

**COFIDIS SA,**  
**pobočka zahraničnej banky**  
(do 8. novembra 2016 BANCO COFIDIS, S.A.,  
pobočka zahraničnej banky)

**Účtovná závierka zostavená podľa**  
**Medzinárodných štandardov finančného**  
**výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za**  
**rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016**

## **Obsah**

### SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

### ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2016:

Výkaz o finančnej situácii .....	1
Výkaz komplexného výsledku .....	2
Výkaz peňažných tokov .....	3

### Poznámky účtovnej závierky:

1. Všeobecné informácie .....	4
2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky .....	4
3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy .....	5
4. Použitie odhadov a úsudkov .....	14
5. Riadenie finančných rizík .....	15
6. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty .....	24
7. Pohľadávky voči klientom .....	25
8. Majetok a zariadenie .....	26
9. Daň z príjmov právnických osôb .....	27
10. Odložená daňová pohľadávka .....	27
11. Ostatný majetok .....	27
12. Ostatné záväzky .....	28
13. Záväzky voči centrále .....	28
14. Prijaté úvery .....	29
15. Úrokové výnosy .....	29
16. Úrokové náklady .....	29
17. Výnosy a náklady z poplatkov a provízií .....	30
18. Všeobecné prevádzkové náklady .....	31
19. Daň z príjmov .....	31
20. Budúce záväzky z operatívneho prenájmu .....	32
21. Transakcie so spriaznenými osobami .....	32
22. Reálne hodnoty .....	33

## Správa nezávislého audítora

Zriaďovateľovi a vedúcemu organizačnej zložky COFIDIS SA, pobočka zahraničnej banky

### Podmienený názor

Podľa nášho názoru, okrem vplyvu skutočností uvedených nižšie v časti "Východisko pre podmienený názor", vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti COFIDIS SA, pobočka zahraničnej banky (ďalej aj „Pobočka“) k 31. decembru 2016, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

### Čo sme auditovali

Účtovná závierka spoločnosti COFIDIS SA, pobočka zahraničnej banky obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016;
- výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil; a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

### Východisko pre podmienený názor

Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok voči klientom je podhodnotená približne o 310 tisíc eur (2015: 700 tisíc eur). Slovenská pobočka tiež neuplatnila metódu efektívnej úrokovej miery na určenie brutto účtovnej hodnoty pohľadávok voči klientom. Brutto účtovná hodnota pohľadávok je podhodnotená, keďže pobočka nezahrňuje do kalkulácie efektívnej úrokovej miery budúce očakávané poplatky za ukončenie existujúcich úverových zmlúv a časové rozlíšenie transakčných nákladov na registráciu a vymazanie záložného práva. Namiesto toho pobočka zaúčtovala poplatky za ukončené úverové zmluvy vo výške 0 tisíc eur (2015: 43 tisíc eur) ako výnosy v čase splatenia príslušných úverov v roku 2016 a transakčné poplatky vo výške približne 110 tisíc eur (2015: 95 tisíc eur) zaúčtovala priamo do nákladov v čase, keď boli vynaložené. Vzhľadom na veľký počet úverov poskytnutých Slovenskou pobočkou sme neboli schopní určiť plný kumulatívny rozsah dopadu týchto chýb na brutto a netto výšku pohľadávok voči klientom, úrokové výnosy, nákladov na tvorbu opravných položiek k úverom, výnosy z poplatkov a provízií, náklady na poplatky, stratu/zisk pred zdanením, daň z príjmov a stav čistého majetku pripadajúceho centrále.

Slovenská pobočka účtuje o úrokových výnosoch z úverov v omeškaní viac ako 90 dní v čase, keď sú zinkasované a nie na základe princípu vecnej a časovej súvislosti. Pobočka takisto účtuje o výnosoch z poplatkov za omeškanie k úverom vo výške 132 tisíc eur (2015: 167 tisíc eur) v čase, keď sú zinkasované a nie na základe princípu vecnej a časovej súvislosti. Vzhľadom na veľký počet úverov poskytnutých Slovenskou pobočkou sme neboli schopní určiť plný rozsah dopadu týchto chýb na účtovnú hodnotu pohľadávok voči klientom, úrokové výnosy, opravnú položku, výnosy z poplatkov a provízií, náklady na poplatky, stratu/zisk pred zdanením, súvisiaci dopad na odloženú daň a stav čistého majetku pripadajúceho centrále.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Twin City/A, Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovak Republic  
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, [www.pwc.com/sk](http://www.pwc.com/sk)

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.

Slovenská pobočka vykázala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 488 tisíc eur. Vzhľadom na neistoty ohľadne budúcich zdaniteľných ziskov by Pobočka nemala vykázať odloženú daňovú pohľadávku. V dôsledku tejto skutočnosti sú odložená daňová pohľadávka a výnos dane z príjmov zaúčtovaný s vplyvom na hospodársky výsledok nadhodnotený o 488 tisíc eur.

IFRS 7 paragraf 36 vyžaduje zverejnenie úverovej kvality úverov, ktoré nie sú po splatnosti, ani k nim nebolo potrebné tvoriť opravnú položku. Toto zverejnenie nie je uvedené v priloženej účtovnej závierke.

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš podmienený názor.

### **Nezávislosť**

Od Pobočky sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov („Etický kódex“), ako aj v zmysle iných požiadaviek kladených legislatívou v Slovenskej republike, ktorá sa vzťahuje na náš audit účtovnej závierky. V súlade s týmito požiadavkami a Etickým kódexom sme splnili na nás kladené iné povinnosti týkajúce sa etiky.

Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia, vyhlasujeme, že neaudítorské služby, ktoré sme poskytli Pobočke sú v súlade s platnými právnymi predpismi a nariadeniami v Slovenskej republike a taktiež sme neposkytli také neaudítorské služby, ktoré sú zakázané na základe Nariadenia (EÚ) číslo 537/2014.

### ***Náš prístup k auditu***

Náš audit sme navrhli s ohľadom na hladinu významnosti a na základe posúdenia rizík významných nesprávností v účtovnej závierke. Zvážili sme najmä oblasti, v ktorých vedenie Pobočky uplatnilo svoj subjektívny úsudok, napríklad v súvislosti s významnými účtovnými odhadmi, v rámci ktorých boli použité predpoklady a zvážené budúce udalosti, ktoré sú vzhľadom na ich povahu neisté.

Zohľadnili sme tiež riziko spojené s možným obchádzaním interných kontrol vedením, a okrem iného sme zvážili aj to, či existujú dôkazy o zaujatosti, ktorá predstavuje riziko významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu.

Rozsah nášho auditu sme prispôbili tak, aby sme vykonali dostatočnú prácu v rozsahu, ktorý nám umožní vyjadriť názor na účtovnú závierku ako celok, pričom sme zohľadnili organizačnú štruktúru Pobočky, účtovné procesy a kontroly ako aj odvetvie finančných služieb, v ktorom Pobočka pôsobí.

### **Hladina významnosti**

Rozsah nášho auditu bol ovplyvnený aplikáciou hladiny významnosti. Audit je navrhnutý tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby. Nesprávnosti sú považované za významné, ak jednotlivito alebo v súhrne môžu ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov vykonané na základe účtovnej závierky.

Na základe nášho profesionálneho úsudku sme stanovili určité kvantitatívne limity pre hladinu významnosti, ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tie nám spolu so zvážením kvalitatívnych aspektov pomohli stanoviť rozsah nášho auditu, jeho povahu, načasovanie a rozsah našich audítorských postupov ako aj pri vyhodnocovaní vplyvov nesprávností, jednotlivo ako aj súhrnne, na účtovnú závierku ako celok.

<b>Celková hladina významnosti</b>	142 tisíc EUR
<b>Ako sme ju stanovili</b>	Hladina významnosti sa zakladá na ukazovateli celkový majetok.
<b>Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti</b>	Zisk pred zdanením nepredstavuje vhodné kritérium pre kvantifikáciu hladiny významnosti vzhľadom na značnú mieru volatility. Pobočka zároveň nevykazuje vlastné imanie. Z tohto dôvodu sme sa rozhodli za vhodný základ pre hladinu významnosti považovať celkový majetok Pobočky.

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

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Pobočka schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Pobočky v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer Pobočku zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohliadanie nad procesmi finančného výkazníctva Pobočky.

### **Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky**

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť nášho auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

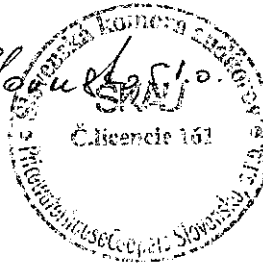
- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Pobočky.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť Pobočky nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Pobočka prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami zodpovednými za správu a riadenie komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas auditu.

*PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.*  
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.  
SKAU licencia č. 161

Bratislava, 27. júna 2017



*Tučný*  
Mgr. Juraj Tučný, FCCA  
ÚDVA licencia č. 1059