

COFIDIS S.A.

**Audítorská správa
o overení ročnej účtovnej závierky**

(Účtovné obdobie končiace 31. decembra 2016)

Za správnosť kópie

Annie GAIN
predsedníčka predstavenstva

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 zvierky

(Účtovné obdobie končiace 31. decembra 2016)

akcionárom
COFIDIS S.A.
Parc de la Haute Borne
61, Avenue Halley
59491 VILLENEUVE D'ASCQ

Vážené dámy, vážení páni,

v rámci plnenia úloh, ktorým nás poverilo valné zhromaždenie Vašej spoločnosti, Vám predkladáme audítorskú správu za účtovné obdobie končiace 31. decembrom 2016, ktorej predmetom sú:

- overenie ročnej účtovnej zvierky akciovej spoločnosti Cofidis S.A. pripojenej k tejto správe,
- odôvodnenie nášho posudku,
- zákonom stanovené osobitné testovania a informácie.

Ročnú účtovnú zvierku zostavilo predstavenstvo spoločnosti. Na základe nášho auditu máme povinnosť vyjadriť k nej naše stanovisko.

I – Stanovisko k ročnej účtovnej zvierke

Audit sme vykonali podľa audítorských štandardov platných vo Francúzsku, podľa ktorých musí byť audit vykonaný s náležitou odbornou starostlivosťou tak, aby poskytol primeranú istotu, že ročná účtovná zvierka neobsahuje významné nesprávnosti. Súčasťou auditu bolo overenie súm a údajov vykázaných v účtovnej zvierke, a to prostredníctvom výberu kontrolovanej vzorky alebo použitia iných spôsobov výberu položiek na testovanie. Ďalej bolo jeho súčasťou posúdenie použitých účtovných zásad, významných účtovných odhadov a celkovej prezentácie účtovnej zvierky. Domnievame sa, že údaje, ktoré sme zhromaždili, sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili základ nášho stanoviska.

Potvrdzujeme, že ročná účtovná zvierka je z hľadiska francúzskych účtovných pravidiel a zásad správna a pravdivá a poskytuje verný obraz o hospodárení v uplynulom roku, ako aj o finančnej situácii a majetku spoločnosti ku koncu uvedeného účtovného obdobia.

II – Odôvodnenie nášho posudku

Podľa ustanovení článku L.823-9 Code de commerce (francúzsky obchodný zákonník) týkajúcich sa odôvodňovania audítorského posudku Vám oznamujeme nasledujúce skutočnosti:

Ako sa uvádza v poznámke II.I v prílohe k ročnej účtovnej zvierke, Vaša spoločnosť vykazuje zníženia hodnoty na účely zabezpečenia sa proti rizikám (*hedžing*) spojeným s jej činnosťami. V rámci posudzovania významných účtovných odhadov použitých pri zostavovaní ročnej účtovnej zvierky sme preskúmali postupy, ktoré vytvorilo vedenie spoločnosti pre potreby zisťovania a hodnotenia týchto rizík a ich *hedžing* prostredníctvom nevyhnutného zníženia hodnoty.

Podielové účasti a podiely v spriaznených spoločnostiach boli ocenené úžitkovou hodnotou postupmi opísanými v poznámke 11.2 v prílohe. V rámci audítorského posúdenia týchto odhadov sme preskúmali údaje, na základe ktorých sa určili úžitkové hodnoty jednotlivých zložiek portfólia.

Posúdili sme primeranosť týchto odhadov.

Posúdenia, ktoré sme takto uskutočnili, zodpovedajú našej stratégii auditu ročnej účtovnej závierky ako celku, a teda aj na ich základe sme sformulovali naše stanovisko vyjadrené v prvej časti tejto správy.

II. – Osobitné testovania a informácie

V súlade s audítorskými štandardmi platnými vo Francúzsku sme uskutočnili aj osobitné testovania zákona.

Nemáme žiadne výhrady k pravdivosti a súladu informácií obsiahnutých v správe predstavenstva o hospodárení a v dokumentoch týkajúcich sa finančnej situácie spoločnosti, ktoré sú určené akcionárom, s ročnou účtovnou závierkou.

V rámci povinnosti, ktorá nám vyplýva zo zákona, Vám oznamujeme, že v správe o hospodárení spoločnosti nie sú uvedené informácie podľa článku L.225-102-1 obchodného zákonníka, ktoré sa týkajú odmien a požitkov vyplácaných štatutárnym zástupcom spoločnosti, ani informácie o prísl'uboch, ktoré boli týmto zástupcom poskytnuté. V tomto ohľade preto nemôžeme potvrdiť správnosť a pravdivosť tejto správy.

Vyhotovené v Neuilly-sur-Seine a v Paris La Défense 27. apríla 2017
audítori

PricewaterhouseCoopers Audit

KPMG Audit FS I

Alexandre Decrand

Arnaud Bourdeille

ZVEREJNITELNÁ SÚVAHA COFIDIS

| AKTÍVA <i>(v tisícoch eur)</i> | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| HOTOVOŠŤ, VKLADY V CENTRÁLNYCH BANKÁCH | 280 | 20 |
| ŠTÁTNE POKLADNIČNÉ POUKÁŽKY A PODOBNÉ CENNÉ PAPIERE | 0 | 0 |
| POHĽADÁVKY VOČI ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM | 1 276 697 | 598 169 |
| <i>Splatné na požiadanie</i> | <i>1 001 577</i> | <i>294 818</i> |
| <i>Termínované</i> | <i>275 120</i> | <i>303 351</i> |
| TRANSAKČIE S KLIENTMI (POHĽADÁVKY VOČI KLIENTOM) | 6 870 650 | 6 253 117 |
| DLHOPISY A INÉ CENNÉ PAPIERE S PEVNÝM VÝNOSOM | 35 037 | 0 |
| AKCIE A INÉ CENNÉ PAPIERE S PREMENLIVÝM VÝNOSOM | 0 | 0 |
| PODIELOVÉ ÚČASTI A INÉ CENNÉ PAPIERE V DLHODOBEJ DRŽBE | 0 | 4 |
| PODIELY V SPRIAZNENÝCH SPOLOČNOSTIACH | 572 676 | 570 058 |
| DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK | 710 | 871 |
| DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK | 113 047 | 110 081 |
| LÍZING A PRENÁJOM S MOŽNOSŤOU ODKÚPENIA | 82 354 | 0 |
| OPERATÍVNY LÍZING | 29 426 | 0 |
| OSTATNÉ AKTÍVA | 61 070 | 88 968 |
| ČASOVÉ ROZLIŠENIE (PRÍJMY) | 78 163 | 109 058 |
| AKTÍVA SPOLU | 9 120 110 | 7 730 346 |

ZVEREJNITEĽNÁ SÚVAHA COFIDIS

| PASÍVA (v tisícoch eur) | 31.12.2016 | 31.12.2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| ZÁVÄZKY VOČI ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM | 7 259 301 | 6 292 122 |
| <i>Splatné na požiadanie</i> | <i>1 636</i> | <i>1 323</i> |
| <i>Termínované</i> | <i>7 257 665</i> | <i>6 290 799</i> |
| TRANSAKCIE S KLIENTMI (záväzky voči klientom) | 5 840 | 1 040 |
| ZÁVÄZKY Z CENNÝCH PAPIEROV | 50 000 | 50 002 |
| <i>Obchodovateľné dlhové cenné papiere</i> | <i>50 000</i> | <i>50 002</i> |
| <i>Dlhopisy</i> | <i>0</i> | <i>0</i> |
| OSTATNÉ PASÍVA | 68 531 | 64 387 |
| ČASOVÉ ROZLIŠENIE (NÁKLADY) | 213 995 | 206 680 |
| REZERVY | 17 109 | 24 357 |
| Povinné rezervy | 0 | 1 374 |
| Podriadené dlhy | 0 | 100 307 |
| Fond pre všeobecné bankové riziká (FVBR) | 25 154 | 25 154 |
| Vlastné imanie okrem FVBR | 1 480 180 | 964 923 |
| <i>Upísané základné imanie</i> | <i>67 500</i> | <i>53 759</i> |
| <i>Emisné ážio</i> | <i>10 816</i> | <i>10 816</i> |
| <i>Odmeny za zlúčenie</i> | <i>434 503</i> | <i>138 306</i> |
| <i>Rezervy</i> | <i>369 766</i> | <i>369 766</i> |
| <i>Nerozdelený zisk</i> | <i>430 395</i> | <i>254 93</i> |
| <i>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</i> | <i>167 200</i> | <i>137 337</i> |
| PASÍVA SPOLU | 9 120 110 | 7 730 346 |

PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY COFIDIS

| <i>(v tisícoch eur)</i> | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|------------------|------------------|
| <u>POSKYTNUTÉ ÚVEROVÉ PRÍSEUBY</u> | | |
| ÚVEROVÉ PRÍSEUBY | 1 489 666 | 1 741 961 |
| PRÍSEUBY POSKYTNUTIA ZÁRUKY | 1 629 | 1 629 |
| <u>PRIJATÉ PRÍSEUBY</u> | | |
| ÚVEROVÉ PRÍSEUBY | | |
| – úverových inštitúcií | 1 000 | 1 000 |
| – klientov | 8 229 | 5 016 |
| PRÍSEUBY POSKYTNUTIA ZÁRUKY | 215 | 359 |

ZVEREJNITELNÁ VÝSLEDOVKA COFIDIS

(v tisícoch eur)

| | 31./12.2016 | 31.12.2015 |
|---|----------------|----------------|
| VÝNOSY Z ÚROKOV A PODOBNÉ VÝNOSY | 819 553 | 795 971 |
| <i>z transakcií s úverovými inštitúciami</i> | 728 | 106 |
| <i>z transakcií s klientmi</i> | 816 962 | 794 468 |
| <i>z dlhopisov a ostatných CP s pevným výnosom</i> | 0 | 0 |
| <i>ostatné výnosy z úrokov a podobné výnosy</i> | 1 863 | 1 397 |
| NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY | 68 319 | 78 884 |
| <i>z transakcií s úverovými inštitúciami</i> | 28305 | 39 677 |
| <i>z transakcií s klientmi</i> | 18 842 | 16126 |
| <i>z dlhopisov a ostatných CP s pevným výnosom</i> | 1 239 | 1 728 |
| <i>ostatné náklady na úroky a podobné náklady</i> | 19 933 | 21 353 |
| VÝNOSY Z LÍZINGOVÝCH OPERÁCIÍ | 11 891 | |
| NÁKLADY NA LÍZINGOVÉ OPERÁCIE | 7 105 | |
| VÝNOSY Z OPERÁCIÍ OPERATÍVNEHO LÍZINGU | 461 | |
| NÁKLADY NA OPERÁCIE OPERATÍVNEHO LÍZINGU | 461 | |
| VÝNOSY Z CENNÝCH PAPIEROV S PEV. VÝNOSOM | 6 585 | 0 |
| POPLATKY A PROVÍZIE (výnosy) | 193 128 | 152 887 |
| POPLATKY A PROVÍZIE (náklady) | 17 864 | 6462 |
| OSTATNÉ VÝNOSY Z BANKOVEJ ČINNOSTI | 3 150 | 28 851 |
| OSTATNÉ NÁKLADY NA BANKOVÚ ČINNOSŤ | 2 320 | 0 |
| ČISTÝ OPERAČNÝ ZISK | 938 699 | 892 363 |
| VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY | 471 560 | 440 315 |
| NÁKLADY NA ODPISOVANIE A REZERVY NA DLHODOBÝ NEHMOTNÝ A HMOTNÝ MAJETOK | 5 708 | 7 508 |
| HRUBÝ PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK | 461 431 | 444 540 |
| NÁKLADY NA RIZIKO | 225 053 | 260 672 |
| PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK | 236 378 | 183 868 |
| ZISK ALEBO STRATA Z NEOBEŽNÉHO MAJETKU | -813 | -1 793 |
| HOSP. VÝSL. Z BEŽ. ČINNOSTI PRED ZDANENÍM | 235 565 | 182 075 |
| MIMORIADNY ZISK ALEBO STRATA | 69 739 | |
| DAŇ ZO ZISKU | -1 374 | 46 862 |
| SUMY DO FVBR/ČERPANIE Z FVBR a povinné rezervy | | -2 124 |
| ČISTÝ ZISK | 167 200 | 137 337 |

COFIDIS S.A.

ÚČTOVNÉ VÝKAZY POLOČNOSTI

K 31. DECEMBRU 2016

OBSAH

I. Profil spoločnosti a hlavné udalosti roka

II. Účtovné zásady a metódy

1. Pohľadávky voči klientom
2. Cenné papiere
3. Neobežný majetok
4. Závazky z cenných papierov
5. Závazky voči zamestnancom
6. Rezervy
7. Prevádzkové výnosy a náklady
8. Poplatky a provízie
9. Menové transakcie
10. Transakcie s termínovanými finančnými nástrojmi
11. 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. Nehmotný majetok
6. Hmotný majetok
7. Ostatné aktíva
8. Časové rozlíšenie (aktíva)
9. Závazky voči úverovým inštitúciám
10. Závazky z cenných papierov
11. Ostatné pasíva
12. Časové rozlíšenie (pasíva)
13. Rezervy
14. Podriadené dlhy
15. Vlastné imanie

IV. Podsúvahové poznámky

1. Úverové prísluby 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. Ostatné 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 účasťach
6. Úľava pri zdaňovaní príjmov PO na podporu konkurencieschopnosti
7. Návrh na rozdelenie zisku za rok 2016
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 rozvíja svoju činnosť vo Francúzsku a okrem toho pôsobí v zahraničí prostredníctvom niekoľkých dcérskych spoločností, ktoré má v Portugalsku, Španielsku a Maďarsku.

Cofidis SA je členom Európskeho hospodárskeho záujmového združenia (European Economic Interest Grouping – EEIG) „Synergie“ a vo vzťahu k nej 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 obdobie 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 tomto štádiu COFIDIS SA namieta proti všetkým dôvodom týkajúcim sa ozdravenia spoločnosti, ktoré jej navrhol daňový orgán. Táto spoločnosť sa na základe stanovísk svojich poradcov domnieva, že má dostatočné argumenty na to, aby jej stanovisko bolo uznané za správne, a preto nevykázala rezervy, najmä pokiaľ ide o dočasné rozdiely, ktoré spochybnil daňový orgán. COFIDIS SA obhajovala svoje stanovisko pred daňovým orgánom, a tiež pred „Commission Nationale de Conciliation des Impôts“ (Štátna komisia pre urovnávanie sporov v daňových veciach), a to dňa 9. januára 2015. Napriek priaznivému stanovisku uvedenej komisie daňový orgán na svojom stanovisku trvá. Daňový orgán 5. mája 2015 vydal daňový výmer a následne 12. mája 2015 bola vymieraná daň zaplatená. Dňa 20. júna 2015 podala spoločnosť voči daňovému výmeru odpor, ktorý jej bol 23. decembra 2015 zamietnutý.

Spoločnosť COFIDIS SA 1. februára 2016 podala na správny súd návrh na začatie súdneho konania a daňový orgán 19. októbra 2016 predložil vyjadrenie k tomuto jej návrhu. COFIDIS SA podá repliku (prebiehajúce konanie).

Rozhodnutiami príslušných mimoriadnych valných zhromaždení spoločnosti Cofidis S.A. (16. november 2016), de Banco Cofidis (22. november 2016) a Banif Plus Bank (29. jún 2016) došlo medzi týmito spoločnosťami k zlúčeniam, v rámci ktorých :

- Banco Cofidis – sesterská spoločnosť spoločnosti Cofidis S.A. – bola pohltená spoločnosťou Cofidis S.A. K zlúčeniu došlo so spätnou účinnosťou k 1. januáru 2016. Zhodnotenie vkladov do spoločnosti sa uskutočnilo na základe ich účtovnej hodnoty. Vklady, ktoré vykonala Banco Cofidis, sa použili na zvýšenie základného imania o 13.741 tis. € a na odmenu za zlúčenie vo výške 282 736 tisíc €. Zosúladenie účtovných pravidiel spoločností Banco Cofidis a Cofidis SA malo vplyv na vlastné imanie v rozsahu 38 120 tis. € (pozri poznámku 16 v prílohe).
- Banif Plus Bank z.r.t – dcérska spoločnosť spoločnosti Cofidis SA – bola po zlúčení Banco Cofidis pohltená spoločnosťou Cofidis S.A. K zlúčeniu došlo so spätnou účinnosťou k 31. decembra 2016. Pokiaľ ide o zjednodušené zlúčenie, v súvislosti s ním nebolo vykázané žiadne zvýšenie základného imania. Odmena za zlúčenie bola zaúčtovaná vo výške 13 931 tisíc € v celom rozsahu v položke vlastného imania.

V súčasnosti existujú dve nové dcérske spoločnosti, v Poľsku a na Slovensku.

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

| | Banco Cofidis | Banif Plus Bank z.r.t |
|---|----------------------|------------------------------|
| Aktíva | 01.01.2016 | 31.12.2016 |
| Pohľadávky voči úverovým inštitúciám | 63 327 | 3 994 |
| Pohľadávky voči klientom | 389 284 | 8 597 |
| Dlhopisy a iné cenné papiere s pevným výnosom | 36 607 | - |
| Podiely v spriaznených spoločnostiach | 7 270 | - |
| Lízing a prenájom s možnosťou odkúpenia | 49 902 | 28 677 |
| Operatívny lízing | 28 622 | - |
| Majetok | 7 646 | 171 |
| Ostatné aktíva | 19 529 | 142 |
| Časové rozlíšenie (príjmy) | - | 168 |
| Aktíva spolu | 602 187 | 41 749 |

| | 01.01.2016 | 31.12.2016 |
|---|----------------|---------------|
| Pasíva | | |
| Závazky voči úverovým inštitúciám | 220 815 | 40 182 |
| Transakcie s klientmi (záväzky voči klientom) | 356 | - |
| Závazky z cenných papierov | 52 013 | - |
| Ostatné pasíva | 25 499 | 995 |
| Časové rozlíšenie (náklady) | - | 572 |
| Rezervy | 7 027 | - |
| Vlastné imanie | 296 477 | - |
| Pasíva spolu | 602 187 | 41 749 |

– Udalosti po účtovnej závierke:

Nenastali žiadne udalosti.

II. – Účtovné zásady

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 2015 k žiadnej zmene účtovnej metódy alebo prezentácie .

Štandardy, ktoré prijala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a ktorých uplatňovanie bude záväzné v roku 2016, nemali podstatnejší vplyv na individuálne účtovné závierky spoločnosť Cofidis S.A. a táto spoločnosť neuplatňuje štandardy prijaté Radou pre medzinárodné účtovné štandardy v prípadoch, keď ich uplatňovanie nie je záväzné, ak sa osobitne nestanovuje inak.

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

- nepretržité trvanie 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 identifikovala pochybné znehodnotené pohľadávky, ktoré vznikajú v týchto prípadoch:

- sú po splatnosti,
- za pochybné sa považujú dlhšie ako 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.

Zníženie hodnoty pri nesplatených pohľadávkach sa vypočítava podľa sadzieb rezerv, ktoré sa zvyšujú podľa toho, ako narastá stupeň závažnosti v kategórii nesplatených pohľadávok (počet mesačných splátok vo väčšom či menšom omeškaní, osobitné dôvody ne...). Kategórie nesplatených úverov určené na základe interného ratingu tvoria rovnorodé portfóliá. Cofidis SA konštatuje zníženie hodnoty ihneď na základe existencie ukazovateľa rizika.

Zvolené sadzby sú založené na štatistickej metóde prognózovania hotovostných tokov, ktoré sa aktualizujú pri každej ročnej účtovnej závierke. Tieto sadzby sa aktualizujú 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 z dôvodu pravdepodobných preukázateľných strát.

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 2014-07z 26. novembra 2014.

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

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

Cenné papiere, ktoré má Cofidis SA v držbe, nie sú kótované.

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

Po zlúčení spoločnosti Banco Cofidis prevzali spoločnosti Cofidis Portugal a Cofidis Hongrie 2 nové činnosti, a to poskytovanie lízingu s možnosťou odkúpenia a operatívneho lízingu.

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 spoločnosti 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: 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 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. – *Záväzky voči zamestnancom*

V ročnej účtovnej závierke sa vykazuje celkový objem záväzkov spoločnosti Cofidis SA týkajúcich sa 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 takýmto 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.

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*.

7. – Rezervy

Vedenie spoločnosti odhaduje potrebné rezervy na to, aby si spoločnosť mohla splniť svoje súčasné povinnosti (právne alebo mimozmluvné) pri dodržaní francúzskych účtovných zásad, v súlade s 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 právnych nákladov spoločnosti.

8. – Prevádzkové výnosy a náklady

Prevádzkové výnosy a náklady 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.

Pohládavky, 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 31.12.2016

| <i>V tisícoch eur</i> | Celková suma | 3 mesiace | 3 mes. – 1 rok | 1 – 5 rokov |
|--------------------------------------|------------------|------------------|----------------|---------------|
| Pohľadávky voči úverovým inštitúciám | | | | |
| <i>Bežné účty</i> | 1 001 577 | 1 001 577 | | |
| <i>Termínované účty</i> | 275 120* | 206 120 | 0 | 69 000 |
| Spolu | 1 276 697 | 1 207 697 | 0 | 69 000 |

* z toho spriaznené spoločnosti: 275 059 tis. Eur

2. – Transakcie s klientmi

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

| Hotovostné pôžičky | Hrubé sumy 31.12.2016 | Zníženie hodnoty 31.12.2016 | Čisté sumy 31.12.2016 | Čisté sumy 31.12.2015 |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Zdravé pôžičky (bez diskontu)* | 6 434 316 | 44 307 | 6 390 009 | 5 770 512 |
| Súvisiace pohľadávky | 61 737 | | 61 737 | 57 936 |
| Pochybné pôžičky | 379 807 | 222 447 | 157 360 | 176 175 |
| Oslabené pochybné pôžičky | 1 257 534 | 995 990 | 261 544 | 248 494 |
| | | | | |
| Spolu | 8 133 394 | 1 262 744 | 6 870 650 | 6 253 117 |

*Reštrukturalizované zdravé pôžičky dosiahli výšku 200 387 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 31.12.2016 | Zníženie hodnoty 31.12.2016 | Čisté sumy 31.12.2016 | Čisté sumy 31.12.2015 |
|----------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Zdravé pôžičky | | | | |
| Španielsko | 1 062 606 | 12 370 | 1 050 236 | 961 445 |
| Portugalsko | 1 139 481 | 5 426 | 1 134 055 | 625 760 |
| Maďarsko | 130 982 | 860 | 130 122 | 97 640 |
| Poľsko | 12 941 | 15 | 12 926 | 0 |
| Slovensko | 9 135 | 137 | 8 998 | 0 |
| Súvisiace pohľadávky | | | | |
| Španielsko | 4 128 | | 4 128 | 17 812 |
| Portugalsko | 21 018 | | 21 018 | 3 418 |
| Maďarsko | 3 313 | | 3 313 | 3 142 |
| Poľsko | 25 | | 25 | 0 |
| Slovensko | 995 | | 995 | 0 |
| Pochybné pôžičky | | | | |
| Španielsko | 182 331 | 155 569 | 26 762 | 12 886 |
| Portugalsko | 296 593 | 265 869 | 30 724 | 8 388 |
| Maďarsko | 23 808 | 14 890 | 8 917 | 0 |
| Poľsko | 592 | 407 | 186 | 0 |
| Slovensko | 7 614 | 4 431 | 3 183 | 0 |
| Spolu | 2 895 562 | 459 973 | 2 435 589 | 1 730 491 |

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 2016 predstavuje celková suma diskontu 34 178 tisíc eur.

Časový rámec k 31.12.2016 (bez súvisiacich pohľadávok)

| <i>V tisícoch eur</i> | Celková suma | 3 mesiace | 3 mes. až 1 rok | 1 až 5 rokov | Viac ako 5 rokov |
|--|--------------|-----------|-----------------|--------------|------------------|
| Hotovostné pôžičky (<i>cash credit</i>) (zdravé pôžičky) | 6 434 316 | 663 500 | 1 242 516 | 3 846 981 | 681 319 |

Tabuľka zmien v znížení hodnôt (v tisícoch eur):

| | |
|--|-----------|
| Hodnoty k 31. decembru 2015 | 1 229 646 |
| Vykázanie alebo zrušenie straty zo zníženia hodnoty /preklasifikovanie | 33 098 |
| Hodnoty k 31. decembru 2016 | 1 262 744 |

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

K 31. decembru 2016 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)

| | 01.01.2016 | Zvýšenie | Zníženie | 31.12.2016 |
|----------------------|----------------|--------------|----------|----------------|
| Hrubá hodnota | 608 138 | 3 093 | 0 | 611 231 |
| Zníženie hodnoty | -38 080 | -475 | 0 | -38 555 |
| Čistá hodnota | 570 058 | 2 618 | 0 | 572 676 |

Tabuľka podielov v spriaznených spoločnostiach (v tisícoch eur)

| | Vlastné imanie (po započítaní hosp. výsledku) | Základné imanie | Pomerný podiel na zákl. imaní | Hrubá účtovná hodnota k 31.12.2016 | Čistá účtovná hodnota k 31.12.2016 | Pôžičky a zálohy | Záruky a ručenie | Čistý prevádzkový zisk* | Zisk/strata pobočky za účtovné obdobie* |
|------------------------|---|-----------------|-------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------|------------------|-------------------------|---|
| COFIDIS Taliansko | 29 645 | 31 425 | 100,00 | 77 326 | 39 272 | 269 000 | 0 | 38 074 | -1 962 |
| COFIDIS Belgicko | 696 012 | 459 990 | 99,99 | 510 495 | 510 495 | 0 | 0 | 99 592 | 9 047 |
| COFIDIS Česká rep.(**) | 5 909 | 22 527 | 100,00 | 22 729 | 22 729 | 0 | 0 | 6 910 | -3 016 |
| COFIDIS Slovensko | -3 829 | 500 | 100,00 | 500 | 0 | 6 000 | 0 | 324 | -708 |

* 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 2016 a záverečného výmenného kurzu z 31. decembra 2016.

Pri uplatňovaní metódy oceňovania sa vychádzalo z údajov vzťahujúcich sa na účtovné obdobie 2016, projektovaných údajoch (odhadoch), ako aj na trhových údajoch.

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

Po zlúčení spoločnosti Banco Cofidis prevzali spoločnosti Cofidis Portugal a Cofidis Hongrie 2 nové činnosti, a to poskytovanie lízingu s možnosťou odkúpenia a operatívneho lízingu.

| | Hrubé sumy 31.12.2016 | Zníženie hodnoty 31.12.2016 | Čisté sumy 31.12.2016 | Čisté sumy 01.01.2016 |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Portugalsko | | | | |
| Lízing | 85 232 | 31 555 | 53 677 | 49 202 |
| Operatívny lízing | 33 371 | 3 945 | 29 426 | 28 622 |
| Spolu | 118 603 | 35 500 | 83 103 | 77 824 |

| | Hrubé sumy 31.12.2016 | Zníženie hodnoty 31.12.2016 | Čisté sumy 31.12.2016 | Čisté sumy 01.01.2016 |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Maďarsko | | | | |
| Lízing | 29 569 | 893 | 28 677 | |
| Operatívny lízing | | | | |
| Spolu | 29 569 | 893 | 28 677 | |

6. – Hmotný majetok (v tisícoch eur)

| | |
|--|--------|
| • Hrubá hodnota k 31.12.2015 | 18 224 |
| • Prírastky/úbytky 2016 | -1 899 |
| • Preklasifikovanie | 5 926 |
| • Hrubá hodnota k 31.12.2016 | 22 251 |
| • Amortizácia/zníženie hodnoty k 31.12.2015 | 17 353 |
| • Odpisy | 227 |
| • Zrušenie odpisov | 1 915 |
| • Preklasifikovanie | 5 876 |
| • Amortizácia/zníženie hodnoty k 31.12.2015* | 21 541 |
| • Čistá hodnota k 31.12.2015 | 871 |
| • Čistá hodnota k 31.12.2016 | 710 |

7. – Nehmotný majetok (v tisícoch eur)

| | |
|------------------------------|---------|
| • Hrubá hodnota k 31.12.2015 | 135 111 |
| • Prírastky/úbytky 2016 | -5 797 |
| • Preklasifikovanie | 16 131 |
| • Hrubá hodnota k 31.12.2016 | 145 445 |
| • Amortizácia k 31.12.2015 | 25 030 |
| • Odpisy | 6 086 |
| • Zrušenie odpisov | 5 913 |
| • Preklasifikovanie | 7 195 |
| • Amortizácia k 31.12.2016 | 32 398 |
| • Čistá hodnota k 31.12.2015 | 110 081 |
| • Čistá hodnota k 31.12.2016 | 113 047 |

8. – Ostatné aktíva

| V tisícoch eur | 2016 | 2015 |
|--|--------------|---------------|
| Preddavky dodávateľom | 292 | 2 037 |
| Šeky na prijatie | 0 | 0 |
| Zloženie záruk na lízing/prenájom | 576 | 235 |
| Bežné účty hospodárskych záujmových skupín | 6537 | 6 371 |
| Stav: daň z príjmu právnických osôb* | 4 791 | 17 485 |
| Výzva na dodatočnú úhradu derivátových nástrojov | 20 700 | 32 800 |
| Rôzni dlžníci | 28174 | 30 040 |
| Spolu | 61070 | 88 968 |

*Položka Stav: daň 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> | 2016 | 2015 |
|-------------------------|---------------|----------------|
| Náklady budúcich období | 27 | 14 |
| Očakávané výnosy | 17 241 | 16 716 |
| Menové swapy* | 43 389 | 87 985 |
| Ostatné položky** | 17 506 | 4343 |
| Spolu | 78 163 | 109 058 |

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

** Položka Ostatné zodpovedá finančným tokom pred zaúčtovaním.

10. – Záväzky voči úverovým inštitúciám

Členenie tejto položky je nasledujúce:

| <i>V tisícoch eur</i> | 2016 | 2015 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Netermínované účty | 1 636 | 1 291 |
| Termínované záväzky | 7 253 580 | 6 285 170 |
| Súvisiace záväzky | 4 085 | 5 661 |
| Spolu | 7 259 301 | 6 292 122 |

Časový rámec k 31.12.2016 (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> | 1 636 | 1 636 | | | |
| <i>Záväzky s určenou dobou splatnosti</i> | 7 253 580 | 2 900 119 | 1 191 742 | 022 264 | 139 455 |

11. – Záväzky z cenných papierov

| <i>V tisícoch eur</i> | 2016 | 2015 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Obchodovateľné dlhové cenné papiere | 50 000 | 50 000 |
| Súvisiace záväzky | 0 | 2 |
| Dlhopisy | 0 | 0 |
| Súvisiace záväzky | 0 | 0 |
| Spolu | 50 000 | 50 002 |

Časový rámec k 31.12.2016 (bez súvisiacich záväzkov)

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

12. – Ostatné pasíva

| <i>V tisícoch eur</i> | 2016 | 2015 |
|--|---------------|--------------|
| Dodávateľia | 9 819 | 6145 |
| Zamestnanci a súvisiac účty | 18 405 | 15 272 |
| Financovanie partnerov | 4210 | 7 843 |
| Výzva na dodatočnú úhradu derivátových nástrojov | 300 | 3 800 |
| Ostatní rôzni veritelia | 35 797 | 31327 |
| Spolu | 68 531 | 64387 |

13. – Časové rozlíšenie (pasíva)

| <i>V tisícoch eur</i> | 2016 | 2015 |
|------------------------|----------------|----------------|
| Splatné náklady | 89 440 | 85 757 |
| Výnosy budúcich období | 2 264 | 3 906 |
| Menové swapy* | 43 266 | 86513 |
| Ostatné** | 79 025 | 30504 |
| Spolu | 213 995 | 206 680 |

*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> | 2015 | Prídely do rezerv | Zrušenie rezerv / Preklasifikovanie | 2016 |
|---------------------------|---------------|-------------------|-------------------------------------|---------------|
| Daňové a právne riziká | 1 800 | 3 049 | -1 800 | 3 049 |
| Záväzky voči zamestnancom | 6 364 | 990 | | 7 354 |
| Rôzne náklady | 16 193 | 2 376 | -11 863 | 6 706 |
| Spolu | 24 357 | 6 415 | -13 663 | 17 109 |

V minulosti zaúčtovaná rezerva vo výške 9 miliónov €, ktorá bola vykázaná na konci roka 2015 v položke rezervy na riziká a náklady súvisiace so súdnymi spormi a predvolaniami na súd klientov Sofemo, bola v priebehu ďalšieho účtovného obdobia preklasifikovaná z dôvodu zníženia splatných súm.

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> | 2016 | 2015 |
|--|----------|----------------|
| Hlboko podriadené a podriadené cenné papiere | 0 | 100 000 |
| Súvisiace dlhy | 0 | 307 |
| Spolu | 0 | 100 307 |

Hlboko podriadené CP boli splatené v predstihu 21. októbra 2016.

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> | 2015 | Rozdelenie hospodárskeho výsledku 2015 | Rozdelenie dividend | Zvýšenie základného imania / Zmena metódy | Zlúčenie Banif | 2016 |
|--|----------------|--|---------------------|---|----------------|------------------|
| Kapitál | 53 759 | | | 13 741 | | 67 500 |
| Ážia | 149 122 | | | 282 736 | 13 461 | 445 319 |
| Zákonný rezervný fond | 5 376 | | | | | 5 376 |
| Ostatné rezervy | 364 390 | | | | | 364 390 |
| Nerozdelený zisk | 254 939 | 137 337 | 0 | 38 120 | | 430 395 |
| Vlastné imanie (bez zohľadnenia hosp. výsledku) | 827 586 | 137 337 | 0 | 334 597 | 13 461 | 1 312 980 |

CELKOVÁ VÝŠKA VLASTNÉHO IMANIA K 31.12.2016: 1 312 980

IV. – Podsúvahové poznámky

1. – Úverové prísľuby klientom

K 31.12.2016 predstavujú revolvingové úvery, ktoré sa spoločnosť neodvolateľne zaviazala poskytnúť klientom v prípade, keď o to požiadajú (v rámci otvorenia revolvingového účtu), sumu 1,49 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 2 926 miliónov euro (k 31. decembru 2015 2 933 miliónov eur).

Časový rámec k 31.12.2016

| <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 | | 2 926 000 | 730 000 | 932 000 | 1 264 000 | |

Reálna hodnota derivátových nástrojov dosiahla výšku -20 728 tis. eur (k 31. decembru 2015 dosiahla výšku -26 290 tis. eur).

V. – Poznámky k výkazu ziskov a strát

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

Táto položka vo výške 819 553 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 2016 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> | 2016 | 2015 |
|--|--------------|--------------|
| 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 | 6 | 5 |
| Náklady na úroky a podriadené cenné papiere | 1 233 | 1 723 |
| Spolu | 1 239 | 1 728 |

4. – Poplatky a provízie

Položky nákladov zahŕňajú:

| <i>V tisícoch eur</i> | 2016 | 2015 |
|---------------------------|---------------|--------------|
| Transakcie s inštitúciami | 17 864 | 6 462 |
| Spolu | 17 864 | 6 462 |

Položky výnosov zahŕňajú:

| <i>V tisícoch eur</i> | 2016 | 2015 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Transakcie s klientmi | 166 814 | 143 330 |
| Poskytnutie služieb | 26 314 | 9 557 |
| Spolu | 193 128 | 152 887 |

5. – Všeobecné prevádzkové náklady

| | | |
|--|----------------|----------------|
| • <u>Náklady na zamestnancov:</u> (v tisícoch eur) | 2016 | 2015 |
| Mzdy, platy, odmeny | 95 402 | 87 548 |
| Odvody na sociálne zabezpečenie | 28 829 | 28 690 |
| Podiely na zisku a účasť | 4 986 | 5 059 |
| Dane, poplatky a podobné platby odvádzané z odmien | 7 794 | 8 459 |
| Spolu | 137 011 | 129 756 |
| • <u>Ostatné náklady:</u> (v tisícoch eur) | 334 549 | 310 559 |
| SPOLU | 471 560 | 440 315 |

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

| | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| | 2016 | 2015 |
| Náklady na pohľadávky voči klientom | 225 053 | 260 672 |
| | ----- | ----- |
| Náklady na riziko | 225 053 | 260 672 |

Prehľad nákladov na klientov

| | | |
|---|----------------|----------------|
| | 2016 | 2015 |
| Odpísané pohľadávky | 400 037 | 434 714 |
| Opätovné získanie odpísaných pohľadávok | -24 393 | - 24 368 |
| Čistá suma: odpisy/zrušenie odpisov | -150 591 | -146 674 |
| | ----- | ----- |
| Náklady na riziko | 225 053 | 260 672 |

7. – Zisk alebo strata z neobežných aktív:

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------|---------------|
| Zníženie hodnoty cenných papierov spriaznených spoločností (pozri pozn. III.4) | -475 | 0 |
| Zisk alebo strata z hmotného majetku | -338 | -1 793 |
| Spolu | - 813 | - 1793 |

8. – Povinné rezervy (v tisícoch eur):

Prehľad povinných rezerv

| | 2016 | 2015 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Náklady na mimoriadne odpisy | 0 | 29 |
| Zrušenie mimoriadnych odpisov | -1 374 | -2 153 |
| Spolu | -1 374 | -2 124 |

9. – Segmentové informácie (v tisícoch eur):

| | Francúzsko | Slovensko | Poľsko | Portugalsko | Španielsko | Maďarsko |
|------------------------------|------------|-----------|--------|-------------|------------|----------|
| Čistý výnos z bank. činnosti | 545 459 | 1 353 | 1 002 | 157 935 | 210 507 | 22 443 |
| Náklady na riziko | 189 361 | 719 | 58 | 1 144 | 30 747 | 3 024 |
| Čistý zisk alebo strata | 58 119 | -1 379 | -308 | 54 483 | 52 692 | 3 593 |

VI. – Iné informácie

1. – Počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov v r. 2016

| | |
|-----------------------|--------------|
| Manažéri | 515 |
| Ostatní pracovníci | 2 373 |
| Spolu | 2 888 |

2. – Daň z príjmu právnických osôb

Suma dane z príjmu právnických osôb spolu s odvodmi predstavuje 69 739 tisíc eur.

Od 1. januára 2010 je Cofidis SA súčasťou 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 štatutárnym audítorom

Informácia o odmenách štatutárnym audítorom tu nie je uvedená, lebo sa nachádza v prílohe ku konsolidovanej účtovnej závierke skupiny Cofidis SA.

5. – Prehľad údajov o spriaznených spoločnostiach a podielových účasťach

V tisícoch eur

| Položka | Suma |
|-------------------------------|-----------|
| Pokladničné zostatky | 933 486 |
| Súvisiace pôžičky a úvery | 274 940 |
| Rôzni dlžníci | 29 577 |
| Dlhopisy a súvisiace záväzky | 7 306 822 |
| Rôzni veritelia | 23 809 |
| Úrokové výnosy | 4 206 |
| Finančné náklady | 44 808 |
| Poplatky a provízie | 154 922 |
| Všeobecné prevádzkové náklady | 85 138 |

6. – Úřava pri zdaňovaní príjmov na podporu konkurencieschopnosti

Úřava pri zdaňovaní príjmov právnických osôb na podporu konkurencieschopnosti a zamestnanosti) (Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi – CICE) celkovo zvýšila konkurencieschopnosť spoločnosti Cofidis S.A. tým, že jej umožnila urýchliť určité investície, predovšetkým investície do vývoja nových technológií a rozvoja 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 2016

Valnému zhromaždeniu akcionárov sa navrhne nasledujúce rozdelenie zisku:

| | |
|---|------------------|
| Nerozdelený zisk k 31.12.2016 | 430 395 257,46 € |
| Zisk za dané účtovné obdobie | 167 199 865,79 € |
| | <hr/> |
| ktorý vytvára rozdeliteľný zisk | 597 595 123,25 € |
| - na dividendy | € |
| - na prevod do ďalšieho účtovného obdobia | 597 595 123,25 € |

8. – Konsolidujúca spoločnosť

Konsolidácia spoločnosti Cofidis SA sa uskutočnila k 31. decembru 2016 jej celkovým začlenením do účtovníctva skupiny Cofidis Participations, ktorej sídlo sa nachádza na adrese Parc de la Haute Borne, 61 avenue de Halley 59667 Villeneuve d'Ascq (Francúzsko), a skupiny CM11-CIC, ktorej sídlo sa nachádza na adrese rue de Wacken 67000 Strasbourg (Štrasburg, Francúzsko).

