

CITIBANK EUROPE PLC

(Registračné číslo: 132781)

VÝROČNÁ SPRÁVA A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

za rok končiaci sa 31. decembra 2013

CITIBANK EUROPE PLC

OBSAH

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA	3
SPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDÍTOROV PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC ..	8
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	10
VÝKAZ OSTATNÝCH KOMPLEXNÝCH VÝNOSOV	11
SÚVAHA (VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII)	12
VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA	13
VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV	14
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	15
1. Hlavné účtovné zásady.....	15
2. Použitie predpokladov a odhadov	26
3. Čisté úrokové výnosy.....	27
4. Čisté výnosy z poplatkov a provízií	28
5. Čisté výnosy z obchodovania.....	28
6. Ostatné prevádzkové výnosy	28
7. Osobné náklady.....	28
8. Ostatné výdaje.....	29
10. Odmeny členov predstavenstva	29
11. Daň z príjmu z bežnej činnosti.....	29
12. Hotovosť a ekvivalenty hotovosti	30
13. Obchodovateľné aktíva	31
14. Finančné nástroje a riadenie rizika.....	31
15. Finančný majetok a záväzky.....	49
16. Investičné cenné papiere	53
17. Derivátové finančné nástroje	54
18. Ostatné pasíva	55
19. Podiely na dcérskych spoločnostiach.....	55
20. Hmotný dlhodobý majetok	56
21. Goodwill a nehmotný majetok	57
22. Odložená daňová pohľadávka	58
23. Splatené základné imanie.....	58
24. Motivačné plány založené na akciách.....	59
24. Podmienečné záväzky a prísľuby.....	62
26. Prísľuby vyplývajúce z operatívneho lízingu	63
28. Transakcie so spriaznenými osobami	64
28. Rezervné fondy	66
30. Materské spoločnosti	67
31. Následné udalosti.....	67
32. Schválenie účtovnej závierky.....	67

CITIBANK EUROPE PLC

PREDSTAVENSTVO A OSTATNÉ INFORMÁCIE

ČLENOVIA PREDSTAVENSTVA

Aidan Brady – Generálny riaditeľ
Breffini Byrne - Nezávislý nevýkonný člen
Francesco Vanni d'Archirafi - Predseda
Jim Farrell - Nezávislý nevýkonný člen
Mark Fitzgerald
Bo J. Hammerich - Nevýkonný člen
Mary Lambkin - Nezávislý nevýkonný člen
Marc Luet – Nevýkonný člen
Rajesh Mehta - Nevýkonný člen
Cecilia Ronan
Patrick Scally - Nevýkonný člen
Christopher Teano - Nevýkonný člen
Zdenek Turek – Nevýkonný člen
Tony Woods

TAJOMNÍK

Deidre Pepper

SÍDLO

1 North Wall Quay, Dublin 1

PRÁVNI PORADCOVIA

Arthur Cox Solicitors
Earlsfort Centre, Earlsfort Terrace, Dublin 2, Írsko

A&L Goodbody
International Financial Services Centre, North Wall Quay, Dublin 1

Matheson
70 Sir John Rogersons Quay, Dublin 2

AUDÍTORI

KPMG
Licencovaní účtovníci
1 Harbourmaster Place, IFSC, Dublin 1

BANKOVÉ SPOJENIE

Citibank NA, London Branch
Citigroup Centre, Canada Square,
Canary Wharf, London E14 5LB.

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

Predstavenstvo predkladá svoju správu a účtovnú závierku spoločnosti Citibank Europe plc (ďalej len "Spoločnosť") za rok končiaci sa 31. decembrom 2013. Najvyššou materskou spoločnosťou Spoločnosti je Citigroup Inc.

Hlavná činnosť

Sídlo Spoločnosti sa nachádza v Dubline, pričom pobočky sa nachádzajú v Českej republike, Maďarsku, Rumunsku, Slovensku a Poľsku. Dňa 1. januára 2014 Spoločnosť nadobudla existujúci podnik od iného subjektu patriaceho do Citigroup v Bulharsku.

Spoločnosť, ktorej bola udelená banková licencia Centrálnou bankou Írska podľa § 9 Zákona o centrálnej banke z roku 1971, poskytuje finančné služby klientom a iným spoločnostiam v rámci skupiny Citigroup na celom svete.

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je poskytovanie Transakčných Služieb korporátnym klientom a klientom požadujúcim finančné služby. Okrem toho poskytuje Spoločnosť aj ostatné činnosti požadované klientmi, vrátane poskytovania Spotrebiteľských úverov pobočkami v Českej republike a Maďarsku.

Stratégia Spoločnosti je zladená s celkovými cieľmi Citi zameranými na päť priorít: klient, kapitál, kontrola, náklady a kultúra. Spoločnosť kladie zvláštny dôraz na výskum a vývoj prostredníctvom svojho oddelenia Citi Innovation Lab.

Hodnotenie podnikateľskej činnosti a výsledkov

Prostredie, v ktorom Spoločnosť podniká, zostalo náročným aj počas roka 2013. Úrokové miery, ktoré už boli nízke, sa na trhoch Spoločnosti ďalej znižovali s dopadom na úrokové marže. Okrem toho mala na dôveru podnikov a následne aj na činnosť klientov vplyv všeobecná neistota ohľadne makroekonomického prostredia.

Napriek týmto problémom má Spoločnosť za sebou ďalší ziskový rok, keďže v roku 2013 dosiahla zisk po zdanení vo výške 715 miliónov USD (za rok 2012 to bolo 831 miliónov USD).

Hlavné zdroje výnosov – úrokové výnosy a poplatky a provízie zaznamenali mierny pokles oproti predchádzajúcemu roku (Prevádzkové výnosy za rok 2013: 1,732 miliónov USD, za rok 2012: 1,799 miliónov USD) v dôsledku náročného podnikateľského prostredia, o ktorom sme sa zmienili vyššie.

Prevádzkové náklady vo výške 877 miliónov USD (v roku 2012 dosiahli 803 miliónov USD) zaznamenali nárast oproti predchádzajúcemu roku, čo bolo sčasti spôsobené zavedením transakčnej dane na jednom z trhov Spoločnosti.

Súvahová hodnota Spoločnosti sa zvýšila na hodnotu 25,5 miliardy USD (za rok 2012: 24,2 miliardy USD) predovšetkým z dôvodu nárastu objemu úverov komerčným klientom a rastu vkladov zákazníkov.

Očakávame, že podnikateľské a ekonomické prostredie zostane náročné a neisté aj počas roka 2014. Vedenie sleduje tieto podmienky a finančný dopad, ktorý môžu mať na Spoločnosť.

Nasledujú kľúčové finančné indikátory Spoločnosti za účtovné obdobie:

	2013 USD 000	2012 USD 000	Pohyb %
Zisk pred daňou z príjmu	823,186	972,493	(15)
Zisk po dani z príjmu	714,516	831,232	(14)
Vlastné imanie	7,112,959	7,276,549	(2)

Vo štvrtom štvrtroku 2014 Spoločnosť vyplatila predbežnú dividendu vo výške 800 miliónov USD (za rok 2012 bola táto čiastka nulová) svojej materskej spoločnosti Citibank Holdings Ireland Limited. Vedenie neodporúča vyplatenie konečnej dividendy (za rok 2012 bola táto čiastka nulová).

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Hodnotenie podnikateľskej činnosti a výsledkov (pokračovanie)

Spoločnosť má k dispozícii regulačné kapitálové zdroje vo výške 6,2 miliardy USD (za rok 2012: 6,1 miliardy USD), ktoré pozostávajú v celosti z vlastného imania Tier One. Ukazovateľ kapitálovej primeranosti k 31. decembru 2013 vykázaný Centrálnou Írskou Banke dosiahol 24% (za rok 2012: 25%), čo významne presahuje minimálne požiadavky. Dodatočné informácie o plnení kapitálových požiadaviek Spoločnosťou a o riadení rizika sú k dispozícii vo výkaze Pilier 3 (<http://citigroup.com/citi/investor/reg.htm>).

Riadenie Spoločnosti

Kontrolná komisia

Kontrolná komisia je podkomisiou Predstavenstva. Jej úlohou je dozerať nad primeranosťou interných kontrolných mechanizmov vytvorených vedením v súvislosti s podnikateľskou činnosťou Spoločnosti. Kontrolná komisia nadväzuje na prácu Oddelenie Vnútornej Kontroly, Nezávislých externých audítorov Spoločnosti a vyššieho vedenia Spoločnosti.

Komisia pre riadenie rizika

Komisia pre riadenie rizika je podkomisiou Predstavenstva. Jej úlohou je radiť Predstavenstvu Spoločnosti v ohľadne celkového súčasného a budúceho rizika, berúc do úvahy celkovú náklonnosť k riziku zo strany Predstavenstva a súčasnú a budúcu finančnú situáciu Spoločnosti. Komisia pre riadenie rizika nadväzuje na prácu Kontrolnej komisie, Nezávislých externých audítorov Spoločnosti a vyššie vedenie Spoločnosti.

Kódex riadenia úverových inštitúcií a poisťovní

Spoločnosť sa riadi Kódexom riadenia úverových inštitúcií a poisťovní (ďalej len „Kódex“), ktorý vydala Centrálna Írská Banka. Vzhľadom na to, že Centrálna Írská Banka pokladá Spoločnosť za významnú inštitúciu, je Spoločnosť povinná dodržiavať požiadavky obsiahnuté v Prílohe 1 Kódexu (Výročné potvrdenie o súlade).

Hlavné riziká a neistoty

Spoločnosť je vystavená rôznym rizikám, ktoré sú typické pre odvetvie finančných služieb. Najvýznamnejšími z týchto rizík pre Spoločnosť sú úverové riziko, trhové riziko, prevádzkové riziko a riziko likvidity. Podrobný opis týchto rizík a spôsobu ich riadenia je obsiahnutý v poznámke 14.

Dary politickým stranám a hnutiam

Počas účtovného obdobia Spoločnosť neposkytla žiadne dary politickým stranám a hnutiam (hodnota za rok 2012: nula USD).

Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Dňa 1. januára 2014 Spoločnosť nadobudla existujúci podnik od iného subjektu patriaceho do Citigroup v Bulharsku.

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Členovia predstavenstva, tajomník a ich majetkové podiely

Nasledujú mená osôb, ktoré vykonávali funkciu členov predstavenstva a tajomníka počas roka 2013:

Aidan Brady
Breffini Byrne (vymenovaný 30. apríla 2013)
Francesco Vanni d'Archirafi
Jim Farrell
Mark Fitzgerald (odstúpil 31. januára 2014)
Bo J. Hammerich
Brian Hayes (odstúpil 6. septembra 2013)
Mary Lambkin
Marc Luet
Franc McCabe (odstúpil 21. marca 2014)
Rajesh Mehta (vymenovaný 2. decembra 2013)
Terence O'Leary (odstúpil 8. júla 2013)
Deidre Pepper
Cecília Ronan
Patrick Scally
Christopher Teano
Zdenek Turek (vymenovaný 2. decembra 2013)
Tony Woods

Členovia predstavenstva a takisto ani Tajomník nevlastnia žiadne majetkové podiely na základnom imaní Spoločnosti. Majetkové podiely členov predstavenstva a Tajomníka na základnom imaní najvyššej holdingovej spoločnosti pod názvom Citigroup Inc. sú nasledovné:

Člen predstavenstva/Tajomník	31. december 2013 Kmeňové akcie	31. december 2012 Kmeňové akcie *
Aidan Brady	41,548	35,817
Breffini Byrne (vymenovaný 30. apríla 2013)	-	-
Francesco Vanni d'Archirafi	283,714	258,980
Jim Farrell	500	337
Mark Fitzgerald (odstúpil 31. januára 2014)	5,681	9,846
Bo J. Hammerich	3,591	2,270
Mary Lambkin	500	500
Marc Luet	14,148	28,500
Rajesh Mehta (vymenovaný 2. decembra 2013)	11,914	-
Deidre Pepper	-	-
Cecília Ronan	1,068	251
Patrick Scally	3,163	2,134
Christopher Teano	2,754	1,834
Zdenek Turek (vymenovaný 2. decembra 2013)	24,457	-
Tony Woods	1,289	1,103

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Členovia predstavenstva, tajomník a ich majetkové podiely (pokračovanie)

Spoločnosť je súčasťou skupiny Citigroup Inc. Group (ďalej len "Skupina"). Skupina uplatňuje systém pridelovania opcií na akcie svojim zamestnancom. Popri majetkových podieloch uvedených v predchádzajúcej časti majú určití členovia predstavenstva Spoločnosti opcie na nadobudnutie akcií na najvyššej holdingovej spoločnosti – Citigroup Inc. Nasledujú podrobné údaje o takýchto opciách:

Opcie na nadobudnutie kmeňových akcií na spoločnosti Citigroup Inc. (poznámky (a) a (b)) v priebehu roka

Člen predstavenstva/Tajomník	k 31. decembru 2012*	v priebehu roka		k 31. decembru 2013	Realizačná cena US\$
	Udelené	Uplatnené /	vypršané		
Aidan Brady	14,400			14,400	40.80
Breffini Byrne (vymenovaný 30. apríla 2013)	-	-	-	-	
Francesco Vanni d'Archirafi	75,000	-	-	75,000	49.10
Jim Farrell	-	-	-	-	
Mark Fitzgerald (odstúpil 31. januára 2014)	2,691	-	-	2,691	40.80
Bo J. Hammerich	1,543	-	-	1,543	40.80
Mary Lambkin	-	-	-	-	
Marc Luet	-	-	-	-	
Rajesh Mehta (vymenovaný 2. decembra 2013)	-	-	-	5,731	40.80-244.50
Deidre Pepper	69	-	-	69	40.80
Cecilia Ronan	231	-	-	231	40.80
Patrick Scally	2,335	-	-	2,335	40.8
Christopher Teano	4,977	-	-	4,977	40.80
Zdenek Turek (vymenovaný 2. decembra 2013)	-	-	-	19,757	40.80
Tony Woods	4,172			4,172	40.80

Poznámky:

- Neuplatnené opcie sa po ich získaní môžu uplatniť na základe vlastného uváženia ich držiteľa.
- Podrobné údaje o Systéme pridelovania opcií sú v účtovnej závierke spoločnosti Citigroup Inc. Stredná tržová cena kmeňových akcií spoločnosti Citigroup Inc. k 31. decembru 2013 dosiahla 52.11 USD (39.56 USD za rok 2012) pričom v priebehu kalendárneho roka končiaceho sa 31. decembrom 2013 sa záverečná cena pohybovala od najnižšej hodnoty 41.15 USD (38.65 USD za rok 2012) až po najvyššiu hodnotu 53.29 USD (39.60 USD za rok 2012).

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Zodpovednosť predstavenstva za účtovnú závierku

Predstavenstvo je zodpovedné za vyhotovenie Správy predstavenstva a za prípravu účtovnej závierky v súlade s platnými zákonmi a predpismi.

Zákon o obchodných spoločnostiach vyžaduje od predstavenstva, aby pripravilo účtovnú závierku za každé účtovné obdobie. Podľa uvedeného zákona sa predstavenstvo rozhodlo vyhotoviť účtovnú závierku Spoločnosti v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo ("IFRS"), ktoré prijala Európska Únia.

Zákon a IFRS prijaté Európskou úniou vyžadujú, aby účtovná závierka Spoločnosti poskytovala verný obraz o finančnej situácii spoločnosti a jej zisku alebo strate za príslušné obdobie.

Pri príprave každej účtovnej závierky musí predstavenstvo postupovať nasledovne:

- zvoliť si vhodné účtovné zásady a následne ich uplatňovať nemenným spôsobom;
- robiť hodnotenia a odhady, ktoré sú primerané a obozretné;
- uviesť, či bola účtovná závierka vyhotovená v súlade s IFRS prijatými Európskou úniou; a
- vyhotoviť účtovnú závierku za predpokladu pokračovania existencie spoločnosti, okrem prípadov, kedy nie je možné predpokladať, že spoločnosť bude aj naďalej vykonávať svoju podnikateľskú činnosť.

Predstavenstvo je zodpovedné za vedenie riadnych účtovných kníh, z ktorých sa s primeranou presnosťou vždy dá zistiť finančná situácia spoločnosti a ktoré umožňujú zabezpečiť súlad medzi účtovnou závierkou a Zákonom o obchodných spoločnostiach z rokov 1963 až 2013. Okrem toho je predstavenstvo povinné prijať také opatrenia, ktoré sú v jeho právomoci pre ochranu majetku spoločnosti a pre predchádzanie podvodom a iným nezrovnalostiam a ich zisťovanie.

Okrem toho je predstavenstvo zodpovedné za vyhotovenie Správy predstavenstva, ktorá je v súlade s požiadavkami Zákona o obchodných spoločnostiach z rokov 1963 až 2013.

Účtovné záznamy

Predstavenstvo je presvedčené, že postupovalo v súlade so všetkými požiadavkami § 202 Zákona o obchodných spoločnostiach z roku 1990 v súvislosti s účtovnými knihami, a že zamestnávalo účtovníkov majúcich dostatočné skúsenosti a poskytlo primerané zdroje pre výkon finančnej funkcie. Účtovné knihy Spoločnosti sa vedú na adrese 1 North Wall Quay, Dublin 1.

Audítori

V súlade s § 160(2) Zákona o obchodných spoločnostiach z roku 1963, budú audítormi Spoločnosti aj naďalej KPMG, Licencovaní účtovníci.

v mene predstavenstva:

21. marec 2014

Aidan Brady
Člen predstavenstva

Jim Farrell
Člen predstavenstva

Mary Lambkin
Člen predstavenstva

Deidre Pepper
Tajomník

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDÍTOROV PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

Vykonalí sme audit účtovnej závierky spoločnosti Citibank Europe plc za rok končiaci sa 31. decembra 2013, pričom účtovná závierka pozostáva z Výkazu ziskov a strát, Výkazu ostatných komplexných výnosov, Súvahy, Výkazu zmien vlastného imania, Výkazu peňažných tokov a poznámok k nej. Zásady finančného výkazníctva, ktoré sa uplatnili pri príprave účtovnej závierky, vyplývajú z írskych zákonov a Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo ("IFRS"), ktoré prijala Európska Únia.

Táto správa je určená výlučne pre spoločníkov Spoločnosti vystupujúcich ako orgán Spoločnosti v súlade s § 193 Zákona o obchodných spoločnostiach z roku 1990. Naša audítorská práca bola vykonaná tak, aby sme mohli informovať spoločníkov Spoločnosti o skutočnostiach, o ktorých sme povinní ich informovať v audítorskej správe, pričom toto bol jediný účel nášho auditu. V čo najširšom rozsahu povolenom zákonom neakceptujeme a nepreberáme zodpovednosť voči žiadnej inej osobe ako je Spoločnosť a jej spoločníci vystupujúci ako orgán za našu audítorskú prácu, za túto správu alebo za názory, ktoré v nej tlmočíme.

Zodpovednosť predstavenstva a nezávislých audítorov

Ako podrobnejšie objasňujeme v časti Zodpovednosť predstavenstva za účtovnú závierku na strane 8, predstavenstvo nesie zodpovednosť za vyhotovenie účtovnej závierky poskytujúcej verný obraz o stave spoločnosti. My sme zodpovední za vyjadrenie názoru na účtovnú závierku v súlade s írskymi zákonmi a Medzinárodnými štandardmi pre audítorskú činnosť (platnými vo Veľkej Británii a Írsku). Tieto štandardy od nás vyžadujú, aby sme postupovali podľa Etických štandardov pre audítory, ktoré vydala Komisia pre audítorskú činnosť

Rozsah auditu účtovnej závierky

V rámci auditu sa získavajú dôkazy o sumách a informáciách vykázaných v účtovnej závierke, pričom tieto dôkazy musia byť dostatočné, aby sa získala primeraná istota o tom, že v účtovnej závierke sa nenachádzajú žiadne významné nepresnosti spôsobené zámerné alebo omylom. Toto zahŕňa hodnotenie, či sú účtovné zásady prijaté spoločnosťou vhodné vzhľadom na okolnosti a či tieto boli aplikované nemenným a vhodným spôsobom, hodnotenie primeranosti významných odhadov a úsudkov, ktoré prijalo predstavenstvo pri príprave účtovnej závierky, a hodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky. Okrem toho sme si prečítali všetky finančné a nefinančné informácie obsiahnuté vo výročnej správe, aby sme zistili významné položky, u ktorých existuje nesúlad s overenou účtovnou závierkou. Ak sa dozvieme o akomkoľvek zrejmej významnej nepresnosti alebo nezhode, zvážime ich dôsledky pre našu správu.

Názor na účtovnú závierku

Podľa nášho názoru:

- účtovná závierka poskytuje verný obraz o finančnej situácii spoločnosti k 31. decembru 2013 a o jej zisku za účtovný rok, ktorý sa končí k tomuto dňu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva IFRS prijatými Európskou úniou
- účtovná závierka bola riadne vyhotovená v súlade so Zákomom o obchodných spoločnostiach z rokov 1963 až 2013.

Záležitosti, o ktorých musíme informovať podľa Zákona o obchodných spoločnostiach z rokov 1963 až 2013.

Obdržali sme všetky informácie a vysvetlenia, ktoré sme považovali za potrebné pre účely nášho auditu.

Súvaha Spoločnosti je v súlade s účtovnými knihami a sme presvedčení, že Spoločnosť riadne viedla svoje účtovné knihy.

Podľa nášho názoru sú informácie uvedené v Správe predstavenstva v súlade s účtovnou závierkou.

Čisté aktíva spoločnosti vykázané v súvahe dosahujú viac ako polovicu jej splateného základného imania a my sme na základe toho presvedčení, že k 31. decembru 2013 sa spoločnosť nenachádza v takej finančnej situácii, ktorá by si podľa § 40 (1) Zákona o obchodných spoločnostiach (Dodatok) z roku 1983 vyžadovala zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia spoločnosti.

Záležitosti, o ktorých sme povinní informovať z titulu výnimky

Neexistujú žiadne záležitosti, týkajúce sa ustanovení Zákona o obchodných spoločnostiach z roku 1963 až 2013, ktoré by sme boli povinní Vám oznámiť, pokiaľ by sme boli presvedčení, že neboli poskytnuté dostatočné informácie o odmenách členov predstavenstva a transakciách stanovených zákonom.

Jonathan Lew

za a v mene

KPMG

Licencovaní účtovníci, Registrovaní audítori

1 Harbourmaster Place

IFSC

Dublin 1

21. marca 2014

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Za roky končiace sa 31. decembra 2013 a 31. decembra 2012

	Poznámka	2013 USD 000	2012 USD 000
Úrokové výnosy		551,427	630,657
Úrokové náklady		(109,768)	(143,750)
Čisté úrokové výnosy	3	<u>441,659</u>	<u>486,907</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	4	1,088,477	1,124,964
Čistí výnosy z obchodovania	5	199,568	182,358
Ostatné prevádzkové výnosy	6	2,374	4,012
Prijaté dividendy		228	283
Prevádzkový zisk		<u>1,732,306</u>	<u>1,798,524</u>
Čisté úverové straty	14	(31,657)	(23,473)
Osobné náklady	7	(324,930)	(318,015)
Ostatné náklady	8	<u>(552,533)</u>	<u>(484,543)</u>
Zisk pred zdanením		823,186	972,493
Daň z príjmu	11	<u>(108,670)</u>	<u>(141,261)</u>
Zisk za účtovné obdobie		<u><u>714,516</u></u>	<u><u>831,232</u></u>

Zisk za bežný rok bol vytvorený výlučne v rámci činností, ktorými sa Spoločnosť hodlá zaoberať aj v budúcom účtovnom období (continuing operations).

Účtovná závierka bola schválená Predstavenstvom dňa 21. marca 2014 a podpísaná v mene Predstavenstva zo strany:

Aidan Brady
Člen predstavenstva

Jim Farrell
Člen predstavenstva

Mary Lambkin
Člen predstavenstva

Deidre Pepper
Tajomník

VÝKAZ OSTATNÝCH KOMPLEXNÝCH VÝNOSOV

Za roky končiace sa 31. decembra 2013 a 31. decembra 2012

	Poznámka	2013 USD 000	2012 USD 000
Zisk za účtovné obdobie	29	714,516	831,232
Ostatné komplexné výnosy po odpočítaní dane z príjmov	29	(17,699)	54,908
Čistý zisk (čistá strata) z finančného majetku určeného na predaj	29	(58,305)	237,914
Kurzové rozdiely vyplývajúce z konverzie zahraničných činností			
Ostatné komplexné výnosy za účtovné obdobie po odpočítaní dane z príjmov		(76,004)	292,822
Komplexné výnosy za účtovné obdobie celkom		638,512	1,124,054

Účtovná závierka bola schválená Predstavenstvom dňa 21. marca 2014 a podpísaná v mene Predstavenstva zo strany:

Aidan Brady
Člen predstavenstva

Jim Farrell
Člen predstavenstva

Mary Lambkin
Člen predstavenstva

Deidre Pepper
Tajomník

CITIBANK EUROPE PLC

SÚVAHA (VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ)

Za roky končiace sa 31. decembra 2013, 31. decembra 2012 a 31. decembra 2010

	Poznámka	2013 USD 000	2012 SD 000
Aktíva			
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	12	1,857,107	1,988,529
Obchodovateľné aktíva	13,15	1,042,734	903,545
Derivátové finančné nástroje	15,17	1,643,708	1,490,844
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	15	6,711,148	6,515,191
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	15	10,849,577	10,576,845
Investičné cenné papiere	16	2,393,427	2,058,178
Podiely na dcérskych spoločnostiach	19	3,474	3,372
Hmotný dlhodobý majetok	20	20,583	24,910
Goodwill a nehmotný majetok	21	334,371	329,577
Daň z príjmu – splatná		8,639	10,876
Odložená daň	22	8,697	7,327
Ostatný majetok		639,418	285,299
Aktíva celkom		<u>25,512,883</u>	<u>24,194,473</u>
Závazky			
Vklady bánk	15	3,546,439	3,554,479
Zákaznícke účty	15	9,238,777	8,657,175
Derivátové finančné nástroje	15,17	1,611,139	1,532,110
Emitované dlhové cenné papiere	27	1,090,262	842,198
Časové rozlíšenie pasív		178,351	205,526
Daň z príjmu – splatná		5,957	7,372
Ostatné záväzky	18	2,728,999	2,119,064
Závazky celkom		<u>18,399,924</u>	<u>16,917,924</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	23,29	10,071	10,071
Emisné ážio	29	1,593,607	1,593,607
Kapitálový rezervný fond	29	1,239,171	1,239,171
Ostatné rezervné fondy	29	3,197	7,560
Zisky/straty z minulých období	29	4,266,913	4,426,140
Vlastné imanie celkom pripadajúce na akcionárov		7,112,959	7,276,549
Pasíva celkom		<u>25,512,883</u>	<u>24,194,473</u>

Účtovná závierka bola schválená Predstavenstvom dňa 21. marca 2014 a podpísaná v mene Predstavenstva zo strany:

Aidan Brady
Člen predstavenstva

Jim Farrell
Člen predstavenstva

Mary Lambkin
Člen predstavenstva

Deidre Pepper
Tajomník

VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

Za roky končiace sa 31. decembra 2013 a 31. decembra 2012

		Základné imanie	Emisné ážio	Kapitálové rezervné fondy	Ostatné rezervné fondy	Zisky minulých rokov	Celkom
		USD'000	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000
2013	Poznámka	10,071	1,593,607	1,239,171	7,560	4,426,140	7,276,549
Komplexné výnosy za účtovné obdobie							
Zisk za účtovné obdobie	29	-	-	-	-	714,516	714,516
Čistá strata z finančného majetku určeného na predaj	29	-	-	-	(17,669)	-	(17,669)
Kurzové rozdiely z konverzie zahraničných činností	29	-	-	-	15,438	(73,743)	(58,305)
Komplexné výnosy za účtovné obdobie celkom		-	-	-	(2,261)	640,773	638,512
Transakcie s vlastníkmi vykázané priamo vo vlastnom imaní							
Platby založené na akciách	29	-	-	-	(2,102)	-	(2,102)
Kapitálové vklady	29	-	-	-	-	-	-
Dividendy/vratky	29	-	-	-	-	(800,000)	(800,000)
Celkové vklady vlastníkov a platby v prospech vlastníkov		-	-	-	(2,102)	(800,000)	(802,102)
Zostatok k 31. decembru 2013		<u>10,071</u>	<u>1,593,607</u>	<u>1,239,171</u>	<u>3,197</u>	<u>4,266,913</u>	<u>7,112,959</u>
		Základné imanie	Emisné ážio	Kapitálové rezervné fondy	Ostatné rezervné fondy	Zisky minulých rokov	Celkom
		USD'000	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000
Zostatok k 1. januáru 2012	Poznámka	10,071	1,593,607	320,987	(278,557)	3,594,908	5,241,016
Komplexné výnosy za účtovné obdobie							
Zisk za účtovné obdobie	28	-	-	-	-	831,232	831,232
Čistá strata z finančného majetku určeného na predaj	28	-	-	-	54,908	-	54,908
Kurzové rozdiely z konverzie zahraničných činností	28	-	-	-	237,917	-	237,917
Komplexné výnosy za účtovné obdobie celkom		-	-	-	292,822	831,232	1,124,054
Transakcie s vlastníkmi vykázané priamo vo vlastnom imaní							
Platby založené na akciách	28	-	-	-	(6705)	-	(6705)
Dividendy/vratky		-	-	918,184	-	-	918,184
Celkové vklady vlastníkov a platby v prospech vlastníkov		-	-	918,184	(6705)	-	911,479
Zostatok k 31. decembru 2012		<u>10,071</u>	<u>1,593,607</u>	<u>1,239,171</u>	<u>7,560</u>	<u>4,426,140</u>	<u>7,276,549</u>

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

Za roky končiace sa 31. decembra 2013 a 31. decembra 2012

	Poznámka	2013 USD 000	2012 USD 000
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením		823,186	972,493
<i>Upravený o:</i>			
Odpisy hmotného majetku	20	7,488	7,856
Amortizácia nehmotného majetku	21	12,007	11,488
Čistá opravná položka pre úvery a pôžičky	14	31,657	23,473
Strata z predaja podniku		670	-
Strata z predaja hmotného dlhodobého majetku	20	93	-
Finančné výnosy		(551,427)	(630,657)
Finančné náklady		109,768	143,750
Zmena stavu majetku určeného na obchodovanie		(139,189)	(367,782)
Zmena stavu derivátových finančných nástrojov aktívnych		(152,864)	1,175,387
Zmena stavu úverov a pôžičiek poskytnutých bankám (na viac ako 3 mesiace)		1,006,211	1,155,133
Zmena stavu úverov a pôžičiek poskytnutých zákazníkom		(272,732)	(2,161,124)
Zmena stavu časového rozlíšenia aktív		58,061	17,889
Zmena stavu iného majetku		(354,119)	334,980
Zmena stavu vkladov bánk		(8,040)	(4,555,302)
Zmena stavu zostatkov zákazníckych účtov		581,602	50,866
Zmena stavu derivátových finančných nástrojov pasívnych		79,029	(1,235,844)
Zmena stavu investičných cenných papierov		(628)	(154,757)
Zmena stavu vydaných dlhových cenných papierov		248,064	344,130
Zmena stavu časového rozlíšenia pasív		(27,175)	28,645
Zmena stavu ostatných záväzkov		609,935	399,384
		<u>2,061,597</u>	<u>(4,439,992)</u>
Úrokové výnosy		551,427	630,657
Úrokové náklady		(109,768)	(143,750)
Daň z príjmu uhradená		(107,848)	(137,544)
Vplyv menovej konverzie a ostatné úpravy		(138,636)	229,404
Čistá hotovosť z prevádzkovej činnosti (použitá na prevádzkovú činnosť)		<u>2,256,772</u>	<u>(3,861,225)</u>
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Kúpa investičných cenných papierov		(17,849,755)	(13,801,021)
Predaj investičných cenných papierov		17,515,134	14,591,057
	20	(4,538)	(6,975)
Výnosy z predaja hmotného majetku	20	1,377	7,798
Kúpa nehmotného majetku	21	(21,064)	(45,530)
Výnosy z predaja nehmotného majetku	21	4,249	14,140
Dividendy prijaté od dcérskych spoločností		228	-
Dividendy prijaté od dcérskych spoločností	29	-	916,617
Čistá hotovosť z investičnej činnosti		<u>(354369)</u>	<u>1,676,086</u>
Finančná činnosť			
Dividendy vyplatené materskej spoločnosti		(800,000)	-
Čistá hotovosť z finančnej činnosti (použitá na finančnú činnosť)		<u>(800,000)</u>	<u>-</u>
Čisté zvýšenie/(zníženie) stavu hotovosti a jej ekvivalentov		1,102,403)	(2,185,139)
Hotovosť a jej ekvivalenty na začiatku roka	12	6,132,240	8,317,379
Hotovosť a jej ekvivalenty na konci roka	12	<u>7,234,643</u>	<u>6,132,240</u>

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady

Účtovné zásady, ktoré uplatňovala Spoločnosť, sú nasledovné:

a) Vykazujúci subjekt

Citibank Europe Plc (ďalej len "Spoločnosť") je spoločnosťou s domicilom v Írsku. Sídlo Spoločnosti sa nachádza na adrese 1 North Wall Quay, Dublin 1. Spoločnosť sa zaoberá poskytovaním bankových služieb v celosvetovom meradle.

b) Základ prezentácie

Účtovná závierka bola vyhotovená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS), ktoré prijala Európska únia.

Účtovná závierka bola vyhotovená za predpokladu pokračovania existencie spoločnosti tak, že sa jej jednotlivé položky oceňovali obstarávacími nákladmi, pričom v určitých prípadoch sa hodnota určitých finančných nástrojov preцениla na trhovú hodnotu v rozsahu požadovanom alebo povolenom podľa účtovných štandardov a v súlade s postupmi obsiahnutými v platných účtovných zásadách.

c) Konsolidácia

Spoločnosť požiadala o výnimku z Nariadenia 9A ES (Spoločnosti: Účtovná závierka Skupiny) z roku 1992, aby nemusela vyhotoviť konsolidovanú účtovnú závierku skupiny, keďže finančné výsledky Spoločnosti a jej dcérskych spoločností sú zahnuté do konsolidovanej účtovnej závierky Citigroup Inc., ktorá je najvyššou materskou spoločnosťou Spoločnosti a konsolidovaná účtovná závierka Citigroup Inc. bola vypracovaná spôsobom, ktorý zodpovedá požiadavkám Siedmej direktívy o Bankových účtovných závierkach. Konsolidovaná účtovná závierka skupiny Citigroup Inc., do ktorej je Spoločnosť, zahnutá, je k dispozícii na adrese uvedenej v poznámke 30.

d) Funkčná a prezentačná mena

Táto účtovná závierka bola vyhotovená v amerických dolároch, ktoré sú funkčnou menou Spoločnosti.

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

e) Zmeny účtovných postupov a vykazovaných informácií

Nové a zmenené štandardy a výklad

Pri príprave tejto účtovnej závierky Spoločnosť po prvý raz prijala nasledujúce zmeny a doplnky existujúcich štandardov:

- Zmenený a doplnený štandard IFRS 7 Informácie o finančných nástrojoch
Zmena zakotvuje poskytovanie dodatočných informácií o prevode finančných nástrojov, ktoré sú v celosti vylúčené z vykazovania v súvahe a o prevode finančných nástrojov, ktoré nie sú v celosti vylúčené z vykazovania v súvahe. Zmena nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa od 1. júla 2011.
- IFRS 13 – Stanovenie trhovej ceny. Tento štandard nemení prípady, kedy má účtovná jednotka používať trhovú cenu pri oceňovaní alebo hovorí o spôsobe stanovenia trhovej ceny finančného a nefinančného majetku a záväzkov. Prijatie tohto štandardu nemalo významný dopad na ocenenie finančného majetku a záväzkov Skupiny. Okrem toho IFRS 13 obsahuje aj ďalšie požiadavky na vykazovanie. Tieto nové požiadavky na vykazovanie nie sú obsiahnuté v porovnávacích informáciách. Avšak v rozsahu, v akom bolo poskytovanie informácií vyžadované ostatnými štandardmi ešte pred nadobudnutím účinnosti IFRS 13, Spoločnosť poskytla príslušné porovnávacie informácie podľa týchto ostatných štandardov.
- IAS 1 – Prezentácia položiek tvoriacich Ostatné komplexné výnosy – Zmeny a doplnky. Zmena IAS 1 spočíva v novej klasifikácii položiek tvoriacich ostatné komplexné výnosy (OCI). Tie položky, ktoré bolo možné po novom klasifikovať (alebo recyklovať) ako súčasť výkazu ziskov a strát v určitom bode v budúcnosti (napríklad čisté zisky z hedgovania čistých investícií, kurzové rozdiely vyplývajúce z konverzie zahraničných transakcií, čisté pohyby hedgov peňažných tokov a čisté zisky alebo straty z finančného majetku pripraveného na predaj) by sa mali vykazovať samostatne od položiek, ktoré nebudú nikdy reklasifikované (napríklad poisťno-matematické zisky alebo straty z vopred definovaných plánov požitkov). Táto zmena sa týka výlučne prezentácie a nemá žiaden dopad na finančnú situáciu alebo ziskovosť Skupiny. Porovnávacie informácie boli poskytnuté na rovnakej báze.

Ostatné informácie vyplývajúce z Vylepšení nasledujúcich IFRS štandardov nemali žiaden dopad na účtovné postupy, finančnú situáciu alebo ziskovosť Skupiny:

- IAS 16 – Dlhodobý hmotný majetok. Toto vylepšenie podrobnejšie opisuje hlavné náhradné diely a nástroje určené pre servis, ktoré spadajú pod definíciu dlhodobého hmotného majetku a nepokladajú sa za zásoby.
- IAS 32 – Finančné nástroje, prezentácia. Toto vylepšenie hovorí o tom, že dane z príjmov vyplývajúcich z rozdelenia majetku medzi spoločníkov sa účtujú v súlade s IAS 12 Dane z príjmov.

Štandardy, ktoré boli vydané, avšak ešte nenadobudli účinnosť

Existuje celý rad účtovných štandardov a výkladov, ktoré boli vydané zo strany Rady pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB), avšak ktoré ešte nie sú účinné pre zostavenie účtovnej závierky Spoločnosti a Spoločnosť ani neplánuje predčasné prijatie týchto štandardov. Jedná sa o nasledovné:

- Prvá fáza IFRS 9 – Finančné nástroje – stanovuje požiadavky na klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku. V modeli klasifikácie a oceňovania IFRS 9 boli urobené určité obmedzené vylepšenia v snahe priblížiť sa modelu US GAAP. Návrh bol zverejnený v priebehu decembra 2012. IASB plánuje vydať tento finančný štandard v druhom štvrtroku roka 2014. Pre druhú fázu pod názvom „Metodológia pri znížení hodnoty“ bol v marci 2013 vydaný návrh „Finančné nástroje: očakávané úverové straty“, pričom rokovania o ňom stále prebiehajú a finančný štandard v konečnej podobe by mal byť vydaný v druhom štvrtroku roka 2014. Dňa 19. novembra 2013 IASB zverejnila dokument IFRS 9 Finančné nástroje (2013), ktorý sa zaoberá treťou fázou hedgového účtovania. Keďže konečná podoba štandardu IFRS 9 podlieha schváleniu zo strany EÚ, ktorého načasovanie je neisté, nie je Spoločnosť schopná poskytnúť lehotu, v ktorej hodlá tento štandard začať používať. Spoločnosť bude kvantifikovať vplyv prijatia rôznych fáz IFRS po tom ako tieto budú v celosti vydané, aby sa poskytol celkový pohľad.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

e) Zmeny účtovných postupov a vykazovaných informácií (pokračovanie)

- IFRS 10 – Konsolidovaná účtovná zvierka, IAS 27 Konsolidovaná a samostatná účtovná zvierka. Tento štandard schválený zo strany EÚ nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa od 1. januára 2014. Nahrádza požiadavky IAS 27 hovoriace o príprave konsolidovanej účtovnej zvierky a tiež SIC 12 pod názvom Konsolidácia – subjekty pre špeciálne účely. To, čo ostalo v IAS 27, sa obmedzuje na účtovanie o dcérskych spoločnostiach, spoločne kontrolovaných subjektoch a pridružených podnikoch v samostatnej účtovnej zvierke. Neočakáva sa, že prijatie IFRS 10 bude mať významný dopad na finančnú situáciu alebo ziskovosť spoločnosti.
- IFRS 12 – Vykazovanie majetkových podielov na iných subjektoch. Tento štandard schválený zo strany EÚ nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa od 1. januára 2014. Obsahuje požiadavky na vykazovanie informácií v súvislosti s konsolidovanou účtovnou zvierkou, ktoré boli predtým obsiahnuté v IAS 27, IAS 31 Podieli na spoločných podnikoch a IAS 28 Investície do pridružených podnikov. Týka sa poskytovania informácií o majetkových účastiach na dcérskych spoločnostiach, spoločných podnikoch, pridružených spoločnostiach a štruktúrovaných subjektoch. IFRS 12 požaduje vykazovanie informácií a robenie odhadov, aby sa stanovilo, či účtovná jednotka vykonáva kontrolu nad iným subjektom alebo nie. Mnohé z týchto zmien bolo zavedených zo strany IASB v reakcii na finančnú krízu. V súčasnosti platí, že aj keď Spoločnosť prijme záver o tom, že nevykonáva kontrolu nad žiadnym subjektom, musia sa informácie vedúce k prijatiu tohto záveru predložiť adresátom účtovnej zvierky, aby oni sami zhodnotili finančný vplyv, keby Spoločnosť prijala iný záver ohľadne konsolidácie. Spoločnosť je povinná po novom vykazovať viac informácií a konsolidovaných a nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch, na ktorých má podiel alebo ktoré podporuje. Tento štandard nebude mať žiaden dopad na finančnú situáciu alebo ziskovosť Spoločnosti.
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov (v znení upravenom v roku 2011). V dôsledku prijatia nového štandardu IFRS 11 Spoločné podniky a IFRS 12 Vykazovanie informácií o majetkových podieloch na iných subjektoch bol IAS 28 pôvodne pod názvom Investície do pridružených podnikov premenovaný ako IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov, pričom tento hovorí o používaní metódy vlastného imania na investície do spoločných podnikov a nielen na investície do pridružených podnikov. Tento upravený štandard nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa od 1. januára 2014. IAS 32 – Vzájomné započítavania finančného majetku a finančných záväzkov – zmeny a doplnky. Tieto zmeny objasňujú význam pojmu „právny vymožitelné právo na vzájomné započítanie“. Bude potrebné hodnotiť vplyv na Spoločnosť tak, že sa prehodnotia postupy vyrovnania a právna dokumentácia. Okrem toho tieto zmeny vysvetľujú uplatňovanie započítavacích kritérií IAS 32 na systémy zúčtovania (ako napríklad centrálné clearingové systémy) využívajúce systémy započítania brutto, ktoré nie sú simultánne. Započítanie z titulu simultánneho vyrovnania má obzvlášť význam pre Skupinu, keďže táto sa zúčastňuje veľkého množstva transakcií spojených s predajom a spätnou kúpou. V súčasnosti sa má za to, že transakcie vyrovnávané prostredníctvom clearingových systémov vo väčšine prípadov vyúsťujú do simultánneho vyrovnania. Aj keď sa očakáva, že veľa clearingových systémov bude spĺňať nové kritériá, niektoré ho spĺňať nemusia. Keďže vplyv prijatia zmien závisí od previerky operatívnych postupov, ktoré uplatňujú centrálné clearingové systémy a systémy zúčtovania, aby sa zistilo, či tieto spĺňajú nové kritériá, nie je praktické kvantifikovať ich dopad. Tieto zmeny nadobúdajú účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa od 1. januára 2014.
- IFRIC 21 – Odvody. IFRIC 21 definuje odvod ako peňažný tok z účtovnej jednotky, ktorý je uvalený zo strany vlády v súlade s právnymi predpismi. Potvrdzuje, že účtovná jednotka musí priznať záväzok na odvod iba vtedy, ak nastane udalosť zakotvená v právnych predpisoch. Neočakáva sa, že IFRIC 21 bude mať významný dopad na účtovnú zvierku Skupiny. IFRIC 21 nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa od 1. januára 2014.

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

f) Čisté úrokové výnosy

Úrokové výnosy a náklady plynúce z finančných aktív a pasív sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát za použitia metódy efektívnej úrokovej miery. Pri použití tejto metódy sú poplatky a priame náklady súvisiace so vznikom úveru, jeho refinancovaním alebo reštrukturalizáciou a s úverovými prísľubmi časovo rozlíšené a odpisujú sa podľa úrokov, ktoré plynú z úverov a pôžičiek počas trvania daného finančného nástroja. Pri výpočte efektívnej úrokovej miery Spoločnosť odhaduje budúce peňažné toky, pričom berie do úvahy všetky zmluvné podmienky finančného nástroja, nie však budúce úverové straty.

Úrokové výnosy a náklady uvedené vo výkaze ziskov a strát zahŕňajú:

- úroky plynúce z finančných aktív a pasív pri amortizovaných nákladoch vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery
- úroky z investičných cenných papierov, ktoré sú k dispozícii pre ich predaj
- úroky zo zostatkov v hotovosti

e) Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Tie výnosy a náklady súvisiace s poplatkami a províziami, ktoré sú doplnkom efektívnej úrokovej sadzby pri finančnom majetku alebo záväzkoch, sa započítavajú do výpočtu efektívnej úrokovej sadzby.

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií, vrátane poplatkov za spracovanie transakcií, za vedenie účtu, provízií z predaja, poplatkov za umiestnenie cenných papierov a poplatkov za služby syndikovania úverov, sa vykazujú v momente, kedy je príslušná služba poskytnutá. Tieto poplatky sa vykazujú ako výnosy z poplatkov v momente, kedy budú prijaté. V rozsahu, v akom sú predplatené poplatky aktivované, pričom následne dôjde k čiastkovému predaju príslušného aktíva, budú poplatky rozpustené do výkazu ziskov a strát v pomere k výške úveru, ktorý bol predmetom predaja.

Ostatné poplatky a náklady na provízie sa týkajú predovšetkým transakčných a servisných poplatkov, ktoré sa vykazujú ako náklady v momente, kedy je služba prijatá.

h) Čisté výnosy z obchodovania

Čistý výnos z položiek vykázaných pri trhovej hodnote prostredníctvom výkazu ziskov a strát zahŕňa všetky zisky a straty súvisiace s obchodovaním s majetkom a záväzkami a finančnými nástrojmi oceňovanými trhovou hodnotou prostredníctvom výkazu ziskov a strát, pričom tento zahŕňa všetky realizované zmeny trhovej ceny spolu s príslušným úrokom, dividendami a kurzovými rozdielmi.

i) Prijaté dividendy

Prijaté dividendy sa vykazujú v momente, kedy vzniká právo na ich príjem.

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

j) Finančný majetok a záväzky

Vykazovanie

Spoločnosť pôvodne vykazuje úvery, pôžičky a vklady v deň, kedy dôjde k peňažnému toku. Všetok ostatný finančný majetok a záväzky sa pôvodne vykazujú v obchodný deň, teda deň, kedy sa Spoločnosť stane zmluvnou stranou zmluvy týkajúcej sa finančného nástroja.

Obchodovateľné aktíva

Obchodnú knihu Spoločnosti tvoria všetky pozície k finančným nástrojom a komoditám, ktoré sú v držbe so zámerom ich obchodovania alebo za účelom krytia ostatných prvkov obchodnej knihy, pokiaľ tieto nepodliehajú žiadnym obmedzujúcim podmienkam ohľadne ich predajnosti alebo je možné ich kryť. Pozície, ktoré má Spoločnosť v držbe so zámerom ich obchodovania, sú tie pozície, ktoré sú zámerne určené na následný predaj v krátkom čase a/alebo so zámerom vyťažiť zo súčasných alebo očakávaných krátkodobých cenových rozdielov medzi cenou kúpy a cenou predaja alebo z ostatných zmien ceny alebo úrokovej miery. Pojem 'pozície' zahŕňa vlastné pozície Spoločnosti ako aj pozície vyplývajúce z poskytovania služieb klientom a obchodovania na účet klientov.

Obchodný zámer sa zdokladuje na základe stratégií, zásad a postupov, ktoré prijala Spoločnosť pre riadenie pozícií alebo portfólia.

Úvery a pohľadávky a ostatný majetok

Úvery a pohľadávky a ostatný majetok sú nederivátové finančné aktíva s pevnými alebo určitými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu a ktoré Spoločnosť nehodlá okamžite alebo v blízkej budúcnosti predajť. Tvoria ich úvery a pôžičky bankám, úvery a pôžičky zákazníkom a ostatné aktíva.

Úvery a pôžičky sa pôvodne vykazujú v trhovej hodnote (ktorá sa rovná hotovosti poskytnutej pri vzniku úveru) a následne sa oceňujú v amortizovaných cenách za použitia metódy efektívnej úrokovej miery, po odpočítaní opravných položiek. V prípade, ak sú všetky riziká a práva k čiastkam, ktoré sa majú zinkasovať podľa úverových zmlúv, prevedené na inú osobu, v účtovnej závierke sa nevykazujú medzi aktívami alebo pasívami čiastky, ktoré sa majú prijať na základe úverovej zmluvy a takisto ani čiastky dlžné takejto inej osobe, pričom vo výkaze ziskov a strát sa vykáže iba rozdiel medzi prijatými a uhradenými úrokmi.

Finančný majetok ocenený trhovou hodnotou prostredníctvom výkazu ziskov a strát

V priebehu roka 2010 Spoločnosť nadobudla skupinu úverov za trhovú cenu. Zároveň Spoločnosť uzatvorila úrokové swapy, aby znížila úrokové riziko nadobudnutých úverov. Tieto úvery boli vykázané v trhovej cene prostredníctvom výkazu ziskov a strát, aby sa zabránilo účtovným nezrovnalostiam medzi úverom na akruálnej báze a derivátom oceneným trhovou cenou. Všetky zisky alebo straty z úverov a swapov sa budú vykazovať priamo vo výkazu ziskov a strát.

Položka „ostatný majetok“ zahŕňa pohľadávky súvisiace s nepredplatenými platbami a oceňuje sa v obstarávacích cenách.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

j) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Zmluvy o finančných derivátoch

Deriváty sa pôvodne vykazujú v trhovej cene v deň, kedy sa zmluva o finančnom deriváte uzatvorí, pričom následne sa preceňujú trhovou cenou. Trhové ceny sa zakladajú na trhovách cenách kótovaných na aktívnych trhoch, ako aj za použitia oceňovacích metód, vrátane modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií, podľa okolností. Všetky finančné deriváty sa vykazujú medzi aktívami v prípade, ak je ich trhovú hodnotu kladnú, alebo medzi pasívami, pokiaľ je ich trhovú hodnotu zápornú. Zmeny trhovej hodnoty derivátov sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Deriváty môžu byť vnorené v inom zmluvnom dojednaní ("hostiteľská zmluva"). Spoločnosť vykazuje vnorené deriváty samostatne od hostiteľskej zmluvy v prípade, ak hostiteľská zmluva samotná nie je vykazovaná v trhovej cene prostredníctvom výkazu ziskov a strát a vlastnosti vnoreného derivátu nie sú jednoznačne a blízko spojené s hostiteľskou zmluvou. Samostatné vnorené deriváty sa účtujú v závislosti od ich klasifikácie a sú prezentované v súvahe spoločne s hostiteľskou zmluvou.

Investičné cenné papiere

Investičné cenné papiere sa vykazujú na základe obchodného dňa a sú zaradené medzi majetok určený na predaj. Investičné cenné papiere určené na predaj sú tie cenné papiere, ktoré majú zostať v držbe na dobu neurčitú, avšak je možné ich prediť v prípade potreby likvidity alebo zmien úrokových sadzieb, výmenných kurzov alebo cien na trhu cenných papierov. Investičné cenné papiere určené na predaj sa pôvodne vykazujú v trhovej cene a následne sa oceňujú v trhovej hodnote, pričom zmeny trhovej hodnoty sa vykazujú ako samostatná položka vlastného imania, s výnimkou opravnej položky, ktorá sa vykazuje priamo vo výkaze ziskov a strát.

Konverzia ziskov a strát z cenných papierov v cudzej mene sa uskutočňuje priamo vo výkaze ziskov a strát. V momente, kedy sa investičné cenné papiere určené na predaj predajú alebo sa ich hodnota zníži, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli v minulosti vykázané ako položka vlastného imania, sa prevedú do výkazu ziskov a strát ako čisté výnosy z obchodovania.

Keď Spoločnosť predáva finančný majetok a zároveň uzatvára zmluvu o spätnej kúpe daného majetku (alebo podobného majetku) za pevnú cenu v určitý deň v budúcnosti, účtuje sa táto dohoda ako vklad, pričom daná majetková položka je aj naďalej vykazovaná v účtovnej závierke Spoločnosti.

Finančné záväzky

Vklady bánk, zákaznícke účty, časové rozlíšenie pasív, emisie dlhových cenných papierov a ostatné záväzky sa oceňujú v amortizovanej obstarávacej cene. Ostatné záväzky obsahujú predovšetkým čiastky splatné v prospech iných spoločností v rámci skupiny a tretích osôb.

Vzájomné započítanie

Finančné aktíva a pasíva sa vzájomne započítavajú a čistá čiastka sa vykazuje v súvahe iba v tom prípade, ak má Spoločnosť zákonné právo započítať vykázané čiastky a v prípade, ak Spoločnosť hodlá urobiť vyrovnanie na čistej báze alebo prediť majetok a zároveň vyrovnať záväzok. Výnosy a náklady sa vykazujú na čistej báze iba vtedy, ak je to povolené podľa IFRS, prípadne iba u ziskov a strát vyplývajúcich z transakcie v rámci skupiny alebo podobnej transakcie, ako sú napríklad transakcie v rámci obchodných aktivít Spoločnosti.

Oceňovanie trhovou hodnotou

„Trhová hodnota“ je cena, ktorú by Spoločnosť obdržala pri predaji majetku alebo uhradila pri prevode záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi trhu v deň oceňovania na hlavnom (alebo, pokiaľ neexistuje, na najvýhodnejšom) trhu, na ktorý má v daný deň Spoločnosť prístup. Trhová hodnota záväzku odráža riziko jeho nesplatenia.

Pokiaľ sú k dispozícii príslušné údaje, Spoločnosť stanovuje trhovú cenu určitého nástroja za použitia jeho ceny kótovanej na aktívnom trhu. Trh sa pokladá za aktívny ak sa transakcie s daným majetkom alebo záväzkom dejú s dostatočnou občasnosťou a objemom, aby sa informácie o cenách vykazovali priebežne.

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

j) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Ak na aktívnom trhu neexistuje kótovaná cena, využíva Spoločnosť oceňovacie postupy, ktoré maximalizujú využitie príslušných zistiteľných vstupov a minimalizujú využitie nezistiteľných vstupov. Zvolený postup oceňovania v sebe zahŕňa všetky činitele, ktoré by účastníci trhu brali do úvahy pri ocenení určitej transakcie.

Najlepším podkladom pre určenie trhovej ceny finančného nástroja pri jeho počiatočnom vykázaní je zvyčajne transakčná cena – t.j. trhovú cenu poskytnutej alebo prijatej protihodnoty. Ak sa Spoločnosť rozhodne, že sa trhovú cenu pri jej počiatočnom vykázaní líši od trhovej ceny a trhovú cenu nie je podložená kótovanou cenou na aktívnom trhu pre rovnaký majetok alebo záväzok a takisto nie je ani založená na oceňovacom postupe využívajúcom výlučne údaje zo zistiteľných trhov, bude sa tento finančný nástroj oceňovať trhovou cenou upravenou tak, aby sa vykázal rozdiel medzi trhovou cenou pri počiatočnom vykázaní a transakčnou cenou. Následne bude tento rozdiel vykazovaný vo výkaze ziskov a strát na primeranej báze počas doby životnosti finančného nástroja.

Hodnota vkladu na požiadanie nemôže byť nižšia ako čiastka, ktorá je splatná na požiadanie diskontovaná od prvého dňa, kedy je možné žiadať jej vyplatenie.

Spoločnosť informuje o prevodoch medzi rôznymi úrovňami stanovovania trhovej ceny ku koncu vykazovacieho obdobia, v ktorom daná zmena nastala.

k) Zníženie hodnoty finančného majetku

V každý deň, ku ktorému sa vyhotovuje súvaha, Spoločnosť hodnotí, či existujú objektívne dôkazy o tom, že došlo k zníženiu hodnoty určitého finančného aktíva alebo portfólia finančných aktív. Finančný majetok alebo portfólio finančného majetku sa znehodnocuje a opravná položka sa tvorí výlučne vtedy, ak existujú objektívne dôkazy o znehodnotení v dôsledku jednej alebo viacerých stratových udalostí, ktoré sa udiali po pôvodnom vykázaní majetkovej položky a pred dňom súvahy (ďalej len “stratová udalosť”), pričom daná stratová udalosť (alebo udalosti) mala dopad na odhadované budúce peňažné toky, ktoré majú plynúť z finančného aktíva alebo z daného portfólia a ktoré je možné dôveryhodne odhadnúť. Objektívne dôkazy o tom, že určitá položka finančného majetku alebo portfólia, ktoré tvorí finančný majetok, boli znehodnotené, zahŕňajú pozorovateľné údaje, o ktorých sa Spoločnosť dozvie a ktoré sa týkajú nasledujúcich stratových udalostí:

- významné finančné problémy emitenta alebo dlžníka;
- porušenie zmluvy, ako napríklad neplatenie alebo omeškanie s platením úrokov alebo istiny;
- je pravdepodobné, že na dlžníka bude vyhlásený konkurz alebo iná forma finančnej reorganizácie;
- zánik aktívneho trhu, na ktorom sa obchodovalo s daným finančným aktívom, z dôvodu finančných problémov; alebo
- pozorovateľné údaje naznačujúce, že došlo k merateľnému poklesu odhadovaných budúcich peňažných tokov z portfólia finančných aktív odo dňa pôvodného vykázania týchto aktív, aj keď pokles ešte stále nie je možné pripísať jednotlivým finančným aktívam tvoriacim portfólio, vrátane
 - negatívnych zmien platobného štatútu dlžníka v portfóliu; a
 - národných alebo miestnych ekonomických podmienok, ktoré korelujú s omeškanými platbami z aktív v portfóliu

Spoločnosť najprv zisťuje, či existujú objektívne dôkazy o znížení hodnoty samostatne pre ten finančný majetok, ktorý je samostatne významný, ako aj samostatne a spoločne pre ten finančný majetok, ktorý nie je samostatne významný. Ak Spoločnosť zistí, že neexistujú žiadne objektívne dôkazy o znížení hodnoty pre samostatne hodnotený finančný majetok (bez ohľadu na to, či je významný alebo nie), zahrnie majetok do skupiny finančných aktív s podobnými vlastnosťami úverového rizika, pričom celú kategóriu hodnotí ďalej spoločne. Tie aktíva, u ktorých sa hodnota hodnotila samostatne a u ktorých bola vykázaná strata hodnoty (alebo pokračujúca strata hodnoty), sa nezahŕňajú do spoločného hodnotenia, či došlo k zníženiu ich hodnoty alebo nie.

Zníženie hodnoty investícií určených na predaj sa vykazuje tak, že kumulatívna strata, ktorá bola zistená, sa preniesie priamo do výkazu ziskov a strát. Kumulatívna strata, ktorá sa odstráni z vlastného imania a vykáže vo výkaze ziskov a strát, predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou (po odpočítaní splatenia istiny a odpisov) a súčasnou trhovou cenou (po odpočítaní zníženia hodnoty, ktoré už bolo v minulosti vykazané vo výkaze ziskov a strát). Zmeny opravnej položky, ktoré súvisia s valutou, predstavujú súčasť úrokových výnosov.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

k) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

V prípade, ak neskôr dôjde k zvýšeniu trhovej hodnoty investície určenej na predaj, ktorej hodnoty bola znížená, a toto zvýšenie hodnoty je možné objektívne spojiť s udalosťou, ktorá nastala po tom, ako bolo zníženie hodnoty vykázané vo výkaze ziskov a strát, bude strata z precenenia stornovaná a príslušná čiastka vykázaná vo výkaze ziskov a strát. Avšak každé ďalšie zvýšenie trhovej hodnoty investície určenej na predaj, ktorej hodnoty bola znížená, sa bude vykazovať priamo vo vlastnom imaní.

Pri úveroch a pôžičkách sa zníženie hodnoty určuje ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou daného aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane zabezpečenia), na ktorý sa uplatní efektívna úroková sadzba daného aktíva. Strata sa účtuje za použitia opravnej položky alebo sa započíta s hodnotou úveru a čiastka vo výške straty sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Po tom, ako sa hodnota aktíva v účtovníctve znížila, vykazujú sa úrokové výnosy tak, že sa použije pôvodná efektívna úroková sadzba, ktorá sa používa na diskontovanie budúcich peňažných tokov pre účely výpočtu zníženia hodnoty, pričom táto sa použije na upravenú účtovnú hodnotu.

V situácii, kedy nie je možné inkasovať splátky úveru, tento sa odpisuje so súvzťažným zápisom s opravnou položkou, ktorá bola v minulosti vytvorená. Takéto úvery sa odpisujú po tom, ako boli ukončené všetky potrebné kroky na ich inkaso a ako bola kvantifikovaná výška straty. Čiastky, ktoré sa neskôr získajú z odpísaného úveru, sa započítajú s čistými úverovými stratami vo výkaze ziskov a strát.

V prípade, ak sa neskôr objem strát z úverov zníži a toto zvýšenie hodnoty je možné objektívne spojiť s udalosťou, ktorá sa udiala po tom, ako bola vytvorená opravná položka, v minulosti vykázaná opravná položka sa zruší. Hodnota, o ktorú sa opravná položka zníži, sa započíta s čistými úverovými stratami vo výkaze ziskov a strát.

l) Storno finančných aktív a pasív

Finančné aktíva sú predmetom stoma (vyraďujú sa z evidencie) v prípade, ak právo na získanie peňažných tokov z daných aktív zaniklo alebo ak Spoločnosť prevedie všetky riziká a práva vyplývajúce z ich vlastníctva na inú osobu. Finančné pasíva sú predmetom stoma (vyraďujú sa z evidencie) v prípade ich zániku, to znamená v prípade, ak je záväzok splnený, zrušený alebo inak zanikne.

m) Hmotný dlhodobý majetok

Hmotný dlhodobý majetok sa vykazuje v obstarávacej cene mínus oprávky a prípadná opravná položka (viď nižšie). Odpisy slúžia na to, aby sa náklady (mínus odhadovaná zostatková hodnota každého aktíva) odpočítali priamou metódou počas doby odhadovanej životnosti. Doba odhadovanej životnosti vozidiel, inventáru a zariadení sa pohybuje v intervale od 1 do 7 rokov.

Neskoršie vynaložené náklady sa buď zahŕňajú do účtovnej hodnoty majetku alebo sa vykazujú ako samostatná majetková položka, avšak iba vtedy, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické prínosy spojené s danou majetkovou položkou, budú plynúť v prospech Spoločnosti, a náklady na danú položku je možné spoľahlivo merať. Všetky ostatné náklady na opravy a údržbu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom boli tieto vynaložené.

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

n) Goodwill a nehmotný majetok

(i) Goodwill

Nadobudnutý goodwill predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a podielom Spoločnosti na zostatkovej trhovej cene identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov nadobudnutého podniku v deň jeho nadobudnutia. Straty a zisky z predaja podniku zahŕňajú účtovnú hodnotu goodwillu spojeného s predaným podnikom. Goodwill sa oceňuje obstarávacou cenou mínus prípadná akumulovaná opravná položka. Hodnota goodwillu s neobmedzenou životnosťou sa musí každý rok preveriť.

(ii) Ostatný nehmotný majetok

Náklady na interne vyvinutý softvér sa vykazujú ako majetková položka v momente, kedy je Spoločnosť schopná preukázať svoj zámer a schopnosť ukončiť vývoj a používať softvér spôsobom, ktorý bude vytvárať budúci ekonomický prínos, a kedy je možné spoľahlivo odmerať náklady na vývoj softvéru. Aktivované náklady na vývoj softvéru zahŕňajú všetky priamo pripísateľné interné a externé náklady, ktoré sa amortizujú počas doby životnosti.

Amortizácia sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát za použitia metód, ktoré najlepšie odrážajú ekonomické prínosy počas predpokladanej životnosti majetku. Predpokladaná životnosť softvéru je tri až sedem rokov. Metódy amortizácie, doba životnosti a zostatkové hodnoty sa preverujú každý účtovný rok a podľa potreby sa upravujú.

o) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Ku dátumu každej účtovnej závierky Spoločnosť preveruje, či existujú náznaky toho, že jej goodwill ako aj nehmotný alebo hmotný majetok utrpel zníženie hodnoty. Testy hodnoty goodwillu sa robia každý rok alebo častejšie, pokiaľ existujú udalosti alebo zmeny okolností naznačujúce, že mohlo dôjsť k zníženiu jeho hodnoty. Goodwill sa rozvrhne na jednotky generujúce hotovosť za účelom previerky, či nedošlo k zníženiu jeho hodnoty. Zníženie hodnoty goodwill nie je možné stornovať. V prípade zníženia hodnoty sa strata zaúčtuje vo výkaze ziskov a strát. Poznámka 2 obsahuje dodatočné údaje o odhadoch a úsudkoch týkajúcich sa zníženia hodnoty nefinančného majetku.

p) Dane z príjmu

Daň z príjmov, ktorá sa platí podľa dosiahnutého zisku, sa vykazuje ako náklad v súlade s daňovými zákonmi platnými v každej jurisdikcii v období, v ktorom je zisk vytvorený. Daňové vplyvy strát, ktoré je možné preniesť do budúcich období, sa vykazujú ako odložená daňová pohľadávka, ak je pravdepodobné, že budú vytvorené budúce zdaniteľné zisky, z ktorých bude možné tieto straty odpočítať.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vykazujú pri zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdieloch medzi daňovým základom aktív a pasív a ich účtovnými hodnotami vykázanými v účtovnej závierke. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že budú existovať vhodné zisky, pri ktorých bude možné príslušný rozdiel použiť. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa počítajú za použitia daňových sadzieb, ktoré majú platiť v období, kedy sa bude pohľadávka realizovať alebo kedy sa má záväzok vyrovnat', na základe daňových sadzieb, ktoré sú platné alebo majú byť platné v deň účtovnej závierky.

Odložené daňové pohľadávky sú predmetom previerky ku dňu účtovnej závierky, pričom ich výška sa zníži v rozsahu, v akom nie je viac pravdepodobné, že budú realizované príslušné daňové výhody. Splatné a odložené dane sa vykazujú ako daňové výnosy alebo náklady vo výkaze ziskov a strát.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

q) Cudzia mena

Transakcie v cudzích menách sa prevádzajú na americké doláre pri výmennom kurze platnom v deň danej transakcie. Peňažné aktíva a pasíva znejúce na cudziu menu ku dňu vykazovania sa prevádzajú na americké doláre pri výmennom kurze platnom v takýto deň. Kurzové zisky alebo straty vyplývajúce z peňažných položiek spočívajú v rozdiel medzi amortizovanou obstarávacou cenou vo funkčnej mene každej pobočky na začiatku obdobia (po jej úprave o efektívny úrok a platby v priebehu obdobia) a amortizovanou obstarávacou cenou v zahraničnej mene každej pobočky prevedenou pri výmennom kurze platnom na konci obdobia. Nepeňažné aktíva a pasíva znejúce sa cudziu menu, ktoré sa oceňujú v trhovej hodnote, sa prevádzajú do funkčnej meny pri výmennom kurze platnom v deň, kedy sa určuje ich tržobná cena. Kurzové rozdiely vyplývajúce z tejto konverzie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Aktíva a pasíva zahraničných pobočiek sa prevádzajú do prezentačnej meny Spoločnosti pri výmennom kurze ku dňu súvahy, pričom ich výkazy ziskov a strát sa prevádzajú za použitia priemeru výmenných kurzov za daný rok. Kurzové rozdiely vyplývajúce z tejto konverzie sa stávajú priamo samostatnou zložkou vlastného imania.

r) Požitky zamestnancov

Príspevkový fond dôchodkového zabezpečenia

Spoločnosť prevádzkuje viaceré príspevkové fondy dôchodkového zabezpečenia. Ročné príspevky spoločnosti do týchto fondov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v období, s ktorým tieto súvisia. Majetok patriaci dôchodkovému fondu sa nachádza na samostatnom účte, ktorý spravuje dôchodcovská správcovská spoločnosť.

Krátkodobé požitky

Krátkodobé záväzky za zamestnanecké požitky sa oceňujú na nediskontovanej báze a vykazujú sa v momente, kedy sa príslušná služba poskytuje. Vytvára sa rezerva na čiastku, ktorá sa má vyplatiť podľa krátkodobých hotovostných bonusových schém v prípade, ak má Spoločnosť súčasný zákonný alebo zmluvný záväzok na platbu takejto čiastky pri ukončení pracovného pomeru zamestnanca, za predpokladu, že takýto záväzok je možné hodnoverne merať.

Požitky pri ukončení pracovného pomeru

Požitky pri ukončení pracovného pomeru sa vykazujú ako náklad v momente, kedy sa Spoločnosť preukázateľne zaviazá (bez realistickej možnosti zrušiť tento záväzok) a preberie formálny podrobný záväzok ukončiť pracovný pomer pred riadnym dňom odchodu do dôchodku alebo sa zaviazá poskytnúť požitky pri ukončení pracovného pomeru v dôsledku ponuky smerujúcej k podpore dobrovoľného odchodu zo Spoločnosti. Požitky pri dobrovoľnom ukončení pracovného pomeru sa vykazujú v prípade, ak Spoločnosť podala ponuku na dobrovoľné ukončenie pracovného pomeru zo strany zamestnanca, je pravdepodobné, že ponuka bude prijatá, a počet akceptácií ponuky je možné spoľahlivo odhadnúť.

s) Motivačné plány založené na akciách

Spoločnosť je účastníkom viacerých motivačných plánov v rámci Citigroup Inc. (ďalej len "Citigroup"), na základe ktorých Citigroup udeľuje akcie zamestnancom Spoločnosti. V súlade so samostatnou zmluvou pod názvom Stock Plans Affiliate Participation Agreement (ďalej len "SPAPA") Spoločnosť uhrádza v hotovosti spoločnosti Citigroup čiastky vo výške trhovej hodnoty akcií pridelených zamestnancom Spoločnosti na základe týchto motivačných plánov.

Spoločnosť využíva pre vykazovanie motivačných plánov založených na akcie účtovníctvo s majetkovým vyrovnaním, pričom samostatne vykazuje súvisiace záväzky na úhradu voči Citigroup. Spoločnosť vykazuje tržobnú hodnotu pridelených akcií v deň ich pridelenia ako osobné náklady počas obdobia platnosti príslušných opcií so súvzťažným zápisom do rezervných fondov tvoriacich vlastné imanie ako vklad do základného imania zo strany Citigroup Inc. Všetky čiastky splatné v prospech Citigroup Inc a súvisiace záväzky podľa SPAPA sa vykazujú ako rezervné fondy vlastného imania počas obdobia platnosti príslušných opcií. Následné zmeny trhovej ceny všetkých opcií, ktoré neboli ešte uplatnené, a SPAPA sa každoročne prehodnocujú a vykazujú sa ako rezervné fondy vlastného imania počas obdobia platnosti opcií.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

s) Motivačné plány založené na akciách (pokračovanie)

U motivačných plánov Citigroup založených na akciách, ktorých obdobie pridelovania je postupné, sa každá q „tranža“ pridelených akcií pokladá za samostatne pridelené akcie, pričom v prípade jednorázového pridelenia sa jedná o jednu „tranžu“. Náklady sa vykazujú v prvom roku časového rozlíšenia.

Obdobie pridelovania akcií	% uznaného nákladu			
	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
2 roky (2 tranže)	75%	25%		
2 roky (1 tranža)	50%	50%		
3 roky (3 tranže)	61%	28%	11%	
3 roky (1 tranža)	33%	33%	33%	
3 roky (4 tranže)	52%	27%	15%	6%
4 roky (1 tranža)	25%	25%	25%	25%

Avšak zamestnanci, ktorí splnia určité kritériá súvisiace s počtom odpracovaných rokov (majúci nárok na dôchodok) môžu ukončiť aktívny pracovný pomer a naďalej uplatňovať práva na im pridelené akcie, pokiaľ dodržia špecifické zákazy konkurencie. Náklady na motivačné plány založené na akciách sa vykazujú počas požadovanej doby trvania. U akcií pridelených zamestnancom majúcich nárok na odchod do dôchodku, ktorí si tento nárok uplatnili, sú služby poskytnuté pred dňom pridelenia akcií, pričom následne sa náklady časovo rozlíšia v roku predchádzajúcom dňu pridelenia.

t) Účtovanie o vládných dotáciách

Dotácie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát, pričom sa nimi kompenzujú náklady, na ktoré boli pridelené. Prijaté dotácie, ktoré sa majú vrátiť (pokiaľ Spoločnosť prestane plniť stanovené podmienky), sú zaúčtované do výkazu ziskov a strát na pomerej báze počas daného obdobia.

u) Finančné prostriedky v hotovosti a ich ekvivalenty

Pre účely výkazu peňažných tokov zahŕňa kategória finančných prostriedkov v hotovosti a ich ekvivalentov zostatky s pôvodnou splatnosťou menej ako tri mesiace, vrátane: hotovosti a zostatkov u centrálnych bánk, ktorých použitie nie je obmedzené, pokladničné a iné poukážky, úvery a pôžičky poskytnuté bankám.

v) Rezervy

Rezervy sa vykazujú v prípade, ak je pravdepodobné, že sa budú musieť vynaložiť ekonomické zdroje, aby sa urovnali súčasné právne alebo zmluvné záväzky v dôsledku minulých udalostí, za podmienky, že výšku záväzku je možné spoľahlivo odhadnúť.

w) Operatívny lízing

Nájomné splatné na základe zmlúv o operatívnom lízingu sa účtuje do výkazu ziskov a strát priamou metódou počas doby prenájmu medzi “Ostatné náklady”.

x) Dcérske spoločnosti

Podiely na dcérskych spoločnostiach, vrátane nekótovaných cenných papierov, sa oceňujú obstarávacou cenou, vrátane prípadnej opravnej položky. Upriamujeme pozornosť čitateľa na časť Hlavné účtovné zásady (b) Základy prezentácie.

2. Použitie predpokladov a odhadov

Hospodárske výsledky Spoločnosti sú citlivé na výber účtovných zásad, ako aj predpokladov a odhadov, ktoré sa robia pri príprave účtovnej závierky. Účtovné zásady, ktoré sme použili pri príprave účtovnej závierky, sú podrobne opísané vyššie.

Príprava účtovnej závierky si vyžaduje, aby sa robili úsudky, odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na uplatňovanie účtovných zásad a vykazované zostatky majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť.

Odhady a príslušné predpoklady sa priebežne prehodnocujú. Prípadné úpravy účtovných odhadov sa vykazujú za obdobie, v ktorom bol odhad upravený a vo všetkých budúcich obdobiach, ktoré budú úpravou ovplyvnené.

Pri príprave účtovnej závierky je predstavenstvo ; zodpovedné za výber vhodných účtovných zásad a za úsudky a odhady, ktoré musia byť primerané a opatrné. Účtovné zásady, ktoré sa považujú za kritické pre hospodárske výsledky a finančnú situáciu Spoločnosti podľa IFRS (z pohľadu významnosti položky, na ktorú sa príslušná zásada aplikuje), prípadne ktoré v sebe obsahujú vysoký stupeň neistoty, sú nasledovné:

Zníženie hodnoty úverov

Účtovné zásady Spoločnosti týkajúce sa strát v súvislosti so znížením hodnoty úverov a pôžičiek sú opísané v Poznámke 1(k). Pri rozhodovaní sa o tom, či by malo byť zníženie hodnoty vykázané vo výkaze ziskov alebo strát, robí Spoločnosť úsudky o tom, či existujú pozorovateľné údaje naznačujúce, že došlo k merateľnému poklesu odhadovaných budúcich peňažných tokov z jednotlivých významných úverov alebo z portfólia úverov. Pri predpokladaní budúcich peňažných tokov sa používajú odhady na základe skúseností s minulými stratami vyplývajúcimi z majetku s rizikovým profilom a objektívne dôkazy o znížení hodnoty majetku podobného tomu, ktorý je v portfóliu.

Preverovanie hodnoty goodwillu

Používajú sa odhady pre určenie, či došlo k zníženiu hodnoty goodwillu vykázaného ako súčasť konverzie českej pobočky dňa 1. januára 2008. Na určenie, či sa hodnota aktív a pasív českej pobočky znížila alebo nie, sa uskutočnil výpočet využívania goodwillu.

Účtovná hodnota prenesená do roku 2013 dosiahla 265 miliónov USD. V bežnom roku hodnota použitá pri výpočte goodwillu nevyústila do zníženia hodnoty majetku a záväzkov českej pobočky. (za rok 2012 vykázaná opravná položka vo výške 0 USD).

Tento výpočet sa zakladal na predpokladanom zisku pred daňou z príjmov pre nasledujúce tri roky a finančných projekciách založených na makroekonomických ukazovateľoch a budúcich obchodných stratégiách, ktoré boli extrapolované na obdobie 15 rokov. Výpočet diskontovaných peňažných tokov vyústil do toho, že čistá súčasná hodnota diskontovaných peňažných tokov bola vyššia ako účtovná hodnota goodwillu, čo nevedlo k žiadnej opravnej položke (za rok 2012 to bolo 0 USD), ktorá by bola vykázaná za rok 2013. Diskontná sadzba použitá vo výpočte v bežnom účtovnom období dosahovala 10.41% (v roku 2012 to bolo 10.64%). Poznámka 21 obsahuje podrobnejšie informácie týkajúce sa "Testovania goodwillu".

Kľúčové predpoklady opísané vyššie sa môžu zmeniť, ak sa zmenia ekonomické a trhové podmienky.

Oceňovanie nehmotného majetku

Môže sa vyžadovať, aby sa použili odhady pri stanovení ceny určitých významných nehmotných aktív, pričom pri tomto procese jej môžu pomôcť externí odborní poradcovia.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

2. Použitie predpokladov a odhadov (pokračovanie)

Oceňovanie finančných nástrojov

Účtovné zásady Spoločnosti použité pre oceňovanie finančných nástrojov sú obsiahnuté v Poznámke 1(j). Trhová hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, sa určuje za použitia oceňovacích metód. Pokiaľ je to praktické, tieto modely využívajú iba pozorovateľné údaje, pričom pokiaľ to nie je možné, môže sa vyžadovať, aby sa robili odhady. Poznámka 15 bližšie opisuje oceňovanie finančných nástrojov.

Motivačné plány založené na akciách

Spoločnosť sa zúčastňuje viacerých motivačných plánov Citigroup, ktoré spočívajú v pridelovaní akcií. Opcie udelené v rámci programu Citigroup's Stock Option Program sa oceňujú za použitia opčného cenového modelu, berúc do úvahy podmienky programu. Analýza správania v minulosti, dividendová história spoločnosti Citigroup a historická volatilita akcií predstavujú vstupy do oceňovacieho modelu. Ďalšie podrobnosti sa nachádzajú v poznámke 24 pod názvom "Motivačné plány založené na akciách".

Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že v budúcnosti budú dosiahnuté zdaniteľné zisky, z ktorých bude možné dočasné rozdiely odpočítať. Vykazovanie odloženej daňovej pohľadávky sa zakladá za rozhodnutí vedenia ohľadne pravdepodobnosti dostatočných budúcich zdaniteľných ziskov, použitia existujúcich zdaniteľných dočasných rozdielov a plánovacích stratégiách. Poznámka 22 pojednáva viac o "Odložených daňových pohľadávkach".

3. Čisté úrokové výnosy

	2013 USD 000	2012 USD 000
Úrokové a podobné výnosy		
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	93,076	133,211
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	362,698	369,317
Investičné cenné papiere – určené na predaj	78,839	113,307
Ostatné úrokové výnosy	16,814	14,822
	<u>551,427</u>	<u>630,657</u>
Úrokové a podobné náklady		
Vklady bánk	35,170	49,841
Zákaznícke účty	73,313	92,876
Ostatné úrokové náklady	1,285	1,033
	<u>109,768</u>	<u>143,750</u>
Čisté úrokové výnosy	<u><u>441,659</u></u>	<u><u>486,907</u></u>

V úrokových výnosoch je zahrnutá celková čiastka vo výške 3,6 milióna USD (v roku 2012 17,4 milióna USD) predstavujúca úroky prijaté na úveroch so zníženou hodnotou. Čisté úrokové výnosy a náklady vypočítané za použitia metódy efektívnej úrokovej miery, ktoré súvisia s finančným majetkom a záväzkami nevykázanými v trhovej cene prostredníctvom výkazu ziskov a strát, dosahujú 350 miliónov USD (za rok 2012 to bolo 506 miliónov USD). Vo výkaze ziskov a strát je zahrnutý čistá strata vo výške 15 miliónov USD (za rok 2012 strata 2 milióny USD) súvisiaca s úvermi, ktoré boli vykázané v trhovej cene prostredníctvom výkazu ziskov a strát.

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

4. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	USD 000	2013 USD 000	USD 000
	Spotřebitel'ské	Inštitucionálne	Celkom
Výnosy z poplatkov a provízií	73,578	1,035,837	1,109,415
Náklady na poplatky a provízie	(7,803)	(13,135)	(20,938)
Výnosy z poplatkov a provízií netto	<u>65,775</u>	<u>1,022,702</u>	<u>1,088,477</u>

	USD 000	2012 USD 000	USD 000
	Spotřebitel'ské	Inštitucionálne	Celkom
Výnosy z poplatkov a provízií	66,994	1,094,966	1,161,960
Náklady na poplatky a provízie	(11,545)	(25,451)	(36,996)
Výnosy z poplatkov a provízií netto	<u>55,449</u>	<u>1,069,515</u>	<u>1,124,964</u>

Do poplatkov a provízií sú zahrnuté poplatky získané Spoločnosťou získala v rámci správcovsých činnosti pri správe majetku, ktorý Spoločnosť spravuje pre svojich zákazníkov. Tieto poplatky dosahovali celkovú sumu 61 miliónov USD v roku 2013 (za rok 2012: 69 miliónov USD).

5. Čisté výnosy z obchodovania

	2013 USD 000	2012 USD 000
Obchodovateľné cenné papiere	115,749	50,730
Obchodovateľné deriváty	83,819	131,628
	<u>199,568</u>	<u>182,358</u>

6. Ostatné prevádzkové výnosy

Ostatné prevádzkové výnosy tvoria predovšetkým medzipodnikové výnosy a iné rôzne výnosy (hodnota za rok 2013 2,4 milióna USD, hodnota za rok 2012 4 milióny USD).

7. Osobné náklady

Priemerný počet osôb zamestnaných Spoločnosťou počas účtovného obdobia dosiahol 4,269 (v roku 2012 to bolo 4,524 osôb).

	2013 USD 000	2012 USD 000
Mzdy	264,259	259,509
Platby zakladajúce sa na akciách	5,760	5,604
Dôchodkové náklady	12,836	10,817
Náklady na sociálne zabezpečenie	42,075	42,085
	<u>324,930</u>	<u>318,015</u>

Spoločnosť sa zúčastňuje dvoch dôchodkových programov s určenými príspevkami. V priebehu účtovného obdobia tvorili príspevky do týchto programov 12,8 milióna USD (v roku 2012 to bolo 10,8 milióna USD). Majetok dôchodkového fondu je oddelený od majetku Spoločnosti a je spravovaný nezávislým externým správcem. Na konci roka boli do dôchodkového fondu splatné príspevky vo výške 0 USD (na konci roka 2012 to bolo 0 USD). Viac podrobností o motivačných plánoch pre zamestnancov je obsiahnutých v poznámke 24.

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

8. Ostatné výdaje

	2013 USD 000	2012 USD 000
Odpisy	7,488	7,856
Amortizácia	12,007	11,488
Výskum a vývoj	13,434	16,820
Nájomné	30,308	35,804
Daňové poplatky	82,895	43,898
Ostatné administratívne náklady	406,401	368,677
Ostatné náklady celkom	<u>552,533</u>	<u>484,543</u>

9. Odmena audítora

	2013 USD 000	2012 USD 000
Audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti	452	465
Audit účtovnej závierky skupiny	12	81
Ostatné poisťné služby	28	36
Celkom	<u>492</u>	<u>582</u>

Počas roka 2013 neboli audítorovi vyplatené žiadne iné poplatky (čiastka za rok 2012: 0 USD)

10. Odmeny členov predstavenstva

	2013 USD 000	2012 USD 000
Celkové odmeny		
- poplatky	347	291
- ostatné odmeny, vrátane dôchodkových príspevkov	6,087	4,884
- odstupné	1,748	-
	<u>8,182</u>	<u>5,175</u>

11. Daň z príjmu z bežnej činnosti

(a) Analýza daňového predpisu za účtovné obdobie

	2013 USD 000	2012 USD 000
Splatná daň:		
Daň z príjmu právnických osôb za účtovné obdobie	(110,040)	(133,936)
Splatná daň celkom	<u>(110,040)</u>	<u>(133,936)</u>
Odložená daň:		
Tvorba a storno dočasných rozdielov		
Straty		
Odložená daň za bežný rok	1,370	(7,325)
Odložená daň celkom (poznámka 21)	<u>1,370</u>	<u>(7,325)</u>
Daň z príjmu celkom	<u>(108,670)</u>	<u>(141,261)</u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

11. Daň z príjmu z bežnej činnosti (pokračovanie)

(b) Porovnanie skutočnej daňovej sadzby:

	2013 USD 000	2012 USD 000
Zisk pred zdanením	823,186	972,493
Daň z príjmu pri írskej dani z príjmu právnických osôb 12,5%	(102,898)	(121,562)
Vplyv:		
Daní z príjmov uhradených v cudzine	(28,230)	(34,413)
Kapitálových rezerv a iných rozdielov	1,778	1,372
Neodpočítateľných nákladov	(2,330)	(3,242)
Zamedzenia dvojitého zdanenia	20,177	20,776
Úprava zamedzenia dvojitého zdanenia	1,007	1,705
Zamedzenia dvojitého zdanenia – úprava straty	118	118
Odpočítania strát z minulých rokov	1,370	(7,325)
Ostatné položky	338	1,310
Daň z príjmu právnických osôb uhradená zo zisku za účtovné obdobie	<u>(108,670)</u>	<u>(141,261)</u>

12. Hotovosť a ekvivalenty hotovosti

Pre účely výkazu peňažných tokov obsahuje položka „hotovosť a ekvivalenty hotovosti“ nasledujúce zostatky, ktoré sú splatné do troch mesiacov. Medzi ekvivalentmi hotovosti neuvádzame dlhopisy vydané vládami krajín nepatriacich do OECD, ktorých splatnosť je kratšia ako tri mesiace.

	2013 USD 000	2012 USD 000
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	1,857,107	1,988,529
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	5,377,536	4,143,711
	<u>7,234,643</u>	<u>6,132,240</u>

13. Obchodovateľné aktíva

	2013 USD 000	2012 USD 000
Vládne dlhopisy so splatnosťou menej ako 3 mesiace	4,768	77,740
Vládne dlhopisy so splatnosťou viac ako 3 mesiace	1,037,966	825,805
Obchodovateľné aktíva celkom	<u>1,042,734</u>	<u>903,545</u>

14. Finančné nástroje a riadenie rizika

Ciele, zásady a stratégie

Finančné nástroje sú základným prvkom podnikateľskej činnosti Spoločnosti a tvoria jadro jej prevádzky. Riziká spojené s finančnými nástrojmi sú dôležitou súčasťou rizík, ktorým čelí Spoločnosť. Finančné nástroje vytvárajú, menia alebo znižujú riziko likvidity, úverové riziko a trhové riziko obsiahnuté v súvahe Spoločnosti.

- **Úvery a vklady:** Úvery a vklady tvoria veľkú časť podnikania Spoločnosti. Spoločnosť zaviedla podrobné zásady a stratégie týkajúce sa úverov poskytovaných zákazníkom a vkladov, ktoré si v Spoločnosti ukladajú, aby sa minimalizovali riziká súvisiace s týmito finančnými nástrojmi
- **Investičné cenné papiere:** Spoločnosť má v držbe cenné papiere (okrem strategických investícií), ktoré priebežne využíva pre svoju činnosť. Cieľom držby takýchto finančných nástrojov je predovšetkým zabezpečenie úrokového rizika a riadenie hotovostných pozícií.
- **Obchodovanie s derivátmi a hedging:** V prípade, ak sú finančné nástroje súčasťou riadiacej stratégie Spoločnosti, sú zaradené do kategórie ekonomických hedgových nástrojov. Cieľom držby finančných nástrojov ako hedgových nástrojov je vyrovnáť alebo minimalizovať riziko vznikajúce v dôsledku negatívnych pohybov úrokových sadzieb alebo výmenných kurzov. Hotovostné produkty a devízové forwardy sú hlavné nástroje používané na ekonomický hedging súvahy.

V rámci bežnej podnikateľskej činnosti Spoločnosť uzatvára množstvo derivátových transakcií na úrokových a devízových trhoch. Využívajú sa pre poskytovanie služieb zákazníkom, na preberanie, hedgovanie a zmenu pozícií ako súčasť obchodných aktivít. Deriváty sa môžu okrem toho využívať pre ekonomické krytie alebo zmenu rizikových situácií vyplývajúcich zo súvahy z celej škály činností, vrátane úverovania a investovania do cenných papierov. Väčšina zo zmluvných strán, s ktorými Spoločnosť uzatvára derivátové transakcie, sú banky a ostatné finančné inštitúcie. Riziká vyplývajúce z transakcií z derivátmi zahŕňajú trhové riziko, úverové riziko a riziko likvidity.

- **Ostatné pasíva:** Spoločnosť má v držbe ostatné pasíva, ktoré tvoria predovšetkým čiastky splatné v súvislosti s predplatenými záväzkami vyplývajúcimi zo služieb typu Worldlink multi-currency transaction.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riadenie rizika

Každá z hlavných obchodných aktivít v rámci Citigroup má prideleného Vedúceho pre riadenie rizika aktivity, ktorý je oprávnený prijímať rozhodnutia ohľadne rizika (ako napríklad stanovovanie hraníc rizika alebo schvaľovanie transakcií) v podnikateľskej činnosti.

Okrem toho existujú Zástupcovia pre riadenie regionálneho rizika zodpovední za riziká v im pridelenej geografickej oblasti, ktorí nesú hlavnú zodpovednosť za oblasť rizika a sú kontaktnými osobami pre regionálnych vedúcich a miestnych regulátorov. Ďalej bola vytvorená funkcia Zástupcu pre riziko produktu pre tie oblasti, ktoré majú kritický význam pre Citigroup, ako napríklad nehnuteľnosti, štruktúrované úverové produkty a základné úverové produkty. Zástupcovia pre riziko produktu sú zodpovední za riziká, ktoré sa vyskytuje v súvislosti s príslušným produktom. Zástupcovia pre riziko produktu sú zdrojom informácií pre Vedúceho riadenia rizika ako aj pre Zástupcov pre riadenie rizika aktivity a Zástupcov pre riadenie regionálneho rizika.

Okrem zmeny organizácie riadenia rizika za účelom zjednodušenia riadenia rizika v uvedených troch dimenziách zahŕňa organizácia riadenia rizika v rámci Citigroup aj tím Obchodného riadenia, ktorý zabezpečuje, aby mala organizácia riadenia rizika k dispozícii vhodnú infraštruktúru, procesy a manažérske vykazovanie. Tento tím, ktorý poskytuje podporu pre riadenie rizika v rámci Spoločnosti, zahŕňa:

- skupinu kapitálu rizika, ktorá vytvára model kapitálu rizika a zabezpečuje, aby bol tento rovnaký vo všetkých našich obchodných aktivitách;
- skupinu architektúry rizika, ktorá zabezpečuje, aby sme mali integrované systémy a spoločné miery a tým nám umožňuje agregovať údaje a robiť stresové testy v rámci celej inštitúcie;
- skupinu infraštruktúry rizika, ktorá sa zameriava na zlepšovanie našich prevádzkových procesov v rámci činností a regiónov.

Úverové, trhové a prevádzkové rizika sa riadi, sleduje a kontroluje prostredníctvom Komisií pre riadenie úverového, trhového a prevádzkového rizika Spoločnosti. Každá z týchto komisií je podriadená Komisii pre riadenie rizika.

Agregácia rizika a stresové testy

Ako sme uviedli vyššie, Vedúci riadenia rizika Spoločnosti sleduje a kontroluje hlavné riziká a ich koncentrácie v rámci organizácie. Toto so sebou prináša agregáciu rizík v rámci rôznych aktivít, ako aj sledovanie vývoja týchto rizík v rôznych alternatívnych stresových scenároch za účelom hodnotenia potenciálneho dopadu, ktoré môžu tieto mať na Spoločnosť.

V rámci Citigroup sa uskutočňujú komplexné stresové testy s finančnými nástrojmi ocenenými na trhovú cenu, určenými na predaj a s aktuálnymi portfóliami. Výsledky týchto celofiremných stresových testov ukazujú potenciálny vplyv na Skupinu a jej obchodné súčasti, vrátane vplyvov, ktoré majú na riziko v rámci Spoločnosti veľmi veľké zmeny rôznych kľúčových rizikových činiteľov (napríklad úrokové miery, úverové marže), ako aj potenciálny vplyv viacerých historických a hypotetických odhadných systematických stresových scenárov.

Stresové testovanie opísané vyššie dopĺňa odbor Riadenia rizika, ktorý pracuje so vstupmi z bankového a finančného sektora a poskytuje rozšírené periodické aktualizácie pre najvyššie vedenie a Predstavenstvo Spoločnosti ohľadne významných potenciálnych hrozieb v rámci Spoločnosti vyplývajúcich z koncentrácie rizika, účastníkov finančných trhov a iných systematických záležitostí. Tieto hodnotenia rizika predstavujú hodnotenie budúcich udalostí a ich zámerom je informovať vyššie uvedenie a Predstavenstvo Citibank Europe Plc. o potenciálnych priamych a nepriamych ekonomických dopadoch na Citibank Europe Plc. v dôsledku hypotetických scenárov, na základe posudkovej analýzy nezávislých manažérov rizika.

Stresové testy a hodnotenie rizika predstavujú doplnok štandardného stanovovania limitov, keďže tieto postupy v sebe zahŕňujú udalosti na trhu a v rámci Spoločnosti majúce vplyv na naše predstavy ohľadne formy, rozsahu, korelácie a načasovanie identifikovaných rizík, ktoré môžu vzniknúť. Okrem zlepšenia povedomia a lepšieho pochopenia potenciálnych hrozieb v rámci Spoločnosti slúžia výsledky týchto procesov ako východisko pre vypracovanie stratégií riadenia a znižovania rizika.

Spoločnosť uskutočňuje stresové testy a testy koncentrácie rizika z pohľadu jednotlivých právnych nástrojov a výsledky týchto testov sú zapracované do budúcich kapitálových plánov daných subjektov.

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Prevádzkové riziko

Prevádzkové riziko znamená riziko vyplývajúce z nedostatkov alebo zlyhania interných procesov, ľudského faktora alebo systému, prípadne z plynúce z externých udalostí. Zahŕňa riziko zlej povesti alebo franšízy spojenej s obchodnými postupmi alebo trhovým správaním Spoločnosti. Okrem toho zahŕňa riziko nedodržania platných zákonov, nariadení, etických štandardov, regulačných správnych dokumentov alebo zásad Spoločnosti.

Prevádzkové riziko je neoddeliteľnou súčasťou podnikania Spoločnosti a tak ako ostatné druhy rizika sa toto riadi prostredníctvom kontrolného rámca, ktoré zahŕňajú tri nasledujúce obranné línie:

- decentralizácia vlastníctva rizika s určením zodpovednosti za obchodné riadenie
- dozor zo strany nezávislého odboru riadenia rizika a kontroly; a
- nezávislé hodnotenie zo strany odbor interného auditu.

Rámec

Spoločnosť pristupuje k prevádzkovému riziku tak, ako je zakotvené v zásade pod názvom Zásady riadenia prevádzkového rizika Citi. Cieľom tejto zásady je vytvoriť konzistentnú hodnotu – rámec pre hodnotenie a komunikáciu prevádzkového rizika a celkovú efektívnosť mechanizmu interných kontrol naprieč Citigroup. Rámec pre riadenie prevádzkového rizika má za cieľ zabezpečiť naprieč celou skupinou Citi riadenie prevádzkového rizika a priebežné riziká vyplývajúce z vývoja a dodávky výrobkov a služieb našich klientom, pričom sa opiera o nariadenia Basel.

Komisia Spoločnosti pre prevádzkové riziko a outsourcing má zmenené zameranie a boli vytvorené pracovné skupiny pre prevádzkové riziko, aby sa eskalovali obavy o prevádzkové riziko smerom k jeho aktívnemu riadeniu. Informácie o prevádzkovom riziku, historických stratách a kontrolnom prostredí sa vykazujú a sumarizujú pre Kontrolnú a rizikovú komisiu, vyššie vedenie a Predstavenstva.

Trhové riziko

Trhové riziko v sebe zahŕňa viacero komponentov – devízové riziko, úrokové riziko a ostatné cenové riziká. Devízové riziko je riziko, že trhovú hodnotu alebo budúce peňažné toky určitého finančného nástroja budú podliehať fluktuácii z dôvodu zmien výmenných kurzov. Úrokové riziko je riziko, že trhovú hodnotu alebo budúce peňažné toky určitého finančného nástroja budú podliehať fluktuácii z dôvodu zmien trhových úrokových sadzieb. Ostatné cenové riziko je riziko, že trhovú hodnotu alebo budúce peňažné toky určitého finančného nástroja budú podliehať fluktuácii z dôvodu zmien trhových činiteľov iných ako výmenné kurzy alebo úrokové sadzby.

Riadenie trhového rizika

V rámci každej prevádzky bol zavedený proces pre kontrolu miery vystavenia sa trhovému riziku. Proces riadenia rizika zahŕňa vytvorenie vhodných kontrolných mechanizmov a určovanie limitov, zásad a postupov pre trhové riziko, ako aj dozor zo strany vedúcich pracovníkov pre riadenie rizika, ktorých funkcia riadenia rizika je nezávislá od obchodnej činnosti. Riadenie tohto procesu sa začína od profesionálov, ktorí sú najbližšie k zákazníkovi, produktom a trhom Skupiny a pokračuje až k členom vyššieho vedenia, ktorí riadia tieto činnosti, až na úroveň krajiny. Odbor interného auditu Citi a previerky rizika robí pravidelné preverky, aby sa zabezpečil súlad s inštitucionálnymi zásadami a postupmi pre hodnotenie, riadenie a kontrolu trhového rizika.

Cenové riziko sa meria za použitia limitov, stresových analýz a analýz scenárov vývoja Miery úrokového rizika (“IRE”), ktoré sa aplikujú na úrokové riziko vyplývajúce z neobchodných portfólií. Pri obchodných portfóliách sa robia analýzy hraníc činiteľa citlivosti a analýzy scenárov vývoja Hodnoty čeliacej riziku (“VaR”).

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riadenie trhového rizika (pokračovanie)

Cenové riziko majetku určeného na obchodovanie

Celkové ciele

Spoločnosť využíva denné merania VaR v kombinácii s vykazovaním činiteľov citlivosti a stresových činiteľov, ktoré tvoria mechanizmus pre kontrolu trhových rizík, ktorým je vystavené obchodné portfólio. VaR sa vypočíta pri 99% miere dôvery a za predpokladu predaja majetku do jedného dňa. Predpokladá sa, že denné straty presiahnu VaR v priemere raz za sto pracovných dní.

VaR metodológia

Model VaR sa zakladá na štruktúrovanom prístupe typu Monte-Carlo, kde sa simuluje 5,000 scenárov trhových sadzieb/cien. Kovariačná volatilita a korelácie sa aktualizujú prinajmenšom každý štvrtý rok, na základe trhových údajov za tri roky.

Obmedzenia VaR

Aj keď sa uskutočňuje rozsiahle spätné testovanie hypotetických portfólií VaR s rôznymi koncentraciami podľa odvetvia, rizikového ratingu a iných činiteľov, VaR nemusí nutne poskytnúť informácie o potenciálnej veľkosti straty, ktorá môže nastať pri extrémnej udalosti. Preto sa popri VaR limitoch robí aj komplexná sada testov na činitele citlivosti a stresových testov.

V Spoločnosti bol zavedený VaR spúšťač, ktorý zabezpečuje, že všetky odchýlky budú prediskutované a vyriešené medzi odborom rizika a vedením aktivity a prevádzky. Okrem toho Spoločnosť podlieha formálnym obmedzeniam rizika úrokovej miery a emitenta, ktoré sú predmetom dôsledného sledovania zo strany Odboru riadenia rizika a vyššieho vedenia.

Nasledujúca tabuľka obsahuje zhrnutie cenového rizika ceny pre majetok určený na obchodovanie v rámci Spoločnosti podľa pobočky a uvádza najvyššie, najnižšie a priemerné riziko, ktorému je vystavená jej obchodná kniha pre VaR počas vykazovaného obdobia, spolu s rizikom existujúcim k 31. decembru:

	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000
Česká republika	31/12/2013				31/12/2012
	Hodnota	Min	Priemer	Max	Hodnota
Portfólio VaR	1,003	3,304	658	1,762	725
VaR úrokových nástrojov	1,003	3,214	640	1,742	700
VaR menových nástrojov	254	1,026	9	190	211
Maďarsko	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000
	31/12/2013				31/12/2012
	Hodnota	Min	Priemer	Max	Hodnota
Portfólio VaR	1,146	2,565	329	1,212	744
VaR úrokových nástrojov	1,110	2,486	245	1,113	762
VaR menových nástrojov	302	1,554	35	533	38
Slovensko	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000
	31/12/2013				31/12/2012
	Hodnota	Min	Priemer	Max	Hodnota
Portfólio VaR	14	89	14	36	15
VaR úrokových nástrojov	14	86	9	39	10
VaR menových nástrojov	8	89	2	20	11
Rumunsko	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000
	31/12/2013				31/12/2012
	Hodnota	Min	Priemer	Max	Hodnota
Portfólio VaR	2,362	2,943	905	1,735	1,826
VaR úrokových nástrojov	2,324	2,935	896	1,723	1,829
VaR menových nástrojov	87	561	8	115	40

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riadenie trhového rizika (pokračovanie)

Cenové riziko majetku neurčeného na obchodovanie

Cenové riziko pri portfóliách neurčených na obchodovanie sa meria za využitia Analýzy úrokovej medzery, hraníc IRE a analýz stresu a scenára. Analýza úrokovej medzery využíva tabuľky splatnosti alebo tabuľky precenenia súvahových položiek pre určenie úrokového rizika v rámci daných pásiem splatnosti. IRE meria potenciálny dopad na ziskovosť počas určeného vykazovacieho obdobia na základe definovaných štandardných sád paralelných pohybov na krivke. IRE sa počíta samostatne pre každú menu a odráža preceňovacie medzery v pozícií ako aj opčné pozície, tak výslovné ako aj vnorené. Pre každú krajinu a obchodnú činnosť, ktorou sa zaoberá Spoločnosť, sú stanovené limity. Tieto limity a ich dodržiavanie sleduje Odbor riadenia trhového rizika.

Úrokové riziko

Riziko, ktoré hrozí Spoločnosti z dôvodu vystavenia sa pohybom úrokovej miery pri jej bankovom portfóliu sa aktívne riadi a sleduje v rámci schválených smerníc. Úrokové riziko sa meria za použitia ukazovateľa IRE (Interest Rate Exposure) a analýz stresu a scenára. IRE meria potenciálne zmeny očakávaných čistých úrokových ziskov za účtovné obdobie v trvaní 12 mesiacov a 5 rokov, pričom tento ukazovateľ sa rozdeľuje na hlavné meny, na ktoré znejú aktíva vykázané v súvahe Spoločnosti. Nasledujúca tabuľka uvádza ukazovateľ IRE pre Spoločnosť k 31. decembru, za predpokladu paralelného nárastu úrokových sadzieb o 100 bázických bodov. Pozitívna hodnota IRE znamená potenciálny nárast zisku, pričom negatívna hodnota IRE znamená potenciálny pokles zisku.

Nasledujúca tabuľka uvádza očakávaný zisk / (stratu) pri zvýšení úrokových mier všetkých splatností o 100 bázických bodov.

Mena	Tabuľka úrokového rizika			
	2013		2012	
	12 mesiacov	5 rokov	12 mesiacov	5 rokov
USD 000				
USD	(6,425)	(5,164)	3,106	7,275
EUR	(2,019)	(2,031)	(2,117)	1,889
RON	(3,000)	(3,000)	(2,863)	(4,442)
CZK	(7,000)	(7,000)	780	6,304
HUF	(1,000)	(1,000)	(5,675)	(15,262)
GBP	733	732	1,228	2,071

Zásada Citi pre riadenie trhového rizika upravuje spôsoby, akým Spoločnosť meria a vykazuje úrokové riziko v neobchodnom portfóliu. Špecifické predpoklady, na ktorých sa tieto ukazovatele zakladajú, musia byť zdokladované, a modely použité pre meranie úrokového rizika musia byť predmetom nezávislého posúdenia ich presnosti.

Menové riziko

Zásadou Spoločnosti je znižovať devízové riziká, ktoré môžu vzniknúť v rámci bežnej podnikateľskej činnosti. Spoločnosť obchoduje s finančnými nástrojmi vo viacerých menách, pričom vznikajú otvorené menové pozície z dôvodu rozdielov pri financovaní, časového rozlíšenia úrokov a nákladov vynakladaných v iných menách ako Euro. Oddelenie Treasury denne sleduje otvorené devízové pozície a zabezpečuje, aby riziko nepresiahlo schválené a pridelené limity.

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riadenie trhového rizika (pokračovanie)

Na základe vystavenia sa riziku na konci roka ukazuje nasledujúca tabuľka dopad na výkaz ziskov a strát v prípade možného realistického pohybu príslušných mien oproti americkému doláru, pričom všetky ostatné premenné by zostali nemenné:

	2013		
	Čisté riziko	(%)	Vplyv na výsledok
	USD 000		USD 000
EUR	(28,683)	3	(502)
HUF	(33,556)	3	(748)
RON	(35,436)	3	(563)

	2012		
	Čisté riziko	(%)	Vplyv na výsledok
	USD 000		USD 000
EUR	112,975	3	3,389
HUF	(26,223)	3	(787)
RON	18,034	3	541

Riziko likvidity

Riziko likvidity je definované ako riziko, že Spoločnosť bude mať problémy so splácaním svojich povinností súvisiacich s finančnými záväzkami, ktoré sa vyrovnávajú dodaním hotovostí alebo iného finančného majetku. Riziko likvidity vzniká z dôvodu možnosti, že Spoločnosť nemusí byť schopná splniť si svoje platobné záväzky v lehote ich splatnosti za normálnych a stresových okolností.

Za riadenie likvidity je zodpovedný Pokladník Spoločnosti, ktorého cieľom je zabezpečiť splnenie všetkých záväzkov na financovanie v lehote ich splatnosti.

Fórom pre záležitosti súvisiace s likviditou je Komisia pre Riadenie Aktív/Pasív (ALCO), ktorej členmi sú vyšší vedúci pracovníci Spoločnosti. ALCO analyzuje súčasné a budúce požiadavky na financovanie Spoločnosti, ako aj kapitálovú pozíciu a súvahu.

Každoročne sa prijíma smernica pre kontrolu likvidity, ktorú vyhotoví Pokladník a schváli Predstavenstvo. Profil likvidity sa priebežne sleduje a každodenne vykazuje. Riziko likvidity sa meria a riadi za využitia procesu Market Access Report (MAR) v súlade so zásadami Citigroup.

Nasledujúca tabuľka poskytuje analýzu aktív a pasív Spoločnosti z hľadiska ich splatnosti a rozdeľuje ich do skupín podľa zvyšnej doby zmluvnej splatnosti.

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riziko likvidity (pokračovanie)

k 31. decembru 2013	Menej ako 12 mesiacov USD 000	Viac ako 12 mesiacov USD 000	Celkom USD 000
Aktíva			
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	1,857,107	-	1,857,107
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	6,702,317	8,831	6,711,148
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	6,973,799	3,875,779	10,849,578
Derivátové finančné nástroje	418,986	1,224,722	1,643,708
Obchodovateľné aktíva	98,042	944,692	1,042,734
Investičné cenné papiere	1,089,809	1,303,618	2,393,427
Všetok ostatný majetok	570,462	12,245	582,707
Aktíva celkom	17,710,522	7,369,887	25,080,409

k 31. decembru 2013	Menej ako 12 mesiacov USD 000	Viac ako 12 mesiacov USD 000	Celkom USD 000
Pasíva			
Vklady bánk	3,465,443	80,996	3,546,439
Zákaznícke účty	9,238,121	656	9,238,777
Derivátové finančné nástroje	421,321	1,189,818	1,611,139
Všetky ostatné pasíva	2,580,091	108,903	2,698,994
Pasíva celkom	16,805,238	1,380,373	18,185,611

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riziko likvidity (pokračovanie)

k 31. decembru 2012	Menej ako 12 mesiacov USD 000	Viac ako 12 mesiacov USD 000	Celkom USD 000
Aktíva			
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	1,988,529	-	1,988,529
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	6,402,956	112,235	6,515,191
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	10,121,637	455,208	10,576,845
Derivátové finančné nástroje*	289,383	1,201,461	1,490,844
Obchodovateľné aktíva	504,152	399,393	903,545
Investičné cenné papiere	962,174	1,096,004	2,058,178
Všetok ostatný majetok	337,041	324,300	661,341
Aktíva celkom	20,605,872	3,588,601	24,194,473

k 31. decembru 2012	Menej ako 12 mesiacov USD 000	Viac ako 12 mesiacov USD 000	Celkom USD 000
Pasíva			
Vklady bánk	3,554,479	-	3,554,479
Zákaznícke účty	8,656,580	595	8,657,175
Derivátové finančné nástroje	342,081	1,190,029	1,532,110
Všetky ostatné pasíva	3,128,849	45,311	3,174,160
Pasíva celkom	15,681,989	1,235,935	16,917,924

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riziko likvidity (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka analyzuje neeskontované zmluvné peňažné toky Spoločnosti z finančných záväzkov zoradené do príslušnej skupiny podľa splatnosti.

	1 rok a menej USD 000	>1 rok a < 5 rokov USD 000	viac ako 5 rokov USD 000	účtovná hodnota USD 000
k 31. decembru 2013				
Pasíva				
Vklady bánk	3,485,452	79,018	2,026	3,566,496
Zákaznícke účty	9,257,205	660	-	9,257,856
Derivátové finančné nástroje	421,734	780,521	409,437	1,611,692
Emitované dlhové cenné papiere	1,100,805	-	-	1,100,805
Pasíva celkom	14,265,196	860,199	411,463	15,536,858
	1 rok a menej USD 000	>1 rok a < 5 rokov USD 000	viac ako 5 rokov USD 000	účtovná hodnota USD 000
k 31. decembru 2012				
Pasíva				
Vklady bánk	3,566,228	-	-	3,566,228
Zákaznícke účty	8,670,762	627	-	8,671,389
Derivátové finančné nástroje	342,834	698,041	492,092	1,532,967
Emitované dlhové cenné papiere	844,493	-	-	844,493
Pasíva celkom	13,424,317	698,668	492,092	14,615,077

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riziko likvidity (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka analyzuje prísľuby a záväzky Spoločnosti zoradené do príslušnej skupiny podľa splatnosti na základe zostávajúcej doby do ich zmluvnej splatnosti ku dňu súvahy.

	1 rok a menej USD 000	>1 rok a < 5 rokov USD 000	viac ako 5 rokov USD 000	účtovná hodnota USD 000
2013				
Akreditívy	11,648,724	4,657,260	43,863	16,349,847
Nečerpané úverové prísľuby	673,227	2,599,872	342,765	3,615,864
Ostatné prísľuby a záruky	1,028,767	585,419	619,693	2,233,878
Prísľuby a záruky celkom	13,350,718	7,842,551	1,006,321	22,199,589
	1 rok a menej USD 000	>1 rok a < 5 rokov USD 000	viac ako 5 rokov USD 000	účtovná hodnota USD 000
2012				
Akreditívy	12,571,090	5,065,548	216,093	17,852,731
Nečerpané úverové prísľuby	1,890,967	1,649,383	562,860	4,103,210
Ostatné prísľuby a záruky	1,116,464	614,291	7,475	1,738,230
Prísľuby a záruky celkom	15,578,521	7,329,222	786,428	23,694,171

Úverové riziko

Úverové riziko je potenciálom pre finančnú stratu vyplývajúcu z toho, že dlžník alebo druhá zmluvná strana nespĺnia svoje finančné alebo zmluvné záväzky. Úverové riziko vzniká v mnohých obchodných činnostiach Citigroup, vrátane:

- úverovania;
- predaja a obchodovania;
- platobných služieb;
- transakcií s cennými papiermi; a
- v situáciách, kedy Citigroup vystupuje ako sprostredkovateľ v mene svojich klientov a iných tretích osôb.

Jednotlivé obchodné skupiny riadia svoje úverové riziko nasledovne:

1. Skupina inštitucionálnych klientov ("ICG")

U korporátnych klientov a aktivít investičného bankovníctva v rámci celej organizácie sa proces úverovania zakladá na sérii základných zásad, vrátane nasledovného:

- spoločná činnosť a nezávislá zodpovednosť za riadenie úverového rizika;
- jediné centrum kontroly pre každý úverový vzťah, ktoré koordinuje úverové činnosti s daným klientom;
- podpisy minimálne dvoch oprávnených úverových pracovníkov sa vyžadujú pre poskytnutie úveru, pričom jeden z nich musí byť z oddelenia riadenia úverového rizika;
- štandardy určovania rizikového ratingu, ktoré platia pre každého dlžníka a pre každú prevádzku; a
- konzistentné štandardy pre úverovú dokumentáciu a riadenie opravných prostriedkov.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

Spoločnosť zaviedla procesy pre konzistentné vypočítavanie, meranie, sledovanie a vykazovanie úverových rizík globálne na úrovni všetkých prevádzok CMB. Na najnižšej úrovni sa úvery poskytujú do výšky úverových limitov, ktoré schváli jednotka obhospodarujúca dlžníka. Ako súčasť schválenia alebo prolongácie úverov je oddelenie Nezávislého hodnotenia rizika zodpovedné za pridelenie rizikového ratingu dlžníkovi. Rizikový rating hovorí o očakávanej pravdepodobnosti úverového zlyhania dlžníka a preto je súčasťou hodnotenia úverového rizika súvisiaceho s poskytnutím úveru dlžníkovi. Každému úverovému limitu sa prideliť rizikový rating daného nástroja, berúc do úvahy rizikový rating dlžníka a druh daného úverového nástroja (jeho zabezpečenie, záruky, atď.), aby výsledný rating vypovedal o očakávanej strate z úveru (kombinácia pravdepodobnosti neplnenia si záväzkov a straty spôsobenej úverovým zlyhaním). Konečný komponent úverového rizika predstavuje hodnotu rizika a jeho meranie sa pohybuje od najjednoduchších metód (napríklad hodnota aktíva) až po komplexnejšie metódy (napríklad odhad potenciálnych nákladov potrebných pre nahradenie zmluvy o finančnom deriváte). Preto aj proces vyžadovaný pre tieto merania sa výrazne mení – od jednoduchých súčtov zostatkov ku komplexným simulačným vzorcom.

To znamená, že úverové riziko sa meria na viacerých úrovniach, vrátane:

- úroveň úverového nástroja, ktorý zahŕňa jednu alebo viacero zmlúv, dohôd alebo transakcií.
- úroveň dlžníka v prípade, ak existujú viaceré úvery schválené pre dlžníka – takto je možné hodnotiť riziko súvisiace s neplnením zo strany dlžníka
- úroveň skupiny – berúc do úvahy dôsledky skupinovej štruktúry viacerých dlžníkov, ktorí majú spoločného vlastníka

Pravdepodobnosť úverového zlyhania dlžníka sledujú nezávislí analytici a manažéri rizika pridelení pre dlžníka, ktorí vedú aktuálne informácie o stave dlžníka a prehodnocujú rizikový rating a schválené úverové limity v prípade, ak sa dozvedia nové dôležité informácie

Vystavenie riziku sa sleduje tak, že sa poskytnuté úvery porovnávajú so schválenými úverovými limitmi a rozdiely sa automaticky oznamujú príslušnému členovi oddelenia Nezávislé riadenie rizika. Eskalačné procesy zabezpečia, aby sa väčšie a staršie výnimky oznamovali príslušnému Vedúcemu úverovému pracovníkovi.

Spoločnosť pracuje v systéme vykazovania úverového rizika (OPTIMA), do ktorého sa každodenne zadávajú všetky významné riziká zo strany početných produktových procesov a ostatných vstupných systémov. Preto môže analytik alebo rizikový manažér získať ku koncu pracovného dňa predstavu o všetkých významných rizikách, ktoré hrozia jeho dlžníkovi, a to bez ohľadu na to, či tieto riziká presiahli stanovený limit alebo nie.

2. Globálne karty a spotrebné úvery (“Spotrebné úvery”)

Riaditelia jednotlivých krajín sú zodpovední za portfólia a riadenie pomeru medzi rizikom a výnosnosťou v ich podnikateľskej činnosti. V spolupráci s Hlavným zástupcom pre úvery tieto zavádzajú ich činnosti také zásady, postupy a metódy riadenia rizika, ktoré sú v súlade s globálnymi zásadami riadenia rizika pri spotrebiteľských úveroch.

Zástupcovia pre riziko spotrebiteľských úverov prehodnocujú plnenie úverových zmlúv a zabezpečujú, aby sa vykonávala primeraná kontrola. Využíva sa prístup diferencovaného rizika tak, aby kritické činnosti (napríklad inkaso a podvody) podliehali preverke častejšie ako ostatné.

Úrovne úverových oprávnení, proces delegovania právomocí, proces schvaľovania pre portfólia, schvaľovanie produktov a iné typy požadovaných súhlasov, ako aj úroveň úverových oprávnení a povinností sú určené v Globálnych zásadách pre spotrebné úvery a riziko podvodov. Tieto zásady obsahujú konzistentnú sadu štandardov pre menovanie Úverových zástupcov a Vedúcich úverových zástupcov, definujú proces schvaľovania, vytvárajú overovateľné zásady a zakotvujú zodpovednosť zamestnancov zaoberajúcich sa riadením rizika. Úverový zástupca pre krajinu tvorí úverovú stratégiu v spolupráci s Riaditeľom krajiny, pričom táto podlieha preverke zo strany Regionálneho Vedúceho úverového zástupcu.

Existuje ustálená sada opatrení, postupov a zásad, ktoré majú za cieľ sledovanie výsledkov retailových portfólií za účelom internej kontroly. Tieto zahŕňajú:

- porovnanie ukazovateľov s výsledkami z minulosti
- preverky zo strany Úverového zástupcu pre krajinu
- stresové testy
- mandáty a schvaľovacie oprávnenia

Popri týchto postupoch má každá prevádzka úverové benchmarky, ktoré zakotvujú jej krátkodobé a dlhodobé očakávania.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

Celková účtovná hodnota uvedená v tabuľke zahŕňa úvery poskytnuté tretím osobám, pôžičky poskytnuté bankám a úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom ako sa uvádza v poznámke 15. Nasleduje tabuľka s údajmi o jednotlivých kategóriách.

	Poznámka	2013	2013
	mka	USD 000	USD 000
<i>Účtovná hodnota celkom</i>			
Pohľadávky voči bankám			
Úvery a pôžičky – tretie osoby	15	4,142,065	3,206,088
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom			
Nabíjacie a kreditné karty	15	479,033	483,184
Obchodné úvery	15	9,773,316	9,334,329
Spotrebné úvery	15	96,285	181,186
Úvery účtované v trhovej cene prostredníctvom výkazu ziskov a strát	15	500,943	577,146
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom		<u>10,849,577</u>	<u>10,576,845</u>
Úvery a pôžičky tretím osobám		<u>14,991,642</u>	<u>13,782,933</u>

Na úrovni Spoločnosti sa uskutočňujú pravidelné cieľené preverky jednotlivých dlžníkov a portfólií, ktoré uskutočňuje Úverová Komisia. Nasleduje rozpis celkového úverového rizika Spoločnosti, vrátane prísľubov, ktoré poskytl:

	2013	2012
	USD 000	USD 000
Riziko brutto		
- prísľuby a záruky (tretie osoby)	21,765,581	23,115,594
- riziko súvahových položiek (tretie osoby)	20,917,369	18,970,648
Riziko celkom	<u>42,682,950</u>	<u>42,086,242</u>

Poznámka: Spoločnosť nevykazuje medzipodnikové zostatky ako položky, z ktorých vzniká úverové riziko.

Úverové riziko súvahových položiek zahŕňa finančné prostriedky v hotovosti a hotovostné zostatky v centrálnych bankách, majetok určený na obchodovanie, úvery a pôžičky, investičné cenné papiere, derivátový finančný majetok a ostatný majetok.

Hotovosť a vládne dlhopisy OECD krajín sú v držbe ako zábezpeka významného počtu prísľubov a záruk.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

Nasleduje koncentrácia úverového rizika v súvahe Spoločnosti podľa odvetví:

	2013	2012
	USD 000	USD 000
Vláda a centrálné banky	5,640,612	4,549,039
Finančné služby	5,558,324	4,899,088
Iné	1,874,597	1,805,890
Komunikácie	1,543,134	1,050,750
Doprava	1,372,017	1,935,795
Ropa a plyn	1,194,283	425,744
Spotrebiteľské výrobky	1,084,915	1,494,770
Strojárstvo/elektronika	1,032,909	839,030
Výroba potravín a nápojov	425,716	485,005
Stavebníctvo	382,516	126,797
Poľnohospodárstvo	375,671	583,267
Samospráva	247,265	-
Chemický priemysel	185,410	775,473
	<u>20,917,369</u>	<u>18,970,648</u>

Do úverového rizika sú zahrnuté hotovosť a zostatky v centrálnych bankách, majetok určený na obchodovanie, derivátové finančné nástroje, úvery a pôžičky, investičné cenné papiere a ostatný majetok.

Nasledujúca tabuľka uvádza koncentráciu úverového rizika podľa regiónu.

	2013	2012
	USD 000	USD 000
Stredná Európa	8,241,746	8,275,281
Západná Európa	7,873,317	6,215,273
Blízky Východ/Afrika	1,595,287	1,485,465
Stredná/Južná Amerika	1,237,112	1,540,880
Severná Amerika	1,219,998	489,796
Ázia	749,909	963,953
	<u>20,917,369</u>	<u>18,970,648</u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

Úverové riziko - úvery a pôžičky poskytnuté tretím osobám

2013	Kreditné a dobíjaci e karty USD 000	Obchodné úvery USD 000	Spotreb- né úvery USD 000	Celkom USD 000
Hodnota brutto	498,489	14,475,565	100,784	15,074,838
<i>Hodnotené samostatne</i>				
V lehote splatnosti	53	45,990	-	46,043
1-119 dní po splatnosti	-	5	-	5
120-179 dní po splatnosti	-	4,266	-	4,266
180 a viac dní po splatnosti	-	17,475	-	17,475
Hodnota brutto	53	67,736	-	67,789
Opravná položka pre samostatne hodnotené úvery	-	(11,199)	-	(11,199)
Účtovná hodnota samostatne hodnotených úverov	53	56,537	-	56,590
<i>Hodnotené spoločne</i>				
V lehote splatnosti	492,897	14,394,571	96,904	14,984,372
1-119 dní po splatnosti	4,450	7,579	3,421	15,450
120-179 dní po splatnosti	1,089	1,295	-	2,384
180 a viac dní po splatnosti	-	4,384	459	4,483
Hodnota brutto	498,436	14,407,829	100,784	15,007,049
Opravná položka pre spoločne hodnotené úvery	(19,456)	(48,042)	(4,499)	(71,997)
Účtovná hodnota spoločne hodnotených úverov	478,980	14,359,787	96,285	14,935,052
Opravná položka celkom	(19,456)	(59,241)	(4,499)	(83,196)
Účtovná hodnota celkom	479,033	14,416,324	96,285	14,991,642
Opravná položka nečerpaných prísľubov	-	(17,395)	-	(17,395)
Opravná položka čerpaných a nečerpaných prísľubov celkom	(19,456)	(76,636)	(4,499)	(100,591)

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

Úverové riziko - úvery a pôžičky poskytnuté tretím osobám

	Kreditné a dobíjaci e karty USD 000	Obchodné úvery USD 000	Spotreb né úvery USD 000	Celkom USD 000
2012				
Hodnota brutto	509,758	13,180,437	192,659	13,882,854
<i>Hodnotené samostatne</i>				
V lehote splatnosti	-	66,579	-	66,579
1-119 dní po splatnosti	-	51	-	51
120-179 dní po splatnosti	-	-	-	-
180 a viac dní po splatnosti	-	7,189	-	7,189
Hodnota brutto		73,819		73,819
Opravná položka pre samostatne hodnotené úvery	-	(16,570)	-	(16,570)
Účtovná hodnota samostatne hodnotených úverov	-	57,249	-	57,249
<i>Hodnotené spoločne</i>				
V lehote splatnosti	481,225	13,078,888	186,377	13,746,490
1-119 dní po splatnosti	24,330	18,848	5,724	48,902
120-179 dní po splatnosti	4,203	4,191	12	8,406
180 a viac dní po splatnosti	-	4,691	546	5,237
Hodnota brutto	509,758	13,106,618	192,659	13,809,035
Opravná položka pre spoločne hodnotené úvery	(26,574)	(45,304)	(11,473)	(89,351)
Účtovná hodnota spoločne hodnotených úverov	483,184	13,061,314	181,186	13,725,684
Opravná položka celkom	(26,574)	(61,874)	(11,473)	(99,921)
Účtovná hodnota celkom	483,184	13,118,563	181,186	13,782,933
Opravná položka nečerpaných prísľubov	-	(29,410)	-	(29,410)
Opravná položka čerpaných a nečerpaných prísľubov celkom	(26,574)	(91,284)	(11,473)	(129,331)

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

Čisté úverové straty vyúčtované do bežného výkazu ziskov a strát

	2013 USD 000	2012 USD 000
Individuálne opravné položky vyúčtované za rok	(1,023)	(1,118)
Čistá zmena v portfóliu opravných položiek za rok	1,665	(10,108)
Odpisy úverov	99,747	80,011
Inkaso odpísaných úverov	(68,732)	(45,312)
	31,657	23,473
Odpisy/inkasá úverov celkom	31,657	23,473

Pohyby opravných položiek

	Kreditné a dobíjac ie karty USD 000	Obchodn é úvery USD 000	Spotreb né úvery USD 000	Celkom USD 000
Zostatok k 1. januáru 2012	27,464	93,696	15,364	136,524
Individuálne opravné položky vytvorené za rok	-	(1,118)	-	(1,118)
Čistá zmena v portfóliu opravných položiek za rok	(2,563)	(3,299)	(4,246)	(10,108)
Opravné položky zrušené z dôvodu odpisu pohľadávky	-	-	-	-
Opravné položky zrušené z dôvodu inkasa pohľadávky	-	-	-	-
Kurzové úpravy	1,673	2,006	354	4,033
	26,574	91,285	11,472	129,331
Zostatok k 31. decembru 2012	-	(1,023)	-	(1,023)
Individuálne opravné položky vytvorené za rok	(5,694)	2,188	(1,908)	(5,414)
Čistá zmena v portfóliu opravných položiek za rok	(1,052)	(2,768)	(5,340)	(9,160)
Opravné položky zrušené z dôvodu odpisu pohľadávky	-	(19,840)	-	(19,840)
Opravné položky zrušené z dôvodu inkasa pohľadávky	-	(19,840)	-	(19,840)
Kurzové úpravy	(372)	(285)	275	(382)
Čistá zmena v portfóliu opravných položiek z titulu mimosúvahových zápisov	-	7,079	-	7,079
Zostatok k 31. decembru 2013	19,456	76,636	4,499	100,591

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

Vzájomné započítanie finančného majetku a pasív, ktoré podliehajú dohodám o započítaní, dohodám o vykonateľnosti a podobným dohodám

Druh finančného majetku

k 31. decembru 2013	(a)	(b)	(c)=(a)+(b)	(d)		(e)=(c)-(d)
	Čiastka brutto	Čiastka brutto uznaných finančných záväzkov započítané h v SOFP	Čiastka netto vykázaná v SOFP	Súvisiace čiastky nezapočítané vo výkaze finančnej situácie		Čiastka netto
	USD'000	USD'000	USD'000	(d) i. Finančné nástroje	(ii) Hotovosť prijatá ako zábezpeka	USD'000
Deriváty	135,664	-	135,664	64,824	51,634	19,206
Zmluvy o spätnej kúpe, pôžičke cenných papierov a podobné zmluvy	88,036	-	88,036	83,626	-	4,410
Iné finančné nástroje	-	-	-	-	-	-
Celkom	223,700	-	223,700	148,450	51,634	23,616

Druh finančného záväzku

k 31. decembru 2013	(a)	(b)	(c)=(a)+(b)	(d)		(e)=(c)-(d)
	Čiastka brutto	Čiastka brutto uznaných finančných aktív započítané h v SOFP	Čiastka netto vykázaná v SOFP	Súvisiace čiastky nezapočítané vo výkaze finančnej situácie		Čiastka netto
	USD'000	USD'000	USD'000	(d) i. Finančné nástroje	(ii) Hotovosť prijatá ako zábezpeka	USD'000
Deriváty	94,961	-	94,961	73,274	2,283	19,046
Zmluvy o spätnej kúpe, pôžičke cenných papierov a podobné zmluvy	-	-	-	-	-	-
Iné finančné nástroje	-	-	-	-	-	-
Celkom	94,961	-	94,961	73,274	2,283	19,046

CITIBANK EUROPE PLC

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

Riadenie kapitálu v súlade so zákonnými požiadavkami

Hlavný regulátor Spoločnosti, ktorým je Írska Centrálna Banka stanovuje kapitálové požiadavky, ktoré musí Spoločnosť plniť, a sleduje ich dodržiavanie.

V rámci uplatňovania aktuálnych kapitálových požiadaviek je Írska Centrálna Banka vyžaduje, aby Spoločnosť zachovala predpísaný pomer medzi celkovým kapitálom a celkovými kapitálovými požiadavkami. Spoločnosť vypočítala kapitálové požiadavky v súlade s pravidlami je Írskej Centrálnej Banky.

Zásadou Spoločnosti za zachovanie silnej kapitálovej bázy, aby sa udržala dôvera investorov, veriteľov a trhov v schopnosť Spoločnosti ďalej rozvíjať svoju podnikateľskú činnosť. Okrem toho sa berie do úvahy vplyv úrovne kapitálu na návratnosť prostriedkov vložených akcionármi a potreba zachovania rovnováhy medzi vyššími výnosmi, ktoré by bolo možné dosiahnuť s vyšším ukazovateľom zadĺženia, a výhodami a bezpečnosťou, ktoré vyplývajú zo zdravej kapitálovej štruktúry.

Zákonné požiadavky na kapitálovú primeranosť

Zákonné požiadavky na kapitálovú primeranosť boli plnené Spoločnosťou k 31. decembru 2013 nasledovne:

	2013	2012
	USD 000	USD 000
Regulačný kapitál celkom	<u>6,161,360</u>	<u>6,103,662</u>

Centrálna banka vyžaduje, aby Spoločnosť zachovávala primeraný kapitál je vystavená riziku nedostatočných kapitálových zdrojov na splnenie minimálnych kapitálových požiadaviek. Minimálne kapitálové požiadavky Spoločnosti boli vypočítané v súlade s normatívou Basel II. Spoločnosť počas účtovného obdobia dodržala minimálnu kapitálovú primeranosť vo výške 8%.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

15. Finančný majetok a záväzky

Nasledujúce tabuľky ukazujú celkové finančné aktíva a pasíva v držbe k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012:

	2013	2012
	USD 000	USD 000
Celkový finančný majetok vykázaný v trhovej cene	5,580,812	5,029,713
Celkový finančný majetok nevykázaný v trhovej cene	19,499,597	18,670,680
Finančný majetok celkom	<u>25,080,409</u>	<u>23,700,393</u>
	2013	2012
	USD 000	USD 000
Celkové finančné záväzky vykázané v trhovej cene	1,690,516	1,547,404
Celkové finančné záväzky nevykázané v trhovej cene	16,495,095	15,072,856
Finančné záväzky celkom	<u>18,185,611</u>	<u>16,620,260</u>

V súlade s IFRS 7 (Finančné nástroje: poskytovanie informácií) prijala Spoločnosť hierarchiu trhovej hodnoty pri klasifikácii finančných nástrojov. Táto vyžaduje, aby Spoločnosť klasifikovala svoje finančné nástroje oceňované trhovou hodnotou podľa hierarchie založenej na dôležitosti vstupov použitých pri výpočte celkovej trhovej hodnoty týchto nástrojov. Hierarchia trhovej hodnoty je určená nasledovne:

- Úroveň 1: Kótované trhové ceny (neupravené) na aktívnom trhu pre rovnaký finančný nástroj.
- Úroveň 2: Oceňovacie metódy založené na pozorovateľných vstupoch, či už priamych (t.j. ceny) alebo nepriamych (t.j. odvodených z cien). Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sa oceňujú za použitia: kótovaných trhových cien na aktívnych trhoch pre podobné nástroje; cien kótovaných pre rovnaké alebo podobné nástroje na trhoch, ktoré sa pokladajú za menej než aktívne; alebo ostatných oceňovacích metódach, pri ktorých sa všetky významné vstupy dajú priamo alebo nepriamo odpozorovať z trhových údajov.
- Úroveň 3: Oceňovacie metódy využívajúce významné nepozorovateľné vstupy. Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, pri ktorých oceňovacie metódy obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajov a nepozorovateľné vstupy majú významný dopad na hodnotu nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sa oceňujú na základe kótovaných cien podobných nástrojov, pričom rozdiely medzi jednotlivými nástrojmi sa musia vykázať na základe významných nepozorovateľných úprav alebo predpokladov.

Medzi úrovňami 1 a 2 nedošlo k žiadnym presunom počas roka končiaceho sa 31. decembra 2013, pričom Spoločnosť nemala v držbe žiadne finančné nástroje spadajúce pod úroveň 3.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

15. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka obsahuje analýzu finančných nástrojov vykázaných v trhovej cene prostredníctvom hierarchie trhovej ceny:

31. december 2013	Trhová cena			
	Úroveň 1 USD 000	Úroveň 2 USD 000	Úroveň 3 USD 000	Úroveň 4 USD 000
Finančný majetok				
Derivátové finančné nástroje	-	1,643,708	-	1,643,708
Obchodovateľné aktíva	243,506	799,228	-	1,042,734
Investičné cenné papiere	1,151,689	1,241,738	-	2,393,427
Úvery vykázané v trhovej hodnote prostredníctvom výkazu ziskov a strát	-	500,943	-	500,943
Finančný majetok vykázaný v trhovej hodnote	<u>1,395,195</u>	<u>4,185,617</u>	<u>-</u>	<u>5,580,812</u>
Finančné záväzky				
Derivátové finančné nástroje	-	1,611,139	-	1,611,139
Ostatné finančné záväzky určené na obchodovanie	-	79,377	-	79,377
Finančné záväzky vykázané v trhovej hodnote	<u>-</u>	<u>1,690,516</u>	<u>-</u>	<u>1,690,516</u>
31. december 2012	Trhová cena			
	Úroveň 1 USD 000	Úroveň 2 USD 000	Úroveň 3 USD 000	Úroveň 4 USD 000
Finančný majetok				
Derivátové finančné nástroje	-	1,490,844	-	1,490,844
Obchodovateľné aktíva	229,708	673,837	-	903,545
Investičné cenné papiere	811,066	1,247,112	-	2,058,178
Úvery vykázané v trhovej hodnote prostredníctvom výkazu ziskov a strát	-	577,146	-	577,146
Finančný majetok vykázaný v trhovej hodnote	<u>1,044,774</u>	<u>3,988,939</u>	<u>-</u>	<u>5,029,713</u>
Finančné záväzky				
Derivátové finančné nástroje	-	1,532,110	-	1,532,110
Ostatné finančné pasíva určené na obchodovanie	-	15,294	-	15,294
Finančné záväzky vykázané v trhovej hodnote	<u>-</u>	<u>1,547,404</u>	<u>-</u>	<u>1,547,404</u>

Úvery oceňované v trhovej hodnote prostredníctvom výkazu ziskov a strát v celkovej hodnote 501 miliónov USD (za rok 2012 577 miliónov USD) boli zahrnuté do súvahy v rámci úverov a pôžičiek poskytnutých zákazníkom.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

15. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Nasleduje porovnanie (podľa jednotlivých druhov majetku) účtovnej hodnoty a trhovej ceny tých finančných nástrojov Banky, ktoré nie sú v účtovnej závierke vykázané v trhovej cene. Táto tabuľka neuvádza trhové ceny nefinančných aktív a nefinančných pasív.

K 31. decembru 2013 sa očakávalo, že 3,876 milióna USD Úverov a pôžičiek poskytnutých zákazníkom bude splatených po uplynutí viac ako 12 mesiacov odo dňa účtovnej závierky (v roku 2012: 455 miliónov USD). Účtovná hodnota reštrukturalizovaných úverov k 31. decembru 2013 dosiahla 16 miliónov USD (v roku 2012: 29 miliónov USD).

Ostatný finančný majetok pozostáva predovšetkým z pohľadávok pochádzajúcich z transakčných služieb Spoločnosti.

	Poznámka	31. december 2013			31. december 2012		
		Úvery a pohľadávky USD 000	Ostatné amortizovateľné náklady USD 000	Účtovná hodnota celkom USD 000	Trhová hodnota celkom USD 000	Účtovná hodnota celkom USD 000	Trhová hodnota celkom USD 000
Finančný majetok							
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	12	1,857,107	-	1,857,107	1,857,107	1,988,529	1,988,415
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám							
Úvery a pôžičky - medzipodnikové	28	2,569,083	-	2,569,083	2,569,086	3,309,103	3,309,104
Úvery a pôžičky – tretie osoby		4,142,065	-	4,142,065	4,142,069	3,206,088	3,206,082
		<u>6,711,148</u>		<u>6,711,148</u>	<u>6,711,155</u>	<u>6,515,191</u>	<u>6,515,186</u>
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom							
Dobijacie a kreditné karty	14	479,033	-	479,033	471,869	438,185	480,522
Obchodné úvery	14	9,773,316	-	9,773,316	9,769,873	9,335,329	9,333,770
Spotrebné úvery	14	96,286	-	96,286	95,173	181,185	187,593
		<u>10,348,635</u>		<u>10,348,635</u>	<u>10,336,915</u>	<u>9,999,699</u>	<u>10,001,885</u>
Ostatný finančný majetok		582,707	-	582,707	582,707	167,261	167,261
		<u><u>19,499,597</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>19,499,597</u></u>	<u><u>19,487,884</u></u>	<u><u>18,670,680</u></u>	<u><u>18,672,747</u></u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

15. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

	31. december 2013			31. december 2012		
	Úvery a pohľadávky USD 000	Ostatné amortizované náklady USD 000	Účtovná hodnota celkom USD 000	Trhová hodnota celkom USD 000	Účtovná hodnota celkom USD 000	Trhová hodnota celkom USD 000
Finančné záväzky						
Bankové vklady						
Bankové vklady – medzipodnikové	792,178	1,908,662	2,700,840	2,700,551	2,538,506	2,538,492
Bankové vklady – tretie osoby	131,257	714,342	845,599	845,594	1,015,973	1,015,855
	923,435	2,623,004	3,546,439	3,546,145	3,554,479	3,554,347
Účty zákazníkov	1,407,152	7,831,625	9,238,777	9,238,645	8,657,175	8,651,757
Ostatné záväzky	-	3,709,879	3,709,879	3,709,879	2,861,202	2,861,202
	2,330,587	14,164,508	16,495,095	16,494,669	15,072,856	15,067,306

Nasleduje súhm hlavných metód a predpokladov použitých pri odhade trhovej ceny finančného majetku a finančných záväzkov, ktoré boli použité v predchádzajúcich tabuľkách:

- Derivátové finančné nástroje, majetok určený na obchodovanie a emitované dlhové cenné papiere sa oceňujú trhovou hodnotou odkazom na kótované trhové ceny na aktívnych trhoch. V prípade, ak nie sú kótované ceny k dispozícii, trhovú hodnotu sa odhaduje na základe iných metód oceňovania, vrátane modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. Trhová cena v sebe zahŕňa úpravu hodnoty.
- Investičné cenné papiere zaradené do kategórie nástrojov určených na predaj alebo nástrojov ocenených trhovou hodnotou prostredníctvom výkazu ziskov a strát, sa oceňujú trhovou hodnotou odkazom na kótované trhové ceny, pokiaľ sú tieto k dispozícii. Ak nie sú trhové ceny k dispozícii, trhovú hodnotu sa odhaduje na základe iných uznávaných metód oceňovania.
- Trhová cena úverov a pôžičiek a iných úverových nástrojov sa stanovuje za použitia interných metód oceňovania, ako napríklad metóda diskontovaných peňažných tokov. Ak sú tieto k dispozícii, môže Spoločnosť použiť aj kótované ceny nedávno obchodovaných aktív s podobnými vlastnosťami ako oceňovaný úver. V určitých prípadoch trhovú hodnotu aproximuje účtovnú hodnotu, pretože nástroje sú krátkodobé alebo sa často preceňujú.
- V priebehu roka 2010 Spoločnosť nadobudla skupinu úverov za trhovú cenu. Zároveň Spoločnosť uzatvorila úrokové swapy, aby znížila úrokové riziko nadobudnutých úverov. Tieto úvery boli vykázané v trhovej cene prostredníctvom výkazu ziskov a strát, aby sa zabránilo účtovným nezrovnalostiam medzi úverom na akruálnej báze a derivátom oceneným trhovou cenou. Všetky zisky alebo straty z úverov a swapov sa budú vykazovať priamo vo výkazu ziskov a strát. Úverové riziko pri týchto úveroch sa považuje za minimálne (a relatívne stabilné), keďže každý úver je zaručený agentúrou pre exportné úvery s vysokým ratingom.
- Trhová hodnota vydaných dlhových cenných papierov, ktoré sa zaraďujú medzi nástroje oceňované amortizovanou obstarávacou cenou, sa stanovuje za použitia diskontovaných peňažných tokov.
- Trhová hodnota zákazníckych účtov a vkladov, ostatného majetku a ostatných pasív sa stanovuje za použitia diskontovaných peňažných tokov, pričom sa použijú trhové sadzby, ak je to vhodné, alebo sadzby, ktoré v súčasnosti ponúka Skupina pre vklady s podobnými zostatkovými splatnosťami. Pokiaľ sa použijú trhové sadzby, nerobí sa žiadna úprava o úverové marže druhej zmluvnej strany.
- Účtovná hodnota hotovosti a zostatkov v centrálnych bankách predstavuje dostatočnú aproximáciu jej trhovej hodnoty vzhľadom na krátkodobý charakter daných zostatkov.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

15. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka uvádza odhadovanú trhovú hodnotu na úrovni 1, 2 a 3 toho majetku a tých záväzkov, ktoré nie sú vykazované v trhovej hodnote vo výkaze o finančnej situácii.

Aktíva	31. decembra 2013		Odhadovaná trhovú hodnota		
	Účtovná hodnota USD 000	Odhadovaná trhovú hodnota USD 000	Úroveň 1 USD 000	Úroveň 2 USD 000	Úroveň 3 USD 000
Hotovosť a zostatky v centrálnej banke	1,857,107	1,857,107	1,857,107	-	-
Úvery a pôžičky bankám	6,711,148	6,711,155	-	6,711,155	-
Úvery a pôžičky zákazníkom	10,348,635	10,336,915	-	-	10,336,915
Ostatný finančný majetok	582,707	582,707	-	-	582,707
Finančný majetok celkom	19,499,597	19,487,884	1,857,107	6,711,155	10,919,622
Pasíva	Účtovná hodnota USD 000	Odhadovaná trhovú hodnota USD 000	Úroveň 1 USD 000	Úroveň 2 USD 000	Úroveň 3 USD 000
Vklady od bánk	3,546,439	3,546,145	-	3,546,145	-
Zákaznícke účty	9,238,777	9,238,645	-	9,238,645	-
Emitované cenné papiere	1,090,262	1,090,262	-	1,090,262	-
Ostatné finančné záväzky	2,698,994	2,698,994	-	79,377	2,619,617
Finančné pasíva celkom	16,574,472	16,574,046	-	13,954,429	2,619,617

16. Investičné cenné papiere

Investičné cenné papiere pozostávajú predovšetkým z vládnych cenných papierov.

	2013 USD 000	2012 USD 000
Investičné cenné papiere určené na predaj		
Dlhové cenné papiere:		
- kótované	2,393,332	1,509,972
- nekótované	-	548,115
Majetkové cenné papiere:		
- nekótované	95	91
	<u>2,393,427</u>	<u>2,058,178</u>

CITIBANK EUROPE PLC

17. Derivátové finančné nástroje

	2013	2013		2012	2012	
	Nominálna hodnota	Trhová hodnota		Nominálna hodnota	Trhová hodnota	
	USD 000	Aktíva USD 000	Pasíva USD 000	USD 000	Aktíva USD 000	Pasíva USD 000
Zmluvy súvisiace s menovým kurzom						
Forwardy a futurity	12,562,557	98,312	62,275	10,167,257	90,320	152,633
Menové swapy	4,137,535	19,324	18,858	2,860,238	42,953	29,291
Opcie	693,139	8,714	8,695	1,168,768	13,368	13,368
	<u>17,393,231</u>	<u>126,350</u>	<u>89,828</u>	<u>14,196,263</u>	<u>146,641</u>	<u>195,292</u>
Zmluvy súvisiace s úrokovou mierou						
Forwardové zmluvy	492,794	214	234	14,568,417	29,477	30,231
Úrokové swapy	37,978,311	1,516,336	1,520,258	54,228,097	1,313,991	1,305,655
Opcie	103,090	93	104	112,159	69	266
	<u>38,574,195</u>	<u>1,516,643</u>	<u>1,520,596</u>	<u>68,908,673</u>	<u>1,343,537</u>	<u>1,336,152</u>
Zmluvy súvisiace s akciami a komoditami						
Opcie	3,436	53	53	293	52	52
Swapy	88,638	662	662	39,118	614	614
	<u>92,074</u>	<u>715</u>	<u>715</u>	<u>39,411</u>	<u>666</u>	<u>666</u>
Derivátové zmluvy celkom	<u>56,059,500</u>	<u>1,643,708</u>	<u>1,611,139</u>	<u>83,144,347</u>	<u>1,490,844</u>	<u>1,532,110</u>

V poznámke 14 sú obsiahnuté podrobné informácie o tom, ako Spoločnosť využíva derivátové finančné nástroje ako súčasť svojich zásad a postupov pri riadení rizika.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Ostatné pasíva

	2013 USD 000	2012 USD 000
Závazky voči dodávateľom	1,905,377	1,581,133
Ostatné zostatky	823,622	537,931
	<u>2,728,999</u>	<u>2,119,064</u>

Závazky voči dodávateľom zahŕňajú čiastky splatné v súvislosti s predplatným vyplývajúcim z transakčných služieb Spoločnosti. Ostatné záväzky zahŕňajú čiastky splatné voči iným finančným inštitúciám, právnickým osobám a iným členom skupiny, ktoré súvisia predovšetkým s predplatenou účasťou na riziku čiastkami, u ktorých prebieha vyrovnávanie a s finančnými transakciami s dodávateľmi.

19. Podiely na dcérskych spoločnostiach

	2013 USD 000	2012 USD 000
k 1. januáru	3,372	1,646
Prírastky na základe prevodu podniku	-	918,184
Dividendy	-	(916,617)
Precenenie cudzej meny	102	159
k 31. decembru	<u>3,474</u>	<u>3,372</u>

Spoločnosť má vlastnícky podiel na nasledujúcej dcérskej spoločnosti

Názov	Krajina registrácie	Druh činnosti	Koniec účtovného obdobia	Sídlo	Vlastnícky podiel
Citibank Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.	Maďarsko	Kúpa a prenájom dlhodobého majetku	31. december	Hegyfalva út 7-13., 1016, Budapešť, Maďarsko	100 percent základného imania
Citigroup Capital Finance Ireland Limited	Veľká Británia	V súčasnosti nevyvíja žiadnu činnosť	31. december	Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB	100 percent základného imania

Dňa 1. júna 2012 materská spoločnosť Citibank Holdings Ireland Limited vložila Citigroup Capital Finance Ireland Limited do Spoločnosti ako dcérsku spoločnosť na základe zmluvy o prevode 1,000,000 akcií bez protihodnoty. Dňa 2. júna 2012 Citigroup Capital Finance Ireland Limited zaslala Spoločnosti dividendu predstavujúcu zostatok jej rozdeliteľných rezervných fondov vo výške 917 miliónov USD. Tieto rezervné fondy boli vytvorené zo ziskov vygenerovaných pred akvizíciou uvedenej dcérskej spoločnosti a boli zaúčtované ako distribúcia investície.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

20. Hmotný dlhodobý majetok

	Zvýšenie hodnoty prenajatého majetku USD 000 *	Vozidlá, inventár a zariadenie USD 000 *	Celkom USD 000
Obstarávacia cena			
k 1. januáru 2012	25,286	53,995	79,281
Prírastky	2,533	4,442	6,975
Úbytky	-	(7,798)	(7,798)
Vyradenie majetku	(1,074)	(2,494)	(3,568)
Kurzové rozdiely	1,414	2,147	3,561
k 31. decembru 2012	<u>28,159</u>	<u>50,292</u>	<u>78,451</u>
Prírastky	871	3,642	4,513
Úbytky	2	23	25
Vyradenie majetku	(238)	(6,186)	(6,424)
Kurzové rozdiely	320	620	940
k 31. decembru 2013	<u>26,627</u>	<u>46,705</u>	<u>73,332</u>
	Zvýšenie hodnoty prenajatého majetku USD 000	Vozidlá, inventár a zariadenie USD 000	Celkom USD 000
Odpisy			
k 1. januáru 2012	10,805	40,564	51,369
Vykázané za rok	3,141	4,716	7,856
Predaný majetok	-	(5,239)	(5,239)
Vyradenie majetku	(869)	(2,494)	(3,363)
Kurzové rozdiely	713	2,205	2,918
k 31. decembru 2012	<u>13,790</u>	<u>39,751</u>	<u>53,541</u>
Vykázané za rok	3,406	4,082	7,488
Úbytky	(182)	(5,840)	(6,022)
Vyradenie majetku	(1,694)	(1,173)	(2,867)
Kurzové rozdiely	174	435	609
k 31. decembru 2013	<u>15,494</u>	<u>37,255</u>	<u>52,749</u>
Zostatková hodnota			
k 31. decembru 2013	<u>11,133</u>	<u>9,450</u>	<u>20,583</u>
k 31. decembru 2012	<u>14,369</u>	<u>10,541</u>	<u>24,910</u>

V súvislosti s nadobudnutím hmotného majetku v priebehu roka nedošlo k aktivácii žiadnych úverových nákladov (za rok 2012 bola táto položka nulová).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Goodwill a nehmotný majetok

	Goodwill USD 000	Softvér USD 000	Celkom USD 000
Obstarávacia cena			
k 1. januáru 2012	376,703	103,915	480,618
Prírastky	-	45,330	45,330
Úbytky	-	(11)	(11)
Vyradenie majetku	-	(15,510)	(15,510)
Kurzové rozdiely	17,138	2,397	19,535
k 31. decembru 2012	<u>393,841</u>	<u>136,321</u>	<u>530,162</u>
Prírastky	-	21,064	21,064
Úbytky	-	10,307	10,307
Vyradenie majetku	-	(5,141)	(5,141)
Kurzové rozdiely	(10,995)	(3,212)	(14,207)
k 31. decembru 2013	<u>382,846</u>	<u>159,339</u>	<u>542,185</u>
Amortizácia a opravné položky			
k 1. januáru 2012	123,233	58,278	181,511
Amortizácia	-	11,488	11,488
Predaj majetku	-	(11)	(11)
Vyradenie majetku	-	(1,370)	(1,370)
Kurzové rozdiely	5,606	3,381	8,987
k 31. decembru 2012	<u>128,839</u>	<u>71,766</u>	<u>200,605</u>
Amortizácia	-	12,007	12,007
Predaj majetku	-	6	6
Vyradenie majetku	-	(4,857)	(4,857)
Kurzové rozdiely	-	53	53
k 31. decembru 2013	<u>128,839</u>	<u>78,975</u>	<u>207,814</u>
Zostatková hodnota			
k 31. decembru 2013	<u>254,007</u>	<u>80,364</u>	<u>334,371</u>
k 31. decembru 2012	<u>265,002</u>	<u>64,555</u>	<u>329,557</u>

Nedošlo ku zníženiu hodnoty goodwillu oproti predchádzajúcemu roku. Viď poznámku 2 obsahujúcu predpoklady použité pri ocenení goodwillu.

Interne nebol vyvinutý žiaden softvér a v súvislosti s nadobudnutím nehmotného majetku neboli v priebehu roka aktivované žiadne náklady na úvery (za rok 2012 bola táto položka nulová).

Nadobudnutý goodwill predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a podielom Spoločnosti na zostatkovej trhovej cene identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov nadobudnutého podniku v deň jeho nadobudnutia. Goodwill sa oceňuje obstarávacou cenou mínus prípadná akumulovaná opravná položka. Hodnota goodwillu s neobmedzenou životnosťou sa musí preveriť prinajmenšom každý rok.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

22. Odložená daňová pohľadávka

Pohyby odloženej dane sú opísané v nasledujúcej tabuľke:

	Zostatok k 1. januáru 2013	Vykázané vo výsledovke	Vykázané vo výkaze ostatných komplexných h výnosov	Zostatok k 31. decembru 2013
Hmotný a nehmotný majetok	833	849	-	1,682
Cenné papiere určené na predaj	(1,995)	-	478	(1,517)
Opravné položky na straty z úverov	6,139	(348)	-	5,791
Prenos daňovej straty	488	(106)	-	382
Platby založené na akciách	380	(224)	-	156
Ostatné	1,480	723	-	2,203
Majetok celkom	<u>7,325</u>	<u>894</u>	<u>478</u>	<u>8,697</u>

23. Splatené základné imanie

Povolené	2013	2012
	USD 000	USD 000
5,000,000,000 kmeňových akcií o nominálnej hodnote 1 USD na akciu	<u>5,000,000</u>	<u>5,000,000</u>
Pridelené, vyhlásené a v plnej výške splatené	2013	2012
	USD 000	USD 000
9,318,254 (2012: 9,318,254) kmeňových akcií o nominálnej hodnote 1 USD na akciu	<u>10,071</u>	<u>10,071</u>

24. Motivačné plány založené na akciách

Spoločnosť sa podieľa na viacerých akciových motivačných plánoch skupiny Citigroup, ktorých cieľom je získať, udržať a motivovať zamestnancov, odmeňovať ich za ich prácu pre Spoločnosť a podporiť vlastníctvo akcií na Spoločnosti zo strany zamestnancov.

Programy pridelovania práva na akcie

Ako súčasť svojho programu odmeňovania sa Spoločnosť podieľa na viacerých plánoch skupiny Citigroup spočívajúcich v motivovaní zamestnancov pridelovaním akcií. Tieto plány zahŕňajú pridelovanie opcií na akcie, odložených alebo obmedzených práv na akcie a platby vo forme akcií. Pridelovaním akcií sa Spoločnosť snaží pritiahnúť, udržať a motivovať svojich predstaviteľov a zamestnancov, aby boli ochotní prispievať k dlhodobému úspechu a rastu Spoločnosti, a aby boli ich záujmy spoločné so záujmami akcionárov. Programy pridelovania akcií spravuje Komisia pre personálne a mzdové záležitosti pri Predstavenstve Citigroup Inc., ktorá je zložená výlučne z členov predstavenstva, ktorí zároveň nie sú zamestnaní v Spoločnosti.

V rámci motivačného akciového programu Citigroup vydáva kmeňové akcie vo forme obmedzených práv na akcie, odložených práv na akcie a platieb vo forme akcií. U všetkých motivačných akciových programov platí, že počas príslušného obdobia uplatniteľnosti sa pridelené akcie nevydávajú účastníkom (v prípade odložených práv na akcie) alebo sa nemôžu predať alebo previesť zo strany účastníkov (v prípade obmedzených práv na akcie) až dovtedy, kým nebudú splnené podmienky ich získanie. Príjemcovia odložených práv na akcie nebudú mať práva akcionárov dovtedy, kým im nebudú doručené akcie, avšak vo všeobecnosti majú právo na obdržanie dividendových a podobných platieb počas obdobia uplatniteľnosti. Príjemcovia obmedzených práv na akcie sú oprávnení na obmedzené hlasovacie práva a na prijatie dividend alebo podobných platieb počas obdobia uplatniteľnosti. Po tom, ako obdobie uplatniteľnosti uplynie, akcie sa stanú voľne prevoditeľné, pričom pri určitých zamestnancoch tieto môžu podliehať obmedzeniam pri prevode podľa emisných podmienok alebo záväzkov prijatých akcionárom.

(a) Program pridelovania akcií

Spoločnosť je účastníkom programu Citigroup CAP, v rámci ktorého sa pridelujú kmeňové akcie na spoločnosti Citigroup s obmedzenými alebo odloženými právami zúčastneným zamestnancom.

Vo všeobecnosti platí, že akcie pridelené v rámci CAP predstavujú určité percento ročných prémie a bude možné ich uplatniť postupne počas troch alebo štyroch rokov počínajúc od uplynutia prvého roka odo dňa pridelenia. Zvyčajne sa požaduje, aby bol zamestnanec majúci záujem o účasť na programe CAP alebo inom programe pridelovania práv na akcie nepretržite zamestnaný v Citigroup.

Program stanovuje, že zamestnanci, ktorí splnia určité kritériá odpracovaných rokov, budú môcť ukončiť aktívny pracovný pomer a naďalej uplatňovať existujúce práva, za predpokladu, že splnia špecifické ustanovenia o zákaze konkurencie. Práva na akcie pridelené zamestnancom s nárokom na odchod do dôchodku nabiehajú v roku predchádzajúcemu dňu udelenia rovnakým spôsobom ako nabieha motivácia v peňažnej podobe, keďže v podstate neexistujú žiadne podmienky pre vznik daného nároku.

U všetkých programov pridelovania akcií platí, že počas príslušnej doby uplatniteľnosti nie je možné pridelené akcie predať alebo previesť, pričom v prípade zániku pracovného pomeru zamestnanca sa pridelenie akcií zruší. Po tom, ako uplynie doba uplatniteľnosti, stávajú sa akcie voľne prevoditeľnými (u vedúcich pracovníkov trvá však záväzok na vlastníctvo akcií). Odo dňa pridelenia môže príjemca akcie s obmedzenými právami uplatňovať hlasovacie práva k akciám a poberať riadne dividendy (pokiaľ sa na kmeňové akcie Citigroup vyplácajú dividendy). Príjemcovia akcií s odloženými právami majú právo na poberanie dividend (pokiaľ sa na kmeňové akcie Citigroup vyplácajú dividendy), avšak nemajú právo hlasovať.

Pred rokom 2008 sa mohli účastníci CAP rozhodnúť, či obdržia všetky práva na pridelenie akcií alebo časť z nich vo forme opcií na akcie. Údaje uvedené v tabuľke o programe pridelovania opcií uvádzajú opcie pridelené v rámci programu CAP.

Ako súčasť odmien od roku 2011 Spoločnosť uzatvorila dohodu pod názvom „EU Short Term“. Tieto odmeny budú poskytované vo forme okamžite uplatniteľných obmedzených akcií, ktoré podliehajú šesť mesačnému obmedzeniu pri predaji.

Citigroup sa zúčastnila na zlúčení kmeňových akcií Citigroup v pomere 1-ku-10 s účinnosťou po ukončení obchodovania dňa 6. mája 2013. Každých desať kmeňových akcií vydaných spoločnosťou Citigroup, ktoré sa nachádzali v obehu, bolo automaticky zlúčených do jednej vydanéj kmeňovej akcie bez zmeny nominálnej hodnoty akcie. V súvislosti s takýmto zlúčením akcií neboli vydané žiadne zlomkové akcie. Všetky vykázané hodnoty boli upravené o zlúčenie akcií.

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

23. Motivačné plány založené na akciách (pokračovanie)

Nasledujú informácie o akciách pridelených v bežnom roku:

	2013	2012*
Pridelené akcie	62,932	86,236
Vážený priemer trhovej ceny za akciu	\$44,05	\$30,87
	EUR	EUR
Kompenzačný náklad vyúčtovaný do výkazu ziskov a strát	2,651	5,604
Úprava trhovej hodnoty vykázaná vo vlastnom imaní	2,102	(6,705)
Celková účtovná hodnota záväzku vyrovnaného majetkovými cennými papiermi	8,204	6,794

(b) Programy pridelovania opcií na akcie

Spoločnosť sa v minulosti zúčastňovala viacerých programov Citigroup pre pridelovanie opcií na nadobudnutie akcií zamestnancami. Avšak od januára 2005 boli opcie na akcie pridelované iba účastníkom CAP, ktorí sa rozhodnú pre opcie namiesto odložených alebo obmedzených práv na akcie (pred rokom 2008), ako aj nevykonným členom predstavenstva, ktorí sa rozhodnú poberať odmenu vo forme opcií na akcie.

Všetky opcie sa pridelujú na nadobudnutie kmeňových akcií Citigroup, pričom realizačná cena je rovná trhovej cene v momente pridelenia.

Opcie udelené od januára 2005 zvyčajne poskytujú právo na získanie 25% akcií ročne počas obdobia štyroch rokov a majú šesť ročné trvanie. Predaj akcií, ktoré sa nadobudli prostredníctvom uplatnenia zamestnaneckých opcií udelených od roku 2003 je zakázaný počas dvojiročného obdobia (a držiteľ si musí akcie ponechať aj po tomto čase, pokiaľ je vedúcim predstaviteľom Spoločnosti).

Od roku 2009 Spoločnosť robila dobrovoľný jednorázový príspevok opcií spôsobilým zamestnancom na základe širokopásmového programu pod názvom Citigroup Employee Option Grant (CEOG) Program založenom na motivačnom pláne Citigroup 2012 Stock Incentive Plan. Na základe CEOG sa opcie zvyčajne uplatňujú pomerne počas troch rokov, pričom maximálna lehota na ich uplatnenie je 6 rokov odo dňa udelenia a akcie nadobudnuté pri ich uplatnení nepodliehajú žiadnym obmedzeniam v súvislosti s ich predajom.

Nasledujú informácie o pridelovaní opcií na akcie v rokoch 2013 a 2012 na základe plánu pridelovania opcií Citigroup:

	2013		2012	
	Opcie	Vážený priemer realizačných cien	Opcie	Vážený priemer realizačných cien
		USD		
Existujúce na začiatku roka	142,946	46,77	137,820	62,93
Udelené	-	-	-	-
Zrušené	(401)	244,50	(929)	222,72
Uplatnené	(12,724)	40,80	-	-
Prevody	2,760	31,63	11,378	43,26
Vypršané	(455)	543,80	(5,323)	426,79
Existujúce na konci roka	<u>132,126</u>	<u>44,72</u>	<u>142,946</u>	<u>46,77</u>
Uplatniteľné na konci roka	<u>132,126</u>	<u>44,72</u>	<u>142,946</u>	<u>46,77</u>

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

23. Motivačné plány založené na akciách (pokračovanie)

Programy pridelovania opcií na akcie (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka poskytuje zhrnutie informácií o opciách, ktoré boli pridelené na základe plánu pridelovania opcií Citigroup k 31. decembru 2013:

Interval realizačnej ceny	Počet pridelených opcií	Pridelené opcie		Uplatniteľné opcie	
		Vážený priemer zostávajúcej zmluvnej splatnosti (roky)	Vážený priemer realizačných cien USD	Počet uplatniteľných opcií	Vážený priemer realizačných cien USD
< \$50.00	129,582	1.83	40.80	129,582	40.80
\$50.00 - \$249.99	2,544	0.06	244.50	2,544	244.50
	<u>132,126</u>	<u>1.79</u>	<u>44.72</u>	<u>132,126</u>	<u>44.72</u>

Nasledujúca tabuľka poskytuje zhrnutie informácií o opciách, ktoré boli pridelené na základe plánu pridelovania opcií Citigroup k 31. decembru 2012:

Interval realizačnej ceny	Počet pridelených opcií	Pridelené opcie		Uplatniteľné opcie	
		Vážený priemer zostávajúcej zmluvnej splatnosti (roky)	Vážený priemer realizačných cien USD	Počet uplatniteľných opcií	Vážený priemer realizačných cien USD
< \$50.00	139,582	2.83	40.80	139,422	40.80
\$50.00 - \$249.99	3,069	1.06	244.50	3,069	244.50
≥ \$250.00	455	0.04	543.77	455	543.80
	<u>142,946</u>	<u>2.78</u>	<u>46.77</u>	<u>142,946</u>	<u>46.77</u>

Predpoklady pre určenie trhovej hodnoty

Opakované opcie sa považujú za oddelené od súvisiacich originálnych opcií. Výsledkom tohto programu je situácia, kedy zamestnanci vo všeobecnosti uplatňujú opcie ihneď, ako je to možné, a preto majú tieto opcie kratšiu očakávanú životnosť. Kratšia životnosť znamená nižšie ocenenie za použitia binomických oceňovacích modelov. Avšak tieto hodnoty sa rýchlejšie ukážu medzi nákladmi z dôvodu kratšieho obdobia, kedy je možné realizovať opakovanú opciu. Okrem toho vzhľadom na skutočnosť, že opakované opcie sa účtujú ako samostatné pridelenie práv, opakovanie opcií vyúsťuje do skutočnosti, že predmetom oceňovania je väčšie množstvo opcií.

Akcie, ktoré sa získajú uplatnením opcií na základe programu opakovaných opcií, ako aj určité ďalšie pridelené opcie, sú predmetom obmedzenia pri ich predaji. Na trhovú hodnotu pridelených opcií a uplatnili zľavy, aby sa brali do úvahy tieto obmedzenia pri predaji.

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

23. Motivačné plány založené na akciách (pokračovanie)

Programy pridelovania opcií na akcie (pokračovanie)

V ďalšej časti uvádzame dodatočné ocenenia a s tým súvisiace predpoklady pre plány pridelovania opcií v rámci Citigroup. Citigroup pri oceňovaní akciových opcií využíva binomický model. Odhad volatility sa zakladá na historickej volatilitě pri obchodovaných opciách Citigroup, pričom odhad je upravený v prípade, ak existujú známe činitele, ktoré môžu ovplyvniť volatilitu v budúcnosti.

	2013	2012
Vážený priemer trhovej hodnoty na konci roka opcií udelených v priebehu roka	<u>\$0.00</u>	<u>\$0.00</u>
Vážený priemer očakávanej životnosti		
Opčná životnosť	<u>2 roky</u>	<u>3 roky</u>
Predpoklady použité pri oceňovaní		
Očakávaná volatilita	37,23%	42,56%
Úroková miera bez rizika	0,45%	0,38%
Očakávaná dividendová výnosnosť	0,08%	0,13%
Očakávaný počet odobratých opcií za rok	<u>9,62%</u>	<u>9,62%</u>

24. Podmienečné záväzky a prísľuby

V nasledujúcich tabuľkách uvádzame nominálnu hodnotu istiny a čiastky podmienečných záväzkov a prísľubov ocenených metódou váženého rizika. Nominálna hodnota istiny hovorí o výške transakcie, ktorá je neukončená v deň súvahy a nehovorí o hodnote, ktorá čelí riziku.

	Zmluvná čiasťka 2013 USD 000	Zmluvná čiasťka 2012 USD 000
Nečerpané kontokorenty	3,615,864	4,103,210
Iné záväzky		
- menej ako 1 rok	12,677,491	12,140,131
- 1 rok a viac	<u>5,906,023</u>	<u>7,214,024</u>
Celkom	<u>22,199,589</u>	<u>23,457,365</u>

Ostatné záväzky sa týkajú predovšetkým obchodnej činnosti v Írsku. Spoločnosť v súvislosti so svojimi prísľubmi vytvorila kolektívnu opravnú položku vo výške 17 miliónov USD k 31. decembru 2013 (v roku 2012 táto položka dosahovala 29 miliónov USD).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

26. Prísľuby vyplývajúce z operatívneho lízingu

	2013	2012
	USD 000	USD 000
S expiráciou:		
- do jedného roku	12,230	12,138
- viac ako jeden a menej ako päť rokov	44.863	38.602
- päť rokov a viac	6.204	9.296
	<u>63,297</u>	<u>60,036</u>

26. Emitované dlhové cenné papiere

V rámci bežnej podnikateľskej činnosti Spoločnosť uzatvára transakcie, ktorých výsledkom je presun finančného majetku spočívajúceho predovšetkým z úverov a preddavkov poskytnutých zákazníkom. Prevedené finančné aktíva sa naďalej vykazujú v ich celosti alebo v rozsahu, v akom si na nich Spoločnosť ponecháva podiel.

Spoločnosť nakupuje od dodávateľov pohľadávky za zľavu. Spoločnosť následne vystaví investorom na základe daného majetku účastinné papiere na úveroch na základe a pohľadávka je prevedená do trustu vytvoreného prostredníctvom pridruženej spoločnosti. Spoločnosť si ponecháva určitý prvok účasti na riziku tým, že upíše vopred stanovené percento ochrany strát, ktoré môžu vzniknúť investorom.

Nasledujúca tabuľka uvádza účtovnú hodnotu prevedeného finančného majetku, pri ktorom si Spoločnosť ponecháva 1% úverové riziko.

	2013	2012
	USD 000	USD 000
Trhová hodnota aktív		
Úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom	<u>1,090,262</u>	<u>842,198</u>
Trhová hodnota súvisiacich pasív		
Emitované dlhové cenné papiere	<u>1,090,262</u>	<u>842,198</u>

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

28. Transakcie so spriaznenými osobami

Spoločnosť je 100% dcérskou spoločnosťou Citibank Holdings Ireland Limited, ktorá je zaregistrovaná v Írsku. Najväčšiu Spoločnosťou, v ktorej je Spoločnosť konsolidovaná, vedie Citigroup Inc., ktorá je zaregistrovaná v Spojených štátoch amerických. Spoločnosť zdefinovala spriaznené osoby ako členov predstavenstiev, členov vyššieho vedenia, ich blízkych rodinných príslušníkov, materské a sesterské podniky a pridružené spoločnosti. Spoločnosť pokladá za kľúčových členov svojho vedenia členov predstavenstva. Odmena členov predstavenstva je uvedená v poznámke 9.

K 31. decembru 2013 neexistovali žiadne nevyrovnané záväzky voči členom predstavenstva, vrátane úverov (za rok 2012 to bolo 0 USD).

So spriaznenými osobami sa uskutočňuje veľké množstvo transakcií na nezávislej báze. Tieto zahŕňajú úvery a vklady, ktorými sa poskytuje financovanie spoločnostiam patriacim do Skupiny, ako aj zmluvy o derivátoch, ktorými sa zabezpečujú zvyškové riziká obsiahnuté v ostatných aktívach a ostatných pasívach. Medzi spriaznenými osobami sa poskytujú rôzne služby, pričom aj tieto sa poskytujú na nezávislej báze. Nasledujúca tabuľka poskytuje súhrn zostatkov vyplývajúcich z transakcií so spriaznenými osobami.

	2013			
	Materské spoločnosti	Dcérske spoločnosti	Ostatné spoločnosti Citigroup	Celkom
	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000
Aktíva				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	-	-	2,569,083	2,569,083
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	-	-	-	-
Časové rozlíšenie aktív	-	-	(5,252)	(5,252)
Ostatný majetok	-	(1,203)	128,642	127,439
Deriváty	-	-	1,550,610	1,550,610
Ostatné, zisk z precenenia spotových FX	-	-	874	874
Pasíva				
Vklady bánk	-	-	2,699,140	2,699,140
Zákaznícke účty	-	-	18,991	18,991
Časové rozlíšenie pasív	-	-	22,044	22,044
Ostatné záväzky	-	-	48,277	48,277
Deriváty	-	-	1,529,902	1,529,902
Ostatné, straty z precenenia výmenných kurzov	-	-	980	980
Prísľuby a záruky	-	-	434,008	434,008
Výkaz ziskov a strát				
Úroky a podobné výnosy	-	-	29,701	29,701
Úrokové náklady	-	-	(24,482)	(24,482)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	-	-	273,188	273,188
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	3,805	3,805
Čisté výnosy z obchodovania	-	-	63,296	63,296
Ostatné náklady	-	72	(180,554)	(180,482)
Výplatené dividendy	-	-	(800,000)	(800,000)

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

27. Transakcie so spriaznenými osobami (pokračovanie)

	2013			Celkom USD 000
	Materské spoločnosti	Dcérske spoločnosti	Ostatné spoločnosti Citigroup	
	USD 000	USD 000	USD 000	
Aktíva				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	7	56	3,309,103	3,309,686
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	-	-	58	58
Časové rozlíšenie aktív	-	-	(1,219)	(1,219)
Ostatný majetok a deriváty	-	-	46,937	46,937
	-	-	1,805	1,805
Pasíva				
Vklady bánk				
Zákaznícke účty	-	1,706	2,538,506	2,539,582
Časové rozlíšenie pasív	-	-	24,301	24,301
Ostatné záväzky a deriváty	-	-	29,111	29,111
	-	-	44,190	44,190
Prísľuby a záruky	10	24,512	554,055	578,577
Výkaz ziskov a strát				
Úroky a podobné výnosy				
Úrokové náklady	6	(1,828)	46,701	44,879
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	-	2,390	(33,459)	(31,069)
Ostatné prevádzkové výnosy	382	28	339,794	340,204
Čisté výnosy z obchodovania	-	135	(10,553)	(10,418)
Ostatné náklady	-	2,658	42,420	45,078
	(1,621)	6,659	(213,023)	(207,985)

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

28. Rezervné fondy

Vo štvrtom štvrtroku 2013 vyplatila Spoločnosť predbežnú dividendu vo výške 800 miliónov USD (za rok 2012 bola táto čiastka nulová) svojej materskej spoločnosti Citibank Holdings Ireland Limited.

	Zákl. iman.	Emis. ážio	Kapitálové rez. fondy	Zisky/stra- ty vyplývajú- ce z AFS USD'000	Konverzné rezervné fondy	Platby založené na akciách USD'000	Zisky minulých rokov USD'000	Celkom USD'000
Zostatok k 1. januáru 2012	10,071	1,593,607	320,987	(37,404)	(252,677)	11,524	3,594,908	5,241,016
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-	831,232	831,232
Zisky/straty vyplývajúce z AFS	-	-	-	54,908	-	-	-	54,908
Platby založené na akciách	-	-	-	-	-	(6,705)	-	(6,705)
Konverzné rezervné fondy	-	-	-	-	237,914	-	-	237,914
Dividendy	-	-	918,184	-	-	-	-	918,184
Zostatok k 31. decembru 2012	<u>10,071</u>	<u>1,593,607</u>	<u>1,239,171</u>	<u>17,504</u>	<u>(14,763)</u>	<u>4,819</u>	<u>4,426,140</u>	<u>7,276,549</u>
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-	714,516	714,516
Zisky/straty vyplývajúce z AFS	-	-	-	(17,699)	-	-	-	(17,699)
Platby založené na akciách	-	-	-	-	-	(2,102)	-	(2,102)
Konverzné rezervné fondy	-	-	-	(61)	15,499	-	(73,743)	(58,305)
Kapitálové vklady	-	-	-	-	-	-	(800,000)	(800,000)
Zostatok k 31. decembru 2012	<u>10,071</u>	<u>1,593,607</u>	<u>1,239,171</u>	<u>(256)</u>	<u>736</u>	<u>2,717</u>	<u>4,266,913</u>	<u>7,112,959</u>

Kapitálové vklady vyplývajú z vkladov, ktoré uskutočnila priama materská spoločnosť - Citibank Overseas Investment Corporation, z čoho 321 miliónov USD (za rok 2012 to bolo 321 miliónov USD) tvoria rozdeliteľné rezervné fondy Spoločnosti.

Dňa 1. júna 2012 materská spoločnosť Citibank Holdings Ireland Limited vložila Citigroup Capital Finance Ireland Limited do Spoločnosti ako dcérsku spoločnosť na základe zmluvy o prevode 1,000,000 akcií bez protihodnoty. Dňa 2. júna 2012 Citigroup Capital Finance Ireland Limited zaslala Spoločnosti dividendu predstavujúcu zostatok jej rozdeliteľných rezervných fondov vo výške 917 miliónov USD. Tieto rezervné fondy boli vytvorené zo ziskov vygenerovaných pred akvizíciou uvedenej dcérskej spoločnosti.

IAS 27.38A zakotvuje, že pri príprave samostatnej účtovnej závierky materskej spoločnosti by mala materská spoločnosť vykázat všetky dividendy vo výkaze ziskov a strát v momente, kedy jej vznikne právo na prijatie týchto dividend. Avšak § 149(5) Zákona o obchodných spoločnostiach z roku 1963 nepovoľuje materskej spoločnosti, aby táto zahrnila do svojho výkazu ziskov a strát dividendy zo zisku, ktorý dcérska spoločnosť vytvorila pred tým, kedy sa stala dcérskou spoločnosťou materskej spoločnosti, čím sa zakazuje zahrnutie ziskov vytvorených pred akvizíciou do výkazu ziskov a strát materskej spoločnosti.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

28. Rezervné fondy (pokračovanie)

Spoločnosť sa rozhodla, že vzhľadom na požiadavku vypracovania svojej účtovnej závierky tak, aby táto poskytovala verný obraz o jej situácii, vrátane zohľadnenia požiadaviek zákona o obchodných spoločnostiach, vykáže všetky dividendy vytvorené po akvizícii vo výške 917 miliónov USD ako zníženie účtovnej hodnoty svojej investície do dcérskej spoločnosti vo svojej Súvahe.

Ak by sa postupovalo spôsobom, ktorý predpisujú účtovné štandardy IAS 27 a IAS 36, vyústilo by to do zvýšení výnosov z dividend vo Výkaze ziskov a strát o 917 miliónov USD.

To znamená, že táto účtovná závierka bola vyhotovená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo ("IFRS") a jej výkladom, ktorý prijala Európska Únia, ktoré sa uplatnili v súlade so Zákonom o obchodných spoločnostiach od roku 1963 do roku 2013.

30. Materské spoločnosti

Spoločnosť je dcérskou spoločnosťou Citibank Holding Ireland Limited, ktorá je zaregistrovaná v Írsku.

Najväčšou spoločnosťou, do ktorej sa konsolidujú hospodárske výsledky Spoločnosti, je Citigroup Inc. Kópie jej audítorom overených účtovných závierok sú k dispozícii verejnosti každý rok v súlade s predpismi Komisie pre cenné papiere a burzu a je možné získať ich na adrese www.citigroup.com/citi/corporategovernance/ar.htm.

Najmenšou spoločnosťou, do ktorej sa konsolidujú hospodárske výsledky Spoločnosti, je Citibank Holdings Ireland Limited. Kópie jej účtovných závierok sú k dispozícii verejnosti a je možné získať ich v sídle spoločnosti na adrese 1 North Wall Quay, Dublin 1.

31. Následné udalosti

Dňa 1. januára 2014 Spoločnosť nadobudla existujúci podnik od iného subjektu patriaceho do Citigroup v Bulharsku.

32. Schválenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola schválená predstavenstvom dňa 21. marca 2014.