

CITIBANK EUROPE PLC

(Registračné číslo:132781)

VÝROČNÁ SPRÁVA A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

za rok končiaci sa k 31. decembru 2018

Obsah

PREDSTAVENSTVO SPOLOČNOSTI A ĎALŠIE INFORMÁCIE.....	3
SPRÁVA PREDSTAVENSTVA.....	4
SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC.....	9
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT.....	14
VÝKAZ O OSTATNOM ÚPLNOM VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA.....	15
VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII.....	16
VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA.....	17
VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV.....	18
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE.....	18
1. Hlavné účtovné zásady.....	19
2. Použitie predpokladov a odhadov.....	40
3. Informácie týkajúce sa prechodu na nový štandard.....	42
4. Čisté úrokové výnosy.....	44
5. Čisté výnosy z poplatkov a provízií.....	45
6. Čisté výnosy z obchodovania.....	45
7. Čisté investičné výnosy.....	46
8. Čisté výnosy z ostatných finančných nástrojov označovaných ako oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.....	46
9. Ostatné prevádzkové výnosy.....	46
10. Odmena audítora.....	46
11. Mzdové náklady.....	47
12. Odmeny členom predstavenstva.....	47
13. Ostatné náklady.....	48
14. Daň z príjmu z bežnej činnosti.....	48
15. Záväzky z dôchodkových programov.....	49
16. Poznámky k výkazu o peňažných tokoch.....	53
17. Obchodovateľné aktíva.....	54
18. Riadenie rizík.....	55
19. Finančný majetok a záväzky.....	78
20. Derivátové finančné nástroje.....	90
21. Investičné cenné papiere.....	91
22. Hmotný majetok.....	92
23. Nehmotný majetok.....	93
24. Odložená daň.....	94
25. Ostatné aktíva.....	95
26. Podiely v dcérskych spoločnostiach.....	96
27. Rezervy.....	96
28. Ostatné záväzky.....	97
29. Ukončené činnosti a majetok a záväzky určené na predaj.....	97
30. Základné imanie.....	99
31. Odmeny viazané na kapitál.....	99
32. Podmienené záväzky a prísluby.....	101
33. Prevod podnikov pod spoločnou kontrolou.....	102
34. Transakcie s nekonsolidovanými štruktúrovanými účtovnými jednotkami.....	103
35. Prísluby z operatívnych lízingov.....	103
36. Transakcie so spriaznenými osobami.....	104
37. Rezervy.....	106
38. Materské spoločnosti.....	106
39. Schválenie účtovnej závierky.....	106

PREDSTAVENSTVO SPOLOČNOSTI A ĎALŠIE INFORMÁCIE

ČLENOVIA PREDSTAVENSTVA

Susan Dean - predsedníčka - nevýkonný člen
Zdenek Turek - výkonný člen
Barry O'Leary nezávislý nevýkonný člen
Bo J. Hammerich - nevýkonný člen (odstúpil 4. júla 2018)
Breffni Byrne - nezávislý nevýkonný člen
Cecilia Ronan - výkonný člen
Deepak Jain - nevýkonný člen
Ebru Pakcan - nevýkonný člen
Jeanne Short - nezávislý nevýkonný člen
Jim Farrell - nezávislý nevýkonný člen
Patrick Dewilde - nevýkonný člen (vymenovaný 24. januára 2019)

TAJOMNÍK SPOLOČNOSTI

Fiona Mahon
Nigel Kemp (odstúpil 5. decembra 2018)

SÍDLO SPOLOČNOSTI

1 North Wall Quay, Dublin 1

PRÁVNI PORADCOVIA

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

Arthur Cox Solicitors
Earlsfort Centre, Earlsfort Terrace, Dublin 2

Matheson
70 Sir John Rogersons Quay, Dublin 2

AUDÍTOR

KPMG
Statutory Auditor and Chartered Accountants
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

Za rok končiaci k 31. decembru 2018

Predstavenstvo predkladá svoju správu a ročnú konsolidovanú závierku spoločnosti Citibank Europe plc („spoločnosť“ alebo „CEP“) za rok končiaci k 31. decembru 2018, ktorá bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

Hlavné činnosti

Spoločnosť má sídlo v Dubline a v roku, za ktorý sa predkladá správa, mala pobočky v 21 štátoch Európy (2017: 20 európskych štátov) a jednu dcérsku spoločnosť. Jej hlavnou materskou spoločnosťou je Citigroup Inc. (ďalej označovaná ako „Citigroup“ alebo „Citi“). V apríli 2018 spoločnosť otvorila novú pobočku v Nemecku.

Od 27. apríla 2018 boli bankové činnosti spoločnosti Citigroup Global Markets Deutschland AG („CGMD“), pozostávajúce z transakčných a obchodných riešení (Treasury and Trade Solutions), Markets Treasury, Issuer Services, Direct Custody and Clearing Sales a z poskytovania korporátnych úverov presunuté na novozaloženú nemeckú pobočku spoločnosti. Podrobnejšie informácie sú uvedené v poznámke č. 33.

Spoločnosť, ktorá pôsobí na základe bankovej licencie vydanéj Centrálnou bankou Írska („CBI“) podľa článku 9 zákona o centrálnej banke Central Bank Act 1971, poskytuje finančné služby klientom a ďalším podnikateľským subjektom Citigroup na celom svete. Od 1. januára 2017 spoločnosť podlieha regulácii priamo zo strany Európskej centrálnej banky („ECB“) prostredníctvom jednotného mechanizmu dohľadu („JMD“ alebo „regulátor“).

Spoločnosť je pasportizovaná podľa smernice EÚ o konsolidácii v oblasti bankovníctva, a teda oprávnená vykonávať činnosti v oblasti bankových a finančných služieb v rámci Európskeho hospodárskeho priestoru („EHP“) prostredníctvom svojich pobočiek a na cezhraničnom základe.

Ťažiskové aktivity spoločnosti vykonáva divízia Institutional Clients Group („ICG“). Hlavnými podnikateľskými činnosťami divízie ICG sú transakčné a obchodné riešenia (Treasury and Trade Solutions – „TTS“), služby v oblasti trhov a cenných papierov a bankovníctva, pričom tieto služby sú určené širokému spektru klientov na cieľových trhoch, vrátane vládnych inštitúcií, klientov z verejného sektora, nadnárodných korporácií, veľkých miestnych korporátnych klientov, finančných inštitúcií a manažérov fondov.

Prehľad podnikateľských výsledkov

Za rok končiaci 31. decembra 2018 vykázala spoločnosť zisk po zdanení vo výške 879 mil. USD (2017: 600 mil. USD). Zvýšenie miery ziskovosti bolo spôsobené silnou výkonnosťou v TTS a službách cenných papierov a nižšími čistými úverovými stratami.

Prevádzkové výnosy za rok končiaci 31. decembra 2018 dosiahli 2 326 mil. USD (2017: 2 067 mil. USD). K zvýšeniu prispeli vyššie objemy transakcií v TTS, ako aj vyššie poplatky za úschovu a zúčtovacie služby. Náhrady z centier zdieľaných služieb tiež pozitívne prispeli k celkovým prevádzkovým výnosom.

Prevádzkové náklady (okrem čistého zníženia hodnoty úverov a pohľadávok) za rok končiaci 31. decembra 2018 ostali relatívne stabilné na úrovni 1 241 mil. USD (2017: 1 164 mil. USD). K zvýšeniu mzdových nákladov došlo najmä v dôsledku nárastu počtu zamestnancov v centrách zdieľaných služieb, ktoré však bolo čiastočne kompenzované zvýšením náhrad v prevádzkových výnosoch.

Za rok končiaci 31. decembra 2018 spoločnosť vykázala čisté straty zo zníženej hodnoty vo výške 9,9 mil. USD, čo je pokles v porovnaní s predchádzajúcim rokom (2017: 168 mil. USD), ktoré boli v zásade spôsobené sporadickými udalosťami a zmenou v metodike klasifikácie znehodnotených úverov v roku 2017.

Celkový majetok spoločnosti sa medziročne zvýšil na 60,6 mld. USD (2017: 49,6 mld. USD). Zvýšenie hodnoty majetku bolo spôsobené založením novej nemeckej pobočky a zvýšením činnosti hotovostného zúčtovania, ktoré viedlo k zvýšeniu úverov a pohľadávok a vkladov.

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)
Za rok končiaci k 31. decembru 2018

Vývoj v budúcnosti

Spoločnosť pozorne sleduje možné vplyvy tzv. brexitu, teda vystúpenia Spojeného kráľovstva z Európskej únie („EÚ“). Na účely tvorby, implementácie a monitorovania strategických reakcií spoločnosti počas obdobia do brexitu boli vytvorené a zavedené príslušné riadiace štruktúry. V rámci celkovej stratégie spoločnosti pre prípad brexitu predstavenstvo iniciovalo proces transferu retailových činností spoločnosti v Spojenom kráľovstve na samostatnú právnickú osobu v roku 2019. Okrem toho spoločnosť je v procese presunu niektorých TTS a trhových produktov a služieb zo Spojeného kráľovstva na svoje pobočky v iných členských štátoch EÚ.

Kľúčové ukazovatele výkonnosti

Kľúčové finančné ukazovatele spoločnosti za rok:

	31. December 2018	31. December 2017	Zmena
Zisk pred daňou z príjmu	1 075 255	735 438	46 %
Zisk po dani z príjmu	879 190	600 020	47 %
Prevádzková účinnosť	50 %	55%	-5 %
Vlastné imanie*	9 239 953	8 916 620	4 %
Návratnosť použitého kapitálu	12 %	8 %	4 %
Ukazovateľ finančnej páky	9 %	10 %	-1 %

* Vlastné imanie sa rovná celkovému kapitálu priraditeľnému akcionárom, ktorý sa líši od regulačného kapitálu.

Úverový rating

Dlhodobý úverový rating spoločnosti je na úrovni A+ (Standard & Poor's), A1 (Moody's) a A (Fitch).

Riadenie kapitálu

Spoločnosť mala k 31. decembru 2018 zdroje regulačného kapitálu vo výške 7,9 mld. USD (8,5 mld. USD k 31. decembru 2017), ktoré v plnom rozsahu tvorí vlastný kapitál Tier 1. Kapitálový pomer k 31. decembru 2018 predstavoval 17,5 % (18,7 % k 31. decembru 2017), teda bol vyšší ako minimálna kapitálová požiadavka. Ďalšie informácie o kapitálových požiadavkách a riadení rizík spoločnosti sú dostupné v dokumente v zmysle požiadaviek zverejňovania podľa 3. piliera (<http://citigroup.com/citi/investor/reg.htm>). Podrobnejšie informácie sú uvedené v poznámke č. 18 „Riadenie rizík“.

Dividendy

Dividendy vo výške 589 mil. USD spoločnosť vyplatila svojej priamej materskej spoločnosti Citibank Holding Ireland Limited („CHIL“) v súvislosti so ziskom za rok 2017 (2017: 1,075 mld. USD). V súvislosti so ziskom za rok 2018 nie sú navrhnuté na vyplatenie žiadne dividendy.

Správa a riadenie spoločnosti

Interné účtovníctvo a finančné kontroly

Členovia predstavenstva zodpovedajú za vypracovanie správy predstavenstva a účtovnej závierky spoločnosti v súlade s platnými právnymi predpismi. Predstavenstvo spoločnosti („predstavenstvo“) zriadilo Výbor pre audit, ktorého pôsobnosť upravujú osobitné podmienky schválené predstavenstvom. Finančné oddelenie spoločnosti je zodpovedné za vypracovanie účtovnej závierky v súlade so štandardmi IFRS a s ohľadom na miestne zákonné požiadavky.

Výbor pre audit

Výbor pre audit je podvýborom predstavenstva. Jeho úlohou je dohliadať nad primeranosťou prostredia internej kontroly, ktoré zaviedol manažment vo vzťahu k podnikateľským subjektom spoločnosti. Výbor pre audit zároveň pomáha predstavenstvu pri plnení jeho povinností dohľadu vo vzťahu k integrite účtovnej závierky spoločnosti, procesu finančného výkazníctva a systémov interného účtovníctva a finančnej kontroly. Výbor pre audit vychádza z práce interného auditu a vrcholového manažmentu spoločnosti.

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)
Za rok končiaci k 31. decembru 2018

Výbor pre riadenie rizík

Výbor pre riadenie rizík je podvýborom predstavenstva. Jeho úlohou je radiť predstavenstvu v oblasti celkového aktuálneho a budúceho rizikového apetítu (ochoty podstupovať riziko) spoločnosti pri zohľadnení jej aktuálnej a budúcej finančnej pozície. Výbor pre riadenie rizík zároveň preskúmava zmeny v politike spoločnosti pre riadenie rizík, vrátane vývoja v regulačnej oblasti, a zodpovedá za sledovanie rizika ekonomického kapitálu a podnikateľského rizika. Výbor pre riadenie rizík vychádza z práce interného oddelenia rizík a vrcholového manažmentu spoločnosti.

Výbor pre odmeňovanie

Výbor pre odmeňovanie je podvýborom predstavenstva. Zodpovedá za podporu predstavenstva pri rozhodovaní o odmeňovaní vrátane rozhodnutí, ktoré majú dosah na riadenie rizík na úrovni spoločnosti.

Nominačný výbor

Nominačný výbor je podvýborom predstavenstva. Zodpovedá za podporu predstavenstva pri rozhodovaní o menovaní členov predstavenstva a vrcholového manažmentu a o s tým súvisiacich záležitostiach vrátane plánovania nástupníctva, diverzity, vhodnosti a bezúhonnosti a posudzovania výkonnosti.

Výbor pre pôžičky spriazneným osobám

Výbor pre pôžičky spriazneným osobám je riadiaci výbor podriadený priamo predstavenstvu a zodpovedá za pomoc spoločnosti pri plnení jej záväzkov podľa Kódexu pre poskytovanie pôžičiek spriazneným osobám z roku 2013 (Kódex), ktorý vydala CBI.

Výkonný výbor

Výkonný výbor prijíma kľúčové rozhodnutia týkajúce sa manažmentu a riadenia spoločnosti v súlade so strategickým plánom a na základe usmernení predstavenstva spoločnosti.

Kódex riadenia úverových inštitúcií z roku 2015

Spoločnosť sa považuje za významnú úverovú inštitúciu v zmysle Kódexu riadenia úverových inštitúcií z roku 2015 („Kódex“). Ako taká, spoločnosť spĺňa dodatočné požiadavky stanovené pre inštitúcie označené ako významné.

Spoločnosť je klasifikovaná ako inak systémovo významná inštitúcia (O-SII). V zmysle nariadenia 121(1) nariadení Európskej únie (kapitálové požiadavky) z roku 2014 (S.I. No. 158 of 2014) („nariadenia CRD“) je CBI určeným orgánom zodpovedným za identifikáciu inak systémovo významných inštitúcií s povolením pôsobiť v danom členskom štáte.

Dary politickým subjektom

Spoločnosť počas roka neposkytla žiadne dary politickým stranám a hnutiam (2017: nula USD).

Členovia predstavenstva, tajomník spoločnosti a ich majetkové podiely

Mená osôb, ktoré kedykoľvek v priebehu finančného roka končiaceho 31. decembra 2018 zastávali pozíciu v predstavenstve spoločnosti, sú uvedené na strane 3. Žiadny z členov predstavenstva ani tajomník spoločnosti nevlastnia majetkové podiely na jej základnom imaní. Žiadny z členov predstavenstva ani tajomník spoločnosti nevlastnili počas roka končiaceho 31. decembra 2018 majetkové podiely na základnom imaní hlavného holdingu spoločnosti, ktoré by prevyšovali 1 % jeho nominálnej hodnoty (2017: nula).

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)
Za rok končiaci k 31. decembru 2018

Účtovné záznamy

Predstavenstvo sa domnieva, že spĺňa požiadavky podľa článkov 281 až 285 zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 (*Companies Act 2014*) týkajúce sa vedenia primeraných účtovných záznamov tým, že zamestnáva účtovníkov s dostatočnou odbornosťou a zabezpečuje dostatočné zdroje na fungovanie finančného oddelenia. Príslušné účtovné záznamy spoločnosti sú k dispozícii na adrese 1 North Wall Quay, Dublin 1.

Nefinančné informácie

Politika a pravidlá spoločnosti týkajúce sa životného prostredia, sociálnych vecí a zamestnancov, podplácania a korupcie a dodržiavania ľudských práv sú podrobne uvedené v správe Global Citizenship Report, ktorá je prístupná na webovej stránke hlavnej materskej skupiny Citigroup Inc. na adrese www.citigroup.com.

Hlavné riziká a neistoty

Informácie týkajúce sa hlavných rizík a neistôt pre spoločnosť a jej manažment sú uvedené v poznámke č. 18 „Riadenie rizík“ na strane 54.

Nepretržité pokračovanie v činnosti

Predstavenstvo preskúmalo podnikateľské činnosti a finančnú pozíciu spoločnosti a odôvodnene predpokladá, že spoločnosť má primerané zdroje, aby mohla v predvídateľnej budúcnosti naďalej pokračovať vo svojej prevádzke. Predstavenstvo preto zostavilo túto účtovnú závierku na základe predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti.

Audítora

V súlade s článkom 383(2) zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 bude audítorské služby aj naďalej poskytovať audítorská spoločnosť KPMG, Statutory Auditors and Chartered Accountants.

V zmysle článku 330 (1)-(3) zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 predstavenstvo prijalo všetky opatrenia, ktoré bolo povinné prijať na oboznámenie sa so všetkými údajmi z auditov, a zabezpečilo, aby audítori boli oboznámení so všetkými takýmito informáciami, pričom podľa vedomosti predstavenstva neexistujú žiadne relevantné údaje z auditov, s ktorými by audítori neboli oboznámení.

Prehlásenie predstavenstva o dodržiavaní zákonných povinností

V zmysle článku 225 zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 predstavenstvo potvrdzuje, že nesie zodpovednosť za zabezpečenie dodržiavania „relevantných povinností“ zo strany spoločnosti (v zmysle ich definície v príslušnom právnom predpise). Predstavenstvo ďalej potvrdzuje, že bolo vypracované prehlásenie o pravidlách dodržiavania zákonných povinností a že boli zavedené primerané opatrenia a štruktúry, ktoré podľa názoru predstavenstva zabezpečujú vecné dodržiavania relevantných povinností. Tieto opatrenia a štruktúry boli revidované vo finančnom roku, ktorého sa predkladaná správa týka.

Prehlásenie o zodpovednosti predstavenstva za správu predstavenstva a za auditovanú účtovnú závierku

Členovia predstavenstva zodpovedajú za vypracovanie správy predstavenstva a účtovnej závierky v súlade s platnými právnymi predpismi.

Podľa zákona o obchodných spoločnostiach je predstavenstvo povinné vypracovať účtovnú závierku za každý finančný rok. V zmysle uvedeného zákona sa predstavenstvo rozhodlo zostaviť účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Podľa zákona o obchodných spoločnostiach predstavenstvo nesmie schváliť účtovnú závierku, pokiaľ jeho členovia nie sú presvedčení, že účtovná závierka predstavuje verný a pravdivý obraz o majetku, záväzkoch a finančnej situácii spoločnosti a o jej zisku alebo strate za príslušné obdobie. Pri zostavovaní účtovnej závierky je predstavenstvo povinné:

- zvoliť vhodné účtovné zásady a následne ich dôsledne uplatňovať;
- robiť primerané a obozretné hodnotenia a odhady;
- uviesť, či boli dodržané príslušné účtovné štandardy pod podmienkou, že prípadné významné odlišnosti od štandardov sú v účtovnej závierke uvedené a vysvetlené;
- posúdiť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti a v prípade potreby zverejniť záležitosti súvisiace s predpokladom nepretržitého pokračovania v činnosti;
- použiť účtovný predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti, ibaže by predstavenstvo malo v úmysle spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosti, alebo by nemalo inú realistickú možnosť než tak urobiť.

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Za rok končiaci k 31. decembru 2018

Prehlásenie o zodpovednosti predstavenstva za správu predstavenstva a za auditovanú účtovnú závierku (pokračovanie)

Predstavenstvo je zodpovedné za zachovávanie a integritu korporátnych a finančných informácií, ktoré sa týkajú spoločnosti, uvedených na webovej stránke Citigroup Inc. Legislatíva Írskej republiky, ktorá upravuje zostavovanie a zverejňovanie účtovných závierok, sa môže líšiť od legislatívy platnej v iných štátoch.

Predstavenstvo je zodpovedné za vedenie primeraných účtovných záznamov, ktoré s primeranou presnosťou vždy zobrazujú majetok, záväzky, finančnú situáciu a zisk alebo stratu spoločnosti a umožňujú im zabezpečiť, aby účtovná závierka spoločnosti spĺňala požiadavky v zmysle zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 a požiadavky nariadení Európskej únie z roku 2015 (Úverové inštitúcie: účtovné závierky). Predstavenstvo je zodpovedné za interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a nesie celkovú zodpovednosť za prijatie všetkých primeraných opatrení, ktorými zabezpečí, aby dcérske spoločnosti viedli také záznamy, ktoré im umožňujú zabezpečiť, aby účtovná závierka spoločnosti spĺňala požiadavky v zmysle zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 a požiadavky nariadení Európskej únie z roku 2015 (Úverové inštitúcie: účtovné závierky).


Predstavenstvo nesie tiež zodpovednosť za ochranu majetku spoločnosti, a teda za vykonanie primeraných krokov na predchádzanie a zistenie podvodného konania a iných nezrovnalostí. Predstavenstvo je takisto zodpovedné za vypracovanie správy predstavenstva, ktorá spĺňa požiadavky podľa zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014.

V mene predstavenstva:

28. marec 2019


Zdenek Turek
Člen predstavenstva


Cecilia Ronan
Člen predstavenstva


Jim Farrell
Člen predstavenstva


Fiona Mahon
Tajomníčka

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

Výrok audítora: bez výhrad

Vykonalí sme audit účtovnej závierky spoločnosti Citibank Europe plc („spoločnosť“) za rok končiaci 31. decembra 2018, ktorá je uvedená na stranách 14 až 106 a ktorú tvoria výkaz ziskov a strát, výkaz o ostatnom úplnom výsledku hospodárenia, výkaz o finančnej situácii, výkaz zmien vlastného imania, výkaz o peňažných tokoch a súvisiace poznámky vrátane zhrnutia hlavných účtovných zásad v poznámke č. 1. Rámec finančného výkazníctva uplatnený pri ich zostavovaní tvoria platné írske právne predpisy a Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Podľa nášho názoru:

- účtovná závierka predstavuje verný a pravdivý obraz o majetku, záväzkoch a finančnej situácii spoločnosti k 31. decembru 2018 a o jej zisku za rok končiaci k uvedenému dátumu;
- účtovná závierka bola riadne zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou; a
- účtovná závierka bola riadne zostavená v súlade s požiadavkami podľa zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014.

Základ pre názor

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi (Írsko) (ISA (Írsko)) a platnými právnymi predpismi. Naše povinnosti v zmysle uvedených štandardov sú bližšie opísané v časti našej správy pod názvom *Zodpovednosť audítora*. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor. Náš audítorský názor je konzistentný so správou, ktorú sme predložili Výboru pre audit.

Predstavenstvo nás za audítora vymenovalo 17. júna 2016. Celkové neprerušené pôsobenie v pozícii audítora spoločnosti sú 3 roky končiace k 31. decembru 2018. Dodržiavame naše etické povinnosti a zachovali sme si nezávislé postavenie od spoločnosti v súlade s etickými požiadavkami platnými v Írsku, a to vrátane Etického štandardu vydaného írskym orgánom pre dohľad nad auditom a účtovníctvom Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority (IAASA) v rozsahu, v akom sa uplatňuje na subjekty verejného záujmu. Z našej strany neboli poskytnuté žiadne neauditové služby, ktoré uvedený štandard zakazuje.

Kľúčové auditované skutočnosti: naše posúdenie rizika významných nesprávností

Kľúčové auditované skutočnosti sú tie skutočnosti, ktoré podľa nášho profesionálneho úsudku boli pre audit účtovnej závierky najvýznamnejšie a zahŕňajú najvýznamnejšie posudzované riziká významnej nesprávnosti (bez ohľadu na to, či v dôsledku podvodu alebo nie), ktoré sme identifikovali, vrátane tých, ktoré mali najväčší vplyv na: celkovú stratégiu auditu, alokáciu prostriedkov v audite a smerovanie úsilie audítorského tímu. Tieto skutočnosti boli posúdené v kontexte nášho auditu účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru k nej; k týmto skutočnostiam nepredkladáme samostatné stanovisko.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

Kľúčové auditované skutočnosti: naše posúdenie rizika významných nesprávností (pokračovanie)

Pri formulovaní nášho stanoviska z auditu sme posudzovali nižšie uvedené kľúčové auditované skutočnosti (zoradené zostupne podľa závažnosti pre audit):

Očakávané úverové straty (ECL) 136 mil. USD

Pozri poznámku č. 1(i) a 1(j) (účtovné zásady) a poznámky č. 16,18,21,25 a 32 (zverejňovanie finančných informácií).

Kľúčová auditovaná skutočnosť

Spoločnosť prijala štandard IFRS 9 1. januára 2018. Ide o nový a komplexný účtovný štandard, ktorého implementácia si vyžiadala uplatnenie značnej miery úsudku a interpretácie. Tieto úsudky boli kľúčové pri vypracovaní nového modelu podľa IFRS 9, ktorého účelom je merať výšku očakávaných strát z úverov a pohľadávok voči klientom oceňovaných amortizovanou hodnotou.

Medzi kľúčové oblasti pri implementácii IFRS 9 v rámci spoločnosti, pri ktorých sme identifikovali uplatnenie väčšej miery manažérskeho úsudku, a ktoré si preto vyžadujú väčšiu mieru pozornosti pri audite, okrem iného patria:

• Presnosť modelov očakávanej úverovej straty (ECL):

Pri výpočte očakávaných úverových strát sa uplatňujú komplexné a na úsudku založené modelovacie techniky, ktorých súčasťou je určenie pravdepodobnosti zlyhania (*probability of default* – PD), straty v prípade zlyhania (*loss given default* – LGD) a expozície v čase zlyhania (*exposure at default* – EAD). Používané PD modely sú rozhodujúce pre určenie výsledkov ECL, preto predstavujú najdôležitejší posudzovaný aspekt v rámci prístupu spoločnosti k modelovaniu ECL.

• Významné zvýšenie úverového rizika (SICR):

Kritériá zvolené na identifikovanie významného zvýšenia úverového rizika sú kľúčovou oblasťou, v ktorej sa pri výpočte očakávanej úverovej straty spoločnosti uplatňuje úsudok. Použitie kritérií závisí od veľkého počtu dátových elementov, ktoré tvoria základ pre modelovanie očakávaných úverových strát. Aplikácia vhodných kritérií a presnosť kľúčových dátových elementov používaných v úverových procesoch sú dôležité pre určenie opravných položiek na očakávané úverové straty.

• Výhľadové makroekonomické scenáre:

V zmysle IFRS 9 je spoločnosť povinná oceňovať očakávané úverové straty na výhľadovom základe, ktorý odráža budúce ekonomické podmienky. Pri tvorbe použitých ekonomických scenárov a pravdepodobnostnom vážení sa používa významná miera manažérskeho úsudku.

Ako sme k nej pri audite pristupovali

V spolupráci s audítorom materskej spoločnosti:

- Kompletne sme si prešli celý proces, aby sme identifikovali kľúčové systémy, aplikácie a kontrolné mechanizmy používané v rámci procesu ECL. Otestovali sme návrh a prevádzkovú efektívnosť kľúčových kontrolných mechanizmov úplnosti a presnosti kľúčových vstupných údajov zadávaných do ECL modelu.
- Otestovali sme všeobecné IT kontrolné mechanizmy kľúčových systémov, ktoré sa v procese používajú na poskytovanie údajov a výpočet ECL.
- V spolupráci s našimi newyorskými špecialistami na modelovanie sme otestovali návrh a implementáciu kontrolných mechanizmov modelovacieho procesu a metodík vrátane monitorovania, validácie a schvaľovania modelov, a otestovali sme aj návrh kontrolných mechanizmov nad výstupmi z modelu a uznávanie a schvaľovanie úprav po modelovaní.
- Otestovali sme SICR kritériá týkajúce sa autorizácie kritérií, validačných metrik a uplatnenia kritérií v modeli.
- Na posúdenie úplnosti a presnosti transferu údajov do modelu sme vykonali porovnanie kritických dátových elementov, ktoré podliehajú významnému riziku, medzi zdrojovými systémami a modelom zníženia hodnoty ku koncu roka.
- Otestovali sme návrh a prevádzkovú efektívnosť kľúčových kontrolných mechanizmov, ktoré sa týkajú výberu a uplatnenia významných ekonomických premenných.
- Posúdili sme vhodnosť kľúčových odhadov v ECL modeli a otestovali sme kontrolné mechanizmy týkajúce sa výpočtov miery stratovosti pri očakávaných úverových stratách.
- Posúdili sme primeranosť metodiky použitej pri odhade očakávaných úverových strát a ECL škálovači, vrátane primeranosti pravdepodobnostného vážení pre základné, pozitívne a stresové scenáre.
- Na rizikovej vzorke úverov sme pomocou podkladových dokumentov a na základe informácií získaných od manažmentu kriticky posúdili, či boli identifikované indikátory zníženia hodnoty úverov. V tomto ohľade sme spochybnili primeranosť úsudku uplatneného manažmentom.
- Výsledky nášho testovania boli uspokojivé a poplatky a vykázané rezervy na očakávané úverové straty sú primerané.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

Vykazovanie výnosov 314 mil. USD (2017 – 312 mil. USD)

Pozri poznámku č. 1(d) a 1(e) (účetovné zásady) a poznámky č. 4 a 5 (zverejňovanie finančných informácií).

Kľúčová auditovaná skutočnosť

Spoločnosť má niekoľko tokov príjmov (výnosov), mnohé z nich s vysokým objemom transakcií s nízkou maržou.

Kým podkladové produkty, ktoré tento príjem generujú, sú relatívne priamočiare, výpočet výnosov z Worldlink transakcií je zložitý.

Existuje riziko týkajúce sa presnosti výnosov získaných z produktu Worldlink.

Ako sme k nej pri audite pristupovali

- Otestovali sme dizajn, implementáciu a prevádzkovú efektívnosť kľúčových kontrolných mechanizmov súvisiacich s procesom účtovania výnosov od vzniku po vykázanie v účtovnej závierke.
- Na vzorke zákazníkov sme prepočítali výnosy z Worldlink pri použití platných spreadov provízií podľa zmlúv so zákazníkmi a posúdili sme primeranosť FX sadzieb použitých pri každej obchodnej transakcii porovnaním s nezávisle získanými zistiteľnými trhovými sadzbami.
- V súvislosti s výnosmi z poplatkov za službu Worldlink sme porovnali súlad poplatkov pre vzorku zákazníkov s mesačnými faktúrami.
- Na základe získaných dôkazov sme zistili, že výnosy z Worldlink sú akceptovateľné.

Nami uplatnená zásada významnosti a prehľad rozsahu nášho auditu

Hranica významnosti pre účtovnú závierku spoločnosti ako celok bola stanovená vo výške 50 mil. USD (2017: 50 mil. USD). Bola vypočítaná na základe referenčnej hodnoty zisku pred zdanením (z ktorej predstavuje približne 5 percent (2017: 7 percent)), ktorú považujeme za jednu zo zásadných skutočností, ktoré používatelia účtovnej závierky posudzujú pri hodnotení finančných výsledkov spoločnosti.

Súčasťou nášho auditu bolo informovanie Výboru pre audit o všetkých opravených a neopravených nesprávnostiach, ktoré sme počas auditu identifikovali, s hodnotou nad 2,5 mil. USD (2017: 2,5 mil. USD) spolu s ostatnými nesprávnosťami zistenými auditom, ktorých hodnota bola pod uvedenou hranicou, o ktorých sa domnievame, že musia byť uvedené z kvalitatívnych dôvodov.

Rozsah nášho auditu sme nastavili tak, aby bola zabezpečená dostatočná úroveň auditorských postupov na vypracovanie stanoviska k účtovnej závierke ako celku, berúc do úvahy štruktúru spoločnosti, účtovné procesy a kontrolné mechanizmy a odvetvie, v ktorom spoločnosť pôsobí.

Centrálny tím (t.j., KPMG Dublin ako štatutárni audítori) inštruoval audítora jednotlivých komponentov účtovnej závierky v Spojenom kráľovstve, Českej republike, Maďarsku, Rumunsku a Nemecku o dôležitých oblastiach, ktoré malo ich testovanie pokrývať, vrátane relevantných rizík podrobnejšie uvedených vyššie. Ostatné komponenty boli auditované centrálnym tímom. Tieto komponenty boli buď individuálne významné, alebo boli zahrnuté, aby poskytli lepší pohľad na výkaz ziskov a strát a výkaz o finančnej situácii spoločnosti.

Centrálny tím stanovil hranice významnosti pre audítora jednotlivých komponentov v rozsahu od 15 mil. do 30 mil. USD (2017: 15 mil. až 40 mil. USD) pri zohľadnení veľkosti aj rizikového profilu daných komponentov.

Auditorské overenie jednotlivých riadkových položiek vo výkaze ziskov a strát a výkaze finančnej situácie sa pohybuje v rozsahu od 85 do 100%; pri väčšine riadkových položiek prevyšuje 90%.

Okrem toho sme tímom KPMG v ďalších lokalitách zadali pokyny na vykonanie konkrétnych auditov: (a) interných kontrol a IT kontrol vykonávaných v centrách zdieľaných služieb a (b) IT a modelov oceňovania, ktorých testovanie sa vykonáva centrálnie v USA a Spojenom kráľovstve.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

K predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti nemáme čo uviesť

Sme povinní vás informovať, ak sme dospeli k záveru, že použitie účtovného predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti nie je vhodné, alebo ak existuje nezverejnená významná neistota, ktorá by mohla zásadne spochybniť použitie tohto predpokladu za obdobie najmenej dvanásť mesiacov odo dňa schválenie účtovnej závierky. V tejto súvislosti nemáme čo uviesť.

Ostatné informácie

Za ostatné informácie uvedené vo výročnej správe spoločne s účtovnou závierkou zodpovedá predstavenstvo. Ostatné informácie sú informácie, ktoré obsahuje správa predstavenstva, a nefinančné informácie uvedené na strane 7.

Účtovná závierka a naša správa audítora k nej nie sú súčasťou ostatných informácií. Naš názor k účtovnej závierke nezahŕňa takéto ostatné informácie, preto k nim neposkytujeme stanovisko audítora ani žiadnu inú formu uistenia, pokiaľ takej nie je výslovne uvedené nižšie.

Našou povinnosťou je preštudovať takéto ostatné informácie a pritom posúdiť, či na základe nášho auditu účtovnej závierky sú informácie, ktoré obsahujú, významne nesprávne alebo v nesúlade s účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami z auditu. Výlučne na základe našej práce sme neidentifikovali v ostatných informáciách žiadne významné nesprávnosti.

Výlučne na základe našej práce na ostatných informáciách uvádzame, že v tých častiach správy predstavenstva, ktoré nám boli predložené na posúdenie:

- v správe predstavenstva sme neidentifikovali významné nesprávnosti;
- informácie uvedené v správe predstavenstva sú podľa nášho názoru v súlade s účtovnou závierkou; a
- správa predstavenstva bola podľa nášho názoru vypracovaná v súlade so zákonom o obchodných spoločnostiach z roku 2014.

Naše názory na ostatné záležitosti predpísané zákonom o obchodných spoločnostiach z roku 2014 sú nezmenené

Získali sme všetky informácie a vysvetlenia, ktoré považujeme za potrebné na účel nášho auditu.

Podľa nášho názoru boli účtovné záznamy spoločnosti dostatočné nato, aby mohla byť účtovná závierka okamžite a riadne auditovaná, a účtovná závierka je v súlade s účtovnými záznamami.

O ostatných záležitostiach, o ktorých sme povinní informovať na základe výnimky, nemáme čo oznámiť

V zmysle zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 sme povinní vás informovať, ak podľa nášho názoru neboli zverejnené údaje o odmenách a transakciách členov predstavenstva, ktorých zverejnenie je povinné podľa článkov 305 až 312 uvedeného zákona.

Zákon o obchodných spoločnostiach z roku 2014 nám tiež ukladá povinnosť informovať vás v prípade, ak spoločnosť podľa nášho názoru neposkytla informácie požadované v zmysle odseku 5(2) až (7) nariadení Európskej únie (Zverejňovanie nefinančných informácií a informácií týkajúcich sa rozmanitosti niektorými veľkými podnikmi a skupinami) z roku 2017 pre rok končiaci 31. decembrom 2018, ako to požadujú nariadenia Európskej únie (Zverejňovanie nefinančných informácií a informácií týkajúcich sa rozmanitosti niektorými veľkými podnikmi a skupinami) (dodatok) z roku 2018.

Príslušná zodpovednosť a obmedzenie použitia

Zodpovednosť predstavenstva

Ako už bol podrobnejšie vysvetlené v prehlásení predstavenstva uvedenom na strane 7 až 8, predstavenstvo je zodpovedné za: vypracovanie účtovnej závierky vrátane uistenia sa, že závierka poskytuje pravdivý a verný obraz; za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby; za posúdenie schopnosti spoločnosti pokračovať v nepretržitej činnosti; za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné; a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by predstavenstvo malo v úmysle spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosti, alebo by nemalo inú realistickú možnosť než tak urobiť.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a poskytnúť náš názor v správe audítora. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISA (Írsko) vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu, iných nepresností alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že by jednotlivito alebo v súhrne mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov uskutočnené na základe účtovnej závierky. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu alebo iných nepresností je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod alebo iné nepresnosti môžu zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly a môžu sa týkať akejkolvek oblasti práva a právnych predpisov, nielen tých, ktoré sa priamo týkajú účtovnej závierky.

Podrobnejší popis našej zodpovednosti je uvedený na webovej stránke IAASA na adrese https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf

Účel našej audítorskej práce a voči komu nesieme zodpovednosť

V zmysle článku 391 zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 je naša správa určená výlučne spoločníkom spoločnosti ako orgánu. Audítorskú prácu sme vykonali tak, aby sme mohli spoločníkov spoločnosti informovať o tých skutočnostiach, o ktorých sme povinní ich informovať v audítorskej správe, a na žiadny iný účel. V plnom zákonom povolenom rozsahu nenesieme ani nepreberáme zodpovednosť za vykonaný audit, za našu správu a za názory, ktoré v nej uvádzame, voči žiadnej inej osobe ako spoločnosti a jej spoločníkom ako orgánu.

28. marec 2019



N. Marshall

V mene

KPMG

Chartered Accountants, Statutory Audit Firm

1 Harbourmaster Place

IFSC

Dublin 1

CITIBANK EUROPE PLC





VÝKAZ ZISKU A STRÁT

Za rok končiaci k 31. decembru 2018

		2018	2017
		USD '000	USD '000
	Pozn.		
Úrokové výnosy	4	650 394	433 763
Úrokové náklady	4	(142 744)	(61 670)
Čisté úrokové výnosy		<u>507 650</u>	<u>372 093</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	5	1 102 125	1 053 164
Čisté výnosy z obchodovania	6	144 656	211 494
Čisté investičné výnosy	7	50 965	42 563
Čisté výnosy z ostatných finančných nástrojov označovaných ako oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	8	3 900	261
Ostatné prevádzkové výnosy	9	516 558	387 614
Prevádzkové výnosy		<u>2 325 854</u>	<u>2 067 189</u>
Čisté úverové straty	18	(9 893)	(168 062)
Mzdové náklady	11	(720 229)	(643 477)
Ostatné náklady	13	(520 477)	(520 212)
Zisk pred zdanením		<u>1 075 255</u>	<u>735 438</u>
Daň z príjmu	14	(188 475)	(145 741)
Zisk za účtovné obdobie z pokračujúcich činností		<u>886 780</u>	<u>589 697</u>
(Strata)/zisk z ukončených činností, bez dane	29	<u>(7 590)</u>	<u>10 323</u>
Zisk za účtovné obdobie		<u>879 190</u>	<u>600 020</u>

Sprievodné poznámky uvedené na stranách 19 až 106 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Predstavenstvo schválilo účtovnú závierku 28. marca 2019 a v jeho mene ju podpísali:

 Zdenek Turek Člen predstavenstva	 Cecilia Ronan Člen predstavenstva	 Jim Farrell Člen predstavenstva	 Fiona Mahon Tajomníčka
--	---	--	--

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ O OSTATNOM ÚPLNOM VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA

Za rok končiaci k 31. decembru 2018


		2018	2017
	Pozn.	USD '000	USD '000
Zisk za účtovné obdobie		<u>879 190</u>	<u>600 020</u>
Položky, ktoré sa nereklasifikujú do zisku alebo straty			
Zisk/(strata) z precenenia záväzkov/majetku zo stanovených požitkov	15	6 089	(8 207)
Súvisiaca daň	24	(1 145)	1 027
Položky, ktoré možno reklasifikovať do zisku alebo straty			
Rezerva na kurzové rozdiely		6 607	8 082
Čistá (strata)/zisk zo zaistenia čistých investícií do prevádzok v zahraničí		(3 528)	14 806
Pohyb v oceňovacích rozdieloch (dlhové nástroje ocenené FVOCI)			
Dlhové nástroje ocenené FVOCI - čistá zmena reálnej hodnoty		(5 454)	-
Dlhové nástroje ocenené FVOCI- preklasifikované do výsledku hospodárenia		(5 990)	-
Pohyb v oceňovacích rozdieloch (finančný majetok k dispozícii na predaj)			
Finančný majetok k dispozícii na predaj - čistá zmena v reálnej hodnote		-	5 153
Finančný majetok k dispozícii na predaj - preklasifikovaný do výsledku hospodárenia		-	(41 657)
Súvisiaca daň		(3 525)	10 613
Ostatný úplný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie, bez dane		<u>(6 946)</u>	<u>(10 183)</u>
Úplný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		<u>872 244</u>	<u>589 837</u>

Sprievodné poznámky uvedené na stranách 19 až 106 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Predstavenstvo schválilo účtovnú závierku 28. marca 2019 a v jeho mene ju podpísali:


Zdenek Turek
Člen predstavenstva


Cecilia Ronan
Člen predstavenstva


Jim Farrell
Člen predstavenstva


Fiona Mahon
Tajomníčka

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCH

K 31. decembru 2018

		31. december 2018	31. december 2017
	Pozn.	USD '000	USD '000
Aktíva			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	16	17 003 234	14 589 546
Obchodovateľné aktíva	17,19	1 001 487	967 414
Derivátové finančné nástroje	19, 20	1 487 419	1 603 601
Investičné cenné papiere	21	4 072 096	2 887 331
Úvery a pohľadávky voči bankám	18	13 250 086	7 264 565
Úvery a pohľadávky voči klientom	18	18 750 539	17 999 036
Aktíva určené na predaj	29	624 148	–
Podiely v dcérskych spoločnostiach	26	14 175	14 175
Pohľadávka zo splatnej dane		34 615	39 282
Ostatné aktíva	25	3 977 463	3 788 345
Pohľadávka z odloženej dane	24	254 374	304 740
Hmotný majetok	22	75 044	57 075
Goodwill a nehmotný majetok	23	93 842	102 853
Celkové aktíva		60 638 522	49 617 963
Závazky			
Vklady prijaté od bánk	19	14 301 103	7 134 623
Vklady klientov	19	25 172 720	26 192 250
Derivátové finančné nástroje	19,20	1 502 949	1 667 005
Pasíva určené na predaj	29	4 614 811	–
Závazok zo splatnej dane		47 037	34 639
Rezervy	27	70 314	93 885
Závazok z odloženej dane	24	28 687	18 084
Ostatné záväzky	28	5 660 948	5 560 857
Celkové záväzky		51 398 569	40 701 343
Vlastné imanie			
Základné imanie	30	10 532	10 532
Emisné ážio	30	1 962 747	1 962 747
Ostatné rezervy (netto)	36	796 674	843 880
Nerozdelený zisk		6 470 000	6 099 461
Celkové vlastné imanie		9 239 953	8 916 620
Celkové záväzky a vlastné imanie		60 638 522	49 617 963

Spravidelné poznámky uvedené na stranách 19 až 106 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Predstavenstvo schválilo účtovnú závierku 28. marca 2019 a v jeho mene ju podpísali:

			
Zdenek Turek Člen predstavenstva	Cecilia Ronan Člen predstavenstva	Jim Farrell Člen predstavenstva	Fiona Mahon Tajomníčka

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA SPOLOČNOSTI

Za rok končiaci k 31. decembru 2018

Pripísateľné držiteľom vlastného imania skupiny

Pozn.	Základné imanie USD '000	Emisné ážio USD '000	Kapitálová rezerva USD '000	Rezerva		Oceňovacie rozdiely USD '000	Majetková rezerva USD '000	Nerozdelený zisk USD '000	Celkom USD '000
				na zlučenie USD '000	z prepočtu cudzej meny USD '000				
Zostatok k 1. januáru 2017	10 532	1 962 747	824 123	57 578	(80 774)	45 193	3 274	6 581 621	9 404 294
=Úplný výsledok hospodárenia:									
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-	-	600 020	600 020
Ostatný úplný výsledok hospodárenia, bez dane:									
Prečenenie záväzkov (majetku) zo stanovených požítokov	15	-	-	-	-	-	-	(7 180)	(7 180)
Kurzové rozdiely za prevádzky v zahraničí	-	-	-	-	8 082	-	-	-	8 082
Čistý zisk zo zaistenia čistých investícií do prevádzok v zahraničí	-	-	-	-	(14 806)	-	-	-	(14 806)
Oceňovacie rozdiely (finančný majetok k dispozícii na predaj)	-	-	-	-	-	(25 891)	-	-	(25 891)
Ostatný úplný výsledok hospodárenia	-	-	-	-	(22 888)	(25 891)	-	(7 180)	(10 183)
Úplný výsledok hospodárenia	-	-	-	-	(22 888)	(25 891)	-	592 840	589 867
Transakcie s vlastními účtované priamo do vlastného imania									
Emisia kmeňových akcií v súvislosti so zlučením	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zvýšenie/zníženie vlastného imania vyplývajúce zo zlučenia	31	-	-	-	-	-	(2 511)	-	(2 511)
Platby formou akcií na základe podielov	-	-	-	-	-	-	-	(1 075 000)	(1 075 000)
Dividendy/úhrady	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkové vklady vlastníkov a rozdeľovania vlastníkom	-	-	-	-	-	-	(2 511)	(1 075 000)	(1 075 000)
Zostatok k 31. decembru 2017	10 532	1 962 747	824 123	57 578	(57 886)	19 302	763	6 099 461	8 916 620
Prechod na IFRS 9	-	-	-	-	-	-	-	75 405	75 405
Prepočítaný zostatok k 1. januáru 2018	10 532	1 962 747	824 123	57 578	(57 886)	19 302	763	6 174 866	8 992 025
Úplný výsledok hospodárenia:									
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-	-	879 190	879 190
Ostatný úplný výsledok hospodárenia, bez dane:									
Prečenenie záväzkov (majetku) zo stanovených požítokov	15	-	-	-	-	-	-	4 944	4 944
Kurzové rozdiely za prevádzky v zahraničí	-	-	-	-	6 607	-	-	-	6 607
Čistá strata zo zaistenia čistých investícií do prevádzok v zahraničí	-	-	-	-	(3 528)	-	-	-	(3 528)
Oceňovacie rozdiely (finančný majetok FVOCI)	-	-	-	-	-	(14 969)	-	-	(14 969)
Ostatný úplný výsledok hospodárenia	-	-	-	-	3 079	(14 969)	-	4 944	(6 946)
Úplný výsledok hospodárenia	-	-	-	-	3 079	(14 969)	-	884 134	872 244
Transakcie s vlastními účtované priamo do vlastného imania									
Emisia kmeňových akcií v súvislosti so zlučením	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zvýšenie/zníženie vlastného imania vyplývajúce zo zlučenia	31	-	2 565	(34 100)	-	-	-	-	(31 535)
Platby formou akcií na základe podielov	-	-	-	-	-	-	(3 781)	-	(3 781)
Dividendy/úhrady	-	-	-	-	-	-	-	(589 000)	(589 000)
Celkové vklady vlastníkov a rozdeľovania vlastníkom	-	-	2 565	(34 100)	-	-	(3 781)	(589 000)	(624 316)
Zostatok k 31. decembru 2018	10 532	1 962 747	826 688	23 478	(54 807)	4 333	(3 018)	6 470 000	9 239 953

Spríevodné poznámky uvedené na stranách 19 až 106 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

Za rok končiaci k 31. decembru 2018

		31. december 2018 USD '000	31. december 2017 USD '000
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk po zdanení		879 190	600 020
<i>Upravený o:</i>			
Zálohy na daň z príjmu	14	188 475	145 741
Odpisy a amortizácia	13	31 217	105 236
Čisté zníženie hodnoty straty/(ziskov) z úverov a pohľadávok (Zisk)/strata z vyradenia hmotného majetku	18	9 893 (164)	168 062 49
Uvoľnená rezerva a ďalšie pohyby počas roka	27	(535)	49 286
Náklady súvisiace s platbami formou akcií na základe podielov	31	13 595	9 801
Náklady súvisiace s požitkami po ukončení zamestnania	15	9 146	6 915
Úrokové výnosy	4	(650 394)	(433 763)
Úrokové náklady	4	142 744	61 670
Zisky z investičných cenných papierov		(5 293)	(28 548)
Zmena v obchodovateľných aktívach	17	(34 073)	127 966
Zmena v aktívach z derivátových finančných nástrojov		126 111	543 567
Zmeny v úveroch a pohľadávkach voči bankám (viac ako 3 mesiace)		539 200	1 188 512
Zmena v úveroch a pohľadávkach voči klientom		(687 099)	(3 410 091)
Zmena v ostatných aktívach	25	(189 118)	(317 702)
Zmena vo vkladoch prijatých od bánk		5 625 879	(560 640)
Zmena v zostatkoch vkladov klientov		(2 914 251)	2 126 509
Zmena v záväzkoch z derivátových finančných nástrojov	20	(164 056)	(524 956)
Zmena v investičných cenných papieroch	21	189 953	(194 451)
Zmena vo vydaných dlhových cenných papieroch		-	(71)
Zmena v ostatných záväzkoch		(15 911)	243 289
Rezerva použitá počas roka	27	(4 549)	(10 820)
		<u>3 089 961</u>	<u>(104 419)</u>
Prijaté úroky	4	650 394	433 763
Vyplatené úroky	4	(142 744)	(61 670)
Zaplatená daň z príjmu		(113 443)	(97 132)
Platby súvisiace s platbami formou akcií na základe podielov		(11 302)	(10 327)
Platby súvisiace so stanovenými požitkami	15	(12 915)	(2 502)
Vplyv kurzových rozdielov a ďalšie úpravy		31 148	35 767
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		<u>3 491 099</u>	<u>193 480</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Nadobudnutie investičných cenných papierov		(2 630 967)	(2 429 034)
Vyradenie investičných cenných papierov		1 261 540	2 828 791
Nadobudnutie hmotného majetku	22	(47 940)	(42 706)
Výnosy/(strata) z vyradenia hmotného majetku		164	(49)
Nadobudnutie nehmotného majetku	23	(14 140)	(19 106)
Výnosy z predaja ukončenej podnikateľskej činnosti		-	(444 942)
Čisté peniaze a peňažné ekvivalenty získané počas zlúčenia	33	3 433 602	-
		<u>2 002 259</u>	<u>(107 046)</u>
Čistá hotovosť (použitá na) z investičných činností			
Finančné činnosti			
Dividendy vyplatené materskej spoločnosti		(589 000)	(1 075 000)
Zmena v záväzkoch vyplývajúcich z finančných činností		31 941	120 240
Čistá hotovosť (použitá na) finančné činnosti		<u>(557 059)</u>	<u>(954 760)</u>
Peňažné toky z ukončených činností			
Prevádzkové peňažné toky z ukončených činností	29	(411 615)	-
Zmena v aktívach určených na predaj		(121 090)	-
Zmena v záväzkoch určených na predaj		4 523 367	-
Čisté peňažné toky z ukončených činností		<u>3 990 662</u>	<u>-</u>
		<u>8 926 961</u>	<u>(868 324)</u>
Čistý nárast peňazí a peňažných ekvivalentov			
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	16	20 025 568	20 893 892
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia	16	<u>28 952 529</u>	<u>20 025 568</u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady

Spoločnosť dôsledne uplatňovala nižšie uvedené účtovné zásady na všetky obdobia prezentované v tejto účtovnej závierke s výnimkou novo prijatých účtovných zásad uvedených v bode 1(c) nižšie.

a) Základ prezentácie

Účtovná závierka je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou a v súlade s právnymi predpismi Írskej republiky o obchodných spoločnostiach.

Táto účtovná závierka je zostavená s použitím predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe historických obstarávacích cien upravených tak, aby zahŕňali reálnu hodnotu určitých finančných nástrojov v rozsahu požadovanom alebo povolenom účtovnými štandardmi a spôsobom uvedeným v relevantných účtovných zásadách.

b) Funkčná a prezentačná mena

Táto účtovná závierka je prezentovaná v amerických dolároch (USD); USD je zároveň aj funkčnou menou spoločnosti.

c) Zmeny v účtovných zásadách a zverejňovaní informácií

Vydané a účinné štandardy

Rada pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) vydala viacero účtovných štandardov, ktoré nadobudli účinnosť v priebehu roka 2018. Patria sem:

A. IFRS 9 – Finančné nástroje

Úvod

IFRS 9 – Finančné nástroje obsahuje nový model klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov, výhľadový model „očakávanej straty“ zo zníženia hodnoty dlhových nástrojov a zásadne zreformovaný prístup k účtovaniu zaistenia. Tento štandard nahrádza existujúce usmernenie IAS 39 – Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie.

- V dôsledku zavedenia IFRS 9 došlo k zvýšeniu nerozdelených ziskov vo výške 75 mil. USD k 1. januáru 2018 (tabuľkové znázornenie vplyvu prechodu z IAS 39 na IFRS 9 je uvedené v poznámke č. 3). Primárnym dôvodom je zníženie opravnej položky na úverové straty podľa nových požiadaviek týkajúcich sa zníženia hodnoty.
- Investičné majetkové cenné papiere (pôvodne klasifikované ako k dispozícii na predaj podľa IAS 39) boli pri prechode preklasifikované na oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia (FVTLP) namiesto reklasifikácie na oceňované trhovou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia (FVOCI). Spoločnosť pri prechode na nový štandard nepreklasifikovala žiadny iný finančný majetok. Podrobnejšie informácie sú uvedené v poznámke č. 3.

Spoločnosť sa rozhodla pokračovať v uplatňovaní požiadaviek na účtovanie zaistenia podľa IAS 39 tak, ako to povoľuje IFRS 9.

Hlavné zmeny v účtovných zásadách spoločnosti, ktoré vyplynuli zo zavedenia IFRS 9, sú zhrnuté nižšie:

Klasifikácia a oceňovanie

Z pohľadu klasifikácie a oceňovania IFRS 9 vyžaduje, aby bol celý finančný majetok okrem nástrojov vlastného imania a derivátov posudzovaný na základe kombinácie

- (i) obchodného modelu účtovnej jednotky na správu aktív (či je inkaso peňažných tokov, predaj finančného majetku, alebo obe činnosti integrálnou súčasťou obchodného modelu); a
- (ii) charakteristiky zmluvných peňažných tokov z nástrojov (či sú zmluvné peňažné toky výhradne platbami istiny a úrokov (*solely payment of principal and interest* – „SPPI“)).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

c) Zmeny v účtovných zásadách a zverejňovaní informácií (pokračovanie)

Vydané a účinné štandardy (pokračovanie)

A. IFRS 9 – Finančné nástroje (pokračovanie)

Klasifikácia a oceňovanie (pokračovanie)

Kategórie oceňovania finančného majetku podľa IAS 39 boli nahradené: reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia („FVTPL“), reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia („FVOCI“) a amortizovanou hodnotou. IFRS 9 zároveň umožňuje účtovným jednotkám i naďalej neodvolateľne určiť nástroje, ktoré sa kvalifikujú na oceňovanie amortizovanou hodnotou alebo oceňovanie reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia, za nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, pokiaľ sa tým eliminuje alebo výrazne zníži účtovný nesúlad.

Účtovanie finančných záväzkov ostáva prevažne rovnaké ako podľa požiadaviek IAS 39 s výnimkou účtovania ziskov alebo strát vyplývajúcich z vlastného úverového rizika účtovnej jednotky v súvislosti so záväzkami určenými ako oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Tieto pohyby sa teraz prezentujú v ostatnom úplnom výsledku hospodárenia (namiesto ziskov a strát) bez následnej reklasifikácie do výkazu ziskov a strát.

Vplyv, ktorý majú na spoločnosť zmeny v klasifikácii a oceňovaní finančných nástrojov vyplývajúce z prijatia štandardu IFRS 9 k 1. januáru 2018, je uvedený nižšie:

- Finančný majetok určený na obchodovanie sa naďalej klasifikuje a oceňuje reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.
- Finančný majetok určený ako oceňovaný reálnou hodnotou podľa IAS 39 sa naďalej klasifikuje a oceňuje reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia v dôsledku posúdenia obchodného modelu alebo skutočnosti, že takéto určenie eliminuje alebo významne znižuje účtovný nesúlad.
- Úvery a pohľadávky voči bankám a klientom, ktoré sa v súčasnosti podľa IAS 30 klasifikujú a oceňujú amortizovanou hodnotou, sa naďalej klasifikujú a oceňujú amortizovanou hodnotou okrem prípadov, keď neprešli testom obchodného modelu alebo SPPI. Po prechode na IFRS 9 spoločnosť neidentifikovala žiadne rozdiely v oceňovaní úverov a pohľadávok voči bankám a klientom.
- Investičné dlhové cenné papiere, ktoré sa predtým klasifikovali ako „k dispozícii na predaj“ podľa IAS 39 a oceňovali reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia, tvoria vládne a podnikové dlhopisy držané na neurčitú dobu, pretože je možné ich predaj v závislosti od potreby likvidity alebo v reakcii na zmeny v úrokových sadzbách alebo výmenných kurzoch. Tieto dlhové cenné papiere sa naďalej klasifikujú a oceňujú reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia, keďže sú držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľ sa dosahuje inkasovaním zmluvných peňažných tokov aj predajom finančného majetku okrem prípadov, keď nespĺnia kritérium SPPI.
- Investičné majetkové cenné papiere predtým klasifikované ako „k dispozícii na predaj“ podľa IAS 39 a oceňované trhovou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia sa podľa IFRS 9 klasifikujú ako oceňované trhovou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Spoločnosť si zvolila účtovnú zásadu, v zmysle ktorej sa neodvolateľne rozhodla, že nebude klasifikovať a oceňovať neobchodovateľné majetkové nástroje reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia, keďže všetky sumy vykázané vo výkaze o ostatnom úplnom výsledku hospodárenia sa už nikdy nemôžu preklasifikovať na hospodársky výsledok (zisk alebo stratu).
- K dátumu účinnosti IFRS 9 neexistoval žiadny zásadný vplyv na klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku vyplývajúci z testov obchodného modelu alebo SPPI. Podrobné informácie o úpravách pri prechode na nový štandard potrebných na prijatie IFRS 9 k dátumu účinnosti sú uvedené v poznámke č. 3.

V prípade finančných záväzkov IFRS 9 do veľkej miery zachováva požiadavky klasifikácie a oceňovania, ktoré už boli súčasťou štandardu IAS 39. Avšak podľa IFRS 9 sa zmeny reálnej hodnoty finančných záväzkov, ktoré sú označené ako oceňované reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok, ktoré možno pripísať zmenám úverového rizika daného záväzku, sa prezentujú ako ostatný úplný výsledok hospodárenia.

Podrobné vysvetlenie, ako spoločnosť klasifikuje a oceňuje finančný majetok a záväzky podľa IFRS 9, je uvedené v poznámke č. 1(i).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

c) Zmeny v účtovných zásadách a zverejňovaní informácií (pokračovanie)

Vydané a účinné štandardy (pokračovanie)

A. IFRS 9 - Finančné nástroje (pokračovanie)

Zníženie hodnoty

IFRS 9 zavádza model zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát (*expected credit loss* – „ECL“), ktorý sa výrazne líši od modelu vzniknutej straty podľa IAS 39, a očakáva sa, že povedie k skoršiemu vykazovaniu úverových strát.

Podľa IFRS 9 sa rovnaký model zníženia hodnoty uplatňuje na všetok finančný majetok okrem finančného majetku klasifikovaného alebo určeného ako oceňovaný trhovou hodnotou cez hospodársky výsledok, ktorý nie je predmetom posudzovania zníženia hodnoty. Rozsah modelu zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát podľa IFRS 9 zahŕňa finančný majetok ocenený amortizovanou hodnotou, dlhové cenné papiere klasifikované ako ocenené reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia a podsúvahové úverové prísluby a finančné záruky, ktoré sa predtým vykazovali podľa IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“.

Vysvetlenie, ako spoločnosť uplatňuje požiadavky týkajúce sa zníženia hodnoty podľa IFRS 9, je uvedené v poznámke č. 1(j).

Prechod na nový štandard

Požiadavky týkajúce sa zníženia hodnoty a klasifikácie a oceňovania podľa IFRS 9 boli uplatnené retroaktívne úpravou výkazu o finančnej pozícii spoločnosti k 1. januáru 2018, t.j. k dátumu prvotného uplatnenia IFRS 9, pričom rozdiel medzi predchádzajúcimi účtovnými hodnotami a účtovnými hodnotami pri prvotnom uplatnení sa vykázal v otváracej hodnote nerozdelených ziskoch. Prehodnotenie porovnávacích období nie je povinné, preto porovnávacie obdobie nebolo prehodnotené a neodráža požiadavky štandardu IFRS 9. Spoločnosť prijala následné dodatky k IFRS 7, ktoré sa uplatňujú na zverejňovanie údajov za rok 2018, ale vo všeobecnosti neboli použité na porovnávacie informácie. V dôsledku rozdielov medzi IFRS 9 a IAS 39 nemusia byť informácie za rok 2018 a 2017 porovnateľné. Podrobné tabuľky s informáciami, ktoré zobrazujú vplyv prechodu z IAS 39 na IFRS 9, sú však uvedené v poznámke č. 3 tak, ako to požaduje štandard IFRS 9.

Na základe faktov a okolností, ktoré existovali k dátumu prvotného uplatnenia, boli urobené nasledovné posúdenia:

- určenie obchodného modelu, v rámci ktorého sa finančný majetok drží;
- určenie a zrušenie predchádzajúcich určení určitého finančného majetku a finančných záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia;
- v prípade finančných záväzkov určených ako oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia posúdenie, či prezentácia účinkov zmien úverového rizika finančného záväzku v ostatnom úplnom výsledku hospodárenia povedie k vzniku alebo zvýšeniu účtovného nesúladu.

Na riadenie prechodu na nový IFRS 9 spoločnosť pod spoločným vedením finančného oddelenia a oddelenia pre riadenie rizík zaviedla komplexný celopodnikový program, ktorý sa zamerá na kľúčové oblasti dosahu tohto prechodu na nový štandard, a to vrátane finančného výkazníctva, údajov, systémov a procesov, ako aj komunikácie a školení. Osobitné oddelenie správy a riadenia (*Governance*) vrátane skupiny pre implementáciu IFRS 9 sledovalo a priebežne hodnotilo prípravu spoločnosti na vplyv nového štandardu na interné procesy a systémy. Prostredníctvom skupiny pre implementáciu IFRS 9 spoločnosť využila skúsenosti z globálnych projektových iniciatív Citi so zohľadnením špecifických lokálnych výziev a vstupov tak, aby zabezpečila, že je tento prístup pre spoločnosť vhodný.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

c) Zmeny v účtovných zásadách a zverejňovaní informácií (pokračovanie)

Vydané a účinné štandardy (pokračovanie)

B. IFRS 15 – Výnosy zo zmlúv s klientmi

Štandard IFRS 15 – Výnosy zo zmlúv s klientmi, ktorý nahradil usmernenia IAS 18 – Výnosy a IAS 11 – Zmluvy o zhotovení, bol uplatnený s účinnosťou od 1. januára 2018. Týka sa všetkých zmlúv s klientmi s výnimkou lízingových zmlúv, zmlúv o finančných nástrojoch a poisťných zmlúv. Štandard zavádza systematickejší prístup k oceňovaniu a vykazovaniu výnosov prostredníctvom päťstupňového modelu, ktorý upravuje vykazovanie výnosov. Podľa tohto modelu je spoločnosť povinná (i) identifikovať zmluvu s klientom, (ii) identifikovať každý zmluvné plnenie uvedené v zmluve, (iii) určiť výšku odplaty v zmluve, (iv) priradiť odplatu ku každému z identifikovaných zmluvných plnení a (v) vykázať výnos pri splnení každého zmluvného plnenia.

Prijatie IFRS 15 nemá významný vplyv na načasovanie, kedy spoločnosť vykazuje výnosy alebo kedy by mal byť výnos vykázaný v hrubej hodnote v prípade hlavnej zmluvnej strany alebo v čistej hodnote v prípade sprostredkovateľa. Spoločnosť bude preto naďalej vykazovať výnosy z poplatkov a provízií účtovaných za služby poskytované zo strany Citibank Europe plc tak, ako sú tieto služby poskytované (napríklad pri dokončení podkladovej transakcie). Výnosy z obchodovania a čisté investičné výnosy sa vykazujú na základe požiadaviek štandardu IFRS 9.

Spoločnosť prijala IFRS 15 kumulatívne s účinnosťou prvotného uplatnenia tohto štandardu k dátumu prvotného uplatnenia (t.j. 1. január 2018). Vzhľadom na vyššie uvedené neboli informácie za rok 2017 prehodnotené (vrátane prepočtu výnosov a nákladov), t.j., sú prezentované, ako už bolo skôr oznámené, podľa IAS 18, IAS 11 a ich súvisiacich výkladov.

Vydané, ale zatiaľ neúčinné štandardy

Rada pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) vydala viacero účtovných štandardov, ktoré však zatiaľ nie sú účinné. Spoločnosť neplánuje skoršie prijatie týchto štandardov, medzi ktoré patria:

- **IFRS 16 – Lízingy.** V januári 2016 IASB vydala štandard IFRS 16, ktorý stanovuje zásady vykazovania, oceňovania, prezentácie a zverejňovania informácií o lízingoch. Štandard odstraňuje existujúcu povinnosť nájomcov klasifikovať lízing ako finančný lízing alebo operatívny lízing, a to zavedením jednotného modelu účtovania, ktorý pre väčšinu lízingov vyžaduje vykazovanie prenajímaného majetku a lízingových záväzkov na výkaze o finančnej situácii. Nájomcovia budú tiež vykazovať odpisové náklady na prenajímaný majetok a úrokové náklady na lízingový záväzok vo výkaze ziskov a strát. V účtovníctve prenajímateľa nedochádza k žiadnym významným zmenám okrem posilnených požiadaviek na zverejňovanie informácií. IFRS 16 nadobudne účinnosť 1. januára 2019 a bude podliehať úprave zo strany EÚ. V dôsledku zmeny štandardu sa očakáva zvýšenie o cca. 93 mil. USD v položke Aktíva na výkaze o finančnej situácii. Spoločnosť bude postupovať modifikovaným retrospektívnym postupom. Spoločnosť neprehodnotí informácie za predchádzajúci rok a na začiatku roka vykáže úpravu vo vlastnom imaní. Užívacie právo k majetku bude pri prechode na nový štandard určené na základe sumy rovnajúcej sa lízingovému záväzku (so zohľadnením určitých úprav).
- **IFRIC 23 – Neistota týkajúca sa postupov pri dani z príjmu.** Výklad obsahuje požiadavky, ktoré dopĺňajú požiadavky uvedené v IAS 12 – Dane z príjmu, špecifikovaním, ako zohľadniť vplyv neistoty v účtovaní dane z príjmu. Výklad platí pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, pričom je povolené jeho skoršie prijatie. Neočakáva sa, že výklad bude mať na spoločnosť významný vplyv.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

d) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a náklady z finančného majetku a záväzkov sa vykazujú na výkaze ziskov a strát pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Pri tejto metóde sa poplatky a priame náklady priamo súvisiace s poskytnutím, refinancovaním alebo reštrukturalizáciou úveru alebo s úverovými príslubmi odložia a odpisujú na úroky získané z úverov a pohľadávok počas životnosti nástroja.

Efektívna úroková miera je miera, ktorá diskontuje odhadované budúce hotovostné platby a príjmy počas očakávanej životnosti finančného nástroja na:

- hrubú účtovnú hodnotu finančného majetku; alebo
- amortizovanú hodnotu finančného záväzku.

Pri výpočte efektívnej úrokovej miery spoločnosť odhaduje budúce peňažné toky s ohľadom na všetky zmluvne dohodnuté podmienky finančného nástroja, avšak bez zohľadnenia budúcich úverových strát.

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

- úroky z finančného majetku a záväzkov ocenené v amortizovanej hodnote na základe efektívnej úrokovej miery;
- úroky z investičných cenných papierov k dispozícii na predaj; a
- úroky z hotovostných zostatkov.

e) Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy a náklady na poplatky a provízie, ktoré sú súčasťou efektívnej úrokovej miery na finančnom majetku alebo záväzku, sú zahrnuté v ocenení efektívnej úrokovej miery (pozri poznámku č. 1(d) vyššie).

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií vrátane poplatkov za spracovanie transakcií, poplatkov za obsluhu účtu, provízií z predaja, poplatkov za umiestňovanie a poplatkov za združovanie úverov sa vykazujú vtedy, keď dôjde k poskytnutiu súvisiacej služby. Tieto poplatky sa vykazujú vo výnosoch z poplatkov vtedy, keď sú prijaté. Pokiaľ sa vopred uhradené poplatky kapitalizujú, ale následne dôjde k čiastočnému odpredaju súvisiaceho aktíva, poplatky sa do výkazu ziskov a strát účtujú pomerne k výške odpredaného úveru.

Ak sa neočakáva, že úverový príslub povedie k čerpaniu úveru, príslušný poplatok za úverový príslub sa účtuje rovnomerne počas obdobia viazanosti.

Ostatné náklady na poplatky a provízie sa týkajú hlavne poplatkov za transakcie a služby, ktoré sa uhrádzajú vtedy, keď dôjde k prijatiu služby.

f) Čisté obchodné výnosy a náklady

Čisté obchodné výnosy tvoria všetky zisky a straty súvisiace s obchodovateľnými aktívami a záväzkami a zahŕňajú všetky realizované zmeny reálnej hodnoty spoločne s prislúchajúcim úrokom, dividendami a kurzovými rozdielmi.

g) Čisté výnosy z finančných nástrojov označovaných ako oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

Čisté výnosy z finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia tvoria všetky zisky a straty súvisiace s finančným majetkom a záväzkami oceňovanými reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia a zahŕňajú všetky realizované zmeny reálnej hodnoty spoločne s prislúchajúcim úrokom, dividendami a kurzovými rozdielmi.

h) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sa vykazujú, keď vznikne nárok na vyplatenie výnosu. Dividendy sa prezentujú v položke „Čisté obchodné výnosy“, keď výnos z dividend vznikol z obchodovateľných aktív.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

i) Finančný majetok a záväzky

Klasifikácia a oceňovanie

Posúdenie obchodného modelu

Obchodný model spoločnosti sa určuje na úrovni, ktorá odzrkadľuje, ako sú skupiny finančného majetku spoločne spravované s cieľom dosiahnuť konkrétny obchodný cieľ.

Obchodný model spoločnosti nezávisí od zámerov, ktoré má manažment s jednotlivými nástrojmi (t.j. nejde o posúdenie na úrovni individuálnych nástrojov). Posudzovanie prebieha na vyššej úrovni agregácie. Agregácia je na úrovni, ktorú posudzujú kľúčoví riadiaci zamestnanci, ktorá im umožňuje prijímať strategické obchodné rozhodnutia. Spoločnosť uplatňuje viac ako jeden obchodný model na správu a riadenie svojich finančných nástrojov.

Posúdenie obchodného modelu musí byť založené na posúdení faktov a okolností a zohľadňovať kvantitatívne a kvalitatívne faktory.

Spoločnosť zohľadňuje všetky relevantné dôkazy, ktoré sú k dátumu posudzovania dostupné. Tieto relevantné dôkazy okrem iného zahŕňajú:

- ako je výkonnosť obchodného modelu a finančného majetku, ktorý sa týmto obchodným modelom riadi, vyhodnocovaná a predkladaná kľúčovým vedúcim zamestnancom spoločnosti;
- riziká, ktoré ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančného majetku, ktorý sa týmto obchodným modelom riadi), a to najmä spôsob, akým sú tieto riziká riadené; a
- ako sú odmeňovaní obchodní manažéri (napríklad, či je ich odmena viazaná na reálnu hodnotu spravovaného majetku, alebo na inkasované zmluvné peňažné toky); a
- frekvencia, objem a načasovanie predajov v predchádzajúcich obdobiach, dôvody týchto predajov a očakávania týkajúce sa budúcej predajnej činnosti.

Posúdenie, či sú zmluvné peňažné toky výhradne platbami istiny a úrokov

Ak je nástroj v držbe buď v rámci modelu „držaný na inkaso“, alebo „držaný na inkaso a predaj“, na jeho klasifikáciu je potrebné vykonať test SPPI (*solely payment of principal and interest*). Pre potreby tohto testu je úrok definovaný ako odplata za časovú hodnotu peňazí a úverové riziko spojené s istinou na splatenie počas časového obdobia. Môže zahŕňať aj odplatu za ostatné základné úverové riziká (napr. riziko likvidity) a náklady (napr. administratívne náklady) súvisiace s držbou finančného majetku počas konkrétného časového obdobia, a ziskovú maržu, ktorá zodpovedá základnej dohode o poskytovaní úverov. Ostatné zmluvné charakteristiky, z ktorých vyplývajú peňažné toky, ktoré nie sú platbami istiny a úroku, majú za následok, že sa daný nástroj oceňuje reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Zmluvné podmienky, ktoré prinášajú expozíciu voči rizikám alebo volatilite do zmluvných peňažných tokov, ktoré nesúvisiaca so základnou dohodou o pôžičke, ako je expozícia voči zmenám v cenách akcií alebo cenách komodít, nevedú k vzniku zmluvných peňažných tokov, ktoré spĺňajú kritériá SPPI.

Zmluvné peňažné toky musia byť otestované pri prvotnom vykázaní finančného majetku a v prípade potreby k dátumu akýchkoľvek neskorších zmien zmluvných ustanovení nástroja.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

i) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Klasifikácia a oceňovanie (pokračovanie)

1. Finančný majetok – deriváty a nástroje vlastného imania

V zmysle IFRS 9 sa deriváty a nástroje vlastného imania v rozsahu tohto štandardu oceňujú reálnou hodnotou, pričom zmeny sa vykážu cez výsledok hospodárenia („FVTPL“). Výnimky možno uplatniť, len ak je derivát súčasťou programu účtovania zaistenia.

Spoločnosť oceňuje všetky nástroje vlastného imania v rozsahu štandardu IFRS 9 reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Oceňovanie derivátov je konzistentné s postupom uplatňovaným v porovnávacom období podľa IAS 39 pred zavedením IFRS 9.

Investičné majetkové cenné papiere predtým klasifikované ako „k dispozícii na predaj“ podľa IAS 39 a oceňované trhovou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia sa podľa IFRS 9 klasifikujú ako oceňované trhovou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Spoločnosť si zvolila účtovnú zásadu, v zmysle ktorej sa neodvolateľne rozhodla, že nebude klasifikovať a oceňovať neobchodovateľné majetkové nástroje reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia, keďže všetky sumy vykázané vo výkaze o ostatnom úplnom výsledku hospodárenia sa už nikdy nemôžu preklasifikovať na hospodársky výsledok (zisk alebo stratu).

2. Finančný majetok – dlhové nástroje

V zmysle IFRS 9 existujú pre finančný majetok vo forme dlhových nástrojov tieto primárne kategórie klasifikácie a oceňovania:

- amortizovaná hodnota;
- reálna hodnota cez ostatný úplný výsledok hospodárenia („FVOCI“); a
- reálna hodnota cez výsledok hospodárenia („FVTPL“).

Okrem toho IFRS 9 poskytuje špeciálne možnosti určovania pre finančný majetok - dlhové nástroje, ktoré sa oceňujú buď „amortizovanou hodnotou“ alebo „reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia“. Účtovná jednotka má možnosť určiť takéto nástroje za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia len vtedy, ak takéto určenie eliminuje alebo významne znižuje účtovný nesúlad.

V nasledovných odsekoch sú klasifikačné kritériá pre tieto 3 kategórie vysvetlené podrobnejšie.

Amortizovaná hodnota

Finančný majetok v podobe dlhového nástroja sa klasifikuje a následne oceňuje amortizovanou hodnotou (pokiaľ nie je zaradený pod FVO), len ak sú splnené obe nižšie uvedené podmienky:

- a) test obchodného modelu: finančný majetok v podobe dlhového nástroja je v držbe podľa obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky; a
- b) test SPPI.

Nižšie uvedený finančný majetok bol podľa IAS 39 klasifikovaný ako „úvery a pohľadávky“ k 31. decembru 2017 a podľa IFRS 9 bol klasifikovaný pod „amortizovanou hodnotou“ k 31. decembru 2018:

Úvery a pohľadávky a ďalšie aktíva

Úvery a pohľadávky a ostatné aktíva sú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými platbami, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu a ktorý spoločnosť nezamýšľa okamžite alebo v krátkom čase predať. Tvoria ich hotovosť, úvery a pohľadávky voči bankám, úvery a pohľadávky voči klientom a ostatné aktíva, ktoré sa považujú za finančný majetok so zmluvnými peňažnými tokmi výhradne v podobe platieb istiny a úrokov.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

i) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Klasifikácia a oceňovanie (pokračovanie)

2. Finančný majetok – dlhové nástroje (pokračovanie)

Amortizovaná hodnota (pokračovanie)

Úvery a pohľadávky a ďalšie aktíva (pokračovanie)

Úvery a pohľadávky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote, ktorá predstavuje hotovosť vydanú pri vzniku úveru, očistenú o transakčné náklady, a následne sa oceňujú amortizovanou hodnotou použitím metódy efektívnej úrokovej miery mínus prípadné odpisy strát z úveru. Pokiaľ sú v podstate všetky riziká a odmeny súvisiace s pohľadávkami z úverových zmlúv prenesené na inú osobu, ani sumy pohľadávok z úveru, ani sumy splatné druhej strane sa v účtovnej závierke nevykazujú ako majetok a záväzky, pričom do výkazu ziskov a strát sa zaznamená len časť prijatých úrokov, ktorá prevyšuje zaplatené úroky.

Úvery a pohľadávky voči bankám a klientom, ktoré sa v súčasnosti podľa IAS 39 klasifikujú a oceňujú amortizovanou hodnotou, sa naďalej klasifikujú a oceňujú amortizovanou hodnotou okrem prípadov, keď neprešli testom obchodného modelu alebo SPPI.

Reverzné zmluvy o repo transakciách

Keď spoločnosť kúpi finančný majetok a zároveň uzavrie zmluvu o spätnom predaji tohto majetku alebo podstatne podobného aktíva za pevnú cenu k budúcej dátumu, transakcia sa zaúčtuje ako pôžička alebo pohľadávka a podkladové aktívum sa nevykazuje v účtovnej závierke spoločnosti.

Reálna hodnota cez ostatný úplný výsledok hospodárenia

Finančný majetok sa klasifikuje a oceňuje reálnou hodnotou cez ostatných úplný výsledok hospodárenia (pokiaľ nie je zaradený pod FVO), len ak sú splnené obe nižšie uvedené podmienky:

- a) test obchodného modelu: finančný majetok je v držbe podľa obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky aj predaj finančný majetok; a
- b) test SPPI.

Nižšie uvedený finančný majetok bol podľa IAS 39 klasifikovaný ako „k dispozícii na predaj“ k 31. decembru 2017 a podľa IFRS 9 bol klasifikovaný „oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia“ k 31. decembru 2018:

Investičné cenné papiere k dispozícii na predaj (kategória existujúca pred zavedením IFRS 9)

Investičné cenné papiere k dispozícii na predaj (*available for sale* – „AFS“) bol taký nederivátový finančný majetok držaný na neurčitú dobu, ktorý je možné predaj v závislosti od potreby likvidity alebo v reakcii na zmeny v úrokových sadzbách, výmenných kurzoch alebo cenách akcií.

Finančný majetok, ktorý sa neklasifikoval ako ocenený reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok alebo ako úvery a pohľadávky, sa klasifikoval ako AFS. Finančný majetok klasifikovaný ako AFS sa prvotne vykazoval vo svojej reálnej hodnote plus transakčné náklady, ktoré možno priamo priradiť k nadobudnutiu daného finančného majetku. Finančný majetok klasifikovaný ako AFS sa účtoval reálnou hodnotou, pričom zmeny reálnej hodnoty sa vykazovali v rámci ostatného úplného výsledku hospodárenia. Pri dlhových nástrojoch k dispozícii na predaj sa účtovné hodnoty týkajúce sa zmien kurzov cudzích mien vykazovali na výkaze zisku a strán a ostatné zmeny v účtovnej hodnote sa vykazovali v rámci ostatného úplného výsledku hospodárenia spôsobom, ktorý je uvedený vyššie. Pri finančnom majetku klasifikovanom ako AFS, ktorý predstavoval nepeňažné položky (nástroje vlastného imania), zisk alebo strata, ktoré sa vykazovali v ostatnom úplnom výsledku hospodárenia, zahŕňali všetky súvisiace kurzové zložky.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

i) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Klasifikácia a oceňovanie (pokračovanie)

2. Finančný majetok – dlhové nástroje (pokračovanie)

Reálna hodnota cez ostatný úplný výsledok hospodárenia (pokračovanie)

Investičné cenné papiere k dispozícii na predaj (kategória existujúca pred zavedením IFRS 9) (pokračovanie)

Keď došlo k predaju alebo zníženiu hodnoty investičných cenných papierov k dispozícii na predaj, zisk alebo strata, ktoré sa predtým vykázali do vlastného imania, sa previedli do výkazu zisku a strán a zverejňovali sa v rámci čistých investičných výnosov.

Investičné dlhové cenné papiere predtým klasifikované ako „k dispozícii na predaj“ podľa IAS 39 a oceňované trhovou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia, tvoria vládne a podnikové dlhopisy. V zmysle IFRS 9 sa tieto dlhové cenné papiere naďalej klasifikujú a oceňujú reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia, keďže sú držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľ sa dosahuje inkasovaním zmluvných peňažných tokov aj predajom finančného majetku okrem prípadov, keď nesplnia kritérium SPPI.

Investičné majetkové cenné papiere predtým klasifikované ako „k dispozícii na predaj“ podľa IAS 39 a oceňované trhovou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia sa podľa IFRS 9 klasifikujú ako oceňované trhovou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Spoločnosť si zvolila účtovnú zásadu, v zmysle ktorej sa neodvolateľne rozhodla, že nebude klasifikovať a oceňovať neobchodovateľné majetkové nástroje reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia, keďže všetky sumy vykazané vo výkaze o ostatnom úplnom výsledku hospodárenia sa už nikdy nemôžu preklasifikovať na hospodársky výsledok (zisk alebo stratu).

Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia

Akýkoľvek finančný majetok, ktorý nespadá do žiadnej z vyššie uvedených kategórií, sa klasifikuje a oceňuje reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Napríklad, ak finančný majetok nie je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať ho na inkaso zmluvných peňažných tokov, alebo v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať ho na inkaso zmluvných peňažných tokov aj na predaj, takýto finančný majetok sa bude klasifikovať ako oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Okrem toho, akýkoľvek nástroj, ktorého zmluvné peňažné toky nie je možné charakterizovať výlučne ako platby istiny a úrokov (t.j., nesplní test SPPI), sa musí klasifikovať v kategórii FVTPL.

Nižšie uvedený finančný majetok bol podľa IAS 39 a podľa IFRS 9 klasifikovaný ako „oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia“ k 31. decembru 2017, resp. k 31. decembru 2018:

Obchodovateľné aktíva

Obchodná kniha spoločnosti pozostáva zo všetkých pozícií na finančných nástrojoch a komoditách, ktoré drží buď s úmyslom obchodovať, alebo s cieľom zaistiť ostatné prvky obchodnej knihy, a ktoré sú buď bez akýchkoľvek obmedzujúcich ustanovení, pokiaľ ide o ich obchodovateľnosť, alebo sú zaistiteľné. Pozície držané s úmyslom obchodovať sú tie, ktoré sú účelovo držané na krátkodobý opätovný predaj a/alebo držané so zámerom získať prospech z rozdielov skutočnej alebo očakávanej krátkodobej ceny medzi nákupnou a predajnou cenou, alebo z iných cenových alebo úrokových výkyvov. Pojem „pozície“ zahŕňa pozície vyplývajúce z poskytovania služieb klientom a tvorby trhu. Úmysel obchodovať sa preukazuje na základe stratégií, politik a postupov stanovených spoločnosťou na riadenie pozície alebo portfólia.

Finančný majetok určený na obchodovanie podľa IAS 30 sa podľa IFRS 9 naďalej klasifikuje a oceňuje reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Derivátové zmluvy

Deriváty vrátane derivátov držaných na účely riadenia rizík sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote k dátumu, ku ktorému sa uzatvára derivátová zmluva, a následne sa precenia svojou reálnou hodnotou. Reálne hodnoty sa získavajú z kótovaných trhových cien na aktívnych trhoch alebo pomocou techník oceňovania v prípade potreby vrátane modelov diskontovaných peňažných tokov a opčných cenových modelov. Všetky deriváty sa účtujú ako aktíva, ak je reálna hodnota kladná, a ako záväzky, ak je reálna hodnota záporná. Zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú na výkaze ziskov a strát.

Zaistenia čistých investícií

Ak je derivátový nástroj alebo nederivátový finančný záväzok určený ako zabezpečovací nástroj na zabezpečenie čistej investície do zahraničnej prevádzky, efektívny podiel zmien reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja sa vykáže v rámci ostatného úplného výsledku hospodárenia a prezentuje sa v rezerve na menové prevody v rámci vlastného imania. Efektívny podiel zmeny v reálnej hodnote zabezpečovacieho nástroja sa počíta s odkazom na funkčnú menu materskej účtovnej jednotky, voči ktorej funkčnej mene sa zaistené riziko oceňuje. Akýkoľvek neefektívny podiel zmien v reálnej hodnote derivátu sa okamžite vykáže do hospodárskeho výsledku.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

i) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Klasifikácia a oceňovanie (pokračovanie)

3. Finančné záväzky – dlhové nástroje

Pre finančné záväzky existujú dve oceňovacie kategórie: amortizovaná hodnota a reálna hodnota cez výsledok hospodárenia (vrátane kategórie reálnej hodnoty opcii). Spoločnosť oddeľuje deriváty vložené do finančných záväzkov, ak nie sú úzko spojené s hosťiteľskou zmluvou.

Spoločnosť oceňuje finančné záväzky reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia v jednom z nasledovných prípadov:

- záväzok je spravovaný a výkonnosť hodnotená na základe reálnej hodnoty;
- zvolenie reálnej hodnoty eliminuje alebo zníži účtovný nesúlad; alebo
- zmluva obsahuje jeden alebo viac vložených derivátov.

Pri finančných záväzkoch oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia sa zmeny reálnej hodnoty prezentujú nasledovne:

- výška zmeny v reálnej hodnote finančného nástroja, ktorú možno pripísať zmenám v úverovom riziku daného záväzku, sa musí zaznamenať do ostatného úplného výsledku hospodárenia; a
- zostávajúca výška zmeny v reálnej hodnote záväzku sa zaznamená do výkazu ziskov a strát.

Pri predčasnom umorení (napr. záväzok je spätne odkúpený pred lehotou splatnosti) sa zmeny vo vlastnou úveru predtým vykázané v ostatnom úplnom výsledku hospodárenia nezanesú do výkazu ziskov a strát. Zostatok ostatného úplného výsledku hospodárenia sa preklasifikuje priamo do nerozdeleného zisku.

4. Reklasifikácia

Klasifikácia finančného majetku sa určuje pri prvotnom vykázaní a predpokladá sa, že reklasifikácie budú extrémne zriedkavé. Finančný majetok je možné preklasifikovať, len ak dôjde k zmene obchodného modelu používaného na správu daného finančného majetku.

Reklasifikácia finančných záväzkov nie je povolená.

5. Modifikácie

Finančný majetok

Ak dôjde k modifikácii podmienok finančného majetku, spoločnosť zhodnotí, či sa peňažné toky z modifikovaného majetku podstatne líšia. Ak sa peňažné toky podstatne líšia, zmluvné práva k peňažným tokom z pôvodného finančného majetku sa považujú za exspirované. V takom prípade sa pôvodný finančný majetok odúčtuje a zaúčtuje sa nový finančný majetok v reálnej hodnote.

Ak sú zmluvné peňažné toky z finančného majetku nanovo dohodnuté alebo inak upravené a výsledkom nie je odúčtovanie daného finančného majetku v súlade s IFRS 9, spoločnosť prepočíta hrubú účtovnú hodnotu finančného majetku a vykáže zisk alebo stratu z úpravy na výkaze ziskov a strát.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

i) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Klasifikácia a oceňovanie (pokračovanie)

5. Modifikácie (pokračovanie)

Finančný majetok (pokračovanie)

Keďže spoločnosť klasifikuje finančný majetok pri prvotnom vykázaní na základe zmluvných podmienok počas celej životnosti nástroja, reklasifikácia na základe zmeny zmluvných peňažných tokov finančného majetku nie je povolená, pokiaľ majetok nebol upravený v dostatočnom rozsahu na jeho odúčtovanie.

Finančné záväzky

Spoločnosť odúčtuje finančný záväzok, keď dôjde k úprave jeho podmienok a peňažné toky z upraveného záväzku sú podstatne odlišné. V takom prípade sa na základe upravených podmienok vykáže nový finančný záväzok reálnou hodnotou. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou zaniknutého finančného záväzku a nového finančného záväzku s upravenými podmienkami sa vykáže do výsledku hospodárenia.

Započítanie

Finančný majetok a záväzky sa započítajú a čistá hodnota sa prezentuje vo výkaze o finančnej situácii výlučne v tom prípade, keď spoločnosť disponuje aktuálnym vykonateľným právom na kompenzáciu vykázaných súm a má v úmysle buď vysporiadať aktívum a záväzok na čistom základe, alebo realizovať aktívum a súčasne vysporiadať záväzok. Výnosy a náklady sa prezentujú na čistom základe, len ak to povolujú štandardy IFRS, alebo v prípade ziskov a strát zo skupiny podobných transakcií, napríklad v rámci obchodných činností spoločnosti.

Oceňovanie reálnou hodnotou

„Reálna hodnota“ je cena, ktorá by sa získala za predaj majetku alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia na hlavnom, alebo ak taký neexistuje, na najvýhodnejšom trhu, na ktorý mala spoločnosť k tomuto dátumu prístup. Reálna hodnota záväzku odráža jeho riziko neplnenia.

Ak je k dispozícii, spoločnosť ocení reálnu hodnotu nástroja pomocou kótovanej ceny na aktívnom trhu pre daný nástroj. Trh sa považuje za aktívny, ak sa transakcie s aktívami alebo záväzkami realizujú s dostatočnou frekvenciou a v dostatočnom objeme na poskytovanie informácií o cenách na nepretržitom základe.

Ak na aktívnom trhu neexistuje kótovaná cena, spoločnosť použije techniky oceňovania, ktoré maximalizujú využitie relevantných zistiteľných vstupov a minimalizujú využitie nezistiteľných vstupov. Zvolená technika oceňovania zahŕňa všetky faktory, ktoré by účastníci trhu zohľadnili pri stanovení ceny transakcie.

Najlepším dôkazom reálnej hodnoty finančného nástroja pri prvotnom vykázaní je zvyčajne transakčná cena - t.j. skutočná hodnota poskytnutého alebo prijatého plnenia. Ak spoločnosť určí, že sa reálna hodnota pri prvotnom vykázaní líši od transakčnej ceny a skutočnú hodnotu nemožno doložiť ani kótovanou cenou na aktívnom trhu pre identické aktívum alebo záväzok, ani na základe techniky oceňovania, ktorá využíva údaje z pozorovateľných trhov, finančný nástroj sa prvotne ocení reálnou hodnotou upravenou tak, aby sa odložil rozdiel medzi reálnou hodnotou pri prvotnom vykázaní a transakčnou cenou. Následne sa tento rozdiel vykazuje v hospodárskom výsledku na primeranom základe počas životnosti nástroja.

Hodnota vkladu splatného na požiadanie nie je nižšia než suma splatná na požiadanie, diskontovaná od prvého dátumu, ku ktorému by sa mohlo požadovať zaplatenie tejto sumy.

Spoločnosť vykazuje presuny medzi úrovňami hierarchie reálnej hodnoty ku koncu vykazovaného obdobia, v ktorom došlo k zmene.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

j) Zníženie hodnoty finančného majetku

Pred zavedením IFRS 9 v predchádzajúcom finančnom roku spoločnosť používala nasledovné účtovné zásady pre zníženie hodnoty finančného majetku.

Zníženie hodnoty úverov a pohľadávok

Ku každému dátumu zostavenia výkazu o finančnej situácii spoločnosť posúdila, či existujú objektívne dôkazy o znížení hodnoty úverov a pohľadávok. Hodnota úverov a pohľadávok sa znížila a straty zo zníženia hodnoty vznikli výlučne v prípade, keď existoval objektívny dôkaz o znížení hodnoty v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí straty, ktoré nastali po prvotnom vykázani majetku pred dátumom zostavenia výkazu o finančnej situácii („udalosť straty“), a táto udalosť (udalosti) mala (mali) vplyv na odhadované budúce peňažné toky z finančného majetku alebo portfólia, ktoré bolo možné spoľahlivo odhadnúť.

Objektívny dôkaz o znížení hodnoty úverov a pohľadávok obsahoval zistiteľné údaje, o ktorých sa spoločnosť dozvedela, napríklad:

- významné finančné problémy emitenta alebo dlžníka;
- porušenie zmluvy, ako je zlyhanie alebo oneskorenie splátok úroku alebo istiny;
- pravdepodobnosť, že dlžník vyhlási bankrot alebo inú formu finančnej reorganizácie;
- zánik aktívneho trhu pre daný finančný majetok v dôsledku finančných ťažkostí; alebo
- zistiteľné údaje, ktoré naznačovali, že existuje oceneľný pokles v odhadovaných budúcich peňažných tokoch z portfólia finančného majetku od prvotného vykázania tohto majetku, hoci tento pokles ešte nie je možné identifikovať s individuálnymi finančnými aktívami v portfóliu, vrátane:
 - negatívnych zmien v platobnej situácii dlžníkov v portfóliu; a
 - národných alebo miestnych ekonomických podmienok, ktoré súvisia so zlyhaniami týkajúcimi sa aktív v portfóliu.

Spoločnosť najskôr posúdila, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty jednotlivo pre úvery a pohľadávky, ktoré sú individuálne významné, a jednotlivo alebo spoločne pre finančný majetok, ktorý nie je individuálne významný. Ak spoločnosť určila, že pre jednotlivo posudzované úvery a pohľadávky, či už významné alebo nie, neexistuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty, zaradila aktívum do skupiny úverov a pohľadávok s podobnými charakteristikami úverového rizika a spoločne ich posúdila z pohľadu zníženia hodnoty. Úvery a pohľadávky, ktoré sa individuálne posudzovali z hľadiska zníženia hodnoty a pre ktoré sa vykázala alebo vykazovala strata zo zníženia hodnoty, neboli súčasťou spoločného posudzovania zníženia hodnoty.

Pri úveroch a pohľadávkach sa výška straty zo zníženia hodnoty ocenila rozdielom medzi účtovnou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov so zohľadnením kolaterálu, diskontovanou pôvodnou efektívnou úrokovou mierou daného aktíva. Výška straty sa vykázala použitím účtu opravných položiek alebo započítaním voči zostatku úveru a zahrnula sa do výkazu ziskov a strát.

Po znížení hodnoty sa úrokový výnos vykazoval pomocou pôvodnej efektívnej úrokovej miery. Spoločnosť diskontovala budúce peňažné toky na účely ocenenia strát zo zníženia hodnoty použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery, ktorá sa aplikovala na revidovanú účtovnú hodnotu.

Zníženie hodnoty finančného majetku k dispozícii na predaj

Objektívny dôkaz zníženia hodnoty finančného majetku k dispozícii na predaj sa posudzoval ku každému dátumu zostavenia súvahy. Ak takýto dôkaz existoval v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí straty, ktoré nastali po prvotnom vykázani finančného majetku („udalosť straty“), a táto udalosť mala na odhadované budúce peňažné toky finančného majetku vplyv, ktorý bolo možné spoľahlivo oceniť, vykázala sa strata zo zníženia hodnoty.

Straty zo zníženia hodnoty z investičných nástrojov k dispozícii na predaj sa vykazovali presunom kumulovanej straty, ktorá bola vykázaná priamo vo vlastnom imaní, do výkazu ziskov a strát. Kumulovaná strata, ktorá sa vybrala z vlastného imania a vykázala sa vo výkaze ziskov a strát, bol rozdiel medzi obstarávacou hodnotou (po odpočítaní splátok istiny a amortizácie) a aktuálnou reálnou hodnotou zníženou o stratu zo zníženia hodnoty, ktorá sa už predtým vykázala vo výkaze ziskov a strát. Zmeny v rezervách na zníženie hodnoty vyplývajúce z aplikácie metódy efektívnej úrokovej miery sa vykazovali ako zložka úrokových výnosov.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

j) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

Od 1. januára 2018 sa pravidlá zníženia hodnoty podľa IFRS 9 uplatňujú na akékoľvek dlhové nástroje oceňované amortizovanou hodnotou alebo reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia a tiež na podsúvahové úverové prísluby a finančné záruky vrátane:

- investícií do dlhových nástrojov oceňovaných amortizovanou hodnotou. Medzi takéto investície budú patriť:
 - firemné, komerčné a maloobchodné úvery (vrátane hypoték a pohľadávok z kreditných kariet);
 - vklady v bankách a
 - reverzné zmluvy o repo transakciách a výpožičky cenných papierov.
- investícií do dlhových nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou hodnota cez ostatný úplný výsledok hospodárenia (FVOCI);
- všetkých nedovolateľných úverových príslubov, ktoré sa neoceňujú reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia;
- písomných zmlúv o finančných zárukách, na ktoré sa vzťahuje IFRS 9 a ktoré nie sú účtované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia;
- lízingových pohľadávok vykázaných CEP v postavení prenajímateľa, ktoré spadajú do pôsobnosti IAS 17 (Lízingy);
- pohľadávok z obchodovania v rozsahu IFRS 15 (Výnosy zo zmlúv s klientmi); a
- akýchkoľvek iných pohľadávok (napr. pohľadávok zo sprostredkovania).

Model zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát

Opravné položky na úverové straty sa oceňujú ku každému dátumu vykazovania podľa trojstupňového modelu zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát, podľa ktorého sa každý finančný majetok klasifikuje do jedného z nižšie uvedených stupňov:

- Stupeň 1 - Od prvotného vykázania finančného majetku až do dátumu, keď sa výrazne zvýši jeho úverové riziko v porovnaní s prvotným vykázáním, sa opravná položka na stratu vykazuje vo výške rovnajúcej sa úverovým stratám očakávaným ako výsledok zlyhaní, ktoré sa očakávajú v nasledujúcich 12 mesiacoch. Úrok sa počíta na základe hrubej účtovnej hodnoty aktíva.
- Stupeň 2 - Po výraznom zvýšení úverového rizika v porovnaní s prvotným vykázáním finančného majetku sa opravná položka na stratu vykazuje vo výške rovnajúcej sa úplným očakávaným úverovým stratám počas zostávajúcej životnosti aktíva. Úrok sa počíta na základe hrubej účtovnej hodnoty aktíva.
- Úverové straty pre finančný majetok na stupni 1 a stupni 2 sa oceňujú ako súčasná hodnota všetkých peňažných výpadkov (t.j., rozdiel medzi peňažnými tokmi splatnými v prospech účtovnej jednotky v súlade so zmluvou a peňažnými tokmi, ktoré spoločnosť očakáva prijať).
- Stupeň 3 - Keď sa finančný majetok považuje za úverovo znehodnotený, vykáže sa opravná položka na stratu vo výške očakávaných úverových strát za celú jeho životnosť. Úverové straty sa ocenia ako rozdiel medzi hrubou účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov. Úrokové výnosy sa počítajú na základe účtovnej hodnoty majetku očistenej o opravnú položku na stratu, nie na základe jeho hrubej účtovnej hodnoty.

Oceňovanie očakávaných úverových strát

Očakávané úverové straty sú pravdepodobnostne vážený odhad úverových strát. Oceňujú sa nasledovne:

- *Nečerpané úverové prísluby*: ako súčasná hodnota rozdielu medzi zmluvnými peňažnými tokmi splatnými spoločnosti, ak dôjde k čerpaniu príslubu, a peňažnými tokmi, ktoré spoločnosť očakáva prijať; a
- *Zmluvy o finančných zárukách*: očakávané platby na úhradu držiteľovi mínus akékoľvek sumy, ktoré spoločnosť očakáva získať.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

j) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

Model zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát (pokračovanie)

Oceňovanie očakávaných úverových strát (pokračovanie)

Dôkaz o znížení hodnoty finančného majetku zahŕňa zistiteľné údaje, o ktorých sa spoločnosť dozvedela, napríklad tie, ktoré sú uvedené na strane 30.

Pri posudzovaní, či je investícia do štátneho dlhu úverovo znehodnotená, spoločnosť zohľadňuje nasledovné faktory.

- Posúdenie úverovej dôveryhodnosti trhu, ako ju odrážajú výnosy z dlhopisov.
- Posúdenia úverovej dôveryhodnosti ratingovými agentúrami.
- Schopnosť štátu získať prístup na kapitálové trhy pre potreby novej emisie dlhu.
- Pravdepodobnosť, že dôjde k reštrukturalizácii dlhu, ktorej výsledkom budú straty veriteľov vo forme dobrovoľného alebo povinného odpustenia dlhu.
- Zavedené medzinárodné podporné mechanizmy na zabezpečenie potrebného „veriteľa poslednej inštancie“ pre daný štát, ako aj zámer, v zmysle verejných vyhlásení, vlád a vládnych agentúr využívať tieto mechanizmy. Súčasťou je posúdenie rozsahu takýchto mechanizmov, a či majú dostatočnú kapacitu na splnenie požadovaných kritérií bez ohľadu na politický úmysel.

Úvery sa odpisujú, ak neexistuje reálna pravdepodobnosť, že budú splatené.

Odhad očakávaných úverových strát musí byť nezaujatý a pravdepodobnostne vážený, a to vrátane informácií o minulých udalostiach, aktuálnych podmienkach a primeraných a doložených prognóz budúceho vývoja a ekonomických podmienok k dátumu vykazovania. Odhade zároveň zohľadňuje aj časovú hodnotu peňazí.

Očakávané úverové straty sa primárne oceňujú na základe posúdenia pravdepodobnosti zlyhania („PD“) finančného majetku, straty v prípade zlyhania („LGD“) a expozície v čase zlyhania („EAD“), ak sa peňažné výpadky diskontujú k dátumu vykazovania. Na odhadnutie veľkosti opravnej položky pre zníženie hodnoty spoločnosť v prípade finančného majetku na stupni 1 použije 12 mesačné PD, kým pri majetku nachádzajúcom sa v stupni 2 a 3 použije PD za celú jeho životnosť.

Veľkoobchodné klasifikovateľne riadené expozície

Pri korporátnych úveroch sa budú opravné položky na zníženie hodnoty odhadovať použitím modelov v závislosti od relatívnej veľkosti, kvality a komplexnosti portfólií. Pri malých spotrebiteľských úverových portfóliách sa opravné položky na zníženie hodnoty odhadnú menej sofistikovaným postupom, ktorý je vhodný a primeraný vzhľadom na úroveň subjektu a úroveň portfólia.

Delikventne riadené expozície

Predovšetkým, ak spoločnosť nemá prístup k podrobným historickým údajom, resp. skúsenosti so stratou, použila pri portfóliách spotrebiteľských úverov zjednodušený prístup využívajúci tzv. backstopy a iné kvalitatívne informácie špecifické pre každé portfólio.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

j) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

Model zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát (pokračovanie)

Zjednodušené postupy pri inom finančnom majetku

Pri inom finančnom majetku, ktorý je svojou povahou krátkodobý a jednoduchý, spoločnosť uplatnila zjednodušený postup oceňovania, ktorý sa môže od vyššie uvedeného odlišovať. Tento prístup využíva existujúce modely, ktoré sa v súčasnosti globálne používajú na účely záťažových testov a vykazovania regulačného kapitálu, sú však rozšírené o osobitne vyvinuté komponenty, aby odhady zodpovedali požiadavkám podľa IFRS 9.

Významné zvýšenie úverového rizika (SICR)

Finančný majetok prejde zo stupňa 1 na stupeň 2, ak dôjde k významnému zvýšeniu úverového rizika v porovnaní s prvotným vykázáním. Spoločnosť posudzuje, či sa úverové riziko finančného nástroja od jeho prvotného vykázania významne zvýšilo. Na určenie, či došlo k významnému zvýšeniu úverového rizika, je nevyhnutné urobiť posúdenie. Pri tomto posudzovaní spoločnosť berie do úvahy zvýšenie rizika zlyhania (v relatívnom aj absolútnom vyjadrení) počas očakávanej životnosti finančného majetku. Daná zmena v absolútnom vyjadrení rizika zlyhania od prvotného vykázania bude významnejšia pri finančnom nástroji s nižším prvotným rizikom zlyhania než pri nástroji s vyšším prvotným rizikom zlyhania. Zmena v pravdepodobnosti zlyhania dlžníka je primárne ovplyvnená jeho rizikovým ratingom. Interné a externé kategórie ratingu úverového rizika budú zachytávať ďalšie kvalitatívne indikátory, ktoré slúžia ako tzv. backstopy.

Stupňovanie

Finančné aktíva sa môžu v rámci jednotlivých stupňov modelu zníženia hodnoty podľa IFRS 9 pohybovať oboma smermi v závislosti od toho, či dôjde k zmene v posúdení, či od prvotného vykázania došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika alebo či je aktívum úverovo znehodnotený.

Na určenie príslušného stupňa vykazovania záväzku spoločnosť posudzuje, či je daný majetok už znehodnotený (stupeň 3) alebo nie (stupeň 1 a 2). Stupeň 2 sa určuje na základe existencie významného zhoršenia úveru (alebo jeho zlepšenia) v porovnaní s úverovým ratingom pri prvotnom vykázání. Pri majetku v stupni 1 sa v porovnaní s jeho prvotným vykázáním neeviduje významné zhoršenie úverového rizika. Všetok novo nadobudnutý alebo vzniknutý finančný majetok, ktorý nebol kúpený alebo vzniknutý ako úverovo znehodnotený (*purchased or originated credit impaired – POCI*), sa prvotne vykáže v stupni 1. O potrebe presunu medzi jednotlivými stupňami sa rozhoduje na základe existencie (štatisticky) významného zníženia alebo zvýšenia hodnoty v kombinácii s mierou významnosti pravdepodobnosti zlyhania. Navyše, spoločnosť nebude vyvracať predpoklad, že expozície 30 dní po splatnosti sa považujú za expozície, u ktorých došlo k významnému zvýšeniu úverového rizika. Na posúdenie výsledkov stupňovania a vykonanie prípadných potrebných úprav, ktoré lepšie odrážajú pozície s významne zvýšeným rizikom, sa budú vykonávať aj dodatočné kvalitatívne hodnotenia.

Zmeny v požadovanej opravnej položke na úverovú stratu vrátane vplyvu pohybu majetku medzi stupňom 1 (12 mesačné očakávané úverové straty) a stupňom 2 (očakávané úverové straty počas životnosti) sa zaúčtujú do výkazu ziskov a strát ako úprava k rezerve na úverové straty.

Očakávaná životnosť

Pri oceňovaní očakávanej úverovej straty musí spoločnosť brať do úvahy maximálne zmluvné obdobie, počas ktorého je spoločnosť vystavená úverovému riziku, vrátane prípadných čerpaní a očakávanej splatnosti finančného majetku. Pri niektorých revolvingových úverových nástrojoch, ktoré nemajú fixnú splatnosť, sa očakávaná životnosť odhadne na základe obdobia, počas ktorého je spoločnosť vystavená úverovému riziku a keď by úverové straty neboli zmiernené opatreniami prijatými manažmentom.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

j) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

Model zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát (pokračovanie)

Definícia zlyhania podľa stupňa 3

Ako sa uvádza vyššie, na určenie, či má byť nástroj presunutý do kategórie očakávanej úverovej straty počas životnosti, musí sa brať do úvahy zmena rizika zlyhania počas očakávanej životnosti finančných nástrojov.

Spoločnosť uplatňuje takú definíciu zlyhania, ktorá je v súlade s definíciou, ktorú používa na účely interného riadenia úverových rizík príslušného finančného nástroja, a ak je to vhodné, zohľadňuje kvalitatívne ukazovatele (napríklad finančné zmluvy). Definícia zlyhania používaná na tento účel sa dôsledne uplatňuje na všetky finančné nástroje, pokiaľ nie sú k dispozícii informácie, ktoré preukazujú, že iná definícia zlyhania je pre konkrétny finančný nástroj vhodnejšia.

V súlade s usmernením Európskej centrálnej banky (ECB) spoločnosť klasifikuje expozíciu ako problémovú expozíciu („NPE“), ak spĺňa ktorkoľvek alebo obe z nasledujúcich kritérií:

- existujú významné expozície, ktoré sú viac než 90 dní po splatnosti; a/alebo
- z posúdenia dlžníka vyplýva, že pravdepodobne nebude schopný splatiť svoje úverové záväzky v plnej výške bez realizácie kolaterálu, a to bez ohľadu na existenciu prípadnej sumy po lehote splatnosti alebo počtu dní po lehote splatnosti.

Má sa za to, že k zlyhaniu došlo a expozícia sa klasifikuje ako stupeň 1, ak NPE je viac ako 90 dní po lehote splatnosti, alebo ak existujú náznaky o pravdepodobnosti neplatenia v zmysle článku 178 nariadenia o kapitálových požiadavkách (CRR).

Náznaky nepravdepodobnosti platenia zahŕňajú:

- (i) expozícia prestane byť úročená;
- (ii) špecifická úprava úveru vyplývajúca zo zrejmejšieho výrazného zníženia kvality úveru následne po tom, čo inštitúcii vznikne expozícia;
- (iii) CEP predá kreditný záväzok s významnou ekonomickou stratou;
- (iv) CEP súhlasí s núdzovou reštrukturalizáciou kreditného záväzku, keď to pravdepodobne vyústi do zníženého finančného záväzku vyvolaného významným odpustením alebo odkladom platby istiny, úroku alebo (prípadne) poplatkov;
- (v) CEP (alebo iný veriteľ) podala návrh na vyhlásenie konkurzu dlžníka (alebo podobný príkaz), ktorý má vplyv na kreditný záväzok dlžníka voči CEP;
- (vi) dlžník podal návrh na vyhlásenie konkurzu alebo bol naňho vyhlásený konkurz alebo podobný režim, ak by to znemožnilo alebo oneskorilo splatenie kreditného záväzku voči CEP;
- (vii) Trvajúce alebo pokračujúce zhoršovanie finančnej situácie alebo výhľadu dlžníka v takom rozsahu, že jeho schopnosť alebo ochota splácať sa považujú za spochybnené.

Všetky zlyhané expozície budú mať rizikový rating dlžníka na úrovni 8, 9 alebo 10 (len individuálne a portfóliovo spravovaní dlžníci).

NPE sa považuje za nezlyhanú a klasifikovanú stupňom 2, ak nemá významné expozície, ktoré sú viac ako 90 dní po lehote splatnosti, alebo ak neexistujú náznaky nepravdepodobnosti platenia, ktoré sú uvedené v predchádzajúcej časti.

Výhľadové informácie a rôzne ekonomické scenáre

Odhady musia zohľadňovať informácie o minulých udalostiach, aktuálne podmienky a primerané a doložené prognózy budúceho vývoja a ekonomických podmienok. Používanie výhľadových informácií si vyžiada významné posúdenie. Spoločnosť vypracovala modely, ktoré budú zahŕňať rôzne ekonomické scenáre, ktoré zohľadňujú premenlivosť a neistotu v očakávaných stratách, vrátane faktorov ako miera rastu HDP či miera nezamestnanosti, ktoré poskytnú ekonomovia z oddelenia Citi's Global Country Risk Management (GCRM). Tieto odhady vychádzajú z portfóliových údajov, ktoré odrážajú súčasné rizikové atribúty dlžníkov a dlhových nástrojov v kombinácii s úverovými projekciami odvodenými z modelov ratingovej migrácie, pravdepodobnosti zlyhania a strát, vyvinutých na odhadnutie záťažových úverových strát pre veľkoobchodné portfóliá. Ako je uvedené vyššie, súčasťou týchto modelov sú špecificky vyvinuté komponenty, ktoré zabezpečujú, aby boli odhady v súlade so štandardom IFRS 9. Modely pravdepodobnosti zlyhania, straty v prípade zlyhania a konverzného faktoru úverov sú kalibrované na pozorované historické vzory zlyhaní a strát počas niekoľkých rokov a prepojené na významné faktory ekonomického vývoja. Model odráža rôznu pravdepodobnosť a závažnosť straty ako funkciu rôznych ekonomických prognóz. Spoločnosť nepoužíva scenáre najlepšieho a najhoršieho možného vývoja, ale posudzuje reprezentatívnu vzorku scenárov (najmenej tri pri použití sofistikovaného prístupu a ak sa predpokladá, že rôzne scenáre majú významný nelineárny dosah), pričom pri nich uplatňuje pravdepodobnostne vážený postup na určenie očakávanej úverovej straty.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

j) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

Model zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát (pokračovanie)

Prezentácia opravnej položky na očakávané úverové straty vo výkaze o finančnej situácii

Opravné položky na očakávané úverové straty sa vo výkaze o finančnej situácii prezentujú nasledovne:

- finančný majetok oceňovaný amortizovanou hodnotou: ako odpočet z hrubej účtovnej hodnoty majetku
- úverové prísluby a zmluvy o finančných zárukách: ako rezerva
- dlhové nástroje oceňované reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia: účtovná hodnota tohto finančného majetku je reálna hodnota, na výkaze o finančnej situácii sa nevykazuje opravná položka na straty, ale opravná položka na straty sa zverejňuje v poznámke č. 19 a vykazuje v oceňovacích rozdieloch.

Odpísanie úverov a pohľadávok

Úvery (a súvisiace účty opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty) sa zvyčajne odpisujú, čiastočne alebo v plnej výške, keď neexistuje reálny predpoklad ich splatenia. V prípade zabezpečených úverov k tomu zvyčajne dochádza po prijatí tržieb z realizácie zabezpečenia. V prípadoch, keď bola určená čistá realizovateľná hodnota kolaterálu a ďalšie splatenie nie je odôvodnene možné očakávať, môže dôjsť k skoršiemu odpísaniu. Následné splatenie už odpísaných súm sa zaznamená voči čistým úverovým stratám na výkaze ziskov a strát.

Zrušenie zníženia hodnoty

Ak sa v nasledujúcom období výška straty zo zníženia hodnoty zníži a toto zníženie možno objektívne pripísať udalosti, ktorá nastala po vykázaní zníženia hodnoty, pôvodne vykázaná strata zo zníženia hodnoty sa zruší úpravou účtu opravných položiek. Výška tohto zrušenia sa vykáže voči čistým úverovým stratám na výkaze ziskov a strát.

k) Ukončenie vykazovania finančného majetku a záväzkov

Finančný majetok sa prestane vykazovať, keď uplynie právo na príjem peňažných tokov z tohto majetku, alebo ak spoločnosť previedla v podstate všetky riziká a odmeny vyplývajúce z jeho vlastníctva. Finančné záväzky sa prestanú vykazovať, keď zaniknú, t.j. záväzok je splnený, zrušený alebo expiruje.

l) Finančný a operatívny lízing

Ak spoločnosť prenajíma zariadenia, pričom v podstate všetky riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva sú prevedené na nájomcu, lízing sa účtuje ako finančný lízing. Všetky ostatné formy lízingu sa považujú za operatívny lízing.

Finančný a operatívny lízing – z pohľadu nájomcu

Majetok držaný na základe finančného lízingu a zmlúv o kúpe na splátky sa kapitalizuje a odpisuje spôsobom uvedeným v poznámke č. 1(m) nižšie. Finančné poplatky sa priraďujú účtovným obdobiam tak, aby tvorili konštantnú periodickú úrokovú sadzbu z ostávajúceho zostatku záväzku za každé účtovné obdobie. Nájomné splatné z operatívneho lízingu sa účtuje do výkazu ziskov a strát rovnomerne počas obdobia lízingu a vykazuje sa do „ostatných administratívnych nákladov“.

Finančný a operatívny lízing – z pohľadu prenajímateľa

Čistá investícia do finančného lízingu sa vykazuje do „úverov a pohľadávok voči klientom“. Hrubé príjmy za obdobie nájmu (lízingu) sa alokujú tak, aby dávali konštantnú pravidelnú mieru návratnosti čistej investície. Priame počiatočné náklady lízingu sa pripočítajú k prvotne vykázanej výške lízingovej pohľadávky. Pohľadávky z nájmu sú zahrnuté do „úrokov a podobných príjmov“.

Zostatkové hodnoty

K expozícii zostatkovej hodnoty dochádza z dôvodu neistej povahy hodnoty aktíva ku koncu platnosti zmluvy. Počas životnosti aktíva sa bude jeho zostatková hodnota meniť z dôvodu neistoty týkajúcej sa budúcich trhových a technologických zmien alebo zdokonalenia produktov, ako aj celkových ekonomických podmienok.

Zostatkové hodnoty sa stanovujú na začiatku prenájmu na základe očakávaní manažmentu spoločnosti týkajúcich sa budúcich hodnôt. Počas trvania prenájmu sa zostatkové hodnoty každoročne revidujú s cieľom identifikovať ich prípadné zníženie. V rámci týchto revízií sa identifikuje akýkoľvek pokles zostatkovej hodnoty, ktorý vedie k zníženiu hodnoty prenajímaného aktíva, a okamžite sa vykáže.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

m) Hmotný majetok

Položky hmotného majetku vrátane zhodnotenia vlastných a prenajatých budov sa vykazujú v obstarávacej cene mínus kumulované odpisy a straty zo zníženia hodnoty (pozri nižšie). Odpisy slúžia na odpisovanie obstarávacej ceny zníženej o odhadovanú zostatkovú hodnotu každého aktíva rovnomerne počas ich odhadovanej doby použiteľnosti.

Vlastné budovy	50 rokov
Prenajaté nehnuteľnosti	obdobie nájmu
Zhodnotenie predmetu lízingu	obdobie nájmu a 10 rokov podľa toho, čo je kratšie
Vozidlá, nábytok a zariadenia	1 až 10 rokov
Prenájomný majetok	1 až 20 rokov

Následné náklady sa zahrnú do účtovnej hodnoty aktíva alebo sa vykážu ako samostatné aktívum, len ak je pravdepodobné, že účtovnej jednotke budú z danej položky plynúť budúce ekonomické úžitky a obstarávaciu cenu tejto položky je možné spoľahlivo určiť. Náklady na všetky ostatné opravy a údržbu sa vykazujú na výkaze ziskov a strát počas účtovného obdobia, v ktorom vznikli.

n) Nehmotný majetok

Goodwill

Nadobudnutý goodwill predstavuje rozdiel, o ktorý nadobúdacía cena prevyšuje reálnu hodnotu podielu spoločnosti na čistom identifikovateľnom majetku nadobúdanej dcérskej spoločnosti k dátumu nadobudnutia. Zisky a straty z vyradenia účtovnej jednotky zahŕňajú účtovnú hodnotu goodwillu súvisiaceho s predávanou účtovnou jednotkou. Goodwill sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o prípadné kumulované straty zo zníženia hodnoty.

Počítačový softvér

Výdavky na interne vyvíjaný softvér sa vykazujú ako majetok, keď spoločnosť dokáže preukázať svoj úmysel a schopnosť uskutočniť jeho vývoj a používať softvér spôsobom, ktorý bude generovať budúce ekonomické úžitky, a dokáže spoľahlivo oceniť náklady na jeho vývoj. Kapitalizované náklady interne vyvíjaného softvéru zahŕňajú všetky interné a externé náklady priamo priraditeľné k vývoju softvéru a amortizujú sa počas doby jeho použiteľnosti.

Amortizácia sa účtuje na výkaz ziskov a strát a prezentuje sa na riadku ostatné náklady použitím postupov, ktoré najlepšie odrážajú ekonomické úžitky počas odhadovanej doby ich ekonomickej použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa revidujú na konci každého finančného roka a v prípade potreby sa upravujú. Odhadovaná doba použiteľnosti je nasledovná:

Nadobudnuté licencie k počítačovému softvéru	3-5 rokov
Vývoj počítačového softvéru	1-10 rokov

Ostatný nehmotný majetok – nehmotný majetok klientov

Nehmotný majetok nadobudnutý spoločnosťou sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o kumulovanú amortizáciu a straty zo zníženia hodnoty.

Ostatný nehmotný majetok súvisí s nehmotným majetkom klientov, ktorým sú identifikovateľné aktíva, a vykazuje sa svojou súčasnou hodnotou na základe prognóz peňažných tokov z nadobudnutých zmluvných práv počas vzťahov so klientmi.

Amortizácia sa účtuje na výkaz ziskov a strát a prezentuje sa na riadku ostatné náklady použitím postupov, ktoré najlepšie odrážajú ekonomické úžitky počas odhadovanej doby ich ekonomickej použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa revidujú na konci každého finančného roka a v prípade potreby sa upravujú. Odhadovaná doba použiteľnosti je nasledovná:

Nehmotný majetok klientov	3-5 rokov
---------------------------	-----------

o) Zníženie hodnoty nefinančných aktív

Ku každému dátumu vykazovania spoločnosť posudzuje, či existujú indície, že došlo k zníženiu hodnoty goodwillu a nehmotného majetku. Tieto nefinančné aktíva sú predmetom testovania na zníženie hodnoty raz ročne alebo častejšie, ak udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že mohlo dôjsť k zníženiu ich hodnoty. Na účely testovania zníženia hodnoty sa goodwill alokuje k peňazotvorným jednotkám. Straty zo zníženia hodnoty vo vzťahu ku goodwillu sa nerušia. Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú na výkaze ziskov a strát.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

p) Dane z príjmu

Daň z príjmu splatná zo zisku sa vykazuje ako náklad v zmysle platných daňových právnych predpisov v každom štáte za obdobie, v ktorom bol zisk vytvorený. Daňové vplyvy strát z dane z príjmov, ktoré možno previesť, sa vykazujú ako pohľadávka z odloženej dane za predpokladu, že v budúcnosti bude k dispozícii zdaniteľný zisk, z ktorého bude možné tieto straty odpočítať.

Pohľadávka z odloženej dane a záväzky sa vykazujú pre zdaniteľné a odpočítateľné dočasné rozdiely medzi daňovým základom majetku a záväzkov a ich účtovných hodnôt v účtovnej závierke. Pohľadávky z odloženej dane sa vykazujú v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že v budúcnosti bude dostupný dostatočný zisk, oproti ktorému je možné tieto rozdiely použiť. Pohľadávky z odloženej dane a záväzky sa oceňujú sadzbou dane, o ktorej sa očakáva, že bude platiť v období, v ktorom sa realizuje aktívum alebo vyrovná záväzkov, na základe sadzieb dane platných v zmysle zákona k dátumu, ku ktorému sa zostavuje výkaz o finančnej situácii.

Pohľadávky z odloženej dane sa revidujú ku každému dátumu vykazovania a znižia sa, pokiaľ prestane byť pravdepodobné, že súvisiace daňové zvýhodnenie bude realizované. Splatná a odložená daň sa vykazujú na výkaze ziskov a strát ako zvýhodnenie alebo náklad dane z príjmu.

q) Odvody

Odvody vyberajú od spoločnosti vlády v súlade s platnou legislatívou, pričom ide o platby iné ako daň z príjmu, pokuty či iné sankcie uvalené za porušenie právnych predpisov. Spoločnosť vykazuje záväzok uhradiť odvod k dátumu, ktorý je určený právnym predpisom, na základe ktorého spoločnosti táto povinnosť vznikla. Odvody sa na výkaze ziskov a strát spoločnosti vykazujú v položke ostatné administratívne náklady.

r) Cudzie meny

Transakcie v cudzej mene sa vykazujú na základe výmenného kurzu platného k dátumu transakcie. Peňažné aktíva a záväzky denominované v inej mene, než je funkčná mena, sa prepočítajú na funkčnú menu pomocou spotového výmenného kurzu platného ku koncu roka. Nepeňažné aktíva a záväzky denominované v inej mene, než je funkčná mena, ktoré sa klasifikujú ako „oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia“, sa prepočítajú na funkčnú menu pomocou spotového výmenného kurzu platného ku koncu roka. Nepeňažné aktíva a záväzky denominované v inej mene, než je funkčná mena, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou, sú prepočítané relevantným historickým výmenným kurzom. Prípadné kurzové zisky alebo straty sa účtujú do výkazu ziskov a strát tak, ako vznikajú. Kurzové rozdiely, ktoré vznikajú z prevodu finančného záväzku označeného ako zaistenie čistej investície do zahraničných prevádzok, pokiaľ je zaistenie efektívne, sa účtujú do ostatného úplného výsledku hospodárenia.

Majetok a záväzky zahraničných pobočiek sa prepočítajú na prezentačnú menu spoločnosti, ktorou je americký dolár, výmenným kurzom platným k dátumu, ku ktorému sa zostavuje výkaz o finančnej situácii, a ich výkazy ziskov a strát sa prepočítajú priemerným výmenným kurzom za príslušné daňové obdobie. Kurzové rozdiely sa vykazujú do ostatného úplného výsledku hospodárenia a akumulujú sa v rezerve na menové prevody v rámci vlastného imania.

s) Zamestnanecké požitky

Programy so stanovenými požitkami

Spoločnosť sa podieľa a poskytuje zamestnanecké dôchodkové programy so stanovenými požitkami v Grécku, Holandsku, Belgicku, Španielsku, Rakúsku, Írsku, Francúzsku, Nemecku a Nórsku. Zamestnanci neplatia príspevky na základné dôchodky. V prípade jej zahraničných programov so stanovenými požitkami predstavuje čistý záväzok vykázaný vo výkaze o finančnej situácii poistno-matematicky vypočítanú súčasnú hodnotu záväzku zo stanovených požitkov k dátumu zostavenia výkazu o finančnej situácii, zníženú o reálnu hodnotu aktív programu.

Záväzok zo stanovených požitkov každoročne počítajú nezávislí aktuári použitím metódy projektovaných jednotkových kreditov. Súčasná hodnota záväzku zo stanovených požitkov sa určí diskontovaním odhadovaných budúcich výdavkov peňažných prostriedkov použitím úrokových sadzieb vysokokvalitných podnikových dlhopisov, ktoré sú denominované v mene, v ktorej sa budú požitky vyplácať, a ktorých lehota splatnosti je podobná lehote súvisiaceho dôchodkového záväzku.

Zisky a straty z precenenia sa okamžite vykazujú do výkazu úplného výsledku hospodárenia. Pri záväzkoch zo stanovených požitkov sa náklady na súčasnú službu a prípadné náklady na minulé službu vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke prevádzkové náklady a úrokový výnos z aktív dôchodkovej schémy, očistený o vplyv úrokových nákladov na záväzky dôchodkovej schémy, sa vykazuje v položke iné finančné výnosy.

Vo výkaze o finančnej situácii sa vykáže prebytok, ak je k dispozícii ekonomický úžitok vo forme zníženia budúcich príspevkov alebo ako refundácia peňažných prostriedkov spoločnosti.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

s) Zamestnanecké požitky (pokračovanie)

Programy so stanovenými príspevkami

Spoločnosť prevádzkuje niekoľko dôchodkových programov so stanovenými príspevkami. Ročné príspevky spoločnosti sa účtujú do výkazu ziskov a strát v období, ktorého sa týkajú. Aktíva dôchodkového programu sú uložené v osobitných správcovských fondoch.

Krátkodobé požitky

Závazky z krátkodobých zamestnaneckých požitkov sa oceňujú na nediskontovanej báze a účtujú sa, keď dôjde k poskytnutiu súvisiacej služby. Rezerva sa vykazuje vo výške, ktorá má byť vyplatená ako krátkodobý peňažný bonus, ak má spoločnosť súčasný zákonný alebo mimozmluvný záväzok vykonať takúto platbu za službu, ktorú jej zamestnanec v minulosti poskytol, a tento záväzok je možné spoľahlivo odhadnúť.

Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru

Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru sa vykazujú ako náklad, keď je spoločnosť preukázateľne rozhodnutá na základe podrobného formálneho plánu a bez reálnej možnosti odstúpenia od neho buď ukončiť pracovných pomer zamestnancov pred riadnym dátumom odchodu do dôchodku, alebo poskytnúť tieto požitky v rámci ponuky, ktorá má podporiť dobrovoľný odchod zamestnancov. Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru za dobrovoľné rozviazanie pracovného pomeru sa vykazujú ako súčasť reštrukturalizačného programu, ak spoločnosť predloží ponuku na dobrovoľné rozviazanie pracovného pomeru, táto ponuka bude pravdepodobne prijatá a počet zamestnancov, ktorí ju prijmú, je možné spoľahlivo odhadnúť.

t) Odmeny viazané na kapitál

Spoločnosť je zapojená do viacerých motivačných programov Citigroup, v rámci ktorých Citigroup poskytuje akcie zamestnancom spoločnosti. Na základe osobitnej zmluvy, Stock Plans Affiliate Participation Agreement („SPAPA“), spoločnosť poskytuje peňažné vyrovnanie Citigroup za skutočnú hodnotu odmien viazaných na kapitál, vyplatených zamestnancom spoločnosti na základe týchto programov.

V prípade motivačných programov s odmenami viazanými na kapitál spoločnosť používa účtovanie do majetku, pričom samostatne účtuje o svojich súvisiacich záväzkoch poskytnúť platby Citigroup. Spoločnosť vykazuje skutočnú hodnotu odmien k dátumu ich poskytnutia ako kompenzačný náklad počas obdobia nároku a zodpovedajúce zvýšenie majetkovej rezervy ako kapitálový vklad od Citigroup. Všetky sumy vyplatené spoločnosti Citigroup a súvisiaci záväzok podľa SPAPA sa vykazujú v majetkovej rezerve počas obdobia nároku. Následné zmeny reálnej hodnoty všetkých nevyplatených odmien a SPAPA sa každoročne revidujú, pričom prípadné zmeny hodnoty sa vykážu do majetkovej rezervy, opäť počas obdobia nároku.

Pri motivačných programoch Citigroup, ktoré majú odstupňované obdobie nároku, sa každá jednotlivá „splátka“ odmeny považuje za samostatnú odmenu; pri programoch s jedným obdobím nároku sa odmena vypláca jednou „splátkou“. Náklad sa vykazuje v prvom roku časového rozlíšenia.

Obdobie nároku	% vykázaných nákladov			
	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
2 roky (2 splátky)	75 %	25 %		
2 roky (1 splátka)	50 %	50 %		
3 roky (3 splátky)	61 %	28 %	11 %	
3 roky (1 splátka)	33 %	33 %	33 %	
4 roky (4 splátky)	52 %	27 %	15 %	6 %
4 roky (1 splátka)	25 %	25 %	25 %	25 %

Avšak zamestnanci, ktorí splnia určité kritériá týkajúce sa veku a počtu odpracovaných rokov (zamestnanci s nárokom na odchod do dôchodku), môžu ukončiť aktívny zamestnanecký pomer a mať i naďalej nárok na odmeny pod podmienkou, že dodržia určené ustanovenia týkajúce sa zákazu konkurencie. Náklady odmien viazaných na kapitál sa účtujú počas trvania požadovanej doby zamestnania. V prípade zamestnancov s nárokom na odchod do dôchodku sa služby poskytujú pred udelením odmeny, následné náklady sa účtujú v roku pred dátumom jej udelenia.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

u) Účtovanie štátnych dotácií

Dotácie sa zaúčtujú v prospech výkazu ziskov a strát na započítanie s prislúchajúcimi výdavkami. Prijaté dotácie, ktoré sú splatné, ak sú splnené definované podmienky, sa účtujú v prospech výkazu ziskov a strát rovnomerne počas daného obdobia.

v) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Na účely zostavenia výkazu peňažných tokov peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria zostatky s originálnou splatnosťou kratšou ako tri mesiace vrátane: hotovosti a zostatkov u centrálnych bánk bez ohľadu na to, či je ich použitie obmedzené alebo nie, pokladničných poukázok a ostatných oprávnených zmienek a úverov a pohľadávok voči bankám.

w) Rezervy

Rezervy sa vykazujú, keď je pravdepodobné, že na vyrovnanie súčasného právneho alebo mimozmluvného záväzku vyplývajúceho z minulých udalostí bude potrebné vynaložiť ekonomické prostriedky, pričom výšku tohto záväzku je možné spoľahlivo odhadnúť.

x) Dcérske spoločnosti

Podiely v dcérskych spoločnostiach tvorené nekótovanými cennými papiermi sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o opravnú položku na zníženie hodnoty.

y) Transakcie pod spoločnou kontrolou

Spoločnosť účtuje o podnikových kombináciách medzi účtovnými jednotkami pod spoločnou kontrolou účtovnou hodnotou.

z) Ukončené činnosti

Ukončená činnosť je zložka podnikateľskej činnosti spoločnosti, ktorá predstavuje samostatnú významnú oblasť podnikania alebo vyčlenenú geografickú oblasť, ktorá spĺňa definované kritériá, aby sa mohla klasifikovať ako „držaná na predaj“.

Výsledky z ukončených činností sú zverejnené samostatne ako jedna suma na výkaze ziskov a strát za príslušné prezentované obdobia, pričom ich tvoria zisk alebo strata z ukončených činností po zdanení a zisky alebo straty po zdanení vykázané pri ocenení reálnou hodnotou zníženou o náklady na predaj. Zverejnené informácie za predchádzajúce obdobie boli aktualizované tak, aby rozlišovali medzi pokračujúcimi a ukončenými činnosťami. Podrobnejšie informácie sa nachádzajú v poznámke č. 29 „Ukončené činnosti“.

aa) Fiduciárne činnosti

Spoločnosť bežne pôsobí ako správca prostriedkov a plní ďalšie fiduciárne funkcie, ktorých výsledkom je držba alebo umiestňovanie aktív v mene fyzických osôb, trustov, penzijných fondov a iných inštitúcií. Spoločnosť konštatuje, že pri vykonávaní týchto funkcií koná ako zástupca, preto tieto aktíva a z nich vyplývajúce výnosy nie sú súčasťou tejto účtovnej závierky, pretože nepredstavujú majetok spoločnosti.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

2. Použitie predpokladov a odhadov

Hospodárske a účtovné výsledky spoločnosti sú citlivé na hlavné účtovné zásady, predpoklady a odhady používané pri zostavovaní jej účtovnej závierky. Účtovné zásady použité pri zostavení tejto účtovnej závierky sú podrobne popísané vyššie.

Príprava účtovnej závierky si vyžaduje uplatnenie úsudkov, odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú použitie účtovných zásad a vykázané sumy majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť.

Odhady a východiskové predpoklady sa pravidelne revidujú. Revízie účtovných odhadov sa vykazujú v období, v ktorom boli odhady revidované, a vo všetkých budúcich dotknutých obdobiach.

V zmysle írskych právnych predpisov o obchodných spoločnostiach predstavenstvo zodpovedá za výber vhodných účtovných zásad a tvorbu primeraných a obozretných úsudkov a odhadov pri zostavovaní účtovnej závierky. Medzi účtovné zásady, ktoré sa považujú za rozhodujúce pre vykazovanie výsledkov a finančnej situácie spoločnosti podľa IFRS z pohľadu závažnosti položiek, ktorých sa týkajú, alebo ktoré si vyžadujú vysokú mieru úsudku alebo odhadu, patria:

Zníženie hodnoty úverov

Pri odhadovaní straty zo zníženia hodnoty, ktorá sa má vykazovať na výkaze ziskov a strát, sa uplatňujú úsudky. Informácie o vstupných údajoch, predpokladoch a postupoch pri odhadovaní zníženia hodnoty úverov sú uvedené v poznámke č. 1(j). Zníženie hodnoty je podrobnejšie rozobraté a prezentované v poznámke č. 18 „Riadenie rizík“.

Oceňovanie nehmotného majetku

Na ocenenie niektorého významného nehmotného majetku sú potrebné predpoklady; na tento účel môže manažment využiť služby externých odborných poradcov.

Odmeny viazané na kapitál

Spoločnosť je zapojená do viacerých motivačných programov Citigroup Inc. s odmenami viazanými na kapitál. Odmeny poskytované prostredníctvom programu zamestnaneckých opcií Citigroup Inc. Stock Option Program sa oceňujú použitím opčného cenového modelu so zohľadnením podmienok programu. Kľúčovými vstupmi pre oceňovací model sú analýza minulých skúseností, dividendová história Citigroup Inc. a historická volatilita. Podrobnejšie informácie sú uvedené v poznámke č. 31 „Odmeny viazané na kapitál“.

Závázky z dôchodkových programov

V prípade svojich európskych pobočiek sa spoločnosť podieľa na miestnych programoch so stanovenými požitkami. Programy so stanovenými požitkami sa oceňujú na poistno-matematickom základe, pričom kľúčovými východiskovými predpokladmi sú inflácia, diskontná sadza a úmrtnosť. V zmysle revidovaného štandardu IAS 19 sa očakávané výnosy plynúce z majetku programu vypočítajú použitím diskontovanej sadzby výnosov podnikových dlhopisov úrovne AA. Miera inflácie sa volí s odkazom na cieľovú hodnotu inflácie stanovenú Európskou centrálnou bankou. Predpoklady týkajúce sa úmrtnosti vychádzajú z príslušných štandardných odvetvových a národných štatistík úmrtnosti. Diskontné sadzby vychádzajú zo špecifických indexov podnikových dlhopisov, ktoré odrážajú podkladovú výnosovú krivku každého dôchodkového programu. Budúcu mieru rastu miezd musí manažment odhadnúť na základe úsudku. Všetky východiskové predpoklady sú objektívne, vzájomne kompatibilné a vychádzajú z trhových očakávaní k dátumu vykazovania. Citlivosťou kľúčových predpokladov sa zaoberá poznámka č. 15 „Závázky z dôchodkových programov“.

Oceňovanie finančných nástrojov

Reálne hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnych trhoch, sa určujú použitím oceňovacích techník. Pokiaľ je to možné, v modeloch sa používajú len zistiteľné údaje; ak nie sú k dispozícii, môžu byť potrebné odhady. Prístupom k oceňovaniu finančných nástrojov sa podrobnejšie zaoberá poznámka č. 19 „Finančný majetok a záväzky“.

Odložená daň

Účtovné zásady, ktoré spoločnosť používa pri vykazovaní pohľadávok z odloženej dane, sú uvedené v poznámke č. 1(p) „Hlavné účtovné zásady“. Pohľadávky z odloženej dane sa vykazujú v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že v budúcnosti bude dostupný dostatočný zdaniteľný zisk, oproti ktorému je možné odpočítateľné dočasné rozdiely použiť. Vykazovanie pohľadávky z odloženej dane sa opiera o úsudok manažmentu vo vzťahu k pravdepodobnosti a dostatočnosti vhodných budúcich zdaniteľných ziskov, budúceho zrušenia zdaniteľných dočasných rozdielov a stratégií plánovania.

Výška pohľadávky z odloženej dane sa vyazuje na základe dostupných dôkazov o podmienkach k dátumu zostavenia výkazu ziskov a strát a vyžadujú si použitie významných odhadov zo strany manažmentu, predovšetkým tých, ktoré vychádzajú z jeho prognóz obchodného rastu, úverových strát a načasovania celkového ekonomického zlepšenia.

Prognózy manažmentu podporujú predpoklad, že budúce hospodárske výsledky spoločnosti pravdepodobne vytvoria dostatočný vhodný zdaniteľný príjem (výnosy) na využitie pohľadávok z odloženej dane.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

2. Použitie predpokladov a odhadov (pokračovanie)

Úpravy ocenenia úverov („CVA“), úpravy ocenenia financovania („FVA“) a úpravy ocenenia dlhu („DVA“)

CVA a FVA sa používajú pre mimoburzové („OTC“) derivátové nástroje, pri ktorých základné ocenenie všeobecne diskontuje očakávané peňažné toky použitím základnej úrokovej krivky pre menu, v ktorej je derivát denominovaný (napr. LIBOR pre dolárové deriváty nezabezpečené kolaterálom). Keďže nie všetky protistrany majú rovnaké úverové riziko ako riziko, ktoré indikuje príslušná základná krivka, CVA musia zohľadňovať trhový pohľad na úverové riziko protistrany aj vlastné úverové riziko Citi použité pri ocenení. FVA odrážajú rizikovú prémii pri financovaní na trhu, ktorá je súčasťou časti derivátových portfólií, ktorá nie je zabezpečená kolaterálom, a derivátov zabezpečených kolaterálom, ktorých zmluvné podmienky neumožňujú opätovné použitie prijateľného kolaterálu.

Metodológia CVA, ktorú používa Citi, sa skladá z dvoch krokov. Najprv sa pre každú protistranu určí profil expozície voči úverovému riziku na základe podmienok všetkých individuálnych derivátových pozícií a následne sa pomocou simulácie typu Monte Carlo alebo inou kvantitatívnou analýzou vygeneruje séria očakávaných peňažných tokov k budúcim bodom v čase. Výpočet tohto rizikového profilu zohľadňuje vplyv položiek zmierňujúcich úverové riziko, vrátane hotovostných záloh alebo iného kolaterálu, a prípadné zákonné nároky na započítanie voči protistrane prostredníctvom zmluvných vzťahov, ako sú napríklad dohody o vzájomnom započítavaní. Individuálne derivátové zmluvy, ktoré sú predmetom vymáhateľnej rámcovej dohody o vzájomnom započítavaní s protistranou, sú na tento účel agregované, pretože práve tieto agregované čisté peňažné toky podliehajú riziku neplnenia.

Týmto postupom sa identifikujú špecifické budúce peňažné toky v konkrétnom bode v čase, ktoré podliehajú riziku neplnenia, namiesto použitia súčasných vykázaných čistých aktív a záväzkov ako základ na ocenenie CVA. V druhom kroku sa na očakávané budúce peňažné toky, ktoré boli určené v prvom kroku, aplikuje trhový pohľad na pravdepodobnosť zlyhania, odvodenú z pozorovaných kreditných rozpätí na trhu so swapmi na úverové zlyhanie („CDS“). Úpravy ocenenia vlastných úverov Citi sa určujú na základe rozpätí CDS špecifických pre Citi pre príslušný čas do splatnosti. Všeobecne sa úpravy ocenenia úverov protistrany určujú na základe indexov spreadov swapov na úverové zlyhanie pre každý úverový rating a čas do splatnosti. Pri určitých identifikovaných súboroch vzájomného započítavania, pri ktorých je možná individuálna analýza (napr. expozície voči protistranám s likvidnými swapmi na úverové zlyhanie), sa používajú rozpätia swapov na úverové zlyhanie špecifické pre danú protistranu.

Cieľom CVA a FVA je zohľadniť trhový pohľad na úverové riziko a riziko financovania, ktoré sú súčasťou derivátového portfólia. Väčšinu nezabezpečených derivátových nástrojov však tvoria dvojstranné kontrakty, ktoré sa zvyčajne neprevádzajú na tretie osoby. Derivátové nástroje sa zvyčajne vyrovnávajú zmluvne, resp. pri predčasnom ukončení sa splatia v hodnote, ktorú si zmluvné strany vzájomne dohodnú. CVA a FVA sa teda nemôžu realizovať pri vyrovnaní alebo ukončení v rámci bežného chodu podnikania. Okrem toho všetky alebo časť takýchto úprav možno v budúcich obdobiach zrušiť alebo inak upraviť, ak dôjde k zmenám v úverovom riziku alebo riziku financovania, ktoré s týmito derivátovými nástrojmi súvisia.

Úpravy ocenenia vlastného dlhu („DVA“) sa vykazujú na vydaných dlhových cenných papieroch, ktoré sú ocenené reálnou hodnotou pomocou kreditných rozpätí Citigroup, ktoré možno zistiť na dlhopisovom trhu. Z toho vyplýva, že na reálnu hodnotu emitovaných dlhových cenných papierov má vplyv zúženie alebo rozšírenie kreditných rozpätí Citigroup.

CVA a DVA sa nemôžu realizovať pri vyrovnaní alebo ukončení v rámci bežného chodu podnikania. Okrem toho všetky úpravy ocenenia úverov alebo ich časť možno v budúcich obdobiach zrušiť alebo inak upraviť, ak dôjde k zmenám v úverovom riziku Citigroup alebo jej protistrán alebo k zmenám v položkách zmierňujúcich úverové riziko (zabezpečovacie zmluvy alebo dohody o vzájomnom započítavaní), ktoré s týmito derivátovými nástrojmi súvisia.

Spoločnosť oceňuje rôzne dlhové nástroje reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. V zmysle IFRS 13 je spoločnosť povinná započítať do reálnej hodnoty týchto záväzkov aj vlastné úverové riziko.

V roku 2018 spoločnosť vykázala zisk z CVA/FVA/DVA približne vo výške 0,5 mil. USD (2017: strata vo výške 7,6 mil. USD).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

3. Informácie týkajúce sa prechodu na nový štandard

Na nasledujúcich stranách uvádzame vplyv prijatia IFRS 9 na výkaz o finančnej situácii a nerozdelený zisk vrátane vplyvu nahradenia výpočtov vzniknutých úverových strát podľa IAS 39 modelom očakávaných úverových strát podľa IFRS 9.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje zmeny v klasifikačnej a oceňovacej kategórii z IAS 39 a IFRS 9 a prepočet účtovných hodnôt podľa IAS 39 na zostatky vykázané podľa IFRS 9 k 1. januáru 2018.

	IAS 39			IFRS 9		
	Oceňovacia kategória	Účtovná hodnota k 31. decembru 2017 USD '000	Reklasifikácia USD '000	Precenenie USD '000	Oceňovacia kategória	Účtovná hodnota k 1. januáru 2018 USD '000
Finančný majetok		USD '000	USD '000	USD '000		USD '000
Na súvahe						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	HTM	14 589 546	–	(106)	AC	14 589 440
Obchodovateľné aktíva	HFT	967 414	–	–	FVTPL	967 414
Derivátové finančné nástroje	HFT	1 603 601	–	–	FVTPL	1 603 601
Investičné cenné papiere - dlhové	AFS	2 832 469	–	(2,097)	FVOCI	2 830 372
Investičné cenné papiere - dlhové	HTM	6 691	–	–	AC	6 691
Investičné cenné papiere - majetkové	AFS	48 171	48 171	–	FVTPL	48 171
Úvery a pohľadávky voči bankám	HTM	7 264 565	–	(158)	AC	7 264 407
Úvery a pohľadávky voči klientom	HTM	17 999 036	–	55 120	AC	18 054 156
Ostatný finančný majetok	HTM	3 312 750	–	(62)	AC	3 312 688
Celkom – na súvahe		48 624 243	48 171	52 697		48 676 940
Mimo súvahy						
Akreditívy	HTM	15 141 339	–	(26 745)	AC	15 114 594
Nečerpané úverové prísluby	HTM	21 167 806	–	41 813	AC	21 209 619
Ostatné prísluby a záruky	HTM	1 830 507	–	7 640	AC	1 838 147
Celkom – mimo súvahy		38 139 652	–	22 708		38 162 360
Celkom		86 763 895	48 171	75 405		86 839 300

V prípade finančných záväzkov IFRS 9 do veľkej miery zachováva požiadavky klasifikácie a oceňovania, ktoré už boli súčasťou štandardu IAS 39, preto finančné záväzky neboli k 1. januáru 2018 reklasifikované.

Podrobné vysvetlenie, ako spoločnosť klasifikuje a oceňuje finančný majetok a záväzky podľa IFRS 9, je uvedené v poznámke č. 1(i).

Legenda:

HTM – držané do splatnosti

HFT – držané na obchodovanie

AFS – k dispozícii na predaj

AC – amortizovaná hodnota

FVTPL – reálna hodnota cez výsledok hospodárenia

FVOCI – reálna hodnota cez ostatný úplný výsledok hospodárenia

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

3. Informácie týkajúce sa prechodu na nový štandard (pokračovanie)

Vplyv prechodu na IFRS 9 na rezervy a nerozdelený zisk:

	Rezervy a nerozdelený zisk USD '000
Nerozdelený zisk	
Konečný zostatok podľa IAS 39 (31. december 2017)	6 099 461
Vykázanie očakávaných úverových strát podľa IFRS 9 vrátane ocenených reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia	75 405
Otvárací zostatok podľa IFRS 9 (1. január 2018)	6 174 866
Celková zmena vo vlastnom imaní z dôvodu prijatia IFRS 9	75 405

Nasledujúca tabuľka obsahuje prepočet agregovaných otváracích hodnôt opravných rezervných položiek na úverové straty podľa IAS 39 a rezerv na úverové prísluby a zmluvy o finančných zárukách v súlade s IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“ na opravné položky na očakávané úverové straty podľa IFRS 9.

	Zníženie hodnoty pri ocenení podľa IAS 39		Precenenie		IFRS 9 1. január 2018			
	Skupinová USD '000	Špecifická USD '000	Celkom USD '000	USD '000	Stupeň 1 USD '000	Stupeň 2 USD '000	Stupeň 3 USD '000	Celkom USD '000
Finančný majetok								
Peniaze a zostatky v centrálnych bankách	-	-	-	106	106	-	-	106
Úvery a pohľadávky voči bankám	1 193	-	1 193	158	1 290	61	-	1 351
Úvery a pohľadávky voči klientom	77 252	94 263	171 515	(55 120)	9 021	45 850	61 534	116 405
Investičné cenné papiere	-	-	-	2 097	2 097	-	-	2 097
Ostatné aktíva	-	-	-	62	62	-	-	62
Celkom – na súvahe	78 445	94 263	172 708	(52 697)	12 576	45 911	61 534	120 021
Mimo súvahy								
Akreditívy	1 129	-	1 129	26 745	3 680	23 824	370	27 874
Nečerpané úverové prísluby	29 195	34 422	68 617	(41 813)	5 127	21 677	-	26 804
Ostatné prísluby a záruky	7 692	-	7 692	(7 640)	52	-	-	52
Celkom – mimo súvahy	38 015	39 422	77 437	(22 708)	8 859	45 501	370	54 730
Celkom	116 460	133 685	250 145	(75 405)	21 435	91 412	61 904	174 751

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

4. Čisté úrokové výnosy

	2018 USD '000	2017 USD '000
Úroky a podobné príjmy		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	10 955	470
Úvery a pohľadávky voči bankám	122 012	73 805
Úvery a pohľadávky voči klientom	411 808	305 491
Investičné cenné papiere	48 702	31 469
Ostatné prijaté úroky	56 917	22 528
Celkové úrokové výnosy	<u>650 3394</u>	<u>433 763</u>
Úrokové náklady a podobné výdavky		
Vklady prijaté od bánk	(9 347)	(11 983)
Vklady klientov	(52 566)	(14 100)
Ostatné zaplatené úroky	(80 831)	(35 587)
Celkové úrokové náklady	<u>(142 744)</u>	<u>(61 670)</u>
Čisté úrokové výnosy	<u>507 650</u>	<u>372 093</u>

Súčasťou úrokových výnosov je suma v celkovej výške 13 mil. USD (2017: 14,5 mil. USD) prijatá zo znehodnotených úverov.

Úrokové výnosy z peňazí a peňažných ekvivalentov a z investičných cenných papierov nie sú súčasťou modelu efektívnej úrokovej miery.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

5. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	2018	2017
	USD '000	USD '000
Cenné papiere	1 407	-
Zúčtovanie a vyrovnanie	83 858	43 665
Správa aktív	1 236	1 752
Úschova a fiduciárne transakcie	259 690	208 094
Platobné služby	316 715	309 661
Transakcie v cudzej mene	105 793	133 164
Štruktúrované financovanie	96 869	94 832
Poskytnuté úverové prísluby	130 023	100 329
Ostatné	284 051	262 964
Celkové výnosy z poplatkov a provízií	1 279 642	1 154 461
Zúčtovanie a vyrovnanie	(110 591)	(43 023)
Úschova	(34 605)	(25 942)
Iné	(32 321)	(32 332)
Celkové náklady na poplatky a provízie	(177 517)	(101 297)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	1 102 125	1 053 164

Súčasťou výnosov z poplatkov a provízií sú poplatky prijaté spoločnosťou za poskytovanie fiduciárnych služieb, v rámci ktorých má spoločnosť v držbe aktíva v mene svojich zákazníkov. Celkové výnosy z týchto poplatkov boli 38,4 mil. USD v roku 2018 (2017: 33,8 mil. USD).

6. Čisté výnosy z obchodovania

	2018	2017
	USD '000	USD '000
Deriváty	147 630	175 040
Dlhové cenné papiere	22 320	25 872
Úvery a pohľadávky	(25 294)	10 582
Celkové čisté výnosy z obchodovania	144 656	211 494

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

7. Čisté investičné výnosy

	2018	2017
	USD '000	USD '000
Čistý zisk z finančného majetku oceneného reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia	44 857	41 657
Dividendy z finančného majetku oceneného reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia	1 618	906
Majetkové cenné papiere	4 490	-
Celkové čisté investičné výnosy	50 965	42 563

8. Čisté výnosy z ostatných finančných nástrojov ocenených reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok

	2018	2017
	USD '000	USD '000
Úvery a pohľadávky	3 900	261
Celkové čisté výnosy z ostatných finančných nástrojov ocenených reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok	3 900	261

9. Ostatné prevádzkové výnosy

	2018	2017
	USD '000	USD '000
Vnútroskupinové náhrady	516 558	387 614
Celkové ostatné prevádzkové výnosy	516 558	387 614

Významná časť nákladov v rámci spoločnosti pochádza zo služieb, ktoré poskytuje Citi Service Centre („CSC“) ostatným podnikom Citi na globálnej aj regionálnej úrovni. Tieto náklady sa alokujú na jednotlivé podniky a právnické osoby na základe viacerých faktorov. Vhodnosť všetkých takýchto dohôd o transferovom oceňovaní sa pravidelne prehodnocuje. Tieto náhrady sa vykazujú do iných prevádzkových výnosov.

10. Odmena audítora

	2018	2017
	USD '000	USD '000
Odmena za audit	746	742
Iné uistenia	299	349
Služby daňového poradenstva	14	2
Iné neauditorské služby	57	-
	1 116	1 093

Dodatočné odmeny vyplatené za služby ostatným členským firmám KPMG mimo Írska tvoria odmeny za miestne auditorské služby vo výške 1,4 mil. USD (2017: 1,2 mil. USD) (z toho 1 mil. USD (2017: 1 mil. USD) pre pobočky, ktoré sa podieľali na štatutárnom audite spoločnosti), odmeny za iné uistenia vo výške 0,3 mil. USD (2017: 0,1 mil. USD), poplatky za služby daňového poradenstva vo výške nula mil. USD (2017: 0,04 mil. USD) a poplatky za iné neauditorské služby vo výške 0,09 mil. USD (2017: 0,2 mil. USD).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

11. Mzdové náklady

Priemerný počet zamestnancov spoločnosti v účtovnom období bol 9 293 (2017: 8 915). Z toho priamych zamestnancov na plný úväzok bolo 9 157 a priamych zamestnancov na čiastočný úväzok bolo 136. Priemerný počet osôb zamestnaných v pokračujúcich prevádzkach spoločnosti počas účtovného obdobia bol 9 209 (2017: 8 915). Priemerný počet zamestnancov v prevádzkach spoločnosti, ktoré počas účtovného obdobia ukončili činnosť, bol 84 (2017: nula).

Nasledujúca tabuľka ukazuje priemerný počet zamestnancov v členení podľa funkčného zaradenia v rokoch 2018 a 2017:

	2018	2017
Korporátne a investičné bankovníctvo	643	619
Retailové bankovníctvo	273	315
Podnikové funkcie	3 615	2 952
Funkcie nezávislej kontroly	322	293
Všetky ostatné	4 440	4 736
Celkový počet zamestnancov	9 293	8 915

Položka „Všetky ostatné“ primárne zahŕňa prevádzkových a technologických zamestnancov v servisných centrách spoločnosti.

	2018	2017
	USD '000	USD '000
Mzdy a platy	564 210	505 840
Náklady na sociálne zabezpečenie	102 131	91 705
Náklady na platby na základe podielov	13 618	9 801
Dôchodky a požitky vyplatené po odchode do dôchodku:	28 769	25 736
Náklady na reštrukturalizáciu	11 501	10 395
Celkové mzdové náklady	720 229	643 477

Spoločnosť prevádzkuje 11 programov so stanovenými príspevkami. Príspevky do týchto programov predstavovali v roku 2018 spolu 32 mil. USD (2017: 26 mil. USD). Okrem toho spoločnosť prevádzkuje aj 7 programov so stanovenými príspevkami. Podrobnejšie informácie sú uvedené v poznámke č. 15.

12. Odmeny členom predstavenstva

	2018	2017*
	USD '000	USD '000
Odmeny členom predstavenstva:		
Za kvalifikované služby	3 847	3 157
Do dlhodobých motivačných programov	1 562	1 353
Dôchodkové programy		
- Program so stanovenými príspevkami	106	98
Kompenzácia za stratu funkcie	-	-
	5 515	4 608

K 31. decembru 2018 sa účtovali dôchodkové požitky v prospech piatich členov predstavenstva (2017: piati).

*Porovnávaný údaj za rok 2017 bol preúčtovaný z dôvodu opomenutia 1,35 mil. USD v položke „dlhodobé motivačné programy“ v predchádzajúcom roku.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Ostatné náklady

	2018	2017*
	USD '000	USD '000
Výskum a vývoj	6 298	5 502
Odpisy	16 452	36 072
Amortizácia	14 765	69 164
Informačno-komunikačné technológie	117 418	111 438
Dodávateľia	44 272	45 545
Odvody a regulačné poplatky	40 946	21 272
Priestory	46 013	48 532
Ostatné administratívne náklady	234 313	182 687
Celkové ostatné náklady	520 477	520 212

* Niektoré porovnávané údaje boli aktualizované výlučne na účely prezentácie.

14. Daň z príjmu z bežnej činnosti

(a) Analýza daňovej povinnosti za účtovné obdobie

	2018	2017
	USD '000	USD '000
Splatná daňová povinnosť:		
DPPO za účtovné obdobie	(143 385)	(101 202)
Celková splatná daňová povinnosť	(143 385)	(101 202)
Odložená daňová povinnosť		
Odložená daňová povinnosť bežného roka	(45 090)	(45 913)
Celková odložená daňová povinnosť (pozn. č. 24)	(45 090)	(45 913)
Celkové náklady na daň z príjmu	(188 475)	(147 115)
- z toho pokračujúce činnosti	(188 475)	(145 741)

(b) Zosúladenie efektívnej sadzby dane

	31. december	31. december
	2018	2017
	USD '000	USD '000
Zisk pred zdanením z pokračujúcich činností	1 075 255	735 438
(Strata) pred zdanením z ukončených činností	(7 590)	11 697
Celkový zisk pred zdanením	1 067 665	747 135
Daň z príjmov podľa írskej sadzby DPPO vo výške 12,5 %	(134 407)	(93 392)
Vplyvy:		
Daň z príjmov zaplatená v zahraničí	(12 474)	4 979
Kapitálové opravné položky a iné časové rozlíšenia	4 707	5 070
Neodpočítateľné náklady	(1 211)	(17 859)
Daň zaplatená s vyššou sadzbou dane	-	-
Celkové náklady na daň z príjmu	(143 385)	(101 202)
- z toho pokračujúce činnosti	(143 385)	(99 828)
- z toho ukončené činnosti	-	(1 374)

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

15. Závazky z dôchodkových programov

V prípade svojich európskych pobočiek sa spoločnosť podieľa na miestnych programoch so stanovenými požitkami a so stanovenými príspevkami. Miestne programy so stanovenými požitkami prevádzkujú zahraničné pobočky v Grécku, Holandsku, Belgicku, Španielsku, Rakúsku, Írsku, Francúzsku, Nórsku a Nemecku. V niektorých európskych štátoch zamestnávateľia platia odvody do štátneho dôchodkového systému. Spoločnosť si tieto povinnosti plní v súlade s platnými miestnymi právnymi predpismi. V rámci spoločnosti sa rôzne štáty podieľajú na programoch so stanovenými príspevkami.

V roku 2018 predstavovali príspevky zamestnávateľa do programov so stanovenými požitkami 13 mil. USD (2017: 3 mil. USD). Spoločnosť očakáva, že v roku 2019 zaplatí príspevky vo výške približne 13 mil. USD. Závazky zo stanovených požitkov zahŕňajú platby súčasným zamestnancom, bývalým zamestnancom a súčasným dôchodcom. Vážený priemer trvania týchto záväzkov je 17,5 roka. Hlavné programy zabezpečujú požitky súvisiace so mzdami zamestnancov pred odchodom do dôchodku alebo predčasným odchodom zo zamestnania.

Podstatné zmeny, krátenia a vyrovnania v rámci spoločnosti počas rokov 2018 a 2017 zahŕňali nasledovné:

Nový peňažný dôchodkový program bol zriadený pre nemeckú pobočku Citibank Europe plc k 27. aprílu 2018, keď došlo k presunu zamestnancov s dôchodkovými prísľubmi z GCME do CEP a boli uhradené príslušné príspevky do majetku programu.

Sumy vykázané na výkaze o finančnej situácii sú určené takto:

	31. december 2018	31. december 2017
	USD '000	USD '000
Súčasná hodnota financovaných záväzkov zo stanovených požitkov	(506 249)	(537 821)
Reálna hodnota majetku programu	302 646	315 302
Schodok	<u>(203 603)</u>	<u>(222 519)</u>
Súčasná hodnota finančne nezabezpečených záväzkov zo stanovených požitkov	(15 291)	(17 103)
Čistý záväzok vykázaný na súvahe (pozn. č. 28)	<u>(218 894)</u>	<u>(239 622)</u>
Pohľadávka z odloženej dane (pozn. č. 24)	29 953	29 953
Čisté dôchodkové záväzky	<u><u>(191 652)</u></u>	<u><u>(209 669)</u></u>

Analýza výdavkov na výkaze ziskov a strát:

	2018	2017
	USD '000	USD '000
Prevádzkové náklady		
Náklady súčasných služieb	4 031	3 383
Dobropis na minulé služby (vrát. krátení)	-	(1 176)
Administratívne náklady	1 097	1 071
Náklady na financovanie		
Úrokové náklady na záväzky zo stanovených požitkov	9 436	8 692
Úrokové výnosy plynúce z majetku programu	(5 418)	(5 055)
Náklady vykázané vo výkaze ziskov a strát	<u>9 146</u>	<u>6 915</u>
z toho priraditeľné ukončeným činnostiam	-	-
Náklady vykázané vo výkaze ziskov a strát na pokračujúce činnosti	<u><u>9 146</u></u>	<u><u>6 915</u></u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

15. Závazky z dôchodkových programov (pokračovanie)

Zmeny súčasnej hodnoty záväzkov zo stanovených požitkov za účtovné obdobie:

	2018	2017
	USD '000	USD '000
Počiatkové záväzky zo stanovených požitkov	(554 924)	(481 384)
Úpravy výmenného kurzu	25 690	(67 219)
Náklady súčasných služieb	(4 031)	(3 383)
Úrokové náklady na záväzky zo stanovených požitkov	(9 436)	(8 692)
Zisk/(strata) z precenenia spôsobená zmenami vo finančných predpokladoch	19 590	(4 956)
Zisk/(strata) z precenenia spôsobená zmenami v demografických predpokladoch	2 052	(835)
Zisk/(strata) z precenenia spôsobená poistno-matematickými zmenami v záväzkoch	1 246	(6 216)
Príspevky od účastníkov programov	(53)	(45)
Čisté vyplatené požitky	15 279	16 630
Náklady minulých služieb (vrátane krátení)	-	1 176
Čisté zvýšenie záväzkov z akvizícií	(16 953)	-
Konečné záväzky zo stanovených požitkov	<u>(521 540)</u>	<u>(554 924)</u>

Zmeny reálnej hodnoty majetku programu za účtovné obdobie:

	2018	2017
	USD '000	USD '000
Počiatková reálna hodnota majetku programu	315 302	282 858
Úpravy výmenného kurzu	(14 820)	38 743
Úrokové výnosy plynúce z majetku programu	5 418	5 055
(Strata)/výnosy plynúce z majetku programu bez úrokových výnosov	(16 799)	3 800
Príspevky zamestnávateľa	12 915	2 502
Príspevky účastníkov	53	45
Čisté vyplatené požitky	(15 279)	(16 630)
Vzniknuté administratívne náklady	(1 097)	(1 071)
Čisté zvýšenie majetku z akvizícií	16 953	-
Zatváracia reálna hodnota majetku programu	<u>302 646</u>	<u>315 302</u>

Skutočná výnosnosť majetku programu:

	2018	2017
	USD '000	USD '000
Úrokové výnosy plynúce z majetku programu	5 418	5 055
(Strata)/výnosy plynúce z majetku programu bez úrokových výnosov	(16 799)	3 800
Celková (strata)/výnosy plynúce z majetku programu	<u>(11 381)</u>	<u>8 855</u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

15. Závazky z dôchodkových programov (pokračovanie)

Úrokové výnosy plynúce z majetku programu sú stanovené použitím predpokladu diskontnej sadzby. V roku 2018 došlo k miernemu zníženiu hodnoty majetku, ktoré viedlo k strate z precenenia vo výške 17 mil. USD. V roku 2017 sa hodnota majetku zvýšila viac, ako sa predpokladalo, čo viedlo k celkovému zisku z precenenia vo výške 4 mil. USD z dôvodu poklesu výnosov z dlhopisov počas účtovného obdobia.

Analýza súm vykázaných mimo výkazu ziskov a strát a zverejnených vo výkaze úplného výsledku hospodárenia:

	2018	2017
	USD '000	USD '000
Celkový zisk/(strata) z precenenia	6 089	(8 207)
Celkový zisk/(strata) na výkaze úplného výsledku hospodárenia	<u>6 089</u>	<u>(8 207)</u>
Kumulovaná výška straty vykázanej na výkaze úplného výsledku hospodárenia	<u>(57 817)</u>	<u>(63 906)</u>

História hodnoty majetku, záväzok zo stanovených požitkov, schodok programu a poistno-matematické zisky a straty za spoločnosť:

	2018	2017
	USD '000	USD '000
Reálna hodnota majetku programu	302 646	315 302
Závazky zo stanovených požitkov	(521 540)	(554 924)
Schodok programu	<u>(218 894)</u>	<u>(239 622)</u>

	2018	2017
	USD '000	USD '000
(Strata)/zisk z precenenia majetku programu	(16 799)	3 800
Poistno-matematický zisk/(strata) zo záväzku	1 246	(6 216)
Zisk/(strata) zo záväzkov z dôvodu zmeny predpokladov	21 642	(5 791)
Celkový zisk/(strata) z precenenia záväzkov programu	<u>22 888</u>	<u>(12 007)</u>
Celkový zisk/(strata) z precenenia	<u>6 089</u>	<u>(8 207)</u>

Predpoklady s najväčším vplyvom na výsledky ocenenia sa týkajú diskontnej sadzby záväzkov programu a úmrtnosti. Budúca očakávaná dĺžka života účastníkov programu je kľúčovým predpokladom. Predpoklady týkajúce sa úmrtnosti sa však v jednotlivých štátoch líšia z dôvodu rozdielov v úmrtnosti v celkovej populácii, ako aj rozdielov v úmrtnosti v populácii typických účastníkov dôchodkového programu spoločnosti. Priemerná očakávaná dĺžka života zamestnanca, ktorý odchádza do dôchodku vo veku 65 rokov, je 22 rokov pre mužov a 23 rokov pre ženy.

V dôsledku svojho dôchodkového programu so stanovenými požitkami je spoločnosť vystavená množstvu rizík; najvýznamnejšie z nich sú uvedené nižšie:

- Možnosť zmeny výnosov z dlhopisov, ktorá ovplyvní veľkosť záväzkov a úroveň dôchodkových nákladov.
- Možnosť, že výnosy z majetku budú nižšie, ako sa očakávalo.
- Riziko zmien v miere úmrtnosti, keďže väčšina záväzkov spoločnosti zo stanovených požitkov sa týka vyplácania požitkov do konca života účastníka programu; zvýšenie očakávanej dĺžky života povedie k zvýšeniu záväzkov.
- Keďže grécky dôchodkový program je súčasťou gréckeho sociálneho zabezpečenia, prípadné ďalšie zmeny gréckeho systému sociálneho a dôchodkového zabezpečenia by mohli viesť k vyšším požitkom.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

15. Závazky z dôchodkových programov (pokračovanie)

Finančné priemerovo vážené predpoklady použité pri výpočte záväzkov k 31. decembru:

	2018	2017
Diskontná sadzba pre ocenenie záväzkov programu	1,90 %	1,70 %
Budúci rast miezd	2,60 %	2,10 %
Miera zvyšovania vyplácaných dôchodkov	1,80 %	2,00 %
Predpokladaná miera inflácie	1,80 %	1,90 %

Reálna hodnota majetku programu:

Reálna hodnota majetku programu

	USD '000			
	2018		2017	
	Celková reálna hodnota	Z toho nekótovaná na aktívnom trhu	Celková reálna hodnota	Z toho nekótovaná na aktívnom trhu
			-	-
			74	
Akcie	67 741	-	033	-
Nehnutelnosti	124	-	132	-
			85	
Vládne dlhopisy	91 581	-	361	-
Podnikové dlhopisy	107 483	-	106 124	-
Ostatné	35 717	3 716	49 652	3 613
Celková reálna hodnota	302 646	3 716	315 302	3 613

Kľúčový predpoklad použitý na účely štandardu IAS 19 je diskontná sadzba, aj keď výsledky sú citlivé, do menšej či väčšej miery, aj na ďalšie predpoklady. Keby boli použité iné predpoklady, mohli byť mať významný vplyv na zverejnené výsledky. Pri analýzach citlivosti dochádza k zmene jedného z predpokladov, kým ostatné zostávajú nezmenené.

Citlivosť kľúčových predpokladov použitých pri ocenení záväzku:

	2018	2017
	USD '000	USD '000
Vplyv zníženia predpokladanej diskontnej sadzby na záväzky o 1 %	(99 436)	(110 080)
Vplyv predĺženia očakávanej dĺžky života o jeden rok na záväzky	(15 989)	(18 475)
Vplyv zvýšenia miery rastu dôchodkov na záväzky o 1 %	(32 687)	(40 285)

Budúce očakávané požitky na zaplatenie z dôchodkového programu:

	2019	2020	2021	2022	2023	2024-
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Očakávané platby požitkov	15 817	17 032	16 079	15 832	17 874	92 145

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

16. Poznámky k výkazu o peňažných tokoch

a) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria nižšie uvedené zostatky so splatnosťou do troch mesiacov. Spoločnosť medzi peňažné ekvivalenty nezahŕňa vládne dlhopisy štátov mimo OECD, aj keď majú splatnosť do troch mesiacov.

	31. december 2018 USD '000	31. december 2017 USD '000
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	15 251 474	11 138 682
Iné vklady splatné na požiadanie	1 751 807	3 450 864
Očakávaná úverová strata	(47)	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	<u>17 003 234</u>	<u>14 589 546</u>
Úvery a pohľadávky voči bankám so splatnosťou kratšou ako 3 mesiace	11 949 295	5 436 022
Celkom	<u>28 995 229</u>	<u>20 025 568</u>

b) Očakávaná úverová strata – Peniaze a peňažné ekvivalenty

Expozícia	Stupeň 1 USD '000	Stupeň 2 USD '000	Stupeň 3 USD '000	Celkom USD '000
Nesplatená expozícia k 1. januáru 2018	14 589 546	-	-	14 589 546
Nový vzniknutý alebo kúpený majetok	17 407 438	-	-	17 407 438
Majetok odúčtovaný alebo splatný	(14 993 703)	-	-	(14 993 703)
Presuny na stupeň 1	-	-	-	-
Presuny na stupeň 2	-	-	-	-
Presuny na stupeň 3	-	-	-	-
Zmeny v dôsledku úprav, ktoré nevedú k odúčtovaniu	-	-	-	-
Odpísané sumy	-	-	-	-
K 31. decembru 2018	<u>17 003 281</u>	-	-	<u>17 003 281</u>

Očakávaná úverová strata	Stupeň 1 USD '000	Stupeň 2 USD '000	Stupeň 3 USD '000	Celkom USD '000
Očakávaná úverová strata podľa IFRS 9 k 1. januáru 2018	106	-	-	106
Očakávaná úverová strata z nového vzniknutého alebo kúpeného majetku	47	-	-	47
Expozícia odúčtovaná alebo splatná	(106)	-	-	(106)
Presuny na stupeň 1	-	-	-	-
Presuny na stupeň 2	-	-	-	-
Presuny na stupeň 3	-	-	-	-
Zmeny v dôsledku úprav, ktoré nevedú k odúčtovaniu	-	-	-	-
Odpísané sumy	-	-	-	-
K 31. decembru 2018	<u>47</u>	-	-	<u>47</u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

16. Poznámky k výkazu o peňažných tokoch (pokračovanie)

c) Zmena v záväzkoch vyplývajúcich z finančných činností

	Zmluvy o repo transakciách 2018 USD '000	Zmluvy o repo transakciách 2017 USD '000
Počiatočný zostatok k 1. januáru	120 240	-
Výnosy zo zmlúv o repo transakciách (netto)	31 941	120 240
Konečný zostatok k 31. januáru	<u>152 181</u>	<u>120 240</u>

17. Obchodovateľné aktíva

	31. december 2018 USD '000	31. december 2017 USD '000
Vládne dlhopisy	510 473	709 448
Podnikové dlhopisy	14 570	6 219
Úvery	476 444	251 747
Celkové obchodovateľné aktíva	<u>1 001 487</u>	<u>967 414</u>

18. Riadenie rizík

18.1 Poslanie riadenia rizík, jeho organizácia a správa

Správa riadenia rizík a rámce riadenia rizík

CEP má zavedený komplexný rámec správy rizík, ktorým zabezpečuje dohľad nad monitorovaním a riadením rizík CEP s cieľom zabezpečiť, aby bol rizikový profil CEP riadne zdokumentovaný a proaktívne riadený na všetkých úrovniach organizácie tak, aby bola zabezpečená a chránená finančná sila spoločnosti. Tento rámec platí pre celú spoločnosť vrátane všetkých jej subjektov, oddelení (funkcií) a pobočiek.

Správa rizík v CEP je hierarchicky odstupňovaná prostredníctvom rizikových rámcov a pravidiel pre riadenie rizika, ktoré popisujú, ako CEP identifikuje, meria, zmiernuje, monitoruje a vykazuje významné riziká. Tým je zabezpečená transparentnosť povinností a zodpovednosti za kľúčové procesy správy rizík, ktoré CEP vykonáva.

Rámec riadenia rizík spoločnosti vychádza z modelu „troch úrovní ochrany“, v rámci ktorého každá úroveň plní konkrétne úlohy a povinnosti tak, aby ich plnenie bolo odčlenené od ich kontroly. Tieto tri úrovne ochrany musia zároveň navzájom spolupracovať v rámci štruktúrovaných platforiem a procesov tak, aby spájali rôzne pohľady na zásadné rizikové otázky a viedli spoločnosť k výsledkom, ktoré sú v záujme jej klientov a akcionárov, vytvárajú ekonomické hodnoty a sú systémovo zodpovedné.

Každý zo subjektov spoločnosti (prvá úroveň obrany) kontroluje a riadi riziká, ktoré sú súčasťou jeho podnikateľskej činnosti alebo z nej vyplývajú, a zodpovedá za zavedenie a fungovanie kontrolných mechanizmov na zmiernenie kľúčových rizík, hodnotenie formy a účinnosti interných kontrol a podporu prostredia dodržiavania a kontroly požiadaviek

Nezávislé kontrolné oddelenia spoločnosti (druhá úroveň ochrany) vrátane nezávislého oddelenia riadenia rizík, finančného oddelenia, oddelenia dodržiavania predpisov, právneho oddelenia a personálneho oddelenia stanovujú štandardy, ktorými sa jednotlivé spoločnosti a oddelenia musia riadiť pri spravovaní a dohľade nad rizikami vrátane dodržiavania platných právnych predpisov, regulačných požiadaviek a etických zásad a noriem. Tieto oddelenia sa zaoberajú identifikáciou, oceňovaním, sledovaním a kontrolou agregovaných rizík a sú nezávislé od subjektov na prvej úrovni.

Oddelenie interného auditu spoločnosti (tretia úroveň ochrany) samostatne a nezávisle posudzuje činnosť subjektov na prvých dvoch úrovniach na základe na riziko orientovaného plánu a metodológie auditov, ktorý schvaľuje Výbor pre audit.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Riadenie rizík (pokračovanie)

18.1 Poslanie riadenia rizík, jeho organizácia a správa (pokračovanie)

Rizikový apetít

Vyhlásenie spoločnosti o rizikovom apetíte je formálny dokument, ktorý definuje agregovanú úroveň rizika a druhy rizík, ktoré je spoločnosť ochotná podstúpiť, aby dosiahla svoje obchodné a podnikateľské ciele, ktorých súčasťou je aj zachovanie si silnej finančnej pozície. Obsahuje kvalitatívne vyjadrenia a súvisiace prahy posudzovania rizika a kvantitatívne vyjadrenia a súvisiace rizikové limity.

Vyhlásenie o rizikovom apetíte je rozhodujúce pre zosúladenie celkovej podnikovej stratégie, alokácie kapitálu a rizík. Jeho cieľom je podporovať rast podnikania a zároveň obmedzovať prípadnú nadmernú akumuláciu rizík v rizikovom profile CEP.

Oddelenie pre riadenie rizík pravidelne prehodnocuje spôsob využívania rizikového apetítu v porovnaní so stanovenými limitmi a prahmi a pravidelne ho predkladá ho Výboru pre riadenie rizík a predstavenstvu. Výbor pre riadenie rizík každoročne odporúča predstavenstvu schváliť limity rizikového apetítu v podobe vyhlásenia o rizikovom apetíte.

Identifikácia a posudzovanie významných rizík

Spoločnosť má zavedený formalizovaný postup identifikácie a posudzovania významných rizík v rámci banky, ktorý zodpovedá modelu troch úrovní ochrany a jeho súčasťou je posudzovanie rizík pre CEP tak prístupom „top down“, ako aj „bottom up“. Proces identifikácie a posudzovania významných rizík spoločnosti umožňuje posudzovať riziká jej podnikania a zároveň zvyšuje informovanosť o týchto rizikách vďaka zapojeniu predstavenstva spoločnosti.

Takýto postup je zárukou, že pohľad spoločnosti na identifikované, posudzované a vznikajúce riziká zodpovedá zmenám v stratégii spoločnosti, v rizikovom profile a meniacim sa trhovým podmienkam.

Proces identifikácie a posudzovania významných rizík poskytuje informácie pre strategický plán spoločnosti a nastavenie rizikového apetítu a ostatných formálnych procesov riadenia rizík v vrátane ICAAP, ILAAP a plánovania nápravných opatrení.

Stresové testy

CEP definuje stresové testovanie ako interný nástroj riadenia rizík a kľúčovú regulačnú povinnosť, ktorá sa používa na výhľadové posudzovanie primeranosti kapitálu, likvidity a solventnosti. CEP vykonáva stresové testy interne na účely sledovania primeranosti kapitálu a likvidity, ako aj na účely plnenia požiadaviek externého dohľadu, ako napr. dvojročný EBA Stress Test. Tieto procesy sú určené na posúdenie odolnosti súvahy, kapitálu a plánov financovania CEP na nepriaznivé ekonomické alebo finančné scenára na výhľadovom základe.

18.2 Úverové riziko

Definícia

Úverové riziko predstavuje potenciálnu finančnú stratu spôsobenú nedodržaním finančných alebo zmluvných podmienok zo strany dlžníka. Úverové riziko vyplýva z mnohých podnikateľských a obchodných činností spoločnosti, vrátane:

- poskytovania pôžičiek a úverov,
- predaja a obchodovania,
- derivátov,
- platobných služieb,
- vyrovnania transakcií,
- transakcií s cennými papiermi a
- pôsobenia spoločnosti ako sprostredkovateľa v mene jej klientov a iných tretích strán.

Úverové riziko zahŕňa riziko zlyhania, úverovej koncentrácie, devízových pôžičiek, sekuritizácie, štátu, vyrovnania a doručenia, reziduálne riziko, migračné riziko a úverové riziko protistrany.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Riadenie rizík (pokračovanie)

18.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Správa a organizácia

Rámec riadenia úverového rizika, schválený predstavenstvom, predstavuje holistický prístup k riadeniu úverového rizika, stanovuje štandardy pre meranie, riadenie, monitorovanie a kontrolu rizika v spoločnosti a určuje zodpovednosť a povinnosti v rámci všetkých trhoch úrovni obrany. Ako súčasť rámca riadenia úverového rizika dohliadajú nad položkami týkajúcimi sa úverového rizika tieto výbory:

- Výbor pre riadenie rizík
- Výkonný výbor
- Výbor pre úverové riziko
- Výbor pre posudzovanie produktov

Spoločnosť má zavedené pravidlá riadenia úverového rizika a nápravy špecifické pre CEP. Z pohľadu schvaľovania úverov spoločnosti sú existujúce a novo schválené úvery v súlade s globálnymi politikami Citi a CEP.

V súlade s vyššie uvedenými pravidlami funguje v spoločnosti informovanie o úverovom portfóliu. Profil úverového rizika monitoruje Výbor pre úverové riziko na každom plánovanom zasadnutí a následne ho predkladá na posúdenie Výboru pre riadenie rizík v rámci predstavenstva spoločnosti.

Vedúci Výboru pre úverové riziko sa zodpovedá priamo členovi predstavenstva pre riadenie rizík (*Chief Risk Office – CRO*) a nesie zodpovednosť za dohľad a riadenie portfólia úverových rizík spoločnosti v rámci druhej línie obrany.

Meranie rizika

CEP využíva interný systém rizikového ratingu, ktorý presne a spoľahlivo rozlišuje jednotlivé úrovne úverového rizika. Každý protistrane je priradený interný rating prostredníctvom špeciálnych ratingových nástrojov. Tento interný rating vyjadruje posúdenie úrovne rizika zlyhania príslušnej protistrany na základe internej ratingovej stupnice.

CEP stanovuje svoj úverovo-rizikový apetít v súlade so svojim obchodným modelom a stratégiou a špecifikuje limity úverového rizika vo svojom vyhlásení o rizikovom apetíte a súvisiacich pravidlách pre oblasť úverového rizika. Dodržiavanie týchto limitov priebežne sleduje tím pre úverové riziko a informuje o ňom Výbor pre úvery a Výbor pre riadenie rizík.

Na riadenie úverovo-rizikového profilu a obmedzenie koncentrácie rizík sú aj pre každú protistranu stanovené limity úverového rizika, ktoré predstavujú maximálnu akceptovateľnú úroveň pre každú z nich. Oddelenie pre riadenie úverových rizík môže špecifické limity kedykoľvek zmraziť, aby mohlo zohľadniť najnovšie udalosti.

Zníženie hodnoty a tvorba rezerv podľa IFRS

Rezervy požadované pre všetky dlhové nástroje (ako vklady od bánk, úvery, dlhové cenné papiere a pohľadávky z obchodovania), ktoré sa účtujú amortizovanou hodnotou alebo reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia, sa odvodzujú použitím trojstupňového modelu podľa IFRS 9.

- **Stupeň 1** zahŕňa majetok bez významného zvýšenia úverového rizika od prvotného vykázania. Pre tento majetok sa vykazuje 12-mesačná očakávaná úverová strata, t.j. pravdepodobnostne vážený odhad úverových strát.
- **Stupeň 2** zahŕňa majetok, u ktorého došlo k významnému zvýšeniu úverového rizika od prvotného vykázania, alebo expozícia ešte nie je zlyhaná. Vykazuje sa očakávaná úverová strata počas celej životnosti.
- **Stupeň 3** zahŕňa nástroje, ktoré sa považujú za úverovo znehodnotené, pri ktorých už vznikla úverová strata. Vykazuje sa očakávaná úverová strata počas celej životnosti.

Dohľad na rezervami

CEP reviduje rezervy periodicky a v rámci pracovnej skupiny pre zníženie hodnoty (*Impairment Working Group – „IWG“*), ktorej predsedá finančný kontrolór CEP (*Financial Controller*) spoločne s riaditeľom CEP pre úvery (*Head of Credit*), a tieto sú následne predložené Výboru pre úvery.

Pred schválením ročnej finančnej závierky sú rezervy každoročne posudzované predstavenstvom CEP a Výborom pre audit.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Riadenie rizík (pokračovanie)

18.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Riziková expozícia

Nesplatené úvery

Celkové účtovné hodnoty uvedené v tejto tabuľke zahŕňajú úvery a pohľadávky voči bankám a klientom podľa poznámky č. 19 „Finančný majetok a záväzky“. Členenie podľa kategórií sa nachádza v tabuľke nižšie.

	31. december 2018	31. december 2017*
	Pozn. USD '000	USD '000
Úvery a pohľadávky voči bankám		
Hrubá expozícia voči tretí osobám	3 109 499	3 529 129
Hrubá expozícia voči spriazneným osobám	10 142 359	3 754 729
Očakávaná úverová strata	(1 722)	(19 293)
Celková účtovná hodnota úverov a pohľadávok voči bankám	19 <u>13 250 086</u>	<u>7 264 565</u>
Úvery a pohľadávky voči klientom		
Komerčné úvery	18 565 239	17 829 590
Očakávaná úverová strata	(69 095)	(153 415)
Úvery a pohľadávky voči klientom ocenené amortizovanou hodnotou	18 496 144	17 676 175
Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	254 395	322 861
Celková účtovná hodnota úverov a pohľadávok voči klientom	19 <u>18 750 539</u>	<u>17 999 036</u>

*Informácie o prevode kategórií podľa IAS 39 na kategórie podľa IFRS 9 sú uvedené v poznámke č. 3.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Riadenie rizík (pokračovanie)

18.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Riziková expozícia (pokračovanie)

Nesplatené úvery (pokračovanie)

Očakávaná úverová strata – Úvery a pohľadávky voči bankám a klientom

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu zmien v hrubej účtovnej hodnote a príslušné opravné položky na očakávané úverové straty:

Expozícia	Stupeň 1 USD '000	Stupeň 2 USD '000	Stupeň 3 USD '000	Celkom USD '000
Nesplatená expozícia k 1. januáru 2018	23 597 410	1 127 147	388 891	25 113 448
Nový vzniknutý alebo kúpený majetok	28 884 532	716 144	74 862	29 675 538
Majetok odúčtovaný alebo splatný	(21 644 070)	(951 216)	(307 206)	(22 902 492)
Presuny na stupeň 1	145 819	(140 696)	(5 123)	-
Presuny na stupeň 2	(358 972)	370 233	(11 261)	-
Presuny na stupeň 3	(43 356)	(744)	44 100	-
Zmeny v dôsledku úprav, ktoré nevedú k odúčtovaniu	-	(4 679)	4 113	(566)
Odpísané sumy	(3 931)	(1 059)	(64 106)	(69 096)
Úpravy výmenného kurzu a ďalšie pohyby	(17 090)	16 921	434	265
K 31. decembru 2018	30 560 342	1 132 051	124 704	31 817 097
Očakávaná úverová strata	Stupeň 1 USD '000	Stupeň 2 USD '000	Stupeň 3 USD '000	Celkom USD '000
Očakávaná úverová strata podľa IFRS 9 k 1. januáru 2018	10 311	45 901	61 544	117 756
Očakávaná úverová strata z nového vzniknutého alebo kúpeného majetku	1 356	29 866	23 633	54 855
Expozícia odúčtovaná alebo splatná	(8 313)	(34 252)	(2 092)	(44 657)
Presuny na stupeň 1	8 410	(8 336)	(74)	-
Presuny na stupeň 2	(671)	671	-	-
Presuny na stupeň 3	(20)	(18)	38	-
Zmeny v dôsledku úprav, ktoré nevedú k odúčtovaniu	(1 421)	2 620	(263)	936
Odpísané sumy	(353)	(175)	(57 724)	(58 252)
Úpravy výmenného kurzu a ďalšie pohyby	1 516	(1 243)	(44)	229
K 31. decembru 2018	10 815	35 034	25 018	70 867

Na úrovni spoločnosti Výbor pre úverové riziká pravidelne a cielene prehodnocuje jednotlivých dlžníkov a portfóliá a informuje Výbor pre riadenie rizík. Rozčlenenie celkovej úverovej expozície spoločnosti, vrátane prísľubov, je nasledovné:

	31. december 2018	31. december 2017
	USD '000	USD '000
Hrubá expozícia		
- Podsúvahové prísľuby a záruky (tretie osoby)	39 149 890	37 768 131
- Podsúvahové prísľuby a záruky (spriaznené osoby)	22 626	371 521
- Súvahové expozície (tretie osoby)	46 934 450	41 418 070
- Súvahové expozície (spriaznené osoby)	12 607 875	7 681 771
Celková expozícia	98 714 841	87 239 493

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Riadenie rizík (pokračovanie)

18.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Očakávaná úverová strata

Nasledujúca tabuľka zobrazuje poplatky za očakávanú úverovú stratu na finančnom majetku na výkaze ziskov a strát za rok končiaci 31. decembra 2018.

Výkaz ziskov a strát	IFRS 9		ECL	Celkom USD '000
	Stupeň 1 USD '000	Stupeň 2 USD '000	Stupeň 3 USD '000	
Finančný majetok				
Peniaze a zostatky v centrálnych bankách	59	-	-	59
Úvery a pohľadávky voči bankám	170	(101)	(332)	(263)
Úvery a pohľadávky voči klientom	(516)	10 968	34 848	47 300
Investičné cenné papiere	825	-	-	825
Ostatné aktíva	(96)	-	-	(69)
Celkom – na súvahe	442	10 867	36 516	47 825
Mimo súvahy				
Akreditívy	(2 005)	(1 819)	61	(3 763)
Nečerpané úverové prísluby	87	(533)	-	(446)
Ostatné prísluby a záruky	(11)	-	-	(11)
Celkom – mimo súvahy	(1 929)	(2 352)	61	(4 220)
Splatenie už odpísaných súm				16 133
Odpisy				(69 631)
Celkové čisté úverové straty				(9 893)
				31. december
				2017
				USD '000
Čistá zmena individuálnych rezerv použitých v účtovnom období				(102 576)
Čistá zmena spoločných rezerv použitých v účtovnom období				(11 222)
Zisky z úverov vykázané priamo do výkazu ziskov a strát				11 861
Odpisy vykázané priamo do výkazu ziskov a strát				(66 125)
Čisté úverové straty				(168 062)

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Riadenie rizík (pokračovanie)

18.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Očakávaná úverová strata (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka zobrazuje rezervu na očakávanú úverovú stratu na finančnom majetku na výkaze o finančnej situácii k 31. decembru 2018.

Výkaz o finančnej situácii	IFRS 9		ECL	Celkom USD '000
	Stupeň 1 USD '000	Stupeň 2 USD '000	Stupeň 3 USD '000	
Peniaze a zostatky v centrálnych bankách	47	-	-	47
Úvery a pohľadávky voči bankám	1 278	162	332	1 772
Úvery a pohľadávky voči klientom	9 537	34 872	24 686	69 095
Investičné cenné papiere	1 272	-	-	1 272
Ostatné aktíva	-	-	-	-
Celkom – na súvahe	12 134	35 034	25 018	72 186
Mimo súvahy				
Akreditívy	5 685	25 643	310	31 638
Nečerpané úverové prísluby	5 040	22 210	-	27 250
Ostatné prísluby a záruky	62	-	-	62
Celkom – mimo súvahy	10 778	47 853	310	58 950
Celkom	22 921	82 887	25 328	131 136

31. december
2017
USD '000

Opravná položka na zníženie hodnoty

Individuálna opravná položka na zníženie hodnoty

Otvárací zostatok	(30 472)
Presun v	-
Poplatok za účtovné obdobie	(129 634)
Uvoľnenie	1 619
Vplyv kurzových pohybov	(325)
Odpisy	24 938
Ostatné pohyby	189
Záverečný zostatok	(133 684)

Spoločná opravná položka na zníženie hodnoty

Otvárací zostatok	(104 699)
Presun v	-
Poplatok za účtovné obdobie	(19 676)
Uvoľnenie	7 530
Vplyv kurzových pohybov	385
Záverečný zostatok	(116 460)

Celková opravná položka na zníženie hodnoty

(250 144)

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Riadenie rizík (pokračovanie)

18.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Očakávaná úverová strata –Na súvahe a mimo súvahy

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu zmien v hrubej účtovnej hodnote a príslušné opravné položky na očakávané úverové straty:

Expozícia	Stupeň 1 USD '000	Stupeň 2 USD '000	Stupeň 3 USD '000	Celkom USD '000
Nesplatená expozícia k 1. januáru 2018	81 384 663	2 092 225	517 668	83 994 556
Nový vzniknutý alebo kúpený majetok	85 168 737	1 671 716	74 862	86 915 315
Majetok odúčtovaný alebo splatný	(73 111 553)	(1 838 391)	(434 855)	(75 384 799)
Presuny na stupeň 1	224 353	(218 102)	(6 251)	-
Presuny na stupeň 2	(811 387)	822 648	(11 261)	-
Presuny na stupeň 3	(46 751)	(1 204)	47 955	-
Zmeny v dôsledku úprav, ktoré nevedú k odúčtovaniu	-	(4 679)	4 113	(566)
Odpísané sumy	(4 428)	(1 097)	(64 106)	(69 631)
Úpravy výmenného kurzu a ďalšie pohyby	2 098	16 921	116	19 135
K 31. decembru 2018	92 805 732	2 540 037	128 241	95 474 010
Očakávaná úverová strata	Stupeň 1 USD '000	Stupeň 2 USD '000	Stupeň 3 USD '000	Celkom USD '000
Očakávaná úverová strata podľa IFRS 9 k 1. januáru 2018	21 435	91 412	61 904	174 751
Očakávaná úverová strata z nového vzniknutého alebo kúpeného majetku	12 253	76 588	23 942	112 778
Expozícia odúčtovaná alebo splatná	(17 744)	(78 946)	(2 462)	(99 152)
Presuny na stupeň 1	9 212	(9 138)	(74)	-
Presuny na stupeň 2	(1 802)	1 802	-	-
Presuny na stupeň 3	(20)	(19)	39	-
Zmeny v dôsledku úprav, ktoré nevedú k odúčtovaniu	(1 421)	2 620	(263)	936
Odpísané sumy	(446)	(179)	(57 724)	(58 349)
Úpravy výmenného kurzu a ďalšie pohyby	1 454	(1 253)	(34)	167
K 31. decembru 2018	22 921	82 887	25 328	131 136

Úverová kvalita

Spoločnosť zoskupuje svoje expozície na základe ich úverovej kvality, ako je vysvetlené nižšie.

- Splácaná expozícia: expozície, ktoré nie sú problémovými expozíciami. Splácané expozície sa klasifikujú stupňom 1.
- Problémová expozícia: problémové expozície (*non-performing exposures* – NPE) spĺňajú ktorúkoľvek alebo obe z nasledovných kritérií:
 - expozície, ktoré sú viac než 90 dní po splatnosti;
 - z posúdenia dlžníka vyplýva, že pravdepodobne nebude schopný splatiť svoje úverové záväzky v plnej výške bez realizácie kolaterálu, a to bez ohľadu na existenciu prípadnej sumy po lehote splatnosti alebo počtu dní po lehote splatnosti.

Uvedené sa týka poznámok ku kritériu *po lehote splatnosti* a počítania dní, významnosti, skupín, výkladu kritéria *nepravdepodobnosti platenia* spoločne s tvrdými a mäkkými spúšťacími udalosťami nepravdepodobnosti platenia. Prelomenie tvrdej spúšťacej udalosti s vysokou mierou istoty naznačuje, že dlžník pravdepodobne nebude schopný splácať, zatiaľ čo prelomenie mäkkej spúšťacej udalosti si vyžaduje ďalšie preskúmanie a analýzu na určenie, či dlžník pravdepodobne nebude schopný splácať. Definícia zlyhania a náznakov nepravdepodobnosti platenia sú uvedené v poznámke č. 1(j) na strane 34.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Riadenie rizík (pokračovanie)

18.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Úverová kvalita (pokračovanie)

K 31. decembru 2018:

	12-mesačná ECL USD '000	ECL počas životnosti, úverovo znehodnotený USD '000	ECL počas životnosti, úverovo znehodnotený USD '000	Kúpené úverovo znehodnotený USD '000	Celkom USD '000
Úvery a pohľadávky voči bankám ocenené amortizovanou hodnotou					
Splácané	13 209 939	40 695	-	-	13 250 634
Problémové nezlyhané	-	-	-	-	-
Problémové zlyhané	-	-	1 224	-	1 224
Celkom	13 209 939	40 695	1 224	-	13 251 858
Opravná položka na stratu	(1 278)	(162)	(332)	-	(1 772)
Účtovná hodnota	13 208 661	40 533	892	-	13 250 086
Úvery a pohľadávky voči klientom ocenené amortizovanou hodnotou					
Splácané	17 350 403	357 008	-	-	17 707 411
Problémové nezlyhané	-	734 348	-	-	734 348
Problémové zlyhané	-	-	123 480	-	123 480
Celkom	17 350 403	1 091 356	123 480	-	18 565 239
Opravná položka na stratu	(9 537)	(34 872)	(24 686)	-	(69 095)
Účtovná hodnota	17 340 866	1 056 484	98 794	-	18 496 144
Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia					254 395
Celkové úvery a pohľadávky voči klientom					18 750 539

K 31. decembru 2017:

	Spoločná rezerva USD '000	Špecifická rezerva USD '000	Celkom USD '000
Úvery a pohľadávky voči bankám ocenené amortizovanou hodnotou			
Splácané	7 283 858	-	7 283 858
Problémové nezlyhané	-	-	-
Problémové zlyhané	-	-	-
Celkom	7 283 858	-	7 283 858
Opravná položka na stratu	(19 293)	-	(19 293)
Účtovná hodnota	7 264 565		7 264 565
Úvery a pohľadávky voči klientom ocenené amortizovanou hodnotou			
Splácané	16 676 888	-	16 676 888
Problémové nezlyhané	-	797 664	797 664
Problémové zlyhané	-	355 038	355 038
Celkom	16 676 888	1 152 702	17 829 590
Opravná položka na stratu	(59 152)	(94 263)	(153 415)
Účtovná hodnota	16 617 736	1 058 439	17 676 175

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Riadenie rizík (pokračovanie)

18.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Úverová kvalita – obchodovateľné aktíva

Úverová kvalita finančného majetku spoločnosti sa zachováva dodržiavaním jej pravidiel pre poskytovanie úverov protistránam. Spoločnosť sleduje úverové ratingy svojich protistrán; nasledujúca tabuľka obsahuje analýzu jej obchodovateľného portfólia obchodovateľných úverov, podnikových dlhopisov a vládnych dlhopisov na základe ratingového hodnotenia vychádzajúceho z ratingov agentúr Standard & Poor's alebo Moody's k 31. decembru:

	Obchodovateľné úvery	Podnikové dlhopisy	Vládne dlhopisy	Celkom
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
	2018	2018	2018	2018
AAA až AA-	-	-	119 705	119 705
A+ až A-	-	-	14 296	14 296
Nižší ako A-	461 987	-	342 443	804 430
Nehodnotený	48 486	14 570	-	63 056
Celkom	510 473	14 570	476 444	1 001 487
	2017	2017	2017	2017
AAA až AA-	-	-	-	-
A+ až A-	-	-	73 707	73 707
Nižší ako A-	201 897	-	635 741	837 638
Nedohodnotený	49 850	6 219	-	56 069
Celkom	251 747	6 219	709 448	967 414

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Riadenie rizík (pokračovanie)

18.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Úverová kvalita – investičné cenné papiere ocenené reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia

	Vládne dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Majetkové cenné papiere ocenené reálnou hodnotou	Celkom
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
	2018	2018	2018	2018
AAA až AA-	1 755 353	334 941	13 872	2 104 166
A+ až A-	57 796	-	36 074	93 870
Nižší ako A-	1 835 584	-	-	1 835 584
Nehodnotený	-	-	38 476	38 476
Celkom	3 648 733	334 941	88 422	4 072 096
	2017	2017	2017	2017
AAA až AA-	883 794	415 665	-	1 299 459
A+ až A-	50 079	-	-	50 079
Nižší ako A-	1 482 931	-	-	1 482 931
Nedohodnotený	-	-	48 171	48 171
Celkom	2 416 804	415 665	48 171	2 880 640

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Riadenie rizík (pokračovanie)

18.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Riziko koncentrácie

Koncentrácia úverových rizík vo výkaze o finančnej situácii (na súvahe – len tretie osoby) spoločnosti v členení podľa odvetvia:

	31. december 2018	31. december 2017
	USD '000	USD '000
Ťažba a dobýjanie nerastných surovín	512 510	382 225
Priemyselná výroba	8 134 456	6 861 512
Dodávka elektriny, plynu, vody, pary a klimatizácia	615 703	526 339
Stavebníctvo	140 582	184 236
Veľkoobchod a maloobchod	2 386 273	2 149 311
Doprava a skladovanie	954 918	882 613
Ubytovacie a reštauračné služby	217 577	71 006
Informácie a komunikácia	2 122 419	2 047 780
Úverové a poisťovacie inštitúcie	20 767 442	17 711 524
Služby v oblasti nehnuteľností	441 551	552 231
Odborné, vedecké a technické činnosti	426 587	389 465
Administratívne a podporné služby	966 931	1 303 643
Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	2 708 744	3 818 346
Domácnosti/maloobchod	1 342 442	1 391 302
Iné služby	5 196 315	3 146 537
	46 934 450	41 418 070

Do účtovnej hodnoty expozícií voči úverovému riziku sú zahrnuté peniaze a peňažné ekvivalenty, obchodovateľné aktíva, derivátové finančné nástroje, úvery a pohľadávky, investičné cenné papiere a ostatné aktíva.

	31. december 2018	31. december 2017
	USD '000	USD '000
Stredná Európa	2 507 633	2 134 252
Západná Európa	39 633 973	35 010 970
Stredný východ/Afrika	1 537 055	1 336 869
Stredná/Južná Amerika	625 806	781 667
Severná Amerika	1 236 913	1 068 987
Ázia	1 393 070	1 085 325
	46 934 450	41 418 070

Vyššie uvedené regióny reprezentujú štáty a klientov, ktorí v nich majú domicil.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Riadenie rizík (pokračovanie)

18.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Analýza zaťažených a nezaťažených aktív

Tabuľka obsahuje zhrnutie zaťažených a nezaťažených aktív podľa kategórií aktív.

Aktíva	Zaťažené USD mil.	Nezaťažené USD mil.	Celkom USD mil.
Peniaze a peňažné ekvivalenty	817	16 186	17 003
Nástroje vlastného imania	-	89	89
Investičné cenné papiere a dlhové obchodovateľné nástroje	325	5 212	5 537
- z toho: kryté dlhopisy	-	-	-
- z toho: aktívami zabezpečené cenné papiere	-	-	-
- z toho: vydané vládou	325	3 863	4 188
- z toho: vydané finančnými spoločnosťami	-	338	338
- z toho: vydané nefinančnými spoločnosťami	-	2	2
Úvery a pohľadávky iné ako úvery splatné na požiadanie	813	31 187	32 001
Ostatné aktíva	1 302	4 709	6 010
Aktíva - medzisúčet	3 257	57 382	60 639
Prijaté zabezpečenie	Zaťažené USD mil.	Nezaťažené USD mil.	Celkom USD mil.
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	-
Nástroje vlastného imania	-	-	-
Investičné cenné papiere	7 197	4 598	11 795
- z toho: kryté dlhopisy	57	-	57
- z toho: aktívami zabezpečené cenné papiere	2 253	-	2 253
- z toho: vydané vládou	4 734	4 598	9 332
- z toho: vydané finančnými spoločnosťami	153	-	153
- z toho: vydané nefinančnými spoločnosťami	-	-	-
Úvery a pohľadávky iné ako úvery splatné na požiadanie	-	-	-
Ostatné prijaté zabezpečenie	-	709	709
Prijaté zabezpečenie - medzisúčet	7 197	5 307	12 504
Aktíva a prijaté zabezpečenie celkom	10 454	62 689	73 144

Kolaterál držaný spoločnosťou na zabezpečenie úverových transakcií zahŕňa:

- finančný kolaterál, ako napr. obchodovateľné cenné papiere,
- fyzický kolaterál, ako napr. nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, nábytok a vybavenie, nákladné prepravné lode,
- ďalšie druhy úverového kolaterálu, ako napr. obchodovateľné pohľadávky.

Zaťažené kolaterály majú od ratingovej agentúry Moody's rating medzi stupňom AAA a AA3, pričom počas účtovného obdobia nedošlo k žiadnym významným zmenám v kvalite kolaterálov.

Úverová kvalita aktív sa pravidelne sleduje a informácie sa štvrťročne predkladajú vrcholovému manažmentu, Výboru pre riadenie rizík a predstavenstvu spoločnosti. Okrem toho sa vrcholovému manažmentu predkladajú mesačné informácie o vysokorizikových expozíciách. Prípadné náhle úverové udalosti sa okamžite hlásia vrcholovým rizikovým a obchodným manažérom.

Špecifická rezerva vychádza z posúdenia zníženia hodnoty, ktoré zohľadňuje hodnotu podniku/kolaterál. Ak sú tieto dostatočné na krytie expozície spoločnosti, rezerva sa nepoužije.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Riadenie rizík (pokračovanie)

18.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Finančné nástroje, ktoré sú predmetom započítavania

Podrobné informácie o finančných nástrojoch, ktoré sú predmetom započítavania v súlade s IAS 32, vymáhateľnými rámcovými dohodami o vzájomnom započítavaní a podobnými dohodami:

Typy finančného majetku

K 31. decembru 2018	(a)	(b)	(c)=(a)+(b)	(d)		(e)=(c)-(d)
Popis	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota vykázaných finančných záväzkov započítaných na VFS	Čistá hodnota na VFS	Súvisiace sumy nezapočítané na výkaze o finančnej situácii		Čistá hodnota
				(d) i. Finančné nástroje	(d) ii. Prijatý kolaterál v peňažných prostriedkoch	
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Deriváty	1 950 632	(463 213)	1 487 419	-	-	1 487 419
Celkom	1 950 632	(463 213)	1 487 419	-	-	1 487 419

Typy finančných záväzkov

K 31. decembru 2018	(a)	(b)	(c)=(a)+(b)	(d)		(e)=(c)-(d)
Popis	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota vykázaného finančného majetku započítaného na VFS	Čistá hodnota na VFS	Súvisiace sumy nezapočítané na výkaze o finančnej situácii		Čistá hodnota
				(d) i. Finančné nástroje	(d) ii. Prijatý kolaterál v peňažných prostriedkoch	
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Deriváty	1 966 162	(463 213)	1 502 949	-	-	1 502 949
Celkom	1 966 162	(463 213)	1 502 949	-	-	1 502 949

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Riadenie rizík (pokračovanie)

18.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Typy finančného majetku

K	(a)	(b)	(c)=(a)+(b)	(d)		(e)=(c)-(d)
31. decembru				Súvisiace sumy		
2017				nezapočítané na výkaze o		
	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota	Čistá hodnota	finančnej situácii		Čistá hodnota
Popis		vykázaných	na VFS	(d) i.	(d) ii. Prijatý	
		finančných		Finančné	kolaterál	
		záväzkov		nástroje	v peňažných	
		započítaných na			prostriedkoch	
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Deriváty	1 876 714	(273 113)	1 603 601	-	-	1 603 601
Celkom	1 876 714	(273 113)	1 603 601	-	-	1 603 601

Typy finančných záväzkov

K	(a)	(b)	(c)=(a)+(b)	(d)		(e)=(c)-(d)
31. decembru				Súvisiace sumy		
2017				nezapočítané na výkaze o		
	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota	Čistá hodnota	finančnej situácii		Čistá hodnota
Popis		vykázaného	na VFS	(d) i.	(d) ii. Prijatý	
		finančného		Finančné	kolaterál	
		majetku		nástroje	v peňažných	
		započítaného na			prostriedkoch	
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Deriváty	1 940 118	(273 113)	1 667 005	-	-	1 667 005
Celkom	1 940 118	(273 113)	1 667 005	-	-	1 667 005

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Riadenie rizík (pokračovanie)

18.3 Trhové riziko

Definícia

Trhové riziko označuje potenciál spoločnosti utrpieť straty spôsobené zmenou hodnoty jej majetku a záväzkov z dôvodu zmien v trhových premenných, ako sú úrokové sadzby, výmenné kurzy a ostatné trhové ceny. Trhové riziko pre spoločnosť vyplýva tak z jej obchodovateľných, ako aj neobchodovateľných portfólií.

Zdroje trhového rizika

Obchodovateľné portfólio

Obchodovateľné portfólio zahŕňa pozície držané na obchodovanie na krátko, keď spoločnosť chce profitovať z krátkodobých cenových rozdielov medzi predajom a nákupom. Tieto pozície vznikajú najmä z peňažných tokov od klientov. Produkty, s ktorými sa obchoduje, zahŕňajú devízové (FX) spoty, swapy a forwardy a štátne dlhopisy.

Medzi primárne zdroje trhového rizika v rámci obchodovateľného portfólia patrí okrem iného:

- Úrokové riziko: Riziko oceňovania vyplývajúce z priamych alebo nepriamych zmien v úrokových sadzbách.
- Devízové riziko: Riziko oceňovania vyplývajúce z priamych alebo nepriamych zmien v cenách devíz.
- Riziko kreditného rozpätia: Riziko oceňovania vyplývajúce z priamych alebo nepriamych zmien v kreditnom rozpätí.

Neobchodovateľné portfólio:

Neobchodovateľné portfólio tvoria pozície, ktoré spoločnosť nedrží s úmyslom ich predaja, a vznikajú najmä z peňažných tokov od klientov. Medzi primárne produkty v neobchodovateľnom portfóliu patria úvery držané v amortizovanej hodnote, vklady, cenné papiere k dispozícii na predaj. Medzi hlavné zdroje trhového rizika v rámci neobchodovateľného portfólia patrí okrem iného:

- Zmeny úrokových sadzieb, ktoré vedú k potenciálnemu vplyvu na čistú úrokovú maržu („NIM“) pred zdanením.
- Zmena reálnej hodnoty nástroja z dôvodu zmeny rizikového faktora podkladového trhu.

Správa a organizácia

Rámec riadenia trhového rizika, schválený predstavenstvom, predstavuje holistický prístup k riadeniu trhového rizika v obchodovateľnom a neobchodovateľnom portfóliu, stanovuje štandardy pre meranie, riadenie, monitorovanie a kontrolu trhového rizika v spoločnosti a určuje zodpovednosť a povinnosti v rámci všetkých trhoch úrovni obrany. Ako súčasť rámca pre riadenie trhového rizika dohliadajú nad položkami týkajúcimi sa trhového rizika tieto výbory a podvýbory:

- Výbor pre riadenie rizík
- Výbor pre aktíva a záväzky („ALCO“)
- Výkonný výbor
- Podvýbor pre trhové riziko
- Výbor pre posudzovanie produktov

Výbor pre aktíva a záväzky a jeho podvýbor pre trhové riziko sú dva hlavné orgány, ktorých úlohou je spravovať trhové riziko v rámci spoločnosti. Každú novú podnikateľskú činnosť/produkt zavedený v spoločnosti alebo významné zmeny v existujúcej podnikateľskej činnosti/produktov musí schváliť Výbor pre posudzovanie produktov. Výkonný výbor zabezpečuje, aby boli do procesu strategického plánovania zapracované náležité rizikové faktory. Výbor pre riadenie rizík dohliada na implementáciu trhovej rizikovej stratégie spoločnosti a na funkciu riadenia trhových rizík.

Vedúci pre trhové riziko sa zodpovedá priamo členovi predstavenstva pre riadenie rizík (*Chief Risk Office – CRO*) a nesie zodpovednosť za dohľad a riadenie portfólia trhových rizík spoločnosti v rámci druhej línie obrany. Vo svojej funkcii sa spolieha na prácu jednotlivých rizikových manažérov pre špecifické oblasti podnikania, ktorí plnia svoje každodenné pracovné povinnosti v súlade s rámcovými a strategickými usmerneniami.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Riadenie rizík (pokračovanie)

18.3 Trhové riziko (pokračovanie)

Meranie rizika

Trhové riziko v spoločnosti sa oceňuje v súlade so štandardnými metodikami používanými v odvetví, ktorých účelom je:

- posilniť transparentnosť a porovnateľnosť činností, ktorých súčasťou je trhové riziko;
- zabezpečiť konzistentný rámec na meranie expozícií voči trhovému riziku na podporu analýzy výkonnosti.

Na úrovni spoločnosti patria medzi kľúčové prístupy k meraniu rizika podľa jeho zdroja okrem iného tieto:

Obchodovateľné portfólio:

Primárnym prístupom k meraniu trhového rizika v obchodnej knihe je tzv. hodnota v riziku (*Value at Risk – VaR*).

Hodnota v riziku („VaR“)

Metódou VaR sa odhaduje potenciálny pokles hodnoty pozície alebo portfólia za normálnych trhových podmienok, v rámci stanovenej úrovni spoľahlivosti a počas určitého časového obdobia.

VaR sa počíta pomocou prístupu Monte Carlo, pri ktorom sa robia simulácie trhových sadzieb alebo cien. Volatility a korelácie sa aktualizujú najmenej každý štvrtý rok na základe trhových údajov za tri roky.

Medzi kľúčové parametre na výpočet VaR patria:

- historické obdobie používané na výpočet historických volatilit a korelácií,
- obdobie držby, t.j. počet dní zmien vo faktoroch trhového rizika, ktorým je portfólio vystavené, a
- interval spoľahlivosti určený na odhadnutie potenciálnej straty na účely riadenia rizík spoločnosti.

VaR nemusí nutne poskytnúť informácie o potenciálnej veľkosti straty, ktorá môže nastať pri extrémnej udalosti. Preto sa popri VaR limitoch používa aj komplexný súbor limitov faktorov citlivosti a stresové testy. Tieto limity VaR a citlivosti sú doplnené tzv. spúšťačmi, ktoré sú zárukou, že zvýšené úrovne rizika prediskutuje rizikový a obchodný manažment včas.

Neobchodovateľné portfólio:

Kľúčové koncepty merania rizika v súvislosti s neobchodnou knihou sú uvedené nižšie:

- Výnosová metrika: meria potenciálny dopad (pred zdanením) na čisté úrokové výnosy pre časovo rozlíšené pozície spôsobené definovanými zmenami úrokových sadzieb počas stanoveného vykazovaného obdobia.
 - Úroková expozícia (*Interest Rate Exposure – IRE*): Meria potenciálny dopad na ziskovosť počas 12 mesačného vykazovacieho obdobia na základe definovaných štandardných súborov paralelných pohybov na krivke. IRE sa počíta samostatne pre každú menu a odráža preceňovacie medzery v pozícii ako aj opčné pozície, tak explicitné, ako aj vložené.
- Oceňovacie metriky: Merajú vplyv zmien úrokových sadzieb na kapitál spoločnosti.
 - Faktor citlivosti: Používa sa na meranie citlivosti nástroja na zmenu v hodnote spôsobenú pohybom o 1 bázičný bod pre dlhopisy k dispozícii na predaj.
 - Ekonomická hodnota kapitálu: Čistá súčasná hodnota všetkých relevantných súvahových a podsúvahových aktív znížená o čistú súčasnú hodnotu všetkých relevantných súvahových a podsúvahových záväzkov,
 - Citlivosť ekonomickej hodnoty: Zmena v ekonomickej hodnote kapitálu pri preddefinovanej zmene výnosovej krivky.
- Rizikový kapitál: Úrokové riziko bankovej knihy („IRRBB“) sa meria pomocou modelu riadenia aktív a pasív rizikového kapitálu, ktorý používa faktor citlivosti úrokovvej miery pre podkladové akruálne súvahové expozície.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Riadenie rizík (pokračovanie)

18.3 Trhové riziko (pokračovanie)

Meranie rizika (pokračovanie)

Úrokové riziko

Spoločnosť meria úverové riziko výnosovou aj oceňovacou metrikou. Tieto metriky poskytujú doplňujúci pohľad na vplyv úverového rizika na súvahu počas rôznych časových intervalov. IRE použitá v tabuľke nižšie je statický ukazovateľ založený na existujúcich pozíciách, ktorý sa vypočíta ako zmena v očakávanom NIM v každej mene, ktorá vyplýva výlučne z nepredpokladaných zmien úrokových sadzieb. Také činitele ako zmeny objemu, marže a dopad cenových rozhodnutí z minulých období sa v ukazovateli IRE neprejavujú, pričom IRE predpokladá, že podniky nereagujú na dodatočné zmeny cien alebo zostatkov v reakcii na nepredpokladané zmeny úrokovej sadzby.

Devízové riziko

Stratégiou 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 USD. Oddelenie Treasury denne sleduje otvorené devízové pozície a zabezpečuje, aby riziko nepresiahlo schválené a pridelené limity.

Riziková expozícia

Obchodné cenové riziko

Nasledujúca tabuľka obsahuje zhrnutie cenového rizika spoločnosti 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:

VAR	31. december			31. december		
	2018	USD '000	USD '000	USD '000	2017	
	Hodnota	MAX	MIN	PRIEM	Hodnota	
Portfólio VAR	1 478	2 482	1 280	1 745	2 187	

Neobchodné cenové riziko

Úrokové riziko

Nasledovná tabuľka uvádza očakávaný zisk/(stratu) pri zvýšení úrokovej miery o 100 bázických bodov pre všetky pásma splatnosti.

Tabuľka úrokového rizika

Mena	31. december 2018		31. december 2017	
	12 mesiacov	2 roky	12 mesiacov	2 roky
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
USD	332	6 016	2 301	9 949
EUR	(5 225)	(1 933)	(3 961)	448
RON	(2 535)	(1 370)	226	1 488
CZK	250	995	3 062	7 033
HUF	(6 686)	(12 533)	(7 926)	(15 673)
GBP	5 793	12 949	10 139	22 967
JPY	2	2	(8)	(8)
Ostatné	(1 163)	(1 306)	(1 473)	(1 662)

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Riadenie rizík (pokračovanie)

18.3 Trhové riziko (pokračovanie)

Riziková expozícia (pokračovanie)

Neobchodné cenové riziko (pokračovanie)

Devízové riziko

Nasledovná tabuľka na základe čistých rizikových expozícií na konci účtovného obdobia zobrazuje vplyv, ktorý by na ne na výkaze ziskov a strát mal prípadný pohyb príslušných mien voči USD za predpokladu, že ostatné premenné ostanú nezmenené:

31. december 2018

	Čistá expozícia	(%)	Vplyv na výkaz ziskov a strát
	USD '000		USD '000
EUR	275 228	1,37 %	3 773
HUF	139 081	2,00 %	2 784
RON	89 094	1,30 %	1 160
GBP	164 593	1,71 %	2 815

31. december 2017

	Čistá expozícia	(%)	Vplyv na výkaz ziskov a strát
	USD '000		USD '000
EUR	76 504	1,71 %	1 305
HUF	5 056	2,42 %	122
RON	82 838	1,80 %	1 487
GBP	73 712	1,21 %	893

18.4 Riziko likvidity

Definícia

Riziko likvidity je definované ako riziko, že spoločnosť bude mať problémy so splácaním svojich povinností súvisiacich s finančnými záväzkami, ktoré sa vyrovnávajú peňažnými prostriedkami alebo inými finančnými aktívami. 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.

Cieľom spoločnosti v oblasti financovania a likvidity je zachovávať si dostatočnú likviditu na financovanie existujúcej bázy aktív a rastu jej hlavných obchodných a podnikateľských činností, a zároveň mať dostatok vhodne štruktúrovaných likvidných prostriedkov, ktoré jej umožnia fungovať za rôznych trhových podmienok vrátane krátkych aj dlhých období stresovej záťaže.

Správa a organizácia

Rámec riadenia rizika likvidity, schválený predstavenstvom, predstavuje holistický prístup k riadeniu rizika likvidity, stanovuje štandardy pre meranie, riadenie, monitorovanie a kontrolu rizika v spoločnosti a určuje zodpovednosť a povinnosti v rámci všetkých trhoch úrovni obrany.

Ako súčasť rámca riadenia rizika likvidity dohliadajú nad položkami týkajúcimi sa rizika likvidity tieto výbory:

- Výbor pre riadenie rizík
- Výbor pre aktíva a záväzky („ALCO“)
- Výkonný výbor
- Výbor pre posudzovanie produktov

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Riadenie rizík (pokračovanie)

18.4 Riziko likvidity (pokračovanie)

Správa a organizácia (pokračovanie)

Za riadenie likvidity zodpovedá pokladník spoločnosti (*Company Treasurer*), ktorého úlohou je zabezpečiť plnenie všetkých finančných povinností v lehote ich splatnosti.

Otázkami týkajúcimi sa likvidity sa zaoberá Výbor pre riadenie aktív a záväzkov („ALCO“), ktorého členmi sú členovia vrcholového manažmentu spoločnosti. ALCO preskúmava aktuálne aj možné požiadavky na financovanie zo strany spoločnosti, ako aj jej kapitálovú pozíciu a výkaz o finančnej situácii. Konečnú zodpovednosť za oblasť likvidity nesie predstavenstvo.

Každý rok sa vypracuje plán likvidity; profil likvidity sa priebežne sleduje a vykazuje každý deň.

Vedúci pre riziko likvidity sa zodpovedá priamo členovi predstavenstva pre riadenie rizík (*Chief Risk Officer – CRO*) a nesie zodpovednosť za dohľad a riadenie portfólia rizika likvidity spoločnosti v rámci druhej úrovne obrany.

Meranie rizika

Súčasťou interného rámca riadenia rizika likvidity sú ukazovatele, ktoré umožňujú posúdiť odolnosť spoločnosti voči riziku likvidity.

Spoločnosť musí plniť požiadavky na likviditu stanovené regulačným orgánom. Sledujú a vykazujú sa ukazovatele likvidity podľa CRDIV, konkrétne pomer krytia likvidity (*Liquidity Coverage Ratio – „LCR“*) a požiadavka čistého stabilného financovania (*Net Stable Funding Requirement – „NSFR“*). LCR meria zásoby likvidných aktív proti čistým výdavkom peňažných prostriedkov podľa 30 dňového stresového scenára. Cieľom NSFR je zabezpečiť, aby firma mala prijateľné množstvo stabilných prostriedkov na financovanie svojich aktív a činnosti v strednodobom horizonte (jeden rok).

Spoločnosť používa na meranie likvidity aj interné metriky, vrátane pomerov, ktoré porovnávajú rezervy likvidných prostriedkov so schodkami likvidity. Všetky ukazovatele sa posudzujú pre hlavné meny na základe rôznych scenárov.

Riziková expozícia

Analýza finančného majetku a záväzkov podľa zostávajúcej zmluvnej splatnosti

Nasledujúca tabuľka zobrazuje členenie finančných aktív a záväzkov podľa ich zmluvnej splatnosti.

K 31. decembru 2018	Menej ako 12 mesiacov USD '000	Viac ako 12 mesiacov USD '000	Celkom USD '000
Aktíva			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	17 003 234	-	17 003 234
Úvery a pohľadávky voči bankám	12 953 842	296 244	13 250 086
Úvery a pohľadávky voči klientom	13 406 816	5 343 723	18 750 539
Derivátové finančné nástroje	615 695	871 724	1 487 419
Obchodovateľné aktíva	256 547	744 940	1 001 487
Investičné cenné papiere	1 533 509	2 538 587	4 072 096
Ostatný finančný majetok	3 496 170	-	3 496 170
Celkový finančný majetok	49 265 813	9 795 218	59 061 031
Záväzky			
Vklady prijaté od bánk	10 299 629	4 001 474	14 301 103
Vklady klientov	25 172 620	100	25 172 720
Derivátové finančné nástroje	615 489	887 460	1 502 949
Ostatné finančné záväzky	5 036 427	-	5 036 427
Celkové finančné záväzky	41 124 165	4 889 034	46 013 199

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Riadenie rizík (pokračovanie)

18.4 Riziko likvidity (pokračovanie)

Riziková expozícia (pokračovanie)

Analýza finančného majetku a záväzkov podľa zostávajúcej zmluvnej splatnosti (pokračovanie)

K 31. decembru 2017	Menej ako 12 mesiacov USD '000	Viac ako 12 mesiacov USD '000	Celkom USD '000
Aktíva			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	14 589 546	-	14 589 546
Úvery a pohľadávky voči bankám	7 013 341	251 224	7 264 565
Úvery a pohľadávky voči klientom	12 016 952	5 982 084	17 999 036
Derivátové finančné nástroje	616 806	986 795	1 603 601
Obchodovateľné aktíva	30 386	937 028	967 414
Investičné cenné papiere	270 862	2 616 469	2 887 331
Ostatný finančný majetok	3 312 750	-	3 312 750
Celkový finančný majetok	37 850 643	10 773 600	48 624 243
Záväzky			
Vklady prijaté od bánk	7 116 577	18 046	7 134 623
Vklady klientov	26 192 150	100	26 192 250
Derivátové finančné nástroje	673 935	993 070	1 667 005
Ostatné finančné záväzky	5 089 103	-	5 089 103
Celkové finančné záväzky	39 071 765	1 011 216	40 082 981

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Riadenie rizík (pokračovanie)

18.4 Riziko likvidity (pokračovanie)

Riziková expozícia (pokračovanie)

Zmluvné splatnosti nediskontovaných peňažných tokov z finančných záväzkov

Nasledujúca tabuľka zobrazuje nediskontované zmluvné peňažné toky spoločnosti z finančných záväzkov rozdelené podľa splatnosti.

K 31. decembru 2018	1 rok a menej	>1 rok a < 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Celkom
Záväzky	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Vklady prijaté od bánk	10 568 365	4 117 688	6 950	14 693 003
Vklady klientov	25 829 419	103	-	25 829 522
Derivátové finančné nástroje	631 548	392 550	577 982	1 602 080
Ostatné finančné záväzky	5 167 838	-	-	5 167 838
Celkové nediskontované finančné záväzky	42 197 170	4 510 341	584 932	47 292 443
K 31. decembru 2017	1 rok a menej	>1 rok a < 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Celkom
Záväzky	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Vklady prijaté od bánk	7 219 419	8 684	10 400	7 238 503
Vklady klientov	26 570 653	102	-	26 570 755
Derivátové finančné nástroje	683 673	401 436	654 067	1 739 176
Ostatné finančné záväzky	5 162 648	-	-	5 162 648
Celkové nediskontované finančné záväzky	39 636 393	410 222	664 467	40 711 082

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Riadenie rizík (pokračovanie)

18.4 Riziko likvidity (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka obsahuje prísľuby a záruky spoločnosti rozdelené podľa splatnosti na základe obdobia zostávajúceho k dátumu zostavenia výkazu o finančnej situácii do zmluvného dátumu splatnosti. Tieto nástroje je možné predložiť na splatenie kedykoľvek pred ich dátumom splatnosti.

31. december 2018	1 rok a menej	>1 rok a <5 rokov	Viac ako 5 rokov	Celkom
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Akreditívny	10 989 555	4 689 453	604 276	16 283 284
Nečerpané úverové prísľuby	2 865 825	18 110 470	606 528	21 582 823
Ostatné prísľuby a záruky	335 788	970 621	-	1 306 409
Celkové prísľuby a záruky	14 191 168	23 770 544	1 210 804	39 172 516

31. december 2017	1 rok a menej	>1 rok a <5 rokov	Viac ako 5 rokov	Celkom
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Akreditívny	12 090 077	2 708 551	342 711	15 141 339
Nečerpané úverové prísľuby	4 372 548	15 977 754	817 504	21 167 806
Ostatné prísľuby a záruky	-	1 733 004	97 503	1 830 507
Celkové prísľuby a záruky	16 462 625	20 419 309	1 257 718	38 139 652

18.5 Prevádzkové riziko

Definícia

Prevádzkové riziko znamená riziko vyplývajúce z nedostatkov alebo zlyhania interných procesov, ľudského faktora alebo systémov, prípadne plynúce z externých udalostí. Zahŕňa reputačné a franchisingové riziko súvisiace s obchodnými a podnikateľskými praktikami alebo trhovým správaním spoločnosti. Okrem toho zahŕňa aj riziko nedodržania platných zákonov, nariadení, etických štandardov, regulačných administratívnych opatrení alebo vlastných pravidiel a politík spoločnosti. Prevádzkové riziko nezahŕňa strategické riziká alebo riziká vyplývajúce výlučne z autorizovaných rozhodnutí prijatých v súvislosti s podstúpením úverového rizika, trhového rizika, rizika likvidity alebo poistného rizika.

Prevádzkové riziko je súčasťou podnikania spoločnosti a, tak ako ostatné riziká, je riadené kontrolným mechanizmom, ktorý tvoria tri úrovne obrany:

- decentralizované vlastníctvo rizík so zodpovednosťou podnikového riadenia;
- dohľad zo strany nezávislého odboru riadenia rizík a kontroly a
- nezávislé posúdenie odborom interného auditu.

Správa a organizácia

Spoločnosť má zavedený systém politík a pravidiel, ktoré umožňujú predvídať, zmierňovať a riadiť prevádzkové riziká, a vytvorila komplexný mechanizmus na monitorovanie, posudzovanie a informovanie o prevádzkových rizikách a celkovej efektívnosti prostredia internej kontroly.

Na identifikáciu, posúdenie a riadenie prevádzkových rizík v rámci mechanizmu riadenia prevádzkového rizika slúžia tieto jeho komponenty:

- ročné posúdenie rizík
- analýza scenárov prevádzkových rizík
- zachytenie údajov o rizikových prevádzkových udalostiach
- formálny program zabezpečenia kvality
- akčný plán nápravných opatrení

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Riadenie rizík (pokračovanie)

18.5 Prevádzkové riziko (pokračovanie)

Správa a organizácia (pokračovanie)

Pri riadení prevádzkových rizík sa používa diagnostický nástroj Management Control Assessment („MCA“), ktorý je kľúčovým komponentom mechanizmu faktorov obchodného prostredia a internej kontroly (*Business Environment and Internal Control Factors* – „BEICF“), ktorý požadujú bazilejské kapitálové štandardy. Využíva vstupy z jednotlivých komponentov mechanizmu riadenia prevádzkových rizík, aby poskytol celkový pohľad na prevádzkovo-rizikový profil subjektu.

Mechanizmus riadenia prevádzkových rizík na úrovni spoločnosti sa opiera o silnú správu s jasne definovanými úlohami a povinnosťami.

Zodpovednosť za oblasti prevádzkového rizika na úrovni spoločnosti nesú tieto výbory:

- Výbor pre riadenie rizík: dohliada nad možnými aspektmi prevádzkového rizika okrem iného vrátane parametrov mechanizmu riadenia prevádzkových rizík, kapitálového modelu prevádzkového rizika a prevádzkovo-rizikového komponentu schvaľovacie procesu internej kapitálovej primeranosti.
- Výbor pre audit: dohliada nad prevádzkovým rizikom vrátane individuálnych prevádzkových strát, príčin a nápravných opatrení.
- Výbor pre prevádzkové riziko („ORC“): je hlavným orgánom, ktorý dozerá na primeranosť a efektívnosť mechanizmu riadenia prevádzkového rizika a s ním súvisiacich pravidiel, aby dokázal predvídať a zmierňovať prevádzkové riziká.

Vedúci pre prevádzkové riziko sa zodpovedá priamo členovi predstavenstva pre riadenie rizík (*Chief Risk Office* – CRO) a nesie zodpovednosť za dohľad a riadenie prevádzkového rizika v rámci druhej úrovne obrany.

18.6 Riadenie kapitálu

Kapitálové požiadavky platné pre spoločnosť určuje a sleduje jej regulačný orgán.

Pri uplatňovaní kapitálových požiadaviek regulačný orgán od spoločnosti vyžaduje, aby dodržiavala predpísaný pomer celkového kapitálu k rizikovo váženým aktívam.

Spoločnosť si udržiava silnú kapitálovú bázu, aby si zachovala dôveru investorov, veriteľov a klientov a zároveň ďalej rozvíjala svoje podnikanie v budúcnosti. Zároveň zohľadňuje vplyv úrovne kapitálu na návratnosť prostriedkov akcionárov a potrebu udržiavať rovnováhu medzi vyššími výnosmi, ktoré by boli možné pri vyššej zadlženosti, a výhodami a bezpečnosťou vyplývajúcimi zo zdravej kapitálovej pozície.

Regulačný kapitál (neauditované)

Hodnota regulačného kapitálu spoločnosti k 31. decembru 2018:

	31. december 2018 USD '000	31. december 2017 USD '000
Regulačný kapitál	7 920 890	8 487 323
Pomer kapitálu úrovne Tier 1	17.5 %	18,7 %

Regulačný orgán od spoločnosti vyžaduje, aby udržiavala primeraný objem kapitálu, pričom je vystavená riziku, že nebude mať dostatok kapitálových prostriedkov, aby splnila minimálne kapitálové požiadavky regulátora. Minimálny požadovaný kapitál spoločnosti sa počíta v súlade s požiadavkami na regulačný kapitál podľa CRDIV. Počas účtovného obdobia spoločnosť plnila príslušné kapitálové požiadavky.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

19. Finančný majetok a záväzky

Tabuľka zobrazuje celkový finančný majetok a záväzky držané k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017.

	31. december 2018	31. december 2017
	USD '000	USD '000
Derivátové finančné nástroje	1 487 419	1 603 601
Obchodovateľné aktíva	1 001 487	967 414
Investičné cenné papiere	4 072 096	2 880 640
Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	254 395	322 861
Celkový finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou	6 815 397	5 774 516
Peniaze a peňažné ekvivalenty	14 589 546	14 589 546
Úvery a pohľadávky voči bankám ocenené amortizovanou hodnotou	13 250 086	7 264 565
Úvery a pohľadávky voči klientom ocenené amortizovanou hodnotou	18 496 144	17 676 175
Ostatný finančný majetok	3 496 170	3 319 441
Celkový finančný majetok ocenený amortizovanou hodnotou	52 245 634	42 849 728
Celkový finančný majetok	59 061 031	48 624 243
	31. december 2018	31. december 2017
	USD '000	USD '000
Derivátové finančné nástroje	1 502 949	1 667 005
Finančné záväzky ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	345 868	290 838
Celkové finančné záväzky ocenené reálnou hodnotou	1 848 817	1 957 843
Vklady prijaté od bánk	14 301 103	7 134 623
Vklady klientov	25 172 720	26 192 250
Ostatné záväzky a vydané dlhové cenné papiere	4 690 559	4 798 265
Celkové finančné záväzky ocenené amortizovanou hodnotou	44 164 382	38 125 138
Celkové finančné záväzky	46 013 199	40 082 981

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

19. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Definícia reálnej hodnoty

IFRS 13 – *Oceňovanie reálnou hodnotou* definuje reálnu hodnotu, stanovuje rámec na určenie reálnej hodnoty a požaduje zverejňovanie informácií týkajúcich sa oceňovaní reálnou hodnotou. Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Jednou z vecí, ktoré štandard od spoločnosti pri oceňovaní reálnej hodnoty vyžaduje, je maximalizovať používanie zistiteľných vstupov a minimalizovať používanie nezistiteľných vstupov.

Podľa IFRS 13 sa do ocenenia derivátových pozícií započítava pravdepodobnosť zlyhania protistrany a zahŕňa vplyv vlastného úverového rizika spoločnosti na deriváty a ostatné záväzky oceňované reálnou hodnotou.

Hierarchia reálnej hodnoty

IFRS 13 stanovuje hierarchiu vstupov podľa toho, či sú zistiteľné alebo nezistiteľné. Zistiteľné vstupy predstavujú trhové informácie získané z nezávislých zdrojov, kým nezistiteľné vstupy označujú trhové predpoklady, ktoré robí spoločnosť.

Hierarchia reálnej hodnoty (pokračovanie)

Na základe týchto dvoch typov vstupov vznikla nasledovná hierarchia reálnych hodnôt:

- Úroveň 1: Kótované ceny *identických* nástrojov na aktívnych trhoch.
- Úroveň 2: Kótované ceny pre *podobné* nástroje na aktívnych trhoch; kótované ceny pre identické alebo podobné nástroje na trhoch, ktoré nie sú aktívne; a modelované ocenenia, v ktorých všetky dôležité vstupy a faktory ovplyvňujúce hodnotu sú zistiteľné na aktívnych trhoch.
- Úroveň 3: Ocenenia zostavené na základe techník oceňovania, pričom jeden alebo viacero dôležitých vstupov alebo dôležitých faktorov ovplyvňujúcich hodnotu sú *nezistiteľné*.

Uvedená hierarchia vyžaduje používanie zistiteľných trhových údajov vždy, keď sú k dispozícii. Keď je to možné, spoločnosť vo svojich oceneniach vždy zohľadňuje relevantné a zistiteľné trhové ceny. Frekvencia transakcií a veľkosť pásma ponuka-dopyt pri porovnávaní podobných transakcií sú faktormi na určenie likvidity trhov a relevantnosti cien zistených na týchto trhoch.

Pokiaľ ide o presuny medzi jednotlivými úrovňami hierarchie reálnych hodnôt, spoločnosť tieto transfery vykazuje ku koncu vykazovaného obdobia.

Určenie reálnej hodnoty

Na výpočet reálnej hodnoty finančného majetku alebo záväzku spoločnosť zvyčajne používa trhové ceny kótované na aktívnych trhoch a takéto položky klasifikuje ako položky úrovne 1. V niektorých prípadoch, keď je trhová cena dostupná, spoločnosť použije na výpočet reálnej hodnoty akceptovateľné vhodné prostriedky (napr. maticové oceňovanie) a v takom prípade sa položky klasifikujú na úrovni 2.

Ak kótované trhové ceny nie sú dostupné, reálna hodnota sa stanoví na základe interne vyvinutých techník oceňovania, ktoré ak je to možné, využívajú aktuálne trhové parametre získané z nezávislých zdrojov, ako napr. úrokové sadzby, výmenné kurzy a opčné volatility. Položky ocenené týmito technikami sa klasifikujú podľa najnižšej úrovne vstupu alebo faktora ovplyvňujúceho hodnotu, ktorý je pre ocenenie dôležitý.

Ak sú k dispozícii, spoločnosť môže použiť aj kótované ceny pre nedávnu obchodnú aktivitu na pozíciách, ktoré majú rovnaké alebo podobné charakteristiky, ako oceňované nástroje. Frekvencia transakcií a veľkosť pásma ponuka-dopyt patria medzi faktory, ktoré sa berú do úvahy pri určovaní likvidity trhov a relevantnosti cien zistených na týchto trhoch. Ak sú dostupné relevantné a zistiteľné ceny, takéto ocenenia sa klasifikujú úrovňou 2. Ak ceny nie sú dostupné, použijú sa iné techniky oceňovania a položka sa potom klasifikuje na úrovni 3.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

19. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Určenie reálnej hodnoty (pokračovanie)

Odhady reálnych hodnôt získané internými technikami oceňovania sa overujú, pokiaľ je to možné, porovnaním s cenami získanými od nezávislých obchodníkov alebo brokerov. Ocenenia, ktoré robia obchodníci alebo brokeri, môžu vychádzať z množstva rozličných vstupov – od zistiteľných až po ich vlastné oceňovacie modely.

Na určenie reálnej hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov bez ohľadu na to, či sú „držané na obchodovanie“ alebo boli „označené ako ocenené reálnou hodnotou“, používa spoločnosť nižšie uvedené postupy vrátane označenia úrovne hierarchie reálnej hodnoty, na ktorej sa každý finančný nástroj všeobecne klasifikuje. Popis môže obsahovať podrobnosti týkajúce sa použitých modelov oceňovania, kľúčových vstupov pred tieto modely a prípadných dôležitých predpokladov.

Úpravy trhových ocenení

Pre položky na úrovni 2 a 3 sa použijú úpravy likvidity, aby ich reálna hodnota odrážala likviditu alebo nelikviditu príslušného trhu. Ako jeden z faktorov likviditnej rezervy sa môže použiť pásmo ponuka-dopyt pre príslušný nástroj.

Úpravy úverového rizika protistrany sa použijú pri derivátoch, napr. nezabezpečených mimoburzových derivátoch, u ktorých sa pri základnom ocenení používajú trhové parametre založené na relevantných základných krivkách úrokovej miery. Nie všetky protistrany majú rovnaké úverové riziko ako riziko, ktoré indikuje relevantná základná krivka, preto je pri odhadovaní reálnej hodnoty danej položky potrebné zohľadniť trhový pohľad na úverové riziko príslušnej protistrany.

Bilaterálne úpravy alebo úpravy „vlastného“ úverového rizika sa pri oceňovaní derivátov a záväzkov ocenených reálnou hodnotou používajú na zohľadnenie vlastného úverového rizika spoločnosti. Úpravy úverového rizika protistrany alebo vlastného úverového rizika zohľadňujú budúce peňažné toky medzi spoločnosťou a jej protistranami v zmysle podmienok nástroja a vplyv úverového rizika na ocenenie týchto peňažných tokov, a nie v čase posúdení súčasnú vykázanú čistú hodnotu aktíva alebo záväzku. Okrem toho, úpravy úverového rizika zohľadňujú vplyv položiek zmiernujúcich úverové riziko, vrátane hotovostných záloh alebo iného kolaterálu, a prípadné zákonné nároky na započítanie (pokiaľ také započítanie existuje) voči protistrane prostredníctvom zmluvných vzťahov, ako sú napríklad dohody o vzájomnom započítavaní.

Všeobecne platí, že zúčtovacou jednotkou finančného nástroja je individuálny finančný nástroj. Spoločnosť používa úpravy trhového ocenenia, ktoré sú konzistentné so zúčtovacou jednotkou, čo nezahŕňa úpravu z dôvodu veľkosti pozície držanej spoločnosťou, okrem nasledujúceho prípadu. IFRS 13 povoľuje výnimku vo forme výberu účtovnej zásady, pri ktorej možno reálnu hodnotu portfólia finančného majetku a záväzkov stanoviť na základe čistej otvorenej rizikovej pozície, ak sú splnené určité kritériá. Citi sa rozhodla oceňovať určité portfóliá finančných nástrojov, napr. derivátov, ktoré spĺňajú dané kritériá, na základe čistej otvorenej rizikovej pozície. Spoločnosť používa úpravy trhového ocenenia vrátane úprav na zaúčtovanie veľkosti čistej otvorenej rizikovej pozície konzistentné s predpokladmi účastníkov trhu a v súlade so zúčtovacou jednotkou.

Deriváty

Väčšina derivátových obchodov, do ktorých spoločnosť vstupuje, sa uskutočňuje mimo trhu a oceňujú sa kombináciou externých cien a interných techník oceňovania vrátane porovnávania s cenami obchodníkov. Výber techník oceňovania a vstupov závisí od typu derivátu a povahy podkladového nástroja. Základnými technikami, ktoré sa používajú na oceňovanie týchto nástrojov, sú techniky bežne používané v odvetví, vrátane diskontovaných peňažných tokov, modelovania a numerických prístupov.

Ako vstupy sa môžu použiť výnosové krivky úrokových sadzieb, kreditné rozpätia, výmenné kurzy, volatility a korelácie.

Pri oceňovaní niektorých zabezpečených úrokových derivátov spoločnosť používa ako vstupy pri meraní reálnej hodnoty krivky ukazovateľa OIS (*overnight indexed swap*). Ako diskontnú sadzu pre nezabezpečené deriváty Citi používa príslušnú referenčnú krivku meny, v ktorej je derivát denominovaný (napr. LIBOR pre dolárové deriváty). Citi zahŕňa FVA do oceňovania reálnej hodnoty, o ktorom sa domnieva, že predstavuje posun finančného odvetvia smerom k zohľadňovaniu trhového pohľadu na financovanie rizikovej prirážky pri OTC derivátoch. FVA metodológia, ktorú používa Citi, vychádza z existujúcej CVA metodológie na odhadnutie rizikového profilu financovania. Výpočet tohto rizikového profilu zohľadňuje zabezpečovacie zmluvy, ktorých podmienky neumožňujú firme znovu použiť prijatú zábezpeku, vrátane prípadov, keď protistrany zveria zábezpeku do úschovy tretej osobe.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

19. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Určenie reálnej hodnoty (pokračovanie)

Obchodovateľné aktíva

Ak sú k dispozícii, spoločnosť na určenie reálnej hodnoty obchodovateľných aktív používa kótované trhové ceny; takéto položky sa potom klasifikujú na úrovni 1 hierarchie reálnej hodnoty. Príkladom sú vládne dlhopisy. V prípade podnikových dlhopisov, európskych cenných papierov a úverov spoločnosť všeobecne určuje reálnu hodnotu použitím interných oceňovacích techník. Odhady reálnych hodnôt získané internými technikami oceňovania sa, pokiaľ je to možné, overujú porovnaním s cenami získanými od nezávislých obchodníkov. Obchodníci zostavujú ceny z rôznych zdrojov, pričom môžu uplatňovať maticové ocenenie pre podobné dlhopisy alebo úvery, ak neexistuje zistiteľná cena. Ak sú k dispozícii, spoločnosť môže použiť aj kótované ceny pre nedávne obchody s aktívami, ktoré majú rovnaké alebo podobné charakteristiky ako oceňovaný dlhopis alebo úver. Vládne dlhopisy, podnikové dlhopisy, európske cenné papiere a úvery ocenené pomocou týchto metód sa zvyčajne klasifikujú na úrovni 2.

Avšak v prípade menšej likvidity, ak kótovaná cena stagnuje alebo ak sa ceny z nezávislých zdrojov líšia, potom sa zvyčajne klasifikujú na úrovni 3.

Investičné cenné papiere

Investičné cenné papiere označené ako k dispozícii na predaj sa oceňujú reálnou hodnotou porovnaním s kótovanou trhovou cenou; v takomto prípade sa môžu klasifikovať na úrovni 1.

Ak kótované trhové ceny nie sú dostupné, reálne hodnoty sa odhadnú na základe iných uznávaných techník oceňovania. Kľúčové vstupy závisia od typu investičného cenného papiera a povahy vstupov oceňovacej techniky. Položka sa potom zaradí na úroveň 2 alebo 3 v závislosti od zistiteľnosti dôležitých vstupov pre model.

Úvery a pohľadávky, iné pôžičky

Reálna hodnota úverov, pohľadávok a iných pôžičiek sa odhaduje pomocou interných techník oceňovania, napr. analýzou diskontovaných peňažných tokov. Peňažné toky sa diskontujú sadzbami LIBOR a EURIBOR. Ak sú k dispozícii, spoločnosť môže použiť aj kótované ceny pre nedávne obchody s aktívami, ktoré majú rovnaké alebo podobné charakteristiky ako oceňovaný úver. Položka sa potom zaradí na úroveň 2 alebo 3 v závislosti od zistiteľnosti dôležitých vstupov pre model. V niektorých prípadoch sa reálna hodnota približuje účtovnej hodnote, pretože nástroje sú krátkodobej povahy alebo sa často preceňujú.

Vydané dlhové cenné papiere

Reálna hodnota vydaných dlhových cenných papierov sa odhaduje pomocou peňažných tokov diskontovaných sadzbami LIBOR a EURIBOR. Položka sa potom zaradí na úroveň 2 alebo 3 v závislosti od zistiteľnosti dôležitých vstupov pre model.

Úpravy ocenenia vlastného dlhu sa vykazujú na záväzkoch spoločnosti, ktoré sú ocenené reálnou hodnotou pomocou kreditných rozpätí Citi, ktoré možno zistiť na dlhopisovom trhu. Na reálnu hodnotu záväzkov, pre ktoré bolo zvolené oceňovanie reálnou hodnotou (okrem záväzkov bez regresu a podobných záväzkov), má vplyv zúženie alebo rozšírenie kreditných rozpätí Citigroup.

Ostatný finančný majetok a záväzky

Reálne hodnoty vkladových záväzkov na vkladoch klientov, podriadených úverov, ostatných aktív a ostatných záväzkov sa odhadujú pomocou diskontovaných peňažných tokov, ak je to možné s použitím trhových sadzieb. Ak sa použijú trhové sadzby, upraví sa o kreditné rozpätie Citigroup.

Účtovná hodnota peňažných prostriedkov a zostatkov v centrálnych bankách predstavuje primeraný odhad reálnej hodnoty vzhľadom na ich krátkodobú povahu.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

19. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Finančné nástroje v reálnej hodnote

Finančné nástroje zaúčtované reálnou hodnotou v členení podľa úrovne v hierarchii reálnej hodnoty:

31. december 2018	Úroveň 1 USD '000	Reálna hodnota		Celkom USD '000
		Úroveň 2 USD '000	Úroveň 3 USD '000	
Finančný majetok				
Derivátové finančné nástroje	-	1 449 967	37 452	1 487 419
Obchodovateľné aktíva	-	762 461	239 026	1 001 487
Investičné cenné papiere	2 024 556	1 959 118	88 422	4 072 096
Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	-	254 395	-	254 395
Finančný majetok ocenený reálnou hodnotou	2 024 556	4 425 941	364 900	6 815 397
Finančné záväzky				
Derivátové finančné nástroje	-	1 465 659	37 290	1 502 949
Ostatné finančné záväzky držané na obchodovanie	-	345 868	-	345 868
Finančné záväzky ocenené reálnou hodnotou	-	1 811 527	37 290	1 848 817
31. december 2017	Úroveň 1 USD '000	Reálna hodnota		Celkom USD '000
		Úroveň 2 USD '000	Úroveň 3 USD '000	
Finančný majetok				
Derivátové finančné nástroje	-	1 603 601	-	1 603 601
Obchodovateľné aktíva	-	929 945	37 469	967 414
Investičné cenné papiere	1 080 881	1 751 588	48 171	2 880 640
Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	-	322 861	-	322 861
Finančný majetok ocenený reálnou hodnotou	1 080 881	4 607 995	85 640	5 774 516
Finančné záväzky				
Derivátové finančné nástroje	-	1 667 005	-	1 667 005
Ostatné finančné záväzky držané na obchodovanie	-	290 838	-	290 838
Finančné záväzky ocenené reálnou hodnotou	-	1 957 843	-	1 957 843

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

19. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Finančné nástroje v reálnej hodnote (pokračovanie)

Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia v celkovej výške 254 mil. USD (2017: 323 mil. USD) sú zahrnuté vo výkaze o finančnej situácii v rámci úverov a pohľadávok voči klientom.

Reálne hodnoty v tejto poznámke sú uvedené ku konkrétnemu dátumu a môžu sa výrazne líšiť od súm, ktoré budú skutočne vyplatené v deň splatnosti alebo vyrovnania nástrojov.

Ako sa uvádza vyššie, spoločnosť klasifikuje finančné nástroje na úroveň 3 hierarchie reálnej hodnoty, ak bol v modeli oceňovania použitý aspoň jeden významný nezistiteľný vstup. Okrem týchto nezistiteľných vstupov sa modely oceňovania finančných nástrojov úrovne 3 zvyčajne opierajú o množstvo vstupov, ktoré sú okamžite zistiteľné, či už priamo, alebo nepriamo. Zisky a straty prezentované nižšie zahŕňajú zmeny v reálnej hodnote, ktoré súvisia so zistiteľnými aj nezistiteľnými vstupmi.

Spoločnosť často zaistuje pozície voči kompenzačnými pozíciám, ktoré sa klasifikujú na odlišnej úrovni. Napríklad, zisky a straty z aktív a záväzkov úrovne 3 uvedené v tabuľke nižšie neodrážajú vplyv kompenzačných strát a ziskov na zabezpečovacích nástrojoch, ktoré spoločnosť klasifikovala na úrovni 1 a 2. Okrem toho, spoločnosť zabezpečuje položky klasifikované na úrovni 3 nástrojmi, ktoré sú tiež klasifikované na úrovni 3 hierarchie reálnej hodnoty.

Postup oceňovania položiek úrovne 3 hierarchie reálnej hodnoty

Pokiaľ ide o určovanie reálnej hodnoty v podstate všetkých aktív a záväzkov, ktoré má spoločnosť v držbe, za ocenenie aktív a záväzkov na obchodných účtoch zodpovedajú jednotlivé obchodné divízie, pričom nezávislé overenie takto určených reálnych hodnôt vykonáva oddelenie produktovej kontroly v rámci finančného oddelenia. Produktová kontrola je nezávislá od jednotlivých obchodných divízií a zodpovedá sa globálnemu riaditeľovi produktovej kontroly. Reálna hodnota aktív a záväzkov sa určuje použitím rôznych techník okrem iného vrátane diskontovaných peňažných tokov a interných modelov, ako sú napríklad opčný a korelačný model.

V závislosti od zistiteľnosti použitých vstupov produktová kontrola klasifikuje položky na úroveň 1, 2 alebo 3 hierarchie reálnej hodnoty. Ak je súčasťou pozície jeden alebo viac dôležitých vstupov, ktoré nie je možné zistiť priamo, urobí sa dodatočné overenie ceny. Na overenie sa môžu použiť rôzne postupy vrátane okrem iného preskúmania relevantných historických údajov, analýza zisku a strát, ocenenie každej zložky štruktúrovaného obchodu samostatne, či benchmarking.

Informácie o položkách úrovne 3 každej obchodnej divízie v rámci spoločnosti sa distribuujú vrcholovému manažmentu vo financiách, na oddelení riadenia rizík a v jednotlivých obchodných divíziách. Informácie sa predkladajú Výboru pre riadenie rizík EMEA a na mesačných zasadnutiach s vrcholovým manažmentom. Vždy, keď je potrebná úprava ocenenia, aby sa cena aktíva alebo záväzku dostala na svoju výstupnú úroveň, produktová kontrola o tom informuje manažment, spolu s informáciami o výsledkoch overovania ceny.

Navyše, modely oceňovania, ktoré sa používajú na stanovenie reálnej hodnoty, podliehajú nezávislému kontrolnému mechanizmu. Hoci tieto modely vyvíjajú a testujú jednotlivé obchodné divízie, pracovná skupina pre validáciu modelov v rámci oddelenia modelov riadenia rizík ich validuje a finančné oddelenie ich posudzuje z pohľadu ich vplyvu na postupy overovania cien. Účelom tohto nezávislého kontrolného mechanizmu je posúdiť riziká modelu vyplývajúce z jeho teoretickej robustnosti, potrebu prípadnej kalibrácie a jeho vhodnosť pre konkrétny produkt na určenom trhu. Aby sa zabezpečila ich kontinuálna použiteľnosť, modely sa každoročne prehodnocujú. Oddelenie riadenia rizík okrem toho schvaľuje a vedie zoznam produktov, ktoré môže daná obchodná divízia oceňovať každým schváleným modelom.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

19. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Postup oceňovania položiek úrovne 3 hierarchie reálnej hodnoty (pokračovanie)

Pohyb finančných nástrojov úrovne 3 ocenených reálnou hodnotou

Spoločnosť klasifikuje finančné nástroje na úroveň 3 hierarchie reálnej hodnoty, ak bol v modeli oceňovania použitý aspoň jeden významný nezistiteľný vstup. Zisky a straty prezentované nižšie zahŕňajú zmeny v reálnej hodnote, ktoré súvisia so zistiteľnými aj nezistiteľnými vstupmi.

		31. december 2018				31. december 2017				
		Derivátové finančné aktíva	Obchod. aktíva	Investičné cenné papiere	Derivátové finančné záväzky	Celkom	Obchod. aktíva	Pôžičky a pohľad. voči klientom	Investičné cenné papiere k dispozícii na predaj	Celkom
		USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Zostatok k 1. januáru		-	37 469	48 171	-	85 640	203 739	16 670	35 027	257 436
Reklasifikácia na obchodovateľné aktíva z úverov a pohľadávok ocenených reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia		-	-	-	-	-	16 670	(16 670)	-	(0)
Nákupy		37 452	229 910	35 888	(37 290)	265 960	87 433	-	-	87 433
Emisie		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Predaj		-	(26 493)	-	-	(26 493)	(259 370)	-	(626)	(259 996)
Vyrovnania		-	-	-	-	-	(6 241)	-	-	(6 241)
Presun na úroveň 3		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Presun z úrovne 3		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkové zisky/(straty)										
- vo výsledku hospodárenia		-	(1 860)	4 363	-	2 503	(6 762)	-	3 798	(2 964)
-v ost. úpln.výsled. hospodárenia		-	-	-	-	-	-	-	9 972	9 972
Zostatok k 31. decembru		37 452	239 026	88 422	(37 290)	327 610	37 469	-	48 171	85 640

V priebehu roka spoločnosť nemala žiadne nástroje úrovne 3, ktoré by boli presunuté na úroveň 2 alebo úroveň 1.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

19. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Postup oceňovania položiek úrovne 3 hierarchie reálnej hodnoty (pokračovanie)

Celkové zisky a straty za účtovné obdobie sú prezentované na výkaze ziskov a strát takto:

	Derivátové finančné aktíva	Obchod. aktíva	Investičné cenné papiere	Derivátové finančné záväzky	Celkom	Obchod. aktíva	Investičné cenné papiere k dispozícii na predaj	Celkom
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Úrokové výnosy	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkové zisky/(straty)	-	(1 860)	4 363	-	2 503	(6 762)	3 798	(2 964)
Realizované zisky a straty								
- Čistá strata z obchodovanie	-	(1 860)	-	-	(1 860)	(6 762)	-	(6 762)
Čisté investičné výnosy	-	-	4 363	-	4 363	-	3 798	3 798
Nerealizované zisky a straty	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkom	-	(1 860)	4 363	-	2 503	(6 762)	3 798	(2 964)

Hlavným faktorom pohybu položiek úrovne 3 boli obchodovateľné aktíva, pri ktorých má spoločnosť úmysel predat' ich v blízkej budúcnosti. Tieto aktíva prispeli k výnosom z nákupu vo výške 230 mil. USD.

Kvalitatívne zhodnotenie pásiem dôležitých nezistiteľných vstupov

Táto časť sa zaoberá najdôležitejšími nezistiteľnými vstupmi, ktoré spoločnosť používa pri určovaní trhovej hodnoty položiek na úrovni 3. Rozsah agregácie a diverzity nástrojov, ktoré má spoločnosť v držbe, vedie k veľkému počtu nezistiteľných vstupov, ktoré nie je možné rovnomerne rozložiť v rámci položiek na úrovni 3.

Výnos

Pásmo vstupov výnosov sa výrazne mení v závislosti od typu cenného papiera. Napríklad, cenné papiere so zvyčajne nižšími výnosmi, napr. municipiálne dlhopisy, sa budú nachádzať v dolnej časti pásma, kým menej likvidné cenné papiere alebo cenné papiere s nižšou úverovou kvalitou, napr. určité zostávajúce tranže aktívami zabezpečených cenných papierov, budú mať podstatne vyššie vstupy výnosov.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

19. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Postup oceňovania položiek úrovne 3 hierarchie reálnej hodnoty (pokračovanie)

Kvalitatívne zhodnotenie pásiem dôležitých nezistiteľných vstupov (pokračovanie)

Kreditné rozpätie

Kreditné rozpätie je dôležité najmä pri nástrojoch s pevným výnosom a úverových nástrojoch, ale rozsah vstupov kreditného rozpätia sa môže medzi jednotlivými nástrojmi líšiť. Napríklad, niektoré nástroje s pevným výnosom majú zvyčajne nižšie kreditné rozpätie, kým určité nástroje s vysokorizikovými protistranami majú zvyčajne vyššie kreditné rozpätie, ak nie sú zabezpečené alebo majú dlhšie obdobie do splatnosti. Pri nástrojoch, ktoré sú závislé alebo odvodené od jedného alebo viacerých podkladových nástrojov, sa kreditné rozpätie tiež mení podľa vlastností podkladového dlžníka. Silnejšie spoločnosti majú užšie kreditné rozpätia, slabšie spoločnosti ich majú širšie.

Cena

V prípade určitých nástrojov s pevným výnosom sú cenové vstupy dôležitým nezistiteľným údajom. V tomto prípade sa cenový vstup vyjadruje percentom nominálnej hodnoty, pričom cena vo výške 100 znamená, že nástroj je ocenený *al pari*. Pre väčšinu týchto nástrojov sa cena pohybuje od nuly po tesne nad 100. Relatívne nelikvidné aktíva, u ktorých od ich emisie došlo k významným stratám, ako napríklad niektoré aktívami zabezpečené cenné papiere, sa nachádzajú v dolnej časti pásma, kým väčšina podnikových dlhopisov investičného stupňa sa bude nachádzať v strede alebo v hornej časti pásma. Cenové vstupy sú dôležitý nezistiteľný údaj aj v prípade určitých majetkových cenných papierov, ale rozsah cenových vstupov sa v tomto prípade líši v závislosti od povahy pozície, počtu nesplatených akcií a ďalších faktorov.

2018	Reálna hodnota USD '000	Metodológia	Vstup	Min.	Max.
Aktíva					
Derivátové zmluvy	37 452	Na základe modelu	Podmienená udalosť	100,0	100,0
Obchodovateľné aktíva	239 026	Na základe ceny	Cena	0,0	100,0
Investičné majetkové cenné papiere	88 422	Dostupná kótovaná cena s diskontom na nelikviditu a variabilitu konverzného kurzu.	Konečný konverzný kurz na konverziu prioritných akcií Series B Preferred Stock na kmeňové akcie Class A Common Stock.	Nediskontované na variabilitu, len na nelikviditu	100% diskont na variabilitu konverzného kurzu
Záväzky					
Derivátové zmluvy	37 290	Na základe modelu	Podmienená udalosť	100,0	100,0

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

19. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Citlivosť nezistiteľných vstupov a ich previazanosť

Vplyvy kľúčových nezistiteľných vstupov na oceňovanie reálnou hodnotou položiek na úrovni 3 nemôžu byť od seba nezávislé. Okrem toho výška a smer vplyvu na oceňovanie reálnou hodnotou pre danú zmenu nezistiteľného vstupu závisí od povahy daného nástroja a od toho, či ho spoločnosť drží ako aktívum alebo záväzok. Pri niektorých nástrojoch sú zaistenie ceny a riadenie rizík citlivejšie na korelácie medzi rôznymi vstupmi ako na analýzu a agregáciu jednotlivých vstupov.

Nasledujúca časť popisuje citlivosť a previazanosť najdôležitejších nezistiteľných vstupov, ktoré spoločnosť používa pri oceňovaní reálnej hodnoty nástrojov klasifikovaných na úrovni 3.

Výnos

Upravený výnos sa všeobecne používa na diskontovanie predpokladaných budúcich peňažných tokov plynúcich z istiny a úrokov nástrojov, napr. úverov. Na upravený výnos majú vplyv zmeny úrokových mier a príslušných kreditných rozpätí.

Za určitých okolností sa výnos z nástroja nedá zistiť z trhu a musí sa odhadnúť z historických údajov alebo z výnosov podobných cenných papierov. Odhadnutý výnos môže byť potrebné upraviť tak, aby zachytával vlastnosti oceňovaného cenného papiera. Odhadnutý výnos niekedy dostatočne neodráža likviditu trhu a musí byť tiež upravený. Ak má výška úpravy výrazný vplyv na hodnotu cenného papiera, oceňovanie jeho reálnej hodnoty sa klasifikuje na úrovni 3.

Kreditné rozpätie

Kreditné rozpätie je zložka cenného papiera, ktorá predstavuje jeho úverovú kvalitu (bonitu). Kreditné rozpätie odráža pohľad trhu na zmeny v miere predplácania, nesplácania a návratnosti, preto zachytáva vplyv iných premenných na reálnu hodnotu. Zmeny kreditného rozpätia vplývajú na reálnu hodnotu cenných papierov, ktoré odlišným spôsobom závisia od vlastností a splatnosti cenného papiera. Kreditné rozpätie má napríklad výraznejší vplyv na oceňovanie reálnej hodnoty dlhopisov s vysokým výnosom ako reálnej hodnoty dlhopisov investičného stupňa. Všeobecne platí, že kreditné rozpätie dlhopisu investičného stupňa je zistiteľnejšie a menej volatilné ako rozpätie dlhopisu s vysokým výnosom.

Neistota týkajúca sa ocenenia sa počíta štvrťročne pre všetky finančné nástroje. Postup, ktorý sa používa na odvodenie vplyvu na každý produkt, sa určuje upravením citlivosti cenových alebo iných dôležitých vstupných parametrov modelu použitého pri ocenení. Úpravy sa zvyčajne počítajú pomocou porovnávacej analýzy s použitím údajov od tretích strán. Príklad postupov používaných na odvodenie úprav citlivosti:

- **Sadzby:** Neistota týkajúca sa oceňovania sa meria kombináciou konsenzuálnych trhových údajov a porovnávacou analýzou informácií od externých poskytovateľov údajov.
- **Úverové a sekuritizované trhy:** Neistota týkajúca sa oceňovania sa meria kombináciou konsenzuálnych trhových údajov, brokerov a porovnávacou analýzou informácií od externých poskytovateľov údajov.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

19. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Odhadovaná reálna hodnota finančných nástrojov nezaúčtovaných reálnou hodnotou

Nižšie sa nachádza porovnanie účtovných hodnôt a reálnych hodnôt finančných nástrojov spoločnosti v členení podľa tried, ktoré nie sú v účtovnej závierke zaúčtované reálnou hodnotou. V tabuľke nie sú uvedené reálne hodnoty nefinančného majetku a nefinančných záväzkov.

Ostatný finančný majetok tvoria predovšetkým zostatky pohľadávok z podnikania spoločnosti v oblasti služieb treasury, obchodných riešení, trhových služieb a služieb cenných papierov.

Nižšie sa nachádza zhrnutie hlavných metód a predpokladov použitých pri odhade reálnej hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov uvedených v tabuľkách na nasledujúcej strane:

- Derivátové finančné nástroje, obchodovateľné aktíva a vydané dlhové cenné papiere sa oceňujú reálnou hodnotou použitím trhových cien kótovaných na aktívnych trhoch. Ak kótované trhové ceny nie sú dostupné, reálne hodnoty sa odhadnú na základe iných techník oceňovania vrátane modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov opčného oceňovania. Trhová cena zahŕňa v prípade potreby aj úpravy ocenenia úverov.
- Investičné cenné papiere ocenené reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia alebo označené ako ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia sa oceňujú reálnou hodnotou porovnaním s kótovanými trhovými cenami, ak sú k dispozícii. Ak kótované trhové ceny nie sú dostupné, reálne hodnoty sa odhadnú na základe iných uznávaných techník oceňovania.
- Reálna hodnota úverov, pohľadávok a iných pôžičiek sa odhaduje pomocou interných techník oceňovania, napr. analýzou diskontovaných peňažných tokov. Ak sú k dispozícii, spoločnosť môže použiť aj kótované ceny pre nedávne obchody s aktívami, ktoré majú rovnaké alebo podobné charakteristiky ako oceňovaný úver. V niektorých prípadoch sa účtovná hodnota približuje reálnej hodnote, pretože nástroje sú krátkodobej povahy alebo sa často preceňujú.
- Reálne hodnoty vkladových záväzkov na vkladoch klientov, ostatného majetku a ostatných záväzkov sa odhadujú pomocou diskontovaných peňažných tokov, buď s použitím trhových sadzieb, ak je to možné, alebo sadzieb, ktoré spoločnosť aktuálne ponúka na vkladoch s podobnou zostávajúcou splatnosťou. Ak sa použijú trhové sadzby, nerobia sa úpravy o kreditné rozpätie proti strane.
- Účtovná hodnota peňažných prostriedkov a zostatkov v centrálnej banke sa primerane približuje ich reálnej hodnote vzhľadom na ich krátkodobú povahu.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

19. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Odhadovaná reálna hodnota finančných nástrojov nezaúčtovaných reálnou hodnotou (pokračovanie)

V tabuľke je uvedená odhadnutá reálna hodnota (na úrovni 1, 2 a 3) tých aktív a záväzkov, ktoré nie sú vo výkaze o finančnej situácii ocenené reálnou hodnotou.

	31. december 2018		Odhadovaná reálna hodnota		
	Účtovná hodnota	Odhadovaná reálna hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Aktíva					
Peniaze a peňažné ekvivalenty	17 003 234	17 003 234	17 003 234	-	-
Úvery a pohľadávky voči bankám	13 250 086	13 249 800	-	13 249 800	-
Úvery a pohľadávky voči klientom	18 496 144	18 417 480	-	-	18 417 480
Ostatný finančný majetok	3 496 170	3 496 170	-	-	3 496 170
Celkový finančný majetok	52 245 634	52 166 684	17 003 234	13 249 800	21 913 650

Záväzky

Vklady prijaté od bánk	14 301 103	14 257 888	-	14 257 888	-
Vklady klientov	25 172 720	25 096 654	-	25 096 654	-
Ostatné finančné záväzky	4 690 560	4 676 385	-	2 735 411	1 940 974
Celkové finančné záväzky	44 164 383	44 030 927	-	42 089 953	1 940 974

	31. december 2017		Odhadovaná reálna hodnota		
	Účtovná hodnota	Odhadovaná reálna hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Aktíva					
Peniaze a peňažné ekvivalenty	14 589 546	14 589 546	14 589 546	-	-
Úvery a pohľadávky voči bankám	7 264 565	7 264 298	-	7 264 298	-
Úvery a pohľadávky voči klientom	17 676 175	17 567 090	-	-	17 567 090
Ostatný finančný majetok	3 319 440	3 319 440	-	-	3 319 440
Celkový finančný majetok	42 849 726	42 740 374	14 589 546	7 264 298	20 886 530

Záväzky

Vklady prijaté od bánk	7 134 623	7 106 013	-	7 106 013	-
Vklady klientov	26 192 250	26 087 219	-	26 087 219	-
Ostatné finančné záväzky	4 798 265	4 779 024	-	3 033 527	1 745 497
Celkové finančné záväzky	38 125 138	37 972 256	-	36 226 759	1 745 497

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

20. Derivátové finančné nástroje

	31. december 2018			31. december 2017		
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	Reálna hodnota	
	USD '000	Aktíva USD '000	Závazky USD '000	USD '000	Aktíva USD '000	Závazky USD '000
Deriváty držané na obchodovanie	140 090 559	1 487 419	1 501 410	88 138 081	1 600 257	1 667 005
Deriváty držané na riadenie rizík	171 750	-	1 539	179 895	3 344	-
Celkom	140 262 309	1 487 419	1 502 949	88 317 976	1 603 601	1 667 005
Deriváty - obchodovanie						
Devízy	72 890 030	947 700	945 490	44 090 480	1 184 186	1 234 144
- OTC	72 890 030	947 700	945 490	44 090 480	1 184 186	1 234 144
- Organizovaný trh	-	-	-	-	-	-
Úrokové sadzby	66 103 596	521 507	530 024	43 329 277	411 499	419 563
- OTC	66 103 596	521 507	530 024	43 329 277	411 499	419 563
- Organizovaný trh	-	-	-	-	-	-
Akcie	819 795	10 548	10 548	491 012	3 833	3 833
- OTC	819 795	10 548	10 548	491 012	3 833	3 833
- Organizovaný trh	-	-	-	-	-	-
Kredit	265 150	2 015	9 707	204 202	-	8 726
Komodity	11 988	5 650	5 642	23 110	739	739
Ostatné	-	-	-	-	-	-
Celkom	140 090 559	1 487 419	1 501 410	88 138 081	1 600 257	1 667 005

Podrobnejšie informácie o tom, ako spoločnosť používa derivátové finančné nástroje v rámci svojich postupov a politik na riadenie rizík, nájdete v poznámke č. 18 „Riadenie rizík“.

	31. december 2018			31. december 2017		
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota
	USD '000	Aktíva USD '000	Závazky USD '000	USD '000	Aktíva USD '000	Závazky USD '000
Deriváty držané na riadenie rizík						
<i>Typ nástroja:</i>						
Devízy	171 750	-	1 539	179 895	3 344	-
Celkom	171 750	-	1 539	179 895	3 344	-

Spoločnosť používa zaistenie čistých investícií na zníženie devízovej rizikovej angažovanosti voči svojim pobočkám, ktorých funkčnou menou je euro. Zabezpečovacie kontrakty sa obnovujú každé 3 mesiace k dátumu splatnosti, pričom zisk alebo strata z kontraktu sa vykáže do rezervy reálnej hodnoty a zaúčtuje sa vo výkaze ziskov a strát pri vyradení investície.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Investičné cenné papiere

Investičné cenné papiere tvoria najmä štátne cenné papiere.

	31. december 2018 USD '000	31. december 2017 USD '000
Investičné cenné papiere v amortizovanej hodnote		
Podnikové dlhopisy	-	6 691
Celkom	<u>-</u>	<u>6 691</u>
Investičné cenné papiere ocenené reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia		
Vládne dlhopisy	3 649 927	2 416 804
Podnikové dlhopisy	335 019	415 665
Majetkové cenné papiere	-	48 171
Očakávaná úverová strata	(1 272)	-
Celkom	<u>3 983 674</u>	<u>2 880 640</u>
Investičné cenné papiere ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia		
Majetkové cenné papiere	88 422	-
Celkom	<u>88 422</u>	<u>-</u>
Investičné cenné papiere celkom	<u>4 072 096</u>	<u>2 887 331</u>

Očakávaná úverová strata – investičné cenné papiere

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu zmien v hrubej účtovnej hodnote a príslušné opravné položky na očakávané úverové straty:

Expozícia	Stupeň 1 USD '000	Stupeň 2 USD '000	Stupeň 3 USD '000	Celkom USD '000
Nesplatená expozícia k 1. januáru 2018	2 839 160	-	-	2 839 160
Nový vzniknutý alebo kúpený majetok	2 706 427	-	-	2 706 427
Majetok odúčtovaný alebo splatný	(1 580 296)	-	-	(1 580 296)
Presuny na stupeň 1	-	-	-	-
Presuny na stupeň 2	-	-	-	-
Presuny na stupeň 3	-	-	-	-
Zmeny v dôsledku úprav, ktoré nevedú k odúčtovaniu	-	-	-	-
Odpísané sumy	-	-	-	-
Úpravy výmenného kurzu a ďalšie pohyby	19 655	-	-	19 655
K 31. decembru 2018	<u>3 984 946</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3 984 946</u>
Očakávaná úverová strata	Stupeň 1 USD '000	Stupeň 2 USD '000	Stupeň 3 USD '000	Celkom USD '000
Očakávaná úverová strata podľa IFRS 9 k 1. januáru 2018	2 097	-	-	2 097
Očakávaná úverová strata z nového vzniknutého alebo kúpeného majetku	867	-	-	867
Expozícia odúčtovaná alebo splatná	(1 673)	-	-	(1 673)
Presuny na stupeň 1	-	-	-	-
Presuny na stupeň 2	-	-	-	-
Presuny na stupeň 3	-	-	-	-
Zmeny v dôsledku úprav, ktoré nevedú k odúčtovaniu	-	-	-	-
Odpísané sumy	-	-	-	-
Úpravy výmenného kurzu a ďalšie pohyby	(19)	-	-	(19)
K 31. decembru 2018	<u>1 272</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 272</u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

22 Hmotný majetok

	Zhodnotenie predmetu lízingu	Vozidlá, nábytok a zariadenia	Celkom
Cena	USD '000	USD '000	USD '000
K 1. januáru 2017	47 009	636 390	683 399
Prírastky	6 157	34 081	40 238
Akvízie	689	1 780	2 468
Vyradenia	(7 224)	(650 820)	(658 044)
Odpisy	(481)	(1 048)	(1 529)
Devízy	5 804	61 202	67 066
K 31. decembru 2017	<u>51 954</u>	<u>81 585</u>	<u>133 539</u>
Prírastky	29 640	14 585	44 225
Akvízie	1 721	1 994	3 715
Vyradenia	(2 334)	(5 783)	(8 117)
Odpisy	(7 489)	(1 881)	(9 370)
Devízy	(6 835)	(594)	(7 429)
K 31. decembru 2017	<u>66 657</u>	<u>89 906</u>	<u>156 563</u>
Odpisovanie			
K 1. januáru 2017	19 213	520 110	539 323
Zaúčtované	5 760	30 312	36 072
Akvízie	-	43	43
Vyradenia	(5 504)	(548 618)	(554 122)
Odpisy	(239)	(221)	(460)
Devízy	3 204	52 404	55 608
K 31. decembru 2017	<u>22 434</u>	<u>54 030</u>	<u>76 464</u>
Zaúčtované	11 037	5 366	16 403
Akvízie	-	2	2
Vyradenia	(1 351)	(3 042)	(4 393)
Odpisy	(3 295)	(1 638)	(4 933)
Devízy	310	(2 334)	(2 024)
K 31. decembru 2017	<u>29 135</u>	<u>52 384</u>	<u>81 519</u>
Čistá účtovná hodnota			
K 31. decembru 2018	<u>37 522</u>	<u>37 522</u>	<u>75 044</u>
K 31. decembru 2017	<u>29 520</u>	<u>27 555</u>	<u>57 075</u>

V súvislosti s nadobudnutím hmotného majetku nevznikli v priebehu účtovného obdobia žiadne kapitalizované náklady na prijaté úvery a pôžičky (2017: nula USD).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

23. Nehmotný majetok

Cena	Goodwill USD '000	Počítačový softvér USD '000	Iný nehmotný majetok USD '000	Celkom USD '000
1. január 2017	42 227	711 082	33 278	786 587
Prírastky	-	19 106	-	19 106
Vyradenia	-	(638 600)	-	(638 600)
Odpisy	-	(1 315)	338	(977)
Devízy	5 546	59 285	1 297	66 128
K 31. decembru 2017	<u>47 773</u>	<u>149 558</u>	<u>34 913</u>	<u>232 244</u>
Prírastky	-	13 992	-	13 992
Akvízie	-	148	-	148
Vyradenia	-	(2 332)	-	(2 332)
Odpisy	-	(8)	-	(8)
Devízy	(2 635)	(131)	(559)	(3 325)
K 31. decembru 2018	<u>45 138</u>	<u>161 227</u>	<u>34 354</u>	<u>240 719</u>
Straty z amortizácie a zníženia hodnoty				
1. január 2017	24 465	377 966	25 474	427 905
Amortizácia	-	68 000	1 164	69 164
Vyradenia	-	(406 692)	-	(406 692)
Odpisy	-	659	338	997
Devízy	2 702	35 006	309	38 017
K 31. decembru 2017	<u>27 167</u>	<u>74 939</u>	<u>27 285</u>	<u>129 391</u>
Prírastky	-	2 383	548	2 931
Amortizácia	-	13 333	651	13 984
Vyradenia	-	(2 177)	-	(2 177)
Odpisy	-	6 262	-	6 262
Devízy	(1 592)	(1 723)	(199)	(3 514)
K 31. decembru 2018	<u>25 575</u>	<u>93 017</u>	<u>28 285</u>	<u>146 877</u>
Čistá účtovná hodnota				
K 31. decembru 2018	<u>19 563</u>	<u>68 210</u>	<u>6 069</u>	<u>93 842</u>
K 31. decembru 2017	<u>20 606</u>	<u>74 619</u>	<u>7 628</u>	<u>102 853</u>

Na účely testovania zníženia hodnoty goodwillu spoločnosť určí spätne ziskateľnú sumu svojej peňazotvornej jednotky na základe hodnoty z používania a posúdenia spätne ziskateľnej sumy zo strany manažmentu. Spätne ziskateľná suma sa určí pomocou modelu založeného na metóde diskontovaných peňažných tokov. Prognózy peňažných tokov vychádzajú z podnikateľských plánov schválených manažmentom na obdobie piatich rokov, resp. na dlhšie časové obdobie, ak to manažment považuje za vhodné.

Goodwill bol alokovaný Holandsku a Spojenému kráľovstvu. Prognózy peňažných tokov týkajúcich sa Holandska (priama úschova a zúčtovacie služby) pokrývajú desaťročné obdobie a prognózy peňažných tokov v prípade Spojeného kráľovstva (služby správy fondov) zohľadňujú diskontované peňažné toky služieb v oblasti trhov a cenných papierov za obdobie piatich rokov.

Peňažné toky použité na odhadnutie prognóz prevádzkového zisku odrážajú súčasné trhové posúdenie rizika peňazotvorných jednotiek. Prevádzkový zisk reprezentuje prevádzkový zisk v podnikateľských plánoch schválených manažmentom a ako taký odráža najlepší možný odhad budúcich ziskov na základe historických skúseností aj očakávaných mier rastu.

Ako diskontná sadzba na odhadnutie peňažných tokov v Holandsku sa používa EURIBOR. Diskontná sadzba použitá na odhadnutie peňažných tokov zo služby správy fondov v Spojenom kráľovstve je založená na posúdení porovnateľných spoločností a relevantných trhových údajov. Ako bezriziková sadzba slúži desaťročný priemer sadzby desaťročných britských štátnych dlhopisov *10 year UK Gilt* a ako miera trhového rizika slúži volatilita ceny akcií porovnateľných spoločností. Kľúčové predpoklady odrážajú minulé skúsenosť, alebo ak je to vhodné, zohľadňujú externé zdroje informácií.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

23. Nehmotný majetok (pokračovanie)

Posúdenie goodwillu za Holandsko a Spojené kráľovstvo neprineslo žiadny dôkaz o znížení jeho hodnoty. Zhrnutie alokácie goodwillu v rámci peňazotvorných jednotiek je uvedené nižšie:

Peňazotvorná jednotka	Goodwill USD '000	Miera rastu	Diskontná sadzba	
			2018	2017
Skupina inštitucionálnych klientov				
- Holandsko (Priama úschova a zúčtovanie)	13 111	3 %	-0,121	-0,186
- UK správa fondov	6 096	1 %	-	-
- Grécko (Priama úschova a zúčtovanie)	355	4 %	-0,121	-0,186

Model je citlivý na zmeny v miere rastu. Miera rastu je zosúladená so základným prevádzkovým plánom.

Výsledky testu ukázali, že zníženie hodnoty goodwillu nie je potrebné. Manažment verí, že primerané zmeny v kľúčových predpokladoch použité na určenie spätne ziskateľných súm by nemali viesť k významnému zníženiu hodnoty.

24. Odložená daň

Zmeny odloženej dane:

	Zostatok k 1. januáru 2018	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom úplnom výsledku hospodárenia	Zostatok k 31. decembru 2018
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Hmotný a nehmotný majetok	264 616	(36 830)	-	227 786
Investičné cenné papiere ocenené reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia	(2 113)	(6 224)	(3 525)	(11 862)
Dôchodky a iné dôchodkové požitky	29 953	(1 566)	(1 145)	27 242
Opravné položky na očakávané úverové straty	1 520	-	-	1 520
Prenesená daňová strata	116	-	-	116
Ostatné časové rozdiely	7 603	(470)	-	7 133
Rezerva na kurzové rozdiely	(15 039)	-	(11 209)	(26 248)
Celková odložená daň	286 656	(45 090)	(15 879)	225 687
- z toho pohľadávka z odloženej dane	304 740			254 374
- z toho záväzok z odloženej dane	18 084			28 687

	Zostatok k 1. januáru 2017	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom úplnom výsledku hospodárenia	Zostatok k 31. decembru 2017
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Zrýchlené daňové odpisy/daňová úľava na úrovni skupiny	279 960	(15 344)	-	264 616
Cenné papiere k dispozícii na predaj	(12 726)	-	10 613	(2 113)
Dôchodky a iné dôchodkové požitky	49 980	(21 054)	1 027	29 953
Opravné položky na úverové straty	1 520	-	-	1 520
Prenesená daňová strata	116	-	-	116
Ostatné časové rozdiely	17 118	(9 515)		7 603
Rezerva na kurzové rozdiely	(45 987)	-	30 948	(15 039)
Celková odložená daň	289 981	(45 913)	42 588	286 656
- z toho pohľadávka z odloženej dane				304 740
- z toho záväzok z odloženej dane				18 084

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

25. Ostatné aktíva*

	31. december 2018	31. december 2017
	USD '000	USD '000
Pohľadávky z nevyrovnaných bežných obchodov	687 086	254 984
Vyrovnanie a zúčtovanie	404 118	563 053
Maržové pohľadávky	446 106	621 235
Obchodovanie so sekundárnymi úvermi	1 958 860	1 873 477
Ostatné zostatky	481 293	475 596
	<u>3 977 463</u>	<u>3 788 345</u>

Zostatky v položkách „Pohľadávky z nevyrovnaných bežných obchodov“ a „Obchodovanie so sekundárnymi úvermi“ sú krátkodobé pohľadávky z transakcií s inými obchodovateľnými cennými papiermi, kde k vyrovnaniu dochádza do dvoch až troch dní od dátumu obchodu.

Vyrovnanie a zúčtovanie vyplýva z načasovania krátkodobých transakcií medzi okamihom financovania a obdobím vyrovnania v transakčných službách spoločnosti. Ostatné zostatky predstavujú splatné pohľadávky a ostatné zaznamenané finančné aktíva.

* Len finančný majetok v rámci Ostatných aktív je v rozsahu štandardu IFRS 9, ako je uvedené nižšie. **Očakávaná úverová strata – ostatné aktíva**

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu zmien v hrubej účtovnej hodnote a príslušné opravné položky na očakávané úverové straty:

Expozícia	Stupeň 1 USD '000	Stupeň 2 USD '000	Stupeň 3 USD '000	Celkom USD '000
Nesplatená expozícia k 1. januáru 2018	3 312 750	-	-	3 312 750
Nový vzniknutý alebo kúpený majetok	637 028	-	-	637 028
Majetok odúčtovaný alebo splatný	(453 608)	-	-	(453 608)
Presuny na stupeň 1	-	-	-	-
Presuny na stupeň 2	-	-	-	-
Presuny na stupeň 3	-	-	-	-
Zmeny v dôsledku úprav, ktoré nevedú k odúčtovaniu	-	-	-	-
Odpísané sumy	-	-	-	-
Úpravy výmenného kurzu a ďalšie pohyby	-	-	-	-
K 31. decembru 2018	3 496 170	-	-	3 496 170
Očakávaná úverová strata	Stupeň 1 USD '000	Stupeň 2 USD '000	Stupeň 3 USD '000	Celkom USD '000
Očakávaná úverová strata podľa IFRS 9 k 1. januáru 2018	62	-	-	62
Očakávaná úverová strata z nového vzniknutého alebo kúpeného majetku	-	-	-	-
Expozícia odúčtovaná alebo splatná	(62)	-	-	(62)
Presuny na stupeň 1	-	-	-	-
Presuny na stupeň 2	-	-	-	-
Presuny na stupeň 3	-	-	-	-
Zmeny v dôsledku úprav, ktoré nevedú k odúčtovaniu	-	-	-	-
Odpísané sumy	-	-	-	-
Úpravy výmenného kurzu a ďalšie pohyby	-	-	-	-
K 31. decembru 2018	-	-	-	-

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

26. Podiely v dcérskych spoločnostiach

	31. december 2018 USD '000	31. december 2017 USD '000
Na začiatku obdobia	14 715	14 876
Vyradenie	-	(701)
Na konci obdobia	<u>14 175</u>	<u>14 175</u>

Spoločnosť má majetkové podiely v týchto dcérskych spoločnostiach:

Názov	Registrovaná v	Oblasť podnikania	Koniec roka	Sídlo	Majetkový podiel
CitiCapital Leasing (March) Limited	Anglicko	Lízingové financovanie	31. marec	Spojené kráľovstvo	100 %

27. Rezervy

Rezervy účtované na účely reštrukturalizácie do veľkej miery súvisia s požitkami vyplývajúcimi z ukončenia pracovného pomeru. Tieto požitky sú splatné, keď dôjde k ukončeniu pracovného pomeru pred riadnym dátumom odchodu do dôchodku, alebo kedykoľvek, keď zamestnanec dobrovoľne ukončí pracovný pomer výmenou za tieto požitky.

Rezerva na náklady nehnuteľného majetku sa týka predovšetkým rezerv na nevýhodné zmluvy. Rezervy na nevýhodné zmluvy sa vykazujú vtedy, keď nevyhnutné náklady na splnenie zmluvnej povinnosti prevýšia ekonomické úžitky, ktorých plynutie sa z danej zmluvy očakáva, pričom sa zohľadní zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení.

Rezerva na poskytnuté prísľuby a záruky sa vykazuje pre viazané úvery, keď má spoločnosť zmluvnú povinnosť poskytnúť klientom finančné prostriedky, alebo pre akékoľvek zmluvné záväzky, ktoré nie sú vykázané na výkaze o finančnej situácii.

Rezervy sa vykazujú, keď existuje súčasný záväzok vyplývajúci z minulej udalosti, je pravdepodobné, že na jeho vyrovnanie bude potrebné vynaložiť ekonomické prostriedky, a výšku tohto záväzku je možné spoľahlivo odhadnúť. Rezervy sa oceňujú súčasnou hodnotou na základe najlepšieho odhadu manažmentu týkajúceho sa nákladov potrebných na vyrovnanie súčasného záväzku k dátumu súvahy.

	Rezerva na reštrukturalizáciu USD '000	Rezerva na náklady nehnuteľného majetku USD '000	Ostatné rezervy USD '000	Celkom USD '000
31. december 2018				
Zostatok na začiatku obdobia	9 280	1 913	5 255	16 448
Rezervy vytvorené počas účtovného obdobia	6 345	6	(2 057)	4 294
Rezervy použité počas účtovného obdobia	(4 053)	(117)	(379)	(4 549)
Rezervy rozpustené počas účtovného obdobia	(4 006)	(96)	(732)	(4 834)
Kurzové úpravy	28	(43)	130	115
Ostatné pohyby	(60)	-	(50)	(110)
Zostatok na konci účtovného obdobia	<u>7 534</u>	<u>1 663</u>	<u>2 167</u>	<u>11 364</u>
Prísľuby a záruky				<u>58 950</u>
Celkový zostatok rezerv				<u>70 314</u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

27. Rezervy (pokračovanie)

	Rezerva na reštrukturalizáciu USD '000	Rezerva na náklady nehnutel'ného majetku USD '000	Ostatné rezervy USD '000	Celkom USD '000
31. december 2017				
Zostatok na začiatku obdobia	15 742	1 837	3 853	21 432
Rezervy vytvorené počas účtovného obdobia	10 949	2 994	3 073	17 016
Rezervy použité počas účtovného obdobia	(7 551)	(2 740)	(529)	(10 820)
Rezervy rozpustené počas účtovného obdobia	(10 550)	(125)	(1 331)	(12 006)
Kurzové úpravy	549	(41)	6	514
Ostatné pohyby	141	(12)	183	312
Zostatok na konci účtovného obdobia	9 280	1 913	5 255	16 448
Prísľuby a záruky				77 437
Celkový zostatok rezerv				93 885

28. Ostatné záväzky

	31. december 2018 USD '000	31. december 2017 USD '000
Ostatné záväzky		
Splatné pohľadávky	3 573 588	3 672 983
Záväzky na maržových účtoch	970 181	889 267
Predaje na krátko	273 765	287 231
Záväzky z dôchodkových programov (pozn. č. 15)	218 894	239 622
Iné	624 520	471 754
Celkové ostatné záväzky	5 660 948	5 560 857

Splatné pohľadávky súvisia prevažne so záväzkami, ktoré vyplývajú z podnikania spoločnosti v oblasti transakčných služieb. Iné zostatky zahŕňajú sumy splatné iným finančným inštitúciám, podnikom a ostatným subjektom v skupine, pričom sa týkajú prevažne predplatených rizikových účastí, položiek v procese vyrovnávania a záväzkov na maržových účtoch. Vyrovnanie týchto platieb je krátkodobej povahy, zostatky sa môžu meniť v závislosti od podkladovej podnikateľskej činnosti.

Záväzky na maržových účtoch odrážajú povinnosť spoločnosti vyplatiť klientom späť zaistenie (kolaterál) pri ich vlastnom vyrovaní výziev na dodatočné vyrovnanie marže tak, ako vznikajú.

Predaje nakrátko predstavujú splatné pohľadávky vyplývajúce z predajných transakcií realizovaných nakrátko, pri ktorých sú cenné papiere a nástroje peňažného trhu v čase transakcie predávané, ale nie sú vlastnené.

29. Ukončené činnosti a majetok a záväzky určené na predaj

V roku 2018 spoločnosť vykázala divíziu retailového bankovníctva v rámci britskej pobočky ako „držanú na predaj“ a „ukončené činnosti“ na základe splnenia kritérií na takéto označenie podľa IFRS 5.

V marci 2017 maďarská pobočka vykázala zisk z predaja vo výške 20,4 mil. USD v súvislosti s predajom svojej divízie osobného bankovníctva.

Tabuľka na nasledujúcej strane obsahuje podrobný výkaz ziskov a strát a peňažné toky súvisiace s ukončenými činnosťami.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

29. Ukončené činnosti a majetok a záväzky určené na predaj (pokračovanie)

A. Výkaz ziskov a strát

Výsledky ukončených činností (retailové bankovníctvo v rámci britskej pobočky)	31. december 2018	31. december 2017*
	USD '000	USD '000
Celkové výnosy	22 993	24 380
- z toho: úrokové výnosy	758	661
- z toho: čisté výnosy z poplatkov a provízií	22 229	22 793
Celkové náklady	(30 583)	(30 508)
- z toho: úrokové náklady	(11 569)	(5 949)
- z toho: mzdové náklady	(7 309)	(10 642)
Strata pred zdanením	(7 590)	(6 128)
Daň z príjmu	-	-
Celkové úplné náklady za účtovné obdobie	(7 590)	(6 128)

* Porovnávaný údaj za rok 2017 je len za divíziu retailového bankovníctva britskej pobočky. Porovnávaný údaj na výkaze ziskov a strát na strane 14 je za divíziu osobného bankovníctva maďarskej pobočky klasifikovanú v predchádzajúcom roku ako „ukončená činnosť“; podrobnosti sú uvedené nižšie.

Výsledky ukončených činností (osobné bankovníctvo v rámci maďarskej pobočky)	31. december 2018	31. december 2017
	USD '000	USD '000
Celkové výnosy	-	7 900
- z toho: úrokové výnosy	-	7 546
- z toho: čisté výnosy z poplatkov a provízií	-	354
Celkové náklady	-	(17 202)
- z toho: úrokové náklady	-	(116)
- z toho: mzdové náklady	-	2 190
Čisté zisky z úverov	-	(69)
Zisk z predaja ukončenej činnosti	-	21 068
Zisk pred zdanením	-	11 697
Náklady na daň z príjmu/(kredit)	-	(1 374)
Celkové úplné výnosy/(náklady) za účtovné obdobie	-	10 323

Celkové výnosy predstavujú súčet úrokových výnosov, čistých výnosov z poplatkov a provízií, výnosov z dividend, čistých výnosov z obchodovania, čistých investičných výnosov a ostatných prevádzkových výnosov.

B. Peňažné toky a výkaz o finančnej situácii

Peňažné toky z (použitie na) ukončené činnosti	31. december	31. december
	2018	2017
	USD '000	USD '000
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	411 615	-
Čistý nárast peňazí a peňažných ekvivalentov	411 615	-

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

29. Ukončené činnosti a majetok a záväzky určené na predaj (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka zobrazuje aktíva a záväzky vo vzťahu k aktívam divízie retailového bankovníctva britskej pobočky držaným na predaj za obdobie roku 2018.

Výkaz o finančnej situácii	31. december 2018 USD '000	31. december 2017 USD '000
Aktíva		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	562 057	58 999
Úvery a pohľadávky voči klientom	29 591	66
Ostatné aktíva	32 500	37 717
Celkové aktíva	624 148	96 782
Záväzky		
Vklady klientov	4 571 046	4 479 603
Ostatné záväzky	43 765	39 412
Celkové záväzky	4 614 811	4 519 015

30. Základné imanie

	31. december 2018	31. december 2017	31. december 2018	31. december 2017
	Počet kmeňových akcií		USD '000	USD '000
Schválené				
Ku koncu roka	5 000 000 000	5 000 000 000	4 691 500	4 691 500
Základné imanie				
Pridelené, splatné a splatené	9 741 290	9 741 290	10 532	10 532
Emisné ážio				
Ku koncu roka			1 962 747	1 962 747

31. Odmeny viazané na kapitál

V rámci svojho programu odmien je spoločnosť zapojená do viacerých motivačných programov Citigroup s odmenami viazanými na kapitál. V rámci týchto programov spoločnosť poskytuje zamestnancom zamestnanecké opcie, obmedzených práv na akcie, odložených práv na akcie a platieb formou akcií. Cieľom je prilákať, udržať a motivovať vedúcich pracovníkov a iných zamestnancov, aby prispievali k dlhodobým výkonom, výsledkom a rastu spoločnosti v súlade so záujmami akcionárov. Programy riadi a spravuje Výbor pre personálne zdroje a odmeňovanie v rámci predstavenstva Citigroup, ktorý tvoria výlučne členovia predstavenstva, ktorí nie sú zamestnancami.

V rámci týchto programov odmien Citigroup vydáva kmeňové akcie vo forme obmedzených práv na akcie, odložených práv na akcie a platieb formou akcií. Pre všetky z uvedených programov odmien počas obdobia nároku platí, že akcie nie sú vydané účastníkom programu (v prípade akcií so stanovenou dobou držby), resp. ich účastníci nemôžu predať alebo previesť (v prípade obmedzených akcií), kým nie sú splnené podmienky nároku. Prijemcovia akcií so stanovenou dobou držby nemajú žiadne akcionárske práva, kým im nie sú akcie doručené, ale zvyčajne majú nárok dostávať platby ekvivalentné dividendám počas obdobia nároku. Prijemcovia obmedzených akcií majú obmedzené akcionárske práva a nárok dostávať dividendy alebo platby ekvivalentné dividendám počas obdobia nároku. Po vzniknutí právneho nároku na odmenu sa akcie stanú voľne prevoditeľnými, ale v prípade niektorých zamestnancov môže byť prevod obmedzený ich podmienkami alebo vlastníckym záväzkom k akciám.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

31. Odmeny viazané na kapitál (pokračovanie)

Program odmien formou akcií

Spoločnosť je zapojená do programu odmeňovania spoločnosti Citigroup pod názvom Capital Accumulation Programme („CAP“), v rámci ktorého zúčastnení zamestnanci získajú kmeňové akcie Citigroup v podobe obmedzených akcií alebo akcií so stanovenou dobou držby.

Akcie udelené z programu CAP zvyčajne predstavujú percento ročnej motivačnej odmeny a právny nárok na ne vzniká pomerne počas obdobia troch alebo štyroch rokov, ktoré začína ku dňu prvého výročia udelenia odmeny. Podmienkou na vznik právneho nároku na odmenu v rámci programu CAP a ďalších podobných programov je zvyčajne neprerušovaný zamestnanecký pomer v rámci Citigroup.

Program umožňuje, aby zamestnanci, ktorí splnia určité kritériá týkajúce sa veku a počtu odpracovaných rokov (zamestnanci s nárokom na odchod do dôchodku), mohli ukončiť aktívny zamestnanecký pomer a mať i naďalej nárok na odmeny pod podmienkou, že dodržia určené ustanovenia týkajúce sa zákazu konkurencie. Odmeny udeľované zamestnancom s nárokom na odchod do dôchodku sa účtujú v roku pred dňom ich udelenia rovnakým spôsobom ako motivačné kompenzácie vyplácané v peňažných prostriedkoch, pretože v skutočnosti neexistujú žiadne podmienky nároku.

Pre všetky programy odmien platí, že počas príslušného obdobia nároku účastník programu nemôže poskytnuté akcie predať ani previesť, pričom ich poskytnutie bude zrušené, ak dôjde k skončeniu jeho zamestnaneckého pomeru. Po vzniknutí právneho nároku sa akcie stanú voľne prevoditeľnými (pod podmienkou vlastnickeho záväzku vedúcich zamestnancov k akciám). Od dátumu udelenia odmeny môže príjemca obmedzených akcií uplatňovať hlasovacie právo k akciám a prijímať pravidelné dividendy, pokiaľ sa z kmeňových akcií Citigroup dividendy vyplácajú. Príjemcovia odložených akcií dostávajú platby ekvivalentné dividendám, pokiaľ sa z kmeňových akcií Citigroup dividendy vyplácajú, ale nemôžu hlasovať.

Informácie o akciových odmenách za aktuálny rok:

	2018	2017
Udelené akcie	156 884	163 116
Vážená priemerná reálna tržová hodnota na akciu	\$75,16	\$59,56
	USD '000	USD '000
Kompenzačné náklady vyúčtované do príjmov	13 618	9 801
Úpravy reálnej hodnoty zaznamenané do vlastného imania	(3 781)	(2 511)
Celková účtovná hodnota záväzkov vyrovnaných akciami	17 678	22 920
	2018	2017
	USD mil.	USD mil.
<u>Odmeny formou akcií</u>		
Udelené v 2018	10,2	-
Udelené v 2017	0,8	8,5
Udelené v 2016	0,4	1,4
Udelené v 2015	0,1	0,7
Udelené v 2014	-	0,2
<u>Kumulované peňažné prostriedky</u>	2,1	- 1,0
<u>Celkové náklady</u>	13,6	9,8

Spoločnosť neprevádzkovala ani nemala žiadny program odmeňovania formou akcií (2017: nula).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

32. Podmienené záväzky a prísľuby

Nasledujúce tabuľky uvádzajú nominálne hodnoty istiny a rizikovo vážené hodnoty podmienených záväzkov a prísľubov. Nominálne hodnoty istiny udávajú objem nesplatených obchodov k dátumu výkazu finančnej situácie a nepredstavujú sumy vystavené riziku.

	Hodnota kontraktu 31. december 2018 USD '000	Hodnota kontraktu 31. december 2017 USD '000
Nečerpané úverové linky	21 582 823	21 167 806
Ostatné prísľuby		
- menej ako 1 rok	11 325 343	12 090 077
- 1 rok a viac	6 264 350	4 881 769
Celkom	39 172 516	38 139 652

Ostatné prísľuby sa týkajú predovšetkým obchodnej podnikateľskej činnosti v Írsku. Na svoje prísľuby mala spoločnosť k 31. decembru 2018 vytvorenú rezervu na očakávanú úverovú stratu vo výške 59 mil. USD (2017: rezerva na zníženie hodnoty vo výške 77,4 mil. USD).

Očakávaná úverová strata – mimo súvahy

Expozícia	Stupeň 1 USD '000	Stupeň 2 USD '000	Stupeň 3 USD '000	Celkom USD '000
Nesplatená expozícia k 1. januáru 2018	37 045 797	965 078	128 777	38 139 652
Nový vzniknutý alebo kúpený majetok	35 533 312	955 572	-	36 488 884
Majetok odúčtovaný alebo splatný	(34 439 976)	(887 175)	(127 649)	(35 454 700)
Presuny na stupeň 1	78 534	(77 406)	(1 128)	-
Presuny na stupeň 2	(452 415)	452 415	-	-
Presuny na stupeň 3	(3 395)	(460)	3 855	-
Zmeny v dôsledku úprav, ktoré nevedú k odúčtovaniu	-	-	-	-
Odpísané sumy	(497)	(38)	-	(535)
Úpravy výmenného kurzu a ďalšie pohyby	(467)	-	(318)	(785)
K 31. decembru 2018	37 760 993	1 407 986	3 537	39 172 516
Očakávaná úverová strata	Stupeň 1 USD '000	Stupeň 2 USD '000	Stupeň 3 USD '000	Celkom USD '000
Očakávaná úverová strata podľa IFRS 9 k 1. januáru 2018	8 859	45 501	370	54 730
Očakávaná úverová strata z nového vzniknutého alebo kúpeného majetku	9 983	46 722	309	57 014
Expozícia odúčtovaná alebo splatná	(7 590)	(44 694)	(370)	(52 654)
Presuny na stupeň 1	802	(802)	-	-
Presuny na stupeň 2	(1 131)	1 131	-	-
Presuny na stupeň 3	-	(1)	1	-
Zmeny v dôsledku úprav, ktoré nevedú k odúčtovaniu	-	-	-	-
Odpísané sumy	(93)	(4)	-	(97)
Úpravy výmenného kurzu a ďalšie pohyby	(43)	-	-	(43)
K 31. decembru 2018	10 787	47 853	310	58 950

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

33. Prevod podnikov pod spoločnou kontrolou

Priama úschova a zúčtovacie služby

Dňa 5. marca 2018 spoločnosť kúpila obchodnú divíziu Direct Custody and Clearing („DCC“) od Citigroup Global Markets Deutschland AG („CGMD“) za odplatu vo výške 33,5 mil. USD. Aktíva, ktoré boli predmetom prevodu, tvorili zmluvy so zákazníkmi, pričom neboli prevedené žiadne záväzky. Goodwill nebol zaúčtovaný, pretože nadmerná odplata bola zaúčtovaná do rezervy na zlúčenie. Súvisiace výnosy a náklady boli vykázané na výkaze ziskov a strát spoločnosti z 5. marca 2018.

Bankové činnosti CGMD

Od 27. apríla 2018 boli bankové činnosti spoločnosti Citigroup Global Markets Deutschland AG („CGMD“), pozostávajúce z transakčných a obchodných riešení (Treasury and Trade Solutions), Markets Treasury, Issuer Services, Direct Custody and Clearing Sales a poskytovania korporátnych úverov, presunuté na novozaloženú nemeckú pobočku spoločnosti. Spoločnosť za získanie bankových činností zaplatila CGMD sumu vo výške 2,1 mil. USD. Goodwill nebol zaúčtovaný, keďže časť transferov a odplata prevyšujúca čistý prevádzaný majetok boli zaúčtované do rezervy na zlúčenie. Súvisiace výnosy a náklady boli vykázané na výkaze ziskov a strát spoločnosti z 27. apríla 2018.

Prevedený majetok a záväzky sú uvedené nižšie:

Aktíva	USD ‘000
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 433 602
Derivátové finančné nástroje	9 929
Úvery a pohľadávky voči bankám	11 448
Úvery a pohľadávky voči klientom	64 404
Celkové aktíva	3 519 383
Záväzky	USD ‘000
Vklady prijaté od bánk	1 540 601
Vklady klientov	1 894 721
Ostatné záväzky	84 061
Celkové záväzky	3 519 383

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

34. Transakcie s nekonsolidovanými štruktúrovanými účtovnými jednotkami

Povaha, účel a rozsah podielov spoločnosti v nekonsolidovaných štruktúrovaných účtovných jednotkách

Spoločnosť realizuje množstvo podnikateľských aktivít so štruktúrovanými účtovnými jednotkami, ktorých cieľom je dosiahnuť špecifický podnikateľský účel. Štruktúrovaná účtovná jednotka je jednotka, ktorá bola založená tak, aby hlasovacie alebo podobné práva neboli dominantným faktorom pri rozhodovaní o tom, kto túto účtovnú jednotku ovláda; napríklad, keď sa niektoré hlasovacie práva týkajú len administratívnych úloh a relevantné činnosti sa riadia prostredníctvom zmluvných dohôd.

Štruktúrované účtovné jednotky sa konsolidujú, keď z podstaty vzťahu medzi spoločnosťou a štruktúrovanými účtovnými jednotkami vyplýva, že spoločnosť štruktúrované účtovné jednotky ovláda. Účtovné jednotky uvádzané v tejto poznámke nie sú konsolidované, pretože spoločnosť ich neovláda cez hlasovacie práva, kontrakty, dohody o financovaní ani inými prostriedkami. Rozsah podielov spoločnosti v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch sa bude líšiť v závislosti od typu štruktúrovaných účtovných jednotiek.

Financovanie zabezpečené aktívami

Spoločnosť poskytuje úvery a ďalšie formy financovania štruktúrovaným účtovným jednotkám, ktoré majú v držbe aktíva. Tieto úvery podliehajú rovnakému schvaľovaniu ako všetky ostatné úvery, ktoré spoločnosť tvorí alebo nakupuje.

Spoločnosť nemá právomoc riadiť činnosti, ktoré majú najväčší vplyv na výsledky týchto štruktúrovaných účtovných jednotiek, preto ich nekonsoliduje. Tieto jednotky sú zvyčajne financované syndikátom veriteľov.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené účtovné hodnoty podielov spoločnosti v nekonsolidovaných štruktúrovaných účtovných jednotkách a maximálna výška jej angažovanosti na ich stratách. Všetky expozície sú zahrnuté do položky úvery a pohľadávky voči klientom a finančne zabezpečené.

Účtovná hodnota	31. december 2018 USD '000	31. december 2017 USD '000
Financovanie zabezpečené aktívami	711 715	994 840
Celkom	711 715	994 840

Vyššie uvedená angažovanosť zahŕňa 33 účtovných jednotiek (2017: 32). Aktíva držané v rámci týchto jednotiek dosiahli hodnotu 1 597 mil. USD (2017: 4 246 mil. USD). Spoločnosť má voči týmto účtovným jednotkám ďalšie záväzky vo výške 278 mil. USD (2017: 1 mil. USD).

Financovanie zabezpečené aktívami predstavuje súvahovú účtovnú hodnotu financovania, ktoré spoločnosť poskytla štruktúrovaným účtovným jednotkám. Vyjadruje prvotné financovanie poskytnuté štruktúrovaným účtovným jednotkám, upravené o prípadné pripísané úroky a prijaté peňažné splátky istiny. Účtovná hodnota sa môže upraviť aj o zvýšenie alebo zníženie reálnej hodnoty alebo zníženie hodnoty vykázanej na výkaze ziskov a strát.

35. Prísľuby z operatívnych lízingov

	31. december 2018 USD '000	31. december 2017 USD '000
Exspirácia:		
- do jedného roka	5 285	8 515
- od jedného do piatich rokov	18 010	15 533
- päť rokov a viac	1 080	3 470
	24 375	27 518

Prísľuby z operatívnych lízingov súvisia s kancelárskymi budovami 8 pobočiek v Európe (2017: 9 pobočiek).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

36. Transakcie so spriaznenými osobami

Spoločnosť je 100 % dcérskou spoločnosťou Citibank Holdings Ireland Limited, založenou a zapísanou v Írsku. Najväčšou skupinou, v rámci ktorej sa konsolidujú výsledky spoločnosti, je skupina pod vedením Citigroup Inc., ktoré je založená a zapísaná v USA. Spoločnosť definuje spriaznené osoby ako členov predstavenstva, vrcholového manažmentu a ich blízkych rodinných príslušníkov, materské a sesterské spoločnosti a pridružené spoločnosti. Za kľúčových radiaciach pracovníkov spoločnosti sa považujú členovia Výkonného výboru (*Executive Committee* – ExCo).

Transakcie s kľúčovými riadiacimi pracovníkmi

Kompenzácie poskytnuté kľúčovým riadiacim pracovníkom:

	31. december 2018 USD '000	31. december 2017 USD '000
Odmeny		
Mzdy a ostatné krátkodobé požitky	8 968	6 974
Požitky po ukončení zamestnania	423	368
Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru	-	-
	<u>9 392</u>	<u>7 342</u>

Počet kľúčových radiaciach pracovníkov k 31. decembru 2018 bol 10 (2017: 9).

Mzdy a ostatné krátkodobé požitky tvoria mzdy a platy, funkčné príplatky, variabilné odmeny, hotovostné platby namiesto dôchodkov a hodnota ostatných požitkov. Požitky po ukončení zamestnania zahŕňajú príspevky zamestnávateľa do dôchodkových fondov.

K 31. decembru 2018 nemala spoločnosť žiadne nesplatené expozície voči členom predstavenstva (2017: nula USD).

V rámci spoločností Citigroup sa uskutočňuje množstvo transakcií uzavretých za štandardných trhových podmienok. Patria sem úvery a vklady určené na poskytnutie financovania ostatným spoločnostiam Citigroup, ako aj derivátové kontrakty používané na zaistenie zostatkových rizík, ktoré sú zahrnuté do zostatkov ostatných aktív a ostatných pasív. Spriaznené osoby si poskytujú rôzne služby, pričom všetky sa poskytujú za štandardných trhových podmienok. Nasledujúca tabuľka sumarizuje zostatky vo vzťahu k spriazneným osobám.

	31. december 2018		
	Podniky materskej skupiny USD '000	Ostatné podniky Citigroup USD '000	Celkom USD '000
Aktíva			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	1 534 101	1 534 101
Úvery a pohľadávky voči bankám	-	10 142 359	10 142 359
Úvery a pohľadávky voči klientom	-	24 265	24 265
Ostatné aktíva	-	148 247	148 247
Deriváty	-	758 903	758 903
Záväzky			
Vklady prijaté od bánk		12 701 810	12 701 810
Vklady klientov	-	916 472	916 472
Ostatné záväzky	-	378 875	378 875
Deriváty	-	894 405	894 405
Prísľuby a záruky		22 626	22 626
Výkaz ziskov a strát			
Úroky a podobné príjmy	-	54 807	54 807
Splatné úroky	-	(21 155)	(21 155)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		246 871	246 871
Ostatné prevádzkové výnosy	-	438 163	438 163
Čisté náklady na obchodovanie	-	18 530	18 530
Ostatné náklady	-	(217 375)	(217 375)

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

36. Transakcie so spriaznenými osobami (pokračovanie)

	31. december 2017		
	Podniky materskej skupiny USD '000	Ostatné podniky Citigroup USD '000	Celkom USD '000
Aktíva			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	3 165 464	3 165 464
Úvery a pohľadávky voči bankám	-	3 754 729	3 754 729
Úvery a pohľadávky voči klientom	-	12 998	12 998
Ostatné aktíva	-	132 390	132 390
Deriváty	-	616 190	616 190
Závazky			
Vklady prijaté od bánk	-	6 134 311	6 134 311
Vklady klientov	-	249 722	249 722
Ostatné záväzky	-	223 571	223 571
Deriváty	-	1 213 382	1 213 382
Prísľuby a záruky	-	371 512	371 512
Výkaz ziskov a strát			
Úroky a podobné príjmy	-	31 873	31 873
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	-	221 934	221 934
Ostatné prevádzkové výnosy	-	377 311	377 311
Čisté náklady na obchodovanie	-	611 449	611 449
Ostatné náklady	-	(149 703)	(149 703)

Spoločnosť v priebehu roka vyplatila dividendy vo výške 589 mil. USD svojej priamej materskej spoločnosti Citibank Holding Ireland Limited („CHIL“) v súvislosti so ziskom za rok 2017 (2017: 1 075 mil. USD).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

37. Rezervy

Charakteristika zostatkov rezerv prezentovaných vo výkaze zmien vlastného imania je uvedená nižšie:

Rezerva z prepočtu cudzej meny

Rezerva z prepočtu cudzej meny predstavuje kumulované zisky a straty z prepočtu čistých investícií spoločnosti v jej zahraničných prevádzkach, bez zohľadnenia prípadnej neefektívnosti derivátov na zaistenie investícií. Zisky a straty kumulované v rezerve sa preklasifikujú do výkazu ziskov a strát, keď spoločnosť prestane zahraničnú prevádzku (spoločne) ovládať, alebo keď nad ňou stratí významný vplyv, alebo ak je prevádzka vyradená alebo čiastočne vyradená.

Oceňovacie rozdiely

Oceňovacie rozdiely predstavujú kumulovanú čistú zmenu v reálnej hodnote finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia na výkaze o finančnej situácii, až kým nie majetok odúčtovaný alebo preklasifikovaný.

Rezerva vlastného kapitálu

Rezerva vlastného kapitálu predstavuje výšku výdavkov na výkaze ziskov a strát vynaložených v súvislosti s odmenami viazanými na kapitál, očistenú o presun do nerozdeleného zisku k dátumu uplatnenia, expirácie alebo prepadnutia príslubov platieb formou akcií.

Kapitálová rezerva

Kapitálová rezerva predstavuje kapitálové vklady prijaté od materských spoločností.

Rezerva na zlúčenie

Rezerva na zlúčenie predstavuje rozdiel medzi reálnou hodnotou a účtovnou hodnotou a prípadnými prevedenými nadmernými zostatkami rezervy zo zlúčení a kapitálových transakcií.

38. Materské spoločnosti

Spoločnosť je 100 % dcérskou spoločnosťou Citibank Holdings Ireland Limited („CHIL“), založenou a zapísanou v Írsku.

Najväčšou skupinou, v rámci ktorej sa konsolidujú výsledky spoločnosti, je Citigroup Inc., so sídlom 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle, DE, 19810, Spojené štáty americké. Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka Citigroup Inc. sa zverejňuje každoročne v súlade s nariadeniami Komisie pre cenné papiere a burzu (Securities and Exchange Commission) a možno ju získať na webovej adrese http://www.citigroup.com/citi/investor/corporate_governance.html

Najmenšou skupinou, v rámci ktorej sa konsolidujú výsledky spoločnosti, je CHIL. Kópie účtovných výkazov skupiny budú prístupné verejnosti a možno ich získať v jej sídle na adrese 1 North Wall Quay, IFSC, Dublin 1.

39. Schválenie účtovnej závierky

Účtovnú závierku spoločnosti schválilo predstavenstvo dňa 28. marca 2019.