

CITIBANK EUROPE PLC

(Registrační číslo: 132781)

VÝROČNÍ ZPRÁVA A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

za rok končící 31. prosince 2019

Obsah

PŘEDSTAVENSTVO A DALŠÍ INFORMACE	3
ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA.....	4
ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC 9	
VÝSLEDOVKA.....	15
VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU.....	16
VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI	17
PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU.....	18
PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	19
PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE.....	20
1. Základní účetní postupy	20
2. Použití předpokladů a odhadů	39
3. Informace o převodech	41
4. Čisté výnosové úroky	41
5. Čisté výnosy z poplatků a provizí	42
6. Čistý zisk z obchodování.....	42
7. Čistý zisk z investic	43
8. Čistá (ztráta)/příjem z ostatních finančních nástrojů oceňované reálnou hodnotou v hospodářském výsledku	43
9. Ostatní provozní výnosy.....	43
10. Odměna auditora	43
11. Osobní náklady.....	44
12. Odměny členům představenstva.....	44
13. Ostatní náklady.....	45
14. Daň ze zisku z běžné činnosti.....	45
15. Závazky vyplývající z penzijních požitků	46
16. Poznámky k přehledu o peněžních tocích	50
17. Aktiva k obchodování.....	51
18. Derivátové finanční nástroje.....	52
19. Investiční cenné papíry.....	53
20. Úvěry a pohledávky za bankami a zákazníky	54
21. Ostatní aktiva.....	55
22. Řízení rizik	56
23. Finanční aktiva a pasiva	74
24. Hmotný majetek	84
25. Nehmotná aktiva.....	85
26. Odložená daň.....	86
27. Podíly v dceřiných společnostech.....	87
28. Rezervy.....	88
29. Ostatní pasiva	89
30. Upsaný základní kapitál	89
31. Akciové pobídkové plány.....	89
32. Podmíněná pasiva a závazky	91
33. Převod obchodní činnosti pod společnou kontrolou.....	92
34. Ukončené provozní a aktiva a závazky určené k prodeji.....	93
35. Účast v nekonsolidovaných strukturovaných subjektech	94
36. Leasingy	95
37. Transakce se spřízněnými stranami.....	96
38. Rezervy.....	97
39. Mateřské společnosti	97
40. Schválení účetní závěrky	97
41. Události po rozvahovém dni.....	97

PŘEDSTAVENSTVO A DALŠÍ INFORMACE

PŘEDSTAVENSTVO

Susan Dean – předsedkyně – nevýkonný člen představenstva
Zdeněk Turek – výkonný člen představenstva
Barry O’Leary – nezávislý nevýkonný člen představenstva (rezignoval 30. prosince 2019)
Breffni Byrne – nezávislý nevýkonný člen představenstva Cecilia Ronan – výkonný člen představenstva
Deepak Jain – nevýkonný člen představenstva (rezignoval 6. září 2019)
Desmond Crowley – nezávislý nevýkonný člen představenstva (jmenován 7. listopadu 2019)
Ebru Pakcan – nevýkonný člen představenstva
Jeanne Short – nezávislý nevýkonný člen představenstva
John Gollan – nezávislý nevýkonný člen představenstva (jmenován 29. března 2019)
Jim Farrell – nezávislý nevýkonný člen představenstva (rezignoval 31. července 2019)
Patrick Dewilde – nevýkonný člen představenstva (jmenován 24. ledna 2019)
Peter McCarthy – nevýkonný člen představenstva (jmenován (12. března 2020)

TAJEMNÍK SPOLEČNOSTI

Fiona Mahon

SÍDLO

1 North Wall Quay, Dublin 1

PRÁVNÍ ZÁSTUPCI

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

AUDITOR

KPMG
Statutární auditor a autorizovaní účetní znalci
1 Harbourmaster Place, IFSC, Dublin 1

BANKOVNÍ SPOJENÍ

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

CITIBANK EUROPE PLC

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

za rok končící 31. prosince 2019

Představenstvo předkládá svou zprávu a roční účetní závěrku společnosti Citibank Europe plc (dále jen „Společnost“ nebo „CEP“) za rok končící 31. prosincem 2019, které byly vypracovány v souladu s Mezinárodními standardy účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (dále jen „IFRS“).

Hlavní předměty činnosti

Společnost sídlí v Dublinu a ve sledovaném roce měla pobočky napříč 21 evropskými zeměmi (2018: 21 evropských zemí) a jednu dceřinou společnost. Konečnou mateřskou společností Skupiny je Citigroup Inc. (dále jen „Citigroup“ nebo „Citi“).

Společnost, která je vlastníkem bankovní licence udělené Central Bank of Ireland („CBI“) podle § 9 zákona o centrální bance z roku 1971, poskytuje služby klientům a dalším podnikům Citigroup na celém světě. Od 1. ledna 2017 je Společnost přímo regulována Evropskou centrální bankou („ECB“) prostřednictvím jednotného mechanismu dohledu (dále jen „SSM“ nebo „Regulátor“).

Společnost provozuje svou činnost na základě směrnice EU o konsolidaci bankovního sektoru, podle níž smí prostřednictvím svých poboček provádět širokou škálu činností spojených s poskytováním bankovních a finančních služeb na přeshraniční bázi napříč Evropským hospodářským prostorem (dále jen „EEA“).

Klíčové činnosti Společnosti zahrnují Skupinu firemních zákazníků („ICG“) s divizemi tržních a investičních služeb a bankovníctví. Mezi činnosti v oblasti bankovníctví patří finanční a obchodní řešení („TTS“), poskytování firemních a komerčních úvěrů a soukromé bankovní služby. Tyto divize poskytují služby široké škále klientů cílového trhu, včetně finančních institucí, správců fondů, vlád, klientů z veřejného sektoru, velkých místních i nadnárodních právnických osob a osob s vysokým čistým jměním.

Retailové spotřebitelské bankovníctví, které zahrnuje zejména spotřebitelské vklady a malé portfolio spotřebitelských úvěrů, bylo dne 16. září 2019 převedeno na nově vzniklý subjekt Citibank UK Limited ve Spojeném království se stejnou hlavní mateřskou společností. Podrobnější informace jsou uvedeny v bodu 33 přílohy.

Přehled podnikatelské činnosti

Za rok končící 31. prosince 2019 vykázala Společnost zisk ve výši 1 116 mil. USD (2018: 879 mil. USD). K nárůstu ziskovosti došlo díky dobrým výsledkům divize TTS a také díky občasným událostem, které přinesly mimo jiné čistý zisk z úvěrů.

Čisté provozní výnosy za účetní období do 31. prosince 2019 činily 2 512 mil. USD (2018: 2 316 mil. USD). Tento nárůst souvisel především s objemem transakcí, růstem platebních služeb, obchodním financováním a komerčními kartami. Částečně byl vyrovnán nižším objemem obchodů a příjmem z poplatků v důsledku dlouhodobého obchodního napětí a pomalejšího globálního ekonomického růstu.

Provozní náklady (bez čistého zisku z úvěrů a pohledávek) za účetní období do prosince 2019 se udržely na relativně stabilní částce ve výši 1 195 mil. USD (2018: 1 241 mil. USD). Kvůli nárůstu celkového počtu zaměstnanců a mezd vzrostly náklady na odměny, což bylo částečně kompenzováno nižšími mezipodnikovými výdaji.

Oproti čisté úvěrové ztrátě v předchozím roce (2018: ztráta 9,9 mil. USD) zaznamenala Společnost za rok končící 31. prosince 2019 čistý úvěrový zisk ve výši 40,8 mil. USD. To bylo způsobeno především vysokou kompenzací a snížením celkových očekávaných úvěrových ztrát v 2. fázi podle IFRS 9 v důsledku upřesnění základu, na kterém se určuje selhání povinované strany v souladu se současnými regulatorními požadavky.

Celková hodnota aktiv Společnosti vzrostla na 62,1 miliard USD (2018: 60,6 miliard USD). Tento růst byl dán vyšší mírou umístění hotovosti v důsledku růstu objemu zákaznických vkladů a derivátů v souvislosti s brexitem.

CITIBANK EUROPE PLC

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA (pokračování)

za rok končící 31. prosince 2019

Budoucí vývoj

Společnost sleduje obchodní jednání mezi Spojeným královstvím a Evropskou unií (EU) v souvislosti s brexitem a jeho možné dopady. Byly zavedeny vhodné řídicí struktury, které mají monitorovat strategické reakce Společnosti do konce přechodného období i po něm. V rámci celkové strategie Společnosti pro brexit zahájilo představenstvo v roce 2020 proces přesunu divize soukromého bankovníctví a klientů z pobočky Společnosti ve Spojeném království do lucemburské pobočky. Společnost očekává, že v průběhu přechodného období roku 2020 budou ze Spojeného království do irské pobočky Společnosti převedeni další klienti tržních a investičních služeb.

Společnost nepřetržitě sleduje nové informace a vývoj situace v souvislosti s virem COVID-19 a jeho dopad na finanční trhy a podnikání Společnosti. Podrobnější analýza je uvedena v bodě č. 41 „Události po rozvahovém dni“.

Klíčové ukazatele výkonnosti

Klíčové finanční ukazatele Společnosti během roku byly následující:

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Zisk před zdaněním	1 317 769	1 075 255
Zisk po zdanění	1 116 113	879 190
Provozní efektivita*	43%	50%
Kapitál akcionářů**	10 323 887	9 239 953
Návratnost investovaného kapitálu	13%	12%
Pákový poměr	10%	9%

* Provozní efektivita představuje poměrné zastoupení provozních nákladů vzhledem k čistým provozním výnosům (bez nákladových úroků).

** Finanční prostředky akcionářů se rovnají celkovému vlastnímu kapitálu připadajícímu na akcionáře, který se liší od regulatorního kapitálu.

Úvěrové hodnocení

Dlouhodobé úvěrové hodnocení Společnosti je A+ (Standard & Poor's), A1 (Moody's) a A (Fitch).

Řízení kapitálu

Společnost měla k 31. prosinci 2019 regulatorní kapitál ve výši 8,9 mld. USD (7,9 mld. USD k 31. prosinci 2018), který byl bezezbytku složen z vlastního kapitálu Tier 1. Kapitálová přiměřenost k 31. prosinci 2019 činila 19,8 % (17,5 % k 31. prosinci 2018), což překračuje minimální požadovanou hodnotu. Další informace o kapitálových požadavcích a řízení rizik Společnosti naleznete v dokumentu Pillar 3 (<http://www.citigroup.com/citi/investor/reg.htm>). Další informace jsou uvedeny v bodu 22 přílohy – „Řízení rizik“.

Dividendy

Výplata dividend souvisejících se ziskem za rok 2019 bude dále přezkoumána s ohledem na nejistou situaci v důsledku viru COVID-19 a její finální podoba bude stanovena později v tomto roce, až bude možné provést jasnější posouzení. (2018: 589 mil. USD vyplaceno v souvislosti se ziskem za rok 2017).

Způsob řízení

Vnitropodnikové výkaznictví a finanční kontroly

Členové představenstva zodpovídají za vypracování zprávy představenstva a za účetní závěrku Společnosti v souladu s příslušnými předpisy. Představenstvo zřídilo kontrolní komisi působící v rámci specifického mandátu schváleného představenstvem. Finanční oddělení Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky v souladu se standardy IFRS a s ohledem na místní právní požadavky.

CITIBANK EUROPE PLC

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA (pokračování)

za rok končící 31. prosince 2019

Kontrolní komise

Kontrolní komise je podvýborem představenstva. Jejím úkolem je dohlížet na přiměřenost vnitřního kontrolního prostředí zřízeného vedením Společnosti ve vztahu k její podnikatelské činnosti. Kontrolní komise také pomáhá představenstvu při plnění jeho dozorčích povinností týkajících se integrity účetní závěrky Společnosti, procesů a systémů vnitropodnikového výkaznictví a účetnictví a finančních kontrol. Činnost kontrolní komise navazuje na činnost Oddělení interního auditu a vrcholového vedení Společnosti.

Komise pro rizika

Komise pro rizika je podvýborem představenstva. Jejím úkolem je přezkoumat celkový rámec rizik Společnosti a radit představenstvu v oblasti rizik, které je Společnost ochotná postoupit, s přihlédnutím k současné i budoucí finanční pozici Společnosti. Komise pro rizika rovněž přezkumává pozměňovací návrhy k politice řízení rizik Společnosti včetně vývoje v oblasti právních předpisů a je odpovědná za sledování hospodářského kapitálu a významných rizik. Činnost komise pro rizika navazuje na činnost vnitřního Oddělení řízení rizik a vrcholového vedení Společnosti.

Komise pro odměňování

Komise pro odměňování je podvýborem představenstva. Její odpovědností je pomáhat představenstvu činit rozhodnutí o odměňování, včetně těch, která mají dopad na řízení rizika v rámci Společnosti.

Nominační komise

Nominační komise je podvýborem představenstva. Její odpovědností je pomáhat představenstvu činit rozhodnutí o jmenování členů představenstva a vrcholového vedení a souvisejících záležitostech, včetně plánování následnictví, diverzity a začleňování společně se způsobilostí a bezúhonností.

Komise pro finanční vztahy se spřízněnými osobami

Komise pro finanční vztahy se spřízněnými osobami je podvýborem představenstva a nese odpovědnost za plnění povinností Společnosti vyplývajících z Kodexu pro poskytování úvěrů spřízněným osobám z roku 2013 (Kodex), který vydala CBI.

Výkonný výbor

Výkonný výbor je podřízený představenstvu a rozhoduje o klíčových záležitostech týkajících se řízení Společnosti v souladu se strategickým plánem Společnosti a podle pokynů představenstva.

Kodex správy a řízení úvěrových institucí pro rok 2015

Společnost je dle Kodexu správy a řízení úvěrových institucí pro rok 2015 (dál jen „Kodex“) označována jako Vlivná úvěrová instituce. Jako taková Společnost plní povinnost dodržovat dodatečné požadavky platné pro Vlivné instituce.

Společnost je označována jako jiná systémově významná instituce (J-SVI). Nařízení 121 odst. 1 Evropské unie (kapitálové požadavky) z roku 2014 (zák. předpis č. 158 z roku 2014) („nařízení CRD“) stanovuje CBI orgánem odpovědným za identifikaci J-SVI, které byly schváleny na státní úrovni.

Dary politickým stranám

V průběhu roku Společnost neposkytla žádné dary politickým stranám (2018: 0 USD).

Členové představenstva, tajemník Společnosti a jejich podíly

Jména osob, které byly v průběhu účetního období končícího 31. prosince 2019 členy představenstva, jsou uvedena na straně 3. Členové představenstva ani tajemnice Společnosti nemají žádný podíl na základním kapitálu Společnosti. Během roku končícího 31. prosince 2019 a roku 2018 představenstvo ani tajemník Společnosti nevladnili podíl na základním kapitálu hlavní holdingové Společnosti, který by přesahoval 1% jeho nominální hodnoty.

CITIBANK EUROPE PLC

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA (pokračování)

za rok končící 31. prosince 2019

Účetní záznamy

Představenstvo se domnívá, že vyhovělo požadavku § 281–285 zákona o obchodních společnostech z roku 2014 týkajícího se vedení řádného účetnictví zaměstnáním účetního personálu s dostatečnou kvalifikací a poskytnutím přiměřených zdrojů finančnímu oddělení. Účetní knihy Společnosti jsou k dispozici na adrese 1 North Wall Quay, Dublin 1.

Informace nefinanční povahy

Přístup Společnosti k záležitostem životního prostředí, sociálním a zaměstnaneckým záležitostem, diverzitě, úplatkářství a korupci a dodržování lidských práv je podrobně popsán ve zprávě o společenské odpovědnosti, která je dostupná na stránkách nejvyšší mateřské skupiny Citigroup Inc. www.citigroup.com. Členové představenstva jsou povinni zajistit dodržování směrnice 214/95/EU, tj. „směrnice o vykazování nefinančních informací“ (NFRD).

Hlavní rizika a nejistoty

Informace týkající se hlavních rizik a nejistot, se kterými se Společnost a její vedení potýká, jsou uvedeny v bodě 22 – „Řízení rizik“ na straně 56.

Trvání podniku

Představenstvo přezkoumalo podnikatelskou činnost a finanční pozici Společnosti a důvodně očekává, že má dostatečné zdroje, aby byla nadále provozuschopná i v dohledné budoucnosti. Představenstvo proto sestavilo účetní závěrku na principu nepřetržitého trvání podniku.

Auditor

V souladu s § 383 odst. 2 zákona o obchodních společnostech z roku 2014 bude společnost KPMG, statutární auditoři a autorizovaní účetní znalci i nadále plnit roli auditorů.

V souladu s § 330 odst. 1 až 3 zákona o obchodních společnostech z roku 2014 představenstvo podniklo veškeré nezbytné kroky ke zjištění všech pro audit důležitých informací a k ujištění, že auditoři jsou s těmito informacemi seznámeni, přičemž představenstvu není známa žádná pro audit důležitá informace, s níž by auditoři nebyli obeznámeni.

Prohlášení o shodě představenstva

V souladu s požadavky § 225 zákona o obchodních společnostech z roku 2014 představenstvo potvrzuje, že je odpovědné za dodržování „příslušných povinností“ Společnosti (jak jsou definovány legislativou). Představenstvo dále potvrzuje, že bylo vypracováno prohlášení o dodržování předpisů a byla zavedena příslušná opatření a struktury, které dle představenstva mají zajistit podstatné dodržování příslušných povinností. Tato ujednání a struktury byly přezkoumány v účetním období, ke kterému se vztahuje tato zpráva.

Prohlášení o odpovědnosti představenstva s ohledem na zprávu představenstva a auditovanou účetní závěrku

Členové představenstva zodpovídají za vypracování Zprávy představenstva a za účetní závěrku v souladu s platnými zákony a předpisy.

Zákonná úprava týkající se společností vyžaduje, aby představenstvo sestavilo účetní závěrku za každé účetní období. Podle zákona se představenstvo rozhodlo sestavit účetní závěrku Společnosti v souladu se standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií (EU).

Zákon o obchodních společnostech stanovuje, že představenstvo může schválit účetní závěrku, pouze pokud tato poskytuje věrný obraz o majetku, závazcích, finanční pozici Společnosti a jejím zisku anebo ztrátě za příslušné období. Při sestavování účetní závěrky je Představenstvo povinno:

- zvolit vhodné účetní postupy a důsledně je uplatňovat;
- činit úsudky a odhady, které jsou přiměřené a uvážlivé;
- uvést, zda byly dodrženy platné účetní standardy s výhradou případných podstatných odchylek sdělených a vysvětlených v účetní závěrce;
- posoudit schopnost Společnosti pokračovat ve své činnosti a případně zveřejňovat informace týkající se zavedeného podniku; a
- využívat kontinuitu účetnictví, pokud nemají v úmyslu Společnost zlikvidovat nebo ukončit její provoz nebo nemají žádnou jinou reálnou alternativu.

CITIBANK EUROPE PLC

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA (pokračování)

za rok končící 31. prosince 2019

Prohlášení o odpovědnosti představenstva s ohledem na zprávu představenstva a auditovanou účetní závěrku (pokračování)

Představenstvo je odpovědně za udržování a integritu podnikových a finančních informací týkající se společnosti. Právní předpisy Irské republiky upravující přípravu a šíření účetní závěrky se mohou od právních předpisů v jiných jurisdikcích lišit.

Představenstvo odpovídá za vedení řádného účetnictví, které s přiměřenou přesností vypovídá o aktivech, závazcích, finanční pozici a hospodářském výsledku Společnosti a které umožňuje sestavení účetní závěrky Společnosti v souladu s ustanoveními zákona o obchodních společnostech z roku 2014 a s požadavky nařízení Evropské unie (Úvěrové instituce: Účetní závěrky) z roku 2015. Představenstvo je povinno uplatňovat takové vnitřní kontroly, které považuje za nezbytné pro umožnění přípravy účetní závěrky bez významných nesprávností, ať už v důsledku podvodu nebo pochybení, a nese obecnou odpovědnost za přijetí všech přiměřených opatření k zajištění toho, aby jeho dceřiné společnosti vedly takové záznamy. Díky tomu může Společnost zajistit, že je účetní závěrky Společnost v souladu s ustanoveními zákona o obchodních společnostech z roku 2014 a s požadavky nařízení Evropské unie (Úvěrové instituce: Účetní závěrky) z roku 2015.

Do odpovědnosti představenstva patří i ochrana majetku Společnosti, a tedy i provádění přiměřených opatření k prevenci a zjišťování podvodného jednání a jiných nesrovnalostí. Představenstvo dále odpovídá za vypracování Zprávy představenstva, která je v souladu s požadavky zákona o obchodních společnostech z roku 2014.

Jménem představenstva:

31. března 2020



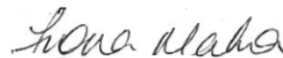
Zdeněk Turek
člen představenstva



Cecilia Ronan
člen představenstva



John Gollan
člen představenstva



Fiona Mahon
Tajemník společnosti

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

Zpráva o auditu účetní závěrky

Stanovisko

Provedli jsme audit účetní závěrky společnosti Citibank Europe plc („Společnost“) za rok končící 31. prosince 2019 uvedené na stranách 15 až 97, která obsahuje výsledovku, výkaz o ostatním úplném výsledku, výkaz o finanční pozici, přehled o změnách vlastního kapitálu, přehled o peněžních tocích a související přílohy, včetně shrnutí významných účetních postupů uvedených v Příloze č. 1. Rámecem účetního výkaznictví použitým při přípravě výše uvedeného je irské právo a Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií.

Přiložená účetní závěrka dle našeho názoru:

- podává věrný a poctivý obraz o stavu aktiv a pasiv Společnosti a její finanční pozici k 31. prosinci 2019 a o jejích hospodářských výsledcích za účetní období končící k tomuto datu;
- byla sestavena v souladu s IFRS ve znění přijatém Evropskou unií;
- byla řádně sestavena v souladu s požadavky stanovenými zákonem o obchodních společnostech z roku 2014.

Základ pro stanovisko

Audit jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy (Irsko) (ISA (Irsko)) a příslušnými právními předpisy. Naše odpovědnosti vycházející z těchto standardů jsou blíže popsány v sekci Povinnosti auditora této zprávy. Domníváme se, že důkazy získané pro potřebu tohoto auditu jsou dostatečné a že představují dostatečnou podporu pro vydání stanoviska. Naše stanovisko auditora je v souladu s naší zprávou pro kontrolní komisi.

V květnu 2001 nás představenstvo jmenovalo auditorem. Celková délka nepřerušené činnosti činí k 31. prosinci 2019 18 let. Splnili jsme své etické závazky a zachovali si nezávislost ve vztahu ke Společnosti, to vše v souladu s etickými požadavky platnými v Irsku, včetně Etického standardu vydaného irským orgánem pro audit a dohled nad účetnictvím (Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority, IAASA), který se vztahuje na subjekty veřejného zájmu. Nebyly poskytnuty žádné neauditorské služby, které tento standard zakazuje.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod č. 41 účetní závěrky týkající se nejistého dopadu viru Covid19 na Společnost. Konečný vliv viru Covid19 na Společnost nelze aktuálně určit. Náš názor se v této věci nemění.

Klíčové záležitosti auditu: naše posouzení rizik významné nesprávnosti

Klíčové záležitosti auditu jsou dle našeho odborného úsudku takové záležitosti, které byly při auditu účetní závěrky nejdůležitější a zahrnují nejvýznamnější posuzovaná rizika významné nesprávnosti (ať už vznikly v důsledku podvodu, nebo ne), které jsme zjistili, včetně těch, které nejvíce ovlivňují: celkovou strategii auditu; přidělování zdrojů v auditu; a nasměrování úsilí týmu, který na auditu pracuje. Tyto záležitosti byly v kontextu našeho auditu účetní závěrky řešeny jako celek a v rámci naše stanoviska neposkytujeme zvláštní stanovisko k těmto jednotlivým záležitostem.

Níže uvádíme v pořadí podle důležitosti klíčové záležitosti auditu, na základě kterých jsme došli k výše uvedenému stanovisku, a také klíčové postupy pro řešení těchto záležitostí a výstupy těchto postupů, jak je vyžadováno pro subjekty veřejného zájmu:

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

Klíčové záležitosti auditu: naše posouzení rizik významné nesprávnosti (pokračování)

Čisté úvěrové ztráty podle IFRS 9 – modely ECL 77 mil. USD (2018? 131 mil. USD)

Viz body 1 i) a 1 j) (účetní postupy) a body 16, 19, 20, 21, 22 a 32 (zveřejňování finančních informací)

Klíčová záležitosti auditu

Stanovení ztrát závisí do značné míry na úsudku vedení a výpočty se opírají o spolehlivé údaje.

K výpočtu očekávaných úvěrových ztrát („ECL“) se využívají složité a ze své podstaty úsudkové techniky modelování.

Klíčovými aspekty očekávaných úvěrových ztrát jsou modely pravděpodobnosti selhání („PD“), které mají také vliv na rozložení aktiv. ECL mohou být nevhodné, pokud modely PD nepřesně předpovídají selhání v průběhu času, neodpovídají širším zkušenostem v oboru nebo neodráží úvěrové riziko finančních aktiv.

Jak byla tato záležitost řešena v rámci auditu

- Podrobně jsme prošli celý proces, abychom identifikovali klíčové systémy, aplikace a kontroly používané v procesech ECL. Otestovali jsme návrh a provozní účinnost klíčových kontrol úplnosti a přesnosti klíčových dat vstupujících do modelů ECL.

Otestovali jsme kontroly kritérií, co se týče autorizace kritérií SICR, validačních metrik a aplikace kritérií v modelech.

- Ve spolupráci s naším specialistou na modelování jsme otestovali návrh a implementaci kontrol procesu a metodologii modelování, včetně sledování, validace a schvalování modelů, a také otestovali návrh a implementovali klíčové kontroly modelových výstupů.

- Testovali jsme návrh a implementaci klíčových kontrol týkajících se odhadu makroekonomických prognóz, které se používají při měření ECL, včetně souvisejících ekonomických scénářů a vážení pravděpodobnosti.

- Zpochybnili jsme přiměřenost klíčových úsudků v rámci modelů ECL Společnosti.

- Zpochybnili jsme celkovou vhodnost ECL s ohledem na rizikový profil úvěrových portfolií, nedávné ztráty a výsledky příslušných portfolií.

- U vybraných rizikových úvěrů jsme na základě podkladů a dotazování vedení kriticky posoudili, zda byly stanoveny ukazatele snížení hodnoty úvěru. V tomto ohledu jsme zpochybnili přiměřenost úsudku vedení.

Zjistili jsme, že úsudky vedení při určování vykázaného poplatku za ECL a opravné položky k ECL byly vhodné.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

Ocenění závazku z dávkově definovaných penzijních programů 575 mil. USD (2018: 522 mil. USD)

Viz bod č. 1 s) (účetní postupy) a bod č. 15 (zveřejňování finančních informací).

Klíčová záležitosti auditu

Společnost provozuje řadu dávkově definovaných penzijních programů, které jsou obecně důležité v kontextu celkové rozvahy i výsledků Společnosti.

Oceňování penzijních závazků probíhá s ohledem na řadu pojistněmatematických předpokladů a vstupů, včetně diskontní sazby, míry inflace a úmrtnosti. Způsob, jakým je nakládáno s krácením, vypořádáním, náklady na minulé služby a dalšími úpravami, může mít významný vliv na rozvahu a výsledky Společnosti.

Stanovení závazku Společnosti z dávkově definovaných penzijních programů považujeme za klíčovou záležitost auditu, protože je jeho ocenění složité a volba vhodných pojistněmatematických předpokladů vyžaduje úsudek. I malé změny v těchto předpokladech mohou výrazně ovlivnit důchodové závazky.

Jak byla tato záležitost řešena v rámci auditu

- S procesem okolo dávkově definovaných penzijních programů jsme se seznámili a otestovali návrh, implementaci a provozní účinnost klíčových kontrol, které se k těmto programům vážou.
- Namátkově jsme otestovali klíčová data ke zdrojové dokumentaci ukládající povinnost členům a naopak.
- Ve spolupráci s našimi pojistněmatematickými odborníky jsme zpochybnili přiměřenost klíčových předpokladů pro výpočet závazku a srovnali jsme je s referenčními hodnotami odvětví.
- Posoudili jsme vhodnost zveřejňování informací Společnosti s ohledem na klíčové předpoklady penzijních závazků.

Obecně jsme shledali, že klíčové předpoklady a metodologie, které vedení používá při oceňování závazků vyplývajících z penzijních požitků, jsou přiměřené.

Oceňování finančních nástrojů 3. úrovně a složitějších finančních nástrojů 2. úrovně

Viz bod č. 1 i) (účetní postupy) a bod č. 23 (zveřejňování finančních informací)

Klíčová záležitosti auditu

Oceňování určitých finančních nástrojů je s ohledem na chyby nebo podvod považováno za značně rizikové, pokud nedoložitelné vstupy oceňování, které vyžadují určitou míru úsudku vedení, představují významnou část výsledného ocenění, a takové ocenění pak může vést k významné nesprávnosti.

Ty jsou v hierarchii reálné hodnoty obvykle klasifikovány jako nástroje 3. úrovně, některé nástroje je však v závislosti na pozorovatelnosti vstupů možné zařadit do 2. úrovně.

Jak byla tato záležitost řešena v rámci auditu

- Proces oceňování jsme si pečlivě prošli a otestovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost zjištěných klíčových kontrol, a to mimo jiné v následujících oblastech:
 - klíčové vstupy pro nezávislé ověření cen („IPV“), včetně úplnosti pozic a rizikových faktorů, na které se vztahuje IPV,
 - úpravy reálné hodnoty („FVA“),
 - validace, úplnost, implementace a používání oceňovacích modelů, včetně klíčových kontrol úprav omezení a předpokladů modelů a
 - vyrovnávání pozic v hierarchii reálné hodnoty.
- Zapojili jsme odborníky na oceňování, jejichž úkolem bylo nezávisle ocenit vzorek složitých pozic, a nezávisle jsme posoudili klasifikaci v hierarchii reálné hodnoty.
- Prověřili jsme externí zdroj cenových vstupů, které vedení používá při IPV, přepočítání odchylek v IPV a také při FVA.

Obecně jsme došli k závěru, že je oceňování finančních nástrojů 3. úrovně a složitějších finančních nástrojů 2. úrovně přijatelné.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

Transakce pod společnou kontrolou (celkový dopad na vlastní kapitál 22 mil. USD (2018: 34 mil. USD))

Viz bod č. 1 y) (účetní postupy) a bod č. 33 (zveřejňování finančních informací)

Klíčová záležitosti auditu

Společnost v průběhu roku realizovala dvě transakce pod společnou kontrolou:

- 1) nákup divize přímé úschovy a zúčtovacích operací od pobočky Citibank NA v Miláně a
- 2) převod britské maloobchodní divize na Citibank UK Limited.

Účtování transakcí pod společnou kontrolou je složité a vyžaduje využití úsudku. S ohledem na význam těchto transakcí, jejich výrazný dopad na účetní závěrku Společnosti a složité účtování bylo v rámci auditu nutné provést zvláštní posouzení.

Jak byla tato záležitost řešena v rámci auditu

- Testovali jsme návrh a implementaci klíčových kontrol týkajících se řízení transakcí.
 - Posoudili jsme, zda se jednalo o transakce pod společnou kontrolou a zda tak bylo jejich účtování v účetní hodnotě přiměřené.
 - S ohledem na reálnou hodnotu vyplaceného protiplnění jsme prověřili zprávy externích odborníků o ocenění a vyhodnotili přiměřenost předpokladů uvedených v těchto zprávách.
 - Prověřili jsme příslušné smluvní dohody, abychom určili klíčové podmínky, kterými se daná transakce řídí.
 - Prověřili jsme správnost výpočtů souvisejících s danou transakcí, včetně úprav fúzní rezervy.
- Shledali jsme, že transakce pod společnou kontrolou byly zaúčtovány řádně.

Uplatnění závažnosti a přehled rozsahu našeho auditu

Významnost účetní závěrky jako celku byla stanovena ve výši 60 mil. USD (2018: 50 mil. USD), přičemž tento údaj byl vypočítán s odkazem na ukazatel zisku před zdaněním ve výši 1 316 mil. USD, ze kterého významnost představuje cca 5 % (2018: 5 %), což považujeme za jeden z hlavních faktorů, který uživatelé účetní závěrky při hodnocení finančních výsledků Společnosti zváží.

V rámci našeho auditu jsme kontrolní komisi nahlásili všechny opravené i neopravené nesprávnosti, které jsme při auditu odhalili a jejichž hodnota přesahovala 3 mil. USD (2018: 2,5 mil. USD), společně s dalšími chybnými údaji pod touto prahovou hodnotou, což podle nás zajistilo vykazování na základě kvalitativních skutečností.

Rozsah našeho auditu jsme přizpůsobili tak, abychom zajistili, že jsme provedli auditorské postupy na dostatečné úrovni, abychom mohli poskytnout stanovisko k účetní závěrce jako celku s ohledem na strukturu Společnosti, účetní procesy a kontroly a odvětví, ve které Společnost provozuje svou činnost.

Ve vztahu k zavedenému podniku nemáme nic k hlášení

Jsme povinni vám nahlásit, pokud jsme dospěli k závěru, že účtování na základě předpokladu o schopnosti Společnosti pokračovat ve svých aktivitách je nepřiměřené nebo zde existuje významná věcná nejistota, která může vyvolat výrazné pochybnosti o využití tohoto postupu pro období alespoň dvanácti měsíců od data schválení účetní závěrky. V tomto ohledu neexistuje nic, co bychom v tomto ohledu měli ohlásit.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

Ostatní informace

Za přípravu ostatních informací uvedených ve výroční zprávě a účetní závěrce odpovídá představenstvo. Mezi ostatní informace patří také informace obsažené ve zprávě představenstva a informace nefinanční povahy uvedené na straně 7.

Mezi tyto informace nepatří účetní závěrka a zpráva našich auditorů týkající se účetní závěrky. Naše stanovisko k účetní závěrce se nevztahuje na ostatní informace a stejně tak k ostatním informacím neposkytujeme žádné stanovisko nebo jakoukoli formu zajištění, s výjimkou případů výslovně uvedených níže.

Naši odpovědností je si ostatní informace přečíst a přitom zvážit, zda jsou tyto informace s ohledem na náš audit finanční uzávěrky významně nesprávné nebo v rozporu s účetní závěrkou nebo informacemi, které jsme na základě auditu získali. Na základě této činnosti jsme nezjistili žádnou významnou nesprávnost ostatních informací.

Výhradně na základě naší práce a ostatních informací prohlašujeme, že po zvážení daných částí zprávy představenstva:

- ve zprávě představenstva jsme nezjistili žádnou významnou nesprávnost;
- informace uvedené ve zprávě představenstva podle našeho názoru odpovídají účetní závěrce; a
- dle našeho stanoviska byla zpráva představenstva sestavena v souladu se zákonem o obchodních společnostech z roku 2014.

Naše stanoviska k ostatním záležitostem předepsaným zákonem o obchodních společnostech z roku 2014 zůstávají beze změny

Obdrželi jsme veškeré informace a vysvětlení, která jsme pro účely našeho auditu považovali za nezbytná.

Podle našeho názoru jsou účetní záznamy Společnosti dostatečné k tomu, aby mohla být účetní závěrka Společnosti řádně posouzena, od poboček Společnosti, které jsme nenavštívili, jsme obdrželi informace a příznání, která jsou pro účely zpracování auditu dostatečná, a účetní závěrka je v souladu s účetními záznamy.

Neexistují žádné další skutečnosti, které bychom Vám měli oznámit ohledně záležitostí, o nichž je povinnost informovat z titulu výjimky

Zákon o obchodních společnostech z roku 2014 nám ukládá povinnost informovat vás, pokud budeme přesvědčeni, že informace o odměnách anebo transakcích členů představenstva nebyly zveřejněny tak, jak to vyžadují § 305 až 312 tohoto zákona.

Příslušné povinnosti a omezení týkající se využití

Povinnosti představenstva

Jak je podrobněji vysvětleno v prohlášení představenstva na stranách 7 a 8, představenstvo nese odpovědnost za: vypracování účetní závěrky, včetně přesvědčení, že poskytují věrný a poctivý obraz; takovou interní kontrolu, kterou považuje za nezbytnou k vypracování účetní závěrky bez významných nesprávností, ať už způsobených podvodem nebo chybou; posouzení schopnosti Společnosti pokračovat ve své činnosti jakožto zavedený podnik, a podle potřeby zveřejňování záležitostí týkajících se zavedeného podniku; a využívání kontinuity činnosti jako základ pro účetnictví, pokud se nechystají Společnost zlikvidovat nebo zastavit její provoz, nebo nemají jinou reálnou možnost než tak učinit.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

Povinnosti auditora

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost, ať už způsobenou podvodem nebo chybou, a vydat naše stanovisko ke zprávě auditora. Přiměřenou jistotou se rozumí vysoká míra jistoty, která však nezaručuje, že audit provedený v souladu se standardy ISA (Irsko) vždy odhalí významnou nesprávnost, pokud existuje. Nesprávnosti mohou vyplynout z podvodu, jiných nesrovnalostí nebo chyby a považují se za závažné, pokud lze rozumně očekávat, že mohou jednotlivě nebo společně ovlivnit ekonomická rozhodnutí uživatelů přijatá na základě dané účetní závěrky. Riziko neodhalení závažné nesprávnosti způsobené podvodem nebo jinými nesrovnalostmi je vyšší než v případě nesprávnosti způsobené chybou, protože může zahrnovat tajnou dohodu, padělání, úmyslné opomenutí, zkreslování nebo potlačování vnitřní kontroly a mohou se vztahovat k jakékoli oblasti práva, nejen k těm, které účetní závěrku přímo ovlivňují.

Podrobnější popis našich odpovědností najdete na stránkách IAASA na adrese https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b9b8fa98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf.

Účel našeho auditu a vůči komu neseme odpovědnost

Naše zpráva je určena výhradně akcionářům Společnosti jakožto orgánu v souladu s § 391 zákona o obchodních společnostech z roku 2014. Audit jsme provedli tak, abychom mohli akcionářům společnosti sdělit ty záležitosti, které jsme povinni jim sdělit ve zprávě auditora, a pro žádné jiné účely. V plném rozsahu přípustném podle zákona nepřijímáme ani nepřebíráme žádnou odpovědnost za audit, za naši zprávu nebo za stanoviska, která jsme zformulovali, vyjma odpovědnosti vůči Společnosti a akcionářům Společnosti jako celku.



N. Marshall

31. března 2020

**jménem
KPMG
Chartered Accountants, statutární auditorská firma**

*1 Harbourmaster Place
IFSC
Dublin 1*

CITIBANK EUROPE PLC

VÝSLEDOVKA

za rok končící 31. prosince 2019

	Poznámka	2019 tis. USD	2018 tis. USD
Výnosové úroky	4	782 295	650 394
Nákladové úroky	4	(252 807)	(142 744)
Čisté výnosové úroky		<u>529 488</u>	<u>507 650</u>
Výnosy z poplatků a provizí	5	1 268 492	1 279 642
Náklady na poplatky a provize	5	(207 072)	(177 517)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		<u>1 061 420</u>	<u>1 102 125</u>
Čistý zisk z obchodování	6	352 313	144 656
Čistý zisk z investic	7	73 686	50 965
Čistá (ztráta)/příjem z ostatních finančních nástrojů oceňované reálnou hodnotou v hospodářském výsledku	8	(10 673)	3 900
Ostatní provozní výnosy	9	465 295	516 558
Příjmy celkem		<u>2 471 529</u>	<u>2 325 854</u>
Čistý zisk/(ztráta) z úvěrů	22	40 843	(9 893)
Čisté provozní výnosy		<u>2 512 372</u>	<u>2 315 961</u>
Osobní náklady	11	(744 287)	(720 229)
Ostatní náklady	13	(450 316)	(520 477)
Celkové provozní náklady		<u>(1 194 603)</u>	<u>(1 240 706)</u>
Zisk před zdaněním		<u>1 317 769</u>	<u>1 075 255</u>
Daň z příjmu právnických osob	14	(197 079)	(188 475)
Roční zisk z probíhajících činností		<u>1 120 690</u>	<u>886 780</u>
Ztráta z ukončených provozů, bez daně	34	<u>(4 577)</u>	<u>(7 590)</u>
Hospodářský výsledek za účetní období		<u>1 116 113</u>	<u>879 190</u>

Doprovodné přílohy na stranách 20–97 jsou nedílnou součástí této účetní závěrky.

Účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 31. března 2020 a podepsali ji jménem představenstva:

Zdeněk Turek
člen představenstva

Cecilia Ronan
člen představenstva

John Gollan
člen představenstva

Fiona Mahon
Tajemník společnosti

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU

za rok končící 31. prosince 2019

	Poznámka	2019 tis. USD	2018 tis. USD
Zisk za dané období		1 116 113	879 190
Položky, které se nebudou reklasifikovat do výsledku hospodaření			
(Ztráty)/zisk z přecenění závazků/aktiv z definovaných požitků	15	(34 777)	6 089
Související daň	26	4 347	(1 145)
Položky lze reklasifikovat jako zisk nebo ztrátu			
Převody v cizí měně		6 395	6 607
Čistá ztráta ze zajištění čistých investic do zahraničních operací		(3 980)	(3 528)
Pohyb ve fondu z přecenění na reálnou hodnotu (dluhové nástroje FVOCI)			
Dluhové nástroje oceňované pomocí FVOCI – čistá změna reálné hodnoty		47 094	(5 454)
Dluhové nástroje oceňované pomocí FVOCI – reklasifikace do zisku nebo ztrát	7	(34 931)	(5 990)
Související daň	26	(913)	(3 525)
Ostatní úplné náklady za rok bez daně		(16 765)	(6 946)
Celkový úplný hospodářský výsledek za rok		1 099 348	872 244

Doprovodné přílohy na stranách 20–97 jsou nedílnou součástí této účetní závěrky.

Účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 31. března 2020 a podepsali ji jménem představenstva:



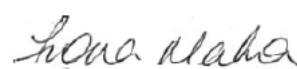
Zdeněk Turek
člen představenstva



Cecilia Ronan
člen představenstva



John Gollan
člen představenstva



Fiona Mahon
Tajemník společnosti

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

K 31. prosinci 2019

	Poznámka	31. prosince 2019 tis. USD	31. prosinci 2018 tis. USD
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	16	19 334 315	17 003 234
Aktiva k obchodování	17, 23	1 121 192	1 001 487
Derivátové finanční nástroje	18, 23	3 220 984	1 487 419
Investiční cenné papíry	19	3 832 621	4 072 096
Úvěry a pohledávky za bankami	20	13 832 002	13 250 086
Úvěry a pohledávky za klienty	20	17 054 656	18 750 539
Aktiva související s vyřazovanou skupinou drženou k prodeji	34	-	624 148
Podíly v dceřiných podnicích	27	14 175	14 175
Splatné daňové pohledávky		21 842	34 615
Ostatní aktiva	21	3 162 621	3 977 463
Odložené daňové pohledávky	26	224 656	254 374
Hmotný majetek	24	141 626	75 044
Goodwill a nehmotný majetek	25	91 022	93 842
Aktiva celkem		62 051 712	60 638 522
Pasiva			
Bankovní vklady	23	15 180 835	14 301 103
Klientské účty	23	28 030 086	25 172 720
Derivátové finanční nástroje	18, 23	3 245 244	1 502 949
Pasiva související s vyřazovanou skupinou drženou k prodeji	34	-	4 614 811
Stávající daňová povinnost		52 750	47 037
Rezervy	28	47 463	70 314
Odložené daňové závazky	26	21 546	28 687
Ostatní pasiva	29	5 149 901	5 660 948
Pasiva celkem		51 727 825	51 398 569
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	30	10 532	10 532
Emisní ážio	30	1 962 747	1 962 747
Ostatní rezervy (netto)	38	794 925	796 674
Nerozdělený zisk		7 555 683	6 470 000
Celkový vlastní kapitál připadající na akcionáře		10 323 887	9 239 953
Pasiva a vlastní kapitál celkem		62 051 712	60 638 522

Doprovodné přílohy na stranách 20–97 jsou nedílnou součástí této účetní závěrky.

Účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 31. března 2020 a podepsali ji jménem představenstva:

Zdeněk Turek
člen představenstva

Cecilia Ronan
člen představenstva

John Gollan
člen představenstva

Fiona Mahon
Tajemník společnosti

CITIBANK EUROPE PLC

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2019

	Případající na akcionáře Společnosti									
	Poznámka	Základní kapitál	Emisní ážio	Kapitálové rezervy	Fúzní rezerva	Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu	Rezerva vlastního kapitálu	Nerozdělený zisk	Celkem
		tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Zůstatek k 1. lednu 2018		10 532	1 962 747	824 123	57 578	(57 886)	19 302	763	6 174 866	8 992 025
Celkový úplný výnos/(ztráta):										
Zisk za dané období		-	-	-	-	-	-	-	879 190	879 190
Ostatní úplný výsledek/(ztráta) bez daně:										
Přecenění závazků/(aktiv) z definovaných požitků	15	-	-	-	-	-	-	-	4 944	4 944
Rozdíly v přepočtech cizí měny u zahraničních operací										6 607
Čistá ztráta ze zajištění čistých investic do zahraničních operací		-	-	-	-	(3 528)	-	-	-	(3 528)
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu (finanční aktiva oceňována jako FVOCI)		-	-	-	-	-	(14 969)	-	-	(14 969)
Celkový ostatní úplný výsledek/(ztráta)		-	-	-	-	3 079	(14 969)	-	4 944	(6 946)
Celkový úplný výnos/(ztráta)		-	-	-	-	3 079	(14 969)	-	884 134	872 244
Transakce s vlastníky vykázané přímo ve vlastním kapitálu										
Emise kmenových akcií souvisejících s fúzí		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Navýšení/(snížení) vlastního kapitálu vyplývající z fúze	38	-	-	2 565	(34 100)	-	-	-	-	(31 535)
Akcie vypořádané kapitálovými nástroji	31	-	-	-	-	-	-	(3 781)	-	(3 781)
Dividendy/platby		-	-	-	-	-	-	-	(589 000)	(589 000)
Celkové vklady a výplaty vlastníkům		-	-	2 565	(34 100)	-	-	(3 781)	(589 000)	(624 316)
Zůstatek k 31. prosinci 2018		10 532	1 962 747	826 688	23 478	(54 807)	4 333	(3 018)	6 470 000	9 239 953
Přepočtený zůstatek k 1. lednu 2019		10 532	1 962 747	826 688	23 478	(54 807)	4 333	(3 018)	6 470 000	9 239 953
Celkový úplný výnos/(ztráta):										
Zisk za dané období		-	-	-	-	-	-	-	1 116 113	1 116 113
Ostatní úplný výsledek/(ztráta) bez daně:										
Přecenění závazků/(aktiv) z definovaných požitků	15	-	-	-	-	-	-	-	(30 430)	(30 430)
Rozdíly v přepočtech cizí měny u zahraničních operací										6 395
Čistá ztráta ze zajištění čistých investic do zahraničních operací		-	-	-	-	(3 980)	-	-	-	(3 980)
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu (finanční aktiva oceňována jako FVOCI)		-	-	-	-	-	11 250	-	-	11 250
Celkový ostatní úplný výsledek/(ztráta)		-	-	-	-	2 415	11 250	-	(30 430)	(16 765)
Celkový úplný výnos/(ztráta)		-	-	-	-	2 415	11 250	-	1 085 683	1 099 348
Transakce s vlastníky vykázané přímo ve vlastním kapitálu										
Emise kmenových akcií souvisejících s fúzí		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Navýšení/(snížení) vlastního kapitálu vyplývající z fúze	38	-	-	-	(21 258)	-	-	-	-	(21 258)
Akcie vypořádané kapitálovými nástroji	31	-	-	-	-	-	-	5 844	-	5 844
Dividendy/platby		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkové vklady a výplaty vlastníkům		-	-	-	(21 258)	-	-	5 844	-	(15 414)
Zůstatek k 31. prosinci 2019		10 532	1 962 747	826 688	2 220	(52 392)	15 583	2 826	7 555 683	10 323 887

Doprovodné přílohy na stranách 20–97 jsou nedílnou součástí této účetní závěrky.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

za rok končící 31. prosince 2019

		31. prosince 2019	31. prosinci 2018
	Poznámka	tis. USD	tis. USD
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk po zdanění		1 116 113	879 190
<i>Opravné položky k:</i>			
Úctovaná daň z příjmů	14	197 079	188 475
Odpisy a amortizace	13	57 604	31 217
Čistá (ztráta) ze snížení hodnoty/zisk z úvěrů a pohledávek	20	(40 843)	9 893
Ztráta z prodeje hmotného majetku		(95)	(164)
Uvolněná rezerva a jiné pohyby v průběhu roku	28	14 022	(535)
Výdaje spojené s úhradou vázanou na akcie	31	15 599	13 595
Výdaje spojené s plány definovaných požitků po skončení zaměstnaneckého poměru	15	9 219	9 146
Výnosové úroky	4	(782 295)	(650 394)
Nákladové úroky	4	252 805	142 744
Výnosy z investičních cenných papírů		19 184	(5 293)
Změna stavu aktiv k obchodování	17	(119 705)	(34 073)
Změna stavu derivátových finančních nástrojů – aktiva		(1 733 565)	126 111
Změna stavu úvěrů a pohledávek za bankami (delších než 3 měsíce)		(346 331)	539 200
Změna stavu úvěrů a pohledávek za klienty		1 695 883	(687 099)
Změna stavu ostatních aktiv	21	814 842	(189 118)
Změna stavu vkladů bank		879 732	5 625 879
Změna zůstatků na klientských účtech		2 857 366	(2 914 251)
Změna stavu derivátových finančních nástrojů - pasiva	18	1 742 295	(164 056)
Změna stavu investičních cenných papírů	19	(15 758)	189 953
Změna stavu ostatních pasiv		(492 910)	(15 911)
Rezerva využitá v průběhu roku	28	(9 783)	(4 549)
		<u>6 130 458</u>	<u>3 089 961</u>
Přijaté úroky	4	782 295	650 394
Vyplacené úroky	4	(252 805)	(142 744)
Zaplacená daň z příjmů		(139 375)	(113 443)
Platby související s úhradou vázanou na akcie		(13 686)	(11 302)
Platby související s definovanými požitky	15	(14 188)	(12 915)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		<u>6 492 699</u>	<u>3 459 951</u>
Peněžní toky z investiční činnosti			
Nákup investičních cenných papírů		(2 892 242)	(2 630 967)
Prodej investičních cenných papírů		3 128 291	1 261 540
Nabytí hmotného majetku	24	(11 178)	(47 940)
Příjmy z prodeje hmotného majetku		95	164
Pořízení nehmotného majetku	25	(20 627)	(14 140)
Náklady na pořízení podniku	33	(27 400)	-
Výtěžek z prodeje ukončených obchodních provozů	33	6 142	-
Čisté peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty získané během fúze		-	3 433 602
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti		<u>183 081</u>	<u>2 002 259</u>
Peněžní toky z finanční činnosti			
Dividendy vyplacené mateřské společnosti		-	(589 000)
Změna závazků vyplývajících z finanční činnosti	16	(66 689)	31 941
Úhrada závazků z leasingu	36	(18 137)	-
Úrok ze závazků z leasingu		(2)	-
Čistý peněžní tok (z) finanční činnosti		<u>(84 828)</u>	<u>(557 059)</u>
Peněžní toky z ukončených provozů			
Peněžní tok z ukončené provozní činnosti		-	(411 615)
Změny v aktivech související s vyřazovanou skupinou drženou k prodeji		624 148	(121 090)
Změny v závazcích související s vyřazovanou skupinou drženou k prodeji		(4 614 811)	4 523 367
Čistý peněžní tok z ukončených provozů		<u>(3 990 663)</u>	<u>3 990 662</u>
Čisté zvýšení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů			
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	16	28 952 529	20 025 568
Dopad převodů měn a další opravné položky		(33 623)	31 148
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	16	<u>31 519 195</u>	<u>28 952 529</u>

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy

Společnost důsledně aplikovala účetní postupy definované níže ve všech účetních obdobích uvedených v této účetní závěrce, kromě nově přijatých účetních postupů uvedených v bodě 1(c) níže.

a) Základ prezentace

Účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií a se zákonem o obchodních společnostech Irské republiky.

Tato účetní závěrka je sestavena na základě předpokladu o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách a podle principu historických cen upravených tak, aby zahrnovaly reálnou hodnotu určitých finančních nástrojů v rozsahu nezbytném a přípustném podle účetních standardů, v souladu s příslušnými účetními postupy.

b) Funkční měna a měna vykazování

Tato účetní závěrka je sestavena v USD, což je funkční měna Společnosti.

c) Změny v účetních postupech a zveřejňování informací

Vydané a účinné standardy

Existuje celá řada účetních standardů, které byly vydány Radou pro mezinárodní účetní standardy („IASB“) a které se staly účinnými v průběhu roku 2019. Ty zahrnují:

A. IFRS 16 – Leasingy. V lednu 2016 vydala IASB standard IFRS 16, který stanovuje zásady pro účtování, oceňování, prezentaci a zveřejňování leasingů. Tímto standardem se ruší stávající požadavek, aby nájemce rozlišoval finanční a operativní leasing, a zavádí jednotný model vykazování, který vyžaduje vykazování leasingových aktiv i leasingových závazků ve výkazu o finanční pozici u většiny leasingů. Nájemci budou ve výsledovce rovněž vykazovat odpisové náklady na aktiva z leasingu a nákladové úroky ze závazků z leasingu. U pronajímatele nedochází v účtování k žádným významným změnám kromě zvýšených nároků na zveřejňování. Standard IFRS 16 byl zaveden 1. lednu 2019. Společnost vypočítala leasingová aktiva a závazky z leasingu na začátku vykazovaného období, tj. k 1. lednu 2019, a rozdíl vykazovala jako úpravu aktiv.

Po přijetí standardu IFRS 16 vykazovala Společnost závazky z leasingu související s leasingem, který byl dříve klasifikován jako „operativní leasing“ a účtován jako náklad ve výsledovce, v souladu se zásadami standardu IAS 17 Leasingy. Tyto závazky byly oceněny současnou hodnotou zbývajících leasingových plateb diskontovanou s použitím přírůstkové výpůjční úrokové míry nájemce k 1. lednu 2019. Vážený průměr přírůstkové výpůjční úrokové míry nájemce použité na závazky z leasingu činil k 1. lednu 2019 1,26 %.

Společnost se rozhodla uplatnit modifikovaný retrospektivní přístup, což znamená, že srovnávací informace vykazované za rok 2018 nejsou znovu vykazány a zveřejněny podle standardu IAS 17 a souvisejících výkladů.

Související informace o tomto přechodu jsou uvedeny v bodě č. 3.

B. IFRIC 23 – Nejistota účtování daně z příjmů Tento standard uvádí požadavky, které doplňují požadavky standardu IAS 12 – Daně z příjmů a specifikují, jak reflektovat důsledky nejistoty při účtování daní z příjmů. Tento výklad se vztahuje na účetní období začínající 1. lednem 2019 nebo po tomto datu a je povoleno jeho brzké přijetí. Tento výklad neměl na Společnost významný vliv.

V průběhu roku 2019 vydala rada IASB určité účetní standardy. Následující pozměněné standardy a výklady však neměly na účetní závěrku Společnosti významný vliv:

- Prvek předčasného splacení s negativní kompenzací (Změny IFRS 9)
- Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích (Změny IAS 28)
- Roční zdokonalení standardů IFRS pro cyklus 2015–2017
- Změny plánu, krácení a vypořádání (Změny IAS 19)

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

c) Změny v účetních postupech a zveřejňování informací (pokračování)

Vydané a zatím neúčinné standardy

Existuje celá řada účetních standardů, které byly vydány IASB, ale které dosud nenabývaly účinnosti. Společnost nemá v plánu brzké přijetí těchto standardů. U následujících pozměněných standardů a výkladů se neočekává, že by měly na účetní závěrku Společnosti významný vliv:

- Změny odkazů na koncepční rámec ve standardech IFRS
- Definice podniku (Změny IFRS 3)
- Definice pojmu „významný“ (Změny IAS 1 a IAS 8)
- IFRS 17 Pojistné smlouvy

V současnosti je posuzován vliv následujícího pozměněného standardu a výkladu na účetní závěrku Společnosti.

- Reforma referenčních úrovní úrokových sazeb (Změny IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7)

d) Výnosové úroky a nákladové úroky

O výnosových a nákladových úrocích z finančních aktiv a pasiv se ve výsledovce účtuje pomocí metody efektivní úrokové míry („EIR“). Podle této metody jsou poplatky a přímé náklady přímo související se vznikem půjčky, refinancováním nebo restrukturalizací a s určitými úvěrovými závazky časově rozlišeny a odepisovány oproti úrokům z úvěrů a pohledávek po celou dobu existence nástroje.

EIR je sazba, kterou se diskontují odhadované budoucí hotovostní platby nebo tržby na celou dobu odhadované životnosti finančního nástroje na:

- hrubou účetní hodnotu finančního aktiva; nebo
- zůstatkovou hodnotu finančního závazku

Při výpočtu EIR Společnost odhaduje budoucí peněžní toky, přičemž bere v úvahu všechny sjednané podmínky finančních nástrojů, ale nikoli budoucí úvěrové ztráty.

Výnosové a nákladové úroky uvedené ve výsledovce zahrnují:

- úroky z finančních aktiv a pasiv v zůstatkové hodnotě na základě efektivní úrokové míry;
- úroky z investičních cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a
- úroky z peněžních zůstatků.

e) Čisté výnosy z poplatků a provizí

Výnosy a náklady z poplatků a provizí, které jsou nedílnou součástí EIR týkající se finančních aktiv a pasiv, jsou zahrnuty ve vyměření EIR (viz bod 1 d) přílohy výše).

Poplatky za investiční bankovníctví se v zásadě skládají z výnosů z upisování a poradenství. Takové poplatky se vykazují ve chvíli, kdy je plnění Společnosti v souladu s podmínkami smluvního ujednání dokončeno, k čemuž obvykle dochází při uzavření transakce. Výdaje proplacené v souvislosti s těmito transakcemi se účtují jako výnosy a jsou zahrnuty do poplatků za investiční bankovníctví.

Makléřské provize zahrnují zejména provize a poplatky za následující: realizace transakcí jménem klientů na devizových a mimoburzovních trzích, pomoc klientům se zúčtováním transakcí, poskytování makléřských služeb a další podobné činnosti. Makléřské provize se vykazují do čistých výnosů z poplatků a provizí ve chvíli, kdy je související služba splněna, obecně tedy v den realizace obchodu.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

e) Čisté výnosy z poplatků a provizí (pokračování)

Úschova a svěřenecké transakce se skládají především z poplatků za úschovu a svěřeneckou správu. Produkt úschovy zahrnuje řadu služeb souvisejících se správou, úschovou a vykazováním cenných papírů denominovaných v USD a jiných měnách. Mezi služby nabízené klientům patří vypořádávání obchodů, úschova, inkasování příjmů, oznámení o korporátní akci, vedení záznamů a výkaznictví, daňové hlášení a správa peněžních prostředků. Poplatky za úschovu se vykazují, až nebo když je související slíbená služba splněna, což obvykle nastává ve chvíli, kdy zákazník o službu požádá a Společnost ji poskytne. Poplatky za svěřeneckou správu zahrnují trustové služby a služby správy investic. Společnost jako správce vázaného účtu přijímá, uschovává, udržuje a spravuje svěřená aktiva klientů, jako jsou peněžní prostředky, cenné papíry, majetek (včetně duševního vlastnictví), smlouvy nebo jiné zajištění. Společnost plní své povinnosti správce vázaného účtu uchováváním peněžních prostředků po určitou dobu sjednanou všemi stranami, a proto získává výnosy rovnoměrně po celou dobu trvání smlouvy.

Poplatky za transakční služby se skládají především z poplatků účtovaných za služby zpracovávání, jako je správa hotovosti, globální platby, zúčtování, mezinárodní převod peněžních prostředků a jiné obchodní služby. Tato poplatky se vykazují, až/když je související služba splněna, což obvykle nastává ve chvíli, kdy zákazník o službu požádá a Společnost ji poskytne.

Závazkové provize zahrnují provizi a související poplatky za správu akreditivů nebo jiných záručních ujednání, které usnadňují financování nebo výkon zákazníka. Zahrnují také provize a související poplatky za lhůtní směnky nebo cizí směnky (bankovní akcepty), které jsou vystavené na banku nebo přijaté bankou a které vyjadřují bezpodmínečný příslib tyto nástroje cítit v okamžiku jejich splatnosti. Závazková provize se vykazují rovnoměrně po dobu trvání závazku.

Příjem z kreditních a bankovních karet se skládá především z mezibankovních poplatků, které vydavatelé karet získávají na základě objemu nákupů a určitých poplatků za karty, včetně ročních poplatků. Náklady související s programy odměn pro zákazníky a určité platby partnerům se zaznamenávají jako snížení příjmů z kreditních a bankovních karet. Výnosy z mezibankovních poplatků se vykazují jako výdělků každý den, kdy Společnost splní svou povinnost převést peněžní prostředky do platebních sítí. Roční poplatky za karty bez pořizovacích nákladů se časově rozlišují a odepisují rovnoměrně po dobu 12 měsíců. Náklady související s programy odměn za karty se vykazují, když držitel platebních karet odměny získají. Platby partnerům jsou zaúčtovány v okamžiku jejich realizace.

Poplatky spojené s vkladem zahrnují poplatky za služby na vkladových účtech a poplatky získané z provádění služeb správy hotovosti a dalších služeb vkladového účtu. Tyto poplatky se zaúčtovávají v období, ve kterém byla poskytnuta související služba.

Ostatní výnosy z poplatků a provizí, včetně provizí z prodeje, poplatků za zprostředkování a syndikátních poplatků, jsou zaúčtovány podle toho, kdy jsou související služby poskytnuty. Tyto poplatky jsou účtovány do výnosů z poplatků tak, jak jsou přijaty. Pokud jsou předem zaplacené poplatky kapitalizovány, ale následně dojde k částečnému prodeji příslušného aktiva, jsou poplatky účtovány do výsledovky v poměru k výši prodaného aktiva.

f) Čisté obchodní výnosy a výdaje

Čisté obchodní výnosy zahrnují všechny zisky a ztráty související s aktivy a závazky k obchodování (s výjimkou změn reálné hodnoty souvisejících s vlastním úvěrovým rizikem) a patří do nich veškeré realizované i nerealizované změny reálné hodnoty společně se souvisejícími úroky, dividendami a kurzovými rozdíly.

g) Čistý příjem z finančních nástrojů vykazovaný v reálné hodnotě v hospodářském výsledku

Čistý příjem z finančních nástrojů vykazovaný v reálné hodnotě v hospodářském výsledku zahrnuje veškeré zisky a ztráty související s finančními aktivy a pasivy vykázanými v reálné hodnotě v hospodářském výsledku a zahrnuje veškeré realizované změny reálné hodnoty spolu se souvisejícími úroky, dividendami a kurzovými rozdíly.

h) Výnosy z dividend

O výnosech z dividend se účtuje tehdy, vznikne-li právo na výnos. Dividenda jsou vykázané v položce „Čistý zisk z obchodování“, pokud výnosy z dividend pocházejí z obchodování s aktivy.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

i) Finanční aktiva a pasiva

Klasifikace a oceňování

Posouzení obchodního modelu

Obchodní model Společnosti je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle.

Obchodní model Společnosti nezávisí na záměrech vedení s jednotlivými nástroji (tzn. nejedná se o posuzování jednotlivých nástrojů). Toto posouzení se provádí na vyšší úrovni agregace. Úroveň agregace je na úrovni, kterou přezkoumává klíčové vedení, což jim umožňuje přijímat strategická rozhodnutí týkající se obchodní činnosti. Společnost může při řízení svých finančních nástrojů používat více než jeden obchodní model.

Posouzení obchodního modelu vyžaduje úsudek na základě skutečností a okolností s ohledem na kvantitativní i kvalitativní faktory.

Společnost bere v úvahu všechny relevantní důkazy, které jsou k dispozici k datu posuzování. Tyto relevantní důkazy zahrnují mimo jiné následující údaje:

- a) jak je hodnocena výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je předkládána klíčovému vedení Společnosti;
- b) rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu), a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena; a
- c) jak jsou odměňováni manažeři podniku (např. zda jsou odměny založeny na reálné hodnotě řízených aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích); a
- d) četnost, objem a načasování prodeje v předchozích obdobích, důvody tohoto prodeje a očekávání týkající se budoucích prodejních činností.

Posouzení, zda jsou smluvní peněžní toky výhradně splátkami jistiny a úroku (SPPI)

Je-li nástroj držen v rámci obchodního modelu pro inkaso nebo pro inkaso i prodej, poté je pro klasifikaci nutné provést posouzení SPPI. V případě SPPI je úrok definován jako protihodnota za časovou hodnotu peněz a úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období. Může zahrnovat i protiplnění za jiná základní úvěrová rizika (např. riziko likvidity) a náklady (např. administrativní náklady) spojené s držením finančního aktiva po určitou dobu a ziskovou marží, která je v souladu se základním ujednáním o úvěrech. Pokud existují další smluvní prvky vytvářející peněžní toky, které nejsou splátkami jistiny a úroku, pak je daný nástroj oceňován pomocí FVTPL.

Smluvní podmínky, které zavádějí do smluvních peněžních toků rizika nebo volatilitu nesouvisející se základním ujednáním o úvěrech, jako je například riziko změny cen vlastního kapitálu nebo komodit, nevedou ke vzniku smluvních peněžních toků, které splňují kritéria SPPI.

Smluvní peněžní tok musí být realizován při prvotním zaúčtování finančního aktiva a případně ke dni jakékoli následné změny smluvních ustanovení nástroje.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

i) Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

Klasifikace a oceňování (pokračování)

1. Finanční aktiva – deriváty a nástroje vlastního kapitálu

Deriváty a předmětné nástroje vlastního kapitálu jsou oceňovány reálnou hodnotou a změny se promítají do výkazu zisku a ztrát („FVTPL“). Výjimkou jsou deriváty, které jsou součástí programu zajišťovacího účetnictví.

V rámci standardu IFRS 9 Společnost oceňuje všechny nástroje vlastního kapitálu jako FVTPL.

Společnost vytvořila účetní postup, v rámci které si vybrala neodvolatelně rozhodnout, klasifikovat a oceňovat neobchodní kapitálové nástroje pomocí FVOCI, protože žádnou z částek zaúčtovaných v ostatním úplném výsledku nelze reklasifikovat jako zisk nebo ztrátu.

2. Finanční aktiva – dluhové nástroje

Pro klasifikaci a oceňování finančních aktiv – dluhových nástrojů se rozlišují následující hlavní kategorie:

- zůstatková hodnota;
- reálná hodnota do ostatního úplného výsledku („FVOCI“); a
- reálná hodnotou do zisku nebo ztráty („FVTPL“).

Standard IFRS 9 dále nabízí možnosti zvláštního určení finančních aktiv – dluhových nástrojů, které jsou oceňovány „zůstatkovou hodnotou“ nebo pomocí „FVOCI“. Účetní jednotka má možnost zařadit tyto nástroje do kategorie oceňované jako FVTPL, pouze pokud tohoto zařazení odstraní nebo výrazně omezí účetní nesoulad.

Klasifikační kritéria pro tyto tři kategorie jsou podrobněji popsány v následujících odstavcích.

Zůstatková hodnota

Finanční aktivum – dluhový nástroj musí být klasifikováno a následně oceňováno pomocí zůstatkové hodnoty (pokud nebylo klasifikováno jako FVO), pouze pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- a) Test obchodního modelu: dluhový nástroj finančního aktiva je držen v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků, a
- b) test SPPI.

Uznání a prvotní ocenění

Společnost úvěry a pohledávky, vklady a dluhové cenné papíry prvotně vykazuje k datu vypořádání. Všechny ostatní finanční nástroje (včetně nákupu nebo prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání) se vykazují k datu obchodu, což je datum, kdy se Společnost stane stranou smluvních ustanovení k danému nástroji.

Finanční aktiva a finanční pasiva se prvotně vykazují v reálné hodnotě, což je obvykle cena transakce, která se v případě položek neoceněných jako FVTPL navyšuje o transakční náklady přímo související s pořízením nebo vydáním.

Úvěry a pohledávky za bankami a zákazníky se podle IFRS 9 klasifikují a oceňují v zůstatkové hodnotě, pokud neuspěly v obchodním modelu nebo testu SPPI.

Dohody o zpětném odprodeji

Koupí-li Společnost finanční aktiva a zároveň uzavře smlouvu o opětovném prodeji aktiv nebo v zásadě podobných aktiv za stanovenou cenu k budoucímu datu, je toto smluvní ujednání zaúčtováno jako úvěr nebo pohledávka a podkladové aktivum není vykazováno v účetní závěrce Společnosti.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

i) Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

Klasifikace a oceňování (pokračování)

2. Finanční aktiva – dluhové nástroje (pokračování)

FVOCI

Finanční aktivum musí být klasifikováno a oceňováno pomocí FVOCI (pokud nebylo uvedeno v FVO), pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- a) Test obchodního modelu: finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv; a
- b) test SPPI.

Následující finanční aktiva byla k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2019 klasifikována jako FVOCI:

Investiční dluhové cenné papíry

Do investičních dluhových cenných papírů patří vládní a firemní dluhopisy. Podle standardu IFRS 9 jsou tyto dluhové cenné papíry klasifikovány i oceňovány jako FVOCI, protože jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cíl je dosažen prostřednictvím inkasa smluvních peněžních toků i prodeje finančních aktiv, pokud nespĺňující kritérium SPPI.

FVTPL

Všechny finanční nástroje, které nespĺňají ani do jedné z výše uvedených kategorií, se klasifikují a oceňují reálnou hodnotou v hospodářském výsledku. Pokud například aktivum není drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků, nebo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkasovat peněžní toky i prodávat aktiva, poté je toto aktivum klasifikováno jako FVTPL. Příkladem jsou finanční aktiva k obchodování nebo situace, kdy je výkon řízen v rámci obchodního modelu na základě reálné hodnoty.

Do kategorie FVTPL navíc spĺňají i všechny nástroje, u kterých smluvní peněžní toky nejsou výhradně splátky jistiny a úroku (tj. neprojdou testem SPPI).

Následující finanční aktiva byla k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2019 klasifikována a oceňována jako FVTPL:

Aktiva k obchodování

Obchodní portfolio Společnosti se skládá z veškerých pozic ve finančních nástrojích a komoditách držných buď se záměrem obchodovat s nimi, nebo s cílem ekonomicky zajišťovat jiné části obchodního portfolia, které jsou buď prosty jakýchkoli ujednání omezujících jejich obchodovatelnost, nebo které je možné zajistit. Pozice držené se záměrem obchodovat s nimi jsou pozice záměrně držené pro krátkodobý opětovný prodej a/nebo držené se záměrem využít skutečných nebo očekávaných krátkodobých cenových rozdílů mezi kupní a prodejní cenou nebo jiných výkyvů v ceně či úrokové sazbě. Pojem „pozice“ zahrnuje pozice vyplývající z poskytování služeb klientům a z tvorby trhu. Záměr obchodovat je třeba prokázat na základě strategií, zásad a postupů vytvořených Společností pro řízení pozice nebo portfolia.

Derivátové smlouvy

Deriváty, včetně těch držných pro účely řízení rizik, se prvotně účtují v reálné hodnotě k datu, kdy je derivátová smlouva uzavřena, a následně jsou přeceňovány v jejich reálné hodnotě. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen nabízených na aktivních trzích nebo pomocí oceňovacích metod, případně včetně modelů diskontovaných peněžních toků a opčních oceňovacích modelů. Všechny deriváty jsou vykazovány jako aktiva v případě kladné reálné hodnoty a jako pasiva v případě záporné reálné hodnoty. Změny reálné hodnoty jsou vykazovány ve výsledovce.

Zajištění čistých investic

Pokud je derivátový nástroj nebo nederivátový finanční závazek označen jako zajišťovací nástroj v rámci zajištění čisté investice do zahraniční jednotky, účinná část změn reálné hodnoty zajišťovacího nástroje je zaúčtována v ostatním úplném výsledku a uvedena jako oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn v rámci vlastního kapitálu. Účinný podíl změny reálné hodnoty zajišťovacího nástroje je vypočten vzhledem k funkční měně mateřského podniku, proti jehož funkční měně je zajištěné riziko měřeno. Neúčinná část změn reálné hodnoty daného derivátu je zaúčtována přímo v hospodářském výsledku.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

i) Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

Klasifikace a oceňování (pokračování)

3. Finanční pasiva – dluhové nástroje

U finanční pasiv existují dvě kategorie oceňování: zůstatková hodnota a reálná hodnota v hospodářském výsledku (včetně možnosti oceňování reálnou hodnotou). Společnost odděluje deriváty vložené do finančních pasiv, pokud nejsou úzce spjaty s hostitelskou smlouvou.

Společnost určuje finanční závazky v reálné hodnotě v hospodářském výsledku, pokud platí některá z následujících situací:

- závazek je řízený a výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty;
- svolením reálné hodnoty se odstraní nebo zredukuje účetní nesoulad; nebo
- smlouva obsahuje jeden nebo více vložených derivátů.

U finančních závazků určených v reálné hodnotě do hospodářského výsledku jsou změny reálné hodnoty uváděny následovně:

- zbývající částka změny reálné hodnoty závazku se vykáže do zisku nebo ztráty.

V případě předčasného vypořádání (např. když je závazek odkoupen před splatností) se změny vlastního úvěru dříve zaznamenané v ostatním úplném výsledku nepřenesou do zisku a ztrát. Zůstatek ostatních úplného výsledku je reklasifikován přímo do nerozděleného zisku.

4. Reklasifikace

Klasifikace finančního aktiva je určena při prvotním zaúčtování a očekává se, že k reklasifikaci bude docházet jen velmi zřídka. Finanční aktivum lze reklasifikovat pouze tehdy, pokud se změní obchodní model, podle kterého se finanční aktivum spravuje.

Reklasifikace finančních pasiv není přípustná.

5. Úpravy

Finanční aktiva

Pokud se změní podmínky finančního aktiva, Společnost posoudí, zda u tohoto modifikovaného aktiva došlo k výrazně změně peněžních toků. Pokud se peněžní toky výrazně liší, potom se má za to, že smluvní práva na peněžní toky z původního finančního aktiva zanikla. V takovém případě se původní finanční aktivum odúčtuje a nové finanční aktivum se zaúčtuje v reálné hodnotě.

Jsou-li nově sjednány či jinak modifikovány smluvní peněžní toky finančního aktiva a nové sjednání nebo modifikace nevede k odúčtování finančního aktiva v souladu se standardem IFRS 9, musí Společnost vypočítat novou hrubou účetní hodnotu finančního aktiva a zisk nebo ztrátu z modifikace zaúčtovat do výsledovky v rámci provozních výnosů.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

i) Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

Klasifikace a oceňování (pokračování)

5. Úpravy (pokračování)

Finanční aktiva (pokračování)

Vzhledem k tomu, že Společnost klasifikuje finanční aktivum při jeho prvotním zaúčtování na základě smluvních podmínek po dobu životnosti nástroje, reklasifikace na základě změny smluvních peněžních toků finančního aktiva není přípustná, pokud není aktivum modifikováno tak, že je odúčtováno.

Finanční závazky

Společnost odúčtuje finanční závazek, pokud dojde ke změně jeho podmínek a peněžní toky modifikovaného závazku se výrazně liší. V takovém případě je nový finanční závazek na základě upravených podmínek vykázán v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou zaniklého finančního závazku a novým finančním závazkem s upravenými podmínkami je vykázán do hospodářského výsledku.

6. Započtení

Finanční aktiva a pasiva jsou vzájemně započítána a v čisté částce uvedena ve výkazu o finanční pozici tehdy a jen tehdy, pokud má Společnost aktuálně vymahatelný právní nárok na započtení uznaných částek a má v úmyslu provést započtení na čistém základě nebo současně realizovat aktiva a uhradit závazky. Výnosy a náklady jsou vykázány v čisté výši pouze tehdy, pokud to standardy IFRS umožňují, nebo do zisků a ztrát vyplývajících z podobných transakcí skupiny jako v případě obchodní činnosti Společnosti.

7. Oceňování reálnou hodnotou

„Reálná hodnota“ je cena prodaného aktiva nebo částka uhrazená za převod závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu k datu ocenění na hlavní trhu, či případně na nejvýhodnějším trhu, na který má Společnost k tomuto datu přístup. Reálná hodnota závazku odráží riziko jeho neplnění. Je-li to možné, měří Společnost reálnou hodnotu nástroje s použitím ceny kótované na aktivním trhu pro daný nástroj. Trh se považuje za aktivní, pokud se transakce s daným aktivem nebo závazkem uskutečňují s dostatečnou frekvencí a v dostatečném objemu, a poskytují tak průběžně informace o cenách.

Pokud žádná kótovaná cena na aktivním trhu neexistuje, pak Společnost používá oceňovacích metod, které maximalizují využití relevantních doložitelných vstupů a minimalizují využití nedoložitelných vstupů. Zvolená oceňovací metoda zahrnuje všechny faktory, které by účastníci trhu brali při stanovení ceny transakce v úvahu.

Nejlepším dokladem o reálné hodnotě finančního nástroje při prvotním účtování je obvykle transakční cena – tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění. Pokud Společnost stanoví, že reálná hodnota při prvotním účtování se od transakční ceny liší a reálnou hodnotou nelze doložit ani kótovanou cenou na aktivním trhu pro totožné aktivum či závazek ani na základě oceňovací metody, která využívá pouze data z doložitelných trhů, pak se finanční nástroj prvotně ocení v reálné hodnotě upravené o rozdíl mezi reálnou hodnotou při prvotním účtování a transakční cenou. Následně se tento rozdíl zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty na základě příslušného průběhu životnosti nástroje.

Hodnota vkladu bez výpovědní lhůty není nižší než částka splatná na požádání, diskontovaná od data, kdy bylo poprvé možné požadovat úhradu dané částky.

Společnost účtuje převody mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty ke konci vykazovaného období, v němž došlo ke změně.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

j) Snížení hodnoty finančních aktiv

Od 1. ledna 2018 se standard IFRS 9 pro snížení hodnoty vztahuje na všechny dluhové nástroje oceňované zůstatkovou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a také na podrozvahové úvěrové závazky a finanční záruky, včetně následujícího:

- investice do dluhových nástrojů oceňovaných zůstatkovou hodnotou. Mezi tyto investice patří:
 - podnikové, obchodní a maloobchodní úvěry (včetně hypoték a pohledávek z kreditních karet);
 - vkladu u bank; a
 - dohody o zpětném odprodeji a výpůjčky cenných papírů.
- investice do dluhových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI);
- všechny neodvolatelné úvěrové závazky, které nejsou oceněny FVTPL;
- písemné smlouvy o finančních zárukách, na které se vztahuje standard IFRS 9 a které nejsou zaúčtovány jako FVTPL;
- pohledávky vyplývající z leasingu zaúčtované Společností coby pronajímatelem, na které se vztahuje standard IFRS 16 (Leasingy);
- obchodní pohledávky, na které se vztahuje standard IFRS 15 (Výnosy ze smluv se zákazníky); a
- všechny ostatní pohledávky (např. makléřské pohledávky).

Společnost musí vykázat v hospodářském výsledku jako čistou úvěrovou ztrátu nebo zisk částku očekávaných úvěrových ztrát (nebo zrušení znehodnocení), o kterou musí upravit opravnou položku k datu vykázání na částku, kterou je Společnost povinna účtovat.

Model očekávané úvěrové ztráty (ECL) ze snížení hodnoty

Opravné položky ke krytí úvěrových ztrát jsou měřeny ke každému rozvahovému dni podle třífázového modelu očekávané úvěrové ztráty ze snížení hodnoty, na základě kterého jsou všechna finanční aktiva zařazena do jedné z následujících fází:

- 1. fáze – Od prvotního zaúčtování finančního aktiva do dne, kdy dané aktivum zaznamenalo výrazný nárůst úvěrového rizika v porovnání s prvotním zaúčtováním, je zaúčtována opravná položka ve výši rovnající se úvěrovým ztrátám v důsledku neplnění očekávaného v následujících 12 měsících. Úrok je vypočítán na základě hrubé účetní hodnoty aktiva.
- 2. fáze – Po výrazném nárůstu úvěrového rizika v porovnání s rizikem při prvotním zaúčtování finančního aktiva je zaúčtována opravná položka ve výši rovnající se úplným úvěrovým ztrátám očekávaným ve zbývajícím době životnosti daného aktiva. Úrok je vypočítán na základě hrubé účetní hodnoty aktiva.
Úvěrové ztráty se u finančních aktiv v 1. a 2. fázi stanovují jako současná hodnota všech hotovostních schodků (tj. rozdíl mezi peněžními toky splatnými účetní jednotce podle smlouvy a peněžními toky, jejichž inkaso Společnost očekává).
- 3. fáze – Je-li finanční aktivum považováno za úvěrově znehodnocené, bude zaúčtována opravná položka ve výši úvěrové ztráty očekávané v rámci celé doby životnosti aktiva. Úvěrové ztráty se stanovují jako rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků. Úrokové výnosy se vypočítají na základě účetní hodnoty aktiva po odečtení opravné položky spíše než na základě hrubé účetní hodnoty aktiva.

Měření ECL

Očekávané úvěrové ztráty představují pravděpodobnostně vážený odhad úvěrových ztrát. Měří se následovně:

- Nevyčerpané úvěrové přísliby: jako současná hodnota rozdílu mezi smluvními peněžními toky splatnými Společností, pokud je příslib čerpán, a peněžními toky, jejichž inkaso Společnost očekává; a
- Smlouvy o finančních zárukách: očekávané platby za účelem odškodnění držitele po odečtení všech částek, jejichž inkaso Společnost očekává.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

j) Snížení hodnoty finančních aktiv (pokračování)

Model očekávané úvěrové ztráty ze snížení hodnoty (pokračování)

Měření ECL (pokračování)

Důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva (ve 3. fázi), zahrnují zjistitelné informace, o nichž se Společnost dozví, jako jsou níže uvedené důkazy neplnění.

Finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, pokud nastala jedna či více událostí, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky spojené s daným finančním aktivem. Mezi důkazy skutečnosti, že je finanční aktivum (při nákupu nebo vzniku) úvěrově znehodnocené, patří pozorovatelné údaje o takových událostech, včetně následujícího:

- významné finanční problémy emitenta nebo dlužníka;
- porušení smlouvy, např. neplnění závazku nebo nedodržení splatnosti;
- věřitel či věřitelé udělili dlužníkovi z ekonomických či smluvních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka úlevu (úlevy), které by jinak neudělili;
- je pravděpodobné, že dlužník vstoupí do konkurzu nebo zahájí jinou finanční restrukturalizaci;
- zánik aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží; a
- nákup nebo vznik finančního aktiva s výraznou slevou, která odráží vzniklé úvěrové ztráty

Někdy nemusí být možné, aby subjekt určil jednu nespojitou událost. Úvěrově znehodnocení finančního aktiva mohlo být spíše způsobeno kombinovaným účinkem více událostí.

Při posuzování, zda je investice do státních dluhopisů úvěrově znehodnocena, Společnost dále zvažuje následující faktory.

- tržní posouzení úvěruschopnosti, které se odráží ve výnosech dluhopisů,
- posouzení úvěruschopnosti ze strany ratingové agentury,
- schopnost dané země získat přístup na kapitálové trhy za účelem nové emise dluhopisů,
- pravděpodobnost restrukturalizace dluhu, která povede k tomu, že držitel utrpí ztráty z dobrovolného nebo povinného prominutí dluhu,
- zavedené mechanismy mezinárodní podpory, který dané zemi poskytují podporu jako věřitel poslední instance, stejně jako záměr vlád a agentur vyjádřený ve veřejných prohlášeních tyto mechanismy využívat. To zahrnuje posouzení, jak jsou tyto mechanismy rozsáhlé a zda existuje možnost splnění požadovaných kritérií bez ohledu na politický záměr.

Úvěry jsou odepsány, jakmile není reálná pravděpodobnost jejich návratnosti.

Odhad očekávaných úvěrových ztrát (ECL) musí být nestranný a pravděpodobnostně vážený, včetně informací o minulých událostech, současných podmínek a přiměřených a obhajitelných předpovědí budoucích událostí a ekonomických podmínek k rozvahovému dni. Tento odhad bere v úvahu také časovou hodnotu peněz.

ECL se určuje primárně na základě posouzení pravděpodobnosti selhání (PD), ztrát ze selhání (LGD) a expozice v selhání (EAD) finančního aktiva v případech, kdy jsou hotovostní schodky diskontované k rozvahovému dni. Pro odhad opravné položky ke snížení hodnoty u finančního aktiva 1. fáze Společnost využije dvanáctiměsíční PD, zatímco pro v rámci 2. a 3. fáze využije PD po celou dobu životnosti.

Velkoobchodní klasifikovatelně řízené expozice

Opravná položka ke snížení hodnoty firemních úvěrů bude odhadnuta prostřednictvím modelů v závislosti na relativní velikosti, kvalitě a složitosti portfolií. Opravné položky ke snížení hodnoty pro portfolia malých spotřebitelských úvěrů budou odhadnuty s využitím méně sofistikovaného přístupu, který je s ohledem na faktory na úrovni subjektu i portfolia rozumný a přiměřený.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

j) Snížení hodnoty finančních aktiv (pokračování)

Model očekávané úvěrové ztráty ze snížení hodnoty (pokračování)

Řízené expozice nesplácení

Zvláště u portfolií spotřebitelských úvěrů, kde Společnost nemá přístup k podrobným historickým údajům a/nebo informacím o minulých ztrátách, Společnost přijala zjednodušený přístup s využitím pojistek a dalších kvalitativních informací specifických pro každé portfolio.

Zjednodušené postupy pro ostatní finanční aktiva

U ostatních finančních aktiv, která jsou krátkodobá a jednoduchá, Společnost uplatnila zjednodušený postup měření, který nemusí odpovídat tomu, co je popsáno výše. Tento postup využívá stávající modely, které jsou v současnosti celosvětově využívány k zátěžovým testům a vykazování regulatorního kapitálu, avšak obsahuje také speciálně vyvinuté komponenty, které zajišťují, že odhady jsou v souladu se standardem IFRS 9. Mezi druhy finančních aktiv posuzovaných v rámci tohoto zjednodušeného postupu patří: peníze a peněžní ekvivalenty, vklady u bank, standardní reverzní repa, makléřské pohledávky, pohledávky za clearingovými institucemi a pohledávky z obchodního styku.

Výrazné zvýšení úvěrového rizika (SICR)

Finanční aktivum se může pohybovat od 1. fáze k 2. fázi, pokud došlo k výraznému nárůstu úvěrového rizika ve srovnání s prvotním zaúčtováním. Společnost posuzuje, zda se úvěrové riziko finančního nástroje od prvotního zaúčtování významně zvýšilo. Určení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika, vyžaduje posouzení. V rámci tohoto hodnocení Společnost zvažuje zvýšení rizika neplnění závazku (jak v relativním tak absolutním vyjádření) v průběhu očekávané doby životnosti finančního aktiva. Změna absolutního vyjádření rizika neplnění závazku od prvotního zaúčtování bude výraznější u finančního nástroje s nižším počátečním rizikem neplnění závazku než u finančního nástroje s vyšším počátečním rizikem neplnění závazku. Změna pravděpodobnosti neplnění závazku povinované strany je dána především hodnocením rizika týkající se povinované strany. Interní a externí kategorie hodnocení úvěrového rizika zachytí další kvalitativní ukazatele, které mají funkci pojistky. Podle modelu ECL standardu IFRS 9 je předpoklad třiceti dnů po splatnosti vyvrácen, protože Společnost vytvořila model obsahující přiměřené a doložitelné informace, včetně interního systému hodnocení rizik u povinovaných stran, který má určit, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, aniž by se muselo spoléhat na jištění dnů po splatnosti.

Fázování

Finanční aktiva se mohou pohybovat napříč fázemi modelu znehodnocení standardu IFRS 9 v obou směrech, a to v závislosti na tom, zda od prvotního zaúčtování došlo k výraznému nárůstu úvěrového rizika nebo zda došlo ke snížení úvěrové hodnoty aktiva.

Za účelem určení fáze vykazování ECL pro některý ze závazků Společnost určuje, zda je dané aktivum již znehodnoceno (3. fáze), nebo ne (1. a 2. fáze). 2. fáze je stanovena na základě existence výrazného zhoršení (nebo zlepšení) úvěrové kvality v porovnání s úvěrovým hodnocením při prvotním zaúčtování. U aktiv v 1. fázi nedošlo k výraznému zhoršení úvěrové kvality v porovnání s kvalitou při prvotním zaúčtování. Všechna nově získaná nebo vzniklá finanční aktiva, která nejsou nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI), jsou prvotně zaúčtována v 1. fázi. Potřeba převodu mezi fázemi se určí na základě existence (statisticky) významného zhoršení nebo zlepšení ve spojení se závažností pravděpodobnosti selhání. Provádějí se také další kvalitativní přezkumy, v rámci kterých se posuzují výsledky fázování a provádí potřebné úpravy, aby lépe odrážely pozice, u kterých došlo k výraznému nárůstu rizika.

Změny požadovaných opravné položky ke krytí úvěrových ztrát, včetně dopadu pohybů mezi 1. fází (12měsíční očekávaná úvěrová ztráta) a 2. fází (očekávaná úvěrová ztráta po celou dobu životnosti), jsou zaznamenány do výsledovky jako úprava opravné položky ke krytí úvěrových ztrát.

Předpokládaná doba životnosti

Při měření ECL musí Společnost zvážit maximální smluvní období, během kterého je Společnost vystavena úvěrovému riziku, včetně případných čerpání a očekávané splatnosti daného finančního aktiva. U některých revolvingových úvěrových nástrojů, jejichž splatnost není přesně dána, se očekávaná životnost odhaduje na základě období, po které je Společnost vystavena úvěrovému riziku, a kde úvěrové ztráty nebudou zmírněny opatřeními vedení.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

j) Snížení hodnoty finančních aktiv (pokračování)

Model očekávané úvěrové ztráty ze snížení hodnoty (pokračování)

Finanční záruky

Společnost posuzuje, zda uchovávaná smlouva o finanční záruce představuje nedílnou součást finančního aktiva, která je účtována jako součást daného nástroje, nebo se jedná o smlouvu, které je účtována samostatně. Pokud Společnost určí, že je záruka nedílnou součástí finančního aktiva, potom jsou veškeré prémie splatné v souvislosti s prvotním zaúčtováním finančního aktiva považovány za transakční náklady na jeho získání. Společnost bere v úvahu účinek ochrany při měření reálné hodnoty dluhového nástroje a při měření ECL. Výhody nástroje na snížení úvěrového rizika se účtují proti ztrátám ze snížení hodnoty.

Pokud Společnost určí, že záruka není nedílnou součástí dluhového nástroje, vykáže aktivum představující veškeré zálohy na záruční prémii a právo na náhradu úvěrové ztráty. Tato aktiva se vykazují jako „ostatní aktiva“. Náklady na nástroj na snížení úvěrového rizika se vykazují do ostatních nákladů a odepisují po dobu trvání ochrany. Zpětně získané prostředky se vykazují do ostatních výnosů.

Definice neplnění závazku 3. fáze

Definice selhání odpovídá definici selhání v článku 178 nařízení o kapitálových požadavcích a je v souladu s definicí používanou pro účely interního řízení úvěrového rizika u daného finančního nástroje. Definice neplnění používaná pro tento účel se uplatní konzistentně pro všechny finanční nástroje, pokud nejsou k dispozici informace, které ukazují, že jiná definice neplnění je pro konkrétní finanční nástroj vhodnější.

Na základě pokynů Evropské centrální banky (ECB) Společnost klasifikuje expozici jako expozici v selhání („NPE“), pokud splňuje jedno nebo obě následující kritéria:

- existují zásadní expozice, které jsou více než 90 dnů po splatnosti; a/nebo
- považuje se za nepravděpodobné, že povinovaná strana uhradí své úvěrové závazky v plné výši bez realizace zajištění bez ohledu na existenci jiné částky po splatnosti nebo na počet dnů po splatnosti.

NPE zahrnuje expozice v selhání, expozice se sníženou hodnotou a půjčky ve zkušební době, které dosud nespĺnily výstupní kritéria EBA pro návrat k plnění.

Podle definice selhání Společnosti je expozice v selhání a klasifikována v rámci 3. fáze, pokud je povinovaná strana více než 90 dnů v prodlení s plněním významného úvěrového závazku nebo se má za to, že povinovaná strana pravděpodobně zcela nesplatí své úvěrové závazky, aniž by se Společnost uchýlila k opatřením, jako je realizace zajištění.

Dny po splatnosti se začínají počítat ve chvíli, kdy k datu splatnosti nebyla zaplácena jakákoli část jistiny, úroku nebo poplatku.

Společnost stanovila určité známky nepravděpodobnosti úhrady, která povede k povinné klasifikaci selhání, včetně zásadních expozic více než 90 dnů po splatnosti, neúčtování, specifických úprav úvěrů, prodeje úvěrových závazků, nucené restrukturalizace a úpadek povinované osoby.

Společnost také stanovila určité další finanční a nefinanční případy, kdy je úhrada nepravděpodobná, které povedou k individuálním posouzení dlužníka za účelem stanovením selhání.

Všechny expozice v prodlení budou s ohledem na rizika týkající se povinované strany hodnoceny jako 8, 9 nebo 10 (jednotlivě a pouze u povinovaných stran spravovaných v rámci portfolia).

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

j) Snížení hodnoty finančních aktiv (pokračování)

Model očekávané úvěrové ztráty ze snížení hodnoty (pokračování)

Výhledové informace a několik ekonomických scénářů

Při odhadování musí být zváženy informace o minulých událostech, současné podmínky a přiměřené a obhajitelné předpovědi budoucích událostí a ekonomických podmínek. Uplatnění výhledových informací (FLI) vyžaduje významné rozhodnutí. Společnost vyvinula modely, které zahrnují několik ekonomických scénářů zohledňujících variabilitu a nejistotu v oblasti očekávaných ztrát, včetně faktorů, jako je míra růstu HDP a míra nezaměstnanosti, které poskytli ekonomové ze sekce globálního řízení rizik Citi pro jednotlivé země (Global Country Risk Management, GCRM). Tyto odhady vycházejí z údajů v portfoliu, které odrážejí současné rizikové atributy povinované osoby a dluhové nástroje spolu s prognózou ztrát odvozenou z pohybu ratingu, PD a modelu ztrát vytvořeného pro odhadování zátěžových úvěrových ztrát pro velkoobchodní portfolia. Jak je uvedeno výše, tyto modely zahrnují specificky vytvořené komponenty pro odhadování v souladu se standardem IFRS 9. Modely PD, LGD a konverzního faktoru k úvěrovému riziku (CCF) jsou nastaveny s ohledem na historické vzorce neplnění a ztrát v průběhu několika let, které jsou spojeny s hnacími silami ekonomiky. Tento model odráží různou pravděpodobnost ztrát a závažnost ztrát jako jednu z funkcí různých ekonomických prognóz. Společnost nepoužívá nejlepší a nejhorší scénář, ale posuzuje reprezentativní počet scénářů (alespoň 3 při uplatnění sofistikovaného přístupu a v případě, kde se má za to, že významný nelineární dopad má hned několik scénářů) a pravděpodobní váhu těchto scénářů pro určení ECL.

Vykazování opravných položek k pokrytí ECL ve výkazu o finanční pozici

Opravné položky k pokrytí ECL jsou ve výkazu o finanční pozici vykazovány následovně:

- Finanční aktiva oceňovaná zůstatkovou hodnotou: jako snížení hrubé účetní hodnoty aktiva
- Úvěrové přísliby a smlouvy o finanční záruce: jako rezerva
- Dluhové nástroje oceňované jako FVOCI: vzhledem k tomu, že účetní hodnota těchto finančních aktiv je oceňována reálnou hodnotou, ve výkazu o finanční pozici není vykázána žádná opravná položka, opravná položka je však uvedena v bodu 23 a je vykázána v rezervě z přecenění na reálnou hodnotu.

Odpisy úvěrů a pohledávek

Půjčky (a související účty opravek) jsou normálně odepisovány, a to buď částečně, nebo v plné výši, pokud neexistují reálné vyhlídky na splacení. Jsou-li úvěry zajištěné, je to zpravidla po obdržení výnosů z prodeje zajištění. V případech, kdy byla prokázána čistá realizovatelná hodnota zajištění a neexistují reálné vyhlídky na splacení, může k odpisu dojít i dříve. Následné výnosy z dříve odepsaných částek jsou účtovány proti čistým ztrátám z úvěrů ve výsledovce.

k) Odúčtování finančních aktiv a pasiv

Finanční aktiva se odúčtují, jakmile zanikne právo na příjem peněžních toků nebo Společnost převedla v podstatě všechna rizika a všechny výhody vyplývající z vlastnictví, nebo pokud Společnosti nepřevéde ani si neponechá v podstatě všechna rizika a odměny spojené s vlastnictvím finančního aktiva. Finanční pasiva se odúčtovávají v případě jejich zániku, tj. jestliže byl závazek splněn, zrušen nebo vypršela jeho platnost.

Při odúčtování finančního aktiva jako celku se rozdíl mezi účetní hodnotou tohoto aktiva (nebo účetní hodnotou přiřazenou odúčtované části aktiva) a součtem (i) přijaté úhrady a (ii) kumulovaného zisku nebo ztráty dříve zaúčtované do ostatního úplného výsledku zaúčtuje do zisku nebo ztráty.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

l) Leasingy

Zásady platné od 1. ledna 2019

Do 31. prosince 2018 byly leasingy pozemků, budov a zařízení, u kterých Společnost jako nájemce nesla v podstatě všechna rizika a užitky vyplývající z vlastnictví, klasifikovány jako finanční leasingy a aktivovány a odepisovány, jak je popsáno v bodě č. 24. Finanční náklady byly během trvání leasingu účtovány do zisku nebo ztráty, aby tak byla zajištěna konstantní úroková míra u zbývajících zůstatku závazku z leasingu za každé období. Leasingy, u kterých na Společnost jako nájemce nebyla převedena značná část rizik a užitků vyplývajících z vlastnictví, byly klasifikovány jako operativní leasingy. Nájemné v rámci operativních leasingů bylo účtováno do výsledovky rovnoměrně po dobu leasingu a bylo zahrnuto do „Ostatních nákladů“.

Od 1. ledna 2019 se leasingy vykazují jako aktivum z práva k užívání (right-of-use, ROU) a odpovídající závazek k datu, kdy je pronajímáné aktivum Společnosti k dispozici k užívání.

Při vzniku smlouvy Společnost posoudí, zda smlouva má charakter leasingu nebo leasing obsahuje. Smlouva má charakter leasingu nebo jej obsahuje tehdy, pokud převádí právo kontrolovat užití identifikovaného aktiva po určitou dobu trvání výměnou za protihodnotu.

Při určování, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje, se postupuje následovně:

- Identifikované aktivum – Aktivum je zpravidla identifikováno tak, že je explicitně specifikováno ve smlouvě. Aktivum však může být identifikováno i tak, že je implicitně specifikováno v době, kdy je zpřístupněno k užívání;
- Společnost má v průběhu doby užívání právo získat v podstatě veškerý ekonomický prospěch z využívání daného aktiva;
- Společnost má v průběhu doby užívání právo řídit využívání identifikovaného aktiva;
- Společnost má právo provozovat toto aktivum po celou dobu užívání, aniž by dodavatel měl právo tyto instrukce pro provozování měnit; a
- Společnost aktivum navrhla způsobem, který předem určuje, jak a pro jaký účel bude toto aktivum užíváno po celou dobu užívání.

Společnost vykazuje ROU aktivum a závazek z leasingu ke dni zahájení leasingu. ROU aktivum je prvotně oceněno v pořizovacích nákladech, které zahrnují prvotní ocenění závazku z leasingu upravené o veškeré leasingové platby provedené v den zahájení leasingu nebo před tímto dnem, plus veškeré vynaložené počáteční přímé náklady a odhadované náklady, které se mají vynaložit na demontáž a odstranění podkladového aktiva a uvedení podkladového aktiva do původního stavu, po odečtení veškerých obdržených pobídek.

ROU aktiva se obecně odepisují rovnoměrně po dobu použitelnosti aktiva nebo doby leasingu, podle toho, co je kratší. Společnost v rozvaze vykazuje ROU aktivum a odpovídající závazek z leasingu ve vztahu ke kancelářským budovám a veškerému dalšímu majetku, který není klasifikován jako investiční majetek.

ROU aktivum je dále v každém vykazovaném období posuzováno z hlediska ztrát ze snížení hodnoty a upraveno o určité přecenění závazku z leasingu.

Společnost se rozhodla nevykazovat ROU aktiva a závazky z leasingu u leasingů aktiv s nízkou hodnotou a krátkodobých leasingů.

Platby související s krátkodobými leasingy zařízení a vozidel a veškeré leasingy aktiv s nízkou hodnotou se vykazují rovnoměrně jako náklady do zisku nebo ztráty. Krátkodobý leasing je leasing, jehož doba trvání činí 12 měsíců nebo méně. Mezi aktiva s nízkou hodnotou patří vybavení IT a malé kusy kancelářského nábytku.

Závazek z leasingu je prvotně oceňován současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k datu zahájení uhrazeny a které jsou diskontovány s použitím implicitní úrokové míry leasingu. Pokud tuto míru nelze snadno určit, což je u leasingů ve Společnosti obvyklé, použije se přírůstková výpůjční úroková míra (IBR) nájemce, což je úroková míra, kterou by nájemce zaplatil v případě, že by si na obdobně dlouhé období a s obdobným zajištěním vypůjčil finanční prostředky nezbytné pro získání aktiva obdobné hodnoty jako aktivum z práva k užívání v obdobném ekonomickém prostředí. IBR je úroková míra, kterou by Společnost musela zaplatit, aby si oproti zajištění na obdobně dlouhé období půjčila částku rovnající se leasingovým platbám v obdobném ekonomickém prostředí.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

l) Leasingy (pokračování)

Leasingové platby zahrnuté do oceňování závazku z leasingu zahrnují následující:

- pevné platby, včetně v podstatě pevných plateb;
- variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě, které byly prvotně oceněny na základě indexu nebo sazby ke dni zahájení; a
- částky, u nichž se očekává, že budou splatné v rámci záruk zbytkové hodnoty.

Závazek z leasingu je oceňován zůstatkovou hodnotou s použitím metody efektivní úrokové míry. Závazek z leasingu se přeceňuje tak, aby odrazil změny leasingových plateb způsobené změnou indexu nebo sazby (jiné než pohyblivé úrokové sazby), a pokud si je Společnost přiměřeně jistá realizací opce na nákup nebo pokud se změní částka, kterou má Společnost zaplatit v rámci záruky zbytkové hodnoty.

Leasingové platby jsou rozděleny mezi náklady na jistinu a finanční náklady. Finanční náklady jsou během trvání leasingu účtovány do zisku nebo ztráty, aby tak byla zajištěna konstantní úroková míra u zbývajících zůstatku závazku z leasingu za každé období.

Zásady platné před 1. lednem 2019

Finanční a operativní leasing – pronajímatel

V případě, že Společnost pronajímá zařízení a v podstatě všechna rizika a odměny vyplývající z vlastnictví přecházejí na nájemce, daný leasing je zaúčtován jako finanční leasing. Operativní leasingy jsou všechny leasingy mimo finanční leasingy.

Finanční a operativní leasing – nájemce

Aktiva držená na základě smluv o finančním leasingu se kapitalizují a odepisují, jak je uvedeno v bodě 1 m) přílohy níže. Finanční poplatky jsou do účetních období rozděleny tak, aby byla zajištěna konstantní periodická úroková míra v zůstatku závazku pro jednotlivá účetní období. Splátky nájemného v rámci operativního leasingu se účtují do výsledovky rovnoměrně po dobu trvání leasingu a zahrnují se do „Ostatních správních nákladů“.

m) Hmotný majetek

Položky hmotného majetku, včetně zhodnocení absolutně vlastněného a pronajatého majetku, jsou oceněny v pořizovací ceně snížené o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty majetku (viz níže). Oprávky slouží k odepisování pořizovacích nákladů snížených o odhadovanou zůstatkovou hodnotu každého aktiva, a to rovnoměrně po celou dobu jeho životnosti.

Budovy v absolutním vlastnictví	50 let
Pronajatá nemovitost	Doba pronájmu
Zhodnocení nájemného majetku	kratší než doba leasingu a 10 let
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	mezi 1 a 10 roky

Následné výdaje jsou zahrnuty v účetní hodnotě příslušného aktiva nebo jsou vykázány jako samostatné aktivum pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že budoucí ekonomický prospěch spojený s daným aktivem poplyne společnosti a že pořizovací cena položky je spolehlivě ocenitelná. Všechny náklady na opravy a údržbu jsou vykázány ve výsledovce v průběhu účetního období, ve kterém vznikly.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

n) Nehmotná aktiva

Goodwill

Nabytý goodwill představuje přebytek nákladů na pořízení nad reálnou hodnotu nabytých čistých identifikovatelných aktiv podniku k datu akvizice. Goodwill se vykazuje v pořizovací ceně bez kumulované amortizace a ztrát ze snížení hodnoty.

Software

Náklady na interně vyvinutý software se účtují jako aktivum, jestliže je Společnost schopna prokázat svůj záměr a schopnost dokončit vývoj softwaru a využívat jej způsobem, který vytvoří budoucí ekonomický prospěch, a je-li schopna stanovit vyšší nákladů na dokončení vývoje. Kapitalizované náklady na interně vyvíjený software zahrnují veškeré interní a externí náklady, které přímo plynou z vývoje softwaru a odepisují se po dobu jeho životnosti.

Odpisy se účtují do výsledovky a vykazují do řádku ostatních nákladů za použití metod, které nejlépe vyjadřují ekonomické přínosy během předpokládané doby ekonomické životnosti, a zůstatková hodnota je na konci každého účetního období posuzována a případně upravena. Předpokládaná životnost je následující.

Získané softwarové licence	3–5 let
Vývoj softwaru	1–10 let

Ostatní nehmotná aktiva – klientská nehmotná aktiva

Nehmotný majetek pořízený Společností se oceňuje v pořizovacích cenách snížených o amortizaci, popřípadě i ztráty ze snížení hodnoty majetku.

Ostatní nehmotná aktiva se vztahují ke klientským nehmotným aktivům, která jsou identifikovatelná aktiva a jsou prvotně zaúčtována v jejich současné hodnotě na základě prognóz peněžních toků ve vztahu k získaným smluvním právům v rámci vztahů se zákazníky.

Odpisy se účtují do výsledovky a vykazují do řádku ostatních nákladů za použití metod, které nejlépe vyjadřují ekonomické přínosy během předpokládané doby ekonomické životnosti, a zůstatková hodnota je na konci každého účetního období posuzována a případně upravena. Předpokládaná životnost je následující.

Klientská nehmotná aktiva	3–5 let
---------------------------	---------

o) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Společnost ke každému rozvahovému dni posoudí, zda existuje známka toho, že došlo ke snížení hodnoty jejího goodwillu a nehmotného majetku, budov a zařízení, včetně aktiv z práva k užívání a investic do dceřiných společností. Tato nefinanční aktiva se posuzují s ohledem na snížení hodnoty každoročně nebo častěji, jestliže události nebo změny v okolnostech nasvědčují, že by mohlo dojít ke snížení jejich hodnoty. Goodwill se za účelem posouzení snížení hodnoty přiděluje penězotvorným jednotkám. Storno ztrát ze snížení hodnoty goodwillu se neprovádí. Ztráty ze snížení hodnoty jsou vykázány ve výsledovce v položce zisků a ztrát jako Ostatní náklady.

p) Daň z příjmů

Daň z příjmů splatná ze zisku se vykazuje jako náklad na základě platných daňových zákonů v každé jurisdikci za období, v němž zisk vznikne. Daňové účinky daňové ztráty, kterou lze převést do následujících období, se vykazují jako odložená daňová pohledávka, pokud je pravděpodobné, že bude k dispozici budoucí zdanitelný zisk, proti kterému lze tuto ztrátu uplatnit. Výše splatné daně nebo pohledávky je nejlepším odhadem částky daně, která má být zaplacená nebo přijata a která odráží případnou nejistotu související s daněmi z příjmu.

Odložené daňové pohledávky a závazky se vykazují u zdanitelných a odpočitatelných přechodných rozdílů mezi daňovým základem pohledávek a závazků a jejich účetní hodnotou v účetní závěrce. Odložené daňové pohledávky se vykazují v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že v budoucnu bude k dispozici vhodný zisk, proti kterému bude možné tyto rozdíly uplatnit. Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují daňovými sazbami, které budou pravděpodobně platit v období, v němž bude pohledávka realizována nebo závazek vyrovnán na základě daňových sazeb, které jsou ke dni výkazu o finanční pozici uzákoněny nebo z významné části schváleny.

Odložené daňové pohledávky jsou posuzovány ke každému rozvahovému dni a snižují se, pokud již není pravděpodobná realizace příslušných daňových úlev. Splatné a odložené daně se ve výsledovce vykazují jako úlevy nebo náklady z daně z příjmů.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

q) Odvody

Povinnost platit odvody je Společnosti uložena na základě platné legislativy. Jedná se o platby jiné, než jsou daně z příjmu, pokuty nebo jiné sankce, které jsou ukládány z titulu porušení předpisů. Společnost vykazuje povinnost platit odvody v rámci pasiv, k datu k němuž Společnosti vzniká povinnost příslušnou platbu uhradit. Odvody jsou ve výsledovce Společnosti vykazovány jako ostatní správní náklady.

r) Cizí měny

Transakce v cizích měnách se účtují s použitím směnného kurzu platného k datu transakce. Peněžní aktiva a pasiva denominovaná v jiných měnách než ve funkční měně se přepočítávají na funkční měnu s použitím spotového směnného kurzu platného ke konci roku. Nepeněžní aktiva a pasiva denominovaná v jiných měnách než ve funkční měně, která jsou klasifikována jako FVTPL, se přepočítávají na funkční měnu s použitím promptního kurzu platného ke konci roku. Nepeněžní aktiva a pasiva denominovaná v jiných měnách než ve funkční měně, která nejsou oceněna reálnou hodnotou, byla přepočítána s použitím příslušných historických směnných kurzů. Veškeré kurzové zisky nebo ztráty se ve výsledovce účtují jako vzniklé. Kurzové rozdíly, které vyplývají z převodu finančního závazku určeného jako zajištění čisté investice do zahraničních jednotek, jsou vykázány v rozsahu, v jakém je zajištění efektivní v ostatním úplném výsledku.

Aktiva a pasiva zahraničních poboček se přepočítají na měnu vykazování Společnosti (americké dolary) podle směnného kurzu platného k datu výkazu o finanční pozici a jejich výsledovky se převádějí na základě průměru směnných kurzů za rok. Kurzové rozdíly jsou vykázány v ostatním úplném výsledku a kumulovány ve fondu z přepočtu ve vlastním kapitálu.

s) Zaměstnanecké požitky

Plány definovaných požitků

Společnost se také podílí na správě dávkově definovaných důchodových systémů pro zaměstnance v Řecku, Nizozemsku, Belgii, Španělsku, Rakousku, Irsku, Francii, Itálii, Německu a Norsku. Zaměstnanci nepřispívají na základní důchod. U zámořských plánů definovaných požitků čistý závazek zaúčtovaný ve výkazu o finanční pozici představuje statisticky vypočtenou současnou hodnotu závazku z definovaných požitků k datu výkazu o finanční pozici po odečtení reálné hodnoty aktiv plánu.

Závazek z definovaných požitků vypočítávají každý rok nezávislí pojistní matematici prostřednictvím přírůstkové metody. Současná hodnota závazku z definovaných požitků se určí diskontováním odhadovaných odlivů peněžních prostředků s použitím úrokové míry kvalitních firemních dluhopisů vydaných v té měně, v níž budou vypláceny požitky, a jejichž splatnost se blíží splatnosti příslušných penzijních závazků.

Zisky a ztráty z přecenění se vykazují přímo do výkazu o úplném výsledku hospodaření. U závazků z definovaných požitků se náklady na běžné služby a náklady na minulé služby zahrnují do výsledovky v rámci provozních nákladů a výnosové úroky z aktiv penzijního plánu očištěné o dopad úrokových nákladů na penzijní závazky se zahrnuje do osobních nákladů.

Ve výkazu o finanční pozici se vykazuje přebytek, pokud je k dispozici ekonomický přínos ke snížení budoucích příspěvků nebo k vrácení finančních prostředků Společnosti.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

s) Zaměstnanecké požitky (pokračování)

Plány definovaných příspěvků

Společnost provozuje několik příspěvkově definovaných penzijních plánů. Roční příspěvky společnosti se účtují do výsledovky za období, k němuž se vztahují. Aktiva systémů důchodového zabezpečení se vedou v samostatných fondech řízených správcem.

Krátkodobé požitky

Krátkodobé závazky plynoucí ze zaměstnaneckých požitků se oceňují v nediskontované výši a účtují se do nákladů k poskytnutí služby. Opravná položka se vykazuje k předpokládané částce splatné na základě krátkodobého peněžního bonusu, pokud má Společnost stávající právní nebo mimosmluvní závazek zaplatit tuto částku v důsledku minulé služby poskytované zaměstnancem a tento závazek lze spolehlivě odhadnout.

Požitky při předčasném ukončení pracovního poměru

Požitky při předčasném ukončení pracovního poměru se vykazují jako náklad, jestliže se Společnost prokazatelně zavázala, aniž by měla reálnou možnost od závazku odstoupit, na základě podrobného formálního plánu ukončit pracovní poměr před běžným datem odchodu do důchodu, nebo poskytnout požitky při předčasném ukončení pracovního poměru v důsledku nabídky na dobrovolné rozvázání pracovního poměru předložené zaměstnancům. Požitky při předčasném ukončení pracovního poměru na základě jeho dobrovolného rozvázání se vykazují jako součást restrukturalizačního programu, jestliže Společnost nabídla zaměstnancům možnost dobrovolného rozvázání pracovního poměru a je pravděpodobné, že nabídka bude přijata, a pokud je možno spolehlivě odhadnout počet zaměstnanců, kteří nabídku přijmou.

t) Akciové pobídkové plány

Společnost se v rámci Citigroup účastní řady pobídkových plánů vázaných na akcie, v rámci nichž společnost Citigroup přiznává zaměstnancům Společnosti akcie. Na základě samostatné Smlouvy o účasti na akciových plánech spřízněných osob („SPAPA“) společnost provádí peněžní úhrady Citigroup ve výši reálné hodnoty akciových pobídek poskytnutých v rámci těchto plánů zaměstnancům společnosti.

U svých pobídkových plánů vázaných na akcie využívá Společnost účtování s vypořádáním vlastním kapitálem, s odděleným účtováním finančních pasiv odrážejícím související závazky k provedení plateb ve prospěch Citigroup. Společnost vykazuje reálnou hodnotu přidělených akcií k datu udělení jako náklady na odměňování po celé rozhodné období v odpovídající výši ve prospěch rezervy vlastního kapitálu jako kapitálový vklad od Citigroup. Veškeré částky uhrazené Citigroup a související závazky podle SPAPA se vykazují v rozhodném období v rezervě vlastního kapitálu. Následné změny v reálné hodnotě všech neuplatněných ocenění a SPAPA jsou každoročně revidovány a případné změny hodnoty jsou vykazovány v rezervě vlastního kapitálu za rozhodné období.

U akciových pobídkových plánů Citigroup, které mají odstupňované rozhodné období, se každá „tranše“ odměny považuje za samostatnou odměnu; pokud u daného plánu vzniká plný nárok jednorázově, má odměna pouze jednu „tranši“. Výdaje jsou zaúčtovány v průběhu rozhodného období.

Rozhodné období pro odměnu	% účtovaného nákladu			
	1. rok	2. rok	3. rok	4. rok
2 roky (2 tranše)	75%	25%		
2 roky (1 tranše)	50%	50%		
3 roky (3 tranše)	61%	28%	11%	
3 roky (1 tranše)	33%	33%	33%	
4 roky (4 tranše)	52%	27%	15%	6%
4 roky (1 tranše)	25%	25%	25%	25%

Nicméně zaměstnanci, kteří dosáhli určitého věku a splňují požadavky na odpracované roky (zaměstnanci důchodového věku), mohou ukončit aktivní pracovní poměr a pokračovat v užívání udělených akcií za předpokladu, že budou dodržovat ustanovení o zákazu konkurence. Náklady na akciové pobídkové plány jsou účtovány po dobu zaměstnání. V případě akcií udělených zaměstnancům majícím nárok na odchod do důchodu jsou služby poskytnuty před datem udělení, proto náklady narůstají za rok, který předchází datum udělení.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

u) Vykazování státních dotací

Dotace se účtují jako položka „dal“ ve výsledovce tak, aby došlo k vyrovnání příslušného výdaje. Přijaté dotace, které se v případě nesplnění stanovených podmínek vrací, se v daném období ve výsledovce účtují rovnoměrně jako ostatní provozní výnosy.

v) Peníze a peněžní ekvivalenty

Pro účely přehledu o peněžních tocích představují peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zůstatky s původní splatností kratší než tři měsíce včetně peněžních prostředků a neomezených i omezených peněžních zůstatků u centrálních bank, státních pokladničních poukázek a jiných poukázek a úvěrů a pohledávek za bankami.

w) Rezervy

Opravné položky se vykazují, pokud je pravděpodobné, že vyrovnání stávajícího právního nebo mimosmluvního závazku vzniklého z minulých událostí si vyžádá odliv ekonomických prostředků, a výši tohoto závazku lze spolehlivě odhadnout.

x) Dceřiné podniky

Podíly v dceřiných podnicích zahrnující nekótované cenné papíry se vykazují v pořizovací ceně po odečtení opravných položek ke snížení hodnoty.

y) Transakce pod společnou kontrolou

Společnost účtuje o podnikových kombinacích mezi subjekty pod společnou kontrolou v účetní hodnotě.

z) Ukončené provozy

Ukončený provoz je součástí organizace Společnosti a představuje významnou část její podnikatelské činnosti nebo geografickou oblast činnosti splňující kritérium provozu určeného k prodeji.

Hospodářské výsledky ukončených provozů byly vykázané ve výsledovce za příslušná rozhodná období samostatně, přičemž tyto hospodářské výsledky zahrnují zisk nebo ztrátu po zdanění, kterou vygenerovaly ukončené provozy, a současně zisk nebo ztrátu po zdanění, která vzniká na základě ocenění reálnou hodnotou bez nákladů na prodej. Údaje za minulá období byly zaktualizovány tak, aby došlo k odlišení pokračujících a ukončených provozů. Více informací naleznete v bodě č. 34 přílohy – „Ukončené provozy“.

aa) Svěřenecké činnosti

Společnost běžně vystupuje jako správce nebo zmocněnec, což vede k držení nebo umístování aktiv jménem jednotlivců, fondů, penzijních plánů a dalších institucí. Společnost došla k závěru, že při vykonávání této funkce vystupuje jako zástupce, proto se takto vzniklá aktiva a výnosy nezahrnují do této účetní závěrky, protože se nejedná o aktiva Společnosti.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

2. Použití předpokladů a odhadů

Výsledky společnosti do určité míry závisí také na účetních postupech, předpokladech a odhadech, z nichž se při zpracování účetní závěrky vychází. Účetní postupy použité při sestavení účetní závěrky jsou podrobně popsány v předchozím bodě.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje použití úsudků, odhadů a předpokladů, které mají vliv na aplikaci účetních postupů a na vykazovanou výši aktiv, závazků, výnosů a nákladů. Skutečné výsledky se mohou od těchto odhadů lišit.

Odhady a předpoklady jsou průběžně kontrolovány. Opravy účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém byla provedena oprava odhadu, a dále ve veškerých dotčených budoucích obdobích.

Při sestavování účetní závěrky je povinností představenstva zvolit vhodné účetní postupy metody a při posuzování a odhadech postupovat přiměřeně a obezřetně. Účetní postupy, které jsou považovány za důležité pro výsledky a finanční situaci Společnosti podle IFRS, pokud jde o významnost položek, na které se postupy uplatňují nebo které zahrnují vysokou míru úsudku nebo odhadu, jsou uvedeny níže:

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů

Při odhadování ztráty ze snížení hodnoty, kterou je třeba zaznamenat do výsledovky, se uplatňují úsudky. Více informací o vstupech, předpokladech a technikách odhadování snížení hodnoty úvěrů jsou uvedeny v bodu 1(j). Snížení hodnoty je dále blíže popsáno v bodě č. 22 přílohy – „Řízení rizik“.

Akciové pobídkové plány

Společnost se v rámci Citigroup Inc. účastní řady akciových pobídkových plánů. Opce poskytnuté prostřednictvím programu akciových opcí (Stock Option Program) Citigroup Inc. se oceňují pomocí modelu ocenění opcí s přihlédnutím k podmínkám tohoto programu. Klíčové vstupy do modelu ocenění představuje analýza předchozích realizací opcí, dividendové historie Citigroup Inc. a historické volatility. Více viz bod č. 31 přílohy – „Akciové pobídkové plány“.

Závazky vyplývající z penzijních požitků

Společnost se v rámci svých evropských poboček podílí na místně spravovaných systémech definovaných požitků. Systémy definovaných požitků se měří na pojistněmatematickém základě, přičemž klíčovými předpoklady jsou inflace, diskontní sazby, růst mezd a úmrtnost. Podle revidovaného standardu IAS 19 se očekávaná návratnost z aktiv plánu vypočítá pomocí diskontní sazby výnosů z firemních dluhopisů na úrovni AA. Míra inflace se volí s ohledem na cíl Evropské centrální banky v oblasti inflace. Předpoklady týkající se úmrtnosti vycházejí z příslušných tabulek daného odvětví a úmrtnosti v jednotlivých zemích. Diskontní sazby se zakládají na konkrétních indexech firemních dluhopisů, které odrážejí základní výnosové křivky jednotlivých plánů. K posouzení míry budoucího růstu platů je vyžadován úsudek vedení. Všechny předpoklady jsou nestranné, vzájemně slučitelné a založené na tržních očekáváních k rozvahovému dni. Informace k citlivosti klíčových předpokladů naleznete v bodě č. 15 – „Závazky vyplývající z penzijních požitků“.

Odložená daň

Účetní postup Společnosti pro vykazování odložených daňových pohledávek je uveden v bodu č. 1(p) přílohy – „Základní účetní postupy“. Odložené daňové pohledávky se vykazují v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že v budoucnu bude k dispozici vhodný zisk, proti kterému bude možné tyto odpočitatelné přechodné rozdíly uplatnit. Účtování odložené daňové pohledávky vychází z úsudku vedení společnosti s ohledem na pravděpodobnost a dostatečnost vhodných budoucích zdanitelných zisků, budoucích storen stávajících zdanitelných přechodných rozdílů a plánovacích strategií.

Výše účtovaných odložených daňových pohledávek vychází z dostupných dokladů stavu ke dni výkazu o finanční pozici a vyžaduje, aby vedení společnosti učinilo významné úsudky zejména na základě odhadů růstu podniku, úvěrových ztrát a časového horizontu ekonomického zotavení.

Prognózy vedení podporují předpoklad, že je pravděpodobné, že budoucí výsledky Společnosti vygenerují dostatečný zdanitelný příjem, který je vhodný pro využití odložených daňových pohledávek.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

2. Použití předpokladů a odhadů (pokračování)

Oceňování finančních nástrojů

Reálné hodnoty finančních nástrojů, které nejsou kótovány na aktivních trzích, se stanoví pomocí oceňovacích metod. Pokud je to možné, modely využívají pouze doložitelné údaje; pokud to možné není, může být nezbytné, aby byly učiněny odhady. Přístup k oceňování finančních nástrojů je dále popsán v bodu č. 23 – „Finanční aktiva – Proces oceňování pro 3. úroveň oceňování reálnou hodnotou“.

Úpravy tržního ocenění

U položek 2. a 3. úrovně hierarchie reálné hodnoty se používají úpravy ocenění, aby se zajistilo, že reálné hodnota odráží cenu, za jakou lze čistou otevřenou rizikovou pozici opustit. Tyto úpravy ocenění vycházejí z rozpětí nákup/prodej pro nástroj na trhu. Pokud se společnost Citi rozhodla ocenit určitá portfolia finančních investic, jako jsou deriváty, na základě čisté otevřené rizikové pozice, úprava ocenění může zohlednit velikost této pozice.

Úprava úvěrového ocenění („CVA“), úprava ocenění financování („FVA“) a úprava ocenění dluhů („DVA“)

CVA a FVA se vztahují na mimoburzovní (OTC) derivátové nástroje, u nichž ocenění základu obecně sníží výši očekávaných peněžních toků pomocí příslušné křivky úrokové sazby základu pro měnu derivátu (např. sazba LIBOR pro nezajištěné deriváty v USD). Jak vyplývá z příslušné základní křivky, úvěrové riziko není pro všechny protistrany stejné, proto je do CVA při oceňování nutné začlenit stanovisko trhu k úvěrovému riziku protistrany a vlastní úvěrové riziko společnosti Citi. FVA odráží prémii za riziko tržního financování, která je vlastní nezajištěné části portfolia derivátů a zajištěným derivátům, u kterých na základě smluvních podmínek nelze opětovně využít přijaté zajištění.

Metodologie Citi pro CVA sestává ze dvou kroků. Nejdříve se stanoví profil úvěrového rizika jednotlivých protistran za použití jednotlivých pozic derivátů, simulace Monte Carlo nebo jiné kvantitativní analýzy k vytvoření řady očekávaného peněžního toku v budoucích časových obdobích. Tento výpočet profilu expozice vůči riziku přihlíží k účinku faktorů zmírňujících úvěrová rizika, včetně zastavené hotovosti nebo jiného zajištění a zákonného práva na započítání, které protistrana získala na základě ujednání, jako jsou dohody o rozvahovém započtení. Jednotlivé derivátové smlouvy, které jsou předmětem vymahatelné rámcové smlouvy o rozvahovém započtení, jsou za tímto účelem sloučeny, protože právě tyto souhrnné čisté peněžní toky podléhají rizikům neplnění. Tento proces identifikuje konkrétní časově vymezené budoucí peněžní toky, které podléhají rizikům neplnění, jako základ pro měření CVA, spíše než aby využila aktuálně vykázaná aktiva nebo pasiva.

V druhém kroku se stanoviska trhu týkající se pravděpodobnosti selhání odvozená ze sledovaného kreditního rozpětí na trhu swapů úvěrového selhání (CDS) aplikují na očekávané budoucí peněžní toky stanovené v prvním kroku. CVA vlastních úvěrů společnosti Citi se určuje prostřednictvím rozpětí CDS společnosti Citi pro příslušnou dobu splatnosti. CVA protistrany se obecně stanovuje na základě indexů rozpětí CDS pro každé úvěrové hodnocení a dobu splatnosti. Je-li u některých transakcí započtení možná individuální analýza (např. expozice vůči protistranám s likvidní CDS), použijí se konkrétní rozpětí CDS pro danou protistranu.

CVA a FVA jsou navrženy tak, aby začlenily tržní hodnocení úvěrového rizika a rizika financování obsažené v portfoliu derivátů. Většina nezajištěných derivátových nástrojů jsou však sjednané bilaterální kontrakty a nejsou běžně postoupeny třetím stranám. Derivátové nástroje se obvykle vypořádávají smluvně, nebo pokud jsou ukončeny předčasně, jsou ukončeny v hodnotě dojednané mezi oběma smluvními stranami. Z toho vyplývá, že CVA a FVA nelze realizovat při vypořádání nebo ukončení v rámci běžné obchodní činnosti. Tyto úpravy lze navíc v budoucích obdobích zcela nebo částečně vrátit nebo jinak upravit v případě, že dojde ke změnám úvěrového rizika nebo rizika financování u derivátových nástrojů.

Vlastní úpravy ocenění dluhů („DVA“) jsou vykázané v rámci emitovaných dluhových cenných papírů, které jsou oceněny reálnou hodnotou s využitím kreditního rozpětí Citigroup na trhu s dluhopisy. V důsledku toho je reálná hodnota emitovaných dluhových cenných papírů ovlivněna zužováním nebo rozšiřováním kreditního rozpětí skupiny Citigroup.

CVA a DVA nelze realizovat při vypořádání nebo ukončení v rámci běžné obchodní činnosti. Úpravy úvěrového ocenění lze navíc v budoucích obdobích zcela nebo částečně vrátit nebo jinak upravit v případě, že dojde ke změnám úvěrového rizika skupiny Citigroup nebo jejích protistran, nebo ke změnám faktorů zmírňujících úvěrové riziko (smlouvy o zajištění nebo o rozvahovém započtení) souvisejících s derivátovými nástroji.

Společnost vykázaná dluhové nástroje v reálné hodnotě v hospodářském výsledku. Podle standardu IFRS 13 je Společnost do reálné hodnoty těchto závazků povinna začlenit také vlastní úvěrové riziko.

Během roku 2019 Společnost zaznamenala ztrátu z CVA/FVA/DVA ve výši asi 7,1 mil. USD (2018: zisk ve výši 0,5 mil. USD).

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

3. Informace o převodech

Mezinárodní standard účetního výkaznictví 16 Leasing (IFRS 16) byl vydán v lednu 2016 a stanovuje zásady pro uznávání, oceňování, vykazování nebo zveřejňování leasingu. IFRS 16 vyžaduje, aby nájemci v rozvaze vykazovali závazky z operativního leasingu a odpovídající aktiva z práva k užívání (ROU). Společnost prospektivně přijala tento standard 1. ledna 2019 a vykázala závazek z leasingu ve výši 99 mil. USD a odpovídající ROU aktivum ve výši 86 mil. USD. Tento závazek z operativního leasingu byl oceněn současnou hodnotou zbývajících leasingových plateb, zatímco ROU aktivum bylo při přijetí oceněno částkou rovnající se závazku z leasingu, upravenou o částku veškerých zálohových nebo časově rozlišených leasingových plateb, které byly dříve vykázány v rozvaze.

Společnost se jako na alternativu k provedení kontroly znehodnocení aktiv spolehla na své posouzení toho, zda jsou leasingy podle IAS 37 nevýhodné, provedené bezprostředně před dnem prvotní aplikace. Při přechodu nebyly žádné takové zaznamenány.

	1. ledna 2019
	tis. USD
Závazky z operativního leasingu k 31. prosinci 2018 zveřejněné podle IAS 17 v účetní závěrce Společnost	24 375
Opětovně vykázané závazky z operativního leasingu 1. ledna 2019	105 816
Diskontovaná hodnota s použitím přírůstkové výpůjční úrokové míry k 1. lednu 2019	99 213
Závazky z leasingu vykázané k 1. lednu 2019	99 213

4. Čisté výnosové úroky

	2019	2018
	tis. USD	tis. USD
Výnosové úroky		
Peníze a peněžní ekvivalenty	35 293	10 955
Úvěry a pohledávky za bankami	154 051	122 012
Úvěry a pohledávky za klienty	444 676	411 808
Investiční cenné papíry	67 300	48 702
Ostatní výnosové úroky	80 975	56 917
	782 295	650 394
Nákladové úroky		
Bankovní vklady	(103 180)	(9 347)
Klientské účty	(73 549)	(52 566)
Ostatní nákladové úroky	(76 078)	(80 831)
	(252 807)	(142 744)
Čisté výnosové úroky	529 488	507 650

Výnosové úroky zahrnují celkem 2 mil. USD (2018: 13 mil. USD) ze znehodnocených úvěrů.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

5. Čisté výnosy z poplatků a provizí

	2019	2018*
	tis. USD	tis. USD
Výnosy z poplatků a provizí		
Investiční bankovnictví	26 645	36 800
Makléřské provize	193 562	189 651
Úschova a svěřenecké transakce	278 793	259 690
Poplatky za transakční služby	355 324	316 715
Poplatky za poskytnutí úvěru	176 626	226 892
Kreditní a bankovní karta	78 768	76 453
Poplatky spojené s vkladem	106 960	85 521
Ostatní	51 814	87 921
	1 268 492	1 279 642
Náklady na poplatky a provize		
Clearing a vypořádání	(133 053)	(110 591)
Úschova	(37 144)	(34 605)
Ostatní	(36 875)	(32 321)
	(207 072)	(177 517)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 061 420	1 102 125

* Tato položka řádku „ostatní“ byla v roce 2019 dále rozdělena, aby čtenáři poskytla podrobnější informace o povaze příjmu zahrnutého do tohoto bodu. Srovnávací údaje za předchozí rok byly přepracovány tak, aby odrážely aktualizované klasifikace pro rok 2019.

Výnosy z poplatků a provizí zahrnují poplatky získané Společností v rámci svěřenecké činnosti, kdy Společnost drží aktiva jménem svých zákazníků. Tento výnos z poplatků dosáhl v roce 2019 výše 44,5 mil. USD (2018: 38,4 mil. USD).

6. Čistý zisk z obchodování

	2019	2018
	tis. USD	tis. USD
Deriváty	255 409	147 630
Dluhové cenné papíry	19 929	22 320
Úvěry a pohledávky	76 975	(25 294)
	352 313	144 656

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

7. Čistý zisk z investic

	2019	2018
	tis. USD	tis. USD
Čistý zisk z investičních cenných papírů FVOCI	34 931	5 990
Majetkové cenné papíry	38 755	44 975
	<u>73 686</u>	<u>50 965</u>

8. Čistá (ztráta)/příjem z ostatních finančních nástrojů oceňované reálnou hodnotou v hospodářském výsledku

	2019	2018
	tis. USD	tis. USD
Finanční nástroje	(10 673)	3 900
	<u>(10 673)</u>	<u>3 900</u>

9. Ostatní provozní výnosy

	2019	2018
	tis. USD	tis. USD
Vnitropodnikové výnosy	465 295	516 558
	<u>465 295</u>	<u>516 558</u>

Významná část výdajů v rámci Společnosti vznikla v souvislosti se službami, které středisko Citi Solution Centre („CSC“) poskytlo ostatním subjektům Citi na celosvětové i regionální úrovni. Tyto náklady jsou přiřazeny podnikům a právnickým osobám na základě počtu určujících faktorů. Všechny tyto dohody o převodních cenách jsou pravidelně přezkoumávány z hlediska vhodnosti. Tyto výtěžky jsou zaúčtovány do ostatních provozních výnosů.

10. Odměna auditora

	2019	2018
	tis. USD	tis. USD
Poplatky za audit	770	746
Jiné zajištění	412	299
Daňové poradenství	145	14
Jiné neauditorské služby	2	57
	<u>1 329</u>	<u>1 116</u>

Dodatečné poplatky uhrazené ostatním členským podnikům KPMG mimo Irsko za služby zahrnují místní odměny za audit ve výši 1,3 mil. USD (2018: 1,4 mil. USD) (z tohoto 1 mil. USD (2018: 1 mil. USD) náležel pobočkám zapojených do statutárního auditu Společnosti), ostatní poplatky za zajištění ve výši 0,3 mil. USD (2018: 0,3 mil. USD), poplatky za daňové poradenství ve výši 0 mil. USD (2018: 0 mil. USD) a poplatky za jakékoli další neauditorské služby ve výši 0,02 mil. USD (2018: 0,09 mil. USD).

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

11. Osobní náklady

Průměrný počet zaměstnanců Společnosti v průběhu roku byl 9 446 (2018: 9 293). Z toho 9 276 přímých zaměstnanců pracuje na plný úvazek a 170 přímých zaměstnanců na částečný úvazek. Průměrný počet osob zaměstnaných v rámci pokračujících činností Společnosti v průběhu roku byl 9 392 (2018: 9 209).

Následující tabulka ukazuje průměrný počet zaměstnanců podle funkcí pro roky 2019 a 2018:

	2019	2018
Podnikové a investiční bankovníctví	522	643
Retailové a soukromé bankovníctví	402	273
Podnikové funkce	2 927	3 615
Nezávislé řídicí funkce	356	322
Ostatní činnosti	5 239	4 440
Celkový počet zaměstnanců	9 446	9 293

„Ostatní činnosti“ se týkají především zaměstnanců provozní a technologické sekce, kteří pracují v servisních střediscích Společnosti (CSC).

	2019 tis. USD	2018 tis. USD
Mzdové náklady	577 592	564 210
Náklady na sociální zabezpečení	104 394	102 131
Výdaje z úhrad akciemi	15 599	13 618
Důchody a požitky po skončení pracovního poměru	33 067	28 769
Náklady spojené s restrukturalizací	13 635	11 501
Celkové osobní náklady	744 287	720 229

Společnost provozuje napříč svými pobočkami 20 (2018: 20) příspěvkově definovaných plánů. Společnost dále provozuje 13 (2018: 12) plánů definovaných požitků. V roce 2019 byly do těchto plánů vloženy příspěvky ve výši 33 mil. USD (2018: 29 mil. USD). Podrobnější informace jsou uvedeny v bodu 15.

12. Odměny členům představenstva

	2019 tis. USD	2018 tis. USD
Požitky členů představenstva jsou následující:		
Za způsobilé služby	3 669	3 847
Dlouhodobé bonusové programy	1 658	1 562
Penzijní plány		
- plány definovaných příspěvků	105	106
Odstupné	-	-
	5 432	5 515

K 31. prosinci 2019 byly důchodové dávky vypláceny čtyřem členům představenstva (pěti v roce 2018).

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

13. Ostatní náklady

	2019 tis. USD	2018* tis. USD
Výzkum a vývoj	6 482	6 298
Odpisy	35 517	16 452
Amortizace	22 087	21 275
Komunikace a technologie	149 056	137 147
Dodavatelé	41 114	44 272
Odvody a regulační poplatky	60 851	40 946
Prostory	25 203	46 013
DPH	25 284	38 209
Cestování a reprezentace	12 262	30 812
Ostatní správní náklady	72 460	139 053
	<u>450 316</u>	<u>520 477</u>

* Tato položka řádku „ostatní správní náklady“ byla v roce 2019 dále rozdělena, aby čtenáři poskytla podrobnější informace o povaze výdajů zahrnutých do tohoto bodu. Srovnávací údaje za předchozí rok byly přepracovány tak, aby odrážely aktualizované klasifikace pro rok 2019.

14. Daň ze zisku z běžné činnosti

(a) Analýza daňového zatížení za rok:

	2019 tis. USD	2018 tis. USD
Splatné daně:		
Daň z příjmů právnických osob za účetní období	(160 967)	(143 385)
Odložená daň:		
Odložená daň za účetní období	(36 112)	(45 090)
Celková daň z příjmu právnických osob	<u>(197 079)</u>	<u>(188 475)</u>
– z toho na pokračující provozy připadá	(197 079)	(188 475)

(b) Odsouhlasení platné daňové sazby:

	2019 tis. USD	2018 tis. USD
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	1 317 769	1 075 255
(Ztráta) z ukončených provozů před zdaněním	(4 577)	(7 590)
Celkový zisk před zdaněním	<u>1 313 192</u>	<u>1 067 665</u>
Daň z příjmů právnických osob podle sazby irské daně z příjmu právnických osob ve výši 12,5 %	<u>(164 721)</u>	<u>(134 407)</u>
Vlivy:		
Daně zaplacené v zahraničí	6 098	(12 474)
Kapitálové daňové úlevy a přechodné změny	4 969	4 707
Neodpočitatelné výdaje	(7 313)	(1 211)
Celkové náklady na daň z příjmu právnických osob	<u>(160 967)</u>	<u>(143 385)</u>
– z toho na pokračující provozy připadá	(160 967)	(143 385)

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

15. Závazky vyplývající z penzijních požitků

Společnost se v rámci svých evropských poboček podílí na místně spravovaných plánech definovaných požitků a plánech definovaných příspěvků. V některých evropských zemích zaměstnavatelé platí příspěvky do státního důchodového systému. V tomto ohledu Společnost plní své povinnosti, jak to vyžaduje místní zákon. V rámci Společnosti se na systému definovaných příspěvků podílí několik zemí.

V roce 2019 činily příspěvky zaměstnavatele do systémů definovaných požitků 14 mil. USD (2018: 13 mil. USD). Společnost očekává, že v roce 2020 budou příspěvky činit přibližně 13 mil. USD. Závazek z definovaného požitku zahrnuje požitky pro současné zaměstnance, bývalé zaměstnance a osoby, které jsou v současné době v důchodu. Vážená průměrná délka trvání tohoto závazku je 18,5 let. Výše požitků v rámci hlavních plánů souvisí s výší platu před odchodem do důchodu nebo před dřívějším odchodem do důchodu.

V letech 2019 a 2018 Společnost provedla tyto významné úpravy, krácení a vypořádání:

K 27. dubnu 2018 byl pro německou pobočku (CEP) Citibank Europe plc zaveden nový penzijní plán peněžních zůstatků, v rámci kterého byli zaměstnanci s příslibenými důchody převedeni z CGME do CPE a byly uhrazeny odpovídající příspěvky do aktiv plánu.

Částky vykázané ve výkazu o finanční pozici jsou stanoveny následujícím způsobem:

	2019	2018
	tis. USD	tis. USD
Současná hodnota financovaného závazku z definovaných požitků	(559 935)	(506 249)
Současná hodnota nefinancovaného závazku z definovaných požitků	(15 431)	302 646
Celkový závazek spojený s definovanými požitky	(575 366)	(203 603)
Reálná hodnota aktiv plánu	330 131	(15 291)
Čistý závazek vykázáný ve výkazu o finanční pozici (bod 29)	(245 235)	(218 894)
Odložená daňová pohledávka (bod č. 26)	30 534	27 242
Čistý důchodový závazek	(214 701)	(191 652)

Členové představenstva tento nefinancovaný deficit průběžně přezkoumávají.

Analýza zaúčtování do výsledovky je následující:

	2019	2018
	tis. USD	tis. USD
Provozní náklady:		
Náklady na běžné služby	4 250	4 031
Administrativní náklady	1 001	1 097
Finanční náklady:		
Úrokové náklady na závazky z definovaných požitků	9 614	9 436
Výnosové úroky z aktiv systému	(5 646)	(5 418)
Výdaje vykázané ve výsledovce	9 219	9 146
z toho připadá na ukončené provozy	-	-
Výdaje vykázané ve výsledovce za probíhající činnosti	9 219	9 146

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

15. Závazky vyplývající z penzijních požitků (pokračování)

Současná hodnota závazku z definovaných požitků se během daného roku změnila následovně:

	2019	2018
	tis. USD	tis. USD
Počáteční závazek z definovaných požitků	(521 540)	(554 924)
Úpravy kurzu	9 575	25 690
Náklady na běžné služby	(4 250)	(4 031)
Úrokové náklady na závazky z definovaných požitků	(9 614)	(9 436)
(Ztráty)/zisk z přecenění v důsledku změn finančních předpokladů	(65 189)	19 590
(Ztráty)/zisk z přecenění v důsledku změn demografických předpokladů	(910)	2 052
(Ztráty)/zisk z přecenění v důsledku změn minulých závazků	(1 071)	1 246
Příspěvky účastníků plánu	(34)	(53)
Vyplacené čisté výhody	18 220	15 279
Čisté přírůstky závazků z akvizic	(553)	(16 953)
Konečný závazek z definovaných požitků	<u>(575 366)</u>	<u>(521 540)</u>

Reálná hodnota aktiv plánu se během daného roku změnila následovně:

	2019	2018
	tis. USD	tis. USD
Počáteční reálná hodnota aktiv plánu	302 646	315 302
Úpravy kurzu	(5 555)	(14 820)
Výnosové úroky z aktiv plánu	5 646	5 418
Návratnost/(ztráty) z aktiv plánu mimo výnosové úroky	32 393	(16 799)
Příspěvky zaměstnavatele	14 188	12 915
Příspěvky účastníků	34	53
Vyplacené čisté výhody	(18 220)	(15 279)
Vzniklé administrativní náklady	(1 001)	(1 097)
Čisté přírůstky aktiv z akvizic	-	16 953
Konečná reálná hodnota aktiv plánu	<u>330 131</u>	<u>302 646</u>

Skutečný výnos z aktiv plánu je následující:

	2019	2018
	tis. USD	tis. USD
Výnosové úroky z aktiv plánu	5 646	5 418
Návratnost/(ztráty) z aktiv plánu mimo výnosové úroky	32 393	(16 799)
Celkový výnos/(ztráta) z aktiv plánu	<u>38 039</u>	<u>(11 381)</u>

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

15. Závazky vyplývající z penzijních požitků (pokračování)

Výnosové úroky z aktiv systému jsou stanoveny na základě předpokladu diskontní sazby. V roce 2019 došlo ke zvýšení hodnot aktiv, které vedlo k zisku z přecenění ve výši 32 mil. USD. V roce 2018 došlo ke snížení hodnot aktiv, které vedlo ke ztrátě z přecenění ve výši 17 mil. USD.

Analýza částek zaúčtovaných mimo výsledek a zveřejněných ve výkazu o úplném výsledku je uvedena níže:

	2019	2018
	tis. USD	tis. USD
(Ztráta)/zisk z přecenění závazků systému		
(Ztráty)/zisk z přecenění v důsledku změn finančních předpokladů	(65 189)	19 590
(Ztráty)/zisk z přecenění v důsledku změn demografických předpokladů	(910)	2 052
(Ztráty)/zisk z přecenění v důsledku změn minulých závazků	(1 071)	1 246
Celková (ztráta)/zisk z přecenění závazků systému	(67 170)	22 888
Zisk/(ztráta) z přecenění aktiv plánu	32 393	(16 799)
(Ztráty)/zisk z přecenění závazků/aktiv z definovaných požitků	(34 777)	6 089

Největší vliv na výsledky ocenění mají předpoklady, které se vztahují k diskontní sazbě závazků systému, a předpoklady týkající se úmrtnosti. Klíčovým předpokladem je budoucí životnost členů systému. U předpokladů týkajících se mortality se však předpokládá, že se budou v jednotlivých zemích lišit na základě změn základní úmrtnosti populace i změn profilu typického členství v systému důchodového zabezpečení Společnosti. Průměrná délka života osob, které odcházejí do důchodu v 65 letech, je 22,5 let u mužů a 23 u žen.

Prostřednictvím dávkově definovaných penzijních plánů je Společnost vystavena řadě rizik, z nichž nejvýznamnější jsou podrobněji popsány níže:

- Možnost, že se změní výnosy dluhopisů, což ovlivní velikost závazků a úroveň penzijních nákladů.
- Možnost, že výnosnost aktiv bude nižší, než se očekávalo.
- Riziko, že se změní míra úmrtnosti, protože většina závazků Společnosti z definovaných požitků zahrnuje poskytování požitků po zbytek života daného člena, prodloužení délky života bude mít za následek zvýšení závazků.
- Protože je řecký penzijní plán integrován s řeckým systémem sociálního zabezpečení, jakékoli změny řeckého systému důchodového pojištění mohou vést k vyšším dávkám.

Při výpočtu závazků k 31. prosinci byly použity následující předpoklady týkající se finančního váženého průměru:

	2019	2018
Diskontní sazba pro hodnocení závazků systému	1,10%	1,90%
Budoucí navyšování mezd	2,70%	2,60%
Míra růstu důchodových výplat	1,50%	1,80%
Předpokládaná míra inflace	1,50%	1,80%

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

15. Závazky vyplývající z penzijních požitků (pokračování)

Reálné hodnoty aktiv plánu jsou následující:

	2019		2018	
	Celková reálná hodnota	z toho nekótováno na aktivním trhu	Celková reálná hodnota	z toho nekótováno na aktivním trhu
Kmenové akcie	96 969	-	67 741	-
Majetek	171	-	124	-
Vládní dluhopisy	87 027	-	91 581	-
Firemní dluhopisy	115 898	-	107 483	-
Ostatní	30 066	3 932	35 717	3 716
Celková reálná hodnota aktiv	330 131	3 932	302 646	3 716

Klíčovým předpokladem standardu IAS 19 je diskontní sazba, přestože výsledky jsou rovněž citlivé, avšak v menší míře než ostatní předpoklady. Využití jiných předpokladů by mohlo významně ovlivnit zveřejněné výsledky. Analýzy citlivosti vycházejí ze změny jednoho předpokladu, zatímco ostatní předpoklady zůstávají konstantní.

Citlivost klíčových předpokladů použitých při ocenění závazku je následující:

	2019	2018
	tis. USD	tis. USD
Vliv snížení předpokladu diskontní sazby o 1 % na závazky	(117 308)	(99 436)
Vliv zvýšení předpokladu diskontní sazby o 1 % na závazky	97 151	83 308
Vliv zvýšení míry růstu důchodů o 1 % na závazky	(38 283)	(32 687)
Vliv snížení míry růstu důchodů o 1 % na závazky	31 344	27 068
Vliv zvýšení míry růstu mezd o 1 % na závazky	(10 517)	(8 704)
Vliv snížení míry růstu mezd o 1 % na závazky	10 036	8 357
Vliv účastníků, kteří žijí o rok déle, než je očekáváno, na závazky	(19 509)	(15 989)

Budoucí požitky, u kterých se očekává, že budou vyplaceny z důchodových plánů:

	2020	2021	2022	2023	2024	2025–2029
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Očekávané výplaty požitků	16 849	15 901	15 453	17 241	16 364	89 606

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

16. Poznámky k přehledu o peněžních tocích

a) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují níže uvedené zůstatky se splatností do tří měsíců.

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
	tis. USD	tis. USD
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	16 643 717	15 251 474
Další netermínované vklady	2 690 683	1 751 807
Očekávaná úvěrová ztráta	(85)	(47)
Peníze a peněžní ekvivalenty	19 334 315	17 003 234
Úvěry a pohledávky za bankami se splatností méně než 3 měsíce	12 184 880	11 949 295
	31 519 195	28 952 529

b) Očekávaná úvěrová ztráta – peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Následující tabulka ukazuje analýzu změn hrubé účetní hodnoty a odpovídajících opravných položek ke krytí ECL:

Expozice	Fáze 1	
	2019	2018
	tis. USD	tis. USD
Nesplacená expozice k 1. lednu	17 003 281	14 589 546
Nová vzniklá nebo koupená aktiva	4 688 401	17 407 438
Odúčtovaná nebo splatná aktiva	(2 357 282)	(14 993 703)
K 31. prosinci	19 334 400	17 003 281

V rámci 2. a 3. fáze IFRS 9 nebyly vykázány žádné expozice a pohyby týkající se peněz a peněžních ekvivalentů.

ECL	Fáze 1	
	2019	2018
	tis. USD	tis. USD
ECL podle IFRS 9 k 1. lednu	47	106
ECL z nově vzniklých nebo koupených aktiv	49	47
Odúčtovaná nebo splatná expozice	(11)	(106)
K 31. prosinci	85	47

V rámci 2. a 3. fáze IFRS 9 nebyly vykázány žádné pohyby ECL týkající se peněz a peněžních ekvivalentů. ECL ve vztahu k úvěrům a pohledávkám za bankami se splatností méně než 3 měsíce je uvedena v bodě č. 20.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

16. Poznámky k přehledu o peněžních tocích (pokračování)

c) Změna závazků vyplývajících z finanční činnosti

	Dohody o opětovném nákupu 2019 tis. USD	Dohody o opětovném nákupu 2018 tis. USD
Počáteční zůstatek k 1. lednu	152 181	120 240
Výnosy z dohody o zpětném odkupu	(66 689)	31 941
Konečný zůstatek k 31. prosinci	<u>85 492</u>	<u>152 181</u>

17. Aktiva k obchodování

	31. prosince 2019 tis. USD	31. prosince 2018 tis. USD
Vládní dluhopisy	673 837	510 473
Firemní dluhopisy	38 735	14 570
Úvěry	408 620	476 444
	<u>1 121 192</u>	<u>1 001 487</u>

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

18. Derivátové finanční nástroje

		31. prosince 2019			31. prosinci 2018		
		Národní hodnota	Reálná hodnota		Národní hodnota	Reálná hodnota	
			Aktiva	Pasiva		Aktiva	Pasiva
	určené	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Deriváty k obchodování		240 406 369	3 218 885	3 245 244	140 090 559	140 262 309	
Deriváty určené k řízení rizik		168 510	2 099	-	171 750		
Celkem		240 574 879	3 220 984	3 245 244	140 262 309	1 487 419	1 502 949
Deriváty k obchodování	určené						
Cizí měna		150 445 495	1 665 751	1 678 722	72 890 030	947 700	945 490
- <i>mimoburzovní</i>		150 445 495	1 665 751	1 678 722	72 890 030	947 700	945 490
- <i>organizovaný trh</i>		-	-	-	-	-	-
Úroková sazba		88 832 482	1 538 321	1 543 387	66 103 596	521 507	530 024
- <i>mimoburzovní</i>		88 832 482	1 538 321	1 543 387	66 103 596	521 507	530 024
- <i>organizovaný trh</i>		-	-	-	-	-	-
Kapitál		428 593	1 838	1 838	819 795	10 548	10 548
- <i>mimoburzovní</i>		428 593	1 838	1 838	819 795	10 548	10 548
- <i>organizovaný trh</i>		-	-	-	-	-	-
Úvěr		682 467	11 749	20 080	265 150	2 015	9 707
Komodita		17 333	1 226	1 216	11 988	5 650	5 642
Ostatní		-	-	-	-	-	-
Celkem		240 406 369	3 218 885	3 245 244	140 090 559	1 487 419	1 501 410

Bod č. 22 přílohy – „Řízení rizik“ uvádí další informace o tom, jak Společnost používá derivátové finanční nástroje jako součást svých zásad a postupů řízení rizik.

		31. prosince 2019			31. prosinci 2018		
		Národní hodnota	Reálná hodnota		Národní hodnota	Reálná hodnota	
			Aktiva	Pasiva		Aktiva	Pasiva
	určené k řízení rizik	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Deriváty určené k řízení rizik							
<i>Typ nástroje:</i>							
Cizí měna		168 510	2 099		171 750		1 539
Celkem		168 510	2 099	-	171 750	-	1 539

Společnost má k dispozici zajištění čisté investice, aby snížila riziko expozice vůči cizí měně u svých poboček, jejichž funkční měnou je EUR. Smlouvy o zajištění se obnovují každé 3 měsíce v době splatnosti, přičemž zisk nebo ztráta z této smlouvy se vykazuje jako rezerva z přecenění na reálnou hodnotu, které bude účtována ve výsledovce při prodeji investic.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

19. Investiční cenné papíry

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
	tis. USD	tis. USD
Investiční cenné papíry oceněné pomocí FVOCI		
Vládní dluhopisy	3 262 724	3 648 733
Firemní dluhopisy	460 028	334 941
Celkem	3 722 752	3 983 674
Investiční cenné papíry oceněné pomocí FVTPL		
Majetkové cenné papíry	109 869	88 422
Investiční cenné papíry celkem	3 832 621	4 072 096

Očekávaná úvěrová ztráta – investiční cenné papíry

Následující tabulka ukazuje analýzu změn hrubé účetní hodnoty a odpovídajících opravných položek ke krytí ECL:

	Fáze 1	
Expozice	2019	2018
	tis. USD	tis. USD
Nesplacená expozice k 1. lednu	3 984 946	2 839 160
Nová vzniklá nebo koupená aktiva	2 892 242	2 706 427
Odúctovaná nebo splatná aktiva	(3 128 291)	(1 580 296)
Úpravy směnných kurzů a ostatní pohyby	(26 145)	19 655
K 31. prosinci	3 722 752	3 984 946

V rámci 2. a 3. fáze IFRS 9 nebyly vykázány žádné expozice a pohyby týkající se investičních cenných papírů.

	Fáze 1	
ECL	2019	2018
	tis. USD	tis. USD
ECL podle IFRS 9 k 1. lednu	1 272	2 097
ECL z nově vzniklých nebo koupených aktiv	1 303	867
Odúctovaná nebo splatná expozice	(798)	(1 673)
Úpravy směnných kurzů a ostatní pohyby	(62)	(19)
K 31. prosinci	1 715	1 272

V rámci 2. a 3. fáze IFRS 9 nebyly vykázány žádné pohyby ECL týkající se investičních cenných papírů.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

20. Úvěry a pohledávky za bankami a zákazníky

Celková účetní hodnota v této tabulce zahrnuje úvěry a pohledávky za bankami a úvěry a pohledávky za klienty. Viz tabulka níže rozdělení podle kategorií.

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
	tis. USD	tis. USD
Úvěry a pohledávky za bankami oceňované zůstatkovou hodnotou		
Hrubá expozice	13 834 185	13 251 858
Očekávaná úvěrová ztráta	(2 183)	(1 772)
	13 832 002	13 250 086
Úvěry a pohledávky za zákazníky oceňované zůstatkovou hodnotou		
Vládní instituce	241 010	175 516
Společnosti	15 409 373	17 298 956
Retailoví zákazníci	1 238 721	1 090 767
Očekávaná úvěrová ztráta	(40 767)	(69 094)
	16 848 337	18 496 144
Úvěry zákazníkům v reálné hodnotě v hospodářském výsledku	206 319	254 395
	17 054 656	18 750 539

* Tato položka řádku „úvěry a pohledávky za zákazníky“ byla v roce 2019 dále rozdělena, aby čtenáři poskytla podrobnější informace o povaze úvěrů zahrnutých do tohoto bodu. Srovnávací údaje za předchozí rok byly přepracovány tak, aby odrážely aktualizované klasifikace pro rok 2019. Retailoví zákazníci se vztahují k sektoru soukromého bankovníctví.

Očekávaná úvěrová ztráta – úvěry a pohledávky za bankami a zákazníky

Následující tabulka ukazuje analýzu změn hrubé účetní hodnoty a odpovídajících opravných položek ke krytí ECL:

Expozice	Fáze 1		Fáze 2		Fáze 3		Celkem	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Nesplacená expozice k 1. lednu	30 560 342	23 597 410	1 132 051	1 127 147	124 704	388 891	31 817 097	25 113 448
Nová vzniklá nebo koupená aktiva	4 003 110	28 884 532	153 796	716 144	11 349	74 862	4 168 255	29 675 538
Odúčtovaná nebo splatná aktiva	(4 965 654)	(21 644 070)	(315 063)	(951 216)	(54 446)	(307 206)	(5 335 163)	(22 902 492)
Převody do 1. fáze	754 106	145 819	(752 009)	(140 696)	(2 097)	(5 123)	-	-
Převody do 2. fáze	(579 719)	(358 972)	618 857	370 233	(39 138)	(11 261)	-	-
Převody do 3. fáze	(55 934)	(43 356)	(60 354)	(744)	116 288	44 100	-	-
Změny v důsledku úprav, které nevedly k odúčtování	-	-	-	(4 679)	-	4 113	-	(566)
Odepsané částky	(9 491)	(3 931)	(172)	(1 059)	(23 080)	(64 106)	(32 743)	(69 096)
Úpravy směnných kurzů a ostatní pohyby	125 806	(17 090)	(15 061)	16 921	(4 902)	434	105 843	265
K 31. prosinci	29 832 566	30 560 342	762 045	1 132 051	128 678	124 704	30 723 289	31 817 097
ECL								
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
ECL podle IFRS 9 k 1. lednu	10 815	10 311	35 034	45 901	25 018	61 544	70 867	117 756
ECL z nově vzniklých nebo koupených aktiv	5 875	1 356	16 275	29 866	6 199	23 633	28 349	54 855
Odúčtovaná nebo splatná expozice	(17 653)	(8 313)	(10 771)	(34 252)	(16 977)	(2 092)	(45 401)	(44 657)
Převody do 1. fáze	15 907	8 410	(15 906)	(8 336)	(1)	(74)	-	-
Převody do 2. fáze	(666)	(671)	666	671	-	-	-	-
Převody do 3. fáze	(76)	(20)	(6 337)	(18)	6 413	38	-	-
Změny v důsledku úprav, které nevedly k odúčtování	-	(1 421)	-	2 620	-	(263)	-	936
Odepsané částky	(153)	(353)	-	(175)	(10 216)	(57 724)	(10 369)	(58 252)
Úpravy směnných kurzů a ostatní pohyby	(522)	1 516	-	(1 243)	26	(44)	(496)	229
K 31. prosinci	13 527	10 815	18 961	35 034	10 462	25 018	42 950	70 867

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Ostatní aktiva

	31. prosince 2019	31. prosince 2018*
	tis. USD	tis. USD
Pohledávky a zálohy	327 337	922 422
Zúčtovací/clearingové linky	118 147	404 118
Pohledávky z maržových účtů	1 431 563	446 106
Sekundární úvěrové obchodování	1 261 536	1 958 860
Ostatní zůstatky	24 038	245 957
	<u>3 162 621</u>	<u>3 977 463</u>

* Tato položka řádku „ostatní zůstatky“ byla v roce 2019 dále rozdělena, aby čtenáři poskytla podrobnější informace o povaze ostatních aktiv zahrnutých do tohoto bodu. Srovnávací údaje za předchozí rok byly přepracovány tak, aby odrážely aktualizované klasifikace pro rok 2019.

Zúčtovací/clearingové linky vyplývají z načasování krátkodobých transakcí tak, aby spadaly do období od poskytnutí finančních prostředků do zúčtování na oddělení transakčních služeb Společnosti. Ostatní zůstatky představují splatné pohledávky a jiná vykázaná finanční aktiva.

Očekávaná úvěrová ztráta – ostatní aktiva

Následující tabulka ukazuje analýzu změn hrubé účetní hodnoty a odpovídajících opravných položek ke krytí ECL:

Expozice	Fáze 1	
	2019	2018*
	tis. USD	tis. USD
Nesplacená expozice k 1. lednu	3 977 463	3 788 346
Nová vzniklá nebo koupená aktiva	2 957 845	642 725
Odúctovaná nebo splatná aktiva	(3 772 687)	(453 608)
K 31. prosinci	3 162 621	3 977 463

V rámci 2. a 3. fáze IFRS 9 nebyly vykázaný žádné expozice a pohyby týkající se ostatních aktiv.

ECL	Fáze 1	
	2019	2018*
	tis. USD	tis. USD
ECL podle IFRS 9 k 1. lednu	-	62
ECL z nově vzniklých nebo koupených aktiv	-	-
Odúctovaná nebo splatná expozice	-	(62)
K 31. prosinci	-	-

V rámci 2. a 3. fáze IFRS 9 nebyly vykázaný žádné pohyby ECL týkající se ostatních aktiv.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

22. Řízení rizik

22.1 Mise řízení rizik, správa a řízení

Rámce pro správu a řízení rizik

CEP zavedla komplexní rámec pro správu rizik, který zajišťuje dohled nad monitorováním a řízením rizik ze strany CEP a také zajišťuje, že je rizikový profil CEP dostatečně dokumentován a aktivně spravován na všech úrovních organizace tak, aby byla zabezpečena finanční síla Společnosti. Tento rámec se vztahuje na celou Společnost včetně všech jejích podniků, funkcí a poboček.

Správa rizik v CEP je rozdělena do rizikových rámců a politik rizik, které popisují, jak CEP identifikuje, měří, zmírňuje, sleduje a hlásí významná rizika. To zajišťuje transparentnost odpovědnosti za základní procesy správy rizik prováděné CEP.

Rámec pro řízení rizik se zakládá na modelu „tří linií obrany“, přičemž každá z těchto linií má specifickou roli a definované odpovědnosti, a to takovým způsobem, že provádění úkolů je odděleno od jejich kontroly. Tyto tři linie také spolupracují v rámci strukturovaných fór a prostřednictvím formalizovaných procesů, aby se spojily různé pohledy a Společnost směřovala k výstupům, které jsou v zájmu klientů i akcionářů, vytvářejí ekonomickou hodnotu a jsou systémově odpovědné.

Každý z podniků Společnosti (první linie obrany) vlastní a řídí rizika, která jsou s daným rizikem spojená nebo z něj vyplývají, a odpovídá za zavedení a provádění kontrol za účelem zmírnění klíčových rizik, za provedení hodnocení formy a účinnosti interních kontrol ze strany vedení a za podporu kulturu dodržování pravidel a kontroly.

Nezávislé kontrolní funkce Společnosti (druhá linie obrany), včetně nezávislého řízení rizik, finančního oddělení, nezávislého oddělení řízení rizik spojených s dodržováním pravidel (Independent Compliance Risk Management), právního oddělení a personálního oddělení („HR“), stanovují standardy, na jejichž základě podniky, provozny a kontrolní funkce řídí rizika a dohlíží na ně, a zároveň dodržují příslušné předpisy, regulační požadavky, politiky a standardy etického chování. Tyto funkce se zapojují do identifikace, měření, sledování a kontroly souhrnných rizik a jsou nezávislé na jednotkách první linie.

Funkce interního auditu Společnosti (třetí linie obrany) nezávisle posuzuje činnosti prvních dvou linií obrany na základě plánu auditu založeném na hodnocení rizik a metodiky schválené kontrolní komisí.

Ochota podstoupit riziko

Prohlášení o ochotě podstoupit riziko Společnosti je formálním vyjádřením souhrnných úrovní a typů rizik, které je Společnost ochotna přijmout, aby dosáhla svých strategických cílů, mezi které patří také udržení silné finanční pozice. Zahrnuje kvalitativní prohlášení a související prahové hodnoty pro posouzení rizik a kvantitativní prohlášení a související limity rizika.

Prohlášení o ochotě podstoupit riziko hraje klíčovou roli při harmonizaci celkové firemní strategie, alokaci kapitálu a rizik. Jeho cílem je podpořit růst podnikání a zároveň zabránit nadměrnému hromadění rizik v rizikovém profilu CEP.

Funkce řízení rizik pravidelně přezkoumává a vykazuje komisi pro rizika představenstva a představenstvu využití ochoty Společnosti podstoupit riziko vůči stanoveným limitním a prahovým hodnotám. Komise pro rizika představenstva každoročně doporučuje představenstvu schválení limitů ochoty podstupovat rizika ve formě prohlášení o ochotě podstoupit riziko.

Identifikace a posouzení významných rizik

Pro identifikaci a posouzení významných rizik v rámci celé banky Společnost vytvořila formalizovaný proces, který je v souladu s modelem tří linií obrany a zahrnuje posouzení rizik pro CEP shora dolů i zdola nahoru. Proces identifikace a posouzení významných rizik umožňuje Společnosti zvážit rizika, kterým Společnost čelí, a zároveň o těchto rizicích zvýšit povědomí prostřednictvím široké účasti v rámci Společnosti.

Tento proces zajišťuje, že se pohled Společnosti na identifikovaná vyhodnocená a vznikající rizika vyvíjí v souvislosti se změnami strategie a rizikového profilu Společnosti a s měnícími se tržními podmínkami.

Proces identifikace a posouzení významných rizik poskytuje informace pro strategický plán Společnosti a dále nastavení míry ochoty podstoupit rizika a ostatní formální procesy, mezi které patří mj. ICAAP, ILAAP a plánování obnovy.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

22. Řízení rizik (pokračování)

22.1 Mise řízení rizik, správa a řízení (pokračování)

Zátěžové testy

CEP definuje zátěžové testy jako interní nástroj řízení rizik a klíčových regulatorní požadavek pro posouzení výhledového kapitálu a přiměřenosti likvidity a platební schopnosti. CEP provádí zátěžové testy interně pro účely sledování přiměřenosti kapitálu a likvidity a také pro potřeby externího dohledu, jako je zátěžový test EBA, který se provádí jednou za dva roky. Účelem těchto procesů je posoudit odolnost rozvahových a kapitálových plánů a plánů financování CEP vůči nepříznivým ekonomickým nebo finančním scénářům s výhledem do budoucna.

22.2 Úvěrové riziko

Definice

Úvěrové riziko vyjadřuje potenciál finanční ztráty způsobené neschopností povinované strany dostát svým finančním či smluvním závazkům. Úvěrové riziko se vyskytuje v mnoha podnikových aktivitách Společnosti, včetně:

- poskytování půjček;
- prodeje a obchodování;
- derivátů;
- platebních služeb;
- vypořádání;
- transakcí s cennými papíry; a
- případů, kdy Společnost působí jako prostředník jménem svých klientů a dalších třetích stran.

Do úvěrového rizika spadají riziko prodlení, koncentrace úvěrů, devizových úvěrů, sekuritizace, země, vypořádání a dodání, zbytkové riziko, riziko migrace a úvěrové riziko protistrany.

Řízení a organizace

Rámec řízení úvěrového rizika schválený představenstvem poskytuje holistický nástin způsobů řízení úvěrového rizika, zavádí standardy pro měření, řízení, sledování a kontrolování úvěrového rizika ve Společnosti a stanovuje odpovědnosti ve všech třech liniích obrany. V tomto rámci řízení úvěrového rizika dohlíží na položky související s úvěrovým rizikem následující komise:

- Komise pro rizika
- Výkonný výbor
- Komise pro úvěrová rizika
- Skupina pro záležitosti znehodnocení
- Komise pro posouzení produktů

Společnost zavedla zásady pro řízení úvěrových rizik a nápravných opatření specifické pro CEP. Co se týče schvalování úvěrů Společnosti, nová i stávající schválení dodržují globální politiky společnosti Citi a CEP.

V souladu s tímto rámcem Společnost zavedla proces vykazování úvěrového portfolia. Profil úvěrového rizika Společnosti je sledován komisí pro úvěrová rizika na každém plánovaném zasedání a následně je předán komisi pro rizika Společnosti k přezkoumání.

Vedoucí sekce úvěrových rizik je přímo odpovědný vrchnímu vedoucímu pro rizika („CRO“) Společnosti a nese odpovědnost za druhou linii obranného dohledu a řízení portfolia úvěrových rizik Společnosti.

Měření rizika

CEP využívá interní systém hodnocení rizik, který přesně a spolehlivě rozlišuje jednotlivé stupně úvěrového rizika. Každé protistraně je prostřednictvím vyhrazených ratingových nástrojů přidělen interní rating. Tento interní rating odpovídá vyhodnocení úrovně rizika selhání, které nese protistrana, vyjádřenému prostřednictvím interní ratingové stupnice.

CEP nastavuje míru ochoty podstoupit rizika v souladu se svým obchodním modelem a strategií a stanovuje limity úvěrového rizika v prohlášení o ochotě podstoupit riziko a souvisejících politikách úvěrového rizika. Dodržování těchto limitů průběžně sleduje tým pro úvěrová rizika a vykazuje se úvěrovému výboru a komisi pro rizika představenstva.

Za účelem řízení profilu úvěrového rizika a omezení koncentrace rizika jsou pro každou protistranu také stanoveny limity úvěrového rizika, které určují maximální přípustnou úroveň. Oddělení řízení úvěrových rizik může kdykoli zmrazit konkrétní limity, aby se mohly vzít v úvahu nejnovější události.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

22. Řízení rizik (pokračování)

22.2 Úvěrové riziko (pokračování)

Snížení hodnoty a tvorba opravných položek podle standardu IFRS

Opravné položky, které jsou povinné pro všechny finanční nástroje (jako jsou peněžní prostředky, úvěry, investiční cenné papíry a obchodní pohledávky) a které jsou vykázány v zůstatkové hodnotě nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, jsou odvozeny pomocí třístupňového ECL modelu standardu IFRS 9.

- 1. fáze zahrnuje aktiva, u kterých od prvotního zaúčtování nedošlo k žádnému výraznému nárůstu úvěrového rizika. U těchto aktiv je vykázána položka ve výši dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát (ECL), tj. pravděpodobnostně vážený odhad úvěrové ztráty.
- 2. fáze zahrnuje aktiva, u kterých od prvotního zaúčtování došlo k výraznému nárůstu úvěrového rizika, ale expozice ještě není v prodlení. Vykázána je položka ve výši očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání.
- 3. fáze zahrnuje nástroje, které jsou považovány za úvěrově znehodnocené. Pro modelové výpočty se vykazuje položka ve výši očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání. U určitých dalších významných expozic 3. fáze se provádí individuální posouzení snížení hodnoty, z nichž se odvozují opravné položky.

Dohled nad opravnými položkami

CEP pravidelně přezkoumává opravné položky v rámci skupiny pro záležitosti znehodnocení („IWG“), které společně předsedají finanční kontrolor CEP a vedoucí divize úvěrových rizik CEP, a tyto položky jsou pak předloženy komisi pro úvěrová rizika.

Míra rizika

Na úrovni Společnosti provádí komise pro úvěrová rizika, která je podřízena komisi pro rizika představenstva, pravidelné účelově zaměřené kontroly jednotlivých povinovaných stran a portfolií. Rozpis celkových úvěrových rizik společnosti včetně závazků je následující:

	K 31. prosinci 2019					K 31. prosinci 2018				
	Maximální expozice	Výpočet čistých hodnot a započtení *	Související částky nezapočtené ve výkazu o finanční pozici		Čistá míra rizika	Maximální expozice	Výpočet čistých hodnot a započtení *	Související částky nezapočtené ve výkazu o finanční pozici		Čistá míra rizika
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Rozvahové položky:										
Peníze a peněžní ekvivalenty	19 334 315	-	-	-	19 334 315	17 003 234	-	-	-	17 003 234
Aktiva k obchodování	1 121 192	-	-	-	1 121 192	1 001 487	-	-	-	1 001 487
Derivátové finanční nástroje	4 183 702	(962 718)	(454 552)	-	3 220 984	1 950 632	(463 213)	(124 878)	-	1 487 419
Investiční cenné papíry	3 832 621	-	-	-	3 832 621	4 072 096	-	-	-	4 072 096
Úvěry a pohledávky za bankami	13 832 002	-	(85 584)	(9 032 092)	4 714 326	13 250 086	-	(151 088)	(9 662 089)	3 436 909
Úvěry a pohledávky za klienty	17 054 656	-	-	(1 919 186)	15 135 470	18 750 539	-	-	(1 804 019)	16 946 520
Ostatní aktiva	3 162 621	-	-	-	3 162 621	3 977 463	-	-	-	3 977 463
	62 521 109	(962 718)	(540 136)	(10 951 278)	50 521 529	60 005 537	(463 213)	(275 966)	(11 466 108)	47 800 250
Podrozvahové položky:										
Akreditivy	15 945 698	-	-	-	15 945 698	16 283 284	-	-	-	16 283 284
Nečerpáné závazky k poskytování půjček	24 952 658	-	-	-	24 952 658	21 582 823	-	-	-	21 582 823
Ostatní závazky a záruky	1 029 380	-	-	-	1 029 380	1 306 409	-	-	-	1 306 409
	41 927 736	-	-	-	41 927 736	39 172 516	-	-	-	39 172 516

Maximální míry expozice finančních aktiv uvedené v tabulce výše se rovnají účetním hodnotám zaznamenaným ve výkazu o finanční pozici, s výjimkou derivátových finančních nástrojů.

* Derivátové finanční nástroje, které splňují kritéria pro započtení podle IAS 32.

**Zajištění, které má Společnost k dispozici pro zajištění úvěrových transakcí, zahrnuje:

- finanční zajištění, jako jsou obchodovatelné cenné papíry;
- fyzické zajištění, jako je hmotný majetek, zařízení, nábytek a inventář, přepravní plavidla;
- ostatní druhy úvěrového zajištění, jako jsou obchodní pohledávky.

Ratingová agentura Moddy's hodnotí zajištění mezi AAA a AA3 a během vykazovaného období nedošlo k žádné významné změně kvality zajištění.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Úvěrová kvalita aktiv se pravidelně sleduje a čtvrtletně vykazuje vrcholovému vedení, komisi pro rizika představenstva a představenstvu. Vrcholovému vedení se navíc jednou ročně vykazují také vysoké rizikové expozice. Jakékoli náhlé úvěrové události se neprodleně předá vrcholovým rizikovým a obchodním manažerům.

22. Řízení rizik (pokračování)

22.2 Úvěrové riziko (pokračování)

Míra rizika (pokračování)

Očekávaná úvěrová ztráta – Rozvahové i podrozvahové položky (všechny finanční nástroje)

Následující tabulka ukazuje analýzu změn hrubé účetní hodnoty a odpovídajících opravných položek ke krytí ECL:

Expozice	Fáze 1		Fáze 2		Fáze 3		Celkem	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Nesplacená expozice k 1. lednu	93 287 025	81 860 259	2 540 037	2 092 225	128 241	517 668	95 955 303	84 470 152
Nová vzniklá nebo koupená aktiva	22 069 458	85 174 434	603 115	1 671 716	13 079	74 862	22 685 652	86 921 012
Odúčtovaná nebo splatná aktiva	(18 961 246)	(73 111 553)	(742 657)	(1 838 391)	(113 680)	(434 855)	(19 817 583)	(75 384 799)
Převody do 1. fáze	1 248 154	224 353	(1 246 057)	(218 102)	(2 097)	(6 251)	-	-
Převody do 2. fáze	(1 213 704)	(811 387)	1 253 363	822 648	(39 659)	(11 261)	-	-
Převody do 3. fáze	(75 791)	(46 751)	(145 009)	(1 204)	220 800	47 955	-	-
Změny v důsledku úprav, které nevedly k odúčtování	-	-	-	(4 679)	-	4 113	-	(566)
Odepsané částky	(10 019)	(4 428)	(172)	(1 097)	(23 080)	(64 106)	(33 271)	(69 631)
Úpravy směnných kurzů a ostatní pohyby	148 176	2 098	(60 979)	16 921	(6 500)	116	80 697	19 135
K 31. prosinci	96 492 053	93 287 025	2 201 641	2 540 037	177 104	128 241	98 870 798	95 955 303

ECL	Fáze 1		Fáze 2		Fáze 3		Celkem	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
ECL podle IFRS 9 k 1. lednu	22 921	21 435	82 887	91 412	25 328	61 904	131 136	174 751
ECL z nově vzniklých nebo koupených aktiv	8 368	12 253	23 670	76 588	8 027	23 942	40 065	112 783
Odúčtovaná nebo splatná expozice	(46 541)	(17 744)	(17 387)	(78 946)	(19 738)	(2 462)	(83 666)	(99 152)
Převody do 1. fáze	41 137	9 212	(41 136)	(9 138)	(1)	(74)	-	-
Převody do 2. fáze	(1 265)	(1 802)	1 265	1 802	-	-	-	-
Převody do 3. fáze	(134)	(20)	(9 600)	(19)	9 734	39	-	-
Změny v důsledku úprav, které nevedly k odúčtování	-	(1 421)	-	2 620	-	(263)	-	936
Odepsané částky	(153)	(446)	-	(179)	(10 216)	(57 724)	(10 369)	(58 349)
Úpravy směnných kurzů a ostatní pohyby	(97)	1 454	(248)	(1 253)	(211)	(34)	(556)	167
K 31. prosinci	24 236	22 921	39 451	82 887	12 923	25 328	76 610	131 136

Změna odhadu:

Společnost v průběhu roku zpřesnila základ, podle kterého se určuje selhání povinované strany, aby tak splnila aktuální regulatorní požadavky. V důsledku tohoto zpřesnění bylo 23 mil. USD očekávaných úvěrových ztrát souvisejících s úvěry a pohledávkami za bankami a zákazníky, které byly k 31. prosinci 2018 klasifikovány ve 2. fázi, přesunuto do 1. fáze k 31. prosinci 2019, a finanční nástroje v hodnotě 3 mil. USD, které byly k 31. prosinci 2018 klasifikovány ve 2. fázi, jsou k 31. prosinci 2019 přesunuty do 3. fáze.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

22. Řízení rizik (pokračování)

22.2 Úvěrové riziko (pokračování)

Očekávaná úvěrová ztráta

Následující tabulka ukazuje poplatky za ECL z finančních aktiv ve výsledovce.

K 31. prosinci 2019 a 31. prosince 2018:

Výsledovka	ECL podle IFRS 9							
	Fáze 1		Fáze 2		Fáze 3		Celkem	
	2019 tis. USD	2018 tis. USD	2019 tis. USD	2018 tis. USD	2019 tis. USD	2018 tis. USD	2019 tis. USD	2018 tis. USD
Finanční aktiva								
Peníze a peněžní ekvivalenty	(38)	59	-	-	-	-	(38)	59
Úvěry a pohledávky za bankami	(793)	170	50	(101)	332	(332)	(411)	(263)
Úvěry a pohledávky za klienty	(1 919)	(516)	16 023	10 968	14 224	36 848	28 328	47 300
Investiční cenné papíry	(443)	825	-	-	-	-	(443)	825
Ostatní aktiva	-	(96)	-	-	-	-	-	(96)
Rozvahová aktiva celkem	(3 193)	442	16 073	10 867	14 556	36 516	27 436	47 825
Podrozvahová								
Akreditivy	1 646	(2 005)	12 406	(1 819)	(1 086)	61	12 966	(3 763)
Nečerpané závazky k poskytování půjček	208	87	14 957	(533)	(1 066)	-	14 099	(446)
Ostatní závazky a záruky	24	(11)	-	-	-	-	24	(11)
Podrozvahová aktiva celkem	1 878	(1 929)	27 363	(2 352)	(2 152)	61	27 089	(4 220)
Výnosy z dříve odepsaných částek							20 968	16 133
Odpisy							(34 668)	(69 631)
Čisté výnosy/(ztráty) z úvěrů celkem							40 826	(9 893)
- z toho na pokračující provozy případá							40 843	(9 893)
- z toho na pokračující provozy případá							(17)	-

Následující tabulka ukazuje rezervy na ECL z finančních aktiv ve výkazu o finanční pozici.

K 31. prosinci 2019 a 31. prosince 2018:

Výkaz o finanční pozici	ECL podle IFRS 9							
	Fáze 1		Fáze 2		Fáze 3		Celkem	
	2019 tis. USD	2018 tis. USD	2019 tis. USD	2018 tis. USD	2019 tis. USD	2018 tis. USD	2019 tis. USD	2018 tis. USD
Peníze a peněžní ekvivalenty	85	47	-	-	-	-	85	47
Úvěry a pohledávky za bankami	2 071	1 278	112	162	-	332	2 183	1 772
Úvěry a pohledávky za klienty	11 456	9 537	18 849	34 872	10 462	24 686	40 767	69 095
Investiční cenné papíry	1 715	1 272	-	-	-	-	1 715	1 272
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozvahová aktiva celkem	15 327	12 134	18 961	35 034	10 462	25 018	44 750	72 186
Podrozvahová aktiva								
Akreditivy	4 039	5 685	13 237	25 643	1 396	310	18 672	31 638
Nečerpané závazky k poskytování půjček	4 832	5 040	7 253	22 210	1 066	-	13 151	27 250
Ostatní závazky a záruky	38	62	-	-	-	-	38	62
Podrozvahová aktiva celkem	8 909	10 787	20 490	47 853	2 462	310	31 861	58 950
Celkem	24 236	22 921	39 451	82 887	12 924	25 328	76 611	131 136

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

22. Řízení rizik (pokračování)

22.2 Úvěrové riziko (pokračování)

Úvěrová kvalita

Společnost seskupuje své expozice na základě jejich úvěrové kvality, jak je vysvětleno níže.

- Výkonná expozice: taková expozice, která není expozicí v selhání. Výkonné expozice jsou klasifikovány v 1. nebo 2. fázi.
- Expozice v selhání (NPE), jak je definována v bodě č. 1 j) na straně 31. NPE patří do 3. fáze.

	Dvanáctiměsíční ECL		ECL po dobu trvání bez úvěrového znehodnocení		ECL po dobu trvání s úvěrovým znehodnocením		Celkem	
	2019 tis. USD	2018 tis. USD	2019 tis. USD	2018 tis. USD	2019 tis. USD	2018 tis. USD	2019 tis. USD	2018 tis. USD
Úvěry a pohledávky za bankami oceňované zůstatkovou hodnotou								
Splácené	13 799 236	13 209 939	34 949	40 695			13 834 185	13 250 634
Nesplácené bez prodlení	-	-	-	-	-	-	-	-
Nesplácené v prodlení	-	-	-	-	-	1 224	-	1 224
Celkem	13 799 236	13 209 939	34 949	40 695	-	1 224	13 834 185	13 251 858
Očekávaná úvěrová ztráta	(2 071)	(1 278)	(112)	(162)	-	(332)	(2 183)	(1 772)
Účetní hodnota	13 797 165	13 208 661	34 837	40 533	-	892	13 832 002	13 250 086
Úvěry a pohledávky za zákazníky oceňované zůstatkovou hodnotou								
Splácené	16 033 330	17 350 403	727 096	357 008			16 760 426	17 707 411
Nesplácené bez prodlení	-	-	-	734 348	-	-	-	734 348
Nesplácené v prodlení	-	-	-	-	128 678	123 480	128 678	123 480
Celkem	16 033 330	17 350 403	727 096	1 091 356	128 678	123 480	16 889 104	18 565 239
Očekávaná úvěrová ztráta	(11 456)	(9 537)	(18 849)	(34 872)	(10 462)	(24 686)	(40 767)	(69 095)
Účetní hodnota	16 021 874	17 340 866	708 247	1 056 484	118 216	98 794	16 848 337	18 496 144
Úvěry v reálné hodnotě v hospodářském výsledku							206 319	254 395
Celkové úvěry a pohledávky poskytnuté klientům							17 054 656	18 750 539

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

22. Řízení rizik (pokračování)

22.2 Úvěrové riziko (pokračování)

Úvěrová kvalita – aktiva k obchodování

Dodržováním zásad skupiny Společnosti týkajících se poskytování úvěrů protistranám je udržována úvěrová kvalita finančních aktiv Společnosti. Společnost sleduje úvěrové hodnocení svých protistran a v tabulce níže analyzuje obchodní portfolio Společnosti s obchodovanými úvěry, firemními dluhopisy a vládními dluhopisy, přičemž k hodnocení využívá označení agentur Standard & Poor's a Moody's k 31. prosinci:

Aktiva k obchodování (FVTPL):

	Obchodované úvěry		Firemní dluhopisy		Vládní dluhopisy		Celkem	
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
AAA až AA-	-	119 705	-	-	67 933	-	67 933	119 705
A+ až A-	-	14 296	-	-	-	-	-	14 296
nižší než A-	253 493	342 443	-	-	605 904	461 987	859 397	804 430
Nehodnoceno	155 128	-	38 734	14 570	-	48 486	193 862	63 056
Celkem	408 621	476 444	38 734	14 570	673 837	510 473	1 121 192	1 001 487

Úvěrová kvalita – investiční cenné papíry

	Vládní dluhopisy (FVOCI)		Firemní dluhopisy (FVOCI)		Majetkové cenné papíry (FVTPL)		Celkem	
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
AAA až AA-	1 087 813	1 755 353	460 028	334 941	72 035	13 872	1 619 876	2 104 166
A+ až A-	-	57 796	-	-	-	36 074	-	93 870
nižší než A-	2 174 911	1 835 584	-	-	-	-	2 174 911	1 835 584
Nehodnoceno	-	-	-	-	37 834	38 476	37 834	38 476
Celkem	3 262 724	3 648 733	460 028	334 941	109 869	88 422	3 832 621	4 072 096

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

22. Řízení rizik (pokračování)

22.2 Úvěrové riziko (pokračování)

Riziko koncentrace

Koncentrace úvěrových rizik Společnosti vykázaných ve výkazu o finanční pozici (v rozvaze – pouze třetí strany) dle jednotlivých odvětví:

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
	tis. USD	tis. USD
Důlní a těžební práce	409 256	512 510
Výroba	6 298 497	8 134 456
Dodávka elektřiny, plynu, vody, páry a klimatizace	544 616	615 703
Výstavba	181 529	140 582
Velkoobchod a maloobchod	2 021 121	2 386 273
Doprava a skladování	1 122 277	954 918
Ubytování, stravování a pohostinství	233 285	217 577
Informace a komunikace	2 149 451	2 122 419
Úvěrové a pojišťovací instituce	25 029 801	20 767 442
Činnosti v oblasti nemovitostí	697 463	441 551
Odborné, vědecké a technické činnosti	373 389	426 587
Administrativní a podpůrné činnosti	698 049	966 931
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	3 341 876	2 708 744
Domácnosti/maloobchod	1 336 567	1 342 442
Ostatní služby	3 455 749	5 196 315
	<u>47 892 926</u>	<u>46 934 450</u>

Účetní hodnota expozic vůči úvěrovým rizikům zahrnuje peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, obchodní aktiva, derivátové finanční nástroje, úvěry a pohledávky za bankami a zákazníky, investiční cenné papíry a další aktiva.

Níže uvedená tabulka uvádí výkaz o finanční pozici s koncentrací úvěrových rizik podle regionu:

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
	tis. USD	tis. USD
Střední Evropa	2 968 107	2 507 633
Západní Evropa	40 094 964	39 633 973
Střední východ/Afrika	1 771 856	1 537 055
Střední/Jižní Amerika	491 834	625 806
Severní Amerika	1 545 206	1 236 913
Asie	<u>1 020 959</u>	<u>1 393 070</u>

Výše uvedené regiony představují země a zákazníci sídlící v těchto zemích.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

22. Řízení rizik (pokračování)

22.3 Definice tržního rizika

Tržní riziko je potenciální riziko vyplývající ze změn hodnoty jmění Společnosti v důsledku změn tržních proměnných, jako jsou úrokové sazby, směnné kurzy a další tržní ceny. Tržní riziko vyplývá z obchodních i neobchodních portfolií Společnosti.

Zdroje tržního rizika

Obchodní portfolio

Obchodní portfolio se skládá z pozic držených s krátkodobým obchodním záměrem, kdy se daný podnik snaží zachytit krátkodobé cenové rozdíly v době mezi nákupem a prodejem. Tyto pozice vznikají především z toků zákazníků. Mezi produkty, které jsou předmětem obchodu, patří měnové spotové transakce, swapy a forwardové transakce a státní dluhopisy.

Mezi hlavní zdroje tržního rizika v rámci obchodního portfolia patří mimo jiné:

- Úrokové riziko: riziko týkající se ocenění vyplývající z přímých nebo nepřímých změn úrokových sazeb,
- Měnové riziko: riziko týkající se ocenění vyplývající z přímých nebo nepřímých změn měnových cen,
- Riziko kreditního rozpětí: riziko týkající se ocenění vyplývající z přímé nebo nepřímé změny v kreditním rozpětí.

Neobchodní portfolio:

Neobchodní portfolio obsahuje pozice, které jsou drženy s jiným než obchodním záměrem a které vznikají především z toků zákazníků. Mezi hlavní produkty neobchodního portfolia patří úvěry držené v zůstatkové hodnotě, vklady a investiční cenné papíry. Mezi hlavní zdroje tržního rizika v rámci neobchodního portfolia patří mimo jiné:

- Změny úrokových sazeb mohou mít dopad na čistou úrokovou marži („NIM“) před zdaněním.
- změny reálné hodnoty nástroje v důsledku dané změny základního faktoru tržního rizika.

Řízení a organizace

Rámec řízení tržního rizika schválený představenstvem poskytuje holistický nástin způsobů řízení tržního rizika v obchodních i neobchodních portfoliích, zavádí standardy pro měření, řízení, sledování a kontrolování tržního rizika ve Společnosti a stanovuje odpovědnosti ve všech třech liniích obrany. V tomto rámci řízení tržního rizika na položky související s tržním rizikem dohlíží následující komise a podvýbory:

- Komise pro rizika
- Komise pro aktiva a pasiva („ALCO“)
- Výkonný výbor
- Podvýbor pro tržní rizika
- Komise pro posouzení produktů

Komise ALCO a její podvýbor a komise pro tržní rizika jsou dvě hlavní komise řídící tržní riziko v rámci Společnosti. Veškeré nové obchodní činnosti nebo produkty spojené s daným trhem, které chce Společnost zavést, nebo významné změny stávající obchodních činností/produktů musí schválit komise pro posouzení produktů. Výkonný výbor zajišťuje, že se v procesu strategického plánování zohlední příslušná rizika. Komise pro rizika představenstva dohlíží na implementaci strategie tržního rizika a funkce řízení tržního rizika Společnosti.

Vedoucí sekce tržních rizik je přímo odpovědný vrchnímu vedoucímu pro rizika („CRO“) Společnosti a nese odpovědnost za druhou linii obranného dohledu a řízení portfolia tržních rizik Společnosti. Vedoucí sekce tržních rizik spoléhá na řadu manažerů pro konkrétní oblasti tržního rizika, kteří řídí každodenní povinnosti související s tržním rizikem v souladu s výše uvedeným rámcem a zásadami politiky.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

22. Řízení rizik (pokračování)

22.3 Tržní riziko (pokračování)

Měření rizika

Tržní riziko se ve Společnosti měří v souladu se standardními metodikami daného odvětví, které jsou navrženy tak, aby:

- podporovaly transparentnost a srovnatelnost rizikových činností na trhu;
- poskytlý jednotný rámec pro měření tržních rizik s cílem usnadnit analýzu obchodních výsledků.

Z pohledu Společnosti zahrnují klíčová měření podle zdroje rizika mimo jiné následující:

Obchodní portfolio:

Tržní riziko se v obchodním portfoliu primárně oceňuje pomocí tzv. hodnoty v riziku.

Hodnota v riziku („VaR“)

Hodnota VaR odhaduje případný pokles hodnoty pozice nebo portfolia za normálních tržních podmínek v definované hladině spolehlivosti během určitého časového období.

VaR se vypočítá pomocí metody Monte Carlo, kde se vytváří simulace tržních sazeb nebo cen. Volatility a korelace se aktualizují nejméně jednou za čtvrt roku, na základě tříletých tržních dat.

Mezi klíčové parametry pro výpočet VaR patří:

- historické „zpětně pozorovací“ období pro výpočet historické volatility a korelací;
- doba držení, tj. počet dní, kdy je portfolio vystaveno změnám faktorů tržního rizika; a
- interval spolehlivosti, který je určen k odhadu potenciální ztráty pro účely řízení rizik Společnosti.

V případě, že dojde k mimořádné události, nemusí VaR nutně indikovat potenciální velikost ztráty. Proto se kromě limitních hodnot VaR používá souhrnný soubor limitních hodnot citlivosti faktorů a zátěžových testů. Tyto limity VaR a citlivosti doplňují spouštěče, které zajišťují, že řízení rizik a obchodní řízení včas prodiskutují zvýšenou úroveň rizika.

Neobchodní portfolio:

Rozhodující koncepty pro měření neobchodního portfolia jsou následující:

- Metriky výnosů: Měří potenciální dopad na čisté úrokové výnosy před zdaněním u úrokových pozic na základě stanovených pohybů u úrokových sazeb za dané vykazované období.
 - Úrokové riziko („IRE“) měří potenciální dopad na zisky za 12měsíční vykazované období na základě definovaného standardního souboru paralelních pohybů v křivce. IRE se vypočítává pro každou měnu zvlášť a odráží přeceňovací rozdíly v pozicích.
- Oceňovací metriky: Měří dopad změn úrokových sazeb na kapitál Společnosti.
 - Citlivost faktorů: Prostřednictvím citlivosti faktorů se měří citlivost nástroje vůči změně pohybu úrokových sazeb o 1 bazický bod u investičních dluhopisů.
 - Ekonomická hodnota vlastního kapitálu: Současná čistá hodnota všech příslušných rozvahových a podrozvahových aktiv snižená o současnou hodnotu všech příslušných rozvahových a podrozvahových závazků.
 - Citlivost ekonomické hodnoty: Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu pro předem definovanou změnu výnosové křivky.
- Rizikový kapitál: Úrokové riziko kapitálu investičního portfolia (IRRBB) se měří prostřednictvím modelu rizikového kapitálu správy aktiv a pasiv, který využívá citlivost faktoru úrokové sazby u podkladových úrokových rozvahových rizik.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

22. Řízení rizik (pokračování)

22.3 Tržní riziko (pokračování)

Měření rizika (pokračování)

Úrokové riziko

Společnost měří úrokové riziko pomocí metrik výnosů i oceňovacích metrik. Tyto metriky poskytují doplňkový náhled na vliv úrokového rizika na rozvahu v různých časových horizontech. Naměřená hodnota IRE v tabulce níže je stabilní hodnota založená na stávajících pozicích, která je kalkulována jako změna v očekávaném NIM v jednotlivých měnách pouze na základě neočekávaných změn úrokových sazeb. V rámci tohoto měření se neuvažují objemy, marže a dopad rozhodnutí o cenách pro předchozí období a předpokládá se, že podniky neprovedou další změny cen nebo zůstatků v reakci na neočekávané změny sazeb.

Měnové riziko

Společnost prosazuje politiku snižování měnového rizika, které se může vyskytnout v rámci běžné činnosti. Společnost obchoduje s finančními nástroji v mnoha měnách, a vznikají otevřené měnové pozice pro financování nesouladů a přírůstků úroků a rezerv na výdaje v měnách jiných než USD. Finanční oddělení denně monitoruje otevřené devizové pozice a zajišťuje, že expozice jsou menší než odsouhlasené přidělené limity.

Míra rizika

Následující tabulka ukazuje rozdělení aktiv a pasiv vystavených tržním rizikům mezi obchodní a neobchodní portfolia.

	K 31. prosinci 2019			K 31. prosinci 2018		
	Účetní hodnota tis. USD	Obchodní portfolia tis. USD	Neobchodní portfolia tis. USD	Účetní hodnota tis. USD	Obchodní portfolia tis. USD	Neobchodní portfolia tis. USD
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	19 334 315	-	19 334 315	17 003 234	-	17 003 234
Úvěry a pohledávky za bankami	13 832 002	-	13 832 002	13 250 086	-	13 250 086
Úvěry a pohledávky za klienty	17 054 656	206 319	16 848 337	18 750 539	254 395	18 496 144
Derivátové finanční nástroje	3 220 984	3 220 984	-	1 487 419	1 487 419	-
Aktiva k obchodování	1 121 192	1 121 192	-	1 001 487	1 001 487	-
Investiční cenné papíry	3 832 621	-	3 832 621	4 072 096	-	4 072 096
Ostatní aktiva	3 162 621	-	3 162 621	3 977 463	-	3 977 463
Finanční aktiva celkem	61 558 391	4 548 495	57 009 896	59 542 324	2 743 301	56 799 023
Pasiva						
Bankovní vklady	15 180 835	-	15 180 835	14 301 103	-	14 301 103
Klientské účty	28 030 086	-	28 030 086	25 172 720	-	25 172 720
Derivátové finanční nástroje	3 245 244	3 245 244	-	1 502 949	1 502 949	-
Ostatní pasiva	5 149 901	-	5 149 901	5 660 948	-	5 660 948
Finanční pasiva celkem	51 606 066	3 245 244	48 360 822	46 637 720	1 502 949	45 134 771

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

22. Řízení rizik (pokračování)

22.3 Tržní riziko (pokračování)

Míra rizika (pokračování)

Cenové riziko z obchodování

Následující tabulka podává souhrnné informace o riziku tržních cen, přičemž uvádí nejvyšší, nejnižší a průměrnou expozici obchodního portfolia Společnosti vůči VaR za vykazované období, společně s expozicí k 31. prosinci:

VaR	31. prosince 2019	tis. USD	tis. USD	tis. USD	31. prosince 2019
	Neuhrazeno	MAX	MIN	PRŮMĚR	Neuhrazeno
VaR portfolia	2 461	2 667	1 449	2 049	1 478

Neobchodní cenové riziko

Úrokové riziko

Následující tabulka představuje očekávaný zisk/(ztrátu) ze zvýšení úrokových sazeb ve všech směnečných dobách o 100 bazických bodů.

Měna	Úroková rizika	
	31. prosince 2019	31. prosince 2018
	12 měsíců	12 měsíců
Dopad na výsledovku	tis. USD	tis. USD
USD	(132)	332
EUR	(9 146)	(5 225)
RON	(6 036)	(2 535)
CZK	1 214	250
HUF	(2 617)	(6 686)
GBP	2 141	5 793
JPY	(5)	2
Ostatní	(1 904)	(1 163)
Celkem	(16 485)	(9 232)
Dopad na vlastní kapitál		
Celkem	(63 603)	(71 060)

Měnové riziko

Na základě čistých expozic na konci účetního období ukazuje následující tabulka dopad přiměřených pohybů příslušných měn vůči USD, se všemi dalšími proměnnými v konstantní výši, na výsledovku. Níže uvedené procento vyjadřuje standardní odchylku od průměru měnového páru pro USD.

k 31. prosinci	Čistá míra rizika (%)				Dopad na výsledovku		Dopad na vlastní kapitál	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
EUR	9 262	275 228	0,68%	1,37%	2 332	1 039	2 395	4 812
HUF	29 919	139 081	1,33%	2,00%	8 961	17 187	9 359	14 403
RON	128 984	116 804	0,86%	1,30%	8 930	9 728	10 036	11 250
GBP	37 441	164 593	2,50%	1,71%	9 361	12 481	10 296	15 296

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

22. Řízení rizik (pokračování)

22.4 Riziko likvidity

Definice

Riziko likvidity se definuje jako riziko, že Společnost bude mít problémy se splněním svých povinností vyplývajících z finančních závazků, které jsou vypořádány prostřednictvím hotovosti nebo jiných finančních aktiv. Riziko likvidity vzniká z důvodu možnosti, že Společnost nemusí být schopna splnit své splatné platební závazky za normálních a zátěžových okolností.

Cílem Společnosti v oblasti financování a likvidity je udržet likviditu k financování stávající majetkové základny a rozšíření hlavního předmětu činnosti a zároveň udržet dostatečnou a vhodně strukturovanou likviditu, aby mohl provoz pokračovat za různých tržních podmínek, včetně krátkodobé i dlouhodobé zátěže.

Řízení a organizace

Rámeč řízení rizika likvidity schválený představenstvem poskytuje holistický nástin způsobů řízení rizika likvidity, zavádí standardy pro měření, řízení, sledování a kontrolování rizika ve Společnosti a stanovuje odpovědnosti ve všech třech liniích obrany.

V tomto rámci řízení rizika likvidity na položky související s rizikem likvidity dohlíží následující komise:

- Komise pro rizika
- Komise pro aktiva a pasiva („ALCO“)
- Výkonný výbor
- Komise pro posouzení produktů

Za řízení likvidity odpovídá finanční ředitel Společnosti, jehož povinností je také zajistit, že veškeré finanční závazky jsou hrazeny včas.

Fórem pro dohled nad rizikem likvidity je komise ALCO, která se skládá z vedoucích pracovníků v rámci Společnosti. ALCO posuzuje aktuální a budoucí požadavky na financování společnosti, jakož i kapitálovou pozici. Konečnou odpovědnost za dohled nad rizikem likvidity nese představenstvo.

Plán likvidity se připravuje každý rok a profil likvidity je monitorován průběžně a vykazován denně.

Vedoucí sekce rizik likvidity je přímo odpovědný vrchnímu vedoucímu pro rizika („CRO“) Společnosti a nese odpovědnost za druhou linii obranného dohledu nad rizikem likvidity.

Měření rizika

Rámeč pro vnitřní řízení rizika likvidity zahrnuje ukazatele umožňující posouzení odolnosti Společnosti vůči riziku likvidity.

Společnost je povinna dodržovat požadavky na likviditu stanovené Regulátorem. Sledovány a vykazovány jsou metriky likvidity vztahující se k CRDIV, konkrétně ukazatel krytí likvidity („LCR“) a požadavek čistého stabilního financování („NSFR“). LCR měří odolnost zásoby likvidních aktiv vůči odlivu čistých hotovostních toků na základě 30denního zátěžového scénáře. NSFR má za cíl zajistit, že společnost bude mít přijatelné množství stabilních financí na podporu svých aktiv a činností ve střednědobém horizontu (období jednoho roku).

Společnost také monitoruje metriky interního rizika likvidity, jako jsou poměry likvidity, které srovnávají rezervy likvidity s deficitem likvidity. Tyto ukazatele se také případně posuzují v případě hlavních měn.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

22. Řízení rizik (pokračování)

22.4 Riziko likvidity (pokračování)

Míra rizika

Analýza finančních aktiv a pasiv podle zbývajících smluvně stanovených splatností

Následující tabulka ukazuje analýzu finančních aktiv a pasiv analyzovaných podle toho, kdy mají být smluvně inkasovány nebo uhrazeny.

k 31. prosinci	Méně než 12 měsíců		Více než 12 měsíců		Celkem	
	2019 tis. USD	2018 tis. USD	2019 tis. USD	2018 tis. USD	2019 tis. USD	2018 tis. USD
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	19 334 315	17 003 234	-	-	19 334 315	17 003 234
Úvěry a pohledávky za bankami	13 518 960	12 953 842	313 042	296 244	13 832 002	13 250 086
Úvěry a pohledávky za klienty	11 148 101	13 406 816	5 906 555	5 343 723	17 054 656	18 750 539
Derivátové finanční nástroje	890 424	615 695	2 330 560	871 724	3 220 984	1 487 419
Aktiva k obchodování	223 146	256 547	898 046	744 940	1 121 192	1 001 487
Investiční cenné papíry	587 842	1 533 509	3 244 779	2 538 587	3 832 621	4 072 096
Ostatní aktiva	3 162 621	3 977 463	-	-	3 162 621	3 977 463
Finanční aktiva celkem	48 865 409	49 747 105	12 692 982	9 795 219	61 558 391	59 542 324
Pasiva						
Bankovní vklady	9 624 459	10 299 629	5 556 376	4 001 474	15 180 835	14 301 103
Klientské účty	28 030 086	25 172 620	-	100	28 030 086	25 172 720
Derivátové finanční nástroje	910 486	615 489	2 334 758	887 460	3 245 244	1 502 949
Ostatní pasiva	5 149 901	5 660 948	-	-	5 149 901	5 660 948
Finanční pasiva celkem	43 714 932	41 748 686	7 891 134	4 889 034	51 606 066	46 637 720

Smluvně stanovené splatnosti nediskontovaných peněžních toků finančních závazků

Následující tabulka analyzuje nediskontované smluvní peněžní toky Společnosti z pasiv podle příslušné splatnosti.

k 31. prosinci	1 rok a méně		> 1 rok a < 5 let		Více než 5 let		Celkem	
	2019 tis. USD	2018 tis. USD	2019 tis. USD	2018 tis. USD	2019 tis. USD	2018 tis. USD	2019 tis. USD	2018 tis. USD
Pasiva								
Bankovní vklady	9 864 146	10 568 365	5 695 618	4 117 688	1 579	6 950	15 561 343	14 693 003
Klientské účty	28 728 147	25 829 419	-	103	-	-	28 728 147	25 829 522
Derivátové finanční nástroje	933 161	631 548	746 349	392 550	1 647 581	577 982	3 327 091	1 602 080
Ostatní pasiva	5 278 154	5 808 653	-	-	-	-	5 278 154	5 808 653
Nediskontované finanční závazky celkem	44 803 608	42 837 985	6 441 967	4 510 341	1 649 160	584 932	52 894 735	47 933 258

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

22. Řízení rizik (pokračování)

22.4 Riziko likvidity (pokračování)

Míra rizika (pokračování)

Následující tabulka analyzuje závazky a záruky Společnosti podle příslušné splatnosti; položky jsou roztrženy podle doby, která zbývá ode dne výkazu o finanční pozici ke smluvně stanovenému datu splatnosti. Tyto nástroje lze kdykoli před jejich dobou splatnosti prodat.

k 31. prosinci	1 rok a méně		> 1 rok a < 5 let		Více než 5 let		Celkem	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Akreditivy	5 800 015	10 989 555	9 420 088	4 689 453	725 595	604 276	15 945 698	16 283 284
Nečerpané závazky k poskytování půjček	4 120 396	2 865 825	20 041 065	18 110 470	791 197	606 528	24 952 658	21 582 823
Ostatní závazky a záruky	7 890	335 788	1 021 490	970 621	-	-	1 029 380	1 306 409
Závazky a záruky celkem	9 928 301	14 191 168	30 482 643	23 770 544	1 516 793	1 210 804	41 927 736	39 172 516

Analýza zatížených a nezatížených aktiv

Tato tabulka poskytuje přehled zatížených a nezatížených aktiv podle kategorií aktiv.

Aktiva	K 31. prosinci 2019			K 31. prosinci 2018		
	Zatíženo mil. USD	Nezatíženo mil. USD	Celkem mil. USD	Zatíženo mil. USD	Nezatíženo mil. USD	Celkem mil. USD
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 099	18 235	19 334	817	16 186	17 003
Kapitálové nástroje	-	110	110	-	89	89
Investiční cenné papíry a nástroje pro obchodování s dluhy	898	4 055	4 954	325	5 212	5 537
- z toho: kryté dluhopisy	-	-	-	-	-	-
- z toho: cenné papíry zajištěné aktivy	-	-	-	-	-	-
- z toho: vládními institucemi	550	3 429	3 979	325	3 863	4 188
- z toho: finančními institucemi	3 483	111	3 594	-	338	338
- z toho: nefinančními institucemi	-	10	10	-	2	2
Úvěry a pohledávky jiné než úvěry na vyžádání	100	30 787	30 887	813	31 187	32 001
Ostatní aktiva	834	5 934	6 768	1 302	4 709	6 010
Aktiva mezisoučet	2 931	59 121	62 052	3 257	57 382	60 639

22.5 Definice provozního rizika

Provozní riziko je riziko ztráty vyplývající z nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidských faktorů nebo systémů nebo z vnějších událostí. Zahrnuje dobrou pověst a franšizové riziko spojené s obchodními praktikami nebo jednáním na trhu, ke kterému se Společnost zavazuje. Dále zahrnuje riziko nedodržení platných zákonů, nařízení, etických norem, regulačních správních opatření nebo zásad Společnosti. Provozní riziko nezahrnuje strategické riziko nebo riziko ztráty vzniklé výlučně na základě oprávněných rozhodnutí učiněných s ohledem na přijetí úvěrového, tržního, likvidačního nebo pojistného rizika.

Provozní riziko je podnikatelské činnosti Společnosti vlastní a stejně jako u jiných typů rizik je řízeno prostřednictvím kontrolního rámce sestávajícího ze tří linií obrany.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

22.5 Provozní rizika (pokračování)

Řízení a organizace

Společnost udržuje systém zásad a zavedla jednotný rámec pro sledování, posuzování a komunikování provozních rizik a celkové účinnosti vnitřního kontrolního prostředí, aby mohla předvídat, mírnit a kontrolovat provozní rizika.

Rámec řízení provozního rizika se skládá z komponentů, které identifikují, posuzují a řídí provozní riziko:

- Každoroční posouzení rizika
- Analýza scénáře provozního rizika
- Zachycení údajů k události provozního rizika
- Formální zajišťovací program
- Plán nápravných opatření

Řízení a organizace

Management Control Assessment („MCA“) je diagnostický nástroj používaný při řízení provozních rizik jako klíčový prvek faktorů podnikového prostředí a interní kontroly („BEICF“) požadovaných podle kapitálových standardů Basel. Za pomoci vstupů komponentů rámce řízení provozního rizika poskytuje celkový přehled profilu provozního rizika účetní jednotky, ať už z pohledu obchodní činnosti, země nebo právnické osoby.

Rámec řízení provozního rizika Společnosti závisí na dobrém řízení s jasně definovanými rolemi a povinnostmi.

Za provozní riziko na úrovni Společnosti odpovídají následující komise:

- Komise pro rizika: Dohlíží na budoucí aspekty provozního rizika, včetně mj. parametrů rámce řízení provozního rizika, kapitálového modelu provozního rizika a procesu schvalování kapitálové přiměřenosti modelu kapitálu k operačnímu riziku.
- Kontrolní komise: Dohlíží na provozního rizika, včetně jednotlivých provozních ztrát, příčiny a opravné prostředky.
- Komise pro provozní rizika („ORC“): Hlavní fórum, které udržuje dohled nad přiměřeností a účinností rámce provozního rizika a souvisejících politik s ohledem na předvídaní a zmírňování provozních rizik.

Vedoucí sekce provozních rizik je přímo odpovědný CRO Společnosti a nese odpovědnost za druhou linii obranného dohledu a řízení provozních rizik.

22.6 Definice strategického rizika

Strategické riziko je definováno jako riziko vyplývající z nepříznivých obchodních rozhodnutí, nevhodných obchodních plánů, neúčinné realizace obchodní strategie nebo nedostatečné reakce na změny makroekonomického prostředí. Vyskytuje se v mnoha podnikových aktivitách Společnosti, včetně následujících:

- podniková rozhodnutí,
- prognostické procesy,
- výběr klientů,
- budoucí vývoj a
- vývoj produktu.

Do strategických rizik patří rizika rozhodování, rizika provozního prostředí, geopolitická rizika, rizika v oblasti životního prostředí, sociální rizika, rizika v oblasti správy a řízení a strukturální devizová rizika.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

22. Řízení rizik (pokračování)

22.6 Strategické riziko

Řízení a organizace

Rámec řízení podnikatelského rizika je zastřešujícím rámcem pro řízení rizika v CEP a vychází z pevných zásad správného řízení a správy rizik s přihlédnutím k účetním pokynům regulatorních orgánů a normám týkajícím se osvědčených postupů. Tento rámec nastiňuje strukturu řízení rizik v CEP a je založen na modelu tří linií obrany, klíčových procesech řízení banky a rolích a odpovědnostech těch, kteří se podílejí na jejich plnění a dohledu. V tomto rámci řízení podnikatelského rizika na položky související se strategickým rizikem dohlíží následující komise a podvýbory

- Výkonný výbor
- Komise pro rizika
- Představenstvo

Výkonný výbor zajišťuje, že jsou při strategickém plánování zohledněna příslušná rizika, a předkládá strategický plán představenstvu ke schválení. Úkolem komise pro rizika je dohlížet na posouzení strategického plánu ze strany oddělení pro řízení rizik. Představenstvo nakonec strategický plán přezkoumá a schválí.

Vedoucí oddělení pro řízení rizik je přímo podřízen vrchnímu vedoucímu pro rizika (CRO) a jeho úkolem je v druhé linii nezávisle přezkoumávat a zpochybňovat rizika strategického plánu před jeho předložením výkonnému výboru a představenstvu.

Měření rizika

CEP řídí strategické riziko tak, že vytváří tříletý strategický plán a související KPI, které jsou každoročně přezkoumávány a schvalovány představenstvem a podle potřeby průběžně aktualizovány. Tento plán obsahuje přehled strategických cílů a finančních výsledků CEP, včetně strategie týkající se finančních, informačních a komunikačních technologií, dat, regulace, talentů a outsourcingu, stejně jako jednotlivé obchodní strategie a finanční prognózy pro plánované období. Informace obsažené v tomto plánu slouží jako zdroj pro aktualizované prohlášení CEP o ochotě podstoupit riziko a finanční prognózy zase tvoří základní scénář ICAAP a ILAAP CEP.

Strategická rizika jsou posuzována v rámci ICAAP i ILAAP s využitím scénářů pro situace, jako jsou obchodní války a klimatická změna. CEP definovala zátěžové scénáře obsahující makroekonomická napětí a napětí na finančních trzích a také úvahy o zdůrazňovaných provozních a strategických rizicích, aby mohla vypočítat potenciální ztráty CEP za nepříznivých makroekonomických podmínek.

22.7 Rizika mezi přidruženými společnostmi

Definice

Rizika mezi přidruženými společnostmi vyplývají z expozic a financování mezi těmito společnostmi a mohou se projevit jako úvěrová rizika nebo rizika likvidity. Vyskytuje se v mnoha podnikových aktivitách Společnosti, včetně následujícího:

- správa měnových zůstatků mezi CEP a CBNA London;
- reverzní repa, na základě kterých si CEP od CBNA London půjčuje vysoce likvidní aktiva; a
- umístění přebytečné likvidity CEP do CBNA London a dalších přidružených společností

Definice

Rizika mezi přidruženými společnostmi vyplývají z expozic a financování mezi těmito společnostmi a mohou se projevit jako úvěrová rizika nebo rizika likvidity. Vyskytuje se v mnoha podnikových aktivitách Společnosti, včetně následujícího:

- správa měnových zůstatků mezi CEP a CBNA London;
- reverzní repa, na základě kterých si CEP od CBNA London půjčuje vysoce likvidní aktiva; a
- umístění přebytečné likvidity CEP do CBNA London a dalších přidružených společností

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

22. Řízení rizik (pokračování)

22.7 Rizika mezi přidruženými společnostmi (pokračování)

Řízení a organizace

Vliv rizik mezi přidruženými společnostmi v podobě úvěrového rizika nebo rizika likvidity je řízen v souladu s příslušnými rámci a zásadami pro tyto druhy rizik, přičemž transakce mezi přidruženými společnostmi podléhají specifickým limitům a jsou monitorovány. Podrobnosti najdete v příslušných oddílech.

Měření rizika

Rizika mezi přidruženými společnostmi v podobě úvěrového rizika nebo rizika likvidity jsou oceňovány pomocí metodologií popsanych v příslušných kapitolách výše.

Mezi strategie a kontroly CEP pro řízení a zmírnění rizik mezi přidruženými společnostmi patří:

- dohody o zajištění s odpovídajícími srážkami ze zajištění a denním dozajištěním
- mezipodnikové limity v prohlášení CEP o ochotě podstoupit riziko

Co se týče úvěrového rizika, každý rok se provádí úvěrová analýza Citibank N.A. a příslušných přidružených společností, která je předložena příslušným komisím ke schválení. Na Citibank N.A. a všechny ostatní přidružené společnosti se vztahují samostatné limity. U Citibank N.A. byl navíc stanoven limit pro vnitrodenní přečerpání.

Co se týče rizika likvidity, v prohlášení o ochotě podstoupit rizik pro rok 2019 byla zavedena nová metrika ochoty podstoupit riziko, která sleduje závislost CEP na mezipodnikovém financování. Tato metrika měří dostupné stabilní mezipodnikové financování jako podíl celkového dostupného stabilního financování v souladu s regulatorními definicemi stabilního financování.

22.8 Řízení kapitálu

Regulátor Společnosti stanoví a sleduje kapitálové požadavky ve vztahu ke Společnosti.

V rámci implementace aktuálních kapitálových požadavků požaduje Regulátor po Společnosti, aby udržovala předepsaný poměr celkového kapitálu k rizikově váženým aktivům.

Strategií společnosti je udržet silnou kapitálovou základnu s cílem zachovat si důvěru investorů, věřitelů a zákazníků a umožnit budoucí rozvoj obchodní činnosti. Uznává se také dopad úrovně kapitálu na výnos akcionářů, jakož i potřeba udržet rovnováhu mezi vyššími výnosy, které jsou možné díky vyššímu poměru půjček k vlastnímu kapitálu, a výhodami a zajištěním, které poskytuje silná kapitálová pozice.

Regulatorní kapitál (bez ověření auditorem)

Stav regulatorního kapitálu Společnosti bez ověření auditorem k 31. prosinci 2019 byl následující:

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
	tis. USD	tis. USD
Regulatorní kapitál	8 868 459	7 920 890
Kapitálová přiměřenost Tier 1	19,8%	17,5%

Podle Regulátoru je Společnost povinna udržovat přiměřený kapitál; Společnost je vystavena riziku, že nebude mít dostatečné kapitálové zdroje na splnění minimálních regulatorních kapitálových požadavků. Minimální kapitálový požadavek Společnosti se vypočítá v souladu s regulatorními kapitálovými požadavky CRDIV. Společnost po celé účetní období plnila své kapitálové požadavky.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

23. Finanční aktiva a pasiva

Níže uvedené tabulky uvádí celková finanční aktiva a pasiva k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018.

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
	tis. USD	tis. USD
Derivátové finanční nástroje	3 220 984	1 487 419
Aktiva k obchodování	1 121 192	1 001 487
Investiční cenné papíry	3 832 621	4 072 096
Úvěry vykázané ve FVTPL	206 319	254 395
Celková finanční aktiva v reálné hodnotě	8 381 116	6 815 397
Peníze a peněžní ekvivalenty	19 334 315	17 003 234
Úvěry a pohledávky za bankami oceňované zůstatkovou hodnotou	13 832 002	13 250 086
Úvěry a pohledávky za zákazníky oceňované zůstatkovou hodnotou	16 848 336	18 496 144
Ostatní aktiva	3 162 621	3 977 463
Celková finanční aktiva v zůstatkové hodnotě	53 177 274	52 726 927
Finanční aktiva celkem	61 558 390	59 542 324
	31. prosince 2019	31. prosince 2018
	tis. USD	tis. USD
Derivátové finanční nástroje	3 245 244	1 502 949
Finanční závazky ve FVTPL	303 402	345 868
Celková finanční pasiva v reálné hodnotě	3 548 646	1 848 817
Bankovní vklady	15 180 835	14 301 103
Klientské účty	28 030 086	25 172 720
Ostatní závazky kromě závazků ve FVTPL	4 846 499	5 315 080
Celková finanční pasiva v zůstatkové hodnotě	48 057 420	44 788 903
Finanční pasiva celkem	51 606 065	46 637 720

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

23. Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

Definice reálné hodnoty

Standard IFRS 13 – *Oceňování reálnou hodnotou* definuje reálnou hodnotu, poskytuje pokyny, jak určit reálnou hodnotu, a předepisuje požadované zveřejnění o oceňování reálnou hodnotou. Reálná hodnota je definována jako cena, která by byla dosažena při prodeji aktiva či zaplacená za převod pasiva v řádné transakci mezi účastníky trhu v den ocenění. Tento standard mimo jiné vyžaduje, aby Společnost maximalizovala využití pozorovatelných vstupů a minimalizovala využití nepozorovatelných vstupů při oceňování reálnou hodnotou.

Podle standardu IFRS 13 je při oceňování derivátových pozic zohledněna pravděpodobnost neplnění protistrany, což zahrnuje dopad vlastního úvěrového rizika Společnosti na deriváty a další závazky oceňované reálnou hodnotou.

Hierarchie reálné hodnoty

Standard IFRS 13 vymezuje hierarchii vstupů podle toho, zda jsou tyto vstupy pozorovatelné nebo nepozorovatelné. Pozorovatelné vstupy odrážejí tržní údaje získané z nezávislých zdrojů, zatímco nepozorovatelné vstupy odrážejí tržní předpoklady Společnosti.

Na základě těchto dvou druhů vstupů vznikla následující hierarchie reálné hodnoty:

- 1. úroveň: Kótované ceny na aktivních trzích pro *identické* nástroje.
- 2. úroveň: Kótované ceny na aktivních trzích pro *podobné* nástroje; kótované ceny pro identické nebo podobné nástroje na neaktivních trzích; oceňování na základě modelu, kde všechny významné vstupy a faktory ovlivňující hodnotu jsou *pozorovatelné* na aktivních trzích.
- 3. úroveň: Oceňování na základě oceňovacích metod, kde jsou jeden nebo více významných vstupů nebo faktorů ovlivňujících hodnotu *nepozorovatelné*.

Tato hierarchie vyžaduje využití pozorovatelných tržních dat, jsou-li k dispozici. Kde je to možné, Společnosti ve svých oceněních uvažuje relevantní a pozorovatelné tržní ceny. Četnost transakcí a velikost rozpětí nabídky a poptávky při srovnávání podobných transakcí jsou všechny faktory pro určení likvidity trhů a relevantnosti sledovaných cen na těchto trzích.

Co se týče převodu mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty, zásadou Společnosti je zaúčtovat převody z nebo do dané úrovně ke konci vykazovaného období.

Stanovení reálné hodnoty

Při výpočtu reálné hodnoty finančního aktiva nebo pasiva Společnost obecně využívá kótované tržní ceny na aktivním trhu a klasifikuje tyto položky jako 1. úroveň. V některých případech, kdy je k dispozici tržní cena, Společnost k výpočtu reálné hodnoty využije přijatelná praktická zjednodušení. V takovém případě tyto položky spadají do 2. úrovně.

Pokud nejsou kótované tržní ceny k dispozici, reálné hodnoty jsou stanoveny na základě interně vyvinutých oceňovacích metod, které tam, kde je to možné, využívají tržní parametry nebo nezávisle získané tržní parametry, jako jsou úrokové sazby, měnové kurzy a opční volatilita. Položky, které jsou oceněny těmito interními oceňovacími metodami, jsou klasifikovány podle nejnížší úrovně vstupu nebo faktoru ovlivňující hodnotu, který je pro ocenění důležitý.

Jsou-li k dispozici, Společnost může využít také kótované ceny použité v nedávném obchodování s aktivy na pozici, která je stejná nebo podobná té, které se oceňování týká. Četnost a rozsah transakcí a výše rozpětí nabídky a poptávky při srovnávání podobných transakcí patří mezi faktory uvažované při stanovování likvidity trhů a relevantnosti sledovaných cen na těchto trzích. Je-li to relevantní a pozorovatelné ceny jsou k dispozici, tato ocenění budou zařazena do 2. úrovně. Pokud ceny nejsou k dispozici, budou využity jiné oceňovací metody a daná položka bude zařazena do 3. úrovně.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

23. Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

Stanovení reálné hodnoty (pokračování)

Pokud je to možné, odhadované reálné hodnoty vypočtené na základě vnitřních oceňovacích metod jsou ověřeny vůči cenám získaným od nezávislých prodejců a makléřů. Ocenění prodejců a makléřů se může zakládat na řadě vstupů, od sledovaných cen až po vlastnické oceňovací modely.

Ke stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků Společnost využívá následující postupy, a to bez ohledu na to, zda jsou „určené k prodeji“ nebo „oceňovány reálnou hodnotou“, včetně úrovně hierarchie reálné hodnoty, do které jsou jednotlivé finanční nástroje obecně zařazené. Je-li to relevantní, popis zahrnuje také podrobnosti o oceňovacích modelech, klíčových vstupech do těchto modelů a jakýchkoli dalších předpokladech.

Úpravy tržního ocenění

Úpravy likvidity jsou aplikovány na položky 2. a 3. úrovně hierarchie reálné hodnoty, aby se zajistilo, že reálná hodnota odráží likviditu nebo nelikviditu trhu. Jeden z faktorů, který rezerva likvidity použit pro nástroj, je rozpětí poptávky a nabídky.

Úpravy úvěrového rizika protistrany se vztahují na deriváty, jako jsou mimoburzovní nezajištěné deriváty, u kterých se při ocenění základu využívají tržní parametry na základě příslušných křivek úrokové sazby. Jak vyplývá z příslušné základní křivky, úvěrové riziko není pro všechny protistrany stejné, proto je při odhadu reálné hodnoty takovéto položky nutné zohlednit stanovisko trhu k úvěrovému riziku protistrany.

Oboustranné nebo vlastní úpravy úvěrového rizika odrážejí vlastní úvěrové riziko Společnosti při oceňování derivátů a závazků oceňovaných reálnou hodnotou. Vlastní úvěrové úpravy a úvěrové úpravy protistrany uvažují budoucí peněžní toky mezi Společností a jejími protistranami v souladu s podmínkami daného nástroje a účinek úvěrového rizika na ocenění těchto peněžních toků, spíše než aby v danou chvíli posuzovaly aktuálně vykazované čisté aktivum nebo závazek. Úpravy úvěrového rizika navíc zohledňují vliv faktorů zmírňujících úvěrové riziko, jako je zastavené zajištění a zákonné právo na vypořádání (do té míry, do jaké vypořádání existuje) proti protistraně prostřednictvím ujednání, jako jsou smlouvy o rozvahovém započtení.

Zúčtovací jednotkou finančního nástroje je obecně daný finanční nástroj. Společnost uplatňuje úpravy tržního ocenění, které odpovídají zúčtovací jednotce, kromě úpravy vzhledem k velikosti pozice Společnosti, s následujícími výjimkami. Standard IFRS 13 umožňuje výjimku, kdy se účetní jednotka může rozhodnout přiřazovat reálnou hodnotu jednotlivým aktivům či závazkům na úrovni portfolia na základě otevřené pozice čistého rizika, jemuž se účetní jednotka vystavuje, pokud jsou splněna určitá kritéria. Společnost Citi se rozhodla měřit určitá portfolia finančních nástrojů, jako jsou deriváty, která splňují tato kritéria na základě jejich čistého rizika. Společnost aplikuje úpravy tržního ocenění, včetně úprav pro zohlednění velikosti otevřené pozice čistého rizika, a to v souladu s předpoklady účastníků trhu a se zúčtovací jednotkou.

Deriváty

Většina derivátů uzavřených Společností se uskutečňuje mimo burzu a oceňují se prostřednictvím kombinace externích cen a interních oceňovacích metod, včetně benchmarkingu pro stanovení cen služeb prodejců. Oceňovací metody a vstupy závisí na druhu derivátu a povaze podkladového nástroje. Při oceňování těchto nástrojů se používají především techniky celého odvětví, včetně diskontovaných peněžních toků, modelování a početní techniky.

Druhy vstupů mohou zahrnovat křivky úrokových výnosů, kreditní rozpětí, směnné kurzy, volatilitu a korelace.

Při oceňování určitých zajištěných úrokových derivátů Společnost využívá křivky jednodenních indexovaných swapů („OIS“) jako vstupy pro oceňování reálnou hodnotou. Pro danou měnu derivátu využívá společnost Citi příslušnou referenční křivku jako diskontní sazbu pro nezajištěné deriváty (např. London Interbank Offered Rate pro deriváty v USD). Společnost zapojuje FVA do oceňování reálnou hodnotou, protože se domnívá, že se toto odvětví posouvá směrem k začleňování tržního hodnocení prémie za finanční riziko do OTC derivátů. K odhadu profilu expozice financování využívá metodika FVA Společnosti stávající metodiku CVA. Ve výpočtu tohoto profilu expozice jsou zohledněny smlouvy o zajištění, jejichž podmínky neumožňují podniku opětovně použít přijaté zajištění, včetně případů, kdy protistrany poskytují zajištění uschovatelům, kteří představují třetí stranu.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

23. Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

Stanovení reálné hodnoty (pokračování)

Aktiva k obchodování

Je-li to možné, ke stanovení reálné hodnoty aktiv k obchodování Společnost využívá kótované tržní ceny; tyto položky spadají do 1. úrovně hierarchie reálné hodnoty. U firemních dluhopisů, evropských obchodních cenných papírů a úvěrů Společnost určuje reálnou hodnotu pomocí vnitřních oceňovacích metod. Pokud je to možné, odhadované reálné hodnoty vypočtené na základě vnitřních oceňovacích metod jsou ověřeny vůči cenám získaným od nezávislých prodejců. Prodejci shromažďují z různých zdrojů a u podobných dluhopisů nebo úvěrů, kde cena není pozorovatelná, mohou využít maticové ocenění. Jsou-li k dispozici, může Společnost použít také kótované ceny použité v nedávném obchodování s aktivy, které mají podobné charakteristiky jako oceňovaný dluhopis nebo úvěr. Vládní dluhopisy, firemní dluhopisy, evropské obchodní cenné papíry nebo úvěry oceněné tímto způsobem obecně spadají do 2. úrovně.

Avšak v případě, že je likvidita nižší, kótovaná cena zastaralá nebo se ceny získané z nezávislých zdrojů liší, spadají do 3. úrovně.

Investiční cenné papíry

Investiční cenné papíry oceňované pomocí FVOCI nebo uváděné v reálné hodnotě v rámci hospodářského výsledku se oceňují reálnou hodnotou s odkazem na kótované tržní ceny, jsou-li tyto k dispozici. V těchto případech je lze zařadit do 1. úrovně.

Jestliže kótované tržní ceny k dispozici nejsou, reálné hodnoty se odhadují na základě dalších uznávaných oceňovacích metod. Klíčové vstupy závisejí na typu investičního cenného papíru a povaze vstupů u dané oceňovací metody. Daná položka může na základě pozorovatelnosti významných vstupů do daného modelu spadat do 2. nebo 3. úrovně.

Úvěry a pohledávky a ostatní úvěrování

Reálná hodnota úvěrů a pohledávek a dalších půjčených prostředků se odhaduje pomocí vnitřních oceňovacích metod, jako je např. analýza diskontovaných peněžních toků. Peněžní toky jsou diskontovány pomocí sazeb LIBOR a EURIBOR. Jsou-li k dispozici, může Společnost použít také kótované ceny použité v nedávném obchodování s aktivy, které mají podobné charakteristiky jako oceňovaný úvěr. Dané položky spadají do 2. nebo 3. úrovně na základě pozorovatelnosti významných vstupů do daného modelu. V některých případech se reálná hodnota blíží účetní hodnotě, protože tyto nástroje jsou krátkodobé povahy nebo často dochází k jejich přeceňování.

Emitované dluhové cenné papíry

Reálná hodnota emitovaných dluhových cenných papírů je odhadnuta pomocí diskontovaných peněžních toků s využitím sazeb LIBOR a EURIBOR. Dané položky spadají do 2. nebo 3. úrovně na základě pozorovatelnosti významných vstupů do daného modelu.

Vlastní úpravy ocenění dluhových položek jsou zaúčtovány jako závazky Společnosti, u nichž byla zvolena možnost ocenění reálnou hodnotou s využitím kreditního rozpětí Společnosti pozorovaného na trhu s dluhopisy. Reálná hodnota závazků, pro které je zvolena možnost reálné hodnoty (jiné než nezaručené a podobné závazky), je ovlivněna zúžením nebo rozšířením kreditního rozpětí Společnosti.

Další finanční aktiva a pasiva

Reálné hodnoty vkladových závazků vůči klientům, podřízených úvěrů, ostatních aktiv a ostatních závazků se odhadují pomocí diskontovaných peněžních toků při případném využití tržních cen nebo sazeb. Pokud se používají tržní sazby, provádí se úprava s ohledem na úvěrové rozpětí Společnosti.

Účetní hodnota pokladní hotovosti a vkladů u centrálních bank se vzhledem ke krátkodobosti zůstatků přiměřeně blíží reálné hodnotě.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

23. Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

Reálná hodnota finančních nástrojů

Následující tabulka obsahuje analýzu finančních nástrojů účtovaných v reálné hodnotě podle úrovně hierarchie reálné hodnoty:

	Reálná hodnota k 31. prosinci 2019				Reálná hodnota k 31. prosinci 2018*			
	1. úroveň tis. USD	2. úroveň tis. USD	3. úroveň tis. USD	Celkem tis. USD	1. úroveň tis. USD	2. úroveň tis. USD	3. úroveň tis. USD	Celkem tis. USD
Finanční aktiva								
Derivátové finanční nástroje		3 164 851	56 133	3 220 984		1 461 682	25 737	1 487 419
Aktiva k obchodování	-	1 005 626	115 566	1 121 192	-	762 461	239 026	1 001 487
Investiční cenné papíry	1 365 183	2 357 568	109 869	3 832 620	2 024 556	1 959 118	88 422	4 072 096
Úvěry v reálné hodnotě v hospodářském výsledku	-	206 319	-	206 319	-	254 395	-	254 395
Finanční aktiva v reálné hodnotě	1 365 183	6 734 364	281 568	8 381 115	2 024 556	4 437 656	353 185	6 815 397
Finanční závazky								
Derivátové finanční nástroje	-	3 187 575	57 669	3 245 244	-	1 477 212	25 737	1 502 949
Ostatní finanční pasiva k obchodování	503	302 899	-	303 402	-	345 868	-	345 868
Finanční pasiva v reálné hodnotě	503	3 490 474	57 669	3 548 646	-	1 823 080	25 737	1 848 817

Úvěry v reálné hodnotě v hospodářském výsledku v celkové výši 206 mil. USD (2018: 254 mil. USD) jsou uvedeny ve výkazu o finanční pozici jako úvěry a pohledávky za zákazníky.

Reálné hodnoty uvedené v tomto bodu platí k datu výkazů ke konci roku a mohou se významně lišit od částek, které budou skutečně vyplaceny k datu splatnosti nebo k datu vypořádání nástrojů.

Jak je uvedeno výše, Společnost klasifikuje finanční nástroje do 3. úrovně v hierarchii reálné hodnoty, pokud se lze spolehnout alespoň na jeden významný nedoložitelný vstup do oceňovacího modelu. Mimo tyto nepozorovatelné vstupy oceňovací modely pro finanční nástroje 3. úrovně obvykle závisí také na množství vstupů, které jsou snadno pozorovatelné, ať už přímo nebo nepřímo. Zisk a ztráta uvedené na následující straně zahrnují změny reálné hodnoty ve vztahu k doložitelným i nedoložitelným vstupům.

Společnost často ekonomicky zajišťuje pozice prostřednictvím kompenzujících pozic, které jsou zařazeny v jiné úrovni. Například zisky a ztráty u aktiv a pasiv 3. úrovně uvedené v tabulce na následující straně neodráží vliv kompenzace ztrát a zisků na zajišťovací nástroje, které Společnost zařadila do 1. a 2. úrovně. Společnost dále zajišťuje položky ze 3. úrovně nástrojů, které rovněž spadají do 3. úrovně hierarchie reálné hodnoty.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

23. Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

Proces oceňování pro 3. úroveň oceňování reálnou hodnotou

Pro ocenění reálnou hodnotou prakticky všech aktiv a pasiv držených Společností jsou jednotlivé obchodní jednotky odpovědné za oceňování aktiv a pasiv obchodních účtů, přičemž oddělení produktové kontroly v rámci sekce financí provádí nezávislé ověřování cen, aby vyhodnotilo toto oceňování reálnou hodnotou. Oddělení produktové kontroly je nezávislé na jednotlivých obchodních jednotkách a zodpovídá se globálnímu řediteli produktové kontroly. Aktiva a pasiva jsou oceňovány reálnou hodnotou prostřednictvím různých metod, včetně mj. diskontovaných peněžních toků a vnitřních modelů, jakou opční nebo korelační modely.

Na základě pozorovatelnosti použitých vstupů Společnost zařadí položky inventáře do 1., 2., nebo 3. úrovně hierarchie reálné hodnoty. Pokud některá z pozic zahrnuje jeden nebo více významných vstupu, které nejsou přímo pozorovatelné, uplatní se další postupy ověřování cen. Mezi tyto postupy patří mj. přezkoumání relevantních historických údajů, analýza hospodářských výsledků, individuální ocenění komponentů strukturovaného obchodu a benchmarking.

Výkazy položek inventáře 3. úrovně každé obchodní linie Společnosti jsou předány vrcholovému vedení sekce financí, sekce rizik a jednotlivých obchodních linií. Výkazy jsou předány komisi pro rizika regionu EMEA a na měsíčních jednáních s vrcholovým vedením. Sekce produktové kontroly vykáže svému vedení všechny případy, kdy je zapotřebí upravit ocenění tak, aby se cena aktiva nebo pasiva přiblížila své výstupní ceně, a to společně s ostatními výsledky ověření cen.

Cenové modely jsou při oceňování reálnou hodnotou navíc řízeny nezávislým kontrolním rámcem. Přestože tyto modely vyvíjí a testují jednotlivé obchodní jednotky, jsou nezávisle testovány skupinou pro ověřování modelů (Model Validation Group) v rámci řízení rizik spojených s modely (Model Risk Management) a přezkoumávány finanční sekci s ohledem na jejich dopad na postupy ověřování cen. Účelem tohoto nezávislého kontrolního rámce je posoudit rizika modelu vyplývající z jeho teoretické správnosti, kalibrační techniky, je-li to potřeba, a vhodnost daného modelu pro konkrétní produkt na určitém trhu. Modely jsou každoročně nezávisle přezkoumávány, aby byla zajištěna jejich nepřetržitá použitelnost. Sekce řízení rizik navíc schvaluje a vede seznam produktů, které u daného podniku lze ocenit pomocí jednotlivých schválených modelů.

Pohyb v rámci 3. úrovně finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou

Společnost klasifikuje finanční nástroje do 3. úrovně v hierarchii reálné hodnoty, pokud se lze spolehnout alespoň na jeden významný nedoložitelný vstup do oceňovacího modelu. Níže uvedený zisk a ztráta zahrnují změny reálné hodnoty ve vztahu k doložitelným i nedoložitelným vstupům.

	31. prosince 2019					31. prosinci 2018				
	Derivátová finanční aktiva tis. USD	Aktiva k obchodování tis. USD	Investiční cenné papíry tis. USD	Derivátová finanční pasiva tis. USD	Celkem tis. USD	Derivátová finanční aktiva tis. USD	Aktiva k obchodování tis. USD	Investiční cenné papíry tis. USD	Derivátová finanční pasiva tis. USD	Celke m tis. USD
Zůstatek k 1. lednu	25 737	239 026	88 422	(25 737)	327 448	-	37 469	48 171	-	85 640
Nákupy	58 247	139 710	-	(59 776)	138 181	25 737	229 910	35 888	(25 737)	265 798
Emise	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prodej	-	(275 693)	-	-	(275 693)	-	(26 493)	-	-	(26 493)
Zúčtování	(25 941)	-	-	25 941	-	-	-	-	-	-
Převod na 3. úroveň	-	14 539	-	-	14 539	-	-	-	-	-
Převod ze 3. úrovně	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkový zisk/(ztráta)	(1 910)	(2 017)	21 447	1 903	19 423	-	(1 860)	4 363	-	2 503
- v zisku nebo ztrátě	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- v ostatním úplném výsledku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci	56 133	115 566	109 869	(57 669)	223 899	25 737	239 026	88 422	(25 737)	327 448

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

23. Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

Pohyb v rámci 3. úrovně finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou (pokračování) Celkový roční zisk nebo ztráta jsou ve výsledovce uvedeny následovně:

	2019					2018				
	Derivátová a finanční aktiva tis. USD	Aktiva k obchodování tis. USD	Investiční cenné papíry tis. USD	Derivátová a finanční pasiva tis. USD	Celkem tis. USD	Derivátová a finanční aktiva tis. USD	Aktiva k obchodování tis. USD	Investiční cenné papíry tis. USD	Derivátová a finanční pasiva tis. USD	Celkem tis. USD
Výnosové úroky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkový zisk/(ztráta)	(1 910)	(2 017)	21 447	1 903	19 423	-	(1 860)	4 363	-	2 503
Realizované zisky a ztráty										
- Čistý zisk/(ztráta) z obchodování	(1 910)	(2 017)	-	1 903	(2 024)	-	(1 860)	-	-	(1 860)
- Čistý příjem z investic	-	-	21 447	-	21 447	-	-	4 363	-	4 363
Nerealizované zisky a ztráty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkem	(1 910)	(2 017)	21 447	1 903	19 423	-	(1 860)	4 363	-	2 503

K pohybům v inventáři 3. úrovně přispěly především aktiva k obchodování, které měla Společnost v úmyslu v nejbližší době prodat. Tato aktiva přispěla k výnosům z prodeje ve výši 235 mil. USD.

Kvalitativní přehled včetně citlivosti a vzájemných vztahů významných nedoložitelných vstupů a rozsahů, které Společnost využívá při oceňování reálnou hodnotou na úrovni 3

Následující část popisuje rozsahy nejvýznamnějších nedoložitelných vstupů, které Společnost použila pro 3. úroveň oceňování reálnou hodnotou. Míra agregace a rozdílnost nástrojů, které Společnost vlastní vede ke vzniku široké škály nedoložitelných vstupů, které nelze rovnoměrně rozdělit mezi položky na úrovni 3.

Výnos

Interval výnosových vstupů se výrazně liší v závislosti na typu cenného papíru. Například cenné papíry s nižšími výnosy, mezi něž patří komunální dluhopisy, se pohybují ve spodní části intervalu, zatímco nelikvidní cenné papíry nebo cenné papíry s horší úvěrovou kvalitou, například některé tranše cenných papírů zajištěných aktivy, budou mít mnohem vyšší výnosové vstupy.

Upravený výnos se obecně používá na diskontování předpokládaných budoucích toků jistiny a úroků plynoucích z nástroje, jakým je například úvěr. Na upravený výnos má vliv změna tržních úrokových mír a příslušné kreditní marže.

Za určitých okolností není výnos z nástroje pozorovatelný na trhu a je nutné jej odhadnout na základě historických dat nebo z výnosů obdobných cenných papírů. Tento odhadovaný výnos je nutné upravit tak, aby zachycoval charakteristické rysy oceňovaného cenného papíru. V jiných situacích odhadovaný výnos nemusí představovat dostatečnou tržní likviditu a je nutné jej rovněž upravit. Ve všech případech kdy je rozsah úpravy významný z hlediska hodnoty cenného papíru se jedná o 3. úroveň oceňování reálnou hodnotou.

Kreditní rozpětí

Kreditní rozpětí je součástí cenného papíru, která vyjadřuje bonitu pohledávky. Kreditní rozpětí je relevantní především u nástrojů s fixním výnosem a úvěrů; avšak intervaly vstupů se mohou u jednotlivých nástrojů lišit. Například některé nástroje s fixním výnosem mají obvykle nižší kreditní marži, zatímco jiné nástroje u vysoce rizikových protistran obvykle mají vyšší kreditní marže, pokud jsou nezajištěné nebo mají delší dobu splatnosti. Ostatní nástroje, které jsou závislé na jednom či více podkladových nástrojích, nebo jsou z nich odvozené, mají kreditní marže, které se mění podle atributů dlužníka. Silnější firmy mají nižší kreditní marže a slabší firmy je mají vyšší.

Kreditní rozpětí je odrazem toho, jak trh vnímá změny v míře předčasného splácení, nesplácení a inkasa. Jedná se tedy o vliv ostatních proměnných na tržní hodnotu. Změny kreditního rozpětí různým způsobem ovlivňují tržní hodnotu cenného papíru, v závislosti na jeho vlastnostech a profilu. Kreditní rozpětí je například významnějším faktorem ovlivňujícím ocenění reálnou hodnotou u dluhopisů s vysokým výnosem v porovnání s dluhopisy v investičním pásmu. Všeobecně platí, že kreditní rozpětí u dluhopisů v investičním pásmu je ve větší míře doložitelná a méně volatilní než je tomu u dluhopisů s vysokým výnosem.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

23. Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

Kvalitativní přehled včetně citlivosti a vzájemných vztahů významných nedoložitelných vstupů a rozsahů, které Společnost využívá při oceňování reálnou hodnotou na úrovni 3 (pokračování)

Nejistota ocenění se vypočítává každé čtvrtletí napříč všemi finančními nástroji. Metodika použitá k odvození příslušného dopadu napříč všemi produkty se odvíjí od použitých úprav citlivosti ceny nebo významných modelových vstupních parametrů použitých při oceňování. Tyto úpravy se obvykle vypočítávají podle analýzy v zastoupení s využitím údajů třetích stran. Příklady tohoto přístupu použitého k odvození úprav citlivosti jsou uvedeny níže:

- Sazby: Nejistota ocenění se měří pomocí kombinace odsouhlasených tržních dat a analýzy v zastoupení s využitím poskytovatelů údajů třetích stran.
- Úvěrové a sekuritizované trhy: Nejistota ocenění se měří pomocí kombinace odsouhlasených tržních dat, analýzy makléřů a analýzy v zastoupení s využitím poskytovatelů údajů třetích stran.

Cena

Cenový vstup je významným nedoložitelným vstupem pro určité nástroje s pevným výnosem. U těchto nástrojů se cenový vstup vyjádří jako procento z nominální hodnoty, přičemž cena 100 znamená, že nástroj je oceněn v nominální hodnotě. U většiny z těchto nástrojů se cena pohybuje v rozmezí mezi 0 a mírně nad hodnotou 100. Relativně nelikvidní aktiva, u nichž vznikla od data emise výrazná ztráta, například některé cenné papíry zajištěné aktivy, se pohybují ve spodní části intervalu, zatímco většina firemních dluhopisů investičního stupně se nachází přibližně ve střední až vyšší části intervalu. Cenový vstup je rovněž významným nedoložitelným vstupem pro určité majetkové cenné papíry, ale interval, v němž se cenový vstup pohybuje, závisí na druhu akcie, počtu vydaných akcií a jiných činitelích.

2019	Reálná hodnota tis. USD	Metodika	Vstup	Nízká	Vysoká
Aktiva					
		založená na modelu	Devizový kurz (USD):	7,7	132,5
		založená na modelu	Úroková sazba (%)	28,9	56,1
Derivátové smlouvy	56 133	založená na modelu	Běžná volatilita úrokových sazeb (%)	0,1	0,7
		založená na modelu	Volatilita inflace (%)	0,2	2,5
Aktiva k obchodování	115 566	Na základě ceny	Cena (USD)	92,4	107,5
Investiční majetkové cenné papíry	109 869	Kótovaná tržní cena, je-li k dispozici, na kterou byl uplatněn diskont z nelikvidity a variability přepočítávacího koeficientu.	Konečný přepočítávací koeficient se použil při převodu prioritních akcií řady B do kmenových akcií třídy A.	Žádný diskont z variability přepočítávacího koeficientu, pouze diskont z nelikvidity	100% diskont z variability přepočítávacího koeficientu
Pasiva					
		založená na modelu	Devizový kurz (USD):	7,7	132,5
		založená na modelu	Úroková sazba (%)	28,9	56,1
Derivátové smlouvy	57 669	založená na modelu	Běžná volatilita úrokových sazeb (%)	0,1	0,7
		založená na modelu	Volatilita inflace (%)	0,2	2,5

Ve vztahu k devizovému kurzu představuje nedoložitelný vstup minimální a maximální směnečnou dobu měnových párů na USD.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

23. Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

Kvalitativní přehled včetně citlivosti a vzájemných vztahů významných nedoložitelných vstupů a rozsahů, které Společnost využívá při oceňování reálnou hodnotou na úrovni 3 (pokračování)

2018	Reálná hodnota tis. USD	Metodika	Vstup	Nízká	Vysoká
Aktiva					
Derivátové smlouvy	37 452	založená na modelu	Podmíněná událost	100,0	100,0
Aktiva k obchodování	239 026	Na základě ceny	Cena	0,0	100,0
Investiční majetkové cenné papíry	88 422	Kótovaná tržní cena, je-li k dispozici, na kterou byl uplatněn diskont z nelikvidity a variability přepočítávacího koeficientu.	Konečný přepočítávací koeficient se použil při převodu prioritních akcií řady B do kmenových akcií třídy A.	Žádný diskont z variability přepočítávacího koeficientu, pouze diskont z nelikvidity	100% diskont z variability přepočítávacího koeficientu
Pasiva					
Derivátové smlouvy	37 290	založená na modelu	Podmíněná událost	100,0	100,0

Vlivy klíčových nedoložitelných vstupů v souvislosti s Oceňováním reálnou hodnotou na Úrovni 3 jsou závislé jeden na druhém. Kromě toho míra a směr vstupu na ocenění tržní cenou při určité změně nedoložitelného vstupu závisí na druhu nástroje a na tom, zda Společnost daný nástroj vykazuje jako aktivum nebo pasivum. U určitých nástrojů je zajištění ceny a řízení rizika citlivé na korelaci mezi různými vstupy spíše než na analýzu a agregaci jednotlivých vstupů.

Odhadovaná reálná hodnota finančních nástrojů, které se neuvádějí v reálné hodnotě

Níže je uvedeno srovnání podle třídy účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních nástrojů Společnosti, které se do účetní závěrky neuvádějí v reálné hodnotě. Tato tabulka nezahrnuje reálné hodnoty nefinančních aktiv a nefinančních pasiv.

Ostatní finanční majetek je tvořen především z pohledávek pocházejících z pokladních služeb, obchodních řešení a tržních a investičních služeb poskytovaných Společností.

Níže jsou shrnuty hlavní metody a předpoklady použité při odhadu reálné hodnoty finančních aktiv a finančních pasiv v tabulkách na následující straně:

- Reálná hodnota úvěrů a pohledávek a dalších půjčených prostředků se odhaduje pomocí interních oceňovacích metod, jako je např. analýza diskontovaných peněžních toků. Jsou-li k dispozici, může Společnost použít také kótované ceny použité v nedávném obchodování s aktivy, které mají podobné charakteristiky jako oceňovaný úvěr. V některých případech se účetní hodnota blíží reálné hodnotě, protože tyto nástroje jsou krátkodobé povahy nebo často dochází k jejich přeceňování.
- Reálné hodnoty vkladových závazků vůči klientům, ostatních aktiv a ostatních závazků se odhadují pomocí diskontovaných peněžních toků při využití tržních cen nebo sazeb, které Společnost aktuálně nabízí pro vklady s podobnou zbývající splatností. Pokud se používají tržní sazby, neprovádí se úprava s ohledem na kreditní rozpětí protistrany.
- Účetní hodnota pokladní hotovosti a vkladů u centrálních bank se vzhledem ke krátkodobosti zůstatků přiměřeně blíží reálné hodnotě.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

23. Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

Odhadovaná reálná hodnota finančních nástrojů, které se neuvádějí v reálné hodnotě (pokračování)

Níže uvedená tabulka obsahuje odhadovanou reálnou hodnotu na 1., 2. a 3. úrovni aktiv a závazků, které ve výkazu o finanční pozici nejsou oceněny reálnou hodnotou.

	31. prosince 2019		Odhadovaná reálná hodnota		
	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	19 334 315	19 334 315	19 334 315	-	-
Úvěry a pohledávky za bankami	13 832 002	13 832 001	-	13 832 001	-
Úvěry a pohledávky za klienty	16 848 336	16 844 925	-	-	16 844 925
Ostatní aktiva	3 162 621	3 162 621	-	-	3 162 621
Finanční aktiva celkem	53 177 274	53 173 861	19 334 315	13 832 001	20 007 546
Pasiva					
Bankovní vklady	15 180 835	15 156 030	-	15 156 030	-
Klientské účty	28 030 086	27 984 285	-	27 984 285	-
Ostatní pasiva	4 846 499	4 838 580	-	3 248 924	1 589 656
Finanční pasiva celkem	48 057 420	47 978 895	-	46 389 239	1 589 656

	31. prosinci 2018		Odhadovaná reálná hodnota		
	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	17 003 234	17 003 234	17 003 234	-	-
Úvěry a pohledávky za bankami	13 250 086	13 249 800	-	13 249 800	-
Úvěry a pohledávky za klienty	18 496 144	18 417 480	-	-	18 417 480
Ostatní aktiva	3 496 170	3 496 170	-	-	3 496 170
Finanční aktiva celkem	52 245 634	52 166 684	17 003 234	13 249 800	21 913 650
Pasiva					
Bankovní vklady	14 301 103	14 257 888	-	14 257 888	-
Klientské účty	25 172 720	25 096 654	-	25 096 654	-
Ostatní pasiva	5 315 080	5 299 019	-	2 742 133	2 556 885
Finanční pasiva celkem	44 788 903	44 653 560	-	42 096 675	2 556 885

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

24. Hmotný majetek

V bodu č. 3 najdete tabulky ukazující vliv přechodu na IFRS 16.

	Aktiva z práva k užívání	Zhodnocení předmětu nájmu	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	Celkem
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Náklady				
K 1. lednu 2018	-	51 954	81 585	133 539
Přírůstky	-	29 640	14 585	44 225
Akvizice	-	1 721	1 994	3 715
Úbytky	-	(2 334)	(5 783)	(8 117)
Odpisy	-	(7 489)	(1 881)	(9 370)
Cizí měna	-	(6 835)	(594)	(7 429)
K 31. prosinci 2018	-	66 657	89 906	156 563
Zaúčtování aktiva z práva k užívání při prvotní aplikaci IFRS 16	85 976	-	-	85 976
K 1. lednu 2019	85 976	66 657	89 906	242 539
Přírůstky	1 450	5 443	3 624	10 517
Akvizice	-	181	480	661
Úbytky	(146)	(5 009)	(3 406)	(8 561)
Odpisy	-	(715)	(776)	(1 491)
Cizí měna	970	(621)	(5 865)	(5 516)
K 31. prosinci 2019	88 250	65 936	83 963	238 149
Odpisy				
K 1. lednu 2018	-	22 434	54 030	76 464
Účtováno v průběhu roku	-	11 037	5 366	16 403
Akvizice	-	-	2	2
Úbytky	-	(1 351)	(3 042)	(4 393)
Odpisy	-	(3 295)	(1 638)	(4 933)
Cizí měna	-	310	(2 334)	(2 024)
K 31. prosinci 2018	-	29 135	52 384	81 519
Zaúčtování aktiva z práva k užívání při prvotní aplikaci IFRS 16	-	-	-	-
K 1. lednu 2019	-	29 135	52 384	81 519
Účtováno v průběhu roku	20 234	6 266	3 912	30 412
Akvizice	-	94	10	104
Úbytky	(146)	(4 494)	(3 683)	(8 323)
Odpisy	-	(526)	(823)	(1 349)
Cizí měna	(1 773)	(1 505)	(2 562)	(5 840)
K 31. prosinci 2019	18 315	28 970	49 238	96 523
Zůstatková hodnota				
K 31. prosinci 2019	69 935	36 966	34 725	141 626
K 31. prosinci 2018	-	37 522	37 522	75 044

V souvislosti s pořízením budov a zařízení nevznikly v průběhu roku žádné kapitalizované výpůjční náklady (2018: 0 USD).

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

25. Nehmotná aktiva

	Goodwill	Software	Jiná nehmotná aktiva	Celkem
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Náklady				
1. ledna 2018	47 773	149 558	34 913	232 244
Přírůstky	-	13 992	-	13 992
Akvizice	-	148	-	148
Úbytky	-	(2 332)	-	(2 332)
Ztráty ze snížení hodnoty	-	(8)	-	(8)
Cizí měna	(2 635)	(131)	(559)	(3 326)
K 31. prosinci 2018	45 138	161 227	34 354	240 719
Přírůstky	-	18 795	-	18 795
Převod do	-	2 775	-	2 775
Akvizice	-	1 832	-	1 832
Převod společnosti Citibank UK Limited / jiným společnostem skupiny	-	(13 900)	-	(13 900)
Úbytky	-	(8 118)	-	(8 118)
Ztráty ze snížení hodnoty	-	(8)	-	(8)
Cizí měna	947	(4 461)	(1 946)	(5 461)
K 31. prosinci 2019	46 085	158 142	32 408	236 635
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty				
1. ledna 2018	27 167	74 939	27 285	129 391
Přírůstky	-	2 383	548	2 931
Amortizace	-	13 333	651	13 984
Úbytky	-	(2 177)	-	(2 177)
Ztráty ze snížení hodnoty	-	6 262	-	6 262
Cizí měna	(1 592)	(1 723)	(199)	(3 514)
K 31. prosinci 2018	25 575	93 017	28 285	146 877
Přírůstky	-	1 673	275	1 948
Amortizace	-	15 068	515	15 583
Převod společnosti Citibank UK Limited / jiným společnostem skupiny	-	(8 889)	-	-
Úbytky	-	(6 545)	-	(6 545)
Ztráty ze snížení hodnoty	-	(1)	-	(1)
Cizí měna	941	(2 871)	(1 430)	(3 360)
K 31. prosinci 2019	26 516	91 452	27 645	145 613
Čistá účetní hodnota				
K 31. prosinci 2019	19 569	66 690	4 763	91 022
K 31. prosinci 2018	19 563	68 210	6 069	93 842

Hodnota nehmotného aktiva je snížena, pokud jeho účetní hodnota převyšuje jeho realizovatelnou hodnotu. Společnost při testování snížení hodnoty nehmotných aktiv určí realizovatelnou hodnotu aktiva nebo penězotvorné jednotky jako reálnou hodnotu bez nákladů na likvidaci nebo hodnotu z užívání podle toho, co je vyšší. Tato hodnota z užívání se stanovuje pomocí modelu, který staví na metodě diskontovaného peněžního toku. Plány peněžních toků se zakládají na obchodních plánech schválených vedením, které se vztahují na pětileté období, příp. delší, pokud to vedení považuje za vhodné.

Goodwill byl přiřazen nizozemskému a řeckému trhu (divize přímé úschovy a zúčtovacích operací) a Spojenému království (správa fondů). Plány peněžních toků ve vztahu k přímé úschově a zúčtovacím operacím pokrývá desetileté období a plány peněžních toků ve vztahu ke správě fondů hodnotí diskontované peněžní toky tržních a investičních služeb za pětileté období.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

25. Nehmotná aktiva (pokračování)

Peněžní toky, které se použily k odhadnutí prognózy pro provozní zisk, odrážejí současné tržní hodnocení rizika peněžotvorných jednotek. Provozní zisk v obchodních plánech, který byl schválen vedením, odráží nejlepší odhad budoucích zisků na základě předchozí zkušenosti i očekávané míry růstu.

Pro odhad peněžních toků Irska byla použita diskontní sazba EURIBOR. Diskontní sazba použitá k odhadu peněžních toků správy fondů Spojeného království vychází z hodnocení srovnatelných společností a relevantních tržních údajů. Desetiletý průměr desetileté sazby britských dluhopisů funguje jako bezriziková sazba a volatilita cen akcií srovnatelných společností funguje jako míra tržního rizika. Klíčové předpoklady odrážejí minulé zkušenosti a v případě potřeby také zvažují externí zdroje informací.

Z posouzení goodwillu pro Irsko, Řecko a Spojené království nevyplýval žádný důkaz snížení hodnoty. Přehled rozdělení goodwillu mezi jednotky je uveden níže:

Peněžotvorná jednotka	Goodwill tis. USD	Tempo růstu	Diskontní sazba	
			2019	2018
Institutional Clients Group (skupina pro firemní zákazníky, „ICG“)				
- Irsko (přímá úschova a zúčtovací operace)	12 864	2%	-0,248	-0,121
- Správa fondů Spojeného království	6 356	0%	-	-
- Řecko (přímá úschova a zúčtovací operace)	349	5%	-0,248	-0,121
Celkem	19 569			

Tento model je citlivý na změny míry růstu. Míra růstu odpovídá strategickému plánu podniku.

Výsledky testu ukázaly, že není nutné snížit hodnotu goodwillu. Vedení se domnívá, že přiměřené změny klíčových předpokladů, na jejichž základě se stanovují realizovatelné hodnoty, nebudou vést k významnému snížení hodnoty.

26. Odložená daň

Pohyb odložené daně je uveden níže:

	Zůstatek k 1. lednu 2019	Vykázáno ve výsledovce	Vykázáno ve výkazu ostatního úplného výsledku	Zůstatek k 31. prosinci 2019
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Majetek, zařízení a nehmotná aktiva	227 786	(41 047)	-	186 739
Investiční cenné papíry oceněné pomocí FVOCI	(11 862)	(4 863)	913	(15 812)
Důchod a další důchodové dávky	27 242	(1 055)	4 347	30 534
Opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám	1 520	6 367	-	7 887
Daňová ztráta z minulých let	116	-	-	116
Ostatní přechodné rozdíly	7 133	4 486	-	11 619
Přepočtení devizového kurzu	(26 248)	-	8 275	(17 973)
Odložená daň celkem	225 687	(36 112)	13 535	203 110
- z toho odložené daňové pohledávky	254 374			224 656
- z toho odložené daňové závazky	28 687			21 546

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

26. Odložená daň (pokračování)

	Zůstatek k 1. lednu 2018	Vykázáno ve výsledovce	Vykázáno ve výkazu ostatního úplného výsledku	Zůstatek k 31. prosinci 2018
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Majetek, zařízení a nehmotná aktiva	264 616	(36 830)	-	227 786
Investiční cenné papíry oceněné pomocí FVOCI	(2 113)	(6 224)	(3 525)	(11 862)
Důchod a další důchodové dávky	29 953	(1 566)	(1 145)	27 242
Opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám	1 520	-	-	1 520
Daňová ztráta z minulých let	116	-	-	116
Ostatní přechodné rozdíly	7 603	(470)	-	7 133
Přepočet devizového kurzu	(15 039)	-	(11 209)	(26 248)
Odložená daň celkem	286 656	(45 090)	(15 879)	225 687
- z toho odložené daňové pohledávky				254 374
- z toho odložené daňové závazky				28 687

27. Podíly v dceřiných společnostech

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
	tis. USD	tis. USD
Začátek účetního období	14 175	14 175
Úbytky	-	-
Konec účetního období	14 175	14 175

Společnost má podíl v následující dceřiné společnosti:

Název	Země založení	Předmět činnosti	Konec účetního roku	Sídlo	Vlastnický podíl
Citi Capital Leasing (March) Limited	Anglie	Finanční leasing	31. března	Spojené království	100%

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

28. Rezervy

Rezervy na restrukturalizaci se z větší části týkají požitků v souvislosti s předčasným ukončením pracovního poměru. Požitky tohoto typu jsou splatné, pokud dojde k ukončení pracovního poměru před řádným odchodem do důchodu, nebo pokud zaměstnanec akceptuje dobrovolné ukončení pracovního poměru výměnou za příslušný požitek.

Rezervy na pořizovací ceny majetku souvisí především se smlouvami s nepřiměřeným plněním. Rezervy na pořizovací ceny majetku se vykazují v případě, že nevyhnutelné náklady na splnění závazku plynoucího ze smlouvy přesahují ekonomické přínosy, které mají z této smlouvy plynout, s přihlédnutím k vytvoření opravné položky k aktivům hmotného majetku.

Rezervy na očekávané úvěrové ztráty (ECL) u závazků a záruk se vykazují u smluvených úvěrů, kdy se Společnost smluvně zavázala poskytnout klientovi úvěr, případně u všech ostatních smluvních závazků, které nejsou vykázány ve výkazu o finanční pozici.

Rezervy se vykazují v případě, že je pravděpodobné, že bude nutné vynaložit ekonomické zdroje k tomu, aby došlo k vyrovnání aktuálních právních nebo smluvních závazků v důsledku minulých událostí pod podmínkou, že výši tohoto závazku lze spolehlivě odhadnout. Rezervy se oceňují současnou hodnotou (kterou odhadne vedení) výdaje požadovaného k vyrovnání aktuálního závazku k rozvahovému dni. Očekává se, že se rezervy během roku končícího 31. prosince 2020 využijí.

	Restrukturalizační rezerva	Rezerva na pořizovací ceny majetku	Ostatní rezervy	Celkem
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
31. prosince 2019				
Počáteční zůstatek	7 534	1 663	2 167	11 364
Rezervy vytvořené v průběhu roku	21 224	(1)	2	21 225
Rezervy využité v průběhu roku	(9 648)	(74)	(61)	(9 783)
Rezervy uvolněné v průběhu roku	(6 199)	(163)	(800)	(7 162)
Kurzové úpravy	(84)	(22)	-	(106)
Ostatní pohyby	92	-	(27)	65
Konečný zůstatek	12 919	1 403	1 281	15 603
Závazky a záruky				31 860
Celkový zůstatek opravných položek				47 463

	Restrukturalizační rezerva	Rezerva na pořizovací ceny majetku	Ostatní rezervy	Celkem
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
31. prosinci 2018				
Počáteční zůstatek	9 280	1 913	5 255	16 448
Rezervy vytvořené v průběhu roku	6 345	6	(2 057)	4 294
Rezervy využité v průběhu roku	(4 053)	(117)	(379)	(4 549)
Rezervy uvolněné v průběhu roku	(4 006)	(96)	(732)	(4 834)
Kurzové úpravy	28	(43)	130	115
Ostatní pohyby	(60)	-	(50)	(110)
Konečný zůstatek	7 534	1 663	2 167	11 364
Závazky a záruky				58 950
Celkový zůstatek opravných položek				70 314

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

29. Ostatní pasiva

	31. prosince 2019	31. prosince 2018*
	tis. USD	tis. USD
Ostatní pasiva		
Závazky	3 078 549	3 764 108
Závazky z maržových účtů	1 215 324	824 743
Cenné papíry prodané na základě dohod o zpětném odkupu	85 492	152 181
Prodej na krátko	280 890	273 765
Důchodové závazky (bod č. 15)	245 235	218 894
Leasingový závazek z práva k užívání	81 076	-
Příjmy a výdaje příštích období	102 752	242 973
Ostatní	60 583	184 284
	<u>5 149 901</u>	<u>5 660 948</u>

* Tato položka řádku „ostatní“ byla v roce 2019 dále rozdělena, aby čtenáři poskytla podrobnější informace o povaze závazků zahrnutých do tohoto bodu. Srovnávací údaje za předchozí rok byly přepracovány tak, aby odrážely aktualizované klasifikace pro rok 2019.

Závazky tvoří převážně částky splatné v souvislosti se závazky vyplývajícími z transakčních služeb Společnosti. Ostatní zůstatky zahrnují částky splatné dalším finančním institucím, právníkům osobám a dalším subjektům ve Skupině, které se týkají především předplacených rizikových účastí, položek vyrovnání a závazků z maržových účtů. Vypořádání těchto účtů je povahou krátkodobé a zůstatky mohou kolísat v závislosti na podkladové obchodní činnosti.

Závazky z maržových účtů odrážejí závazek Společnosti vrátit zajištění klientům po jejich vlastním vypořádání výzev k dodatkové úhradě, jakmile vzniknou.

Prodej na krátko představuje závazky vyplývající z transakcí prodeje na krátko, u kterých se prodávají cenné papíry a nástroje peněžního trhu, které v době prodeje nejsou drženy.

30. Upsaný základní kapitál

	31. prosince 2019	31. prosinci 2018	31. prosince 2019	31. prosinci 2018
	Počet kmenových akcií		tis. USD	tis. USD
Ověřeno				
Na konci roku	5 000 000 000	5 000 000 000	4 691 500	4 691 500
Základní kapitál				
Přidělený, upsaný a plně splacený	9 741 290	9 741 290	10 532	10 532
Emisní ážio				
Na konci roku			1 962 747	1 962 747

31. Akciové pobídkové plány

Společnost se v rámci svého programu odměňování účastní řady akciových pobídkových plánů skupiny Citigroup. Tyto plány zahrnují poskytování akciových opcí, omezených nebo odložených akcií nebo akciových plateb. Cílem těchto odměn je přilákat, udržet a motivovat zaměstnance a vedoucí pracovníky, aby přispívali k dlouhodobému plnění a růstu Společnosti a aby měli společné zájmy s akcionáři. Programy odměňování spravuje výbor pro personál a odměňování skupiny Citigroup Inc. Představenstvo, jehož členové nejsou zaměstnanci Skupiny.

V rámci programu odměňování vydává Citigroup kmenové akcie ve formě omezených akcií, odložených akcií a akciových plateb. U všech akciových pobídkových plánů během příslušného rozhodného období platí, že akcie nejsou účastníkům vydány (v případě odložené akcie) a účastníci je nemohou prodat ani převést (v případě omezených akcií), dokud se nesplní rozhodné podmínky. Příjemci odložených akcií nemají žádná akcionářská práva, dokud jim akcie nejsou doručeny, ale obecně mají během rozhodného období nárok na příjem plateb rovných dividendám. Příjemci omezených akcií mají během rozhodného období nárok na omezené hlasovací právo a na příjem dividend nebo plateb rovných dividendám. Jakmile je akcie poskytnuta, stane se volně převoditelnou, ale v případě určitých zaměstnanců může podléhat omezení převodu v závislosti na podmínkách nebo závazku ohledně vlastnictví akcií.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

31. Akciové pobídkové plány (pokračování)

Program přiznávání akcií

Společnost je zapojena do Programu akumulace kapitálu („CAP“) skupiny Citigroup, v rámci něhož se kmenové akcie Citigroup poskytují zúčastněným zaměstnancům v podobě akcií s omezenými nebo odloženými právy.

Omezené nebo odložené akcie v rámci programu CAP obecně představují procento roční pobídkové odměny a udělují se rovnoměrně po dobu tří nebo čtyř let počínaje prvním výročím data udělení. Účast v programu CAP a jiných programech odměňování obvykle vyžaduje nepřetržité zaměstnání u společnosti Citigroup.

Program stanoví, že zaměstnanci, kteří dosáhli určitého věku a splňují požadavky na odpracované roky (zaměstnanci důchodového věku), mohou ukončit aktivní pracovní poměr a pokračovat v užívání udělených akcií za předpokladu, že budou dodržovat ustanovení o zákazu konkurence. Nárok na akcie poskytnuté zaměstnancům s nárokem na odchod do důchodu se zvyšuje v účetním období do data poskytnutí akcií stejným způsobem, jakým dochází ke zvyšování nároku na odměny v podobě hotovostních pobídek, protože v zásadě neexistují žádné rozhodné podmínky.

V rámci všech programů přidělování akcií během rozhodného období není účastník oprávněn přidělené prodat nebo převést a platnost přidělení zaniká k ukončení pracovního poměru účastníka. Po poskytnutí se akcie stávají volně převoditelnými (s přihlédnutím k závazku členů vrcholového vedení akcie vlastnit). Počínaje datem poskytnutí může příjemce akcií s omezenými právy hlasovat na základě držení akcií a pobírat pravidelné dividendy, pokud jsou dividendy z kmenových akcií Citigroup vypláceny. Příjemci akcií s odloženými právy pobírají ekvivalenty dividend, pokud jsou dividendy z kmenových akcií Citigroup vypláceny, avšak nejsou oprávněni hlasovat.

Informace o akciích poskytnutých v běžném období:

	2019	2018
Poskytnuté akcie	209 285	156 884
Vážený průměr reálné tržní hodnoty jedné akcie	62,47 \$	75,16 \$
Náklady odměn účtované na vrub zisku	tis. USD	tis. USD
Úpravy reálné hodnoty zaúčtované do vlastního kapitálu	15 599	13 618
Celková účetní hodnota závazku z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem	5 844	(3 781)
	26 645	17 678
	2019	2018
	mil. USD	mil. USD
<u>Poskytnuté akcie</u>		
Poskytnuté v roce 2019	11,5	-
Poskytnuté v roce 2018	1,7	10,2
Poskytnuté v roce 2017	0,4	0,8
Poskytnuté v roce 2016	0,1	0,4
Poskytnuté v roce 2015	-	0,1
<u>Připsaná hotovost</u>	1,9	2,1
<u>Celkové výdaje</u>	<u>15,6</u>	<u>13,6</u>

Společnosti neprovozovala ani neměla žádný plán akciových opcí (2018: žádný).

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

32. Podmíněná pasiva a závazky

Následující tabulky uvádějí nominální výše jistin a rizikově vážených částek podmíněných pasiv a závazků. Nominální výše jistin udává objem neuhrazených transakcí ke dni výkazu o finanční pozici a nepředstavuje rizikové částky.

	Hodnota smlouvy 31. prosince 2019 tis. USD	Hodnota smlouvy 31. prosince 2018 tis. USD
Nečerpané úvěrové linky	24 952 658	21 582 823
Jiné závazky		
– kratší než 1 rok	5 263 993	11 325 343
– delší než 1 rok	11 711 085	6 264 350
Celkem	41 927 736	39 172 516

Další závazky se týkají především podnikatelské činnosti v Irsku. S ohledem na její závazky činilo ECL Společnosti k 31. prosinci 2019 32 mil. USD (2018: ECL ve výši 59 mil. USD).

Očekávaná úvěrová ztráta – Podmíněná pasiva a závazky

Následující tabulka ukazuje analýzu změn hrubé účetní hodnoty a odpovídajících opravných položek ke krytí ECL:

Expozice	Fáze 1		Fáze 2		Fáze 3		Celkem	
	2019 tis. USD	2018 tis. USD	2019 tis. USD	2018 tis. USD	2019 tis. USD	2018 tis. USD	2019 tis. USD	2018 tis. USD
Nesplacená expozice k 1. lednu	37 760 993	37 045 797	1 407 986	965 078	3 537	128 777	39 172 516	38 139 652
Nová vzniklá nebo koupená aktiva	7 527 860	35 533 312	449 319	955 572	1 730	-	7 978 909	36 488 884
Odúčtovaná nebo splatná aktiva	(4 737 332)	(34 439 876)	(427 594)	(887 175)	(59 234)	(127 649)	(5 224 160)	(35 454 700)
Převody do 1. fáze	494 048	78 534	(494 048)	(77 406)	-	(1 128)	-	-
Převody do 2. fáze	(633 985)	(452 415)	634 506	452 415	(521)	-	-	-
Převody do 3. fáze	(19 857)	(3 395)	(84 655)	(460)	104 512	3 855	-	-
Odepsané částky	(528)	(497)	-	(38)	-	-	(528)	(535)
Úpravy směnných kurzů a ostatní pohyby	48 515	(467)	(45 918)	-	(1 598)	(318)	999	(785)
K 31. prosinci	40 439 714	37 760 993	1 439 596	1 407 986	48 426	3 537	41 927 736	39 172 516

ECL	Fáze 1		Fáze 2		Fáze 3		Celkem	
	2019 tis. USD	2018 tis. USD	2019 tis. USD	2018 tis. USD	2019 tis. USD	2018 tis. USD	2019 tis. USD	2018 tis. USD
ECL podle IFRS 9 k 1. lednu	10 787	8 859	47 853	45 501	310	370	58 950	54 730
ECL z nově vzniklých nebo koupených aktiv	1 141	9 983	7 395	46 722	1 828	309	10 364	57 014
Odúčtovaná nebo splatná expozice	(28 079)	(7 590)	(6 616)	(44 694)	(2 761)	(370)	(37 456)	(52 654)
Převody do 1. fáze	25 230	802	(25 230)	(802)	-	-	-	-
Převody do 2. fáze	(599)	(1 131)	599	1 131	-	-	-	-
Převody do 3. fáze	(58)	-	(3 263)	(1)	3 321	1	-	-
Odepsané částky	-	(93)	-	(4)	-	-	-	(97)
Úpravy směnných kurzů a ostatní pohyby	487	(43)	(248)	-	(237)	-	2	(43)
K 31. prosinci	8 909	10 787	20 490	47 853	2 461	310	31 860	58 950

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

33 Převod obchodní činnosti pod společnou kontrolou

Maloobchodní činnost v rámci pobočky ve Spojeném království

Maloobchodní činnost v rámci pobočky ve Spojeném království byla 16. září 2019 převedena do Citibank UK Limited („CUKL“), nově vzniklé společnosti ve Spojeném království. Společnost za převedenou maloobchodní činnost v rámci pobočky ve Spojeném království obdržela protiplnění ve výši 6,1 mil. USD. Nebyl vykázán žádný goodwill, protože nadbytečné protiplnění bylo zaúčtováno do fúzní rezervy. Výnosy a náklady související s touto obchodní činností byly vykazovány ve výsledovce Společnosti do 16. září 2019.

Převedená aktiva a pasiva jsou uvedena níže:

Aktiva	tis. USD
Peníze a peněžní ekvivalenty	4 368 356
Úvěry a pohledávky za klienty	35 820
Ostatní aktiva	10 401
Aktiva celkem	4 414 577

Pasiva	tis. USD
Klientské účty	4 398 871
Ostatní pasiva	15 706
Pasiva celkem	4 414 577

Přímá úschova a zúčtovací operace („DCC“) v Itálii

16. října 2019 koupila Společnost divizi DCC milánské pobočky Citibank N.A. za protiplnění ve výši 27,4 mil. USD. Převedená aktiva zahrnovala zákaznické smlouvy, zaměstnance a související závazky a kancelářské vybavení. Nebyl vykázán žádný goodwill, protože nadbytečné protiplnění byly zaúčtovány do fúzní rezervy. Výnosy a náklady související s touto obchodní činností byly vykazovány ve výsledovce Společnosti od 16. října 2019.

Protiplnění zohledněné ve fúzní rezervě

	mil. USD
Protiplnění získané v souvislosti s prodejem spotřebitelského sektoru ve Spojeném království	6,1
Protiplnění uhrazené v souvislosti s nákupem italské divize DCC	(27,4)
Celkem	(21,3)

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

34. Ukončené provozy a aktiva a závazky určené k prodeji

V roce 2018 Společnost vykázala spotřebitelský segment v rámci pobočky ve Spojeném království jako „držení k prodeji“ a „ukončený provoz“ na základě splněných kritérií pro toto označení stanovených standardem IFRS 5.

Níže uvedená tabulka obsahuje údaje z výsledovky a výkazu peněžních toků pro ukončené provozy.

A. Výsledovka

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
	tis. USD	tis. USD
Výsledky ukončených provozů (maloobchodní činnosti pobočky ve Spojeném království)		
Celkové výnosy	24 925	22 993
- z toho: Výnosové úroky	677	758
- z toho: Čisté výnosy z poplatků a provizí	24 117	22 229
Náklady celkem	(29 653)	(30 583)
- z toho: Nákladové úroky	(11 468)	(11 569)
- z toho: Osobní náklady	(5 705)	(7 309)
Ztráta před zdaněním příjmu	(4 728)	(7 590)
Slevy na dani z příjmu	151	-
Celkové úplné náklady za daný rok	(4 577)	(7 590)

B. Peněžní toky a výkaz o finanční pozici

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
	tis. USD	tis. USD
Peněžní toky z přerušenoého provozu (použité v přerušenoém provozu)		
Čistá hotovost z provozní činnosti	-	411 615
Čisté zvýšení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-	411 615

Následující tabulka uvádí aktiva a pasiva v souvislosti s aktivy maloobchodní sekce pobočky ve Spojeném království určenými k prodeji za rok 2018.

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
	tis. USD	tis. USD
Výkaz o finanční pozici		
Aktiva		
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	562 057
Úvěry a pohledávky za klienty	-	29 591
Ostatní aktiva	-	32 500
Aktiva celkem	-	624 148
Pasiva		
Klientské účty	-	4 571 046
Ostatní pasiva	-	43 765
Pasiva celkem	-	4 614 811

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

35. Účast v nekonsolidovaných strukturovaných subjektech

Druh, účel a rozsah účasti Společnosti v nekonsolidovaných strukturovaných subjektech

Společnost se zabývá různými podnikatelskými aktivitami se strukturovanými subjekty, jejímž účelem je dosažení určitých specifických obchodních cílů. Strukturovaný subjekt je subjekt, který byl založen s tím, že hlasovací nebo obdobná práva nejsou dominantní při určení kdo daný subjekt ovládá. Příkladem je, když se hlasovací práva týkají pouze administrativních úkonů, přičemž podnikatelská činnost se řídí smluvními dohodami.

Strukturované subjekty jsou předmětem konsolidace v případě, že podstata vztahu mezi Společností a strukturovanými subjekty naznačuje, že kontrolu nad strukturovanými subjekty vykonává Společnost. Subjekty, na něž se vztahuje tento dokument nejsou předmětem konsolidace, protože Společnost nad nimi nevykonává kontrolu prostřednictvím hlasovacích práv, smluv, dohod o financování, nebo jiným způsobem. Rozsah účasti Společnosti na nekonsolidovaných strukturovaných subjektech se bude lišit v závislosti na typu strukturovaných subjektů.

Financování založené na aktivech

Společnost poskytuje úvěry a jiné formy financování strukturovaným subjektům, které vlastní aktiva. Tyto úvěry podléhají stejným schvalovacím postupům jako všechny ostatní úvěry poskytované nebo získávané Společností.

Společnost nemá pravomoc řídit činnosti, které mají nejvýraznější vliv na hospodářské výsledky těchto strukturovaných subjektů a proto je nezahrnuje do konsolidace. Těmto subjektům se poskytuje financování obvykle prostřednictvím syndikátu věřitelů.

Následující tabulka uvádí analýzu účetních hodnot podílů Společnosti v nekonsolidovaných strukturovaných subjektech a maximální ztrátu, která jí může vzniknout. Všechny závazky jsou uvedené v rámci položky úvěry a pohledávky za zákazníky.

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Účetní hodnota	tis. USD	tis. USD
Letadla, lodě a ostatní aktiva	390 530	530 335
Komerční a jiné nemovitosti	453 840	181 380
Celkem	844 370	711 715

Výše uvedená expozice představuje financování založené na aktivech poskytnuté 35 subjektům (2018: 33). Hodnota aktiv držených v rámci těchto subjektů činila 5 433 mil. USD (2018: 1 597 mil. USD). Společnost má vůči těmto subjektům další závazky v hodnotě 295 mil. USD (2018: 278 mil. USD).

Financování založené na aktivech představuje rozvahovou účetní hodnotu investic Společnosti do strukturovaných subjektů. Odráží počáteční investice do strukturovaných subjektů upravené o případné úroky a splátky jistiny, které Skupina obdržela. Účetní hodnota může být kromě toho upravená o zvýšení nebo snížení tržní hodnoty nebo opravnou položku vykázanou ve výsledovce.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

36. Leasingy

A. Leasing jako nájemce

Informace o leasingích, ve kterých Společnost vystupuje jako nájemce, jsou uvedeny níže.

Aktiva z práva k užívání

Aktiva z práva k užívání související s pronajatými kancelářskými budovami v rámci poboček.

	Aktiva z práva k užívání tis. USD
Zůstatek k 1. lednu 2019	85 976
Přírůstky aktiv z práva k užívání	1 450
Úbytky	(146)
Odpisy za rok	(20 088)
Cizí měna	2 743
Zůstatek k 31. prosinci 2019	69 935

Závazky z leasingu

Analýza splatnosti

**31. prosince 2019
tis. USD**

Konec platnosti:

- do jednoho roku	39 663
- od jednoho roku do pěti let	39 330
- za pět a více let	2 083

Diskontované závazky z leasingu celkem k 31. prosinci

81 076

Závazky z leasingu zahrnuté do výkazu o finanční pozici k 31. prosinci

81 076

Splatné

39 663

Dlouhodobé

41 413

Částky vykázané v zisku nebo ztrátě

2019

2019 – Leasingy podle IFRS 16

tis. USD

Úrok ze závazků z leasingu

2

2018

2018 – Operativní leasingy podle IAS 17

tis. USD

Náklady na leasing

22 521

Částky vykázané ve výkazu peněžních toků

2019

Celkový peněžní odtok na leasingy

tis. USD

18 139

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

37. Transakce se spřízněnými stranami

Společnost je dceřinou společností ve většinovém vlastnictví společnosti Citibank Holdings Ireland Limited zapsané v irském obchodním rejstříku. Největší Skupina, ve které se konsolidují výsledky Společnosti, je vedena společností Citigroup Inc., zapsanou v americkém obchodním rejstříku. Společnost definuje spřízněné strany jako Představenstvo, vrcholové vedení, jejich blízké rodinné příslušníky, mateřské a dceřiné společnosti a přidružené společnosti. Za klíčové vedení Společnosti se považují členové výkonného výboru (ExCo).

Transakce s pracovníky klíčového vedení

Odměny pracovníkům klíčového vedení zahrnovaly následující:

	2019	2018
	tis. USD	tis. USD
Odměňování		
Mzdy a další krátkodobé požitky	9 585	8 968
Zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru	505	423
Požítky při předčasném ukončení pracovního poměru	560	-
	<u>10 650</u>	<u>9 392</u>

K 31. prosinci 2019 čítalo klíčové vedení 9 pracovníků (2018: 9).

Do mzdy a dalších krátkodobých požitků patří mzda, příspěvek na základě pozice, variabilní odměna, peněžitý důchod a hodnota ostatních výhod. Mezi zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru patří příspěvky zaměstnavatele do penzijních fondů.

K 31. prosinci 2019 neexistují žádné nesplacené expozice vůči členům představenstva včetně úvěrů (2018: 0 USD).

S ostatními společnostmi v Citigroup se uzavírá značné množství transakcí jako mezi nezávislými partnery. Mezi tyto transakce patří úvěry a vklady, které umožňují financování ostatních společností ve skupině Citigroup, jakož i derivátové smlouvy, kterými se zajišťují zbytková rizika zahrnutá v zůstatcích ostatních aktiv a pasiv. Mezi spřízněnými stranami se poskytují různé služby, přičemž tyto služby jsou poskytovány jako služby poskytované mezi nezávislými stranami. Následující tabulka shrnuje veškeré zůstatky z transakcí se spřízněnými stranami.

	31. prosince 2019			31. prosinci 2018		
	Mateřské podniky	Ostatní podniky Citigroup	Celkem	Mateřské podniky	Ostatní podniky Citigroup	Celkem
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	2 206 134	2 206 134	-	1 534 101	1 534 101
Úvěry a pohledávky za bankami	-	9 394 604	9 394 604	-	10 142 359	10 142 359
Úvěry a pohledávky za klienty	-	37 154	37 154	-	24 265	24 265
Ostatní aktiva	-	679 697	679 697	-	148 247	148 247
Deriváty	-	1 347 877	1 347 877	-	758 903	758 903
Pasiva						
Bankovní vklady	-	13 864 850	13 864 850	-	12 701 810	12 701 810
Klientské účty	-	655 555	655 555	-	916 472	916 472
Ostatní pasiva	-	461 249	461 249	-	378 875	378 875
Deriváty	-	2 001 608	2 001 608	-	894 405	894 405
Závazky a záruky	-	842 313	842 313	-	22 626	22 626
Výsledovka						
Výnosy z úroků a podobné výnosy	-	124 445	124 445	-	54 807	54 807
Závazky z úroků	-	(96 293)	(96 293)	-	(21 155)	(21 155)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	-	216 288	216 288	-	246 871	246 871
Ostatní provozní výnosy	-	452 120	452 120	-	438 163	438 163
Čistý zisk z obchodování	-	(354 553)	(354 553)	-	18 530	18 530
Osobní náklady	-	(592)	(592)	-	-	-
Ostatní náklady	-	(154 636)	(154 636)	-	(217 375)	(217 375)

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

37. Transakce se spřízněnými stranami (pokračování)

V souvislosti s výnosy za rok 2019 nevyplatila Společnost své přímé mateřské společnosti Citibank Holding Ireland Limited („CHIL“) žádné dividendy (2018: 589 mil. USD vyplacených v souvislosti s výnosy za rok 2017).

38. Rezervy

Povaha zůstatků rezerv vykázaná v přehledu o změnách vlastního kapitálu je popsána níže:

Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn

Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn představují kumulované zisky nebo ztráty z přepočtu čisté investice Společnosti v rámci svých zahraničních operací, a to s vyloučením neúčinnosti derivátů zajištění investic. Zisky a ztráty nahromaděné v této rezervě jsou reklasifikovány do výsledovky, jakmile Společnost ztratí kontrolu, společnou kontrolu nebo podstatný vliv u dané zahraniční operace nebo u prodeje nebo částečného prodeje této operace.

Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu

Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu představuje kumulativní čistou změnu reálné hodnoty finančních nástrojů oceňovaných ve výkazu o finanční pozici jako FVOCI, dokud nejsou daná aktiva odúčtována nebo reklasifikována.

Rezerva vlastního kapitálu

Rezerva vlastního kapitálu představuje částky ve výsledovce vyúčtované jako náklady v souvislosti s úhradami akciemi po odečtení převodů do nerozděleného zisku z výkonu, uplynutí nebo propadnutí zisku z akcií.

Kapitálové rezervy

Kapitálová rezerva představuje kapitálové vklady přijaté od mateřských společností

Fúzní rezerva

Fúzní rezerva představuje rozdíl mezi reálnou hodnotou a účetní hodnotou a jakýmkoli převedenými rezervními zůstatky z fúze a kapitálovými transakcemi.

39. Mateřské společnosti

Společnost je dceřinou společností společnosti Citibank Holdings Ireland Limited (CHIL) zapsané v irském obchodním rejstříku.

Největší Skupina, ve které se konsolidují výsledky Společnosti, je Citigroup Inc., sídlící na adrese 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle, DE, 19810, Spojené státy americké. Auditovaná konsolidovaná účetní závěrka Citigroup Inc. se zveřejňuje každoročně v souladu s předpisy Securities and Exchange Commission (Komise pro cenné papíry a burzy) a je rovněž k dispozici na internetové stránce http://www.citigroup.com/citi/investor/corporate_governance.html

Nejmenší Skupina, ve které se konsolidují výsledky Společnosti, je CHIL. Kopie účetní závěrky Skupiny jsou veřejné a lze si je vyžádat přímo u Společnosti na adrese 1 North Wall Quay, IFSC, Dublin 1.

40. Schválení účetní závěrky

Účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti dne 31. března 2020.

41. Události po rozvahovém dni

V souvislosti s novým kmenem koronaviru (COVID-19), který se poprvé objevil v Číně, vyhlásila Světová zdravotnická organizace 11. března 2020 pandemii, která ovlivnila země po celém světě. Možné dopady viru COVID-19 mimo jiné na ekonomické podmínky, podniky a spotřebitele jsou stále nejisté. Nejistý je i rozsah tohoto vlivu na Společnost, i když lze očekávat nepříznivý dopad na její podnikatelské činnosti, výsledky provozu a finanční situaci.

V důsledku této události není nutné provést úpravu účetních výkazů. Její finanční dopad nelze v současnosti odhadnout, protože se situace stále rychle vyvíjí.