

CITIBANK EUROPE PLC

(Registrační číslo: 132781)

VÝROČNÍ ZPRÁVA A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

za rok končící 31. prosince 2020

Obsah

PŘEDSTAVENSTVO A DALŠÍ INFORMACE	3
ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA	4
ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC	10
VÝSLEDOVKA	16
VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU	17
VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI	18
VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU	19
VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	20
PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	21
1. Základní účetní postupy	21
2. Použití předpokladů a odhadů	40
3. Čisté výnosové úroky	42
4. Čisté výnosy z poplatků a provizí	43
5. Čistý zisk z obchodování	43
6. Čistý zisk z investic	43
7. Čistý zisk/(ztráta) z ostatních finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou vykázané v hospodářském výsledku	44
8. Ostatní provozní výnosy	44
9. Odměna auditora	44
10. Osobní náklady	45
11. Odměny členům představenstva	45
12. Ostatní náklady	46
13. Daň ze zisku z běžné činnosti	46
14. Závazky vyplývající z penzijních požitků	47
15. Příloha k výkazu peněžních toků	51
16. Aktiva k obchodování	51
17. Derivátové finanční nástroje	52
18. Investiční cenné papíry	53
19. Úvěry a pohledávky za bankami a zákazníky	54
20. Ostatní aktiva	55
21. Řízení rizik	56
22. Finanční aktiva a pasiva	78
23. Hmotný majetek	89
24. Nehmotná aktiva	90
25. Odložená daň	91
26. Podíly v dceřiných podnicích	92
27. Rezervy	93
28. Ostatní pasiva	94
29. Upsaný základní kapitál	94
30. Akciové pobídkové plány	94
31. Podmíněná pasiva a závazky	96
32. Převod obchodní činnosti pod společnou kontrolou	97
33. Účast v nekonsolidovaných strukturovaných subjektech	97
34. Ukončené provozy	98
35. Leasingy	99
36. Transakce se spřízněnými stranami	100
37. Rezervy	101
38. Mateřské společnosti	101
39. Schválení účetní závěrky	101

PŘEDSTAVENSTVO A DALŠÍ INFORMACE

PŘEDSTAVENSTVO	Susan Dean – předsedkyně – nevýkonný člen představenstva Cecilia Ronan – generální ředitelka Breffni Byrne – nezávislý nevýkonný člen představenstva Desmond Crowley – nezávislý nevýkonný člen představenstva Ebru Pakcan – nevýkonný člen představenstva (odstoupila z funkce 2. července 2020) Jeanne Short – nezávislý nevýkonný člen představenstva John Gollan – nezávislý nevýkonný člen představenstva Patrick Dewilde – nevýkonný člen představenstva Peter McCarthy – nevýkonný člen představenstva (jmenován 12. března 2020) Silvia Carpitella – výkonný člen představenstva (jmenována 15. prosince 2020) Zdenek Turek – výkonný člen představenstva (odstoupil z funkce 2. července 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 Ten 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 2020

Představenstvo předkládá svou zprávu a roční účetní závěrku společnosti Citibank Europe plc (dále jen „Společnost“ nebo „CEP“) za rok končící 31. prosincem 2020, které byly vypracovány v souladu s Mezinárodními standardy účetního 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 (2019: 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 (EHP).

Klíčové činnosti Společnosti zahrnují Skupinu firemních zákazníků (ICG) s divizemi služeb v oblasti trhů a cenných papírů 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.

Přehled podnikatelské činnosti

Během uplynulého roku 2020 měla pandemie COVID-19 mimořádný dopad nejen na veřejné zdravotnictví, ale také na makroekonomické podmínky. Narušení a trendy v ekonomice způsobené pandemií ovlivnily podnikání, provoz i finanční podmínky Společnosti.

Z rok končící 31. prosince 2020 však Společnost i přesto vykázala zisk v výši 443 milionů USD (2019: 1 116 mil. USD) a udržela si silné kapitálové a likvidní postavení se stále solidní obchodní činností.

Čisté provozní výnosy za účetní období do 31. prosince 2020 činily 1 723 mil. USD (2019: 2 512 mil. USD). Tento pokles oproti předchozímu roku byl způsoben menším množstvím transakcí provedených prostřednictvím platebních karet pro soukromou i komerční klientelu, což odráží hlubší propad světové ekonomiky. To se pojilo také se sníženými výnosovými úroky ze stlačených sazeb v USA a Evropě. Tento pokles byl kompenzován výnosy ze služeb v oblasti trhů a cenných papírů, na které měla pozitivní dopad zvýšená volatilita trhu a také související nárůst objemu transakcí.

Provozní náklady (bez čistých úvěrových ztrát) vzrostly v období do prosince 2020 na 1 248 mil. USD (2019: 1 195 mil. USD). Náklady na odměňování vzrostly v důsledku zvýšeného počtu zaměstnanců, což prokazuje, že i nadále investujeme do našich středisek Citi Solution Centres (sdílené služby) s cílem vytvořit vylepšené kontrolní prostředí a podpořit růst naší obchodní činnosti v oblasti trhů a soukromého bankovníctví.

Za rok končící 31. prosince 2020 zaznamenala Společnost čisté úvěrové ztráty ve výši 490 mil. USD (2019: zisk ve výši 40,8 mil. USD). To bylo dáno zejména vytvořením značných rezerv na očekávané úvěrové ztráty s ohledem na nejisté makroekonomické podmínky a propad, který regionální ekonomiky zaznamenaly v důsledku pandemie, přičemž se, že oživení potrvá delší dobu. Další podrobnosti jsou k dispozici v bodě č. 21 přílohy, konkrétně v části týkající se úvěrového rizika.

Celková hodnota aktiv Společnosti vzrostla na 74,7 miliard USD (2019: 62,1 miliard USD). Za tímto růstem stály služby v oblasti trhů a cenných papírů, kde došlo k úspěšným přechodům v návaznosti na brexit a posílení portfolia v oblasti obchodování s deriváty a kde se také navýšilo financování napříč finančními institucemi a korporátními zákazníky.

CITIBANK EUROPE PLC

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA (pokračování)
za rok končící 31. prosince 2020

Budoucí vývoj

Společnost i nadále sleduje vývoj situace ve vztahu k onemocnění COVID-19, neustále se měnící geopolitickou situaci v celé Evropě i USA a její dopad na finanční trhy a obchodní činnost Společnosti.

Onemocnění COVID-19 způsobilo celosvětovou pandemii, která ovlivnila zdravotnictví a hospodářství ve všech zemích a oblastech, ve kterých Společnost působí. Další vývoj těchto dopadů v jednotlivých oblastech a zemích bude záviset především na dalším šíření viru v souvislosti s jeho novými variantami a včasném vývoji, výrobě a distribuci účinných vakcín.

Obchodní činnost, provoz a finanční výsledky Společnosti mohou dále ovlivnit také probíhající legislativní a regulatorní změny zaměřené na řešení ekonomických dopadů pandemie, jako jsou opatření na pomoc společnostem a trvale snížené úrokové sazby. Dlouhotrvající zdravotnická krize může dále omezit hospodářskou činnost, což by vedlo k dalšímu snížení zaměstnanosti, obchodní činnosti a důvěry spotřebitelů. Tyto faktory mohou mít negativní dopad na celosvětovou hospodářskou činnost, způsobit soustavný pokles poptávky po produktech a službách Společnosti a jejich výnosů a také zvýšit úvěrové a další náklady Společnosti.

Společnost uplatňuje vyvážený obchodní model, který ji staví do silné pozice a umožňuje jí čelit výše uvedeným nejistotám a těžit z příležitostí k budoucímu růstu. Očekává se, že jakmile se situace na trhu zlepší a dojde k hospodářskému oživení, objemy plateb a transakcí s komerčními kartami opět vzrostou. Společnost zaznamenala výrazný nárůst objemu transakcí a souvisejících výnosů v oblasti cenných papírů a očekává, že prostřednictvím získávání nových klientů a územního rozšíření bude tato oblast dále růst.

V rámci stávající strategie Společnost také dále investuje do rozšiřování svých možností, zejména pokud jde o služby v oblasti trhů a cenných papírů, komerční bankovníctví a soukromého bankovníctví, aby tak mohla využívat příležitosti a vytvořit si diverzifikovanější portfolio klientů. Budoucí plán dalších investic do inovací a digitalizace umožní vylepšit nabídku produktů divize TTS a podpoří růst podílu na trhu v oblasti komerčního a soukromého bankovníctví.

Klíčové ukazatele výkonnosti

Klíčové finanční ukazatele Společnosti během roku byly následující:

	31. prosince 2020	31. prosince 2019	Odchylka
Zisk před zdaněním (v tis. USD)	475 690	1 317 769	-64 %
Zisk po zdanění (v tis. USD)	443 096	1 116 113	-60 %
Provozní efektivita*	66 %	43 %	23 %
Kapitál akcionářů* (v tis. USD)**	10 714 505	10 323 887	4 %
Návratnost investovaného kapitálu	4 %	13 %	-9 %
Pákový poměr	9 %	10 %	-1 %

*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), Aa3 (Moody's) a A (Fitch).

CITIBANK EUROPE PLC

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA (pokračování)
za rok končící 31. prosince 2020

Řízení kapitálu

Společnost měla k 31. prosinci 2020 regulatorní kapitál ve výši 9,6 mld. USD (8,9 mld. USD k 31. prosinci 2019), který byl bezesbytku složen z vlastního kapitálu Tier 1. Kapitálová přiměřenost k 31. prosinci 2020 činila 18,6 % (19,8 % k 31. prosinci 2019), 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 č. 21 přílohy – „Řízení rizik“.

Dividendy

Výplata dividend souvisejících se ziskem za rok 2020 v roce 2021 bude dále přezkoumána s ohledem na nejistou situaci v důsledku pandemie COVID-19 a na doporučení Regulátorů a její finální podoba bude stanovena později v tomto roce. (2020: 0 USD vyplaceno v souvislosti se ziskem za rok 2019).

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.

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 informovat představenstvo o rizicích, které je Společnost ochotná postoupit, s přihlédnutím k současné i budoucí finanční pozici Společnosti. Komise pro rizika rovněž přezkoumává 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.

CITIBANK EUROPE PLC

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA (pokračování)
za rok končící 31. prosince 2020

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 (2019: 0 USD).

Členové představenstva, tajemnice Společnosti a jejich podíly

Jména osob, které byly v průběhu účetního období končícího 31. prosince 2020 členy představenstva, jsou uvedena na straně 3. Členové představenstva ani tajemnice Společnosti nemají žádný podíl na základním kapitálu Společnosti. Během roku končícího 31. prosince 2020 a roku 2019 představenstvo ani tajemník Společnosti nevlastnili podíl na základním kapitálu hlavní holdingové Společnosti, který by přesahoval 1% jeho nominální hodnoty.

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 záznamy 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 životním prostředí, společenské odpovědnosti a řízení (ESG), 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 č. 21 přílohy – „Řízení rizik“ na straně 55.

CITIBANK EUROPE PLC

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA (pokračování)
za rok končící 31. prosince 2020

Trvání podniku

V rámci posuzování kontinuity činnosti Společnost i nadále pečlivě sleduje vývoj situace v souvislosti s onemocněním COVID-19. Možné dopady onemocnění COVID-19 mimo jiné na ekonomické podmínky, podniky a spotřebitele jsou stále nejisté.

Členové představenstva při posuzování možného dopadu na Společnost opětovně zhodnotili složky kapitálu, likviditu a finanční pozici Společnosti a došli k závěru, že je kontinuita činnosti zachována.

Toto opětovné hodnocení bylo provedeno s odkazem na základ strategického plánu a pravděpodobné scénáře nepříznivého vývoje, které prokázaly, že CEP má dostatečné rezervy v oblasti kapitálu a likvidity na to, aby v období posuzované kontinuity činnosti ustála současně i předpovídané podmínky na trhu. Tato analýza ukázala, že by Společnost měla po celé toto období dostatečný kapitál i likviditu nad rámec minimálních regulačních požadavků.

Členové představenstva věří, že Společnost bude mít dostatečné finanční prostředky k plnění svých splatných závazků po dobu minimálně 12 měsíců od data schválení účetní závěrky, a proto připravili účetní závěrku na principu nepřetržitého trvání podniku. Společnost Citigroup Inc. navíc nadále potvrzuje, že Společnosti poskytne dostatečné financování, aby si Společnost udržela pevnou finanční pozici a byla v dohledné době schopna dostát svých dluhových závazků.

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.

Další záležitosti

V říjnu 2020 uzavřela nejvyšší mateřská společnost Citigroup soudem schválené dohody s Radou Federálního rezervního systému (FRB) a Úřadem pro kontrolu měny (OCC), na základě kterých musela společnost Citigroup zaplatit občanskoprávní sankci ve výši 400 mil. USD a předložit přijatelné plány týkající se zejména vylepšení různých aspektů řízení rizik, dodržování předpisů, řízení a správy kvality dat a interních kontrol v rámci celého podniku. V den podpisu této účetní závěrky si členové představenstva na základě informací dostupných k tomuto datu nejsou vědomi žádného významného finančního dopadu na CEP v přímém důsledku těchto soudem schválených dohod.

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 mají dle představenstva zajistit podstatné dodržování příslušných povinností. Tato ujednání a struktury byly přezkoumány v účetním období, ke kterému se vztahuje tato zpráva.

CITIBANK EUROPE PLC

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA (pokračování)
za rok končící 31. prosince 2020

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.

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 závěrka 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.

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 2021

Cecilia Ronan
člen představenstva

Silvia Carpitella
člen představenstva

John Gollan
člen představenstva

Fiona Mahon
Tajemník společnosti

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok

Provedli jsme audit účetní závěrky společnosti Citibank Europe plc („Společnost“) za rok končící 31. prosince 2020, která obsahuje výsledovku, výkaz o ostatním úplném výsledku, výkaz o finanční pozici, výkaz změn vlastního kapitálu, výkaz peněžních toků a související přílohy, včetně shrnutí významných účetních postupů uvedených v bodu č. 1 přílohy. Rámcem účetního výkaznictví použitým při přípravě výše uvedeného je irské právo a Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií.

Příložená účetní závěrka dle našeho názoru:

- účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz o stavu aktiv a pasiv Společnosti a její finanční pozici k 31. prosinci 2020 a o jejích hospodářských výsledcích za účetní období končící k tomuto datu;
- účetní závěrka byla řádně sestavena v souladu s IFRS ve znění přijatém Evropskou unií; a
- účetní závěrka Společnosti byla řádně sestavena v souladu s IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, v souladu se 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. K 31. prosinci 2020 tak celková délka nepřerušené činnosti činí 19 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.

Závěry týkající se trvání podniku

V rámci auditu této účetní závěrky jsme došli k závěru, že využití principu nepřetržitého trvání podniku při přípravě účetní závěrky ze strany členů představenstva bylo namístě.

Při přezkoumávání hodnocení schopnosti Společnosti nadále využívat kontinuitu činnosti jako základ pro účetnictví ze strany členů představenstva jsme provedli následující:

- Na základě našich znalostí Společnosti, odvětví finančních služeb a obecného ekonomického prostředí jsme identifikovali inherentní rizika obchodního modelu a analyzovali, jak tato rizika mohou ovlivnit finanční zdroje Společnosti a její schopnost pokračovat v činnosti po dobu trvání podniku. Mezi rizika, která podle nás nejpravděpodobněji nepříznivě ovlivní dostupné finanční zdroje Společnosti v tomto období, patří:
 - dostupnost financování a likvidity v případě krizového tržního scénáře, kdy bude globální pandemie COVID-19 pokračovat, a
 - dopad na regulatorní kapitálové požadavky v případě hospodářského zpomalení nebo recese.
- Možnost, zda tato rizika mohou reálně ovlivnit dostupnost finančních zdrojů po dobu trvání podniku, jsme zvážili na základě srovnání nepříznivých, avšak věrohodných scénářů členů představenstva, které by mohly jednotlivě nebo kumulativně nastat v důsledku těchto rizik, s úrovní dostupných finančních zdrojů uvedenou ve finančních prognózách Společnosti.
- V rámci našich postupů jsme provedli také následující:
 - srovnání klíčových předpokladů zahrnutých v nepříznivých scénářích členů představenstva, které se týkají metrik likvidity a kapitálu. Zvážili jsme zejména citlivost nad úrovní dostupných finančních zdrojů uvedených ve finančních prognózách Společnosti, přičemž jsme přihlédlí k dopadu alternativních scénářů na tyto finanční prognózy a posoudili, zda tyto uplatněné scénáře negativního vývoje pracovaly s přiměřeně možnými výsledky.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

Zpráva o auditu účetní závěrky

Závěry týkající se trvání podniku (pokračování)

Na základě námi provedené práce jsme v souvislosti s událostmi nebo podmínkami, které mohou jednotlivě nebo souhrnně významně zpochybnit schopnost Společnost pokračovat ve své činnosti po dobu trvání podniku, nezjistili žádnou výraznou nejistotu.

Významné předpoklady spojené s využitím principu nepřetržitého trvání podniku, které jsou uvedeny v bodě č. 1, jsou z našeho pohledu přijatelné.

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 našeho stanoviska neposkytujeme zvláštní stanovisko k těmto jednotlivým záležitostem.

Při stanovování výše uvedeného auditorského stanoviska jsme uvažovali následující klíčové záležitosti auditu uvedené v sestupném pořadí dle jejich významu pro audit:

Čisté úvěrové ztráty podle IFRS 9 – modely ECL 508 mil. USD (2019: 77 mil. USD)

Viz body č. 1 i) a 1 j) (účetní postupy) a body č. 15, 18, 19, 20, 21 a 31 (zveřejňování finančních informací)

Klíčová záležitosti auditu

Při výpočtu úvěrových rezerv je nutné uplatnit vysokou míru úsudku, aby tento výpočet odrážel nedávný vývoj úvěrové kvality, zkušenosti s nedoplatky a/nebo vznikající makroekonomická rizika.

Mezi klíčové oblasti, ve kterých bylo při dodržování standardu IFRS 9 ve Společnosti třeba uplatnit vyšší míru úsudku vedoucích zaměstnanců a na které se také bylo třeba více zaměřit při auditech, patří mimo jiné:

Přesnost modelů pravděpodobnosti selhání

Klíčovými aspekty očekávaných úvěrových ztrát jsou modely pravděpodobnosti selhání (PD), které mají také vliv na rozložení aktiv. ECL mohou být nevhodné, pokud významné modely PD nepřesně předpovídají selhání v průběhu času, neodpovídají širším zkušenostem v oboru nebo neodráží úvěrové riziko finančních aktiv. To je obzvláště relevantní pro současnou situaci, kdy je předvídaní selhání v souvislosti s nejistotou pojmí se s onemocněním COVID-19 stále komplikovanější.

Zásadní kvalitativní změny

Zaváděním kvalitativních změn vedení Společnosti reaguje na omezení modelů znehodnocení a/nebo nově se objevující trendy.

Při zavádění zásadních kvalitativních změn se do značné míry uplatňuje nejistota odhadu a úsudek vedení.

Ekonomické scénáře

Ekonomické scénáře mají přímý dopad na řázení úvěrů a výsledné ECL. Při určování ekonomických scénářů a jejich významu, zejména s ohledem na současnou nejistou situaci v důsledku COVID-19, se uplatňuje významný úsudek vedení.

Jak byla tato záležitost řešena v rámci auditu

Podrobně jsme prošli celý proces, abychom identifikovali klíčové systémy, aplikace a kontroly používané v procesech ECL. Testovali jsme implementaci návrhu a provozní účinnost klíčových kontrol úplnosti a přesnosti významných modelů, předpokladů a klíčových datových vstupů do modelů znehodnocení.

- Testovali jsme návrh a implementaci klíčových kontrol hodnocení a výpočtu ukazatelů a kritérií výrazného zvýšení úvěrového rizika (SICR), včetně kontrol pro sledování úvěrového rizika.

- Ve spolupráci s našimi odborníky na úvěrové modelování jsme otestovali návrh a implementaci klíčových kontrol procesu a metodologií modelování, včetně sledování, validace a schvalování modelů, a také otestovali návrh a implementaci klíčových kontrol výstupů modelů a rozpoznávání a schvalování zásadních kvalitativních změn.

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

- Znovu jsme vypočítali určité složky výpočtu modelu ECL, včetně PD a významných kvalitativních změn.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

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

Identifikace a kvantifikace úvěrů 3. fáze

Existuje riziko, že ECL posuzované jednotlivě u úvěru 3. fáze nejsou dostatečně identifikovány nebo kvantifikovány.

- Ve spolupráci s vlastními odborníky na úvěrové modelování jsme posoudili přiměřenost použité metodologie Společnosti pro určení ekonomických scénářů a jim přisuzované pravděpodobnosti.
- Posoudili jsme použité významné ekonomické proměnné, jako jsou ekonomické předpoklady a prognózy, a na základě srovnání významných předpokladů vedení s pozorovatelnými prognózami v tomto odvětví jsme ověřili celkovou přiměřenost významných ekonomických předpokladů a prognóz.
- Posoudili jsme úplnost a vhodnost zásadních kvalitativních změn s ohledem na rizikový profil úvěrových portfolií, nedávnou historii ztrát a výsledky příslušných portfolií a klíčové nejistoty, jako je COVID-19.
- Na vzorku úvěrů jsme kriticky posoudili a ověřili přiměřenost významných předpokladů vedení s odkazem na podkladovou dokumentaci a dotázali jsme se vedení, zda byly identifikovány ukazatele úvěrové znehodnocení.
- U vzorku úvěrově znehodnocených úvěrů, které jsme vybrali na základě rizika, jsme přezkoumali prognózy budoucích peněžních toků připravené vedením na podporu významných předpokladů týkajících se oceňování úvěrů a na základě podpůrné dokumentace a případně externích informací jsme tyto významné předpoklady ověřili.
- Významné předpoklady, které vedení využilo při určování poplatků a opravných položek u ECL, včetně přesnosti modelů PD, uplatnění PMA, ekonomických scénářů a identifikace a kvantifikace úvěrů 3. fáze, považujeme za přiměřené.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

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

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

Viz bod č. 1 i) (účetní postupy) a bod č. 24 (zveřejňování finančních informací)

Klíčová záležitosti auditu

Riziko chyby: Stanovení ocenění finančních nástrojů, jejichž vstupy jsou považovány za nepozorovatelné, kde toto ocenění představuje odhad reálné hodnoty nástroje ze strany vedení k datu účetní závěrky, vyžaduje úsudek a pojí se se složitými okolnostmi. V případech, kdy jsou významné cenové vstupy nepozorovatelné, zahrnují složité oceňovací modely nebo omezené údaje o trhu, může být nejistota odhadu vysoká. V tomto ohledu jsme zjistili, že se oceňování těchto finančních nástrojů pojí s významným rizikem chyby. Určili jsme, že mezi finanční nástroje s významným rizikem patří ty nástroje, které spadají do 2. úrovně složitosti (tj. finanční nástroje oceňované pomocí modelů vyznačujících se vysokým stupněm složitosti), a ty, které jsou klasifikovány jako nástroj s významnými nepozorovatelnými vstupy do pozic 3. úrovně (tj. finanční nástroje, které jsou kvůli alespoň jednomu nepozorovatelnému vstupu oceňované pomocí alternativních postupů stanovení cen).

Riziko podvodu: Vedení při oceňování finančních nástrojů vychází z určitých předpokladů. Při oceňování obtížně ocenitelných finančních nástrojů je vzat v potaz například úsudek obchodníka týkající se alespoň jednoho významného nepozorovatelného vstupu. Významné předpoklady použité pro významné nepozorovatelné vstupy jsou subjektivní a obchodník s nimi může manipulovat. Výsledek je, že se tyto finanční nástroje, které jsou kvůli alespoň jednomu významnému nepozorovatelnému vstupu oceňované pomocí alternativních postupů stanovení cen, pojí s inherentním rizikem podvodu.

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.
- Testování návrhu a implementace klíčových kontrol se týkalo následujících oblastí:
- klíčové vstupy pro nezávislé ověřování cen (IPV) a rizikové faktory podléhající IPV; a
- úpravy reálné hodnoty (FVA).
- IT systémy relevantní pro oceňování, včetně rozhraní se systémy pro sledování rizik a systémů externích poskytovatelů oceňování; a
- validace, úplnost, implementace a používání oceňovacích modelů, včetně kontrol úprav omezení a předpokladů modelů; a

Ve spolupráci s našimi odborníky na oceňování jsme provedli následující:

- nezávisle jsme ocenili vzorek pozic na 2. i 3. úrovni a posoudili reálnou hodnotu;
- prověřili jsme externí zdroje cenových vstupů, které vedení používá při IPV, přepočítání odchylek v IPV a také při FVA;
- u vzorku nástrojů jsme stanovili nezávislý odhad hierarchie reálné hodnoty a výsledek porovnali s klasifikací těchto nástrojů; a
- provedli jsme nezávislé posouzení vhodnosti metodiky ověřování cen, kdy jsme zkoumali používané teoretické metodiky a posoudili vhodnost prahových hodnot rozptylu testování cen.

Celkově jsme shledali, že je oceňování finančních nástrojů 3. úrovně a složitější 2. úrovně, včetně významných cenových vstupů, přiměřené.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

Uplatnění závažnosti a přehled rozsahu našeho auditu

Významnost účetní závěrky jako celku byla stanovena ve výši 52,2 mil. USD (2019: 52,5 mil. USD), přičemž tento údaj byl vypočítán s odkazem na tříletý průměrný ukazatel zisku před zdaněním ve výši 1 043 mil. USD, ze kterého významnost představuje cca 5 % (2019: 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 2,6 mil. USD (2019: 3 mil. USD), společně s dalšími chybnými údaji pod touto prahovou hodnotou, což podle nás zajistilo vykazování na základě kvalitativních skutečností.

Náš audit Společnosti proběhl na výše uvedené úrovni významnosti a provedl jej jediný tým v Dublinu. Při plánování auditu jsme použili koncept významnosti, který nám pomohl určit, která rizika jsou významná, včetně těch uvedených výše, a stanovit povahu, načasování a rozsah naší reakce auditora.

Další informace

Za přípravu ostatních informací uvedených ve výroční zprávě a účetní závěrce odpovídá představenstvo. Další informace zahrnují informace uvedené ve Zprávě představenstva, nefinančním výkazu obsaženém ve Zprávě představenstva a nefinančním výkazu uvedeném 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 odpovědnosti 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 získaných v průběhu auditu 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.

Dle našeho názoru byly účetní záznamy Společnosti dostačující k tomu, aby byla účetní závěrka snadno a řádně posouzena, přičemž účetní závěrka odpovídá účetním záznamům.

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.
- Společnost poskytla informace požadované čl. 5, odst. 2 až 7 nařízení Evropské unie z roku 2017 (o uvádění nefinančních informací a informací týkajících se rozmanitosti některými velkými podniky a skupinami) pro rok končící 31. prosince 2019, jak to vyžaduje nařízení Evropské unie z roku 2018 (o uvádění nefinančních informací a informací týkajících se rozmanitosti některými velkými podniky a skupinami) v pozdějším znění.

V tomto ohledu neexistuje nic, co bychom měli ohlásit.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

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 Skupiny a 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 Skupinu nebo Společnost zlikvidovat nebo zastavit její provoz, nebo nemají jinou reálnou možnost než tak učinit.

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 je uveden na webové stránce orgánu IAASA na adrese <http://www.iaasa.ie/Publications/Auditing-standards/International-Standards-on-Auditing-for-use-in-Ire/Description-of-the-auditor-s-responsibilities-for>

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

jménem

KPMG

Chartered Accountants, statutární auditorská firma

1 Harbourmaster Place

IFSC

Dublin 1

31. března 2021

CITIBANK EUROPE PLC

VÝSLEDOVKA

za rok končící 31. prosince 2020

	Poznámka	2020	2019
		tis. USD	tis. USD
Výnosové úroky	3	568 430	782 295
Nákladové úroky	3	(177 820)	(252 807)
Čisté výnosové úroky		<u>390 610</u>	<u>529 488</u>
Výnosy z poplatků a provizí	4	1 168 222	1 268 492
Náklady na poplatky a provize	4	(198 534)	(207 072)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		<u>969 688</u>	<u>1 061 420</u>
Čistý zisk z obchodování	5	255 694	352 313
Čistý zisk z investic	6	82 632	73 686
Čistý zisk/(ztráta) z ostatních finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou vykázané v hospodářském výsledku	7	12 284	(10 673)
Ostatní provozní výnosy	8	502 538	465 295
Příjmy celkem		<u>2 213 446</u>	<u>2 471 529</u>
Čisté (ztráty)/zisky z úvěrů	21	(489 963)	40 843
Čisté provozní výnosy		<u>1 723 483</u>	<u>2 512 372</u>
Osobní náklady	10	(801 538)	(744 287)
Ostatní náklady	12	(446 255)	(450 316)
Celkové provozní náklady		<u>(1 247 793)</u>	<u>(1 194 603)</u>
Zisk před zdaněním		475 690	1 317 769
Daň z příjmu právnických osob	13	(32 594)	(197 079)
Roční zisk z probíhajících činností		<u>443 096</u>	<u>1 120 690</u>
Ztráta z ukončených provozů, bez daně	34	-	(4 577)
Hospodářský výsledek za účetní období		<u>443 096</u>	<u>1 116 113</u>

Doprovodné přílohy na stranách 21–100 jsou nedílnou součástí této účetní závěrky.

Účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 31. března 2021 a jménem představenstva ji podepsali:

Cecilia Ronan
člen představenstva

Silvia Carpitella
člen představenstva

John Gollan
člen představenstva

Fiona Mahon
Tajemník společnosti

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU

za rok končící 31. prosince 2020

	Poznámka	2020 tis. USD	2019 tis. USD
Zisk za dané období		443 096	1 116 113
Položky, které se nebudou reklasifikovat do výsledku hospodaření			
Ztráta z oceňování závazků z definovaných požitků	14	(29 914)	(34 777)
Související daň	25	3 557	4 347
Položky lze reklasifikovat jako zisk nebo ztrátu			
(Ztráta)/zisk z přepočtu cizích měn		(48 537)	6 395
Čistý zisk/(ztráta) ze zajištění čistých investic do zahraničních operací		13 354	(3 980)
Pohyb ve fondu z přecenění na reálnou hodnotu (dluhové nástroje FVOCI)			
Dluhové nástroje oceňované pomocí FVOCI – čistá změna reálné hodnoty		60 730	47 094
Dluhové nástroje oceňované pomocí FVOCI – reklasifikace do zisku nebo ztrát	6	(44 158)	(34 931)
Související daň	25	(3 940)	(913)
Ostatní úplné náklady za rok bez daně		(48 908)	(16 765)
Celkový úplný hospodářský výsledek za rok		394 188	1 099 348

Doprovodné přílohy na stranách 21–100 jsou nedílnou součástí této účetní závěrky.

Účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 31. března 2021 a jménem představenstva ji podepsali:

Cecilia Ronan
člen představenstva

Silvia Carpitella
člen představenstva

John Gollan
člen představenstva

Fiona Mahon
Tajemník společnosti

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

K 31. prosinci 2020

	Poznámka	31. prosince 2020 v tis. USD	31. prosince 2019 v tis. USD
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	19 967 744	19 334 315
Aktiva k obchodování	16, 22	729 657	1 121 192
Derivátové finanční nástroje	17, 22	11 236 509	3 220 984
Investiční cenné papíry	18	3 843 267	3 832 621
Úvěry a pohledávky za bankami	19	16 404 551	13 832 002
Úvěry a pohledávky za klienty	19	17 738 525	17 054 656
Podíly v dceřiných podnicích	26	14 175	14 175
Splatné daňové pohledávky	25	56 064	21 842
Ostatní aktiva	20	4 252 859	3 162 621
Odložené daňové pohledávky	25	248 229	224 656
Hmotný majetek	23	141 407	141 626
Goodwill a nehmotný majetek	24	99 373	91 022
Aktiva celkem		74 732 360	62 051 712
Pasiva			
Bankovní vklady	22	13 812 225	15 180 835
Klientské účty	22	33 198 315	28 030 086
Derivátové finanční nástroje	17, 22	11 247 882	3 245 244
Stávající daňová povinnost		802	52 750
Rezervy	27	115 366	47 463
Odložené daňové závazky	25	18 099	21 546
Ostatní pasiva	28	5 625 166	5 149 901
Pasiva celkem		64 017 855	51 727 825
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	29	10 532	10 532
Emisní ážio	29	1 962 747	1 962 747
Ostatní rezervy (netto)	37	768 804	794 925
Nerozdělený zisk		7 972 422	7 555 683
Celkový vlastní kapitál připadající na akcionáře		10 714 505	10 323 887
Pasiva a vlastní kapitál celkem		74 732 360	62 051 712

Doprovodné přílohy na stranách 21–100 jsou nedílnou součástí této účetní závěrky.

Účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 31. března 2021 a jménem představenstva ji podepsali:

Cecilia Ronan
člen představenstva

Silvia Carpitella
člen představenstva

John Gollan
člen představenstva

Fiona Mahon
Tajemník společnosti

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2020

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 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	14	-	-	-	-	-	-	(30 430)	(30 430)
Rozdíly v přepočtech cizí měny u zahraničních operací		-	-	-	6 395	-	-	-	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 výsledek/(ztráta)		-	-	-	2 415	11 250	-	1 085 683	1 099 348
Transakce s vlastníky vykázané přímo ve vlastním kapitálu									
Navýšení/(snížení) vlastního kapitálu vyplývající z fúze	37	-	-	(21 258)	-	-	-	-	(21 258)
Akcie vypořádané kapitálovými nástroji	30	-	-	-	-	-	5 844	-	5 844
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
Zůstatek k 1. lednu 2020	10 532	1 962 747	826 688	2 220	(52 392)	15 583	2 826	7 555 683	10 323 887
Celkový úplný výnos/(ztráta):									
Zisk za dané období	-	-	-	-	-	-	-	443 096	443 096
Ostatní úplný výsledek/(ztráta) bez daně:									
Přecenění závazků/(aktiv) z definovaných požitků	14, 25	-	-	-	-	-	-	(26 357)	(26 357)
Rozdíly v přepočtech cizí měny u zahraničních operací		-	-	-	(48 537)	-	-	-	(48 537)
Čistá ztráta ze zajištění čistých investic do zahraničních operací		-	-	-	13 354	-	-	-	13 354
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu (finanční aktiva oceňována jako FVOCI)		-	-	-	-	12 632	-	-	12 632
Celkový ostatní úplný výsledek/(ztráta)		-	-	-	(35 183)	12 632	-	(26 357)	(48 908)
Celkový úplný výsledek/(ztráta)		-	-	-	(35 183)	12 632	-	416 739	394 188
Transakce s vlastníky vykázané přímo ve vlastním kapitálu									
Akcie vypořádané kapitálovými nástroji	30	-	-	-	-	-	(3 570)	-	(3 570)
Celkové vklady a výplaty vlastníkům		-	-	-	-	-	(3 570)	-	(3 570)
Zůstatek k 31. prosinci 2020	10 532	1 962 747	826 688	2 220	(87 575)	28 215	(744)	7 972 422	10 714 505

Doprovodné přílohy na stranách 21–100 jsou nedílnou součástí této účetní závěrky.

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

za rok končící 31. prosince 2020

		31. prosince 2020	31. prosince 2019*
	Poznámka	tis. USD	tis. USD
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk po zdanění		443 096	1 116 113
<i>Opravné položky k:</i>			
Účtovaná daň z příjmů	13	32 594	197 079
Odpisy a amortizace	12	59 643	57 604
Čistá ztráta/(zisk) ze snížení hodnoty z úvěrů a pohledávek	21	426 494	(55 006)
Uvolněná rezerva a jiné pohyby v průběhu roku	27	5 861	14 022
Rezervy využité v průběhu roku	27	(3 519)	(9 783)
Úpravy reálné hodnoty úhrad vázaných na akcie	30	(3 570)	5 844
Přecenění plánů definovaných požitků po skončení pracovního poměru	14	(29 914)	(34 777)
Čisté výnosové úroky	3	(390 610)	(529 488)
Čistý zisk z investičních cenných papírů	18	(21 902)	(28 418)
Změna stavu aktiv k obchodování	16, 22	391 535	(119 705)
Změna stavu derivátových finančních nástrojů – aktiva	17, 22	(8 015 525)	(1 733 565)
Změna stavu úvěrů a pohledávek za bankami (delších než 3 měsíce)	15, 19	739 091	(346 742)
Změna stavu úvěrů a pohledávek za klienty	19, 21	(1 036 347)	1 724 210
Změna stavu ostatních aktiv	20	(1 124 460)	827 615
Změna stavu vkladů bank	22	(1 368 610)	879 732
Změna zůstatků na klientských účtech	22	5 168 229	2 857 366
Změna stavu derivátových finančních nástrojů - pasiva	17, 22	8 002 638	1 742 295
Změna stavu ostatních pasiv	28	480 654	(594 764)
		<u>3 755 378</u>	<u>5 969 632</u>
Přijaté úroky	3	568 430	782 295
Vyplacené úroky	3	(177 820)	(252 807)
Zaplacená daň z příjmů		(103 664)	(156 177)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		<u>4 042 324</u>	<u>6 342 943</u>
Peněžní toky z investiční činnosti			
Nákup investičních cenných papírů		(462 330)	(2 892 242)
Prodej investičních cenných papírů		490 158	3 145 599
Nabytí hmotného majetku	23	(28 141)	(11 074)
Příjmy z prodeje hmotného majetku	23	2 331	380
Pořízení nehmotného majetku	24	(24 342)	(21 454)
Náklady na pořízení podniku		-	(27 400)
Výtěžek z prodeje ukončených obchodních provozů	34	-	6 142
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti		<u>(22 324)</u>	<u>199 951</u>
Peněžní toky z finanční činnosti			
Úhrada závazků z leasingu	35	(5 388)	(18 137)
Úrok ze závazků z leasingu	35	(1)	2)
Čistý peněžní tok (z) finanční činnosti		<u>(5 389)</u>	<u>(18 139)</u>
Peněžní toky z ukončených provozů			
Změny v aktivech související s vyřazovanou skupinou drženou k prodeji		-	624 148
Změny v závazcích související s vyřazovanou skupinou drženou k prodeji		-	(4 614 811)
Čisté peněžní toky z ukončených provozů		<u>-</u>	<u>(3 990 663)</u>
Čisté zvýšení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		<u>4 014 611</u>	<u>2 534 092</u>
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	15	31 519 195	28 952 529
Dopad převodů měn a další opravné položky		(61 087)	32 574
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	15	<u>35 472 719</u>	<u>31 519 195</u>

*Některé popisky srovnatelných údajů byly aktualizovány pouze pro účely podání.

CITIBANK EUROPE PLC

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 2020. Ty zahrnují:

- Změny odkazů na koncepční rámec ve standardech IFRS
- Definice podniku (Změny IFRS 3)
- Definice pojmu „významný“ (Změny IAS 1 a IAS 8)
- Úlevy od nájemného v souvislosti s COVID-19 (dodatek ke standardu IFRS 16)

Výše uvedené pozměněné standardy a výklady neměly na účetní závěrku Společnosti významný vliv:

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:

- Odkaz na koncepční rámec (Změny IFRS 3)
- Nevýhodné smlouvy – náklady na plnění smlouvy (Změny IAS 37)
- IFRS 17 Pojistné smlouvy
- Poplatky v rámci „10procentního“ testu pro odúčtování finančních závazků (Změna IFRS 9)
- Klasifikace krátkodobých a dlouhodobých závazků (Změny IAS 1)

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

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

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

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

Jako referenční úroková sazba pro oceňování celé řady finančních produktů se v současnosti používá sazba LIBOR. Citi a potažmo také Společnost vede v současné době globální program pro správu a implementaci sazby LIBOR, který se zaměřuje na identifikaci a řešení dopadů přechodu ze sazby LIBOR na mj. klienty, provozní možnosti a finanční smlouvy společnosti Citi. Tento program funguje globálně napříč všemi podniky a funkcemi Citi. Citi a potažmo také Společnost i nadále sleduje vývoj u regulačních orgánů, orgánů finančního účetnictví a dalších orgánů, pokud jde o záležitosti týkající se přechodu ze sazby LIBOR a související úlevy. Citi a potažmo také Společnost navíc investuje do svých systémů a infrastruktury, protože se klienti odklání od sazby LIBOR a používají alternativní referenční sazby. Citi rovněž pokračuje v identifikaci expozic vyplývajících z přechodu ze sazby LIBOR, včetně stávajících finančních nástrojů, u kterých chybí smluvní ustanovení, které by odpovídajícím způsobem uvažovaly o zrušení referenčních sazeb a které by vyžadovaly další jednání s protistranami. Citi dále usiluje o zmírnění expozice vyplývající z přechodu ze sazby LIBOR, a to například tak, že u určitých nově vydaných finančních nástrojů a produktů používá alternativní referenční sazby.

V září 2019 vydala rada IASB 1. fázi své reakce na reformu IBOR. Ta tvořila dodatky ke standardům IAS 39 a IFRS 9 zabývající se záležitostmi zajišťovacího účetnictví, které vyvstaly před přechodem na novou referenční sazbu. Vzhledem k tomu, že Společnost ve své samostatné účetní závěrce neuplatňuje zajišťovací účetnictví odkazující na sazbu LIBOR, tyto dodatky neměly na ni neměly vliv. 27. srpna 2020 vydala rada IASB 2. fázi dodatků, které se zabývají otázkami souvisejícími s přechodem a nahrazením sazeb, včetně problematiky nad rámec zajišťovacího účetnictví, jako jsou úpravy finančních aktiv a pasiv. Tyto změny jsou účinné pro období začínající 1. lednem 2021 nebo po tomto datu, přičemž je povoleno je uplatnit dříve.

Společnost neplánuje tyto změny uplatnit dříve než v roce 2021.

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 rozlišený a odepisovaný 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 odhaduje Společnost 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.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

e) Čisté výnosy z poplatků a provizí (pokračování)

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.

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 ctít v okamžiku jejich splatnosti. Závazkové 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 držitelé 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; a
- 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 marži, 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.

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.

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

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

- zůstatková hodnota;
- reálná hodnota do ostatního úplného výsledku (FVOCI); a
- reálná hodnota 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 a vklady 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.

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 2019 a 31. prosinci 2020 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 nesplňují kritérium SPPI.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

i) Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

Klasifikace a oceňování (pokračování)

FVTPL

Všechny finanční nástroje, které nespádají 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 spadají 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 2019 a 31. prosinci 2020 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.

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 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;
- zvolením 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:

- změny reálné hodnoty, které lze přičíst vlastnímu úvěrovému riziku Společnosti, se vykazují do ostatního úplného výsledku,
- 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.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

i) Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

Klasifikace a oceňování (pokračování)

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 změni 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 čistých provozních výnosů.

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 nepozorovatelných vstupů. Zvolená oceňovací metoda zahrnuje všechny faktory, které by účastníci trhu zvažili při stanovení ceny transakce.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

i) Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

Klasifikace a oceňování (pokračování)

7. Oceňování reálnou hodnotou (pokračování)

Nejlepším dokladem o reálné hodnotě finančního nástroje při prvotním zaúčtování je obvykle transakční cena – tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění. Pokud Společnost stanoví, že reálná hodnota při prvotním zaúčtování 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 účtováním 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.

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;
- 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 vykazání 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 zaúčtováním finančního aktiva je zaúčtována opravná položka ve výši rovnající se úplným úvěrovým ztrátám očekávaným ve zbývajícím období 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.

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

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

- *Nevyčerpané úvěrové přísliby*: jako současná hodnota rozdílu mezi smluvními peněžními toky splatnými Společnosti, 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.

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 následujících:

- 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. Úvěrové 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 držitelé 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 podmínkách a přiměřených a doložitelných předpovědích 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 diskontovány 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.

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)

CEP ke každému rozvahovému dni posuzuje, zda se úvěrové riziko finančního nástroje od prvotního zaúčtování významně zvýšilo. V rámci tohoto hodnocení CEP zvažuje zvýšení rizika neplnění závazku (jak v relativním tak absolutním vyjádření) v průběhu očekávané doby životnosti finančního aktiva. Význam změny úvěrového rizika od prvotního zaúčtování závisí na riziku selhání při prvotním zaúčtování. To znamená, že při změně absolutního vyjádření bude riziko neplnění závazku výraznější u finančního nástroje s nižším počátečním rizikem neplnění závazku než u finančního nástroje s vyšším počátečním rizikem neplnění závazku.

Při určování, zda se u finančního nástroje výrazně zvýšilo úvěrové riziko od prvotního zaúčtování, se uplatňuje víceprvkový holistický přístup, který zahrnuje kvantitativní a kvalitativní informace i analýzu. Relevantnost a váha určitého faktoru v porovnání s dalšími faktory závisí na typu a příslušných vlastnostech daného finančního nástroje, dlužníkovi i na zeměpisné oblasti.

Cílem tohoto posouzení je určit, zda u expozice došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika. V rámci tohoto posouzení se srovnává:

- pravděpodobnost selhání (PD) po zbývajících dobu životnosti k rozvahovému dni s
- pravděpodobností selhání (PD) po zbývajících dobu životnosti v danou chvíli, která byla odhadnuta v okamžiku prvotního zaúčtování expozice (a případně upravena o změny v očekávání předčasných splátek).

Ke stanovení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika, Společnost využívá tři kritéria:

- kvantitativní test založený na pohybu PD,
- kvalitativní ukazatele a
- jistění v podobě 30 dnů po splatnosti s vyvratitelným předpokladem, pokud existují přiměřené a doložitelné informace, které prokazují, že se úvěrové riziko od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo.

Určení, zda se úvěrové riziko významně zvýšilo

Obecně se má za to, že se úvěrové riziko konkrétní expozice od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, pokud z kvantitativního modelování Společnosti vyplývá, že:

- mezi datem vzniku a datem vykazání došlo u PD po dobu životnosti k nárůstu o 20 bazických bodů
- mezi datem vzniku a datem vykazání došlo u PD po dobu životnosti k nárůstu o více než jednu standardní odchylku od běžné rozložení PD po dobu životnosti při vzniku.

Významné zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování lze také předpokládat na základě kvalitativních faktorů pojících se s procesy řízení úvěrového rizika Společnosti, které se jinak nemusí plně promítnout do její kvantitativní analýzy. To bude případ expozic, které splňují určitá kritéria zvýšeného rizika, jako je zařazení na seznam sledovaných položek nebo klasifikování expozice jako expozice s úlevou pro účely regulatorního výkaznictví. Tyto kvalitativní faktory vycházejí z odborného úsudku a předchozích souvisejících zkušeností.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

j) Snížení hodnoty finančních aktiv (pokračování)

Model očekávané úvěrové ztráty ze snížení hodnoty (pokračování)

Výrazné zvýšení úvěrového rizika (SICR) (pokračování)

Společnost identifikuje klíčové příčiny změn úvěrového rizika v portfoliích. Významné zvýšení úvěrového rizika se obecně posuzuje na základě odhadu PD a zvážení kvalitativních faktorů, z nichž každý je navržen tak, aby odrážel výhledové informace. Toto posouzení probíhá u každého nástroje zvlášť, jak je popsáno výše. Pokud však Společnost včas identifikuje klíčovou příčinu, která není zohledněna v individuálním posouzení, pak Společnost vyhodnotí, zda existují přiměřené a doložitelné informace, které umožňují provést další kolektivní posouzení ve vztahu k několika nebo všem portfoliím. Na základě toho může Společnost dojít k závěru, že u segmentu nebo části portfolia došlo k významnému zvýšení rizika.

Kritérium 30 dní po splatnosti pracuje s vyvratitelným předpokladem, že se úvěrové riziko výrazně zvýšilo, pokud jsou smluvní platby více než 30 dnů po splatnosti. Tento předpoklad lze vyvrátit, pouze pokud existují přiměřené a doložitelné informace, které prokazují, že se úvěrové riziko od prvotního zaúčtování nezvýšilo. Kritérium 30 dnů po splatnosti je spíše jištěním než hlavní příčinou přesunu expozic z 1. do 2. fáze. Expozice se přesunou zpět do 1. fáze, jakmile už nesplňují kritéria pro významné zvýšení úvěrového rizika a jsou splněna kritéria pro nápravu používaná v rámci řízení úvěrových rizik. Zajišťovací kritéria 30 dnů po splatnosti se vztahuje pouze na expozice v 1. a 2. fázi.

Vedení může výstupy modelu upravit, pokud je to v souladu s cílem identifikovat významné zvýšení úvěrového rizika.

Pokud existují důkazy, že ve srovnání s prvotním zaúčtováním už není úvěrové riziko významně zvýšené, pak bude opravná položka nástroje znovu vyčíslena jako 12měsíční ECL.

Společnost sleduje účinnost kritérií používaných k identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika prostřednictvím pravidelných kontrol, aby si ověřila, že:

- kritéria dokáží identifikovat výrazná zvýšení úvěrového rizika ještě předtím, než expozice selže,
- kritéria se neshodují s okamžikem, kdy se aktivum stane 30 dnů po splatnosti; průměrná doba mezi identifikací významného zvýšení úvěrového rizika a selháním se zdá být přiměřená,
- expozice se zpravidla nepřevádí přímo z kategorie oceňování 12měsíční ECL do kategorie úvěrově znehodnocených expozic a
- u opravných položek vyplývajících z převodů mezi 12 měsíční PD (1. fáze) a PD po dobu životnosti (2. fáze) neexistuje žádná neodůvodněná volatilita.

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 hodnocení 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 požadované opravné položky ke krytí úvěrových ztrát, včetně dopadu pohybů mezi 1. fází a 2. fází, 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) klasifikuje Společnost 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 dlužník 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 nesplnily výstupní kritéria EBA pro návrat k plnění.

Podle definice selhání Společnosti je expozice v selhání a klasifikována v rámci 3. fáze, pokud je dlužník více než 90 dnů v prodlení s plněním významného úvěrového závazku nebo se má za to, že dlužník 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, specifických úprav úvěrů, prodeje úvěrových závazků, nucené restrukturalizace a úpadku dlužníka.

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

Všechny expozice v prodlení budou mít rizikový rating dlužníka na úrovni 8, 9 nebo 10 (jen individuálně a portfoliově spravovaní dlužníci).

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 doložitelné 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 dlužníka 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 č. 21 přílohy a je vykázána v rezervě z přecenění na reálnou hodnotu.

Odpisy úvěrů a pohledávek

Půjčky (a související účty oprávek) 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 úvěrovým ztrátám ve výsledovce.

k) Odúčtování finančních aktiv a pasiv

Finanční aktiva se odúčtují, jakmile zanikne právo na příjem peněžních toků z aktiv 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 výhody spojené s vlastnictvím, ale neudrží si kontrolu nad finančním aktivem. 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

Leasingy se vykazují jako aktivum z práva k užívání (right-of-use, ROU) a odpovídající závazek k datu, kdy je pronajímán 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 obdržných 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, kde je Společnost nájemcem.

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.

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 odrážel 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.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

l) Leasingy (pokračování)

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.

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.

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 výši 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 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
---------------------------	---------

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

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 jako Ostatní náklady.

p) Daně 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 vykazuje 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.

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.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

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 vyazuje přebytek, pokud je k dispozici ekonomický přínos ke snížení budoucích příspěvků nebo k vrácení finančních prostředků Společnosti.

Plány definovaných příspěvků

Společnost vede řadu penzijních plánů definovaných příspěvků. 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 vyazuje 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) provádí Společnost 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 vyazuje 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.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

t) Akciové pobídkové plány (pokračování)

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.

u) Vykazování státních dotací

Dotace se v závislosti na jejich povaze vykazují jako zisk nebo ztráta pod položkou „Ostatní výnosy“, případně jsou odečteny při vykazování souvisejících výdajů.

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) Svěrenecké 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

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

2. Základní účetní postupy (pokračování)

aa) Svěřenecké činnosti (pokračování)

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 pozici 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. 21 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. 30 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. 14 – „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.

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. 22 – „Finanční aktiva a pasiva – Proces oceňování pro 3. úroveň oceňování reálnou hodnotou“.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

2. Použití předpokladů a odhadů (pokračování)

Úpravy tržního ocenění

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, která splňují tato kritéria, jako jsou deriváty, 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.

U položek 2. a 3. úrovně hierarchie reálné hodnoty se používají úpravy ocenění, aby se zajistilo, že reálné hodnoty 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)

Úpravy úvěrového ocenění (CVA) a úpravy ocenění financování (FVA) se použijí na příslušnou skupinu mimoburzovních (OTC) derivátových nástrojů, kde jsou k odhadu reálné hodnoty nutné úpravy odrážející úvěrové riziko protistrany, vlastní úvěrové riziko a riziko termínovaného financování. Zde patří zejména deriváty se základním oceněním (např. diskontované za pomoci jednodenního indexového swapu (OIS)) vyžadující úpravy těchto účinků, jako jsou nezajištěné úrokové swapy. CVA představuje úpravu na úrovni portfolia, která má odrážet rizikovou přírážku spojenou s rizikem neplnění protistrany (aktiva) nebo společnosti Citi (závazky).

FVA odráží prémii za riziko tržního financování, která je vlastní nezajištěné části portfolia derivátů a určitým zajištěným portfoliím derivátů, která neobsahují standardní přílohy o úvěrové podpoře (CSA), například tam, kde CSA neumožňuje opětovně využít přijaté zajištění. K odhadu profilu expozice financování využívá metodika FVA společnosti Citi stávající metodiku CVA. Ve výpočtu tohoto profilu expozice jsou zohledněny smlouvy o zajištění, jejichž podmínky neumožňují Společnosti opětovně použít přijaté zajištění, včetně případů, kdy protistrany poskytují zajištění uschovatelným, kteří představují třetí stranu.

Metodologie Citi pro CVA a FVA sestává ze dvou kroků:

- Nejdříve se stanoví profil expozice jednotlivých protistran za použití jednotlivých pozic derivátů a simulace Monte Carlo nebo jiné kvantitativní analýzy k vytvoření řady očekávaných peněžních toků v budoucích časových obdobích. Tento výpočet profilu expozice přihlíží k účinku faktorů zmírňujících úvěrová rizika a zdrojům financování, 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 s protistranou, 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 a nezajištěnému financování, spíše než aby jako základ pro měření CVA a FVA využila aktuálně vykázaná aktiva nebo pasiva.
- V druhém kroku CVA 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. V případě FVA se na očekávané budoucí požadavky na financování použije časová struktura budoucího rozpětí likvidity.

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 dluhových položek (DVA) Vlastní úpravy ocenění dluhových položek jsou zaúčtovány jako závazky společnosti Citi, u nichž byla zvolena možnost ocenění reálnou hodnotou s využitím kreditního rozpětí společnosti Citi pozorovaného na trhu s dluhopisy. Reálná hodnota závazků, pro které byla zvolena možnost reálné hodnoty (kromě neodvolatelného dluhu a podobných závazků), je mimo jiné ovlivněna zúžením nebo rozšířením kreditního rozpětí Společnosti.

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.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

2. Použití předpokladů a odhadů (pokračování)

Úpravy tržního ocenění (pokračování)

Během roku 2020 Společnost zaznamenala ztrátu z CVA/FVA/DVA ve výši asi 11,6 mil. USD (2019: ztráta ve výši 7,1 mil. USD).

3. Čisté výnosové úroky

	2020	2019
	tis. USD	tis. USD
Výnosové úroky		
Peníze a peněžní ekvivalenty	17 613	35 293
Úvěry a pohledávky za bankami	56 938	154 051
Úvěry a pohledávky za klienty	331 022	444 676
Investiční cenné papíry	69 447	67 300
Ostatní výnosové úroky	93 410	80 975
	<u>568 430</u>	<u>782 295</u>
Nákladové úroky		
Bankovní vklady	(62 967)	(103 180)
Klientské účty	(36 381)	(73 549)
Ostatní nákladové úroky	(78 472)	(76 078)
	<u>(177 820)</u>	<u>(252 807)</u>
Čisté výnosové úroky	<u>390 610</u>	<u>529 488</u>

Výnosové úroky zahrnují celkem 13 mil. USD (2019: 2 mil. USD) ze znehodnocených úvěrů.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4. Čisté výnosy z poplatků a provizí

	2020	2019
	tis. USD	tis. USD
Výnosy z poplatků a provizí		
Investiční bankovníctví	16 717	26 645
Makléřské provize	154 946	193 562
Úschova a svěřenecké transakce	337 317	278 793
Poplatky za transakční služby	362 171	355 324
Poplatky za poskytnutí úvěru	157 139	176 626
Kreditní a bankovní karta	34 388	78 768
Poplatky spojené s vkladem	86 256	106 960
Jiné	19 288	51 814
	1 168 222	1 268 492
Náklady na poplatky a provize		
Clearing a vypořádání	(105 927)	(133 053)
Úschova	(56 991)	(37 144)
Jiné	(35 616)	(36 875)
	(198 534)	(207 072)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	969 688	1 061 420

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 2020 výše 35,8 mil. USD (2019: 44,5 mil. USD).

5. Čistý zisk z obchodování

	2020	2019
	tis. USD	tis. USD
Deriváty	185 656	255 409
Dluhové cenné papíry	47 918	19 929
Úvěry a pohledávky	22 120	76 975
	255 694	352 313

6. Čistý zisk z investic

	2020	2019
	tis. USD	tis. USD
Čistý zisk z investičních cenných papírů FVOCI	44 158	34 931
Majetkové cenné papíry	38 474	38 755
	82 632	73 686

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

7. Čistý zisk/(ztráta) z ostatních finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou vykázané v hospodářském výsledku

	2020	2019
	tis. USD	tis. USD
Finanční nástroje	12 284	(10 673)
	<u>12 284</u>	<u>(10 673)</u>

8. Ostatní provozní výnosy

	2020	2019
	tis. USD	tis. USD
Výnosy z transakcí se spřízněnými osobami	502 538	465 295
	<u>502 538</u>	<u>465 295</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 výtežky jsou zaúčtovány do ostatních provozních výnosů.

9. Odměna auditora

	2020	2019
	tis. USD	tis. USD
Poplatky za audit	693	770
Jiné zajištění	347	412
Daňové poradenství	-	145
Jiné neauditorské služby	2	2
	<u>1 042</u>	<u>1 329</u>

Dodatečné poplatky uhrazené ostatním členským podnikům KPMG mimo Irsko za služby zahrnují místní odměny za audit ve výši 1,3 mil. USD (2019: 1,3 mil. USD) (z tohoto 0,6 mil. USD (2019: 1 mil. USD) náleželo pobočkám zapojených do statutárního auditu Společnosti), ostatní poplatky za zajištění ve výši 0,3 mil. USD (2019: 0,3 mil. USD), poplatky za daňové poradenství ve výši 0 mil. USD (2019: 0 mil. USD) a poplatky za jakékoli další neauditorské služby ve výši 0,04 mil. USD (2019: 0,02 mil. USD).

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

10. Osobní náklady

Průměrný počet zaměstnanců Společnosti v průběhu roku byl 10 238 (2019: 9 446). Z toho 10 071 přímých zaměstnanců pracuje na plný úvazek a 168 přímých zaměstnanců na částečný úvazek. Průměrný počet osob zaměstnaných v rámci pokračujících činností Společnosti v průběhu roku byl 10 238 (2019: 9 392).

Následující tabulka ukazuje průměrný počet zaměstnanců podle funkcí pro roky 2020 a 2019:

	2020	2019
Podnikové a investiční bankovníctví	560	522
Retailové a soukromé bankovníctví	349	402
Podnikové funkce	3 619	2 927
Nezávislé řídicí funkce	519	356
Ostatní činnosti	5 191	5 239
Celkový počet zaměstnanců	10 238	9 446

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

	2020 tis. USD	2019 tis. USD
Mzdové náklady	640 037	577 592
Náklady na sociální zabezpečení	119 992	104 394
Výdaje z úhrad akciemi	15 578	15 599
Důchody a požitky po skončení pracovního poměru	16 276	33 067
Náklady spojené s restrukturalizací	9 655	13 635
Celkové osobní náklady	801 538	744 287

Společnost provozuje napříč svými pobočkami 20 (2019: 20) příspěvkově definovaných plánů. Společnost dále provozuje 13 (2019: 13) plánů definovaných požitků. V roce 2020 byly do těchto plánů vloženy příspěvky ve výši 16 mil. USD (2019: 33 mil. USD). Podrobnější informace jsou uvedeny v bodu č. 14.

11. Odměny členům představenstva

	2020 tis. USD	2019 tis. USD
Požitky členů představenstva jsou následující:		
Za způsobilé služby	3 221	3 669
Dlouhodobé bonusové programy	-	1 658
Penzijní plány		
- plány definovaných příspěvků	115	105
	3 336	5 432

K 31. prosinci 2020 byly důchodové dávky vypláceny třem členům představenstva (čtyřem v roce 2019).

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

12. Ostatní náklady

	2020 tis. USD	2019 tis. USD
Výzkum a vývoj	7 085	6 482
Odpisy	35 755	35 517
Amortizace	23 888	22 087
Komunikace a technologie	127 111	149 056
Dodavatelé	35 996	41 114
Odvody a regulační poplatky	65 892	60 851
Prostory	22 237	25 203
DPH	34 717	25 284
Cestování a reprezentace	3 706	12 262
Ostatní správní náklady	89 868	72 460
	<u>446 255</u>	<u>450 316</u>

13. Daň ze zisku z běžné činnosti

(a) Analýza daňového zatížení za rok:

	2020 tis. USD	2019 tis. USD
Splatné daně:		
Daň z příjmů právnických osob za účetní období	(98 095)	(160 967)
Úpravy daně z příjmů právnických osob za předchozí období	34 193	-
Odložená daň:		
Odložená daň za účetní období	31 308	(36 112)
Celková daň z příjmu právnických osob	<u>(32 594)</u>	<u>(197 079)</u>
– z toho na pokračující provozy připadá	(32 594)	(197 079)

(b) Sladění platné daňové sazby:

	2020 tis. USD	2019 tis. USD
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	475 690	1 317 769
(Ztráta) z ukončených provozů před zdaněním	-	(4 577)
Celkový zisk před zdaněním	475 690	1 313 192
Daň z příjmů právnických osob podle sazby irské daně z příjmu právnických osob ve výši 12,5 %	<u>(59 461)</u>	<u>(164 721)</u>
Vlivy:		
Daně zaplacené v zahraničí	(32 482)	6 098
Úpravy odložené daně	25 156	(36 112)
Úprava splatné daně z minulého účetního období	34 193	(2 344)
Celkové náklady na daň z příjmu právnických osob	<u>(32 594)</u>	<u>(197 079)</u>
– z toho na pokračující provozy připadá	(32 594)	(197 079)

Srovnávací údaje týkající se odložené daně z minulého účetního období a úpravy z minulého účetního období jsou konzistentní s údaji zveřejněnými za aktuální účetní období.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

14. 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 2020 činily příspěvky zaměstnavatele do systémů definovaných požitků 13 mil. USD (2019: 14 mil. USD). Společnost očekává, že v roce 2021 budou příspěvky činit přibližně 16 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 18,3 let. Výše požitků v rámci hlavních plánů souvisí s výší platu před odchodem do důchodu nebo před dřívějším odchodem do důchodu.

V letech 2020 a 2019 provedla Společnost tyto významné úpravy, krácení a vypořádání:

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

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
	tis. USD	tis. USD
Současná hodnota financovaného závazku z definovaných požitků	(649 639)	(559 935)
Současná hodnota nefinancovaného závazku z definovaných požitků	(17 579)	(15 431)
Celkový závazek spojený s definovanými požitky	(667 218)	(575 366)
Reálná hodnota aktiv plánu	387 757	330 131
Čistý závazek vykázáný ve výkazu o finanční pozici (bod 28)	(279 461)	(245 235)
Odložená daňová pohledávka (bod č. 25)	33 203	30 534
Čistý důchodový závazek	(246 258)	(214 701)

Členové představenstva tento nefinancovaný deficit průběžně přezkoumávají.

Analýza zaúčtování do výsledovky je následující:

	2020	2019
	tis. USD	tis. USD
Provozní náklady:		
Náklady na běžné služby	4 609	4 250
Administrativní náklady	1 903	1 001
Náklady na minulé služby (vč. krácení)	(15 836)	-
Finanční náklady:		
Úrokové náklady na závazky z definovaných požitků	6 310	9 614
Výnosové úroky z aktiv systému	(3 755)	(5 646)
Výdaje vykázané ve výsledovce za probíhající činnosti z toho připadá na ukončené provozy	(6 769)	9 219
	-	-
Výdaje vykázané ve výsledovce za probíhající činnosti	(6 769)	9 219

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

14. Závazky vyplývající z penzijních požitků (pokračování)

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

	2020	2019
	tis. USD	tis. USD
Počáteční závazek z definovaných požitků	(575 366)	(521 540)
Úpravy kurzu	(55 459)	9 575
Náklady na běžné služby	(4 609)	(4 250)
Úrokové náklady na závazky z definovaných požitků	(6 310)	(9 614)
Ztráta z přecenění v důsledku změn finančních předpokladů	(55 928)	(65 189)
Zisk/(ztráta) z přecenění v důsledku změn demografických předpokladů	846	(910)
Ztráta z přecenění v důsledku změn minulých závazků	(2 550)	(1 071)
Příspěvky účastníků plánu	(35)	(34)
Vyplacené čisté výhody	16 926	18 220
Náklady na minulé služby (vč. krácení)	15 836	-
Čisté přírůstky závazků z akvizic	(569)	(553)
Konečný závazek z definovaných požitků	<u>(667 218)</u>	<u>(575 366)</u>

Reálná hodnota aktiv plánu se během daného roku změnila následovně:

	2020	2019
	tis. USD	tis. USD
Počáteční reálná hodnota aktiv plánu	330 131	302 646
Úpravy kurzu	32 019	(5 555)
Výnosové úroky z aktiv plánu	3 755	5 646
Návratnost aktiv plánu mimo výnosové úroky	27 718	32 393
Příspěvky zaměstnavatele	12 640	14 188
Příspěvky účastníků	35	34
Vyplacené čisté výhody	(16 926)	(18 220)
Vzniklé administrativní náklady	(1 903)	(1 001)
Čisté přírůstky aktiv z prodeje/akvizic	288	-
Konečná reálná hodnota aktiv plánu	<u>387 757</u>	<u>330 131</u>

Skutečný výnos z aktiv plánu je následující:

	2020	2019
	tis. USD	tis. USD
Výnosové úroky z aktiv plánu	3 755	5 646
Návratnost aktiv plánu mimo výnosové úroky	27 718	32 393
Celkový výnos z aktiv plánu	<u>31 473</u>	<u>38 039</u>

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

14. Závazky vyplývající z penzijních požitků (pokračování)

Výnosové úroky z aktiv systému jsou stanoveny na základě předpokladu diskontní sazby. V roce 2020 došlo ke zvýšení hodnot aktiv, které vedlo k zisku z přecenění ve výši 28 mil. USD (2019: 32 mil. USD).

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

	2020	2019
	tis. USD	tis. USD
(Ztráta)/zisk z přecenění závazků systému		
Ztráta z přecenění v důsledku změn finančních předpokladů	(55 928)	(65 189)
Zisk/(ztráta) z přecenění v důsledku změn demografických předpokladů	846	(910)
Ztráta z přecenění v důsledku změn minulých závazků	<u>(2 550)</u>	<u>(1 071)</u>
Celková ztráta z přecenění závazků systému	(57 632)	(67 170)
Zisk z přecenění aktiv plánu	27 718	32 393
Ztráta z přecenění závazků/aktiv z definovaných požitků	<u>(29 914)</u>	<u>(34 777)</u>

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 22,2 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:

	2020	2019
Diskontní sazba pro hodnocení závazků systému	0,60 %	1,10 %
Budoucí navyšování mezd	3,00 %	2,70 %
Míra růstu důchodových výplat	1,50 %	1,50 %
Předpokládaná míra inflace	1,40 %	1,50 %

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

14. Závazky vyplývající z penzijních požitků (pokračování)

Reálné hodnoty aktiv plánu jsou následující:

	2020		2019	
	Celková reálná hodnota	z toho nekótováno na aktivním trhu	Celková reálná hodnota	z toho nekótováno na aktivním trhu
Kmenové akcie	117 086	-	96 969	-
Majetek	166	-	171	-
Vládní dluhopisy	116 940	-	87 027	-
Firemní dluhopisy	115 231	-	115 898	-
Jiné	38 334	4 870	30 066	3 932
Celková reálná hodnota aktiv	387 757	4 870	330 131	3 932

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:

	2020 tis. USD	2019 tis. USD
Vliv snížení předpokladu diskontní sazby o 1 % na závazky	(136 390)	(117 308)
Vliv zvýšení předpokladu diskontní sazby o 1 % na závazky	110 996	97 151
Vliv zvýšení míry růstu důchodů o 1 % na závazky	(45 060)	(38 283)
Vliv snížení míry růstu důchodů o 1 % na závazky	36 088	31 344
Vliv zvýšení míry růstu mezd o 1 % na závazky	(10 351)	(10 517)
Vliv snížení míry růstu mezd o 1 % na závazky	9 654	10 036
Vliv účastníků, kteří žijí o rok déle, než je očekáváno, na závazky	(23 702)	(19 509)

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

	2021 tis. USD	2022 tis. USD	2023 tis. USD	2024 tis. USD	2025 tis. USD	2026–2030 tis. USD
Očekávané výplaty požitků	16 422	16 622	17 975	18 422	19 677	105 934

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

15. Příloha k výkazu peněžních toků

a) Peníze a peněžní ekvivalenty

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

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
	tis. USD	tis. USD
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	17 627 202	16 643 717
Další neterminované vklady	2 340 655	2 690 683
Očekávaná úvěrová ztráta	(113)	(85)
Peníze a peněžní ekvivalenty	19 967 744	19 334 315
Úvěry a pohledávky za bankami se splatností méně než 3 měsíce	15 504 975	12 184 880
	35 472 719	31 519 195

b) Očekávané úvěrové ztráty – peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

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

Expozice	Fáze 1	
	2020	2019
	tis. USD	tis. USD
Nesplacená expozice k 1. lednu	19 334 400	17 003 281
Nová vzniklá nebo koupená aktiva	7 568 178	4 688 401
Odúčtovaná nebo splatná aktiva	(6 934 721)	(2 357 282)
K 31. prosinci	19 967 857	19 334 400

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

ECL	Fáze 1	
	2020	2019
	tis. USD	tis. USD
ECL podle IFRS 9 k 1. lednu	85	47
ECL z nově vzniklých nebo koupených aktiv	85	49
Odúčtovaná nebo splatná expozice	(57)	(11)
K 31. prosinci	113	85

V rámci 2. a 3. fáze IFRS 9 nebyly vykázány žádné pohyby ECL týkající se peněz a peněžních ekvivalentů. Ve vztahu k úvěrům a pohledávkám za bankami se splatností méně než 3 měsíce je ECL uvedena v bodě č. 19.

16. Aktiva k obchodování

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
	tis. USD	tis. USD
Vládní dluhopisy	269 861	673 837
Firemní dluhopisy	12 455	38 735
Úvěry	447 341	408 620
	729 657	1 121 192

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

17. Derivátové finanční nástroje

	31. prosince 2020			31. prosince 2019		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Aktiva	Pasiva		Aktiva	Pasiva
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Deriváty určené k obchodování	712 286 599	11 234 165	11 247 882	240 406 369	3 218 885	3 245 244
Deriváty určené k řízení rizik	184 065	2 344	-	168 510	2 099	-
Celkem	712 470 664	11 236 509	11 247 882	240 574 879	3 220 984	3 245 244
Deriváty určené k obchodování						
Cizí měna	523 201 273	6 554 512	6 566 905	150 445 495	1 665 751	1 678 722
- mimoburzovní	523 201 273	6 554 512	6 566 905	150 445 495	1 665 751	1 678 722
- organizovaný trh	-	-	-	-	-	-
Úroková sazba	185 020 001	4 577 341	4 579 621	88 832 482	1 538 321	1 543 387
- mimoburzovní	185 020 001	4 577 341	4 579 621	88 832 482	1 538 321	1 543 387
- organizovaný trh	-	-	-	-	-	-
Kapitál	979 296	7 921	7 766	428 593	1 838	1 838
- mimoburzovní	979 296	7 921	7 766	428 593	1 838	1 838
- organizovaný trh	-	-	-	-	-	-
Úvěr	3 079 059	90 446	91 109	682 467	11 749	20 080
Komodita	6 970	3 945	2 481	17 333	1 226	1 216
Celkem	712 286 599	11 234 165	11 247 882	240 406 369	3 218 885	3 245 244

Bod č. 21 přílohy – „Řízení rizik“ uvádí další informace o tom, jak Společnost používá derivátové finanční nástroje jako součást svých zásad a postupů řízení rizik.

	31. prosince 2020			31. prosince 2019		
	Nominální hodnota	Aktiva	Reálná hodnota Pasiva	Nominální hodnota	Aktiva	Reálná hodnota Pasiva
Deriváty určené k řízení rizik						
<i>Typ nástroje:</i>						
Cizí měna	184 065	2 344	-	168 510	2 099	-
Celkem	184 065	2 344	-	168 510	2 099	-

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

18. Investiční cenné papíry

	31. prosince 2020 tis. USD	31. prosince 2019 tis. USD
Investiční cenné papíry oceněné pomocí FVOCI		
Vládní dluhopisy	3 689 935	3 262 724
Firemní dluhopisy	-	460 028
Celkem	<u>3 689 935</u>	<u>3 722 752</u>
Investiční cenné papíry oceněné pomocí FVTPL		
Majetkové cenné papíry	153 332	109 869
Investiční cenné papíry celkem	<u>3 843 267</u>	<u>3 832 621</u>

Očekávaná úvěrová ztráta – investiční cenné papíry

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

Expozice	Fáze 1	
	2020 tis. USD	2019 tis. USD
Nesplacená expozice k 1. lednu	3 722 752	3 984 946
Nová vzniklá nebo koupená aktiva	457 341	2 892 242
Odúčtovaná nebo splatná aktiva	(490 158)	(3 128 291)
Úpravy směnných kurzů a ostatní pohyby	-	(26 145)
K 31. prosinci	<u>3 689 935</u>	<u>3 722 752</u>

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

ECL	Fáze 1	
	2020 tis. USD	2019 tis. USD
ECL podle IFRS 9 k 1. lednu	1 715	1 272
ECL z nově vzniklých nebo koupených aktiv	4 685	1 303
Odúčtovaná nebo splatná expozice	(98)	(798)
Úpravy směnných kurzů a ostatní pohyby	-	(62)
K 31. prosinci	<u>6 302</u>	<u>1 715</u>

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

19. 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 2020 tis. USD	31. prosince 2019 tis. USD
Úvěry a pohledávky za bankami oceňované zůstatkovou hodnotou		
Hrubá expozice	16 415 189	13 834 185
Očekávaná úvěrová ztráta	(10 638)	(2 183)
	16 404 551	13 832 002
Úvěry a pohledávky za zákazníky oceňované zůstatkovou hodnotou		
Vládní instituce	472 437	241 010
Společnosti	16 191 489	15 409 373
Retailoví zákazníci	1 280 666	1 238 721
Očekávaná úvěrová ztráta	(393 245)	(40 767)
	17 551 347	16 848 337
Úvěry zákazníkům v reálné hodnotě v hospodářském výsledku	187 178	206 319
	17 738 525	17 054 656

Retailoví zákazníci se vztahují k sektoru soukromého bankovníctví.

Očekávané úvěrové ztráty – 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	
	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD
Nesplacená expozice k 1. lednu	29 832 566	30 560 342	762 045	1 132 051	128 678	124 704	30 723 289	31 817 097
Nová vzniklá nebo koupená aktiva	18 793 139	4 003 110	462 408	153 796	37 846	11 349	19 293 393	4 168 255
Odúčtovaná nebo splatná aktiva	(15 327 426)	(4 965 654)	(171 553)	(315 063)	1 820	(54 446)	(15 497 159)	(5 335 163)
Převody do 1. fáze	253 294	754 106	(168 819)	(752 009)	(84 475)	(2 097)	-	-
Převody do 2. fáze	(724 122)	(579 719)	724 169	618 857	(47)	(39 138)	-	-
Převody do 3. fáze	(465 631)	(55 934)	(31 448)	(60 354)	497 079	116 288	-	-
Změny v důsledku úprav, které nevedly k odúčtování	-	-	-	-	-	-	-	-
Odepsané částky	(25 797)	(9 491)	(1 705)	(172)	(960)	(23 080)	(28 462)	(32 743)
Úpravy směnných kurzů a ostatní pohyby	(59 247)	125 806	(51 541)	(15 061)	(20 492)	(4 902)	(131 280)	105 843
K 31. prosinci	32 276 776	29 832 566	1 523 556	762 045	559 449	128 678	34 359 781	30 723 289
ECL								
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
ECL podle IFRS 9 k 1. lednu	13 527	10 815	18 961	35 034	10 462	25 018	42 950	70 867
ECL z nově vzniklých nebo koupených aktiv	31 885	5 875	200 923	16 27as5	142 019	6 199	374 827	28 349
Odúčtovaná nebo splatná expozice	(3 340)	(17 653)	(6 057)	(10 771)	(499)	(16 977)	(9 896)	(45 401)
Převody do 1. fáze	1 741	15 907	(1 267)	(15 906)	(474)	(1)	-	-
Převody do 2. fáze	(1 792)	(666)	1 793	666	(1)	-	-	-
Převody do 3. fáze	(542)	(76)	(2 084)	(6 337)	2 626	6 413	-	-
Změny v důsledku úprav, které nevedly k odúčtování	-	-	-	-	-	-	-	-
Odepsané částky	-	(153)	-	-	-	(10 216)	-	(10 369)
Úpravy směnných kurzů a ostatní pohyby	(3 887)	(522)	(96)	-	(15)	26	(3 998)	(496)
K 31. prosinci	37 592	13 527	212 173	18 961	154 118	10 462	403 883	42 950

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

20. Ostatní aktiva

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
	tis. USD	tis. USD
Pohledávky a zálohy	44 675	327 337
Zúčtovací/clearingové linky	118 175	118 147
Pohledávky z maržových účtů	1 472 953	1 431 563
Sekundární úvěrové obchodování	2 364 448	1 261 536
Ostatní zůstatky	252 608	24 038
	<u>4 252 859</u>	<u>3 162 621</u>

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	
	2020	2019
	tis. USD	tis. USD
Nesplacená expozice k 1. lednu	3 162 621	3 977 463
Nová vzniklá nebo koupená aktiva	4 145 454	2 957 845
Odúčtovaná nebo splatná aktiva	(3 055 216)	(3 772 687)
K 31. prosinci	<u>4 252 859</u>	<u>3 162 621</u>

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

K 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019 nebyly pro ostatní aktiva podle IFRS 9 vykázány žádné ECL ani žádné pohyby.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik

21.1 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 Společnosti 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 Společnost identifikuje, měří, zmírňuje, sleduje a hlásí významná rizika. To zajišťuje transparentnost odpovědnosti za základní procesy správy rizik prováděné Společností.

Dohled nad řízením rizik probíhá tak, jak je popsáno v oddílu o podnikové správě Zprávy představenstva od strany 6.

Odpovědnost za celkovou strategii Společnosti v oblasti rizik, včetně limitů ochoty podstoupit riziko, nese představenstvo. Komise pro rizika (BRC) je podvýborem představenstva a řídí se mandátem schváleným představenstvem. BRC odpovídá za dohled nad aktuálními rizikovými expozicemi Společnosti a budoucí strategií v oblasti rizik a v tomto ohledu také radí představenstvu. BRC sleduje trendy v oblasti rizik a přezkoumává úroveň zdrojů a možností potřebných k zajištění dodržení správních standardů. BRC dohlíží na nezávislé řízení rizik a poskytuje představenstvu doporučení v záležitostech týkajících se rizik.

V posledním čtvrtletí roku 2020 schválilo představenstvo revidovanou strukturu řízení rizik. V rámci tohoto opatření včlenilo komisi pro úvěrová rizika a podvýbor pro tržní rizika do nově vzniklé komise pro řízení rizik a komise pro provozní rizika se stala součástí nové kontrolní komise pro obchodní rizika. Tyto nové komise budou plně funkční od roku 2021.

Tři linie obrany

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) sestávající z nezávislého řízení rizik, a nezávislého oddělení řízení rizik spojených s dodržováním pravidel (Independent Compliance Risk Management) stanovují standardy, na jejichž základě podniky a 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.

Nezávislé řízení rizik

Funkce nezávislého řízení rizik CEP působí jako silný nezávislý partner podniku, který podporuje účinné řízení rizik napříč všemi riziky, kterým je Společnost vystavena, a to v souladu s ochotou Společnosti podstupovat rizika.

Funkce nezávislého řízení rizik Společnosti je v rámci právního subjektu CEP nezávislá. Vrchní vedoucí pro rizika CEP (CRO) je přímo odpovědný Citi CRO pro region EMEA i generálnímu řediteli CEP. CRO je často v přímém a nezávislém kontaktu s představenstvem a BRC. Funkce nezávislého řízení rizik Společnosti udržuje odpovídající zastoupení ve všech řídicích výborech CEP a případně i dalších správních fór. CRO předává BRC a představenstvu průběžné zprávy o rizikovém profilu banky.

Společnost usiluje o to, aby měli zaměstnanci funkce nezávislého řízení rizik odpovídající odborné znalosti, postavení, autoritu a nezávislost a aby byli oprávněni rozhodovat a postupovat problémy na vyšší úroveň.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.1 Mise řízení rizik, správa a řízení (pokračování)

Rámec řízení podnikatelského rizika

Společnost zavedla ucelené a zdokumentované rámce a zásady pro řízení rizik, které napomáhají při řízení významných rizik identifikovaných v činnosti Společnosti a zajišťují odpovědnost ve všech třech liniích obrany.

Rámec řízení podnikatelského rizika Společnosti je zastřešujícím rámcem, který vychází z pevných zásad správného řízení a správy rizik a pokynů regulačních orgánů. Tento rámec nastiňuje strukturu řízení rizik v CEP, klíčové procesy řízení banky a role a odpovědnosti.

Formalizované rámce pro řízení rizik podle významného typu rizika kodifikují procesy a postupy využívané při řízení rizik ve Společnosti. Účelem těchto rámců pro řízení rizik je jasně stanovit:

- zásady správného řízení rizik pro každý významný typ rizik,
- jasné linie pravomocí a odpovědností za rizika, včetně rolí a členství ve vedení a komisích pro rizika, s odpovědností sledovat dodržování rámců a zásad,
- jak je riziko řízení v rámci tří linií obrany,
- podpůrné zásady a procesy.

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 Společnosti.

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

Hlavní proces řízení rizik

Společnost zavedla vhodné nástroje a procesy k řízení, měření a aktivnímu zmírňování rizik, kterým Společnost čelí. Funkce nezávislého řízení rizik zajišťuje efektivní identifikaci, správu, hlášení a sledování klíčových rizik prostřednictvím těchto postupů:

- Proces identifikace a hodnocení významných rizik, v rámci kterého se na kvantitativní i kvalitativní úrovni identifikují a posuzují rizika, koncentrace a pozice, které jsou pro Společnost nejvýznamnější, a způsob, jak se tato rizika sledují a zmírňují.
- Posuzování a kritické přezkoumání tříletého strategického plánu Společnosti a každoroční vypracování zprávy o výsledcích tohoto přezkoumání pro představenstvo.
- Zajistit každoroční přezkoumání a schválení prohlášení Společnosti o ochotě podstupovat rizika ze strany představenstva. Tím se určí míra rizika, kterou je představenstvo připraveno tolerovat při plnění své strategie.
- Přijímání zásad, které stanovují standardy, limity rizik a postupy zajišťující soulad se zásadami.
- Zátěžové testování a zajištění vhodných šoků a modelů pro posuzování významných rizik Společnosti.
- Dokumentace ročního plánu rizik schváleného představenstvem, nastiňující klíčové výstupy, které mají podpořit a vylepšit řízení rizik. Pokrok s ohledem na tento plán se průběžně sleduje a hlásí BRC.
- Síť poboček Společnosti a hierarchické vztahy s cílem zajistit, že všechny pobočky fungují v souladu s rámcem Společnosti pro řízení podnikatelského rizika.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.1 Mise řízení rizik, správa a řízení (pokračování)

Zátěžové testy

V rámci CEP jsou zátěžové testy součástí procesů CEP v oblasti řízení rizik a jsou nápomocné při obchodních rozhodnutích a procesech, včetně strategických rozhodnutí.

Program zátěžového testování:

- podporuje zátěžové testování ve směru zdola nahoru i shora dolů, včetně reverzního zátěžového testování;
- představuje flexibilní platformu, která umožňuje modelování širokého spektra zátěžových testů napříč liniemi podnikání
- a typy rizik;
- podle potřeby čerpá data z celé organizace; a
- umožňuje úpravu předpokladů.

Analýza citlivosti pomáhá týmům podle potřeby při průběžném sledování rizik. Provádí se v pravidelných intervalech v závislosti na interních a regulatorních požadavcích.

CEP využívá analýzy scénářů, které jsou jak dynamické, tak výhledové. Scénáře se vhodným způsobem dotýkají všech typů významných rizik, rizikových faktorů a konkrétní zranitelné oblasti CEP. Reverzní zátěžové testování se v CEP používá k posouzení zranitelných míst obchodního modelu a odpovídá povaze, velikosti a složitosti obchodní činnosti CEP i rizikům, které nese.

Sledování a hlášení rizik

Funkce nezávislého řízení rizik CEP provádí průběžné sledování rizikového prostředí, na základě čehož lze vypracovat komplexní sadu výkazů. Tyto výkazy zajišťují, že vedení, příslušné komise a představenstvo náležitě vyhodnotí a pochopí klíčová rizika, kterým CEP čelí:

- na každé zasedání BRC a představenstva se posílají podrobné zprávy o rizikových expozicích týkající se všech významných rizik,
- komise pro rizika dostávají transparentní a důkladné zprávy o expozicích a koncentracích v jednotlivých oblastech rizik a
- vedení dostává měsíční zprávy o dodržování zpráv RAS CEP, aby se zajistilo, že CEP přijímá rizika v souladu s limity stanovenými představenstvem CEP

Ke sledování úvěrových a tržních rizik využívá CEP globální systém Citi pro hlášení rizik. Při sledování provozních rizik využívá CEP systémy a procesy, jejichž konsolidovaným výstupem je profil provozních rizik.

21.2 Úvěrové riziko

Definice

Úvěrové riziko vyjadřuje potenciál finanční ztráty způsobené neschopností dlužníka 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 zprostředkovatel jménem svých klientů a dalších třetích stran.

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

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.2 Úvěrové riziko (pokračování)

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 vyazuje 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.

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 vyazuje 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.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.2 Úvěrové riziko (pokračování)

Začlenění výhledových informací

Společnost využívá výhledové informace jak pro posouzení toho, zda se úvěrové riziko určitého nástroje od jeho prvotního zaúčtování významně zvýšilo, tak pro měření ECL. Formulují se tři ekonomické scénáře: základní scénář, který je ústřední a vytváří se interně na základě konsenzuálních prognóz, a dva méně pravděpodobné scénáře, kdy je jeden příznivý a druhý nepříznivý.

Ústřední scénář je sladěn s informacemi, které Společnost využívá pro jiné účely, jako je strategické plánování a rozpočtování.

Scénáře vypracovává tým pro ekonomické prognózy a mezi zvážené externí informace patří ekonomické údaje a prognózy zveřejněné vládními a finančními orgány v zemích, ve kterých Společnost působí, a nadnárodními organizacemi, jako je OECD a Mezinárodní měnový fond, a vybrané prognózy ze soukromého a akademického sektoru.

Společnost pravidelně provádí zátěžové testování extrémnějších šoků, aby zpřesnila své reprezentativní příznivé i nepříznivé scénáře. Návrh těchto scénářů je alespoň jednou ročně podroben důkladnému přezkumu, který provádí panel odborníků, kteří radí vrcholovému vedení.

Při vytváření prognostických modelů podle IFRS 9 jsou na základě charakteristik daného sektoru, produktu a zeměpisného území pojících se s každým finančním nástrojem identifikovány klíčové faktory, jako je úvěrové riziko a úvěrové ztráty, a pomocí analýzy historických dat se odhadují vztahy mezi identifikovanými makroekonomickými faktory a úvěrovým rizikem a úvěrovými ztrátami. Mezi klíčové faktory patří růst HDP, míra nezaměstnanosti, akciové indexy a ceny komodit. Citi odhaduje jednotlivé ekonomické faktory úvěrového rizika v rámci období prognózy a poté se vrátí k dlouhodobému ekonomickému průměru.

Tabulka níže uvádí hlavní makroekonomické předpoklady pro HDP a nezaměstnanost použité v základním, příznivém a nepříznivém scénáři v rámci tříletého období prognózy u třech největších zeměpisných oblastí CEP podle úvěrové expozice.

Země	Makroekonomická proměnná	Optimistický			Základní			Pesimistický		
		2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
č. 1 Francie	HDP	7,13	4,06	2,72	6,37	3,52	2,35	5,63	3,00	2,05
	Nezaměstnanost	9,47	8,55	7,98	9,65	8,95	8,55	9,84	9,36	9,13
č. 2 Německo	HDP	3,79	2,90	2,08	2,75	2,22	1,66	1,90	1,57	1,25
	Nezaměstnanost	5,84	5,12	4,79	5,95	5,38	5,18	6,08	5,64	5,57
č. 3 Španělsko	HDP	7,50	4,17	2,91	6,25	3,12	2,14	5,26	2,20	1,40
	Nezaměstnanost	16,48	13,84	12,00	17,28	15,53	14,40	17,96	16,96	16,50

Tyto předpoklady představují absolutní procentní míru nezaměstnanosti a meziroční procentuální změnu HDP.

Scénáře se aktualizují čtvrtletně, aby obsahovaly aktuální a skutečné údaje a odrážely změny vyhlídek. Vzhledem k rozsahu obchodní činnosti Citi jsou čtvrtletní scénáře vytvořené pro výpočet ECL globální povahy a jako takové odrážejí dopad významných ekonomických událostí, jako je brexit nebo pandemie COVID-19. Vážení pravděpodobnosti při měření ECL rovněž podléhají čtvrtletnímu přezkumu a jsou uvedeny níže pro konec aktuálního a předchozího roku.

Scénář	k 31. prosinci 2020			k 31. prosinci 2019		
	Optimistický	Základní	Pesimistický	Optimistický	Základní	Pesimistický
Váha pravděpodobnosti	24,38 %	50,81 %	24,81 %	18,84 %	59,66 %	21,50 %

Po uplatnění výše uvedené váhy vygeneroval model kombinované ECL ve výši 231 mil. USD. Zvažovaly se také úpravy modely, které jsou podrobněji popsány na straně 60.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.2 Úvěrové riziko (pokračování)

Citlivost ECL vůči budoucím ekonomickým podmínkám a odhad překrytí modelu

Odhad ECL je citlivý na úsudky a předpoklady týkající se formulace výhledových scénářů a toho, jak jsou tyto scénáře začleněny do výpočtů.

Kromě makroekonomických proměnných je odhad ECL podle IFRS 9 citlivý na mnoho dalších faktorů začleněných do jeho výpočtu, jako je úvěrová kvalita, produkt, sektor, zeměpisné rozložení, zajištění a doba splatnosti. Pro omezení úrovně citlivosti ECL jsou obzvláště důležité charakteristiky úvěrové kvality a doby splatnosti portfolia CEP. K 31. prosinci 2020 bylo více než 95 % portfolia zařazeno do 1. fáze. 61 % celkového portfolia mělo navíc dobu splatnosti jeden rok a méně, a proto je PD použitá při výpočtu ECL vážená pro období jednoho roku a méně.

Výpočet podle IFRS 9 pracuje se třemi scénáři založenými na pravděpodobnosti, ze kterých vzejde kombinovaná opravná položka. Tabulka níže uvádí opravné položky pro jednotlivé scénáře (základní, optimistický a pesimistický) vypočítané pomocí profilu fáze na konci roku.

	k 31. prosinci 2020		
	Optimistický tis. USD	Základní tis. USD	Pesimistický tis. USD
Opravná položka	195 757	226 219	266 712

Vzhledem k jedinečné situaci způsobené onemocněním COVID-19, omezením modelu podle IFRS 9, které jsou dány absencí obdobných historických údajů, a neustále se měnícímu horizontu se při odhadu ECL na konci roku na základě úsudku vedení vytvořil odhad překrytí modelu, který bude připočten k výstupu modelu podle IFRS 9 ke konci roku ve výši 231 mil. USD, jak je uvedeno na straně 59.

Aby se zajistilo, že odhad ECL na konci roku odráží nebyvalé události roku 2020 a vedení může učinit informovaný odhad, zvážila se řada klíčových faktorů, které proces odhadu ECL plně nezachytily:

- Zvýšená ekonomická volatilita způsobená opakovanými lockdowny v jednotlivých zemích, nejistota ohledně dostupnosti vakcíny a její účinnosti proti novým kmenům.
- Opožděná dostupnost ekonomických údajů může ve spojení s vysokou úrovní ekonomické volatility vést k tomu, že nově vytvořené výhledové scénáře budou velmi rychle zastaralé.
- Vlády zavedly podpůrná opatření, jako je nucená dovolená, odklad splatností úvěrů, státem zaručené půjčky a přímé granty. Tyto podpůrné mechanismy sice pomohly snížit či oddálit dopad pandemie na ekonomiky, ale vedly také k výraznému zvýšení státních dluhů. Očekává se, že vzhledem k povaze šoku v podobě onemocnění COVID-19 a současné politické reakci bude nouzové období proti původnímu modelu delší.

Aby bylo možné kvantifikovat některé tyto obavy a vedení mohlo na základě svého úsudku určit překrytí, zohlednila se řada citlivých oblastí, včetně závažnějšího pesimistického scénáře a úprav vážení scénářů. Na základě analýzy citlivosti se odhad ECL zvýšil ze 456 mil. USD na 540 mil. USD, což podstatně překračuje původní výstup modelu podle IFRS 9. Po odpovídajících krocích řízení a interním kritickém posouzení bylo přijato rozhodnutí o překrytí modelu ve výši 276 mil. USD, což vedlo k tomu, že se celkové rezervy pohybují v horní části rozmezí vygenerovaného v rámci analýzy citlivosti. S ohledem na nevídané události roku 2020, jejich dlouhodobější dopad a stále nejisté načasování a rozsah hospodářského oživení se vedení domnívá, že toto překrytí může odpovídajícím způsobem zajistit, aby odhadované rezervy odrážely výhled ekonomické analýzy k 31. prosinci 2020.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.2 Úvěrové riziko (pokračování)

Míra rizika

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

	K 31. prosinci 2020					K 31. prosinci 2019				
	Maximální expozice	Související částky nezapočtené ve výkazu o finanční pozici			Čistá míra rizika	Maximální expozice	Související částky nezapočtené ve výkazu o finanční pozici			Čistá míra rizika
		Výpočet čistých hodnot a započtení*	Hotovostní zajištění	Nehotovostní zajištění**			Výpočet čistých hodnot a započtení*	Hotovostní zajištění	Nehotovostní zajištění**	
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	19 967 744	-	-	-	19 967 744	19 334 315	-	-	-	19 334 315
Aktiva k obchodování	729 657	-	-	-	729 657	1 121 192	-	-	-	1 121 192
Derivátové finanční nástroje	14 204 720	(2 968 211)	(1 301 614)	-	11 236 509	4 183 702	(962 718)	(454 552)	-	3 220 984
Investiční cenné papíry	3 843 267	-	-	-	3 843 267	3 832 621	-	-	-	3 832 621
Úvěry a pohledávky za bankami	16 404 551	-	-	(12 263 767)	4 140 784	13 832 002	-	(85 584)	(9 032 092)	4 714 326
Úvěry a pohledávky za klienty	17 738 525	-	-	(1 083 196)	16 655 329	17 054 656	-	-	(1 919 186)	15 135 470
Ostatní aktiva	4 252 859	-	-	-	4 252 859	3 162 621	-	-	-	3 162 621
	77 141 323	(2 968 211)	(1 301 614)	(13 346 963)	60 826 149	62 521 109	(962 718)	(540 136)	(10 951 278)	50 521 529
Podrozvahové položky:										
Akreditivy	17 064 374	-	-	-	17 064 374	15 945 698	-	-	-	15 945 698
Nečerpané závazky k poskytování půjček	28 943 765	-	-	-	28 943 765	24 952 658	-	-	-	24 952 658
Ostatní závazky a záruky	1 009 116	-	-	-	1 009 116	1 029 380	-	-	-	1 029 380
	47 017 255	-	-	-	47 017 255	41 927 736	-	-	-	41 927 736

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.

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.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.2 Úvěrové riziko (pokračování)

Míra rizika (pokračování)

Očekávané úvěrové ztráty – 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	
	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD
Nesplacená expozice k 1. lednu	96 492 053	93 287 025	2 201 641	2 540 037	177 104	128 241	98 870 798	95 955 303
Nová vzniklá nebo koupená aktiva	40 146 222	22 069 458	762 806	603 115	70 589	13 079	40 979 617	22 685 652
Odúčtovaná nebo splatná aktiva	(29 504 442)	(18 961 246)	(778 946)	(742 657)	(100 033)	(113 680)	(30 383 421)	(19 817 583)
Převody do 1. fáze	474 078	1 248 154	(389 154)	(1 246 057)	(84 924)	(2 097)	-	-
Převody do 2. fáze	(1 555 250)	(1 213 704)	1 565 983	1 253 363	(10 733)	(39 659)	-	-
Převody do 3. fáze	(626 949)	(75 791)	(41 418)	(145 009)	668 367	220 800	-	-
Odepsané částky	(25 797)	(10 019)	(1 705)	(172)	(33 630)	(23 080)	(61 132)	(33 271)
Úpravy směnných kurzů a ostatní pohyby	(41 457)	148 176	(56 224)	(60 979)	(20 494)	(6 500)	(118 175)	80 697
K 31. prosinci	105 358 458	96 492 053	3 262 983	2 201 641	666 246	177 104	109 287 687	98 870 798

ECL	Fáze 1		Fáze 2		Fáze 3		Celkem	
	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD
ECL podle IFRS 9 k 1. lednu	24 236	22 921	39 451	82 887	12 924	25 328	76 611	131 136
ECL z nově vzniklých nebo koupených aktiv	45 953	8 368	246 350	23 670	162 673	8 027	454 976	40 065
Odúčtovaná nebo splatná expozice	(8 240)	(46 541)	(9 664)	(17 387)	(2 011)	(19 738)	(19 915)	(83 666)
Převody do 1. fáze	6 594	41 137	(6 118)	(41 136)	(476)	(1)	-	-
Převody do 2. fáze	(2 164)	(1 265)	2 304	1 265	(140)	-	-	-
Převody do 3. fáze	(636)	(134)	(2 202)	(9 600)	2 838	9 734	-	-
Odepsané částky	-	(153)	-	-	-	(10 216)	-	(10 369)
Úpravy směnných kurzů a ostatní pohyby	(2 976)	(97)	(961)	(248)	(16)	(210)	(3 953)	(555)
K 31. prosinci	62 767	24 236	269 160	39 451	175 792	12 924	507 719	76 611

„ECL z nově vzniklých nebo koupených aktiv“ představuje zvýšení ECL u nesplacených expozic v konkrétní fázi ke konci roku.

„Převody do“ fázi v tabulce ECL představují ECL držené u přidružených dlužníků ke konci předchozího roku.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.2 Úvěrové riziko (pokračování)

Očekávaná úvěrová ztráta

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

K 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019:

Výsledovka	ECL podle IFRS 9							
	Fáze 1		Fáze 2		Fáze 3		Celkem	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Finanční aktiva								
Peníze a peněžní ekvivalenty	(28)	(38)	-	-	-	-	(28)	(38)
Úvěry a pohledávky za bankami	(4 053)	(793)	(4 402)	50	-	332	(8 455)	(411)
Úvěry a pohledávky za klienty	(20 012)	(1 919)	(188 810)	16 023	(143 656)	14 224	(352 478)	28 328
Investiční cenné papíry	(4 587)	(443)	-	-	-	-	(4 587)	(443)
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozvahová aktiva celkem	(28 680)	(3 193)	(193 212)	16 073	(143 656)	14 556	(365 548)	27 436
Podrozvahová aktiva								
Akreditivy	(5 512)	1 646	(1 544)	12 406	150	(1 086)	(6 906)	12 966
Nečerpané závazky k poskytování půjček	(2 992)	208	(36 307)	14 957	(19 362)	(1 066)	(58 661)	14 099
Ostatní závazky a záruky	7	24	-	-	-	-	7	24
Podrozvahová aktiva celkem	(8 497)	1 878	(37 851)	27 363	(19 212)	(2 152)	(65 560)	27 089
Výnosy z dříve odepsaných částek							3 115	20 968
Odpisy							(61 970)	(34 668)
Čisté výnosy/(ztráty) z úvěrů celkem							(489 963)	40 826
- z toho na pokračující provozu připadá							(489 963)	40 843
- z toho na pokračující provozu připadá							-	(17)

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

K 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019:

Výkaz o finanční pozici	ECL podle IFRS 9							
	Fáze 1		Fáze 2		Fáze 3		Celkem	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Výkaz o finanční pozici								
Peníze a peněžní ekvivalenty	113	85	-	-	-	-	113	85
Úvěry a pohledávky za bankami	6 124	2 071	4 514	112	-	-	10 638	2 183
Úvěry a pohledávky za klienty	31 468	11 456	207 659	18 849	154 118	10 462	393 245	40 767
Investiční cenné papíry	6 302	1 715	-	-	-	-	6 302	1 715
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozvahová aktiva celkem	44 007	15 327	212 173	18 961	154 118	10 462	410 298	44 750
Podrozvahová aktiva								
Akreditivy	9 551	4 039	14 781	13 237	1 246	1 396	25 578	18 672
Nečerpané závazky k poskytování půjček	9 178	4 832	42 206	7 253	20 428	1 066	71 812	13 151
Ostatní závazky a záruky	31	38	-	-	-	-	31	38
Podrozvahová aktiva celkem	18 760	8 909	56 987	20 490	21 674	2 462	97 421	31 861
Celkem	62 767	24 236	269 160	39 451	175 792	12 924	507 719	76 611

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.2 Úvěrové riziko (pokračování)

Úvěrová kvalita

Společnost má k dispozici interní systém pro hodnocení rizik, který přesně a spolehlivě rozlišuje jednotlivé stupně úvěrového rizika u klasifikovatelných řízených expozic. Aby mohla Společnost rozlišit jednotlivé stupně úvěrového rizika, musí být schopna smysluplně a důsledně rozlišovat úvěrové expozice ve dvou rovinách: (i) riziko selhání – dlužníkům je přiřazeno hodnocení, které přibližně odráží pravděpodobnost selhání, a (ii) stupně závažnosti ztrát (či odhady ztrát ze selhání), které přibližně odráží závažnost ztrát očekávanou v případě neplnění během hospodářského poklesu.

Hodnocení rizika dlužníka (ORR) představuje pravděpodobnost neplnění ze strany dlužníka v časovém horizontu jednoho roku. Hodnocení rizika se u dlužníků pohybuje v rozmezí 1 až 10 s dalšími podskupinami, kdy „1“ znamená nejlepší hodnocení rizika a „7“ nejhorší hodnocení rizika u dlužníků, kteří nejsou v selhání. Hodnocení ORR stupni „8“ až „10“ náleží dlužníkům, kteří naplňují definici selhání: tj. významná expozice dlužníka vůči Společnosti je buď více než 90 dnů po splatnosti, nebo se Společnost domnívá, že je nepravděpodobné, že dlužník uhradí své úvěrové závazky vůči Společnosti v plné výši, aniž by se Společnost uchýlila k opatřením, jako je zpeněžení zajištění (je-li drženo), inkaso na základě záruky či jiné formy podpory nebo podání žaloby vůči pojistiteli.

Dlužníci, kterým byla přiřazena ORR 4- a vyšší, jsou považováni za dlužníky investičního stupně, u kterých je riziko selhání na základě jejich schopnosti plnit finanční závazky nízké.

ORR vychází z modelu ratingové metodiky. Tato metodika bere v úvahu kvalitativní i kvantitativní vstupy a přihlíží také k odbornému posouzení rizik. Všechna hodnocení ORR musí být přezkoumána alespoň jednou ročně a v případech, kdy se očekává, že nové informace významně ovlivní úvěrovou kvalitu dlužníka či úvěrovou linku dlužníka.

Tabulka níže uvádí orientační přehled vztahu mezi interním hodnocením úvěrového rizika Společnosti a externími úvěrovými hodnoceními společností Standard & Poors.

Hodnocení rizika		Průměrná pravděpodobnost selhání (%)	Externí hodnocení
Hodnocení 1 až 4-:	Investiční stupeň	0,00–0,34	AAA až BBB-
Hodnocení 5+ až 6-:	Neinvestiční stupeň	0,89–12,16	BB+ až CCC-
Hodnocení 7+ až 7-:	Vyšší riziko	16,64–22,13	CCC+ až CCC-
Hodnocení 8 až 10:	Úvěrově znehodnocené	Individuální odhad ztráty	až SD/D

Společnost seskupuje své expozice na základě jejich hodnocení ORR, jak je vysvětleno výše:

	Fáze 1		Fáze 2		Fáze 3		Celkem	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Úvěry a pohledávky za bankami oceňované zůstatkovou hodnotou								
Hodnocení 1 až 4-:	15 479 261	13 032 985	24 879	10 000	-	-	15 504 140	13 042 985
Hodnocení 5+ až 6-:	812 089	764 796	98 852	24 560	6	-	910 947	789 356
Hodnocení 7+ až 7-:	90	1 455	12	389	-	-	102	1 844
Hodnocení 8 až 10:	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkem	16 291 440	13 799 236	123 743	34 949	6	-	16 415 189	13 834 185
Očekávaná úvěrová ztráta	(6 124)	(2 071)	(4 514)	(112)	-	-	(10 638)	(2 183)
Účetní hodnota	16 285 316	13 797 165	119 229	34 837	6	-	16 404 551	13 832 002
Úvěry a pohledávky za zákazníky oceňované zůstatkovou hodnotou								
Hodnocení 1 až 4-:	11 915 312	11 382 933	25 721	31 449	101 738	3 915	12 042 771	11 418 297
Hodnocení 5+ až 6-:	4 062 690	4 650 178	317 340	190 996	11 044	90 055	4 391 074	4 931 229
Hodnocení 7+ až 7-:	5 443	-	1 056 752	473 626	235 066	5 051	1 297 261	478 677
Hodnocení 8 až 10:	1 891	219	-	31 025	211 595	29 657	213 486	60 901
Celkem	15 985 336	16 033 330	1 399 813	727 096	559 443	128 678	17 944 592	16 889 104
Očekávaná úvěrová ztráta	(31 468)	(11 456)	(207 659)	(18 849)	(154 118)	(10 462)	(393 245)	(40 767)
Účetní hodnota	15 953 868	16 021 874	1 192 154	708 247	405 325	118 216	17 551 347	16 848 337
Úvěry v reálné hodnotě v hospodářském výsledku							187 178	206 319
Celkové úvěry a pohledávky poskytnuté klientům							17 738 525	17 054 656

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.2 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
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
AAA až AA-	-	-	-	-	49 312	67 933	49 312	67 933
A+ až A-	-	-	-	-	-	-	-	-
nižší než A-	381 931	253 493	-	-	220 549	605 904	602 480	859 397
Nehodnoceno	65 410	155 128	12 455	38 734	-	-	77 865	193 862
Celkem	447 341	408 621	12 455	38 734	269 861	673 837	729 657	1 121 192

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
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
AAA až AA-	1 129 889	1 087 813	-	460 028	112 364	72 035	1 242 253	1 619 876
A+ až A-	49 036	-	-	-	-	-	49 036	-
nižší než A-	2 511 010	2 174 911	-	-	-	-	2 511 010	2 174 911
Nehodnoceno	-	-	-	-	40 968	37 834	40 968	37 834
Celkem	3 689 935	3 262 724	-	460 028	153 332	109 869	3 843 267	3 832 621

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.2 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 2020	31. prosince 2019
	tis. USD	tis. USD
Důlní a těžební práce	313 136	409 256
Výroba	7 904 915	6 298 497
Dodávka elektřiny, plynu, vody, páry a klimatizace	632 695	544 616
Výstavba	200 809	181 529
Velkoobchod a maloobchod	2 401 985	2 021 121
Doprava a skladování	911 885	1 122 277
Ubytování, stravování a pohostinství	160 274	233 285
Informace a komunikace	2 129 667	2 149 451
Úvěrové a pojišťovací instituce	27 725 724	25 029 801
Činnosti v oblasti nemovitostí	506 041	697 463
Odborné, vědecké a technické činnosti	294 597	373 389
Administrativní a podpůrné činnosti	761 309	698 049
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	4 467 250	3 341 876
Domácnosti/maloobchod	2 275 849	1 336 567
Ostatní služby	2 319 572	3 455 749
	<u>53 005 708</u>	<u>47 892 926</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 2020	31. prosince 2019
	tis. USD	tis. USD
Střední Evropa	3 657 466	2 968 107
Západní Evropa	44 884 357	40 094 964
Střední východ/Afrika	1 484 251	1 771 856
Střední/Jižní Amerika	776 540	491 834
Severní Amerika	1 190 386	1 545 206
Asie	1 012 708	1 020 959
	<u>53 005 708</u>	<u>47 892 926</u>

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

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.3 Tržní riziko

Definice

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 vzniká v obchodních i neobchodních portfoliích Společnosti.

Zdroj tržního rizika

Obchodní portfolio

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

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

- Úrokové riziko: riziko týkající se ocenění vyplývající ze změn úrokových sazeb.
- Měnové riziko: riziko týkající se ocenění vyplývající ze změn cen měny.
- Riziko kreditního rozpětí: riziko týkající se ocenění vyplývající ze 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 v důsledku změn základních faktorů 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
- Výkonný výbor
- Komise pro aktiva a pasiva (ALCO)
- Podvýbor pro tržní rizika
- Komise pro posouzení produktů

Komise ALCO a její podvýbor a podvýbor 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. Tým pro tržní rizika průběžně sleduje profil tržních rizik a informuje podvýbor pro tržní rizika, ALCO a BRC/představenstvo o expozici obchodního a neobchodního portfolia vůči sjednaným limitům.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.3 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;
- poskytlly 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:

Mezi hlavní koncepce oceňování spojené s tržním rizikem v neobchodním portfoliu patří 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.
 - Úroková angažovanost (IRE): Měří potenciální dopad na zisky za 12měsíční vykazované období na základě definovaného standardního souboru paralelních pohybů v křivce.
- 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 (EVE): Čistá současná hodnota aktiv snižená o současnou hodnotu závazků.
 - Citlivost ekonomické hodnoty (EVS): 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

21. Řízení rizik (pokračování)

21.3 Tržní riziko (pokračování)

Míra rizika

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

	K 31. prosinci 2020			K 31. prosinci 2019		
	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	19 967 744	-	19 967 744	19 334 315	-	19 334 315
Aktiva k obchodování	729 657	729 657	-	1 121 192	1 121 192	-
Derivátové finanční nástroje	11 236 509	11 236 509	-	3 220 984	3 220 984	-
Investiční cenné papíry	3 843 267	-	3 843 267	3 832 621	-	3 832 621
Úvěry a pohledávky za bankami	16 404 551	-	16 404 551	13 832 002	-	13 832 002
Úvěry a pohledávky za klienty	17 738 525	187 178	17 551 347	17 054 656	206 319	16 848 337
Ostatní aktiva	4 252 859	-	4 252 859	3 162 621	-	3 162 621
Finanční aktiva celkem	74 173 112	12 153 344	62 019 768	61 558 391	4 548 495	57 009 896
Pasiva						
Bankovní vklady	13 812 225	-	13 812 225	15 180 835	-	15 180 835
Klientské účty	33 198 315	-	33 198 315	28 030 086	-	28 030 086
Derivátové finanční nástroje	11 247 882	11 247 882	-	3 245 244	3 245 244	-
Ostatní pasiva	5 625 166	-	5 625 166	5 149 901	-	5 149 901
Finanční pasiva celkem	63 883 588	11 247 882	52 635 706	51 606 066	3 245 244	48 360 822

Rizika obchodního portfolia

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

VaR	31. prosince 2020		31. prosince 2019		
	Neuhrazeno	tis. USD MAX	tis. USD MIN	tis. USD PRŮMĚR	Neuhrazeno
VaR portfolia	3 316	8 292	2 111	4 035	2 461

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.3 Tržní riziko (pokračování)

Míra rizika (pokračování)

Rizika neobchodního portfolia

Úrokové riziko

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

	Úroková rizika	
	31. prosince 2020	31. prosince 2019
	12 měsíců	12 měsíců
	tis. USD	tis. USD
Dopad na výsledek	211 588	171 947
Celkem	211 588	171 947
Dopad na vlastní kapitál	(83 497)	(63 603)
Celkem	(83 497)	(63 603)

Měnové riziko

Společnost prosazuje politiku snižování měnového rizika, které se může vyskytnout v rámci běžné činnosti. Měnové riziko v obchodním portfoliu je aktivně spravováno každý den a je zachyceno v metrikách primárních tržních rizik, včetně VaR. Finanční oddělení také aktivně monitoruje měnové riziko, které může vzniknout při běžné neobchodní činnosti, a odpovídá za odpovídající řízení expozic.

Čisté cizoměnové expozice v neobchodním portfoliu dvou hlavních měn vůči americkému dolaru činí:

	31. prosince 2020		31. prosince 2019	
	EUR	CZK	EUR	CZK
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Čistá expozice	(178 703)	(118 986)	(723 189)	1 146 534

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.4 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

Rámec 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

Rámec 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

21. Řízení rizik (pokračování)

21.4 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	
	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	19 967 744	19 334 315	-	-	19 967 744	19 334 315
Úvěry a pohledávky za bankami	15 806 918	13 518 960	597 633	313 042	16 404 551	13 832 002
Úvěry a pohledávky za klienty	12 531 473	11 148 101	5 207 052	5 906 555	17 738 525	17 054 656
Derivátové finanční nástroje	4 461 027	890 424	6 775 482	2 330 560	11 236 509	3 220 984
Aktiva k obchodování	50 945	223 146	678 712	898 046	729 657	1 121 192
Investiční cenné papíry	381 750	587 842	3 461 517	3 244 779	3 843 267	3 832 621
Ostatní aktiva	4 252 859	3 162 621	-	-	4 252 859	3 162 621
Finanční aktiva celkem	57 452 716	48 865 409	16 720 396	12 692 982	74 173 112	61 558 391
Pasiva						
Bankovní vklady	11 592 968	9 624 459	2 219 257	5 556 376	13 812 225	15 180 835
Klientské účty	33 198 213	28 030 086	102	-	33 198 315	28 030 086
Derivátové finanční nástroje	4 449 270	910 486	6 798 612	2 334 758	11 247 882	3 245 244
Ostatní pasiva	5 625 166	5 149 901	-	-	5 625 166	5 149 901
Finanční pasiva celkem	54 865 617	43 714 932	9 017 971	7 891 134	63 883 588	51 606 066

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	
	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD
Pasiva								
Bankovní vklady	11 706 845	9 864 146	2 242 524	5 695 618	1 107	1 579	13 950 476	15 561 343
Klientské účty	33 524 316	28 728 147	103	-	-	-	33 524 419	28 728 147
Derivátové finanční nástroje	4 492 975	933 161	2 305 489	746 349	4 567 792	1 647 581	11 366 256	3 327 091
Ostatní pasiva	5 680 421	5 278 154	-	-	-	-	5 680 421	5 278 154
Nediskontované finanční závazky celkem	55 404 557	44 803 608	4 548 116	6 441 967	4 568 899	1 649 160	64 521 572	52 894 735

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.4 Riziko likvidity (pokračování)

Míra rizika (pokračování)

Následující tabulka analyzuje závazky a záruky Společnosti podle příslušné splatnosti; položky jsou rozříděny 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	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Akreditivy	6 441 884	5 800 015	9 850 402	9 420 088	772 088	725 595	17 064 374	15 945 698
Nečerpané závazky k poskytování půjček	7 016 129	4 120 396	21 336 846	20 041 065	590 790	791 197	28 943 765	24 952 658
Ostatní závazky a záruky	308	7 890	895 941	1 021 490	112 867	-	1 009 116	1 029 380
Závazky a záruky celkem	13 458 321	9 928 301	32 083 189	30 482 643	1 475 745	1 516 793	47 017 255	41 927 736

Analýza zatížených a nezatížených aktiv

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

Aktiva k 31. prosinci	Zatíženo		Nezatíženo		Celkem	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 466	1 099	18 502	18 235	19 968	19 334
Kapitálové nástroje	-	-	153	110	153	110
Investiční cenné papíry a nástroje pro obchodování s dluhy	27	898	4 393	4 055	4 420	4 954
- z toho: kryté dluhopisy	-	-	-	-	-	-
- z toho: cenné papíry kryté aktivy	-	-	-	-	-	-
- z toho: vládními institucemi	27	550	3 939	3 429	3 966	3 979
- z toho: finančními institucemi	-	3 483	31	111	31	3 594
- z toho: nefinančními institucemi	-	-	2	10	2	10
Úvěry a pohledávky	388	100	33 755	30 787	34 143	30 887
Ostatní aktiva	778	834	15 270	5 934	16 048	6 768
Aktiva mezisoučet	2 659	2 931	72 073	59 121	74 732	62 052

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.5 Provozní rizika

Definice

Provozní riziko je riziko ztráty vyplývající z nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidských faktorů nebo systémů nebo z vnějších událostí. Zahrnuje dobrou pověst a franšízové 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.

Funkce řízení provozních rizik (ORM), která působí ve druhé linii obrany, aktivně pomáhá vylepšovat účinnost kontrol a řízení provozních rizik u podniků, provozů, technologií a dalších funkcí napříč produkty, obchodními činnostmi a regiony. Provozní rizika jsou kromě toho vnímána jako nové produkty, takže se k vývoji obchodní činnosti a navrhování, úpravě a zajišťování procesů využívají alternativní prostředky. Cílem je udržet provozní riziko na odpovídající úrovni ve vztahu k charakteristikám obchodní činnosti CEP, trhů, na kterých působí, kapitálu a likviditě CEP a konkurenčnímu, ekonomickému a regulatornímu prostředí.

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

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 interního 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.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.6 Strategické riziko

Definice

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 následujícího:

- 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.

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

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.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.7 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

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.

Měření rizika

Rizika mezi přidruženými společnostmi v podobě úvěrového rizika nebo rizika likvidity jsou oceňovány pomocí popsáných metodologií.

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 riziko 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 regulačními definicemi stabilního financování.

V prosinci 2020 schválilo představenstvo rozšířenou definici rizika mezi přidruženými podniky, která zahrnuje také provozní riziko (včetně rizika plnění), aby se tak pokryla rizika související se závislostí Společnosti na hlavních celopodnikových programech Citi, které se zabývají nápravnými opatřeními, transformací a strategickým rozvojem.

21.8 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.

Regulační kapitál (bez ověření auditorem)

Stav regulačního kapitálu Společnosti bez ověření auditorem byl k 31. prosinci 2020 následující:

	31. prosince 2020 tis. USD	31. prosince 2019 tis. USD
Regulační kapitál	9 592 497	8 868 459
Kapitálová přiměřenost Tier 1	18,6 %	19,8 %

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

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

22. Finanční aktiva a pasiva

Níže uvedené tabulky uvádí celková finanční aktiva a pasiva k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019.

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
	tis. USD	tis. USD
Derivátové finanční nástroje	11 236 509	3 220 984
Aktiva k obchodování	729 657	1 121 192
Investiční cenné papíry oceněné pomocí FVTPL	153 332	109 869
Úvěry vykázané ve FVTPL	187 178	206 319
Celková finanční aktiva oceněná pomocí FVTPL	12 306 676	4 658 364
Investiční cenné papíry oceněné pomocí FVOCI	3 689 935	3 722 752
Celková finanční aktiva oceněná pomocí FVOCI	3 689 935	3 722 752
Peníze a peněžní ekvivalenty	19 967 744	19 334 315
Úvěry a pohledávky za bankami oceňované zůstatkovou hodnotou	16 404 551	13 832 002
Úvěry a pohledávky za zákazníky oceňované zůstatkovou hodnotou	17 551 347	16 848 337
Ostatní aktiva	4 252 859	3 162 621
Celková finanční aktiva v zůstatkové hodnotě	58 176 501	53 177 275
Finanční aktiva celkem	74 173 112	61 558 391
	31. prosince 2020	31. prosince 2019
	tis. USD	tis. USD
Derivátové finanční nástroje	11 247 882	3 245 244
Finanční závazky ve FVTPL	320 281	303 402
Celková finanční pasiva v reálné hodnotě	11 568 163	3 548 646
Bankovní vklady	13 812 225	15 180 835
Klientské účty	33 198 315	28 030 086
Ostatní závazky kromě závazků ve FVTPL	5 304 885	4 846 499
Celková finanční pasiva v zůstatkové hodnotě	52 315 425	48 057 420
Finanční pasiva celkem	63 883 588	51 606 065

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

22. 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 jsou všechny významné vstupy a faktory ovlivňující hodnotu *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 nejnižší 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 zařazeny do 2. úrovně. Pokud ceny nejsou k dispozici, budou využity jiné oceňovací metody a daná položka bude zařazena do 3. úrovně.

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 významných předpokladech.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

22. Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

Stanovení reálné hodnoty (pokračování)

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 použít 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 využívá Společnost 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.

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.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

22. Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

Stanovení reálné hodnoty (pokračování)

Investiční cenné papíry

Investiční cenné papíry oceňované přes 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 přeocňování.

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 kreditní 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

22. 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 2020				Reálná hodnota k 31. prosinci 2019			
	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								
Derivatové finanční nástroje	-	10 751 011	485 498	11 236 509	-	3 164 851	56 133	3 220 984
Aktiva k obchodování	-	645 367	84 290	729 657	-	1 005 626	115 566	1 121 192
Investiční cenné papíry	794 261	2 951 151	97 855	3 843 267	1 365 183	2 357 568	109 869	3 832 620
Úvěry v reálné hodnotě v hospodářském výsledku	-	187 178	-	187 178	-	206 319	-	206 319
Finanční aktiva v reálné hodnotě	794 261	14 534 707	667 643	15 996 611	1 365 183	6 734 364	281 568	8 381 115
Finanční závazky								
Derivatové finanční nástroje	-	10 761 190	486 692	11 247 882	-	3 187 575	57 669	3 245 244
Ostatní finanční pasiva k obchodování	-	320 281	-	320 281	503	302 899	-	303 402
Finanční pasiva v reálné hodnotě	-	11 081 471	486 692	11 568 163	503	3 490 474	57 669	3 548 646

Úvěry v reálné hodnotě v hospodářském výsledku v celkové výši 187 mil. USD (2019: 206 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 nepozorovatelný 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 pozorovatelným i nepozorovatelným 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

22. Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

Proces oceňování pro 3. úroveň oceňování reálnou hodnotou

Pro ocenění reálnou hodnotou prakticky všech aktiv a pasiv držných 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 vstupů, 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. 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 nepozorovatelný vstup do oceňovacího modelu. Níže uvedený zisk a ztráta zahrnují změny reálné hodnoty ve vztahu k pozorovatelným i nepozorovatelným vstupům.

	31. prosince 2020					31. prosince 2019				
	Derivátová finanční aktiva	Aktiva k obchodování	Investiční cenné papíry	Derivátová finanční pasiva	Celkem	Derivátová finanční aktiva	Aktiva k obchodování	Investiční cenné papíry	Derivátová finanční pasiva	Celkem
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Zůstatek k 1. lednu	56 133	115 566	109 869	(57 669)	223 899	25 737	239 026	88 422	(25 737)	327 448
Nákupy	187 513	50 238	-	(187 513)	50 238	58 247	139 710	-	(59 776)	138 181
Emise	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prodej	-	(88 407)	-	-	(88 407)	-	(275 693)	-	-	(275 693)
Zúčtování	(367)	-	-	431	64	(25 941)	-	-	25 941	-
Převod na 3. úroveň	232 449	-	-	(232 706)	(257)	-	14 539	-	-	14 539
Převod ze 3. úrovně	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkový zisk/(ztráta)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- v zisku nebo ztrátě	9 770	6 893	(12 014)	(9 235)	(4 586)	(1 910)	(2 017)	21 447	1 903	19 423
- v ostatním úplném výsledku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci	485 498	84 290	97 855	(486 692)	180 951	56 133	115 566	109 869	(57 669)	223 899

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

22. 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:

	2020					2019				
	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	Celkem tis. USD
Úrokové výnosy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkový zisk/(ztráta)	9 770	6 893	(12 014)	(9 235)	(4 586)	(1 910)	(2 017)	21 447	1 903	19 423
Realizované zisky a ztráty										
- Čistý zisk/(ztráta) z obchodování	9 770	6 893	-	(9 235)	7 428	(1 910)	(2 017)	-	1 903	(2 024)
- Čistý příjem z investic	-	-	(12 014)	-	(12 014)	-	-	21 447	-	21 447
Nerealizované zisky a ztráty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkem	9 770	6 893	(12 014)	(9 235)	(4 586)	(1 910)	(2 017)	21 447	1 903	19 423

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 88 mil. USD (2019: 235 mil. USD).

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

Následující část popisuje rozsahy nejvýznamnějších nepozorovatelných vstupů, které Společnost použila pro 3. úroveň oceňování reálnou hodnotou. Míra agregace a rozdílnost nástrojů, které Společnost vlastní vede ke vzniku široké škály nepozorovatelných 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 krytých 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 reálnou hodnotu. Změny kreditního rozpětí různým způsobem ovlivňují reálnou 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 stupni. Všeobecně platí, že kreditní rozpětí u dluhopisu v investičním stupni je ve větší míře doložitelná a méně volatilní než je tomu u dluhopisů s vysokým výnosem.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

22. Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

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

Návratnost

Jedná se o podíl na celkovém neuhrazeném zůstatku dluhopisu nebo úvěru, u kterého se očekává, že bude inkasován v případě likvidace. U mnoha úvěrových cenných papírů (jako jsou cenné papíry kryté aktivy) neexistuje žádný přímo pozorovatelný tržní vstup pro návratnost, ukazatele výše návratnosti jsou však k dispozici u služeb oceňování. Předpokládaná návratnost cenného papíru se může lišit od skutečné návratnosti, kterou bude možné sledovat v budoucnu. Míra návratnosti má dopad na oceňování úvěrových cenných papírů. Obecně platí, že zvýšením předpokladu návratnosti se zvýší i reálná hodnota cenného papíru. Zvýšením závažnosti ztráty, která leží v protikladu k míře návratnosti, se sníží výše jistiny použitelné pro rozdělení a v důsledku toho se sníží také reálná hodnota cenného papíru.

Cena

Cenový vstup je významným nepozorovatelným vstupem pro určité nástroje s fixním 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 kryté 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 nepozorovatelným vstupem pro určité majetkové cenné papíry, ale interval, v němž se cenový vstup pohybuje, závisí na druhu akcie, počtu vydaných akcií a jiných činitelích.

Volatilita

Volatilita představuje rychlost a závažnost změny tržních cen a je klíčovým faktorem při oceňování opcí. Pokud se volatilita zvýší, může se obvykle zvýšit i cena nástrojů. Pokud se například zvýší volatilita indexu, náklady Citi na udržování dané úrovně rizika se zvýší, protože je nutné častěji vyvažovat portfolio. Volatilita obecně závisí na době splatnosti podkladového nástroje a realizační ceně nebo hodnotě definované ve smlouvě. U určitých kombinací doby splatnosti a realizačních cen nelze volatilitu pozorovat. Obecný vztah mezi změnami hodnoty portfolio a změnami volatility závisí také na změnách úrokových sazeb a úrovni podkladového indexu. Obecně platí, že dlouhodobé opční pozice (aktiva) ze zvýšení volatility těží, zatímco krátkodobé opční pozice (závazky) tím trpí. Některé nástroje jsou na změny volatility citlivější než jiné. Například procentuální změna reálné hodnoty u „at-the-money“ opce bude vyšší než v případě „deep-in-the-money“ opce. Reálná hodnota opce s více než jedním podkladovým cenným papírem (např. opce na dluhopisový koš) navíc závisí na volatilitě jednotlivých podkladových cenných papírů a také na jejich korelacích.

Vstupy volatility specifické pro aktiva se u jednotlivých typů aktiv velmi liší. Například u měnové volatility je rozpětí obecně nižší a užší než u volatility akcií. Volatilita akcií je širší kvůli povaze akciového trhu a podmínkám určitých exotických nástrojů. Vstup volatility úrokových sazeb se u většiny nástrojů pohybuje na spodní hranici rozpětí, u některých strukturovaných či exotických nástrojů (jako jsou bonusové vklady nebo exotické úrokové deriváty) je však toto rozpětí mnohem širší.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

22. Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

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

2020	Reálná hodnota tis. USD	Metodika	Vstup	Nízká	Vysoká
Aktiva					
Derivátové smlouvy	485 498	založená na modelu	Volatilita akcií (%)	14,1	91,4
		založená na modelu	Forwardová cena (%)	65,9	98,1
		založená na modelu	Devizový kurz (USD):	0,3	84,1
		založená na modelu	Měnová volatilita (%)	1,5	12,6
		založená na modelu	Úroková sazba (%)	60,2	84,1
		založená na modelu	Podmíněná událost (%)	100,0	100,0
		Na základě ceny	Cena (USD)	100,0	100,0
		založená na modelu	Běžná volatilita úrokových sazeb (%)	0,1	0,7
založená na modelu	Volatilita inflace (%)	0,3	2,3		
Aktiva k obchodování	84 290	Na základě ceny	Cena (USD)	97,0	100,0
Investiční majetkové cenné papíry	97 855	Na základě ceny	Tržní cena kmenových akcií; konverzní faktor ze zveřejnění vztahů s investory a srážka za likviditu	Žádná srážka na konverzním faktoru	100% srážka za likviditu a poměr ceny a výdělku
Pasiva					
Derivátové smlouvy	486 692	založená na modelu	Volatilita akcií (%)	14,1	91,4
		založená na modelu	Forwardová cena (%)	65,9	98,1
		založená na modelu	Devizový kurz (USD):	0,3	84,1
		založená na modelu	Měnová volatilita (%)	1,5	12,6
		založená na modelu	Úroková sazba (%)	60,2	84,1
		založená na modelu	Podmíněná událost (%)	100,0	100,0
		Na základě ceny	Cena (USD)	100,0	100,0
		založená na modelu	Běžná volatilita úrokových sazeb (%)	0,1	0,7
založená na modelu	Volatilita inflace (%)	0,3	2,3		

2019	Reálná hodnota tis. USD	Metodika	Vstup	Nízká	Vysoká
Aktiva					
Derivátové smlouvy	56 133	založená na modelu	Devizový kurz (USD):	7,7	132,5
		založená na modelu	Úroková sazba (%)	28,9	56,1
		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	Na základě ceny	Tržní cena kmenových akcií; konverzní faktor ze zveřejnění vztahů s investory a srážka za likviditu	Žádná srážka na konverzním faktoru	100% srážka za likviditu a poměr ceny a výdělku
Pasiva					
Derivátové smlouvy	57 669	založená na modelu	Devizový kurz (USD):	7,7	132,5
		založená na modelu	Úroková sazba (%)	28,9	56,1
		založená na modelu	Běžná volatilita úrokových sazeb (%)	0,1	0,7
		založená na modelu	Volatilita inflace (%)	0,2	2,5

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

22. Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

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

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

Vlivy klíčových nepozorovatelných vstupů v souvislosti s Oceňováním reálnou hodnotou na Úrovni 3 jsou závislé jeden na druhém. Kromě toho míra a směr vstupu na ocenění reálnou hodnotou při určité změně nepozorovatelného 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 služeb v oblasti trhů a cenných papírů 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 přeocnění.
- 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

22. 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 2020		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	19 967 744	19 967 744	19 967 744	-	-
Úvěry a pohledávky za bankami	16 404 551	16 404 551	-	16 404 551	-
Úvěry a pohledávky za klienty	17 551 347	17 548 897	-	-	17 548 897
Ostatní aktiva	4 252 859	4 252 859	-	-	4 252 859
Finanční aktiva celkem	58 176 501	58 174 051	19 967 744	16 404 551	21 801 756
Pasiva					
Bankovní vklady	13 812 225	13 766 328	-	13 766 328	-
Klientské účty	33 198 315	33 088 000	-	33 088 000	-
Ostatní pasiva	5 304 885	5 287 257	-	2 953 797	2 333 460
Finanční pasiva celkem	52 315 425	52 141 585	-	49 808 125	2 333 460
	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					
Vklady od bank	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

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

23. Hmotný majetek

Náklady	Aktiva z práva k užívání		Zhodnocení předmětu nájmu		Samostatné movité věci a soubory movitých věcí		Celkem	
	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD
K 1. lednu	88 250	85 976	65 936	66 657	83 963	89 906	238 149	242 539
Přírůstky	332	1 450	13 665	5 443	13 511	3 624	27 508	10 517
Akvizice	-	-	252	181	383	480	635	661
Úbytky	(54)	(146)	(2 427)	(5 009)	(4 661)	(3 406)	(7 142)	(8 561)
Odpisy	-	-	(2 512)	(715)	(5 384)	(776)	(7 896)	(1 491)
Cizí měna	8 524	970	(666)	(621)	1 879	(5 865)	9 737	(5 516)
K 31. prosinci	97 052	88 250	74 248	65 936	89 691	83 963	260 991	238 149
Odpisy	Aktiva z práva k užívání		Zhodnocení předmětu nájmu		Samostatné movité věci a soubory movitých věcí		Celkem	
	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD
K 1. lednu	18 315	-	28 970	29 135	49 238	52 384	96 523	81 519
Účtováno v průběhu roku	19 503	20 234	6 892	6 266	10 897	3 912	37 292	30 412
Akvizice	-	-	2	94	-	10	2	104
Úbytky	(68)	(146)	(2 433)	(4 494)	(4 659)	(3 683)	(7 160)	(8 323)
Odpisy	-	-	(473)	(526)	(5 074)	(823)	(5 547)	(1 349)
Cizí měna	(3 635)	(1 773)	921	(1 505)	1 188	(2 562)	(1 526)	(5 840)
K 31. prosinci	34 115	18 315	33 879	28 970	51 590	49 238	119 584	96 523
Čistá účetní hodnota	62 937	69 935	40 369	36 966	38 101	34 725	141 407	141 626

V souvislosti s pořízením budov a zařízení nevznikly v průběhu roku žádné kapitalizované výpůjční náklady (2019: 0 USD).

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

24. Nehmotná aktiva

Náklady	Goodwill		Software		Jiná nehmotná aktiva		Celkem	
	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD
K 1. lednu	46 085	45 138	158 142	161 227	32 408	34 354	236 635	240 719
Přírůstky	-	-	21 393	18 795	-	-	21 393	18 795
Převod do	-	-	7 054	2 775	-	-	7 054	2 775
Akvizice	-	-	-	1 832	-	-	-	1 832
Převod mimo	-	-	-	(13 900)	-	-	-	(13 900)
Úbytky	-	-	(1 813)	(8 118)	-	-	(1 813)	(8 118)
Ztráty ze snížení hodnoty	-	-	(298)	(8)	-	-	(298)	(8)
Cizí měna	2 369	947	81	(4 461)	2 897	(1 946)	5 347	(5 460)
K 31. prosinci	48 454	46 085	184 559	158 142	35 305	32 408	268 318	236 635

Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty	Goodwill		Software		Jiná nehmotná aktiva		Celkem	
	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD
K 1. lednu	26 516	25 575	91 452	93 017	27 645	28 285	145 613	146 877
Přírůstky	-	-	3 484	1 673	621	275	4 105	1 948
Amortizace	-	-	14 036	15 068	515	515	14 551	15 583
Akvizice	-	-	18	-	-	-	18	-
Převod mimo	-	-	-	(8 889)	-	-	-	(8 889)
Úbytky	-	-	(18)	(6 545)	-	-	(18)	(6 545)
Ztráty ze snížení hodnoty	-	-	1 012	(1)	-	-	1 012	(1)
Cizí měna	935	941	71	(2 871)	2 658	(1 430)	3 664	(3 360)
K 31. prosinci	27 451	26 516	110 055	91 452	31 439	27 645	168 945	145 613

Čistá účetní hodnota	21 003	19 569	74 504	66 690	3 866	4 763	99 373	91 022
-----------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------	--------------	--------------	---------------	---------------

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

24. Nehmotná aktiva (pokračování)

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 peněžotvorné 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 irskému 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.

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 nevyplynul žádný důkaz snížení hodnoty. Přehled rozdělení goodwillu mezi jednotky je uveden níže:

Peněžotvorná jednotka	Goodwill tis. USD	Růst míra	Diskontní sazba	
			2020	2019
Institutional Clients Group (Skupina firemních zákazníků, „ICG“)	14 051	3%	-0,502	-0,248
Irsko (přímá úschova a zúčtovací operace)	6 571	0 %	-	-
Správa fondů Spojeného království	381	3%	-0,502	-0,248
Řecko (přímá úschova a zúčtovací operace)				
Celkem	21 003			

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.

25. Odložená daň

Pohyb odložené daně je uveden níže:

	Zůstatek k 1. lednu 2020 tis. USD	Vykázáno ve výsledovce tis. USD	Vykázáno ve výkazu ostatního úplného výsledku tis. USD	Zůstatek k 31. prosinci 2020 tis. USD
Majetek, zařízení a nehmotná aktiva	186 739	(17 480)	-	169 259
Investiční cenné papíry oceněné pomocí FVOCI	(15 812)	-	(3 940)	(19 752)
Důchod a další důchodové dávky	30 534	(888)	3 557	33 203
Opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám	7 887	(2 122)	-	5 765
Daňová ztráta z minulých let	116	48 220	-	48 336
Ostatní přechodné rozdíly	11 619	3 578	-	15 197
Přepočet devizového kurzu	(17 973)	-	(3 905)	(21 878)
Odložená daň celkem	203 110	31 308	(4 288)	230 130
- z toho odložené daňové pohledávky	224 656			248 229
- z toho odložené daňové závazky	21 546			18 099

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

25. Odložená daň (pokračování)

	Zůstatek k 1. lednu 2019 tis. USD	Vykázáno ve výsledovce tis. USD	Vykázáno ve výkazu ostatního úplného výsledku tis. USD	Zůstatek k 31. prosince 2019 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
Přepočet 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

Splatné daňové pohledávky ve výši 56,1 mil. USD zahrnují úlevy na dani z kapitálových zisků ve výši 26,3 mil. USD v souvislosti s majetkovými cennými papíry a 6,7 mil. USD souvisí přeplatky daně z příjmu právnických osob za rok 2020.

26. Podíly v dceřiných podnicích

	31. prosince 2020 tis. USD	31. prosince 2019 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
CitiCapital Leasing (March) Limited	Anglie	Finanční leasing	31. března	Spojené království	100 %

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

27. 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 2021 využijí.

	Restrukturalizační rezerva	Rezerva na pořizovací ceny majetku	Ostatní rezervy	Celkem
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
31. prosince 2020				
Počáteční zůstatek	12 919	1 403	1 281	15 603
Rezervy vytvořené v průběhu roku	13 040	3	828	13 871
Rezervy využité v průběhu roku	(3 519)	-	-	(3 519)
Rezervy uvolněné v průběhu roku	(10 149)	-	-	(10 149)
Kurzové úpravy	326	37	37	400
Ostatní pohyby	1 668	-	71	1 739
Konečný zůstatek	14 285	1 443	2 217	17 945
Závazky a záruky				97 421
Celkový zůstatek opravných položek				115 366
	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

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

28. Ostatní pasiva

	31. prosince 2020	31. prosince 2019*
	tis. USD	tis. USD
Ostatní pasiva		
Závazky	3 537 310	3 078 549
Závazky z maržových účtů	1 123 088	1 300 816
Prodej na krátko	307 511	280 890
Důchodové závazky (bod č. 14)	279 461	245 235
Leasingový závazek z práva k užívání	75 689	81 076
Příjmy a výdaje příštích období	161 655	102 752
Jiné	140 452	60 583
	<u>5 625 166</u>	<u>5 149 901</u>

* Srovnávací údaje za předchozí rok byly přepracovány tak, aby odrážely aktualizované klasifikace pro rok 2020.

Závazky tvoří převážně částky splatné v souvislosti se závazky vyplývajícími z transakčních služeb Společnosti. Ostatní zůstatky zahrnují částky splatné dalším finančním institucím, právníckým 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.

29. Upsaný základní kapitál

	31. prosince 2020	31. prosince 2019 Počet kmenových akcií	31. prosince 2020 tis. USD	31. prosince 2019 tis. USD
Ověřeno				
Na konci roku	<u>5 000 000 000</u>	<u>5 000 000 000</u>	<u>4 691 500</u>	<u>4 691 500</u>
Základní kapitál				
Přídělný, upsaný a plně splacený				
Kmenové akcie o jmenovité hodnotě 1 EUR za kus	<u>9 741 290</u>	<u>9 741 290</u>	<u>10 532</u>	<u>10 532</u>
Emisní ážio				
Na konci roku			<u>1 962 747</u>	<u>1 962 747</u>

30. Akciové pobídkové plány

Společnost se v rámci svého programu odměňování účastní rady 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.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

30. Akciové pobídkové plány (pokračování)

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.

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:

	2020	2019
Poskytnuté akcie	192 366	209 285
Vážený průměr reálné tržní hodnoty jedné akcie	77,83 USD	62,47 USD
	tis. USD	tis. USD
Náklady odměn účtované na vrub zisku	16 432	15 599
Úpravy reálné hodnoty zaučtované do vlastního kapitálu	(3 570)	5 844
Celková účetní hodnota závazku z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem	24 596	26 645
	2020	2019
	mil. USD	mil. USD
Poskytnuté akcie		
Poskytnuté v roce 2020	13,4	-
Poskytnuté v roce 2019	1,5	11,5
Poskytnuté v roce 2018	0,6	1,7
Poskytnuté v roce 2017	0,1	0,4
Poskytnuté v roce 2016	-	0,1
<u>Připsaná hotovost</u>	0,8	1,9
<u>Celkové výdaje</u>	<u>16,4</u>	<u>15,6</u>

Společnost neprovozovala ani neměla žádný plán akciových opcí (2019: žádný).

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

31. 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 2020 tis. USD	Hodnota smlouvy 31. prosince 2019 tis. USD
Nečerpané úvěrové linky	28 943 765	24 952 658
Jiné závazky		
– kratší než 1 rok	6 442 192	5 263 993
– delší než 1 rok	11 631 298	11 711 085
Celkem	<u>47 017 255</u>	<u>41 927 736</u>

Další závazky se týkají především podnikatelské činnosti v Irsku. S ohledem na její závazky činilo ECL Společnosti k 31. prosinci 2020 97 mil. USD (2019: ECL ve výši 32 mil. USD).

Očekávané úvěrové ztráty – 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	
	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD
Nesplacená expozice k 1. lednu	40 439 714	37 760 993	1 439 596	1 407 986	48 426	3 537	41 927 736	39 172 516
Nová vzniklá nebo koupená aktiva	9 182 110	7 527 860	300 398	449 319	32 743	1 730	9 515 251	7 978 909
Odúčtovaná nebo splatná aktiva	(3 696 921)	(4 737 332)	(607 393)	(427 594)	(101 853)	(59 234)	(4 406 167)	(5 224 160)
Převody do 1. fáze	220 784	494 048	(220 335)	(494 048)	(449)	-	-	-
Převody do 2. fáze	(831 128)	(633 985)	841 814	634 506	(10 686)	(521)	-	-
Převody do 3. fáze	(161 318)	(19 857)	(9 970)	(84 655)	171 288	104 512	-	-
Odepsané částky	-	(528)	-	-	(32 670)	-	(32 670)	(528)
Úpravy směnných kurzů a ostatní pohyby	17 790	48 515	(4 683)	(45 918)	2)	(1 598)	13 105	999
K 31. prosinci	45 171 031	40 439 714	1 739 427	1 439 596	106 797	48 426	47 017 255	41 927 736
ECL								
	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD	2020 tis. USD	2019 tis. USD
ECL podle IFRS 9 k 1. lednu	8 909	10 787	20 490	47 853	2 461	310	31 860	58 950
ECL z nově vzniklých nebo koupených aktiv	9 298	1 141	45 427	7 395	20 654	1 828	75 379	10 364
Odúčtovaná nebo splatná expozice	(4 745)	(28 079)	(3 607)	(6 616)	(1 512)	(2 761)	(9 864)	(37 456)
Převody do 1. fáze	4 853	25 230	(4 851)	(25 230)	(2)	-	-	-
Převody do 2. fáze	(372)	(599)	511	599	(139)	-	-	-
Převody do 3. fáze	(94)	(58)	(118)	(3 263)	212	3 321	-	-
Odepsané částky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úpravy směnných kurzů a ostatní pohyby	911	487	(865)	(248)	-	(237)	46	2
K 31. prosinci	18 760	8 909	56 987	20 490	21 674	2 461	97 421	31 860

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

32. Převod obchodní činnosti pod společnou kontrolou

V rámci převodu obchodní činnosti pod společnou kontrolou nedošlo v roce končícím 31. prosince 2020 k žádné transakci.

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.

Aktiva a pasiva převedená v předchozích letech jsou uvedena níže:

Aktiva	2019
	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	2019
	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.

	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)

33. 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.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

33. Účast v nekonsolidovaných strukturovaných subjektech (pokračování)

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.

Účetní hodnota	31. prosince 2020	31. prosince 2019
	tis. USD	tis. USD
Letadla, lodě a ostatní aktiva	275 570	390 530
Komerční a jiné nemovitosti	786 680	453 840
Celkem	1 062 250	844 370

Výše uvedená expozice představuje financování založené na aktivech poskytnuté 36 subjektům (2019: 35). Hodnota aktiv držených v rámci těchto subjektů činila 7 043 mil. USD (2019: 5 433 mil. USD). Společnost má vůči těmto subjektům další závazky v hodnotě 227 mil. USD (2019: 295 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.

34. Ukončené provozy

Za rok 2020 nebyly zaznamenány žádné ukončené provozy. V roce 2019 vykázala Společnost spotřebitelský segment v rámci pobočky ve Spojeném království jako „ukončený provoz“ na základě splněných kritérií pro toto označení stanovených standardem IFRS 5.

Níže uvedená tabulka obsahuje údaje z výsledovky týkající se ukončených provozů.

Výsledovka

Výsledky ukončených provozů (maloobchodní činnosti pobočky ve Spojeném království)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
	tis. USD	tis. USD
Celkové výnosy		24 925
- z toho: Výnosové úroky		677
- z toho: Čisté výnosy z poplatků a provizí	-	24 117
Náklady celkem	-	(29 653)
- z toho: Nákladové úroky	-	(11 468)
- z toho: Osobní náklady	-	(5 705)
Ztráta před zdaněním příjmu		(4 728)
Slevy na dani z příjmu	-	151
Celkové úplné náklady za daný rok	-	(4 577)

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

35. Leasingy

A. Leasing jako nájemce

Informace o leasinzích, 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.

	2020 tis. USD	2019 tis. USD
Zůstatek k 1. lednu	69 935	85 976
Přírůstky aktiv z práva k užívání	332	1 450
Úbytky	(54)	(146)
Odpisy za rok	(19 435)	(20 088)
Cizí měna	12 159	2 743
Zůstatek k 31. prosinci	62 937	69 935

Závazky z leasingu

Analýza splatnosti

Konec platnosti:

	31. prosince 2020 tis. USD	31. prosince 2019 tis. USD
- do jednoho roku	61 448	39 663
- od jednoho roku do pěti let	12 579	39 330
- za pět a více let	1 662	2 083
Diskontované závazky z leasingu celkem k 31. prosinci	75 689	81 076
Závazky z leasingu zahrnuté do výkazu o finanční pozici k 31. prosinci	75 689	81 076
Splatné	61 448	39 663
Dlouhodobé	14 241	41 413

Částky vykázané v zisku nebo ztrátě

	2020 tis. USD	2019 tis. USD
Leasingy podle IFRS 16		
Úrok ze závazků z leasingu	1	2

Částky vykázané ve výkaze peněžních toků

	2020 tis. USD	2019 tis. USD
Celkové výdaje peněžních prostředků na leasingy	5 388	18 139

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

36. 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:

	2020	2019
	tis. USD	tis. USD
Odměňování		
Mzdy a další krátkodobé požitky	11 200	9 585
Zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru	567	505
Požítky při předčasném ukončení pracovního poměru	-	560
	<u>11 767</u>	<u>10 650</u>

K 31. prosinci 2020 čítalo klíčové vedení 10 pracovníků (2019: 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 2020 neexistují žádné nesplacené expozice vůči členům představenstva včetně úvěrů (2019: 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. 12. 2020			31. 12. 2019		
	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	-	1 807 645	1 807 645	-	2 206 134	2 206 134
Úvěry a pohledávky za bankami	-	12 618 454	12 618 454	-	9 394 604	9 394 604
Úvěry a pohledávky za klienty	-	174 598	174 598	-	37 154	37 154
Ostatní aktiva	-	954 204	954 204	-	679 697	679 697
Deriváty	-	5 612 503	5 612 503	-	1 347 877	1 347 877
Pasiva						
Bankovní vklady	-	11 819 578	11 819 578	-	13 864 850	13 864 850
Klientské účty	-	942 861	942 861	-	655 555	655 555
Ostatní pasiva	-	424 187	424 187	-	461 249	461 249
Deriváty	-	6 538 332	6 538 332	-	2 001 608	2 001 608
Závazky a záruky	-	1 373 973	1 373 973	-	842 313	842 313
Výsledovka						
Výnosy z úroků a podobné výnosy	-	32 694	32 694	-	124 445	124 445
Závazky z úroků	-	(59 567)	(59 567)	-	(96 293)	(96 293)
Čisté náklady na poplatky a provize	-	185 383	185 383	-	216 288	216 288
Čistý příjem z ostatních finančních nástrojů oceněných pomocí FVTPL	-	3 489	3 489	-	-	-
Ostatní provozní výnosy	-	476 827	476 827	-	452 120	452 120
Čistý zisk z obchodování	-	(413 015)	(413 015)	-	(354 553)	(354 553)
Osobní náklady	-	(709)	(709)	-	(592)	(592)
Ostatní náklady	-	(155 535)	(155 535)	-	(154 636)	(154 636)

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

36. Transakce se spřízněnými stranami (pokračování)

V souvislosti s výnosy za rok 2020 nevyplatila Společnost své přímé mateřské společnosti Citibank Holding Ireland Limited (CHIL) žádné dividendy (2019: 0 USD).

37. Rezervy

Povaha zůstatků rezerv vykázaná ve výkazu změn 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.

38. 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 Komise pro cenné papíry a burzy (Securities and Exchange Commission) 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.

39. Schválení účetní závěrky

Účetní závěrka Společnosti byla schválena představenstvem Společnosti dne 31. března 2021.