

CITIBANK EUROPE PLC
(Registrační číslo: 132781)

VÝROČNÍ ZPRÁVA A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
za rok končící 31. prosince 2021

Obsah

PŘEDSTAVENSTVO A DALŠÍ INFORMACE	4
ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA	5
ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC.....	11
VÝSLEDOVKA	18
VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU	19
VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI.....	20
VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU.....	21
VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	23
PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	24
1. Základní účetní postupy.....	24
2. Použití předpokladů a odhadů	45
3. Čisté výnosové úroky	48
4. Čisté výnosy z poplatků a provizí	48
5. Čistý zisk z obchodování	49
6. Čistý zisk z investic	49
7. Čistý příjem z ostatních finančních nástrojů oceňované reálnou hodnotou v hospodářském výsledku	49
8. Ostatní provozní výnosy.....	49
9. Odměna auditora.....	49
10. Osobní náklady	50
11. Odměny členům představenstva	50
12. Ostatní náklady.....	51
13. Daň ze zisku z běžné činnosti	51
14. Závazky vyplývající z penzijních požitků	52
15. Příloha k výkazu peněžních toků	56
16. Aktiva k obchodování.....	57
17. Derivátové finanční nástroje	57
18. Investiční cenné papíry	58
19. Úvěry a pohledávky za bankami a zákazníky	59
20. Ostatní aktiva.....	61
21. Řízení rizik.....	61
22. Rezervy	90
23. Finanční aktiva a pasiva	91
24. Hmotný majetek.....	102

25.	Nehmotná aktiva	103
26.	Odložená daň	104
27.	Podíly v dceřiných společnostech	106
28.	Podřízené závazky	106
29.	Rezervy	107
30.	Ostatní pasiva	108
31.	Upsaný základní kapitál	108
32.	Akciové pobídkové plány	109
32.	Akciové pobídkové plány (pokračování).....	110
33.	Podmíněná pasiva a závazky.....	110
34.	Převod obchodní činnosti pod společnou kontrolou	112
35.	Účast v nekonsolidovaných strukturovaných subjektech	112
36.	Leasingy.....	113
37.	Transakce se spřízněnými stranami	114
38.	Úprava minulého účetního období	115
39.	Mateřské společnosti	117
40.	Události po vykazovaném období.....	117
41.	Schválení účetní závěrky	117
42.	Nařízení Evropské unie o taxonomii (bez ověření auditorem)	117

PŘEDSTAVENSTVO A DALŠÍ INFORMACE

PŘEDSTAVENSTVO

Susan Dean – předsedkyně – nevýkonný člen představenstva
Cecilia Ronan – výkonná ředitelka (CEO)
Breffni Byrne – nezávislý nevýkonný člen představenstva (odstoupil z funkce 30. června 2021)
Desmond Crowley – nezávislý nevýkonný člen představenstva
Jeanne Short – nezávislý nevýkonný člen představenstva
John Gollan – nezávislý nevýkonný člen představenstva
Patrick Dewilde – nevýkonný člen představenstva
Peter McCarthy – nevýkonný člen představenstva
Silvia Carpitella – finanční ředitelka (CFO)
Gillian Lungley – nezávislý nevýkonný člen představenstva (jmenován 15. července 2021)

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, Londýn, E14 5LB

CITIBANK EUROPE PLC

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

za rok končící 31. prosince 2021

Představenstvo předkládá svou zprávu a roční účetní závěrku společnosti Citibank Europe plc (dále jen „Společnost“ nebo „CEP“) za rok končící 31. prosincem 2021, které byly vypracovány v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (dále jen „IFRS“).

Hlavní předměty činnosti

Společnost sídlí v irském Dublinu a ve sledovaném roce měla pobočky napříč 21 evropskými zeměmi (2020: 21 evropských zemí) a jednu dceřinou společnost (2020: jedna dceřiná 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 bankovnictví. Mezi činnosti v oblasti bankovnictví 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

Za rok končící 31. prosince 2021 Společnost vykázala zisk po zdanění ve výši 1 012 milionů USD (31. prosince 2020: 443 milionů USD) a udržela si silné kapitálové a likvidní postavení se stále solidní obchodní činností.

Celkový příjem za rok končící 31. prosince 2021 činil 2 472 milionů USD (31. prosince 2020: 2 213 milionů USD). Makroekonomické prostředí odrážející oživení hospodářské činnosti a zrušení omezení souvisejících s pandemií mělo na výsledky Společnosti pozitivní dopad. K nárůstu výnosů přispěla zejména divize cenných papírů a služeb, která zaznamenala vyšší objem transakcí, nárůst aktiv v úschově a aktivity nových klientů. Dalšími významnými faktory, které přispěly k vysokým příjmům, byly vyšší objemy sekuritizačních a úvěrových transakcí a významné obchody investičního bankovnictví, které vedly k nárůstu poplatků.

Společnost vykázala čistý úvěrový zisk ve výši 249 mil. USD (31. prosince 2020: čistá úvěrová ztráta ve výši 490 mil. USD). Důvodem bylo uvolnění úvěrových rezerv odrážející zlepšení makroekonomického prostředí v protikladu k loňskému roku, kdy jsme v době vrcholící pandemie rezervy naopak vytvářeli. Další podrobnosti týkající se oddílu o úvěrovém riziku jsou k dispozici v bodu č. 21 přílohy.

Celková hodnota aktiv Společnosti vzrostla na 90,2 miliard USD (31. prosince 2020: 73,7 miliard USD (upraveno)). K růstu přispěla tržní divize a budování portfolia v oblasti obchodování s deriváty a také s eurovími vládními dluhopisy. Dále rostly peněžní vklady u centrálních bank, což bylo způsobeno nárůstem vkladů klientů TTS.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

za rok končící 31. prosince 2021

Budoucí vývoj

Společnost nadále sleduje vývoj situace v souvislosti s onemocněním covid-19, zvýšenou mírou inflace, významnými narušeními a volatilitou na finančním trhu v důsledku geopolitického napětí, včetně nedávné akce ruských vojenských sil na Ukrajině, která vystupňovala napětí mezi Ruskem a USA, NATO, EU a Spojeným královstvím.

Schopnost Společnosti vyvíjet činnost s některými podniky v Rusku a na Ukrajině závisí zčásti na tom, zda je tato činnost omezena finančními a hospodářskými sankcemi, které od 21. února 2021 zavedly USA, Spojené království a EU. Vzhledem k tomu, že se současná nestabilní situace neustále vyvíjí a má dopad jak na globální finanční trh a ekonomické podmínky, tak na obchodní činnost Společnosti, Společnost nadále monitoruje související rizika a v případě potřeby se je snaží zmírnit.

Společnost využívá vyvážený a udržitelný obchodní model, který za poslední dva roky prokázal svou efektivitu a odolnost v krizovém období a který Společnost staví do silné a udržitelné pozice, ve které může využít příležitosti k budoucímu růstu. Společnost plánuje dále rozšířit své tržní obchodní portfolio o program obchodování s evropskými vládními dluhopisy, který v následujících dvou letech zaznamená výrazné zvýšení objemu bilanční sumy.

Zatímco v loňském roce vedly lepší tržní podmínky a ekonomická aktivita k výraznému nárůstu objemu transakcí, Společnost očekává, že pozitivní dynamika přetrvá i nadále a volatilita trhu a plánovaný růst klientské základny podpoří objemy transakcí v rámci služeb v oblasti cenných papírů a trhů.

Společnost se i nadále zavazuje investovat do inovací a digitalizace, což umožní vylepšit nabídku produktů divize TTS a podpoří růst podílu na trhu v oblasti komerčního a soukromého bankovníctví. Společnost usiluje o rozšíření nabídky soukromého bankovníctví v Německu a Francii a také o rozšíření komerčního bankovníctví v západní Evropě, včetně Beneluxu, Pyrenejského poloostrova a Itálie.

Společnost se snaží začlenit prvky ESG (environment, social and governance) do všech klíčových funkcí banky a vydobýt si tak pozici udržitelné společnosti. Průběžně pracujeme na tom, abych zohlednili zakotvení ESG v příslušné nabídce produktů a plánech růstu a zároveň řídili rizika související s ESG.

Klíčové ukazatele výkonnosti

Klíčové finanční ukazatele Společnosti během roku byly následující:

	31. prosince 2021	31. prosince 2020	Odchylka
Zisk před zdaněním (v tis. USD)	1 205 007	475 690	153 %
Zisk po zdanění (v tis. USD)	1 011 949	443 096	128%
Provozní efektivita [1]	53 %	66 %	-13 %
Kapitál akcionářů (v tis. USD)[2]	11 597 817	10 714 505	8 %
Návratnost investovaného kapitálu[3]	10 %	4 %	6 %
Pákový poměr	10 %	9 %	1 %
Návratnost aktiv[4]	1,1 %	0,6 %	1 %

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

[2] Finanční prostředky akcionářů se rovnají celkovému vlastnímu kapitálu připadajícímu na akcionáře, který se liší od regulačního kapitálu.

[3] Návratnost investovaného kapitálu je poměr zisku před zdaněním k celkovému vlastnímu kapitálu připadajícímu na akcionáře.

[4] Návratnost aktiv je poměr zisku před zdaněním k celkovým aktivům.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

za rok končící 31. prosince 2021

Úvěrové hodnocení

Dlouhodobé úvěrové hodnocení Společnosti je a+ (Standard & Poor's) (2020: A+ (Standard & Poor's)), Aa3 (Moody's) (2020: Aa3 (Moody's)) a A+ (Fitch) (2020: A (Fitch)).

Řízení kapitálu

Společnost měla k 31. prosinci 2021 regulační kapitál ve výši 11 mld. USD (9,6 mld. USD k 31. prosinci 2020), který byl bezezbytku složen z vlastního kapitálu Tier 1. Kapitálová přiměřenost k 31. prosinci 2021 činila 20 % (18,6 % k 31. prosinci 2020), což překračuje minimální regulační požadavek. Další informace o kapitálových požadavcích a řízení rizik Společnosti naleznete v dokumentu Pillar 3 (<http://citigroup.com/citi/investor/reg.htm>). Další informace jsou uvedeny v bodu č. 21 přílohy – „Řízení rizik“.

Dividendy

Představenstvo ve vztahu k zisku za rok 2021 nenavrhuje žádné dividendy (0 USD vyplacených ve vztahu k zisku za rok 2020).

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 řízení rizik Společnosti a informovat představenstvo o rizicích, které je Společnost ochotná postoupit, s přihlédnutím k současné i budoucí finanční pozici Společnosti, jakož i k její obchodní strategii, cílům, firemní kultuře a hodnotám. Komise pro rizika rovněž přezkumává pozměňovací návrhy k politice řízení rizik Společnosti včetně vývoje v oblasti právních předpisů a je odpovědná za sledování hospodářského kapitálu a významných rizik. Činnost komise pro rizika navazuje na činnost vnitřní funkce 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. Komise pro odměňování dále odpovídá za vypracování a provádění zásad odměňování Společnosti, které mají zajistit, že postupy odměňování nepodporují podstupování nadměrného rizika. Také je povinna vyhodnocovat dodržování těchto zásad a posuzovat, zda tyto postupy odměňování vytvářejí žádoucí pobídky pro řízení rizik, kapitálu a likvidity a zda jsou zásady odměňování genderově neutrální.

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, způsobilosti, bezúhonnosti, diverzity a začlenění.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

za rok končící 31. prosince 2021

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, který vydala Centrální banka Irska (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 Požadavků na správu 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) v souladu s nařízením 121 odst. 1 Evropské unie (kapitálové požadavky) z roku 2014 (zák. předpis č. 158 z roku 2014) (nařízení CRD).

Dary politickým stranám

V průběhu roku Společnost neposkytla žádné dary politickým stranám (2020: 0 USD).

Členové představenstva, tajemnice Společnosti a jejich podíly

Jména osob, které byly v průběhu účetního období končícího 31. prosince 2021 členy představenstva, jsou uvedena na straně 3. Členové představenstva ani tajemnice Společnosti nemají žádný podíl na základním kapitálu Společnosti. Během roku končícího 31. prosince 2021 a roku 2020 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 požadavkům § 281–285 zákona o obchodních společnostech z roku 2014 týkajících 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 webových stránkách nejvyšší mateřské skupiny Citigroup Inc. www.citigroup.com/citi/about/esg/. 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 59.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

za rok končící 31. prosince 2021

Trvání podniku

V rámci posuzování kontinuity činnosti Společnost i nadále pečlivě sleduje vývoj situace v souvislosti s onemocněním covid-19 a geopolitickým napětím. Možné dopady těchto událostí 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 důvodně očekávají, že má dostatečné zdroje, aby byla nadále provozuschopná po dobu 12 měsíců od schválení účetní závěrky. Představenstvo proto sestavilo účetní závěrku na principu nepřetržitého trvání podniku.

Auditor

V souladu s § 383 odst. 2 zákona o obchodních společnostech z roku 2014 bude společnost KPMG, statutární auditori a autorizovaní účetní znalci, kteří byli poprvé jmenováni v květnu 2001, 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 auditori jsou s těmito informacemi seznámeni, přičemž představenstvu není známa žádná pro audit důležitá informace, s níž by auditori 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.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

za rok končící 31. prosince 2021

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 2022

Cecilia Ronan
CEO

Silvia Carpitella
CFO

John Gollan
Nevýkonný 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 2021 uvedené na stranách 17 až 114, která obsahuje výsledovku, výkaz o ostatním úplném výsledku, výkaz o finanční pozici, výkaz změn vlastního kapitálu, přehled o peněžních tocích 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.

Podle našeho názoru:

- účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz o stavu aktiv a pasiv Společnosti a její finanční pozici k 31. prosinci 2021 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 byla řádně sestavena v souladu s požadavky zákona o obchodních společnostech z roku 2014.

Základ pro stanovisko

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

V květnu 2001 nás představenstvo jmenovalo auditorem. Celková délka nepřerušené činnosti činí k 31. prosinci 2021 20 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 princip nepřetržitého trvání 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; 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 také 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.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

Na základě námi provedené práce jsme v souvislosti s událostmi nebo podmínkami, které mohou jednotlivě nebo souhrnně významně zpochybnit schopnost Společnosti pokračovat ve své činnosti po dobu nejméně 12 měsíců od data schválení účetní závěrky ke zveřejnění, nezjistili žádné významné nejistoty. Předpoklady spojené s principem nepřetržitého trvání podniky považujeme za přiměřené.

Naše odpovědnosti a odpovědnosti členů představenstva ve vztahu k nepřetržitému trvání podniku jsou popsány v příslušném oddílu této zprávy.

Klíčové záležitosti auditu: naše posouzení rizik významné nesprávnosti

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

Při stanovování výše uvedeného auditorského stanoviska jsme uvažovali následující klíčové záležitosti auditu uvedené v sestupném pořadí dle jejich významu pro audit (beze změny oproti roku 2020):

IFRS 9 Očekávané úvěrové ztráty – ECL 238 mil. USD (2020 – 508 mil. USD)

Viz body č. 1 i) a 1 j) (účetní postupy) a body č. 15, 18, 19, 20, 21 a 33 (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 velkoobchodního modelu pravděpodobnosti selhání

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

Jak byla tato záležitost řešena v rámci auditu

Přesnost velkoobchodního modelu pravděpodobnosti selhání;

- Podrobně jsme prošli celý proces, abychom identifikovali klíčové systémy, aplikace a kontroly používané v procesu ECL.
- U příslušných datových prvků používaných v rámci velkoobchodního modelu PD Společnosti pro ECL jsme otestovali jejich úplnost a přesnost.
- Ve spolupráci s naším úvěrovým specialistou jsme zkontrolovali příslušné zprávy o validaci modelu PD a posoudili jsme, zda vedení / tvůrci modelu náležitě zvažili a vyřešili.
- Zkontrolovali jsme dokumentaci k vývoji modelu a posoudili, zda byly aktualizace modelu v daném období přiměřené.
- Posoudili jsme přiměřenost kritérií výrazného zvýšení úvěrového rizika (SICR) z hlediska dodržování požadavků standard IFRS 9.
- Nezávisle jsme posoudili přiměřenost modelovaných výstupů s odkazem na externí informace.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

Zásadní kvalitativní změny

Zaváděním kvalitativních změn vedení Společnosti reaguje na omezení modelů znehodnocení, omezení dat, poslední vývoj událostí a/nebo nově se objevující trendy. Při zavádění zásadních kvalitativních změn se do značné míry uplatňuje nejistota odhadu a úsudek vedení.

Ekonomické scénáře

Standard IFRS 9 požaduje, aby Společnost měřila ECL nezkresleně s ohledem na možný budoucí vývoj a řadu ekonomických podmínek. Při určování použitých ekonomických scénářů a vážení jejich pravděpodobnosti, zejména s ohledem na současné ekonomické prostředí, se uplatňuje významný úsudek vedení.

Identifikace a kvantifikace úvěrů 3. fáze

Existuje riziko, že úvěry 3. fáze nebudou identifikovány v plném rozsahu a že vedení nesprávně nebo nevhodně vypočítá individuálně posouzené ECL držené vůči těmto protistranám ve 3. fázi. Při oceňování zajištění, určování pravděpodobnosti scénářů používaných pro výpočet úrovně požadovaných opravných položek a dopadu pravděpodobných způsobů jednání s dlužníky na ECL se uplatňuje úsudek vedení.

Zásadní kvalitativní změny;

- Proces jsme si pečlivě prošli a otestovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost zjištěných klíčových kontrolních mechanismů týkajících se schvalování a přezkoumávání významných kvalitativních úprav (úpravy vedení).
- Vyhodnotili jsme koncepční správnost úprav vedení a kriticky jsme posoudili metodiku vedení, včetně omezení a/nebo rizika, které se úprava snaží řešit, a také dodržování standardu IFRS 9.
- Posoudili jsme úplnost a celkovou přiměřenost úprav vedení, a to posouzením úprav uznaných vedením k různým rizikům, modelovým omezením a/nebo omezením údajů, které podle našeho názoru v příslušných portfoliích existují.
- Ve spolupráci s naším specialistou na úvěrové modelování jsme posoudili, zda úpravy vedení nepodléhají zkreslení s ohledem na rizikový profil úvěrového portfolia, omezení modelu a/nebo dat, nejistoty na trhu, jako je covid-19, a nová rizika, jako jsou geopolitické nejistoty.

Ekonomické scénáře;

- Proces jsme si pečlivě prošli a otestovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost zjištěných klíčových kontrolních mechanismů týkajících se odhadu makroekonomických prognóz a významných ekonomických předpokladů používaných při měření ECL, včetně ekonomických scénářů, vah pravděpodobnosti, které se na ně vztahují, a použitých makroekonomických údajů.
- Posoudili jsme přiměřenost metodologie použité pro určení použitých ekonomických scénářů a souvisejícího vážení pravděpodobnosti.
- Při testování přiměřenosti významných ekonomických předpokladů, na nichž jsou založeny ekonomické scénáře používané vedením, a vah pravděpodobnosti, které jsou na ně aplikovány, jsme využili našeho odborníka na ekonomiku. V tomto ohledu jsme posoudili významné ekonomické proměnné použité ve výhledových informacích (FLI) a s odkazem na nezávislé a pozorovatelné externí ekonomické prognózy jsme ověřili celkovou přiměřenost významných makroekonomických proměnných.

Identifikace a kvantifikace úvěrů 3. fáze

- Proces jsme si pečlivě prošli a otestovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost zjištěných klíčových kontrolních mechanismů týkajících se přiřazování stupňů úvěrového rizika a přepisů, kategorií vyššího rizika a sledovaných kategorií a výpočtu individuálních

nákladů na snížení hodnoty.

- V souvislosti s realizovanými úvěry jsme náhodně vybrali vzorek jednotlivých úvěrů k testování a provedli nezávislé prověrky úvěrové dokumentace, přičemž jsme na základě podkladové úvěrové dokumentace a dotazů na vedení kriticky posoudili, zda je úvěrové hodnocení a související fázování přiměřené. Kromě náhodně vybraného vzorku jsme na základě svého úsudku vybrali řadu dalších případů založených na riziku, přičemž jsme se zaměřili na vysoce riziková odvětví včetně těch, která jsou ovlivněna onemocněním covid-19.
- U individuálně posuzovaných úvěrů se sníženou hodnotou zahrnutých do našeho souboru jsme zkontrolovali připravené výpočty snížení hodnoty a otestovali vedení s ohledem na klíčové předpoklady, z nichž výpočty vycházejí, abychom posoudili přiměřenost individuálně posuzovaného ECL.

Významné předpoklady, které vedení využilo při určování poplatků a opravných položek u ECL, včetně přesnosti velkoobchodního modelu PD, uplatnění významných kvalitativních úprav, ekonomických scénářů a identifikace a kvantifikace úvěrů 3. fáze, považujeme za přiměřené.

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

Viz bod č. 1 i) (účetní postupy) a bod č. 23 (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. Významné cenové vstupy jsou nepozorovatelné a zahrnují složité oceňovací modely nebo omezené údaje o trhu a nejistota odhadu tak může být 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).

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 v těchto oblastech:
 - klíčové vstupy pro nezávislé ověřování cen (IPV) a rizikové faktory podléhající IPV;
 - úpravy reálné hodnoty (FVA);
 - IT systémy relevantní pro oceňování, včetně rozhraní se systémy pro sledování rizik a systémů externích poskytovatelů oceňování;
 - 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 finančních nástrojů na 2. i 3. úrovni (s ohledem na riziko podvodu);
 - u vzorku nástrojů jsme otestovali podrobnosti, včetně opětovného provedení procesu vedení týkajícího se spolehlivosti a přesnosti vstupů použitých v procesu IPV a samotného výpočtu IPV pro proces IPV k 31. prosinci 2021;

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

Riziko podvodu: Vedení při oceňování finančních nástrojů vychází z určitých předpokladů. Při oceňování finančních nástrojů 3. úrovně je vzat v potaz například úsudek obchodníka týkající se alespoň jednoho významného nepozorovatelného vstupu. Významné předpoklady a/nebo úsudky použité pro významné nepozorovatelné vstupy jsou subjektivní a obchodník s nimi může manipulovat. Výsledkem je, že se tyto finanční nástroje 3. úrovně (tj. finanční nástroje, které jsou kvůli alespoň jednomu významnému nepozorovatelnému vstupu oceňované pomocí alternativních postupů stanovení cen) pojí s inherentním rizikem podvodu.

- provedli jsme externí zdroj cenových vstupů, které vedení používá při IPV, přepočítání odchylek v IPV a také při FVA;
- v rámci našich přepočtů a námitek jsme nezávisle získali klíčové cenové vstupy; a
- posoudili jsme uplatnění metodiky CVA/DVA/FVA a souvisejících vstupů z hlediska souladu s požadavky standardů IFRS.

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

Uplatnění závažnosti a přehled rozsahu našeho auditu

Významnost účetní závěrky jako celku byla stanovena ve výši 52,2 mil. USD (2020: 52,2 mil. USD), přičemž tento údaj byl vypočítán s odkazem na ukazatel zisku před zdaněním, ze kterého významnost představuje cca 4 % (2020: cca 5 % tříletého průměru zisku před zdaněním).

Kontrolní komisi jsme oznámili všechny opravené nebo neopravené zjištěné nesprávnosti přesahující 2,6 mil. USD (2020: 2,6 mil. USD) a také další zjištěné nesprávnosti, které si zasloužily oznámení z kvalitativních důvodů.

Náš audit Společnosti proběhl na výše uvedené úrovni významnosti a provedl jej tým v Dublinu za pomoci dalších poboček KPMG. 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 ostatní informace uvedené ve výroční zprávě a účetní závěrce odpovídá představenstvo. Další informace zahrnují informace uvedené ve Zprávě představenstva, nefinančním výkazu uvedeném na straně 7 a neauditované příloze k účetní závěrce, která obsahuje bod 21.9 o regulačním kapitálu a bod 42 o nařízení Evropské unie o taxonomii.

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.

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

Výhradně na základě naší práce a ostatních informací 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.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

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 výkaz o finanční pozici a výsledovka Společnosti odpovídají 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; a
- Společnost neposkytla informace požadované čl. 5, odst. 2 až 7 nařízení Evropské unie z roku 2017 (o uvádění nefinančních informací a informací týkajících se diverzity některými velkými podniky a skupinami) pro rok končící 31. prosince 2020, 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.

Příslušné povinnosti a omezení týkající se využití

Povinnosti představenstva

Jak je podrobněji vysvětleno v prohlášení představenstva na straně 9, představenstvo nese odpovědnost za: vypracování účetní závěrky, včetně přesvědčení, že poskytují věrný a poctivý obraz; takovou interní kontrolu, kterou považuje za nezbytnou k vypracování účetní závěrky bez významných nesprávností, ať už způsobených podvodem nebo chybou; posouzení schopnosti Společnosti pokračovat ve své činnosti jakožto zavedený podnik a podle potřeby zveřejňování záležitostí týkajících se zavedeného podniku; a využívání kontinuity činnosti jako základ pro účetnictví, pokud se nechystají Společnost zlikvidovat nebo zastavit její provoz, nebo nemají jinou reálnou možnost než tak učinit.

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-Ireland/Description-of-the-auditor-s-responsibilities-for>

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

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.

James Casey

31. března 2022

jménem

KPMG

Chartered Accountants, statutární auditorská firma

1 Harbourmaster Place

IFSC

Dublin 1

CITIBANK EUROPE PLC

VÝSLEDOVKA

za rok končící 31. prosince 2021

	Poznámka	2021 tis. USD	2020 tis. USD
Výnosové úroky	3	545 561	568 430
Nákladové úroky	3	(162 806)	(177 820)
Čisté výnosové úroky		<u>382 755</u>	<u>390 610</u>
Výnosy z poplatků a provizí	4	1 353 651	1 168 222
Náklady na poplatky a provize	4	(216 878)	(198 534)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		<u>1 136 773</u>	<u>969 688</u>
Čistý zisk z obchodování	5	165 418	255 694
Čistý zisk z investic	6	52 182	82 632
Čistý příjem z ostatních finančních nástrojů oceňované reálnou hodnotou v hospodářském výsledku	7	58 841	12 284
Ostatní provozní výnosy	8	675 535	502 538
Příjmy celkem		<u>2 471 504</u>	<u>2 213 446</u>
Čistý zisk/(ztráta) z úvěrů	21	248 640	(489 963)
Čisté provozní výnosy		<u>2 720 144</u>	<u>1 723 483</u>
Osobní náklady	10	(951 200)	(801 538)
Ostatní náklady	12	(563 937)	(446 255)
Celkové provozní náklady		<u>(1 515 137)</u>	<u>(1 247 793)</u>
Zisk před zdaněním		1 205 007	475 690
Daň z příjmu právnických osob	13	(193 058)	(32 594)
Roční zisk z probíhajících činností		<u>1 011 949</u>	<u>443 096</u>
Hospodářský výsledek za účetní období		<u>1 011 949</u>	<u>443 096</u>

Doprovodné přílohy na stranách 22–114 jsou nedílnou součástí této účetní závěrky.

Účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 31. března 2022 a jménem představenstva ji podepsali:

Cecilia Ronan
CEO

Silvia Carpitella
CFO

John Gollan
Nevýkonný
představenstva

Fiona Mahon
člen
Tajemník společnosti

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU

za rok končící 31. prosince 2021

	Poznámka	2021 tis. USD	2020 tis. USD
Zisk za dané období		<u>1 011 949</u>	<u>443 096</u>
Položky, které se nebudou reklasifikovat do výsledku hospodaření			
Zisk/(ztráty) z přecenění závazků z definovaných požitků	14	40 195	(29 914)
Související daň	26	(3 616)	3 557
Položky lze reklasifikovat jako zisk nebo ztrátu			
Zisk/(ztráty) z přepočtu cizích měn		(19 195)	(48 537)
Čistá (ztráta)/zisk ze zajištění čistých investic do zahraničních operací		(10 269)	13 354
Pohyb ve fondu z přecenění na reálnou hodnotu (dluhové nástroje FVOCI)			
Dluhové nástroje oceňované pomocí FVOCI – čistá změna reálné hodnoty		(173 017)	60 730
Dluhové nástroje oceňované pomocí FVOCI – reklasifikace do zisku nebo ztrát	6	(2 313)	(44 158)
Související daň	26	24 144	(3 940)
Ostatní úplné náklady za rok bez daně		<u>(144 071)</u>	<u>(48 908)</u>
Celkový úplný hospodářský výsledek za rok		<u><u>867 878</u></u>	<u><u>394 188</u></u>

Doprovodné přílohy na stranách [22–114](#) jsou nedílnou součástí této účetní závěrky.

Účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 31. března 2022 a jménem představenstva ji podepsali:

Cecilia Ronan
CEO

Silvia Carpitella
CFO

John Gollan
Nevýkonný
představenstva

Fiona Mahon
člen
Tajemník společnosti

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

K 31. prosinci 2021

		31. prosince 2021	31. prosince 2020 (Upraveno)
	Poznámka	tis. USD	tis. USD
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	27 481 967	19 967 744
Aktiva k obchodování*	16, 23	4 443 100	1 812 643
Derivátové finanční nástroje	17, 23	13 125 638	11 236 509
Investiční cenné papíry	18	7 525 015	3 843 267
Úvěry a pohledávky za bankami	19	11 035 066	16 404 551
Úvěry a pohledávky za klienty	19	21 253 183	17 738 525
Podíly v dceřiných podnicích	27	14 175	14 175
Splatné daňové pohledávky	26	43 901	56 064
Ostatní aktiva*	20	4 831 623	2 098 897
Odložené daňové pohledávky	26	247 461	248 229
Hmotný majetek	24	139 544	141 407
Goodwill a nehmotný majetek	25	109 089	99 373
Aktiva celkem		90 249 762	73 661 384
Pasiva			
Bankovní vklady	23	11 147 567	13 812 225
Klientské účty	23	38 977 221	33 198 315
Derivátové finanční nástroje	17, 23	14 429 404	11 247 882
Podřízené závazky	28	4 772 830	—
Stávající daňová povinnost		56 267	802
Rezervy	29	88 932	115 366
Odložené daňové závazky	26	20 241	18 099
Ostatní pasiva*	30	9 159 483	4 554 190
Pasiva celkem*		78 651 945	62 946 879
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	31	10 532	10 532
Emisní ážio	31	1 962 747	1 962 747
Ostatní rezervy (netto)	39	603 588	768 804
Nerozdělený zisk		9 020 950	7 972 422
Celkový vlastní kapitál připadající na akcionáře		11 597 817	10 714 505
Pasiva a vlastní kapitál celkem*		90 249 762	73 661 384

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy

Doprovodné přílohy na stranách 22–114 jsou nedílnou součástí této účetní závěrky.

Účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 31. března 2022 a jménem představenstva ji podepsali:

Cecilia Ronan

CEO

Silvia Carpitella

CFO

John Gollan

Nevýkonný
představenstva

Fiona Mahon

člen
Tajemník společnosti

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2021

Poznámka	Případající na akcionáře Společnosti								
	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 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 z definovaných požitků	14, 26	—	—	—	—	—	—	(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 výnos/(ztráta)		—	—	—	(35 183)	12 632	—	416 739	394 188
Transakce s vlastníky vykázané přímo ve vlastním kapitálu									
Navýšení vlastního kapitálu vyplývající z fúzí a kapitálových transakcí	34	—	—	—	—	—	—	—	—
Akcie vypořádané kapitálovými nástroji	32	—	—	—	—	—	(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
Zůstatek k 1. lednu 2021	10 532	1 962 747	826 688	2 220	(87 575)	28 215	(744)	7 972 422	10 714 505
Celkový úplný výnos/(ztráta):									
Zisk za dané období	—	—	—	—	—	—	—	1 011 949	1 011 949
Ostatní úplný výsledek/(ztráta) bez daně:									
Přecenění závazků z definovaných požitků	14, 26	—	—	—	—	—	—	36 579	36 579
Rozdíly v přepočtech cizí měny u zahraničních operací		—	—	—	(19 195)	—	—	—	(19 195)
Čistá ztráta ze zajištění čistých investic do zahraničních operací		—	—	—	(10 269)	—	—	—	(10 269)
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu (finanční aktiva oceňována jako FVOCI)		—	—	—	—	(151 186)	—	—	(151 186)

FVOCI)										
Celkový ostatní úplný výsledek/(ztráta)		—	—	—	—	(29 464)	(151 186)	—	36 579	(144 071)
Celkový úplný výnos/(ztráta)		—	—	—	—	(29 464)	(151 186)	—	1 048 528	867 878
Transakce s vlastníky vykázané přímo ve vlastním kapitálu										
Navýšení vlastního kapitálu vyplývající z fúzí a kapitálových transakcí	34	—	—	100	15 828	—	—	—	—	15 928
Akcie vypořádané kapitálovými nástroji	32	—	—	—	—	—	—	(494)	—	(494)
Celkové vklady a výplaty vlastníkům		—	—	100	15 828	—	—	(494)	—	15 434
Zůstatek k 31. prosinci 2021		10 532	1 962 747	826 788	18 048	(117 039)	(122 971)	(1 238)	9 020 950	11 597 817

Doprovodné přílohy na stranách [22–114](#) jsou nedílnou součástí této účetní závěrky.

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

za rok končící 31. prosince 2021

		31. prosince 2021	31. prosince 2020 (Upraveno)
	Poznámka	tis. USD	tis. USD
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk po zdanění		1 011 949	443 096
<i>Opravné položky k:</i>			
Úctovaná daň z příjmů	13	193 058	32 594
Odpisy a amortizace	12	55 308	59 643
Čistá ztráta ze snížení hodnoty/(zisk) z úvěrů a pohledávek	21	(266 533)	426 494
Uvolněná rezerva a jiné pohyby v průběhu roku	29	(4 033)	5 861
Rezerva využitá v průběhu roku	29	(4 682)	(3 519)
Úpravy reálné hodnoty úhrad vázaných na akcie	32	(494)	(3 570)
Přecenění plánů definovaných požitků po skončení pracovního poměru	14	40 195	(29 914)
Čisté výnosové úroky	3	(382 755)	(390 610)
Čistý zisk z investičních cenných papírů	18	(225 199)	(21 902)
Změna stavu aktiv k obchodování*	16, 23	(2 630 457)	(691 451)
Změna stavu derivátových finančních nástrojů – aktiva	17, 23	(1 889 129)	(8 015 525)
Změna stavu úvěrů a pohledávek za bankami (delších než 3 měsíce)	15, 19	(605 327)	739 091
Změna stavu úvěrů a pohledávek za klienty	19, 21	(3 271 009)	(1 036 347)
Změna stavu ostatních aktiv*	20	(2 720 563)	1 029 502
Změna stavu vkladů bank	23	(2 664 658)	(1 368 610)
Změna zůstatků na klientských účtech	23	5 778 906	5 168 229
Změna stavu derivátových finančních nástrojů - pasiva	17, 23	3 181 522	8 002 638
Změna stavu ostatních pasiv*	30	3 545 316	(590 322)
		<u>(858 585)</u>	<u>3 755 378</u>
Přijaté úroky	3	545 561	568 430
Vyplacené úroky	3	(162 806)	(177 820)
Zaplacená daň z příjmů		(120 661)	(103 664)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		<u>(596 491)</u>	<u>4 042 324</u>
Peněžní toky z investiční činnosti			
Nákup investičních cenných papírů		(3 823 757)	(462 330)
Prodej investičních cenných papírů		184 020	490 158
Nabytí hmotného majetku	24	(39 114)	(28 141)
Příjmy z prodeje hmotného majetku	24	4 840	2 331
Pořízení nehmotného majetku	25	(27 139)	(24 342)
Náklady na pořízení podniku	34	(15 172)	—
Příjmy z prodeje podniku	34	31 000	—
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti		<u>(3 685 322)</u>	<u>(22 324)</u>
Peněžní toky z finanční činnosti			
Úhrada závazků z leasingu	36	(4 909)	(5 388)
Úrok ze závazků z leasingu	36	—	(1)
Výnosy z dohody o zpětném odkupu	15	1 064 886	—
Výnosy z vydání podřízených závazků	15	4 772 830	—
Výnosy z kapitálového vkladu		100	—
Čistý peněžní tok (z) finanční činnosti		<u>5 832 907</u>	<u>(5 389)</u>
Čisté zvýšení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		<u>1 551 094</u>	<u>4 014 611</u>
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	15	35 472 719	31 519 195
Dopad převodů měn a další opravné položky		(16 851)	(61 087)
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	15	<u>37 006 962</u>	<u>35 472 719</u>

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy

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 (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií (EU) a platném pro účetní období končící 31. prosince 2021. Účetní závěrka je rovněž v souladu s těmi částmi zákona o obchodních společnostech z roku 2014 a nařízení Evropské unie o účetních závěrkách úvěrových institucí z roku 2015, které se vztahují na společnosti vykazující podle IFRS. Účetní postupy byly použity konzistentně a jsou v souladu s předchozím rokem, pokud není uvedeno jinak.

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 a měna vykazování Společnosti.

c) Změny v účetních postupech a zveřejňování informací

Vydané a účinné standardy

Existuje celá řada účetních standardů, které byly novelizovány Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a které se staly účinnými v průběhu roku 2021. Ty zahrnují:

- Úlevy od nájemného v souvislosti s covidem-19 (dodatek ke standardu IFRS 16)
- Změny standardů IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (Reforma referenčních úrokových sazeb) – fáze 2

Výše uvedené změny standardu IFRS 16 neměly žádný dopad na účetní závěrku Společnosti. Reforma referenčních úrokových sazeb je dále rozebrána níže.

Reforma referenčních úrokových sazeb (změny IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16) – fáze 2

Společnost přijala Reformu referenčních úrokových sazeb – fáze 2 (změny IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16) od 1. ledna 2021. Změny ve fázi 2 přinášejí praktické úlevy od některých požadavků standardů IFRS. Tyto úlevy se týkají úprav finančních nástrojů a leasingových smluv nebo zajišťovacích vztahů vyvolaných nahrazením referenční úrokové sazby ve smlouvě novou alternativní referenční sazbou. Pokud se základ pro stanovení smluvních peněžních toků finančního aktiva nebo finančního závazku oceňovaného zůstatkovou hodnotou v důsledku reformy referenčních úrokových sazeb změnil, pak Společnost aktualizovala efektivní úrokovou míru finančního aktiva nebo finančního závazku tak, aby odrážela změnu, kterou reforma vyžaduje. Reforma referenčních úrokových sazeb vyžaduje změnu základu pro stanovení smluvních peněžních toků, pokud jsou splněny následující podmínky:

- změna je nutná jako přímý důsledek reformy; a
- nový základ pro stanovení smluvních peněžních toků je ekonomicky ekvivalentní předchozímu základu;

Pokud kromě změn základu pro stanovení smluvních peněžních toků vyžadovaných Reformou referenčních úrokových sazeb došlo také ke změnám finančního aktiva nebo finančního závazku, pak Společnost nejprve aktualizovala efektivní úrokovou míru finančního aktiva nebo finančního závazku tak, aby odrážela změnu, kterou vyžaduje reforma referenční úrokové sazby. Poté Společnost uplatnila zásady pro účtování úprav dodatečných změn.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

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

Řízení reformy referenčních úrokových sazeb a souvisejících rizik

Sazba LIBOR a další sazby považované za referenční hodnoty jsou široce používány napříč finančními produkty a trhy po celém světě. Tyto referenční hodnoty jsou předmětem neustálé národní a mezinárodní regulační kontroly a reformy, v jejímž důsledku regulační orgány obecně očekávají nebo požadují, aby banky, včetně Citi, přestaly do 31. prosince 2021 uzavírat nové smlouvy, které odkazují na sazbu USD LIBOR jako na referenční hodnotu. Správce sazby LIBOR přestal 31. prosince 2021 zveřejňovat sazby LIBOR v jiné měně než USD a týdenní a dvouměsíční sazby LIBOR v USD na reprezentativním základě, přičemž 30. června 2023 plánuje ukončit zveřejňování všech ostatních směnečných dob sazby LIBOR v USD. V důsledku toho přestala Citi od 1. ledna 2022 uzavírat nové smlouvy odkazující na sazbu LIBOR v USD, s výjimkou omezených účelů povolených regulačními pokyny, a toto očekávání tak splnila.

Citi si uvědomuje, že přechod od sazby LIBOR a její ukončení, jakož i nahrazení některých mezibankovních nabídkových sazeb (IBOR), přináší různá rizika a problémy, které by mohly mít významný dopad na finanční trhy a účastníky trhu, včetně Citi. Citi proto i nadále usiluje o identifikaci a řízení rizik spojených s reformou referenčních úrokových sazeb.

Kromě toho Citi zavedla program řízení a implementace sazby LIBOR zaměřený na identifikaci a řešení dopadu přechodu týkajícího se sazby LIBOR na klienty Citi, provozní schopnosti a finanční smlouvy. Tento program funguje globálně napříč divizemi a funkcemi Citi a zahrnuje aktivní zapojení vrcholového vedení, dohled komise Citi pro aktiva a pasiva a podávání zpráv komisi pro řízení rizik představenstva Citigroup. V rámci programu Citi pokračovala v realizaci akčních plánů přechodu týkajících se sazby LIBOR a souvisejících plánů v následujících klíčových pracovních oblastech: řízení programu; strategie přechodu a řízení rizik; řízení zákazníků, včetně interní komunikace a školení, řízení právních záležitostí a smluv a řízení produktů; finanční expozice a řízení rizik; zapojení regulačních orgánů a odvětví; provoz a technologie; finance, rizika, daně a pokladna.

V roce 2021 se Citi zaměřila na zhojení stávajících smluv se sazbou LIBOR, u které bylo 31. prosince 2021 ukončeno zveřejňování na reprezentativním základě. Do 31. prosince 2021 byly zhojeny v podstatě všechny tyto smlouvy a Citi se i nadále aktivně zapojuje do zhojení všech zbývajících smluv po 31. prosinci 2021 a sleduje jejich průběh. Výrazná většina derivátových expozic Citi navíc zahrnuje záložní ustanovení odkazující na alternativní referenční sazby v důsledku dodržování protokolu (IBOR) Fallbacks Protocol.

Společnost sleduje pokrok v přechodu ze sazby LIBOR a dalších sazeb IBOR na nové referenční sazby a kontroluje celkové částky smluv, které ještě nepřešly na alternativní referenční sazbu. Společnost má za to, že smlouva ještě na alternativní referenční sazbu nepřešla, pokud je úrok podle smlouvy indexován na referenční sazbu podléhající reformě IBOR, i když obsahuje záložní ustanovení, které řeší ukončení platnosti sazby IBOR, což by ji pro účely správy smluv mělo činit zhojenou:

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

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

	Expozice ovlivněné reformou referenčních úrokových sazeb						
	USD	EUR	GBP	JPY	CHF	SGD	Celkem
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Expozice IBOR podle referenčních hodnot*							
Finanční aktiva**	4 093 727	919 462	518 512	3 876	24 736	3 705	5 564 018
Finanční závazky***	171 737	6 467	126	18 973	210	—	197 513
Nominální deriváty****	187 065 569	—	4 118 162	1 054 140	180 650	—	192 418 521

*Do 31. prosince 2021 má Společnost expozici indexovanou vůči referenční hodnotě, která stále podléhá reformě IBOR.

**Finanční aktiva zahrnují čerpané smluvní částky úvěrů, karet, hypoték, vkladů, repo operací atd.

***Finanční závazky zahrnují vklady, repo operace, směny atd.

****Deriváty vykazované v nominální hodnotě.

Vydané a zatím neúčinné standardy

Existuje celá řada účetních standardů, které byly vydány IASB, ale které dosud nenabýly 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)

d) Výnosové úroky a nákladové úroky

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

EIR je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva a představuje sazbu, kterou se diskontují odhadované budoucí hotovostní platby nebo tržby na celou dobu odhadované životnosti finančního nástroje na:

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

Při výpočtu EIR Společnost odhaduje budoucí peněžní toky, přičemž bere v úvahu všechny sjednané podmínky finančních nástrojů, ale nikoli budoucí úvěrové ztráty. U aktiv, která jsou prvotně vykázána jako nakoupená nebo úvěrově znehodnocená, se úrokový výnos vypočítá pomocí efektivní úrokové míry upravené o úvěry, která zohledňuje očekávané úvěrové ztráty. EIR upravená o úvěrové riziko je úroková sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva na naběhlou hodnotu finančního aktiva, kterým je nakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené finanční aktivum.

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.

Společnost vykazuje záporné úroky placené z úročených aktiv jako nákladové úroky a úrokové výnosy z úročených závazků jako výnosové úroky.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE**1. Základní účetní postupy (pokračování)****d) Výnosové úroky a nákladové úroky (pokračování)**

Při výpočtu EIR Společnost odhaduje budoucí peněžní toky, přičemž bere v úvahu všechny sjednané podmínky finančních nástrojů, ale nikoli budoucí úvěrové ztráty. U aktiv, která jsou prvotně vykázána jako nakoupená nebo úvěrově znehodnocená, se úrokový výnos vypočítá pomocí efektivní úrokové míry upravené o úvěry, která zohledňuje očekávané úvěrové ztráty. EIR upravená o úvěrové riziko je úroková sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva na naběhlou hodnotu finančního aktiva, kterým je nakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené finanční aktivum.

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.

Společnost vykazuje záporné úroky placené z úročených aktiv jako nákladové úroky a úrokové výnosy z úročených závazků jako výnosové úroky.

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 výměření EIR (viz bod 1 d) přílohy výše).

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

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

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.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

e) Čisté výnosy z poplatků a provizí (pokračování)

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 výdělky 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 vykázaný v položce „Čistý zisk z obchodování“, pokud výnosy z dividend pocházejí z obchodování s aktivy.

i) Finanční aktiva a pasiva

Klasifikace a oceňování

Společnost klasifikuje finanční aktiva v souladu s požadavky na klasifikaci a oceňování podle standardu IFRS 9, kde jsou finanční aktiva klasifikována na základě obchodního modelu používaného pro správu finančních aktiv a na základě charakteristiky smluvních peněžních toků finančního aktiva (tzv. pouhé splátky jistiny a úroku nebo „SPPI“).

Posouzení obchodního modelu

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

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

i) Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

K dispozici jsou tři obchodní modely:

- Držení za účelem inkasa – Finanční aktiva jsou držena za účelem inkasa smluvních peněžních toků. Následně se oceňují zůstatkovou hodnotou a vykazují ve více řádcích rozvahy Společnosti.
- Držení za účelem inkasa a prodeje – Finanční aktiva jsou držena za účelem inkasa smluvních peněžních toků i prodeje finančních aktiv. V rozvaze Společnosti se vykazují jako finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou v ostatním úplném výsledku.
- Ostatní – Finanční aktiva, která nesplňují kritéria držení za účelem inkasa nebo držení za účelem inkasa a prodeje. V rozvaze Společnosti se vykazují jako finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

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

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

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

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

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

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

i) Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

1. Finanční aktiva – deriváty a nástroje vlastního kapitálu

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

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

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

2. Finanční aktiva – dluhové nástroje

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

- zůstatková hodnota;
- reálná hodnota do ostatního úplného výsledku (FVOCI); a
- reálná 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. Společnost měla dříve za to, že se nákupy a prodeje v rámci inventáře sekundárního úvěrového obchodování klasifikují jako spotové. Společnost proto inventář zaúčtovala nebo odúčtovala k datu obchodu a vykazovala odpovídající závazek nebo pohledávku k datu obchodu. Vzhledem ke změně úsudku vedení vysvětlené v bodě 38 přílohy jsou nyní nákupy a prodeje v rámci inventáře sekundárního úvěrového obchodování klasifikovány jako nespotové, což znamená, že se inventář sekundárního úvěrového obchodování účtuje nebo odúčtuje k datu vypořádání, nikoli k datu obchodu.

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.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

i) Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

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 2020 a 31. prosinci 2021 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 nesplňující kritérium SPPI.

FVTPL

Všechny finanční nástroje, které nespadají 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 2020 a 31. prosinci 2021 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.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

i) Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

Derivátové smlouvy

Deriváty, včetně těch držených 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 funkci měně mateřského podniku, proti jehož funkci 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; a
- zbývající částka změny reálné hodnoty závazku se vykáže do zisku nebo ztráty.

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

4. Reklasifikace

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

Reklasifikace finančních pasiv není přípustná.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

i) Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

5. Úpravy

Finanční aktiva

Pokud se změně 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, vykáže Společnost zisk nebo ztrátu z úpravy v rámci čistých provozních výnosů na základě rozdílu mezi původními smluvními peněžními toky a upravenými peněžními toky diskontovanými původní efektivní úrokovou mírou.

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 zvážili při stanovení ceny transakce.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

j) Snížení hodnoty finančních aktiv

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.

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 následujících:

- 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 vykazování na částku, kterou je Společnost povinna účtovat.

Model očekávané úvěrové ztráty (ECL) ze snížení hodnoty

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

- 1. fáze – Od prvotního zaúčtování finančního aktiva do dne, kdy dané aktivum zaznamenalo výrazný nárůst úvěrového rizika v porovnání s prvotním zaúčtováním, je zaúčtována opravná položka ve výši rovnající se úvěrovým ztrátám v důsledku neplnění očekávaného v následujících 12 měsících. Úrok je vypočítán na základě hrubé účetní hodnoty aktiva.
- 2. fáze – Po výrazném nárůstu úvěrového rizika v porovnání s rizikem při prvotním zaúčtování finančního aktiva je zaúčtována opravná položka ve výši rovnající se úplným úvěrovým ztrátám očekávaným ve zbývajícím době životnosti daného aktiva. Úrok je vypočítán na základě hrubé účetní hodnoty aktiva.

Úvěrové ztráty se u finančních aktiv v 1. a 2. fázi stanovují jako současná hodnota všech hotovostních schodků (tj. rozdíl mezi peněžními toky splatnými účetní jednotce podle smlouvy a peněžními toky, jejichž inkaso Společnost očekává).

- 3. fáze – Je-li finanční aktivum považováno za úvěrově znehodnocené, bude zaúčtována opravná položka ve výši úvěrové ztráty očekávané v rámci celé doby životnosti aktiva. Úvěrové ztráty se stanovují jako rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků. Úrokové výnosy se vypočítají na základě účetní hodnoty aktiva po odečtení opravné položky spíše než na základě hrubé účetní hodnoty aktiva.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

j) Snížení hodnoty finančních aktiv (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 zjiřitelné 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; a
- 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.

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 diskontované k rozvahovému dni. Pro odhad opravné položky ke snížení hodnoty u finančního aktiva 1. fáze Společnost využije dvanáctiměsíční PD, zatímco pro v rámci 2. a 3. fáze využije PD po celou dobu životnosti.

Velkoobchodní klasifikovatelně řízené expozice

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

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

j) Snížení hodnoty finančních aktiv (pokračování)

Řízené expozice nesplácení

V případech, kdy Společnost nemá přístup k podrobným historickým údajům a/nebo informacím o minulých ztrátách, přijala Společnost 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 vyšší 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)**

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 jistěním 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.

V určitých scénářích, kde jsou omezené historické údaje a nejisté makroekonomické podmínky, může být k odhadu překrytí výstupů modelu použit úsudek vedení.

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 hodnocením při prvotním zaúčtování. U aktiv v 1. fázi nedošlo k výraznému zhoršení úvěrové kvality v porovnání s kvalitou při prvotním zaúčtování. Všechna nově získaná nebo vzniklá finanční aktiva, která nejsou nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI), jsou prvotně zaúčtována v 1. fázi. Potřeba převodu mezi fázemi se určí na základě existence (statisticky) významného zhoršení nebo zlepšení ve spojení se závažností pravděpodobnosti selhání. Provádějí se také další kvalitativní přezkumy, v rámci kterých se posuzují výsledky fázování a provádí potřebné úpravy, aby lépe odrážely pozice, u kterých došlo k výraznému nárůstu rizika.

Změny 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.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

j) Snížení hodnoty finančních aktiv (pokračování)

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.

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 premie 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 premii 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 zaplacená 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 s ohledem na rizika týkající se dlužníka hodnoceny jako 8, 9 nebo 10 (jednotlivě a pouze u dlužníků spravovaných v rámci portfolia).

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE**1. Základní účetní postupy (pokračování)****j) Snížení hodnoty finančních aktiv (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 opravek) jsou normálně odepisovány, a to buď částečně, nebo v plné výši, pokud neexistují reálné vyhlídky na splacení. Jsou-li úvěry zajištěné, je to zpravidla po obdržení výnosů z prodeje zajištění. V případech, kdy byla prokázána čistá realizovatelná hodnota zajištění a neexistují reálné vyhlídky na splacení, může k odpisu dojít i dříve. Následné výnosy z dříve odepsaných částek jsou účtovány proti čistým 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 Společnost 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.

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.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

l) Leasingy (pokračování)

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

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

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

ROU aktiva se obecně odepisují rovnoměrně po dobu použitelnosti aktiva nebo doby leasingu, podle toho, co je kratší. Společnost v rozvaze vykazuje ROU aktivum a odpovídající závazek z leasingu ve vztahu ke kancelářským budovám, 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 sazby 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 přečítá 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. 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 zbyvajících zůstatku závazku z leasingu za každé období.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

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
---------------------------	---------

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 peněžotvorným 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 vykazují jako odložená daňová pohledávka, pokud je pravděpodobné, že bude k dispozici budoucí zdanitelný zisk, proti kterému lze tuto ztrátu uplatnit. Výše splatné daně nebo pohledávky je nejlepším odhadem částky daně, která má být zaplacená nebo přijata a která odráží případnou nejistotu související s daněmi z příjmu.

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

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

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

Účetní závěrka Společnosti je sestavena v amerických dolarech, které jsou měnou vykazování Společnosti. Různé pobočky používají různou funkční měnu, která je měnou primárního ekonomického prostředí, v němž účetní jednotka působí.

Výnosy, náklady, zisky a ztráty 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.

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 vykazuje 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 vykazuje k předpokládané částce splatné na základě krátkodobého peněžního bonusu, pokud má Společnost stávající právní nebo mimosmluvní závazek zaplatit tuto částku v důsledku minulé služby poskytované zaměstnancem a tento závazek lze spolehlivě odhadnout.

Požitky při předčasném ukončení pracovního poměru

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

t) Akciové pobídkové plány

Společnost se v rámci Citigroup účastní řady pobídkových plánů vázaných na akcie, v rámci nichž společnost Citigroup přiznává zaměstnancům Společnosti akcie. Na základě samostatné Smlouvy o účasti na akciových plánech spřízněných osob (SPAPA) 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 vykazuje reálnou hodnotu přidělených akcií k datu udělení jako náklady na odměňování po celé rozhodné období v odpovídající výši ve prospěch rezervy vlastního kapitálu jako kapitálový vklad od Citigroup. Veškeré částky uhrazené Citigroup a související závazky podle SPAPA se vykazují v rozhodném období v rezervě vlastního kapitálu. Následné změny v reálné hodnotě všech neuplatněných ocenění a SPAPA jsou každoročně revidovány a případné změny hodnoty jsou vykazovány v rezervě vlastního kapitálu za rozhodné období.

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

Společnost vykazuje výnosy ze státních dotací, pokud existuje přiměřená jistota, že dotaci obdrží a splní podmínky s ní spojené. 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.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy (pokračování)

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 vykázány 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.

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 vystupuje jako zástupce, proto se takto vzniklá aktiva a výnosy nezahrnují do této účetní závěrky, protože se nejedná o aktiva Společnosti.

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“.

Sekundární úvěrové obchodování – spotové nebo nespotové transakce

Spotovou transakcí se rozumí nákup nebo prodej finančního aktiva podle smlouvy, jejíž podmínky vyžadují dodání aktiva ve lhůtě stanovené obecně právní úpravou nebo konvencemi daného trhu. Na základě přezkoumání vhodnosti klasifikace spotových obchodů dospěla Společnost k závěru, že období mezi datem obchodu a datem vypořádání sekundárních obchodů s úvěry by mělo být považováno za nespotové, protože je obtížné stanovit konzistentní konvenci nebo časový rámec na základě skutečných údajů o obchodech a vypořádání pozorovaných na trhu. To, zda je sekundární úvěrové obchodování považováno za spotové nebo nespotové, je věcí úsudku a Společnost se domnívá, že účtování takových transakcí jako nespotových poskytne do budoucna relevantnější a spolehlivější finanční informace, jak je uvedeno dále v bodu 38 přílohy.

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. 32 přílohy – „Akciové pobídkové plány“.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

2. Použití předpokladů a odhadů (pokračování)

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

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 (tj. výjimka pro portfolio). 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 hodnota odráží cenu, za jakou lze čistou otevřenou rizikovou pozici opustit. Tyto úpravy ocenění vycházejí z rozpětí nákup/prodej pro nástroj na trhu. Pokud se společnost Citi rozhodla ocenit určitá portfolia finančních investic, jako jsou deriváty, na základě čisté otevřené rizikové pozice, úprava ocenění může zohlednit velikost této pozice.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

2. Použití předpokladů a odhadů (pokračování)

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 uschovatelům, kteří představují třetí stranu.

Metodologie Citi pro CVA a FVA sestává ze dvou kroků:

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

Během roku 2021 zaznamenala Společnost ztrátu z CVA ve výši 5,1 mil. USD (2020: ztráta ve výši 9 mil. USD), zisk z FVA ve výši 3,9 mil. USD (2020: ztráta ve výši 2,6 mil. USD) a nulový výsledek u DVA (2020: 0 USD).

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

3. Čisté výnosové úroky

	2021 tis. USD	2020 tis. USD
Výnosové úroky		
Peníze a peněžní ekvivalenty	21 334	17 613
Úvěry a pohledávky za bankami	25 980	56 938
Úvěry a pohledávky za klienty	306 283	331 022
Investiční cenné papíry	60 810	69 447
Ostatní výnosové úroky	131 154	93 410
	545 561	568 430
Nákladové úroky		
Bankovní vklady	(13 718)	(62 967)
Klientské účty	(16 999)	(36 381)
Ostatní nákladové úroky	(132 089)	(78 472)
	(162 806)	(177 820)
Čisté výnosové úroky	382 755	390 610

Výnosové úroky zahrnují celkem 1 mil. USD (2020: 13 mil. USD) ze znehodnocených úvěrů.

4. Čisté výnosy z poplatků a provizí

	2021 tis. USD	2020 tis. USD
Výnosy z poplatků a provizí		
Investiční bankovníctví	32 310	16 717
Makléřské provize	154 797	154 946
Úschova a svěřenecké transakce	413 860	337 317
Poplatky za transakční služby	431 740	362 171
Závazkové provize	173 359	157 139
Kreditní a bankovní karta	37 652	34 388
Poplatky spojené s vkladem	71 660	86 256
Jiné	38 273	19 288
	1 353 651	1 168 222
Náklady na poplatky a provize		
Clearing a vypořádání	(100 528)	(105 927)
Úschova	(77 146)	(56 991)
Jiné	(39 204)	(35 616)
	(216 878)	(198 534)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 136 773	969 688

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 2021 výše 36,3 mil. USD (2020: 35,8 mil. USD).

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

5. Čistý zisk z obchodování

	2021	2020
	tis. USD	tis. USD
Deriváty	115 292	185 656
Dluhové cenné papíry	11 974	47 918
Úvěry a pohledávky	38 152	22 120
	165 418	255 694

6. Čistý zisk z investic

	2021	2020
	tis. USD	tis. USD
Čistý zisk z investičních cenných papírů FVOCI	2 313	44 158
Majetkové cenné papíry	49 869	38 474
	52 182	82 632

7. Čistý příjem z ostatních finančních nástrojů oceňované reálnou hodnotou v hospodářském výsledku

	2021	2020
	tis. USD	tis. USD
Finanční nástroje	58 841	12 284
	58 841	12 284

8. Ostatní provozní výnosy

	2021	2020
	tis. USD	tis. USD
Vnitropodnikové výnosy	675 535	502 538
	675 535	502 538

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

9. Odměna auditora

	2021	2020
	tis. USD	tis. USD
Poplatky za audit	759	693
Jiné zajištění	534	347
Daňové poradenství	—	—
Jiné neauditorské služby	2	2
	1 295	1 042

Dodatečné poplatky uhrazené ostatním členským podnikům KPMG mimo Irsko za služby zahrnují místní odměny za audit ve výši 1,3 mil. USD (2020: 1,3 mil. USD) (z tohoto 0,7 mil. USD (2020: 0,6 mil. USD) náleželo pobočkám zapojených do statutárního auditu Společnosti), ostatní poplatky za zajištění ve výši 0,4 mil. USD (2020: 0,3 mil. USD), poplatky za daňové poradenství ve výši 0 mil. USD (2020: 0 mil. USD) a poplatky za jakékoli další neauditorské služby ve výši 0,05 mil. USD (2020: 0,04 mil. USD).

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

10. Osobní náklady

Průměrný počet zaměstnanců Společnosti v průběhu roku byl 11 249 (2020: 10 238). Z toho 11 085 přímých zaměstnanců pracuje na plný úvazek a 164 přímých zaměstnanců na částečný úvazek. Průměrný počet osob zaměstnaných v rámci pokračujících činností Společnosti v průběhu roku byl 11 249 (2020: 10 238).

Následující tabulka ukazuje průměrný počet zaměstnanců podle funkcí pro roky 2021 a 2020:

	2021	2020
Podnikové a investiční bankovníctví	912	560
Retailové a soukromé bankovníctví	303	349
Podnikové funkce	4 230	4 138
Ostatní činnosti	5 804	5 191
Celkový počet zaměstnanců	11 249	10 238

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

	2021 tis. USD	2020 tis. USD
Mzdové náklady	804 299	640 037
Náklady na sociální zabezpečení	88 695	119 992
Výdaje z úhrad akciemi	21 106	15 578
Důchody a požitky po skončení pracovního poměru	36 999	16 276
Náklady spojené s restrukturalizací	101	9 655
Celkové osobní náklady	951 200	801 538

Společnost provozuje napříč svými pobočkami 20 (2020: 20) příspěvkově definovaných plánů. Společnost dále provozuje 13 (2020: 13) plánů definovaných požitků. V roce 2021 byly do těchto plánů vloženy příspěvky ve výši 37 mil. USD (2020: 16 mil. USD). Podrobnější informace jsou uvedeny v bodu č. 14.

11. Odměny členům představenstva

	2021 tis. USD	2020 tis. USD
Požitky členů představenstva jsou následující:		
Za způsobilé služby	2 616	3 221
Penzijní plány		
– Plány definovaných příspěvků	107	115
	2 723	3 336

K 31. prosinci 2021 byly důchodové dávky vypláceny dvěma členům představenstva (2020: třem).

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

12. Ostatní náklady

	2021	2020
	tis. USD	tis. USD
Výzkum a vývoj	4 213	7 085
Odpisy	39 784	35 755
Amortizace	15 524	23 888
Komunikace a technologie	215 324	127 111
Dodavatelé	42 794	35 996
Odvody a regulační poplatky	67 494	65 892
Prostory	28 801	22 237
DPH	33 918	34 717
Cestování a reprezentace	1 448	3 706
Ostatní správní náklady	114 637	89 868
	563 937	446 255

13. Daň ze zisku z běžné činnosti

(a) Analýza daňového zatížení za rok:

	2021	2020
	tis. USD	tis. USD
Splatné daně:		
Daň z příjmů právnických osob za účetní období	(163 534)	(98 095)
Úpravy daně z příjmů právnických osob za předchozí období	(16 994)	34 193
Odložená daň:		
Odložená daň za účetní období	(12 530)	31 308
Celková daň z příjmu právnických osob	(193 058)	(32 594)

(b) Sladění platné daňové sazby:

	2021	2020
	tis. USD	tis. USD
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	1 205 007	475 690
Celkový zisk před zdaněním	1 205 007	475 690
Daň z příjmů právnických osob podle sazby irské daně z příjmu právnických osob ve výši 12,5 %	(150 626)	(59 461)
Vlivy:		
Daně zaplacené v zahraničí	(5 279)	(32 482)
Úpravy odložené daně	(20 159)	25 156
Úprava splatné daně z minulého účetního období	(16 994)	34 193
Celkové náklady na daň z příjmu právnických osob	(193 058)	(32 594)

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 2021 činily příspěvky zaměstnavatele do systémů definovaných požitků 12 mil. USD (2020: 13 mil. USD). Společnost očekává, že v roce 2022 budou příspěvky činit přibližně 10 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 17,7 let. Výše požitků v rámci hlavních plánů souvisí s výší platu před odchodem do důchodu nebo před dřívějším odchodem do důchodu.

V letech 2021 a 2020 provedla Společnost tyto významné úpravy, krácení a vypořádání:

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

	31. prosince 2021 tis. USD	31. prosince 2020 tis. USD
Současná hodnota financovaného závazku z definovaných požitků	(574 161)	(649 639)
Současná hodnota nefinancovaného závazku z definovaných požitků	(15 163)	(17 579)
Celkový závazek spojený s definovanými požitky	(589 324)	(667 218)
Reálná hodnota aktiv plánu	360 957	387 757
Čistý závazek vykázaný ve výkazu o finanční pozici (bod 30)	(228 367)	(279 461)
Odložená daňová pohledávka (bod č. 26)	29 438	33 203
Čistý důchodový závazek	(198 929)	(246 258)

Členové představenstva tento nefinancovaný deficit průběžně přezkoumávají.

Analýza zaúčtování do výsledovky je následující:

	2021 tis. USD	2020 tis. USD
Provozní náklady:		
Náklady na běžné služby	5 429	4 609
Administrativní náklady	1 962	1 903
Náklady na minulé služby (vč. krácení)	420	(15 836)
Finanční náklady:		
Úrokové náklady na závazky z definovaných požitků	3 944	6 310
Výnosové úroky z aktiv systému	(2 348)	(3 755)
Náklady/(výnosy) vykázané ve výsledovce	9 407	(6 769)
z toho připadá na ukončené provozy	—	—
Náklady/(výnosy) vykázané ve výsledovce za probíhající činnosti	9 407	(6 769)

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

14. Závazky vyplývající z penzijních požitků (pokračování)

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

	2021 tis. USD	2020 tis. USD
Počáteční závazek z definovaných požitků	(667 218)	(575 366)
Úpravy kurzu	50 069	(55 459)
Náklady na běžné služby	(5 429)	(4 609)
Úrokové náklady na závazky z definovaných požitků	(3 944)	(6 310)
Zisk/(ztráta) z přecenění v důsledku změn finančních předpokladů	33 908	(55 928)
(Ztráty)/zisk z přecenění v důsledku změn demografických předpokladů	(695)	846
Ztráta z přecenění v důsledku změn minulých závazků	(102)	(2 550)
Příspěvky účastníků plánu	(36)	(35)
Vyplacené čisté výhody	16 167	16 926
Náklady na minulé služby (vč. krácení)	(420)	15 836
Čisté přírůstky závazků z akvizic	(11 624)	(569)
Konečný závazek z definovaných požitků	(589 324)	(667 218)

Reálná hodnota aktiv plánu se během daného roku změnila následovně:

	2021 tis. USD	2020 tis. USD
Počáteční reálná hodnota aktiv plánu	387 757	330 131
Úpravy kurzu	(29 789)	32 019
Výnosové úroky z aktiv plánu	2 348	3 755
Návratnost aktiv plánu mimo výnosové úroky	7 084	27 718
Příspěvky zaměstnavatele	11 650	12 640
Příspěvky účastníků	36	35
Vyplacené čisté výhody	(16 167)	(16 926)
Vzniklé administrativní náklady	(1 962)	(1 903)
Čisté přírůstky aktiv z prodeje/akvizic	—	288
Konečná reálná hodnota aktiv plánu	360 957	387 757

Skutečný výnos z aktiv plánu je následující:

	2021 tis. USD	2020 tis. USD
Výnosové úroky z aktiv plánu	2 348	3 755
Návratnost aktiv plánu mimo výnosové úroky	7 084	27 718
Celkový výnos z aktiv plánu	9 432	31 473

Výnosové úroky z aktiv systému jsou stanoveny na základě předpokladu diskontní sazby. V roce 2021 došlo ke zvýšení hodnot aktiv, které vedlo k zisku z přecenění ve výši 7 mil. USD (2020: 28 mil. USD).

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

14. Závazky vyplývající z penzijních požitků (pokračování)

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

	2021 tis. USD	2020 tis. USD
Zisk/(ztráta) z přecenění závazků systému		
Zisk/(ztráta) z přecenění v důsledku změn finančních předpokladů	33 908	(55 928)
(Ztráty)/zisk z přecenění v důsledku změn demografických předpokladů	(695)	846
Ztráta z přecenění v důsledku změn minulých závazků	(102)	(2 550)
Celkový zisk/(ztráta) z přecenění závazků systému	33 111	(57 632)
Zisk z přecenění aktiv plánu	7 084	27 718
Zisk/(ztráty) z přecenění závazků/aktiv z definovaných požitků	40 195	(29 914)

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:

	2021	2020
Diskontní sazba pro hodnocení závazků systému	1,10 %	0,60 %
Budoucí navyšování mezd	3,00 %	3,00 %
Míra růstu důchodových výplat	2,10 %	1,50 %
Předpokládaná míra inflace	2,10 %	1,40 %

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

14. Závazky vyplývající z penzijních požitků (pokračování)

Reálné hodnoty aktiv plánu jsou následující:

	tis. USD			
	2021		2020	
	Celková reálná hodnota	z toho nekótováno na aktivním trhu	Celková reálná hodnota	z toho nekótováno na aktivním trhu
Kmenové akcie	105 131	—	117 086	—
Majetek	160	—	166	—
Vládní dluhopisy	105 178	—	116 940	—
Firemní dluhopisy	108 669	—	115 231	—
Jiné	41 819	5 167	38 334	4 870
Celková reálná hodnota aktiv	360 957	5 167	387 757	4 870

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:

	2021 tis. USD	2020 tis. USD
Vliv snížení předpokladu diskontní sazby o 1 % na závazky	(115 833)	(136 390)
Vliv zvýšení předpokladu diskontní sazby o 1 % na závazky	94 785	110 996
Vliv zvýšení míry růstu důchodů o 1 % na závazky	(40 748)	(45 060)
Vliv snížení míry růstu důchodů o 1 % na závazky	32 852	36 088
Vliv zvýšení míry růstu mezd o 1 % na závazky	(8 419)	(10 351)
Vliv snížení míry růstu mezd o 1 % na závazky	7 878	9 654
Vliv účastníků, kteří žijí o rok déle, než je očekáváno, na závazky	(20 810)	(23 702)

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

	2022 tis. USD	2023 tis. USD	2024 tis. USD	2025 tis. USD	2026 tis. USD	2026– 2030 tis. USD
Očekávané výplaty požitků	15 319	16 859	17 533	18 516	19 106	101 127

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 2021 tis. USD	31. prosince 2020 tis. USD
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	21 902 900	17 627 202
Další netermínované vklady	5 580 037	2 340 655
Očekávaná úvěrová ztráta	(970)	(113)
Peníze a peněžní ekvivalenty	27 481 967	19 967 744
 Úvěry a pohledávky za bankami se splatností méně než 3 měsíce	 9 524 995	 15 504 975
	37 006 962	35 472 719

b) Očekávaná úvěrová ztráta – peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

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

Expozice	Fáze 1	
	2021 tis. USD	2020 tis. USD
Nesplacená expozice k 1. lednu	19 967 857	19 334 400
Nová vzniklá nebo koupená aktiva	7 906 732	7 568 178
Odúčtovaná nebo splatná aktiva	(391 652)	(6 934 721)
K 31. prosinci	27 482 937	19 967 857

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

ECL	Fáze 1	
	2021 tis. USD	2020 tis. USD
ECL podle IFRS 9 k 1. lednu	113	85
ECL z nově vzniklých nebo koupených aktiv	1 171	85
Odúčtovaná nebo splatná expozice	(314)	(57)
K 31. prosinci	970	113

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.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

15. Příloha k výkazu peněžních toků (pokračování)

c) Změna závazků vyplývajících z finanční činnosti

	Dohody o opětovném nákupu		Podřízené závazky	
	2021 tis. USD	2020 tis. USD	2021 tis. USD	2020 tis. USD
Počáteční zůstatek k 1. lednu	—	—	—	—
Výnosy z dohody o zpětném odkupu	1 064 886	—	—	—
Výnosy z vydání podřízených závazků	—	—	4 772 830	—
Konečný zůstatek k 31. prosinci	1 064 886	—	4 772 830	—

16. Aktiva k obchodování

	31. prosince 2021 tis. USD	31. prosince 2020 (Upraveno) tis. USD
Vládní dluhopisy	2 552 498	269 861
Firemní dluhopisy	2 540	12 455
Úvěry*	1 888 062	1 530 327
	4 443 100	1 812 643

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy

17. Derivátové finanční nástroje

	31. prosince 2021			31. prosince 2020		
	Nominální hodnota tis. USD	Reálná hodnota		Nominální hodnota tis. USD	Reálná hodnota	
		Aktiva tis. USD	Pasiva tis. USD		Aktiva tis. USD	Pasiva tis. USD
Deriváty určené k obchodování	1 605 211 666	13 125 638	14 429 404	712 286 599	11 234 165	11 247 882
Deriváty určené k řízení rizik	—	—	—	184 065	2 344	—
Celkem	1 605 211 666	13 125 638	14 429 404	712 470 664	11 236 509	11 247 882

Deriváty určené k obchodování

Cizí měna	705 556 064	5 898 010	5 841 913	523 201 273	6 554 512	6 566 905
– mimoburzovní	705 556 064	5 898 010	5 841 913	523 201 273	6 554 512	6 566 905
– organizovaný trh	—	—	—	—	—	—
Úroková sazba	884 595 706	6 733 604	8 133 689	185 020 001	4 577 341	4 579 621
– mimoburzovní	884 595 706	6 733 604	8 133 689	185 020 001	4 577 341	4 579 621
– organizovaný trh	—	—	—	—	—	—
Kapitál	858 419	45 068	—	979 296	7 921	7 766
– mimoburzovní	858 419	45 068	—	979 296	7 921	7 766
– organizovaný trh	—	—	—	—	—	—
Úvěr	14 194 992	446 748	451 595	3 079 059	90 446	91 109
Komodita	6 485	2 208	2 207	6 970	3 945	2 481
Celkem	1 605 211 666	13 125 638	14 429 404	712 286 599	11 234 165	11 247 882

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

17. Derivátové finanční nástroje (pokračování)

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 2021			31. prosince 2020		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
	tis. USD	Aktiva tis. USD	Pasiva tis. USD	tis. USD	Aktiva tis. USD	Pasiva tis. USD
Deriváty určené k řízení rizik						
<i>Typ nástroje:</i>						
Cizí měna	—	—	—	184 065	2 344	—
Celkem	—	—	—	184 065	2 344	—

Společnost měla k dispozici zajištění čisté investice, aby snížila riziko expozice vůči cizí měně u svých poboček, jejichž funkční měnou je EUR. Smlouvy o zajištění se obnovovaly každé 3 měsíce v době splatnosti, přičemž zisky nebo ztráty z této smlouvy se vykazovaly jako rezerva z přecenění na reálnou hodnotu, které se účtovaly ve výsledovce při prodeji investic.

18. Investiční cenné papíry

	31. prosince 2021 tis. USD	31. prosince 2020 tis. USD
Investiční cenné papíry oceněné pomocí FVOCI		
Vládní dluhopisy	6 951 182	3 689 935
Firemní dluhopisy	435 973	—
Celkem	7 387 155	3 689 935

Investiční cenné papíry oceněné pomocí FVTPL

Majetkové cenné papíry	137 860	153 332
Investiční cenné papíry celkem	7 525 015	3 843 267

Očekávaná úvěrová ztráta – investiční cenné papíry

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

Expozice	Fáze 1	
	2021 tis. USD	2020 tis. USD
Nesplacená expozice k 1. lednu	3 689 935	3 722 752
Nová vzniklá nebo koupená aktiva	3 823 757	457 341
Odúčtovaná nebo splatná aktiva	(126 537)	(490 158)
K 31. prosinci	7 387 155	3 689 935

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

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

18. Investiční cenné papíry (pokračování)

ECL	Fáze 1	
	2021 tis. USD	2020 tis. USD
ECL podle IFRS 9 k 1. lednu	6 302	1 715
ECL z nově vzniklých nebo koupených aktiv	103	4 685
Odúčtovaná nebo splatná expozice	(3 660)	(98)
K 31. prosinci	2 745	6 302

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

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 2021 tis. USD	31. prosince 2020 tis. USD
Úvěry a pohledávky za bankami oceňované zůstatkovou hodnotou		
Hrubá expozice	11 040 537	16 415 189
Očekávaná úvěrová ztráta	(5 471)	(10 638)
	11 035 066	16 404 551
Úvěry a pohledávky za zákazníky oceňované zůstatkovou hodnotou		
Vládní instituce	300 720	472 437
Společnosti	18 648 459	16 191 489
Retailoví zákazníci	1 442 983	1 280 666
Očekávaná úvěrová ztráta	(149 596)	(393 245)
	20 242 566	17 551 347
Úvěry zákazníkům v reálné hodnotě v hospodářském výsledku	1 010 617	187 178
	21 253 183	17 738 525

Retailoví zákazníci se vztahují k sektoru soukromého bankovníctví.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

19. Úvěry a pohledávky za bankami a zákazníky (pokračování)

Očekávaná úvěrová ztráta – úvěry a pohledávky za bankami a zákazníky

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

Expozice	Fáze 1		Fáze 2		Fáze 3		Celkem	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Nesplacená expozice k 1. lednu	32 276 776	29 832 566	1 523 556	762 045	559 449	128 678	34 359 781	30 723 289
Nová vzniklá nebo koupená aktiva	16 086 803	18 793 139	176 463	462 408	36 977	37 846	16 300 243	19 293 393
Odúčtovaná nebo splatná aktiva	(18 201 347)	(15 327 426)	(777 287)	(171 553)	(222 449)	1 820	(19 201 083)	(15 497 159)
Převody do 1. fáze	547 102	253 294	(460 746)	(168 819)	(86 356)	(84 475)	—	—
Převody do 2. fáze	(1 050 015)	(724 122)	1 050 016	724 169	(1)	(47)	—	—
Převody do 3. fáze	(28 847)	(465 631)	(14 961)	(31 448)	43 808	497 079	—	—
Odepsané částky	(1 889)	(25 797)	(14)	(1 705)	(24 339)	(960)	(26 242)	(28 462)
Ostatní pohyby	—	(59 247)	—	(51 541)	—	(20 492)	—	(131 280)
K 31. prosinci	29 628 583	32 276 776	1 497 027	1 523 556	307 089	559 449	31 432 699	34 359 781

ECL	Fáze 1		Fáze 2		Fáze 3		Celkem	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
ECL podle IFRS 9 k 1. lednu	37 592	13 527	212 173	18 961	154 118	10 462	403 883	42 950
ECL z nově vzniklých nebo koupených aktiv	3 141	3 225	792	18 576	14 374	234	18 307	22 035
Odúčtovaná nebo splatná expozice	(3 630)	(2 716)	(52 903)	(6 055)	(60 924)	(887)	(117 457)	(9 658)
Převody do 1. fáze	33 551	1 741	(33 548)	(1 267)	(3)	(474)	—	—
Převody do 2. fáze	(13 097)	(1 792)	13 097	1 793	—	(1)	—	—
Převody do 3. fáze	(10)	(542)	(1 903)	(2 084)	1 913	2 626	—	—
Čisté přecenění opravných položek	(13 966)	(883)	(1 359)	62 320	14 325	69 242	(1 000)	130 679
Odepsané částky	(120)	—	(12)	—	(16 762)	—	(16 894)	—
Ostatní pohyby	(28 765)	25 032	(58 471)	119 929	(44 536)	72 916	(131 772)	217 877
K 31. prosinci	14 696	37 592	77 866	212 173	62 505	154 118	155 067	403 883

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

20. Ostatní aktiva

	31. prosince 2021 tis. USD	31. prosince 2020 (Upraveno) tis. USD
Pohledávky a zálohy	1 119 152	44 675
Zúčtovací/clearingové linky	299 009	118 175
Pohledávky z maržových účtů	2 839 500	1 472 953
Sekundární úvěrové obchodování*	394 894	210 486
Ostatní zůstatky	179 068	252 608
	4 831 623	2 098 897

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy

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 2021 tis. USD	2020 (Upraveno) tis. USD
Nesplacená expozice k 1. lednu	2 098 897	3 162 621
Nově vzniklá nebo koupená aktiva*	2 927 504	1 991 492
Odúčtovaná nebo splatná aktiva	(194 778)	(3 055 216)
K 31. prosinci	4 831 623	2 098 897

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy

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

K 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 nebyly pro ostatní aktiva podle IFRS 9 vykázaný žádné ECL ani žádné pohyby.

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.

Řízení rizik ve společnosti CEP probíhá v souladu s rizikovými rámci prostřednictvím zásad a standardů rizik, které popisují, jak Společnost identifikuje, měří, zmírňuje, monitoruje a hlásí významná rizika. To zajišťuje transparentnost odpovědnosti za základní procesy správy rizik prováděné Společností.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.1. Mise řízení rizik, správa a řízení (pokračování)

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.

Linie obrany

Rámcem pro řízení rizik se zakládá na modelu „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 linie obrany také spolupracují 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.

Podniky, provozní týmy a finanční oddělení Společnosti (první linie obrany) vlastní a řídí rizika, která jsou s daným rizikem spojená nebo z něj vyplývají, a odpovídají 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 obchodní, provozní a kontrolní funkce řídí rizika a dohlíží na ně, a zároveň dodržují příslušné předpisy, regulační požadavky, politiky a standardy etického chování. Tyto funkce se zapojují do identifikace, měření, sledování a kontroly souhrnných rizik a jsou nezávislé na jednotkách první linie.

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

Společnost má podpůrné funkce (včetně personální a právní podpory a podpory CEO), které nesplňují definici útvaru první linie, nezávislého řízení rizik nebo interního auditu. Ačkoli nejsou podřízeny CRO nebo CCO, očekává se od nich, že navrhnou, zavedou a budou udržovat účinné kontrolní prostředí podporující bezpečnost a spolehlivost. Veškeré činnosti podpůrných funkcí v první linii jsou i nadále zpochybňovány nezávislým řízením rizik.

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 (CRO) Společnosti 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 Společnosti a případně i dalších správních fór. CRO předává BRC a představenstvu průběžné zprávy o rizikovém profilu Společnosti.

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.

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, zásady a standardy pro řízení rizik, které napomáhají při řízení významných rizik identifikovaných v činnosti Společnosti a zajišťují odpovědnost ve všech liniích obrany.

Rámec řízení podnikatelského rizika Společnosti je zastřešujícím rámcem, který vychází z pevných zásad správného řízení a správy rizik a pokynů regulatorních orgánů. Tento rámec nastiňuje strukturu řízení rizik ve Společnosti, klíčové procesy řízení Společnosti 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, zásad a standardů,
- jak je riziko řízeno v rámci linií obrany,
- podporné zásady, standardy 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 celkového 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 inventáře 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.
- Zajištění každoročního 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, nastiňujícího 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.

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 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.

Společnost 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 ve Společnosti používá k posouzení zranitelných míst obchodního modelu a odpovídá povaze, velikosti a složitosti obchodní činnosti Společnosti 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 Společnost globální systém Citi pro hlášení rizik. Při sledování provozních rizik využívá Společnost systémy a procesy, jejichž konsolidovaným výstupem je profil provozních rizik.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

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 prostředník 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.

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 liniích obrany. V tomto rámci řízení úvěrového rizika dohlíží na položky související s úvěrovým rizikem následující komise:

- Komise pro rizika
- Výkonný výbor
- Komise pro řízení rizik
- Skupina pro přezkum úvěrového portfolia
- Skupina pro záležitosti znehodnocení
- Komise pro posouzení produktů

Společnost zavedla standardy 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 na plánovaných zasedáních sledován komisí pro řízení rizik, kterou podporuje skupina pro přezkum úvěrového portfolia, a následně je předán komisi pro rizika představenstva 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 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 standardech úvěrového rizika. Dodržování těchto limitů průběžně sleduje tým pro úvěrová rizika a vykazuje se komisi pro řízení rizik 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.

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 týkajícího se 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, kteří získají 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 či úvěrové prostředky dlužníka. V průběhu období byla metodika upřesněna tak, aby zohledňovala ORR specifické pro CEP a byla sladěna s regulačními požadavky platnými pro CEP, což vedlo k souvisejícímu zvýšení ECL o 24 milionů USD.

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 úvěrově znehodnocena. Vykázána je položka ve výši očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání.
- **3. fáze** zahrnuje nástroje, které jsou považovány za úvěrově znehodnocené. Pro modelové výpočty se vykazuje položka ve výši očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání. U určitých dalších významných expozic 3. fáze se provádí individuální posouzení snížení hodnoty, z nichž se odvozují opravné položky.

Dohled nad snížením hodnoty / očekávanými úvěrovými ztrátami

CEP pravidelně přezkoumává opravné položky v rámci skupiny pro záležitosti znehodnocení (IWG), které společně předsedají finanční kontrolor CEP a vedoucí oddělení úvěrové politiky a řízení nápravných opatření CEP, a tyto položky jsou pak předloženy komisi pro řízení rizik.

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.

Základní 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 optimistické a pesimistické 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 pojící 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 základních, optimistických a pesimistických scénářích v rámci tříletého období prognózy u třech největších zeměpisných oblastí Společnosti podle úvěrové expozice.

Země	Makroekonomická proměnná	Optimistický			Základní			Pesimistický		
		2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
č. 1 Francie	HDP	3,44	2,12	1,92	2,69	1,58	1,55	1,95	1,07	1,25
	Nezaměstnanost	7,49	7,08	6,84	7,75	7,55	7,46	8,03	8,03	8,08
č. 2 Německo	HDP	3,83	2,96	1,97	2,79	2,27	1,54	1,95	1,62	1,13
	Nezaměstnanost	5,05	4,85	4,64	5,22	5,16	5,06	5,41	5,48	5,50
č. 3 Španělsko	HDP	4,86	5,10	2,76	3,70	4,20	2,04	2,75	3,35	1,37
	Nezaměstnanost	12,14	11,09	10,77	13,28	13,07	13,41	14,25	14,78	15,75

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 pro výpočet ECL globální povahy. Vázení pravděpodobnosti při měření ECL rovněž podléhají čtvrtletnímu přezkumu a jsou uvedeny níže pro konec aktuálního a předchozího roku.

Scénář	k 31. prosinci 2021			k 31. prosinci 2020		
	Optimistický	Základní	Pesimistický	Optimistický	Základní	Pesimistický
Váha pravděpodobnosti	15 %	55 %	30 %	24 %	51 %	25 %

Po uplatnění výše uvedené váhy vygeneroval model kombinované ECL ve výši 105 mil. USD (31. prosince 2020: 231 mil. USD). Kromě modelového ECL se zvažovaly také úpravy modelu, které jsou podrobně popsány následující straně.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.2. Úvěrové riziko (pokračování)

Citlivost ECL vůči budoucím ekonomickým podmínkám a odhad úprav 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 2021 bylo do 1. fáze zařazeno více než 96 % portfolia (31. prosince 2020: 95 %).

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. Údaje o opravných položkách vycházejí z modelového běhu a nezahrnují úpravy vedení v níže uvedeném rozsahu.

	k 31. prosinci 2021		
	Optimistický	Základní	Pesimistický
	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Opravná položka	92 392	102 739	115 184

Celkové ECL k 31. prosinci 2021 činily 238 mil. USD (31. prosince 2020: 508 mil. USD), včetně všech úprav vedení ve výši 134 mil. USD (31. prosince 2020: 276 mil. USD). V rámci procesu odhadu ECL se v kontextu následných úprav modelu kvůli makroekonomické nejistotě způsobené přetrvávající tržní a ekonomickou nejistotou, a aby se zajistilo, že výstupy modelu zachycují latentní dopad covidu-19, i nadále uplatňuje úprava vedení ve výši 109 mil. USD. K 31. prosinci 2021 byla provedena další úprava ve výši 25 mil. USD, která měla zmírnit rizika objevující se v důsledku geopolitického napětí v rusko-ukrajinském regionu.

Ke zvýšení úrovně ECL k 31. prosinci 2020 došlo jak v důsledku ekonomického šoku, který přinesl předcházející rok, tak v důsledku nejistých vyhlídek pojících se s pandemií. Následné hospodářské oživení, rozsah vládních podpor a stimulů a úspěch zavádění vakcín – to vše přispělo k tomu, že se ECL držené Společností v průběhu roku 2021 snížily o 269 mil. USD. Toto snížení bylo způsobeno řadou faktorů, včetně celkového zlepšení kvality úvěrů a makroekonomického výhledu, což vedlo k požadavku modelace nižších ECL. Kromě toho se postupně snižovala úroveň úprav vedení, protože se oživila hospodářská aktivita a zlepšila se důvěra trhu.

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 2021					K 31. prosince 2020 (upraveno)				
	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	27 481 967	—	—	—	27 481 967	19 967 744	—	—	—	19 967 744
Aktiva k obchodování**	4 443 100	—	—	—	4 443 100	1 812 643	—	—	—	1 812 643
Derivátové finanční nástroje	15 328 787	(2 203 149)	(1 790 941)	(1 194 543)	13 125 638	14 204 720	(2 968 211)	(1 301 614)	—	11 236 509
Investiční cenné papíry	7 525 015	—	—	—	7 525 015	3 843 267	—	—	—	3 843 267
Úvěry a pohledávky za bankami	11 035 066	—	—	(6 948 926)	4 086 140	16 404 551	—	—	(12 263 767)	4 140 784
Úvěry a pohledávky za klienty	22 438 392	(1 185 209)	—	(7 058 010)	14 195 173	17 738 525	—	—	(1 083 196)	16 655 329
Ostatní aktiva**	4 831 623	—	—	—	4 831 623	2 098 897	—	—	—	2 098 897
	93 083 950	(3 388 358)	(1 790 941)	(15 201 479)	75 688 656	76 070 347	(2 968 211)	(1 301 614)	(13 346 963)	59 755 173
Podrozvahové položky:										
Akreditivy	13 802 037	—	—	—	13 802 037	17 064 374	—	—	—	17 064 374
Nečerpané závazky k poskytování půjček	26 577 342	—	—	—	26 577 342	28 943 765	—	—	—	28 943 765
Ostatní závazky a záruky	4 337 195	—	—	—	4 337 195	1 009 116	—	—	—	1 009 116
	44 716 574	—	—	—	44 716 574	47 017 255	—	—	—	47 017 255

Maximální míry expozice finančních aktiv uvedené v tabulce výše se rovnají účetním hodnotám zaznamenaným ve výkazu o finanční pozici, s výjimkou derivátových finančních nástrojů a úvěrů a pohledávek za zákazníky. Účetní hodnota derivátů a reverzního repa v položce Úvěry a pohledávky za klienty ve výkazu o finanční pozici se vypočítá odečtením expozice způsobilé k započtení, která splňuje podmínky pro započtení podle IAS32, od maximální expozice. Peněžní a nepeněžní zajištění nemá vliv na účetní hodnotu ve výkazu o finanční pozici.

* 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 Moody'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.

** Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.2. Úvěrové riziko (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						2020	
	2021	(Upraveno)	2021	2020	2021	2020	2021	(Upraveno)
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Nesplacená expozice k 1. lednu	103 204 496	96 492 053	3 262 983	2 201 641	666 246	177 104	107 133 725	98 870 798
Nově vzniklá nebo koupená aktiva*	34 247 490	37 992 260	717 529	762 806	65 777	70 589	35 030 796	38 825 655
Odúčtovaná nebo splatná aktiva	(25 043 795)	(29 504 442)	(987 272)	(778 946)	(256 038)	(100 033)	(26 287 105)	(30 383 421)
Převody do 1. fáze	1 000 103	474 078	(913 471)	(389 154)	(86 632)	(84 924)	—	—
Převody do 2. fáze	(1 527 862)	(1 555 250)	1 527 915	1 565 983	(53)	(10 733)	—	—
Převody do 3. fáze	(73 431)	(626 949)	(34 123)	(41 418)	107 554	668 367	—	—
Odepsané částky	(2 075)	(25 797)	(14)	(1 705)	—	(33 630)	(2 089)	(61 132)
Ostatní pohyby	—	(41 457)	—	(56 224)	—	(20 494)	—	(118 175)
K 31. prosinci	111 804 926	103 204 496	3 573 547	3 262 983	496 854	666 246	115 875 327	107 133 725

ECL	Fáze 1		Fáze 2		Fáze 3		Celkem	
	2020						2020	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
ECL podle IFRS 9 k 1. lednu	62 767	24 236	269 160	39 451	175 792	12 923	507 719	76 610
ECL z nově vzniklých nebo koupených aktiv	5 167	9 648	924	19 839	14 809	239	20 900	29 726
Odúčtovaná nebo splatná expozice	(9 684)	(5 631)	(58 844)	(15 101)	(67 488)	(2 741)	(136 016)	(23 473)
Převody do 1. fáze	39 936	6 594	(39 690)	(6 118)	(246)	(476)	—	—
Převody do 2. fáze	(13 419)	(2 164)	13 419	2 304	—	(140)	—	—
Převody do 3. fáze	(106)	(636)	(2 793)	(2 202)	2 899	2 838	—	—
Čisté přecenění opravných položek	(17 180)	(5 413)	2 784	79 216	19 887	78 724	5 491	152 527
Odepsané částky	(120)	—	(12)	—	(16 762)	—	(16 894)	—
Ostatní pohyby	(15 102)	36 133	(77 996)	151 771	(49 618)	84 425	(142 716)	272 329
K 31. prosinci	52 259	62 767	106 952	269 160	79 273	175 792	238 484	507 719

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy

„ECL z nově vzniklých nebo koupených aktiv“ představuje zvýšení ECL u nesplacených expozic v konkrétní fázi ke konci roku. „Převody do“ fází v tabulce ECL představují ECL držené u přidružených dlužníků ke konci předchozího roku. „Čisté přecenění opravných položek“ představuje zvýšení nebo snížení ECL po převodu mezi jednotlivými fázemi. „Ostatní pohyby“ v ECL se vztahují k pohybům v úpravách vedení a dalším úpravám v průběhu roku.

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 2021 a 31. prosinci 2020:

	ECL podle IFRS 9							
	Fáze 1		Fáze 2		Fáze 3		Celkem	
Výsledovka	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Finanční aktiva								
Peníze a peněžní ekvivalenty	(857)	(28)	—	—	—	—	(857)	(28)
Úvěry a pohledávky za bankami	4 399	(4 053)	2 085	(4 402)	(1 316)	—	5 168	(8 455)
Úvěry a pohledávky za klienty	18 497	(20 012)	132 222	(188 810)	92 930	(143 656)	243 649	(352 478)
Investiční cenné papíry	3 557	(4 587)	—	—	—	—	3 557	(4 587)
Rozvahová aktiva celkem	25 596	(28 680)	134 307	(193 212)	91 614	(143 656)	251 517	(365 548)
Podrozvahová aktiva								
Akreditivy	(18 983)	(5 512)	6 390	(1 544)	(8 779)	150	(21 372)	(6 906)
Nečerpané závazky k poskytování půjček	3 879	(2 992)	21 511	(36 307)	13 684	(19 362)	39 074	(58 661)
Ostatní závazky a záruky	16	7	—	—	—	—	16	7
Podrozvahová aktiva celkem	(15 088)	(8 497)	27 901	(37 851)	4 905	(19 212)	17 718	(65 560)
Výnosy z dříve odepsaných částek							5 834	3 115
Odpisy							(26 429)	(61 970)
Čisté výnosy/(ztráty) z úvěrů celkem							248 640	(489 963)

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.2. Úvěrové riziko (pokračování)

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

K 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020:

Výkaz o finanční pozici	ECL podle IFRS 9							
	Fáze 1		Fáze 2		Fáze 3		Celkem	
	2021 tis. USD	2020 tis. USD	2021 tis. USD	2020 tis. USD	2021 tis. USD	2020 tis. USD	2021 tis. USD	2020 tis. USD
Peníze a peněžní ekvivalenty	970	113	—	—	—	—	970	113
Úvěry a pohledávky za bankami	1 725	6 124	2 429	4 514	1 317	—	5 471	10 638
Úvěry a pohledávky za klienty	12 971	31 468	75 437	207 659	61 188	154 118	149 596	393 245
Investiční cenné papíry	2 745	6 302	—	—	—	—	2 745	6 302
Ostatní aktiva	—	—	—	—	—	—	—	—
Rozvahová aktiva celkem	18 411	44 007	77 866	212 173	62 505	154 118	158 782	410 298
Podrozvahová aktiva								
Akreditivy	28 534	9 551	8 391	14 781	10 024	1 246	46 949	25 578
Nečerpané závazky k poskytování půjček	5 299	9 178	20 695	42 206	6 744	20 428	32 738	71 812
Ostatní závazky a záruky	15	31	—	—	—	—	15	31
Podrozvahová aktiva celkem	33 848	18 760	29 086	56 987	16 768	21 674	79 702	97 421
Celkem	52 259	62 767	106 952	269 160	79 273	175 792	238 484	507 719

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.2. Úvěrové riziko (pokračování)

Tabulka níže uvádí orientační přehled vztahu mezi interním hodnocením úvěrového rizika Společnosti a externími úvěrovými hodnoceními společnosti 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 B-
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	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	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-:	10 673 775	15 479 261	6	24 879	—	—	10 673 781	15 504 140
Hodnocení 5+ až 6-:	313 948	812 089	43 845	98 852	2 516	6	360 309	910 947
Hodnocení 7+ až 7-:	50	90	6 397	12	—	—	6 447	102
Hodnocení 8 až 10:	—	—	—	—	—	—	—	—
Celkem	10 987 773	16 291 440	50 248	123 743	2 516	6	11 040 537	16 415 189
Očekávaná úvěrová ztráta	(1 725)	(6 124)	(2 429)	(4 514)	(1 317)	—	(5 471)	(10 638)
Účetní hodnota	10 986 048	16 285 316	47 819	119 229	1 199	6	11 035 066	16 404 551

Úvěry a pohledávky za								
zákazníky oceňované								
zůstatkovou hodnotou								
Hodnocení 1 až 4-:	11 883 956	11 915 312	163 665	25 721	30 861	101 738	12 078 482	12 042 771
Hodnocení 5+ až 6-:	6 753 136	4 062 690	491 688	317 340	10 593	11 044	7 255 417	4 391 074
Hodnocení 7+ až 7-:	3 354	5 443	791 426	1 056 752	197 548	235 066	992 328	1 297 261
Hodnocení 8 až 10:	364	1 891	—	—	65 571	211 595	65 935	213 486
Celkem	18 640 810	15 985 336	1 446 779	1 399 813	304 573	559 443	20 392 162	17 944 592
Očekávaná úvěrová ztráta	(12 971)	(31 468)	(75 437)	(207 659)	(61 188)	(154 118)	(149 596)	(393 245)
Účetní hodnota	18 627 839	15 953 868	1 371 342	1 192 154	243 385	405 325	20 242 566	17 551 347

Úvěry v reálné hodnotě v hospodářském výsledku							1 010 617	187 178
Celkové úvěry a pohledávky poskytnuté klientům							21 253 183	17 738 525

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
	2021	2020 (Upraveno)	2021	2020	2021	2020	2021	2020
AAA až A-	—	—	—	—	465 894	49 311	465 894	49 311
BBB+ až B-	1 052 154	1 008 961	—	—	2 086 604	220 549	3 138 758	1 229 510
CCC+ a nižší	356 513	170 278	2 540	—	—	—	359 053	170 278
Nehodnoceno	479 395	351 088	—	12 455	—	—	479 395	363 543
Celkem	1 888 062	1 530 327	2 540	12 455	2 552 498	269 860	4 443 100	1 812 642

* Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy.

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
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
AAA až A-	5 186 233	1 178 925	435 973	—	57 141	112 364	5 679 347	1 291 289
BBB+ až B-	1 764 949	2 511 010	—	—	—	—	1 764 949	2 511 010
CCC+ a nižší	—	—	—	—	—	—	—	—
Nehodnoceno	—	—	—	—	80 719	40 968	80 719	40 968
Celkem	6 951 182	3 689 935	435 973	—	137 860	153 332	7 525 015	3 843 267

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.2. Úvěrové riziko (pokračování)

Riziko koncentrace

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

	31. prosince 2021	31. prosince 2020 (Upraveno)
	tis. USD	tis. USD
Důlní a těžební práce	310 196	301 772
Výroba	8 293 855	8 112 287
Dodávka elektřiny, plynu, vody, páry a klimatizace	733 966	632 695
Výstavba	160 876	221 553
Velkoobchod a maloobchod	2 435 451	2 456 623
Doprava a skladování	737 237	912 414
Ubytování, stravování a pohostinství	117 675	185 992
Informace a komunikace	1 945 081	2 314 241
Úvěrové a pojišťovací instituce	36 694 569	28 183 237
Činnosti v oblasti nemovitostí	724 048	506 041
Odborné, vědecké a technické činnosti	414 959	305 552
Administrativní a podpůrné činnosti	899 170	831 789
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	10 433 020	5 202 173
Domácnosti/maloobchod	1 563 970	1 540 926
Ostatní služby	1 076 107	227 437
	66 540 180	51 934 732

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.

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy

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

	31. prosince 2021	31. prosince 2020 (Upraveno)
	tis. USD	tis. USD
Střední Evropa	3 165 890	3 657 466
Západní Evropa	53 747 715	43 188 281
Střední východ/Afrika	1 153 038	1 487 672
Střední/Jižní Amerika	252 582	776 540
Severní Amerika	5 942 054	1 802 752
Asie	2 278 901	1 022 021
	66 540 180	51 934 732

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

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.3. Tržní riziko – obchodní portfolio

Definice

Tržní riziko v obchodním portfoliu představuje možnost ztrát v obchodním portfoliu vyplývající ze změn tržních proměnných, jako jsou úrokové sazby, směnné kurzy a další tržní ceny.

Zdroj tržního rizika

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 změn v kreditním rozpětí.

Řízení a organizace

Rámec řízení rizik spojených s oceňováním podle tržní hodnoty schválený představenstvem poskytuje holistický nástin způsobů řízení tržního rizika v obchodním portfoliu, zavádí standardy pro měření, řízení, sledování a kontrolování tržního rizika ve Společnosti a stanovuje odpovědnosti ve všech liniích obrany. V tomto rámci řízení rizik spojených s oceňováním podle tržní hodnoty na položky související s tržním rizikem dohlíží následující komise a výbory:

- Komise pro rizika
- Výkonný výbor
- Komise pro řízení rizik
- Skupiny pro přezkum tržních rizik

Komise pro řízení rizik je hlavní komisí pověřenou řízením tržního rizika v obchodním portfoliu Společnosti, kterou podporuje skupina pro přezkum tržních rizik, která monitoruje a dohlíží na tržní riziko v obchodním portfoliu CEP. 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 portfolia tržních rizik Společnosti. Tým pro tržní rizika průběžně sleduje profil tržních rizik a informuje komisi pro řízení rizik a BRC/představenstvo o expozici obchodního portfolia vůči schváleným limitům.

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;
- poskytly jednotný rámec pro měření tržních rizik s cílem usnadnit analýzu obchodních výsledků.

Z pohledu Společnosti zahrnují klíčová měření mimo jiné následující:

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

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

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.3. Tržní riziko – obchodní portfolio (pokračování)

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;
- interval spolehlivosti, který je určen k odhadu potenciální ztráty pro účely řízení rizik Společnosti;
- citlivost faktorů („Greeks“) – citlivost na proměnné tržních faktorů.

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. Tyto limity VaR a citlivosti doplňují spouštěče a zátěžové testy, které zajišťují, že řízení rizik a obchodní řízení včas prodiskutují zvýšenou úroveň rizika.

Míra rizika

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

	K 31. prosinci 2021			K 31. prosince 2020 (upraveno)		
	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	27 481 967	—	27 481 967	19 967 744	—	19 967 744
Aktiva k obchodování*	4 443 100	4 443 100	—	1 812 643	1 812 643	—
Derivátové finanční nástroje	13 125 638	13 125 638	—	11 236 509	11 236 509	—
Investiční cenné papíry	7 525 015	—	7 525 015	3 843 267	—	3 843 267
Úvěry a pohledávky za bankami	11 035 066	—	11 035 066	16 404 551	—	16 404 551
Úvěry a pohledávky za klienty	21 253 183	1 010 617	20 242 566	17 738 525	187 178	17 551 347
Ostatní aktiva*	4 831 623	—	4 831 623	2 098 897	—	2 098 897
Finanční aktiva celkem	89 695 592	18 579 355	71 116 237	73 102 136	13 236 330	59 865 806
Pasiva						
Bankovní vklady	11 147 567	—	11 147 567	13 812 225	—	13 812 225
Klientské účty	38 977 221	—	38 977 221	33 198 315	—	33 198 315
Derivátové finanční nástroje	14 429 404	14 429 404	—	11 247 882	11 247 882	—
Podřízené závazky	4 772 830	—	4 772 830	—	—	—
Ostatní pasiva*	9 159 483	—	9 159 483	4 554 190	—	4 554 190
Finanční pasiva celkem	78 486 505	14 429 404	64 057 101	62 812 612	11 247 882	51 564 730

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.3. Tržní riziko – obchodní portfolio (pokračování)

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:

	31. prosince 2021		2021		31. prosince 2020
v tis. USD	Neuhrazeno	MAX	PRŮMĚR	MIN	Neuhrazeno
VaR CEP	10 092	13 145	3 102	1 810	3 316

21.3. Tržní riziko – neobchodní portfolio

Definice

Tržní riziko v neobchodním portfoliu představuje možnost ztrát v neobchodním portfoliu vyplývající ze změn hodnoty jmění Společnosti v důsledku změn tržních proměnných, jako jsou úrokové sazby, směnné kurzy a další tržní ceny.

Zdroj tržního rizika

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 rizik souvisejících se správou finančních prostředků schválený představenstvem poskytuje holistický nástin způsobů řízení tržního rizika v 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 rizik souvisejících se správou finančních prostředků na položky související s tržním rizikem dohlíží následující komise a podvýbory:

- Komise pro rizika
- Výkonný výbor
- Komise pro aktiva a pasiva (ALCO)

Výbor ALCO je hlavní komisí, jejímž úkolem je řídit tržní riziko v neobchodním portfoliu Společnosti. 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.

Správa finančních prostředků CEP má na starosti řízení a první linii dohledu nad tržním rizikem neobchodního portfolia Společnosti.

Vedoucí sekce tržních rizik je přímo odpovědný vrchnímu vedoucímu pro rizika (CRO) Společnosti a nese odpovědnost za druhou linii obranného dohledu nad tržním rizikem neobchodního portfolia Společnosti. Tým pro tržní rizika průběžně sleduje profil tržních rizik a informuje komisi pro řízení rizik, ALCO a BRC/představenstvo o expozici obchodního a neobchodního portfolia vůči sjednaným limitům.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.3. Tržní riziko – neobchodní portfolio (pokračování)

Měření rizika

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

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

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

Mezi hlavní koncepty 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.
 - CEP řídí a monitoruje tuto expozici na úrovni -100 bb s dolní hranicí -200 bb.
- **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.
 - CEP řídí a monitoruje tuto expozici na úrovni -100 bb s dolní hranicí -200 bb.
- **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.

Úrokové riziko

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

	Úroková rizika	
	31. prosince 2021 12 měsíců tis. USD	31. prosince 2020 12 měsíců tis. USD
Dopad na výsledovku	183 679	211 588
Celkem	183 679	211 588
Dopad na vlastní kapitál	(184 346)	(83 497)
Celkem	(184 346)	(83 497)

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. Správa finančních prostředků monitoruje měnové riziko, které může vzniknout při běžném neobchodním podnikání.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.3. Tržní riziko – neobchodní portfolio (pokračování)

Měnové riziko (pokračování)

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

	31. prosince 2021		31. prosince 2020	
	EUR	GBP	EUR	CZK
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Čistá míra rizika	(2 093 573)	288 015	(178 703)	(118 986)

21.4. Riziko likvidity

Definice

Riziko likvidity je definováno jako riziko, že Společnost nebude schopna uspokojit očekávané i neočekávané současné i budoucí potřeby peněžních toků a zajištění, aniž by to mělo nepříznivý vliv na každodenní provoz nebo finanční situaci Společnosti.

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 hlavních předmětů 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 rizik souvisejících se správou finančních prostředků 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 rizik souvisejících se správou finančních prostředků na položky související s rizikem likvidity dohlíží následující komise a výbory:

- Komise pro rizika představenstva (BRC)
- Výkonný výbor (ExCO)
- Komise pro aktiva a pasiva (ALCO)
- Podvýbor pro řízení vnitrodenních obchodů a zajištění

Za řízení likvidity odpovídá podnikový hospodář, 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 strukturu a pozici. Konečnou odpovědnost za řízení rizika likvidity nese představenstvo.

Plán likvidity a interní postup pro hodnocení přiměřenost likvidity (ILAAP) se připravuje každý rok a profil likvidity je monitorován průběžně a vykazován denně. ILAAP je každoročně schvalován představenstvem, které potvrzuje svůj názor na schopnost Společnosti odolat souboru závažných, ale pravděpodobných zátěžových podmínek likvidity po dobu přežití Společnosti.

Vedoucí oddělení tržního rizika a rizika likvidity je přímo podřízen CRO Společnosti a je zodpovědný za druhou linii nezávislého dohledu nad tržním rizikem a rizikem likvidity v bankovním a obchodním portfoliu.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.4. Riziko likvidity (pokračování)

Měření rizika

Interní rámec Společnosti pro řízení rizik souvisejících se správou finančních prostředků zahrnuje soubor ukazatelů umožňující posouzení odolnosti Společnosti vůči riziku likvidity.

Společnost je povinna dodržovat požadavky na likviditu stanovené Regulátorem. Sledovány a vykazovány jsou metriky likvidity související se směrnicí o kapitálových požadavcích IV (CRD IV a CRD V), 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, které srovnávají rezervy likvidity s deficitem likvidity. Tyto ukazatele se v případě potřeby posuzují také pro hlavní měny, v nichž Společnost provádí významné operace.

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.

	Méně než 12 měsíců		Více než 12 měsíců		Celkem	
	2020		2020		2020	
	2021	(Upraveno)	2021	(Upraveno)	2021	(Upraveno)
k 31. prosinci	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	27 481 967	19 967 744	—	—	27 481 967	19 967 744
Úvěry a pohledávky za bankami	10 657 762	15 806 918	377 304	597 633	11 035 066	16 404 551
Úvěry a pohledávky za klienty	16 405 824	12 531 473	4 847 359	5 207 052	21 253 183	17 738 525
Derivátové finanční nástroje	6 291 106	4 461 027	6 834 532	6 775 482	13 125 638	11 236 509
Aktiva k obchodování*	32 596	163 243	4 410 504	1 649 400	4 443 100	1 812 643
Investiční cenné papíry	1 295 901	381 750	6 229 114	3 461 517	7 525 015	3 843 267
Ostatní aktiva*	4 831 623	2 098 897	—	—	4 831 623	2 098 897
Finanční aktiva celkem	66 996 779	55 411 052	22 698 813	17 691 084	89 695 592	73 102 136
Pasiva						
Bankovní vklady	10 995 778	11 592 968	151 789	2 219 257	11 147 567	13 812 225
Klientské účty	38 974 549	33 198 213	2 672	102	38 977 221	33 198 315
Derivátové finanční nástroje	7 242 142	4 449 270	7 187 262	6 798 612	14 429 404	11 247 882
Podřízené závazky	—	—	4 772 830	—	4 772 830	—
Ostatní pasiva*	9 159 483	4 554 190	—	—	9 159 483	4 554 190
Finanční pasiva celkem	66 371 952	53 794 641	12 114 553	9 017 971	78 486 505	62 812 612

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.4. Riziko likvidity (pokračování)

Míra rizika (pokračování)

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						2020	
	2021	(Upraveno)	2021	2020	2021	2020	2021	(Upraveno)
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Pasiva								
Bankovní vklady	11 044 864	11 706 845	150 515	2 242 524	2 160	1 107	11 197 539	13 950 476
Klientské účty	39 148 531	33 524 316	257	103	2 430	—	39 151 218	33 524 419
Derivátové finanční nástroje	6 415 976	4 492 975	3 702 020	2 305 489	4 386 919	4 567 792	14 504 915	11 366 256
Podřízené závazky	—	—	856 928	—	4 074 370	—	4 931 298	—
Ostatní pasiva*	9 200 370	4 598 925	—	—	—	—	9 200 370	4 598 925
Nediskontované finanční závazky celkem	65 809 741	54 323 061	4 709 720	4 548 116	8 465 879	4 568 899	78 985 340	63 440 076

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy.

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

k 31. prosinci	1 rok a méně		> 1 rok a < 5 let		Více než 5 let		Celkem	
	2021		2020		2021		2020	
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Akreditivy	4 232 601	6 441 884	8 923 212	9 850 402	646 224	772 088	13 802 037	17 064 374
Nečerpané závazky k poskytování půjček	5 881 244	7 016 129	20 047 930	21 336 846	648 168	590 790	26 577 342	28 943 765
Ostatní závazky a záruky	2 237 605	308	2 070 731	895 941	28 859	112 867	4 337 195	1 009 116
Závazky a záruky celkem	12 351 450	13 458 321	31 041 873	32 083 189	1 323 251	1 475 745	44 716 574	47 017 255

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Analýza zatížených a nezatížených aktiv

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

Aktiva k 31. prosinci	Zatíženo		Nezatíženo		Celkem	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	(Upraveno) mil. USD	mil. USD	(Upraveno) mil. USD
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 118	1 466	26 364	18 502	27 482	19 968
Kapitálové nástroje	—	—	138	153	138	153
Investiční cenné papíry a nástroje pro obchodování s dluhy*	2 418	27	7 524	5 476	9 942	5 503
– z toho: kryté dluhopisy	—	—	—	—	—	—
– z toho: cenné papíry kryté aktivy	—	—	—	—	—	—
– z toho: vládními institucemi	2 301	27	7 189	3 939	9 490	3 966
– z toho: finančními institucemi	118	—	309	31	427	31
– z toho: nefinančními institucemi	—	—	1	2	1	2
– z toho: sekuritizace	—	—	24	—	—	—
Úvěry a pohledávky	17	388	34 159	33 755	34 176	34 143
Ostatní aktiva*	4 805	778	13 709	13 116	18 514	13 894
Aktiva mezisoučet	8 358	2 659	81 894	71 002	90 252	73 661

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy.

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 franšizové riziko spojené s obchodními praktikami nebo jednáním na trhu, ke kterému se Společnost zavazuje. Dále zahrnuje riziko nedodržení platných zákonů, nařízení, etických norem, regulačních správních opatření nebo zásad Společnosti. Provozní riziko nezahrnuje strategické riziko nebo riziko ztráty vzniklé výlučně na základě oprávněných rozhodnutí učiněných s ohledem na přijetí úvěrového, tržního, likvidačního nebo pojistného rizika.

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 Společnosti, trhům, na kterých působí, kapitálu a likviditě Společnosti a konkurenčnímu, ekonomickému a regulačnímu prostředí.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.5. Provozní rizika (pokračování)

Řízení a organizace

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

- Komise pro rizika
- Výkonný výbor
- Kontrolní komise pro obchodní rizika (BRCC)

BRCC CEP odpovídá za přezkoumávání a monitorování profilu provozních rizik CEP, významných provozních rizik, významných událostí a nových a vznikajících rizik a zároveň za podporu kultury povědomí o rizicích a vysokých standardů kultury a chování v rámci celé CEP.

Funkce řízení rizik CEP průběžně monitoruje profil provozních rizik a zajišťuje, aby komise BRCC a BRC/představenstvo obdržely podrobné zprávy o profilu provozních rizik, které rovněž popisují dodržování sjednaných limitů.

Měření rizika

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.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.5. Provozní rizika (pokračování)

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 provozní rizika, včetně jednotlivých provozních ztrát, příčiny a opravné prostředky.
- Kontrolní komise pro obchodní rizika (BRCC): Hlavní fórum, které udržuje dohled nad přiměřeností a účinností rámce provozního rizika a souvisejících standardů s ohledem na předvídání 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.

Sekce provozních rizik zahrnuje řadu dílčích rizik, včetně rizik řízení třetích stran (TPM), rizik dodavatelského řetězce a kybernetických bezpečnostních rizik.

Rizika řízení třetích stran (TPM)

Rizika řízení třetích stran (TPM), do kterých patří i rizika dodavatelského řetězce, zahrnují řízení a zmírnění rizik souvisejících s využitím třetích stran, které Společnosti poskytují produkty a služby.

Společnost využívá třetí strany mnoha způsoby, aby dosáhla svých strategických cílů. Využití třetích stran nijak nesnižuje odpovědnost Společnosti zajistit, že je veškerá činnost třetích stran prováděna bezpečně, řádně a v souladu s příslušnými právními předpisy, pravidly, předpisy, zásadami a standardy chování.

V tomto rámci řízení provozních rizik na rizika řízení třetích stran na úrovni Společnosti dohlíží následující komise a výbory:

- Výbor pro outsourcing CEP
- Kontrolní komise pro obchodní rizika CEP (BRCC)
- Výkonný výbor

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.5. Provozní rizika (pokračování)

Kybernetická bezpečnostní rizika

Kybernetická bezpečnostní rizika jsou definována jako „rizika pro provoz organizace (včetně jejího poslání, funkcí, image, pověsti), majetek organizace, jednotlivce, další organizace a národ v důsledku možného neoprávněného přístupu, použití, zveřejnění, narušení, úpravy nebo zničení informací a/nebo informačních systémů“.

V tomto rámci řízení provozních rizik na kybernetická bezpečnostní rizika na úrovni Společnosti dohlíží následující komise a výbory:

- Výbor pro dohled nad technologiemi (TOC)
- Kontrolní komise pro obchodní rizika CEP (BRCC)
- Výkonný výbor

TOC Společnosti odpovídá za přezkouvání a monitorování profilu kybernetických rizik CEP, významných provozních rizik, významných událostí a nových a vznikajících rizik a zároveň za podporu kultury povědomí o rizicích a vysokých standardů kultury a chování v rámci celé CEP.

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 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:

- Komise pro rizika
- Výkonný výbor
- Provozní výbor

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE**21. Řízení rizik (pokračování)****21.6. Strategické riziko (pokračování)**

Provozní výbor dohlíží na plnění strategických cílů, finančního plánu obchodní strategie a provozního plánu stanovených představenstvem a na průběžné obchodní činnosti poboček. Výkonný výbor zase 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

V rámci řízení rizik vypracovává CEP tříletý strategický plán, který je každoročně přezkoumáván a schvalován představenstvem. Tento plán formuluje strategii CEP ve vztahu k cílovým trhům a klientům a obsahuje vyhlídky světové ekonomiky, přehled vyvíjejícího se regulačního prostředí a pohled na konkurenční prostředí. Strategický plán dále poskytuje přehled o rozvaze a strategiích řízení a kontroly rizik CEP, jakož i o jednotlivých obchodních strategiích a finančních prognózách. 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.

21.7. Rizika mezi přidruženými společnostmi**Definice**

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

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

Řízení a organizace

Vliv rizik mezi přidruženými společnostmi v podobě provozního nebo úvěrového rizika nebo rizika likvidity je řízen v souladu s příslušnými rámci, zásadami a standardy 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 popsanych 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

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.7. Rizika mezi přidruženými společnostmi (pokračování)

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. je navíc stanoven limit pro vnitrodenní přečerpání.

Co se týče rizika likvidity, v rámci sledování ochoty podstoupit rizika byla zavedena 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.

Představenstvo schválilo rozšířenou definici rizika mezi přidruženými podniky (prosinec 2020), 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. Riziko poškození dobré pověsti

Definice

Riziko poškození dobré pověsti je riziko ohrožení dobrého jména nebo postavení subjektu vůči zákazníkům, akcionářům nebo jiným zainteresovaným stranám. Riziko poškození dobré pověsti je důsledkem ostatních rizik, avšak vzhledem k možnému významnému dopadu na CEP je toto riziko sledováno samostatně.

Toto riziko může ovlivnit schopnost CEP navazovat nové vztahy nebo zavádět nové služby nebo pokračovat v poskytování služeb ve stávajících vztazích a oslabit tak její konkurenceschopnost. Vyplývá přímo z toho, jak provádíme svou obchodní činnost, a může mít dopad na to, jak klíčové zainteresované strany, jako jsou zákazníci nebo klienti, zaměstnanci, regulační orgány, akcionáři nebo jiné zúčastněné strany, vnímají integritu banky.

K riziku poškození dobré pověsti mohou přispět i vnější ekonomické, odvětvové, tržní, konkurenční, regulační nebo legislativní tlaky. K riziku poškození dobré pověsti může dojít i v případě, že všechny kroky jsou legální a v souladu se všemi zásadami, procesy a platnými postupy.

Řízení a organizace

Provozní výbor CEP má přímý dohled nad rizikem poškození dobré pověsti a může záležitosti postoupit až k výkonnému výboru CEP. Všechny produktové linie a funkce odpovídají za identifikaci a řízení významných rizik poškození dobré pověsti a za včasné předání případných obav provoznímu výboru CEP.

Měření rizika

Mezi klíčové procesy identifikace, eskalace a hlášení rizik patří mimo jiné následující:

- Soupis právních předpisů a řízení změn právních předpisů
- Zásady, postupy a kontrolní mechanismy
- Školení
- Kontrolní hodnocení vedení

Kromě výše uvedeného doplňuje dohled nad riziky poškození dobré pověsti druhá linie obrany CEP, a to konkrétně těmito činnostmi:

- Pravidelné měření:
 - dodržování kvantitativní prohlášení CEP o ochotě podstoupit riziko
 - kvalitativních klíčových ukazatelů rizik poškození dobré pověsti
- Kritické přezkoumání možných důsledků nových, rozšířených nebo upravených podniků, produktů či služeb a strategických iniciativ z hlediska rizika poškození dobré pověsti prostřednictvím komise pro posouzení produktů

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

- Zajištění nezávislého dohledu nad profilem rizika poškození dobré pověsti firmy pro vrcholové vedení a představenstvo v rámci pravidelného cyklu podávání zpráv

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21. Řízení rizik (pokračování)

21.9. Řízení kapitálu

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

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

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

Regulatorní kapitál (bez ověření auditorem)

Stav regulatorního kapitálu Společnosti bez ověření auditorem byl k 31. prosinci 2021 následující:

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
	tis. USD	tis. USD
Regulatorní kapitál	10 919 190	9 592 497
Kapitálová přiměřenost Tier 1	20,0 %	18,6 %

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

22. 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.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

23. Finanční aktiva a pasiva

Níže uvedené tabulky uvádí celková finanční aktiva a pasiva k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020.

	31. prosince 2021	31. prosince 2020 (Upraveno)
	tis. USD	tis. USD
Derivátové finanční nástroje	13 125 638	11 236 509
Aktiva k obchodování*	4 443 100	1 812 643
Investiční cenné papíry oceněné pomocí FVTPL	137 860	153 332
Úvěry vykázané ve FVTPL	1 010 617	187 178
Celková finanční aktiva oceněná pomocí FVTPL	18 717 215	13 389 662
Investiční cenné papíry oceněné pomocí FVOCI	7 387 155	3 689 935
Celková finanční aktiva oceněná pomocí FVOCI	7 387 155	3 689 935
Peníze a peněžní ekvivalenty	27 481 967	19 967 744
Úvěry a pohledávky za bankami oceňované zůstatkovou hodnotou	11 035 066	16 404 551
Úvěry a pohledávky za zákazníky oceňované zůstatkovou hodnotou	20 242 566	17 551 347
Ostatní aktiva*	4 831 623	2 098 897
Celková finanční aktiva v zůstatkové hodnotě	63 591 222	56 022 539
Finanční aktiva celkem	89 695 592	73 102 136

	31. prosince 2021	31. prosince 2020 (Upraveno)
	tis. USD	tis. USD
Derivátové finanční nástroje	14 429 404	11 247 882
Finanční závazky ve FVTPL*	2 122 465	50 871
Celková finanční pasiva v reálné hodnotě	16 551 869	11 298 753
Bankovní vklady	11 147 567	13 812 225
Klientské účty	38 977 221	33 198 315
Ostatní závazky kromě závazků ve FVTPL*	7 037 018	4 503 318
Podřízené závazky	4 772 830	—
Celková finanční pasiva v zůstatkové hodnotě	61 934 636	51 513 858
Finanční pasiva celkem	78 486 505	62 812 611

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

23. Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

Definice reálné hodnoty

Standard IFRS 13 – *Oceňování reálnou hodnotou* definuje reálnou hodnotu, poskytuje pokyny, jak určit reálnou hodnotu, a předepisuje požadované zveřejnění o oceňování reálnou hodnotou. Reálná hodnota je definována jako cena, která by byla dosažena při prodeji aktiva či zaplacená za převod pasiva v řádné transakci mezi účastníky trhu v den ocenění, a představuje tedy výstupní cenu. 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 jsou vytvořeny na základě tržních dat a odrážejí předpoklady účastníků trhu, zatímco nepozorovatelné vstupy odrážejí tržní předpoklady společnosti.

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

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

V souladu s požadavky hierarchie reálných hodnot zohledňuje Společnost při oceňování relevantní a pozorovatelné vstupy, je-li to možné. To, zda je nástroj kótován na aktivním trhu a považuje se tedy za nástroj 1. úrovně, se určuje na základě četnosti pozorovaných transakcí a kvality nezávislých tržních údajů k datu ocenění. Nástroj je zařazen do 2. úrovně, pokud je možné pozorovat ceny / tržní vstupy do modelů, případně pokud nejsou nepozorovatelné vstupy podstatné pro ocenění. To, zda je vstup považován za pozorovatelný, se určuje na základě dostupnosti nezávislých tržních údajů a jejich potvrzení, například prostřednictvím pozorovaných transakcí na trhu, jinak nástroj spadá do 3. úrovně.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE**23. Finanční aktiva a pasiva (pokračování)****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.

Společnost může také použít metodiku založenou na ceně, která využívá případné dostupné kótované ceny nebo jiné tržní informace získané z nedávné obchodní činnosti s pozicemi se stejnými nebo podobnými vlastnostmi, jako má oceňovaná pozice. Pokud jsou k dispozici relevantní a zjištěitelné ceny, lze tato ocenění zařadit do 2. úrovně. Pokud však existuje jeden nebo více významných nepozorovatelných „cenových“ vstupů, budou tato ocenění spadat do 3. úrovně. Kromě toho, pokud je kótovaná cena považována za zastaralou, může být nutné výrazně upravit cenu podobného cenného papíru, aby se zohlednily rozdíly v podmínkách skutečného cenného papíru nebo úvěru, který je oceňován, případně pokud mohou být ceny z nezávislých zdrojů nedostatečné pro potvrzení ocenění, „cenové“ vstupy se považují za nepozorovatelné a oceňování reálnou hodnotou je klasifikováno na 3. úroveň.

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, 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. Položka tak může být zařazena do 3. úrovně, i když existují významné vstupy, které jsou snadno pozorovatelné.

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.

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.

Aktiva k obchodování

Je-li to možné, ke stanovení reálné hodnoty aktiv k obchodování Společnost využívá kótované tržní ceny na aktivních trzích; tyto položky spadají do 1. úrovně hierarchie reálné hodnoty. U firemních dluhopisů, vládních dluhopisů 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 z nezávislých zdrojů, jako jsou prodejci třetích stran. Prodejci shromažďují z různých zdrojů a u podobných dluhopisů nebo úvěrů, kde cena není pozorovatelná, mohou využít maticové ocenění. Pokud jsou k dispozici, může společnost použít také kótované ceny nebo jiné tržní informace získané z nedávného obchodování s aktivy, které mají podobné charakteristiky jako oceňovaný dluhopis nebo úvěr. Vládní dluhopisy, firemní dluhopisy 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.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

23. Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

Stanovení reálné hodnoty (pokračování)

Investiční cenné papíry

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

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

Úvěry a pohledávky a ostatní úvěrování

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

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.

Reálná hodnota finančních nástrojů

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

	Reálná hodnota k 31. prosinci 2021				Reálná hodnota k 31. prosinci 2020 (upraveno)			
	1. úroveň tis. USD	2. úroveň tis. USD	3. úroveň tis. USD	Celkem tis. USD	1. úroveň tis. USD	2. úroveň tis. USD	3. úroveň tis. USD	Celkem tis. USD
Finanční aktiva								
Derivátové finanční nástroje	784	12 931 035	193 819	13 125 638	—	10 751 011	485 498	11 236 509
Aktiva k obchodování*	2 418 745	1 946 664	77 691	4 443 100	—	1 728 353	84 290	1 812 643
Investiční cenné papíry	6 895 366	491 789	137 860	7 525 015	794 261	2 951 151	97 855	3 843 267
Úvěry v reálné hodnotě v hospodářském výsledku	—	917 004	93 613	1 010 617	—	187 178	—	187 178
Finanční aktiva v reálné hodnotě	9 314 895	16 286 492	502 983	26 104 370	794 261	15 617 693	667 643	17 079 597
Finanční závazky								
Derivátové finanční nástroje	59	14 238 754	190 591	14 429 404	—	10 761 190	486 692	11 247 882
Ostatní finanční pasiva k obchodování*	1 213 624	908 841	—	2 122 465	—	50 871	—	50 871
Finanční pasiva v reálné hodnotě	1 213 683	15 147 595	190 591	16 551 869	—	10 812 061	486 692	11 298 753

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

23. Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

Reálná hodnota finančních nástrojů (pokračování)

Úvěry v reálné hodnotě v hospodářském výsledku v celkové výši 1 010 mil. USD (2020: 187 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.

Proces oceňování pro 3. úroveň oceňování reálnou hodnotou

Pro ocenění reálnou hodnotou prakticky všech aktiv a pasiv držených Společností jsou jednotlivé obchodní jednotky odpovědné za oceňování aktiv a pasiv obchodních účtů, přičemž oddělení kontroly oceňování v rámci sekce financí provádí nezávislé ověřování cen, aby vyhodnotilo toto oceňování reálnou hodnotou. Oddělení kontroly oceňování je nezávislé na jednotlivých obchodních jednotkách a zodpovídá se globálnímu řediteli kontroly oceňování. Aktiva a pasiva jsou oceňována 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. Oddělení kontroly oceňování 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.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

23. Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

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 2021					31. prosince 2020 (upraveno)					
	Derivátová a finanční aktiva	Aktiva k obchodování	Investiční cenné papíry	Nesplacené úvěry v reálné hodnotě v hospodářs kém výsledku	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	tis. USD
Zůstatek k 1. lednu	485 498	84 290	97 855	—	(486 692)	180 951	56 133	115 566	109 869	(57 669)	223 899
Reklasifikace z aktiv k obchodování do úvěrů a pohledávek oceňovaných pomocí FVTPL	—	(44 601)	—	44 601	—	—	—	—	—	—	—
Nákupy	1 562	24 983	—	37 429	—	63 974	187 513	50 238	—	(187 513)	50 238
Emise	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Prodej	—	(20 580)	—	—	—	(20 580)	—	(88 407)	—	—	(88 407)
Zúčtování	6 393	—	—	—	(5 033)	1 360	(367)	—	—	431	64
Převod na 3. úroveň	94 429	349	—	11 586	(94 669)	11 695	232 449	—	—	(232 706)	(257)
Převod ze 3. úrovně	(129 367)	(132)	—	(3)	131 569	2 067	—	—	—	—	—
Celkový zisk/(ztráta)	(264 696)	33 382	40 005	—	264 234	72 925	9 770	6 893	(12 014)	(9 235)	(4 586)
– v zisku nebo ztrátě	(264 696)	33 382	40 005	—	264 234	72 925	9 770	6 893	(12 014)	(9 235)	(4 586)
– v ostatním úplném výsledku	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zůstatek k 31. proinci	193 819	77 691	137 860	93 613	(190 591)	312 392	485 498	84 290	97 855	(486 692)	180 951

Celkový roční zisk nebo ztráta jsou ve výsledovce uvedeny následovně:

	2021					2020					
	Derivátová finanční aktiva	Aktiva k obchodování	Investiční cenné papíry	Nesplacené úvěry v reálné hodnotě v hospodářs kém výsledku	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	tis. USD
Výnosové úroky	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Celkový zisk/(ztráta)	(264 696)	33 382	40 005	—	264 234	72 925	9 770	6 893	(12 014)	(9 235)	(4 586)
Realizované zisky a ztráty	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
– Čistý zisk/(ztráta) z obchodování	(264 696)	33 382	—	—	264 234	32 920	9 770	6 893	—	(9 235)	7 428
– Čisté investice	—	—	40 005	—	—	40 005	—	—	(12 014)	—	(12 014)
Nerealizované zisky a ztráty	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Celkem	(264 696)	33 382	40 005	—	264 234	72 925	9 770	6 893	(12 014)	(9 235)	(4 586)

Převody aktiv a pasiv do 3. úrovně a ze 3. úrovně vycházely z testu významnosti, který byl proveden u svolatelných swapů a exotických úrokových derivátů. Snížení zisků a ztrát u aktiv a pasiv na 3. úrovni bylo dáno forwardovými obchody s podmíněnými transakcemi.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE**23. 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**

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 sazeb 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.

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.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

23. 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)

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.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

23. 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)

2021	Reálná hodnota tis. USD	Metodika	Vstup	Nízká	Vysoká
Aktiva					
Derivátové smlouvy	193 819	založená na modelu	Kreditní rozpětí (bazické body)	81,0	318,8
		založená na modelu	Forwardová cena (%)	8,0	599,4
		založená na modelu	Výnos v %	—	1,5
		založená na modelu	Měnová volatilita (%)	2,1	107,4
		založená na modelu	Základ úrokových sazeb (%)	(4,6)	10,4
		založená na modelu	Běžná volatilita úrokových sazeb (%)	0,2	0,9
		Na základě ceny	Cena (USD)	101,5	101,5
		založená na modelu	Míra návratnosti (%)	25,0	40,0
		založená na modelu	Volatilita komodit (%)	10,9	188,3
		založená na modelu	Korelace komodit (%)	(50,5)	89,8
		založená na modelu	Akciový forward (%)	58,0	165,8
Aktiva k obchodování	77 691	Na základě ceny	Cena (USD)	—	109,8
Úvěry v reálné hodnotě v hospodářském výsledku	93 613	Na základě ceny	Cena (USD)	91,0	99,3
Investiční majetkové cenné papíry	137 860	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
		Srovnatelné	Poměr ceny a výdělku	11	20,6
		Analýza	Diskont za omezenou obchodovatelnost (%)	34	36
Pasiva					
Derivátové smlouvy	190 591	založená na modelu	Kreditní rozpětí (bazické body)	41,6	100,0
		založená na modelu	Cena (USD)	96,6	99,7
		založená na modelu	Měnová volatilita (%)	2,1	107,4
		založená na modelu	Výnos v %	—	1,5
		založená na modelu	Základ úrokových sazeb (%)	(4,6)	10,4
		založená na modelu	Běžná volatilita úrokových sazeb (%)	0,2	0,9
		založená na modelu	Míra návratnosti (%)	25,0	40,0

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

23. 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				
Aktiva	tis. USD	Metodika	Vstup	Nízká	Vysoká
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

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 se 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.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

23. Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

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

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

- Reálná hodnota úvěrů a pohledávek a dalších půjčených prostředků se odhaduje pomocí interních oceňovacích metod, jako je např. analýza diskontovaných peněžních toků. Jsou-li k dispozici, může Společnost použít také kótované ceny použité v nedávném obchodování s aktivy, které mají podobné charakteristiky jako oceňovaný úvěr. V některých případech se účetní hodnota blíží reálné hodnotě, protože tyto nástroje jsou krátkodobé povahy nebo často dochází k jejich přeceňování.
- Reálné hodnoty vkladových závazků vůči klientům, ostatních aktiv a ostatních závazků se odhadují pomocí diskontovaných peněžních toků při využití tržních cen nebo sazeb, které Společnost aktuálně nabízí pro vklady s podobnou zbývajícím 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.

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 2021		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	27 481 967	27 481 967	27 481 967	—	—
Úvěry a pohledávky za bankami	11 035 066	11 035 066	—	11 035 066	—
Úvěry a pohledávky za klienty	20 242 566	20 233 512	—	—	20 233 512
Ostatní aktiva	4 831 623	4 831 623	—	—	4 831 623
Finanční aktiva celkem	63 591 222	63 582 168	27 481 967	11 035 066	25 065 135
Pasiva					
Bankovní vklady	11 147 567	11 115 752	—	11 115 752	—
Klientské účty	38 977 221	38 865 980	—	38 865 980	—
Podřízené závazky	4 772 830	4 759 209	—	4 759 209	—
Ostatní pasiva	7 037 018	7 016 935	—	5 160 152	1 856 783
Finanční pasiva celkem	61 934 636	61 757 876	—	59 901 093	1 856 783

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

23. Finanční aktiva a pasiva (pokračování)

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

	31. prosince 2020 (upraveno)		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*	2 098 897	2 098 897	—	—	2 098 897
Finanční aktiva celkem	56 022 539	56 020 089	19 967 744	16 404 551	19 647 794
Pasiva					
Vklady od bank	13 812 225	13 766 328	—	13 766 328	—
Klientské účty	33 198 315	33 088 000	—	33 088 000	—
Podřízené závazky	—	—	—	—	—
Ostatní pasiva*	4 503 318	4 488 354	—	2 953 797	1 534 557
Finanční pasiva celkem	51 513 858	51 342 682	—	49 808 125	1 534 557

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy

24. Hmotný majetek

Náklady	Aktiva z práva k užívání		Zhodnocení nájemného majetku		Samostatné movité věci a soubory movitých věcí		Celkem	
	2021 tis. USD	2020 tis. USD	2021 tis. USD	2020 tis. USD	2021 tis. USD	2020 tis. USD	2021 tis. USD	2020 tis. USD
K 1. lednu	97 052	88 250	74 248	65 936	89 691	83 963	260 991	238 149
Přírůstky	17 287	332	7 695	13 665	13 992	13 511	38 974	27 508
Akvizice	—	—	193	252	288	383	481	635
Úbytky	(8 579)	(54)	(2 281)	(2 427)	(6 099)	(4 661)	(16 959)	(7 142)
Odpisy	—	—	(283)	(2 512)	(2 299)	(5 384)	(2 582)	(7 896)
Cizí měna	6 569	8 524	(5 215)	(666)	(4 734)	1 879	(3 380)	9 737
K 31. prosinci	112 329	97 052	74 357	74 248	90 839	89 691	277 525	260 991
Odpisy	Aktiva z práva k užívání		Zhodnocení nájemného majetku		Samostatné movité věci a soubory movitých věcí		Celkem	
	2021 tis. USD	2020 tis. USD	2021 tis. USD	2020 tis. USD	2021 tis. USD	2020 tis. USD	2021 tis. USD	2020 tis. USD
K 1. lednu	34 115	18 315	33 879	28 970	51 590	49 238	119 584	96 523
Účtováno v průběhu roku	20 417	19 503	6 652	6 892	12 715	10 897	39 784	37 292
Akvizice	—	—	284	2	57	—	341	2
Úbytky	(1 730)	(68)	(2 666)	(2 433)	(8 098)	(4 659)	(12 494)	(7 160)
Odpisy	—	—	(260)	(473)	(1 947)	(5 074)	(2 207)	(5 547)
Cizí měna	(2 202)	(3 635)	(1 228)	921	(3 597)	1 188	(7 027)	(1 526)
K 31. prosinci	50 600	34 115	36 661	33 879	50 720	51 590	137 981	119 584
Čistá účetní hodnota	61 729	62 937	37 696	40 369	40 119	38 101	139 544	141 407

V souvislosti s pořízením budov a zařízení nevznikly v průběhu roku žádné kapitalizované výpůjční náklady (2020: 0 USD).

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

25. Nehmotná aktiva

Náklady	Goodwill		Software		Jiná nehmotná aktiva		Celkem	
	2021 tis. USD	2020 tis. USD	2021 tis. USD	2020 tis. USD	2021 tis. USD	2020 tis. USD	2021 tis. USD	2020 tis. USD
K 1. lednu	48 454	46 085	184 559	158 142	35 305	32 408	268 318	236 635
Přírůstky	—	—	42 225	21 393	—	—	42 225	21 393
Převod do	—	—	—	7 054	—	—	—	7 054
Akvizice	—	—	114	—	—	—	114	—
Převod mimo	—	—	—	—	—	—	—	—
Úbytky	—	—	(1 165)	(1 813)	—	—	(1 165)	(1 813)
Ztráty ze snížení hodnoty	—	—	—	(298)	—	—	—	(298)
Cizí měna	(1 441)	2 369	(1 243)	81	(2 742)	2 897	(5 426)	5 347
K 31. prosinci	47 013	48 454	224 490	184 559	32 563	35 305	304 066	268 318

Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty	Goodwill		Software		Jiná nehmotná aktiva		Celkem	
	2021 tis. USD	2020 tis. USD	2021 tis. USD	2020 tis. USD	2021 tis. USD	2020 tis. USD	2021 tis. USD	2020 tis. USD
K 1. lednu	27 451	26 516	110 055	91 452	31 439	27 645	168 945	145 613
Přírůstky	—	—	15 062	3 484	—	621	15 062	4 105
Amortizace	—	—	14 689	14 036	835	515	15 524	14 551
Akvizice	—	—	—	18	138	—	138	18
Převod mimo	—	—	—	—	—	—	—	—
Úbytky	—	—	(1 246)	(18)	—	—	(1 246)	(18)
Ztráty ze snížení hodnoty	—	—	37	1 012	—	—	37	1 012
Cizí měna	(267)	935	(898)	71	(2 318)	2 658	(3 483)	3 664
K 31. prosinci	27 184	27 451	137 699	110 055	30 094	31 439	194 977	168 945
Čistá účetní hodnota	19 829	21 003	86 791	74 504	2 469	3 866	109 089	99 373

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 divizi přímé úschovy a zúčtovacích operací a správě fondů. Plány peněžních toků ve vztahu k přímé úschově, zúčtovacím operacím a správě fondů pokrývá desetileté 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 byla použita diskontní sazba EURIBOR. Klíčové předpoklady odrážejí minulé zkušenosti a v případě potřeby také zvažují externí zdroje informací.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

25. Nehmotná aktiva (pokračování)

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

Peněžotvorná jednotka	Goodwill	Růst	Diskontní sazba	
Institutional Clients Group (Skupina firemních zákazníků, „ICG“)	tis. USD	míra	2021	2020
- Přímá úschova a zúčtovací operace	13 321	8 %	-1,420	-0,502
- Správa fondů	6 508	0 %	—	—
Celkem	19 829			

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

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

26. Odložená daň

Pohyb odložené daně je uveden níže:

	Zůstatky k 1. lednu 2021	Vykázáno ve výsledovce	Vykázáno ve výkazu ostatního úplného výsledku	Zůstatky k 31. prosinci 2021
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Majetek, zařízení a nehmotná aktiva	169 259	542	—	169 801
Investiční cenné papíry oceněné pomocí FVOCI	(19 752)	—	24 144	4 392
Důchod a další důchodové dávky	33 203	(149)	(3 616)	29 438
Opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám	5 765	(6 366)	—	(601)
Daňová ztráta z minulých let	48 336	(2 979)	—	45 357
Ostatní přechodné rozdíly	15 197	(3 578)	—	11 619
Přepočet devizového kurzu	(21 878)	—	(10 908)	(32 786)
Odložená daň celkem	230 130	(12 530)	9 620	227 220
– z toho odložené daňové pohledávky	248 229			247 461
– z toho odložené daňové závazky	18 099			20 241

	Zůstatky k 1. lednu 2020	Vykázáno ve výsledovce	Vykázáno ve výkazu ostatního úplného výsledku	Zůstatky k 31. prosinci 2020
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	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

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

– z toho odložené daňové pohledávky	224 656	248 229
– z toho odložené daňové závazky	21 546	18 099

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

26. Odložená daň (pokračování)

Splatné daňové pohledávky za rok 2021 ve výši 43,9 mil. USD zahrnují úlevy na dani z kapitálových zisků ve výši 24,2 mil. USD související s majetkovými cennými papíry a zbývající částka souvisí s pobočkami, včetně 11,4 mil. USD souvisejících s italskou pobočkou a 5,9 mil. USD souvisejících s pobočkou v České republice.

27. Podíly v dceřiných společnostech

	31. prosince 2021 tis. USD	31. prosince 2020 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 podniku	Předmět činnosti	Konec účetního roku	Sídlo	Vlastnický podíl
CitiCapital Leasing (March) Limited	Anglie	Finanční leasing	31. března	Spojené království	100 %

28. Podřízené závazky

První datum svolání	Měna	tis. USD	Úroková sazba	Datum splatnosti
2021	GBP	808 730	0,98 % + 5letá sazba SONIA	6. prosince 2026
2021	EUR	3 964 100	0,99 % + 7letá sazba ESTR	31. října 2028

K 31. prosinci 2021 se podřízené závazky skládaly z podřízených úvěrů od Citibank Holdings Ireland Limited ve výši 4 773 mil. USD (2020: 0 USD). Náklady vzniklé v průběhu roku v souvislosti s podřízenými úvěry a účtované do výsledovky činily 2 mil. USD (2020: 0 USD).

Úvěr je podřízen pohledávkám ostatních věřitelů, pari passu s věřiteli ve vztahu k ostatním závazkům, jejichž pohledávky jsou nižšího pořadí, jak je uvedeno v § 1428A odst. 1 písm. c) bodě iii) zákona o obchodních společnostech z roku 2014, ale zároveň jsou postavené výše než práva akcionářů a držitelů nástrojů vedlejší kapitálu tier 1 a nástrojů kapitálu tier 2 (nebo jiných věřitelů ve vztahu k nim).

V průběhu roku končícího 31. prosince 2021 se Společnost ve vztahu ke svým podřízeným závazkům nedopustila žádného prodlení se splácením jistiny nebo úroků ani jiného porušení (2020: žádné).

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

29. 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 vykázané 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 2022 využijí.

	Restrukturaliz ační rezerva	Rezerva na pořizovací ceny majetku	Ostatní rezervy	Celkem
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
31. prosince 2021				
Počáteční zůstatek	14 285	1 443	2 217	17 945
Rezervy vytvořené v průběhu roku	1 071	3	2	1 076
Rezervy využité v průběhu roku	(4 682)	—	—	(4 682)
Rezervy uvolněné v průběhu roku	(3 529)	—	(481)	(4 010)
Kurzové úpravy	(412)	(32)	(14)	(458)
Ostatní pohyby	(570)	1	(72)	(641)
Konečný zůstatek	6 163	1 415	1 652	9 230
Závazky a záruky				79 702
Celkový zůstatek opravných položek				88 932

	Restrukturaliz ační 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

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

30. Ostatní pasiva

	31. prosince 2021 tis. USD	31. prosince 2020 (Upraveno) tis. USD
Ostatní pasiva		
Závazky*	4 289 939	2 397 664
Závazky z maržových účtů	895 527	1 123 088
Cenné papíry prodané na základě dohod o zpětném odkupu	1 064 886	—
Prodej na krátko*	2 118 447	38 100
Důchodové závazky (bod č. 14)	228 367	279 461
Leasingový závazek z práva k užívání	70 780	75 689
Příjmy a výdaje příštích období	182 147	161 655
Jiné*	309 390	478 533
	9 159 483	4 554 190

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy

Závazky tvoří převážně částky splatné v souvislosti se závazky vyplývajícími z transakčních služeb Společnosti. Ostatní zůstatky zahrnují částky splatné dalším finančním institucím, právníkům osobám a dalším subjektům ve Skupině, které se týkají především předplacených rizikových účastí, položek vyrovnání a závazků z maržových účtů.

Vypořádání těchto účtů je povahou krátkodobé a zůstatky mohou kolísat v závislosti na podkladové obchodní činnosti.

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

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

31. Upsaný základní kapitál

	31. prosince 2021 Počet kmenových akcií	31. prosince 2020	31. prosince 2021 tis. USD	31. prosince 2020 tis. USD
Ověřeno				
Na konci roku	5 000 000 000	5 000 000 000	4 691 500	4 691 500
Základní kapitál				
Přidělený, upsaný a plně splacený				
Kmenové akcie o jmenovité hodnotě 1 EUR za kus	9 741 290	9 741 290	10 532	10 532
Emisní ážio				
Na konci roku			1 962 747	1 962 747

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

32. 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.

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:

	2021	2020
Poskytnuté akcie	341 241	192 366
Vážený průměr reálné tržní hodnoty jedné akcie	62,85 USD	77,83 USD
	2021	2020
	tis. USD	tis. USD
Náklady odměn účtované na vrub zisku	24 102	16 432
Úpravy reálné hodnoty zaúčtované do vlastního kapitálu	(494)	(3 570)
Celková účetní hodnota závazku z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem	32 851	24 596

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

32. Akciové pobídkové plány (pokračování)

	2021 tis. USD	2020 tis. USD
<u>Poskytnuté akcie</u>		
Poskytnuté v roce 2021	17 697	
Poskytnuté v roce 2020	2 107	13 416
Poskytnuté v roce 2019	708	1 464
Poskytnuté v roce 2018	189	593
Poskytnuté v roce 2017	4	88
Poskytnuté v roce 2016	17	17
<u>Připsaná hotovost</u>	3 396	854
<u>Celkové výdaje</u>	<u>24 118</u>	<u>16 432</u>

Společnosti neprovozovala ani neměla žádný plán akciových opcí (2020: žádný).

33. 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 2021 tis. USD	Hodnota smlouvy 31. prosince 2020 tis. USD
Nečerpané úvěrové linky	26 577 342	28 943 765
Jiné závazky		
– kratší než 1 rok	6 470 206	6 442 192
– delší než 1 rok	11 669 026	11 631 298
Celkem	<u>44 716 574</u>	<u>47 017 255</u>

Další závazky se týkají především podnikatelské činnosti v Irsku. S ohledem na její závazky činilo ECL Společnosti k 31. prosinci 2021 80 mil. USD (2020: ECL ve výši 97 mil. USD).

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

33. Podmíněná pasiva a závazky (pokračování)

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	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
Nesplacená expozice k 1. lednu	45 171 031	40 439 714	1 739 427	1 439 596	106 797	48 426	47 017 255	41 927 736
Nová vzniklá nebo koupená aktiva	3 502 694	9 182 110	541 066	300 398	28 800	32 743	4 072 560	9 515 251
Odúčtovaná nebo splatná aktiva	(6 129 481)	(3 696 921)	(209 985)	(607 393)	(33 589)	(101 853)	(6 373 055)	(4 406 167)
Převody do 1. fáze	453 001	220 784	(452 725)	(220 335)	(276)	(449)	—	—
Převody do 2. fáze	(477 847)	(831 128)	477 899	841 814	(52)	(10 686)	—	—
Převody do 3. fáze	(44 584)	(161 318)	(19 162)	(9 970)	63 746	171 288	—	—
Odepsané částky	(186)	—	—	—	—	(32 670)	(186)	(32 670)
Ostatní pohyby	—	17 790	—	(4 683)	—	(2)	—	13 105
K 31. prosinci	42 474 628	45 171 031	2 076 520	1 739 427	165 426	106 797	44 716 574	47 017 255

ECL	Fáze 1		Fáze 2		Fáze 3		Celkem	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD	tis. USD
ECL podle IFRS 9 k 1. lednu	18 760	8 909	56 987	20 490	21 674	2 461	97 421	31 860
ECL z nově vzniklých nebo koupených aktiv	752	1 653	132	1 263	435	5	1 319	2 921
Odúčtovaná nebo splatná expozice	(2 080)	(2 760)	(5 941)	(9 046)	(6 564)	(1 854)	(14 585)	(13 660)
Převody do 1. fáze	6 385	4 853	(6 142)	(4 851)	(243)	(2)	—	—
Převody do 2. fáze	(322)	(372)	322	511	—	(139)	—	—
Převody do 3. fáze	(96)	(94)	(890)	(118)	986	212	—	—
Čisté přecenění opravných položek	(3 214)	(4 530)	4 143	16 896	5 562	9 482	6 491	21 848
Ostatní pohyby	13 663	11 101	(19 525)	31 842	(5 082)	11 509	(10 944)	54 452
K 31. prosinci	33 848	18 760	29 086	56 987	16 768	21 674	79 702	97 421

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

34. Převod obchodní činnosti pod společnou kontrolou

Divize devizových obchodů v rámci italské pobočky

Dne 1. května 2021 byla divize devizových obchodů převedena ze Citibank N.A. (CBNA) na italskou pobočku CEP. Společnost za nabytou divizi devizových obchodů v rámci italské pobočky zaplatila 15 milionů USD. Nebyl vykázán žádný goodwill, protože nadbytečné protiplnění bylo zaúčtováno do fúzní rezervy.

Převedená aktiva a pasiva jsou uvedena níže:

Aktiva	2021 tis. USD
Hmotný majetek	4
Ostatní aktiva	71
Aktiva celkem	75
Pasiva	2021 tis. USD
Rezerva na odškodné v případě odchodu zaměstnanců	40
Ostatní pasiva	35
Pasiva celkem	75

Dne 17. září 2021 byla divize správcovských a svěřeneckých služeb převedena z pobočky CEP ve Spojeném království na Citibank UK Limited (CUKL). Společnost za odprodanou divizi správcovských a svěřeneckých služeb od CUKL obdržela protiplnění ve výši 31 milionů USD. Nebyl vykázán žádný goodwill, protože nadbytečné protiplnění bylo zaúčtováno do fúzní rezervy.

Divize správcovských a svěřeneckých služeb neměla v rozvaze CEP žádné samostatně identifikovatelná aktiva, ať už hmotná nebo nehmotná.

35. Účast v nekonsolidovaných strukturovaných subjektech

Druh, účel a rozsah účasti Společnosti v nekonsolidovaných strukturovaných subjektech

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

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

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

35. 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.

	31. prosince 2021 tis. USD	31. prosince 2020 tis. USD
Účetní hodnota		
Letadla, lodě a ostatní aktiva	149 254	275 570
Komerční a jiné nemovitosti	1 008 100	786 680
Celkem	1 157 354	1 062 250

Výše uvedená expozice představuje financování založené na aktivech poskytnuté 30 subjektům (2020: 36). Hodnota aktiv držených v rámci těchto subjektů činila 13 386 mil. USD (2020: 7 043 mil. USD). Společnost má vůči těmto subjektům další závazky v hodnotě 208 mil. USD (2020: 227 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 reálné hodnoty nebo opravnou položku vykázanou ve výsledovce.

36. 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.

	2021 tis. USD	2020 tis. USD
Zůstatky k 1. lednu	62 937	69 935
Přírůstky aktiv z práva k užívání	17 287	332
Úbytky	(8 579)	(54)
Odpisy za rok	(18 687)	(19 435)
Cizí měna	8 771	12 159
Zůstatky k 31. prosinci	61 729	62 937

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

36. Leasingy (pokračování)

Závazky z leasingu

Analýza splatnosti	31. prosince 2021 tis. USD	31. prosince 2020 tis. USD
Konec platnosti:		
–do jednoho roku	4 489	61 448
–od jednoho roku do pěti let	27 103	12 579
–za pět a více let	39 188	1 662
Diskontované závazky z leasingu celkem k 31. prosinci	70 780	75 689
Závazky z leasingu zahrnuté do výkazu o finanční pozici k 31. prosinci	70 780	75 689
Splatné	4 489	61 448
Dlouhodobé	66 291	14 241

Částky vykázané v zisku nebo ztrátě

	2021 tis. USD	2020 tis. USD
Leasingy podle IFRS 16		
Úrok ze závazků z leasingu	—	1

Částky vykázané ve výkazu peněžních toků

	2021 tis. USD	2020 tis. USD
Celkový peněžní odtok na leasingy	4 909	5 388

37. Transakce se spřízněnými stranami

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

Transakce s pracovníky klíčového vedení

Odměny pracovníkům klíčového vedení zahrnovaly následující:

Odměňování	2021 tis. USD	2020 tis. USD
Mzdy a další krátkodobé požitky	7 716	11 200
Zaměstnanecské požitky po skončení pracovního poměru	536	567
Požitky při předčasném ukončení pracovního poměru	987	—
	9 239	11 767

K 31. prosinci 2021 čítalo klíčové vedení 11 pracovníků (2020: 10).

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

K 31. prosinci 2021 neexistují žádné nesplacené expozice vůči členům představenstva včetně úvěrů (2020: 0 USD).

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

37. Transakce se spřízněnými stranami (pokračování)

S ostatními společnostmi v Citigroup se uzavírá značné množství transakcí. 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. Spřízněné strany si navzájem poskytují různé služby. Následující tabulka shrnuje veškeré zůstatky z transakcí se spřízněnými stranami.

	31. 12. 2021			31. 12. 2020		
	Mateřské podniky tis. USD	Ostatní podniky Citigroup tis. USD	Celkem tis. USD	Mateřské podniky tis. USD	Ostatní podniky Citigroup tis. USD	Celkem tis. USD
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	—	4 960 161	4 960 161	—	1 807 645	1 807 645
Úvěry a pohledávky za bankami	—	7 767 888	7 767 888	—	12 618 454	12 618 454
Úvěry a pohledávky za klienty	—	9 579	9 579	—	174 598	174 598
Ostatní aktiva	—	3 417 622	3 417 622	—	954 204	954 204
Deriváty	—	7 000 164	7 000 164	—	5 612 503	5 612 503
Pasiva						
Bankovní vklady	—	8 170 894	8 170 894	—	11 819 578	11 819 578
Klientské účty	—	887 752	887 752	—	942 861	942 861
Ostatní pasiva	—	1 283 859	1 283 859	—	424 187	424 187
Deriváty	—	10 206 130	10 206 130	—	6 538 332	6 538 332
Podřízené závazky	4 772 830	—	4 772 830	—	—	—
Závazky a záruky	—	769 497	769 497	—	1 373 973	1 373 973
Výsledovka						
Výnosy z úroků a podobné výnosy	—	27 524	27 524	—	32 694	32 694
Závazky z úroků	(1 889)	(32 365)	(34 254)	—	(59 567)	(59 567)
Čisté náklady na poplatky a provize	—	260 411	260 411	—	185 383	185 383
Čisté výnosy z ostatních finančních nástrojů oceňovaných pomocí FVTPL	—	(273)	(273)	—	3 489	3 489
Ostatní provozní výnosy	—	634 254	634 254	—	476 827	476 827
Čistý zisk z obchodování	—	(1 929 618)	(1 929 618)	—	(413 015)	(413 015)
Čistý zisk z investic	—	1	1	—	—	—
Osobní náklady	—	(313)	(313)	—	(709)	(709)
Ostatní náklady	—	(247 489)	(247 489)	—	(155 535)	(155 535)

V souvislosti s výnosy za rok 2021 nevyplatila Společnost své přímé mateřské společnosti Citibank Holding Ireland Limited (CHIL) žádné dividendy (2020: 0 USD).

38. Úprava minulého účetního období

Jak je uvedeno v bodě č. 1 přílohy – „Základní účetní postupy“, Společnost spotová aktiva k obchodování prvotně zaúčtuje nebo odúčtuje k datu obchodu, což je den, kdy se Společnost stane smluvní stranou smluvních ustanovení finančního nástroje. Společnost měla dříve za to, že se nákupy a prodeje v rámci portfolia sekundárního úvěrového obchodování klasifikují jako spotové. Společnost proto inventář zaúčtovala nebo odúčtovala k datu obchodu a vykázala odpovídající závazek nebo pohledávku k datu obchodu. Spotovou transakcí se rozumí nákup nebo prodej finančního aktiva podle smlouvy, jejíž podmínky vyžadují dodání aktiva ve lhůtě stanovené obecně právní úpravou nebo konvencemi daného trhu.

Na základě přezkoumání vhodnosti klasifikace spotových obchodů dospěla Společnost k závěru, že období mezi datem obchodu a datem vypořádání sekundárních obchodů s úvěry by mělo být považováno za nespotové, protože je obtížné stanovit konzistentní konvenci nebo časový rámec na základě skutečných údajů o obchodech a vypořádání pozorovaných na trhu. To, zda je sekundární úvěrové obchodování považováno za spotové nebo nespotové, je věcí úsudku a Společnost se domnívá, že účtování takových transakcí jako nespotových poskytne do budoucna relevantnější a spolehlivější finanční informace.

38. Úprava minulého účetního období (pokračování)

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Změna z obvyklého na neobvyklý termín dodání znamená, že se inventář sekundárního úvěrového obchodování bude zaúčtovávat až k datu vypořádání, z čehož vyplývá, že se již nebudou zaúčtovávat související pohledávky a závazky k datu obchodu. Zisky nebo ztráty z přecenění na reálnou hodnotu se však ve výsledovce budou nadále vykazovat od data obchodu, proto nedochází k žádnému dopadu na načasování zisků nebo ztrát z přecenění na reálnou hodnotu ve výsledovce. Dopad reklasifikace na srovnatelné údaje je uveden níže:

	Jak bylo původně vykázáno 31. prosince 2020 tis. USD	Úprava tis. USD	Upraveno 31. prosince 2020 tis. USD
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	19 967 744	—	19 967 744
Aktiva k obchodování	729 657	1 082 986	1 812 643
Derivátové finanční nástroje	11 236 509	—	11 236 509
Investiční cenné papíry	3 843 267	—	3 843 267
Úvěry a pohledávky za bankami	16 404 551	—	16 404 551
Úvěry a pohledávky za klienty	17 738 525	—	17 738 525
Podíly v dceřiných podnicích	14 175	—	14 175
Splatné daňové pohledávky	56 064	—	56 064
Ostatní aktiva	4 252 859	(2 153 962)	2 098 897
Odložené daňové pohledávky	248 229	—	248 229
Hmotný majetek	141 407	—	141 407
Goodwill a nehmotný majetek	99 373	—	99 373
Aktiva celkem	74 732 360	(1 070 976)	73 661 384
Pasiva			
Bankovní vklady	13 812 225	—	13 812 225
Klientské účty	33 198 315	—	33 198 315
Derivátové finanční nástroje	11 247 882	—	11 247 882
Stávající daňová povinnost	802	—	802
Podřízené závazky	—	—	—
Rezervy	115 366	—	115 366
Odložené daňové závazky	18 099	—	18 099
Ostatní pasiva	5 625 166	(1 070 976)	4 554 190
Pasiva celkem	64 017 855	(1 070 976)	62 946 879
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	10 532	—	10 532
Emisní ážio	1 962 747	—	1 962 747
Ostatní rezervy (netto)	768 804	—	768 804
Nerozdělený zisk	7 972 422	—	7 972 422
Celkový vlastní kapitál připadající na akcionáře	10 714 505	—	10 714 505
Pasiva a vlastní kapitál celkem	74 732 360	(1 070 976)	73 661 384

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

39. Mateřské společnosti

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

Největší Skupina, ve které se konsolidují výsledky Společnosti, je Citigroup Inc., sídlící na adrese 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle, DE, 19810, Spojené státy americké. Auditovaná konsolidovaná účetní závěrka Citigroup Inc. se zveřejňuje každoročně v souladu s předpisy 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.

40. Události po vykazovaném období

Ačkoli k datu vydání této zprávy geopolitická nejistota týkající se Ukrajiny a Ruska přerostla ve vojenský konflikt a na ruskou ekonomiku byly uvaleny bezprecedentní ekonomické sankce, jak je vysvětleno ve Zprávě představenstva, vedení dospělo k závěru, že tyto události nemají korekční charakter.

41. Schválení účetní závěrky

Účetní závěrka Společnosti byla schválena představenstvem Společnosti dne 31. března 2022.

42. Nařízení Evropské unie o taxonomii (bez ověření auditorem)

V souladu s článkem 8 nařízení EU o taxonomii[1] a souvisejícím aktem v přenesené pravomoci o zveřejňování informací[2] je Citibank Europe plc povinna uvádět klíčové ukazatele výkonnosti u té části rozvahy, která se pojí s udržitelnými činnostmi. Pro rok končící 31. prosince 2021 je Společnost povinna určit hospodářskou činnost, která je „způsobilá pro taxonomii“ a která je relevantní pro cíle v oblasti zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se změně klimatu. Podle aktů EU v přenesené pravomoci v oblasti klimatu se „hospodářskou činností způsobilou pro taxonomii“ rozumí hospodářská činnost přispívající k cílům v oblasti klimatu. Činnost definovaná jako způsobilá pro taxonomii bude podrobena další kontrole, aby se určilo, jestli je v souladu s taxonomií a tudíž ji lze považovat za udržitelnou z hlediska životního prostředí.

Vzhledem k tomu, že taxonomie EU se stále vyvíjí a že údaje od podniků o činnostech, které jsou v souladu s taxonomií, jsou omezené, Společnost ji při přípravě své obchodní strategie plně nevyužívá. CEP je v počáteční fázi vývoje přístupu k začlenění souladu s taxonomií do své obchodní strategie, procesů navrhování produktů a spolupráce s klienty a protistranami. Až vývoj taxonomie EU pokročí a my budeme mít k dispozici data o souladu s taxonomií, bude se taxonomie v CEP využívat ve větší míře.

[1] Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic

[2] Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/95/EU ze dne 22. října 2014

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

42. Nařízení Evropské unie o taxonomii (bez ověření auditorem)

Nařízení o taxonomii – povinné hlášení

Činnost způsobilá pro taxonomii ilustruje rozsah aktivit Citibank Europe Plc v neobchodním portfoliu směrem k hospodářským činnostem, na které se vztahuje taxonomie EU. Níže uvedené ukazatele proto neilustrují podíl zelených aktiv Citibank Europe Plc, protože tyto ukazatele musí být klasifikovány jako činnosti v souladu s taxonomií.

	% k	
	31. prosinci 2021	Obsah regulační metriky
1. Činnost způsobilá pro taxonomii jako podíl celkových zahrnutých aktiv	6 %	Činnost s finančními a nefinančními podniky podléhajícími směrnici NFRD, domácnostmi a místními vládami, na které se vztahuje akt EU o taxonomii v přenesené pravomoci v oblasti klimatu, vydělená celkovými zahrnutými aktivy.
2. Činnost nezpůsobilá pro taxonomii jako podíl celkových zahrnutých aktiv	94 %	Činnost s finančními a nefinančními podniky podléhajícími směrnici NFRD, domácnostmi a místními vládami, na které se nevztahuje akt EU o taxonomii v přenesené pravomoci v oblasti klimatu, vydělená celkovými zahrnutými aktivy.
3. Expozice vůči veřejnoprávním subjektům jako podíl celkových zahrnutých aktiv	93 %	Expozice vůči veřejnoprávním subjektům vydělené celkovými zahrnutými aktivy. Mezi veřejnoprávní subjekty patří ústřední vlády, centrální banky a nadnárodní emitenty.
4. Deriváty jako podíl celkových zahrnutých aktiv	— %	Deriváty v neobchodním portfoliu vydělené celkovými zahrnutými aktivy.
5. Obchodní portfolio jako podíl celkových zahrnutých aktiv	46 %	Expozice v obchodním portfoliu vydělené celkovými zahrnutými aktivy.
6. Mezibankovní expozice na vyžádání jako podíl celkových zahrnutých aktiv	22 %	Expozice na vyžádání na mezibankovním trhu vydělené celkovými zahrnutými aktivy.
7. Celková zahrnutá aktiva	37,8 mld. USD	Celková aktiva bez expozic vůči veřejnoprávním subjektům a obchodního portfolia.

Celková zahrnutá aktiva bez expozic vůči veřejnoprávním subjektům a obchodního portfolia činila 37,8 mld. USD. Očekáváme, že s dalším zakotvováním taxonomie EU v rámci CEP se podíl činností způsobilých pro taxonomii zvýší. Expozici vůči klientům, kteří nesplňují požadavky směrnice NFRD, zatím nebylo možné určit, nadále však pokračujeme v rozvoji svých zdrojů a metodik pro získávání dat z odvětví a jejich dopad na naše zveřejňované údaje budeme zkoumat i v následujícím období.

Výše uvedené metriky neprošly auditem a byly připraveny podle našich nejlepších schopností.