

CITIBANK EUROPE PLC (Registračné číslo: 132781)

VÝROČNÁ SPRÁVA A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

za rok končiaci sa 31. decembra 2014

CITIBANK EUROPE PLC

OBSAH

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA	4
SPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDÍTOROV PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC	10
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	11
VÝKAZ OSTATNÝCH KOMPLEXNÝCH VÝNOSOV	12
SÚVAHA (VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII)	13
VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA	14
VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV	15
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	16
1. Hlavné účtovné zásady	16
2. Použitie predpokladov a odhadov	26
3. Čisté úrokové výnosy.....	27
4. Čisté výnosy z poplatkov a provízií.....	28
5. Čisté výnosy z obchodovania.....	28
6. Ostatné prevádzkové výnosy	28
7. Osobné náklady.....	30
8. Ostatné výdaje.....	30
9. Odmena audítora	30
10. Odmeny členov predstavenstva	31
11. Daň z príjmu z bežnej činnosti.....	31
12. Hotovosť a ekvivalenty hotovosti.....	32
13. Obchodovateľné aktíva	31
14. Finančné nástroje a riadenie rizika	32
15. Finančný majetok a záväzky	52
16. Investičné cenné papiere	58
17. Derivátové finančné nástroje	58
18. Ostatné pasíva	60
19. Ostatné aktíva.....	60
20. Podiely na dcérskych spoločnostiach.....	60
21. Hmotný dlhodobý majetok	61
22. Goodwill a nehmotný majetok.....	62
23. Odložená daňová pohľadávka.....	63
24. Splatené základné imanie.....	63
25. Motivačné plány založené na akciách.....	64
26. Podmienečné záväzky a prísluby	67
27. Prísluby vyplývajúce z operatívneho lízingu	68
28. Emitované cenné papiere.....	68
29. Transakcie so spriaznenými osobami	69
30. Rezervné fondy	71
31. Materské spoločnosti	72
32. Následné udalosti	72
33. Poznámka o porovnávaní	72
34. Schválenie účtovnej závierky	72

CITIBANK EUROPE PLC

PREDSTAVENSTVO A OSTATNÉ INFORMÁCIE

ČLENOVIA PREDSTAVENSTVA

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

TAJOMNÍK

Deidre Pepper

SÍDLO

1 North Wall Quay, Dublin 1

PRÁVNI PORADCOVIA

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

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

Matheson
70 Sir John Rogersons Quay, Dublin 2

AUDÍTORI

KPMG
Licencovaní účtovníci
1 Harbourmaster Place, IFSC, Dublin 1

BANKOVÉ SPOJENIE

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

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

Predstavenstvo predkladá svoju správu a účtovnú závierku spoločnosti Citibank Europe plc (ďalej len "Spoločnosť") za rok končiaci sa 31. decembrom 2014. Najvyššou materskou spoločnosťou Spoločnosti je Citigroup Inc.

Hlavná činnosť

Sídlo Spoločnosti sa nachádza v Dubline, pričom pobočky sa nachádzajú v Českej republike, Maďarsku, Rumunsku, Slovensku a Poľsku. Dňa 1. januára 2014 Spoločnosť nadobudla existujúci podnik od iného subjektu patriaceho do Citigroup v Bulharsku za cenu rovnú čistej účtovnej hodnote. Tento podnik sa stal pobočkou Spoločnosti.

V októbri 2014 predstavenstvo oznámilo zámer ukončiť podnikanie v oblasti spotrebiteľských úverov na 11 trhoch. Toto bude mať dopad na činnosť v dvoch pobočkách Spoločnosti – v Českej republike a Maďarsku.

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

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je poskytovanie Transakčných Služieb korporátnym klientom a klientom požadujúcim finančné služby.

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

Hodnotenie podnikateľskej činnosti a výsledkov

Spoločnosť má za sebou ďalší veľmi ziskový rok, keďže v roku 2014 dosiahla zisk po zdanení vo výške 643 miliónov USD (za rok 2013 to bolo 715 miliónov USD). A to napriek tomu, že podnikateľské prostredie, v ktorom Spoločnosť pôsobí, zostalo náročné aj v roku 2014. Nízke úrokové sadzby na trhoch, na ktorých Spoločnosť uskutočňuje podnikateľskú činnosť, mali dopad na úrokové marže a výnosy, pričom trvalá makroekonomická neistota v priebehu roka mala dopad na dôveru podnikov a aktivitu klientov.

Zisk za rok 2014 v sebe zahŕňa odpis goodwill vo výške 101 miliónov USD súvisiaci s nadobudnutím českej pobočky zo strany Spoločnosti. Ak by sa čistý zisk za rok 2014 upravil o tento odpis, upravený čistý zisk by dosiahol 744 miliónov USD (715 miliónov USD za rok 2013)

Hlavné zdroje výnosov, ktoré zahŕňajú úrokové výnosy a poplatky a provízie, zaznamenali mierny pokles oproti predchádzajúcemu roku (Prevádzkové výnosy za rok 2014: 1,640 miliónov USD, za rok 2013: 1,732 milióna USD) v dôsledku náročného podnikateľského prostredia.

Prevádzkové náklady vo výške 803 miliónov USD (v roku 2013 dosiahli 877 miliónov USD) zaznamenali pokles oproti predchádzajúcemu roku, za čo sčasti vďačíme tomu, že sa vedenie zameralo na nákladovú bázu Spoločnosti. Prevádzková efektívnosť spoločnosti bez započítania nákladov na odpis goodwillu dosiahla 49% (v roku 2013 to bolo 51%).

V priebehu roka 2014 Spoločnosť zrušila opravné položky na úvery, čo vyústilo do straty z úverov vo výške 21 miliónov USD vo Výkaze ziskov a strát (za rok 2013 bola vykázaná strata z úverov vo výške 32 miliónov USD). Toto odráža relatívnu silu úverového portfólia Spoločnosti a priaznivé úverové podmienky, ktoré existovali v priebehu roka 2014.

Súvahová hodnota Spoločnosti ostala v medziročnom porovnaní takmer nezmenená na hodnote 25,6 miliardy USD (za rok 2013: 25,5 miliardy USD).

Očakávame, že podnikateľské a ekonomické prostredie zostane náročné a neisté aj počas roka 2015. Vedenie sleduje tieto podmienky a finančný dopad, ktorý môžu mať na Spoločnosť.

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Nasledujú kľúčové finančné indikátory Spoločnosti za účtovné obdobie:

	2014 USD 000	2013 USD 000	Pohyb %
Zisk pred daňou z príjmu	757,687	823,186	(8)
Zisk po dani z príjmu	643,262	714,516	(10)
Vlastné imanie	7,664,249	7,112,959	8

Spoločnosť nevyplatila žiadnu predbežnú dividendu (za rok 2013 bola táto čiastka 800 miliónov USD). Vedenie neodporúča vyplatenie konečnej dividendy (za rok 2013 bola táto čiastka nulová).

Predstavenstvo neustále hodnotí nové príležitosti za účelom optimálneho využívania kapitálovej bázy Spoločnosti.

Spoločnosť má k dispozícii regulačné kapitálové zdroje vo výške 6,8 miliardy USD (za rok 2013: 6,2 miliardy USD), ktoré pozostávajú v celosti z vlastného imania Tier One. Ukazovateľ kapitálovej primeranosti k 31. decembru 2014 vykázaný Centrálnou Írskou Banke dosiahol 29% (za rok 2013: 24%), čo významne presahuje minimálne požiadavky. Dodatočné informácie o plnení kapitálových požiadaviek Spoločnosťou a o riadení rizika sú k dispozícii vo výkaze Pilier 3 (<http://citigroup.com/citi/investor/reg.htm>).

Riadenie Spoločnosti

Kontrolná komisia

Kontrolná komisia je podkomisiou Predstavenstva. Jej úlohou je dozerať nad primeranosťou interných kontrolných mechanizmov vytvorených vedením v súvislosti s podnikateľskou činnosťou Spoločnosti. Kontrolná komisia okrem toho pomáha Predstavenstvu pri plnení jeho úloh súvisiacich s dozom nad správnosťou finančných výkazov CEP, procesom finančného vykazovania a systémom interného účtovania a finančnej kontroly. Kontrolná komisia nadväzuje na prácu Oddelenie Vnútornej Kontroly, Nezávislých externých audítorov Spoločnosti a vyššieho vedenia Spoločnosti.

Komisia pre riadenie rizika

Komisia pre riadenie rizika je podkomisiou Predstavenstva. Jej úlohou je radiť Predstavenstvu Spoločnosti v ohľadne celkového súčasného a budúceho rizika, berúc do úvahy celkovú náklonnosť k riziku zo strany Predstavenstva a súčasnú a budúcu finančnú situáciu Spoločnosti. Komisia pre riadenie rizika okrem toho analyzuje zmeny v rizikovej politike skupiny, ktoré sa vzťahujú na CEP a je zodpovedná za zavádzanie a výpočet stresu a rizika koncentrácie, rizika ekonomického kapitálu a podnikateľskej činnosti, spoločne s prijímaním nových zákonných úprav z pohľadu rizika. Komisia pre riadenie rizika nadväzuje na prácu Oddelenia rizika, Nezávislých externých audítorov Spoločnosti a vyššieho vedenia Spoločnosti.

Kódex riadenia úverových inštitúcií a poisťovní

Ku dňu 31. decembru 2014 Spoločnosť podliehala Kódexu riadenia úverových inštitúcií a poisťovní z roku 2011 (ďalej len „Kódex 2011“), ktorý vydala Centrálna Írska Banka. Vzhľadom na to, že Centrálna Írska Banka pokladá Spoločnosť za významnú inštitúciu, je Spoločnosť povinná dodržiavať požiadavky obsiahnuté v Prílohe 1 Kódexu. Ku dňu 1. januára 2015 sa Spoločnosť riadila Kódexom riadenia úverových inštitúcií a poisťovní z roku 2013 (ďalej len „Kódex 2013“).

Hlavné riziká a neistoty

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

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Dary politickým stranám a hnutiam

Počas účtovného obdobia Spoločnosť neposkytla žiadne dary politickým stranám a hnutiam (hodnota za rok 2013: nula USD).

Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka

Dňa 15. januára 2015 Spoločnosť oznámila svoj zámer skončiť určité podnikateľské činnosti v oblasti ICG, vrátane Služieb hedgeových fondov v rámci cenných papierov a činnosť v oblasti Preplatené karty v rámci Treasury and Trade Solutions.

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Členovia predstavenstva, tajomník a ich majetkové podiely

Nasledujú mená osôb, ktoré vykonávali funkciu členov predstavenstva a tajomníka počas roka 2014:

Francesco Vanni d'Archirafi
Aidan Brady
Bo J. Hammerich
Breffini Byrne
Cecilia Ronan
Christopher Teano
Deepak Jain (vymenovaný 10. decembra 2014)
Deidre Pepper (Tajomník)
Jim Farrell
Marc Luet
Mark Fitzgerald (odstúpil 31. januára 2014)
Mary Lambkin
Patrick Scally
Rajesh Mehta
Tony Woods
Zdenek Turek

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

Člen predstavenstva/Tajomník	31. december 2014	31. december 2013
	Kmeňové akcie	Kmeňové akcie *
Francesco Vanni d'Archirafi	283,883	283,714
Aidan Brady	26,170	41,548
Bo J. Hammerich	3,365	3,591
Breffini Byrne	-	-
Cecilia Ronan	1,637	1,068
Christopher Teano	3,077	2,754
Deepak Jain (vymenovaný 10. decembra 2014)	-	-
Deidre Pepper (Tajomník)	-	-
Jim Farrell	500	500
Marc Luet	29,880	14,148
Mark Fitzgerald (odstúpil 31. januára 2014)	-	5,681
Mary Lambkin	500	500
Patrick Scally	4,564	3,163
Rajesh Mehta	17,351	11,914
Tony Woods	1,586	1,289
Zdenek Turek (vymenovaný 2. decembra 2014)	22,254	24,457

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Členovia predstavenstva, tajomník a ich majetkové podiely (pokračovanie)

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

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

Člen predstavenstva/Tajomník	k 31. decembru 2013*	v priebehu roka		k 31. decembru 2014	Realizačná cena US\$
		Udelené	Uplatnené / vypršané		
Francesco Vanni d'Archirafi	75,000	-	-	75,000	49.10
Aidan Brady	14,400	-	5,102	9,298	40.80
Bo J. Hammerich	1,543	-	-	1,543	40.80
Breffini Byrne	-	-	-	-	-
Cecilia Ronan	231	-	-	231	40.80
Christopher Teano	3,336	-	-	3,336	40.80
Deepak Jain (vym. 10/12/2014)	-	-	-	-	-
Deidre Pepper (Tajomník)	69	-	-	69	40.80
Jim Farrell	-	-	-	-	-
Marc Luet	-	-	-	-	-
Mark Fitzgerald (odstúpil 31/01/2014)	2,691	-	-	2,691	40.80
Mary Lambkin	-	-	-	-	-
Patrick Scally	2,335	-	-	2,335	40.8
Rajesh Mehta	5,731	-	956	4,775	40.80-244.50
Tony Woods	4,172	-	32	4,140	40.80
Zdenek Turek	19,757	-	-	19,757	40.80

Poznámky:

- Neuplatnené opcie sa po ich získaní môžu uplatniť na základe vlastného uváženia ich držiteľa.
- Podrobné údaje o Systéme pridelovania opcií sú v účtovnej závierke spoločnosti Citigroup Inc. Stredná trhovacia cena kmeňových akcií spoločnosti Citigroup Inc. k 31. decembru 2014 dosiahla 54.73 USD (52.11 USD za rok 2013) pričom v priebehu kalendárneho roka končiacего sa 31. decembrom 2014 sa záverečná cena pohybovala od najnižšej hodnoty 45.68 USD (41.15 USD za rok 2013) až po najvyššiu hodnotu 56.37 USD (53.29 USD za rok 2013).

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Zodpovednosť predstavenstva za účtovnú závierku

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

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

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

Pri príprave každej účtovnej závierky musí predstavenstvo postupovať nasledovne:

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

Predstavenstvo je zodpovedné za vedenie riadnych účtovných kníh, z ktorých sa s primeranou presnosťou vždy dá zistiť finančná situácia spoločnosti a ktoré umožňujú zabezpečiť súlad medzi účtovnou závierkou a Zákonom o obchodných spoločnostiach z rokov 1963 až 2014. Okrem toho je predstavenstvo povinné prijať také opatrenia, ktoré sú v jeho právomoci pre ochranu majetku spoločnosti a pre predchádzanie podvodom a iným nezrovnalostiam a ich zisťovanie.

Okrem toho je predstavenstvo zodpovedné za vyhotovenie Správy predstavenstva, ktorá je v súlade s požiadavkami Zákona o obchodných spoločnostiach z rokov 1963 až 2014.

Účtovné záznamy

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

Audítori

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

v mene predstavenstva:

26. marec 2015

Aidan Brady
Člen predstavenstva

Jim Farrell
Člen predstavenstva

Mary Lambkin
Člen predstavenstva

Deidre Pepper
Tajomník

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDÍTOROV PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

Vykonalí sme audit účtovnej závierky spoločnosti Citibank Europe plc za rok končiaci sa 31. decembra 2014, pričom účtovná závierka pozostáva z Výkazu ziskov a strát, Výkazu ostatných komplexných výnosov, Súvahy, Výkazu zmien vlastného imania, Výkazu peňažných tokov a poznámok k nej. Zásady finančného výkazníctva, ktoré sa uplatnili pri príprave účtovnej závierky, vyplývajú z írskych zákonov a Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo ("IFRS"), ktoré prijala Európska Únia.

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

Zodpovednosť predstavenstva a nezávislých audítorov

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

Rozsah auditu účtovnej závierky

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

Názor na účtovnú závierku

Podľa nášho názoru:

- účtovná závierka poskytuje verný obraz o finančnej situácii spoločnosti k 31. decembru 2014 a o jej zisku za účtovný rok, ktorý sa končí k tomuto dňu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva IFRS prijatými Európskou úniou
- účtovná závierka bola riadne vyhotovená v súlade so Zákonom o obchodných spoločnostiach z rokov 1963 až 2014.

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDÍTOROV PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

Záležitosti, o ktorých musíme informovať podľa Zákona o obchodných spoločnostiach z rokov 1963 až 2014.

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

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

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

Čisté aktíva spoločnosti vykázané v súvahe dosahujú viac ako polovicu jej splateného základného imania a my sme na základe toho presvedčení, že k 31. decembru 2014 sa spoločnosť nenachádza v takej finančnej situácii, ktorá by si podľa § 40 (1) Zákona o obchodných spoločnostiach (Dodatok) z roku 1983 vyžadovala zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia spoločnosti.

Záležitosti, o ktorých sme povinní informovať z titulu výnimky

Neexistujú žiadne záležitosti, týkajúce sa ustanovení Zákona o obchodných spoločnostiach z roku 1963 až 2014, ktoré by sme boli povinní Vám oznámiť, pokiaľ by sme boli presvedčení, že neboli poskytnuté dostatočné informácie o odmenách členov predstavenstva a transakciách stanovených zákonom..

Jonathan Lew

za a v mene

KPMG

Licencovaní účtovníci, Registrovaní audítori

1 Harbourmaster Place

IFSC

Dublin 1

26. marca 2015

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Za roky končiace sa 31. decembra 2014 a 31. decembra 2013

	Poznámka	2014 USD 000	2013 USD 000
Úrokové výnosy		444,197	551,427
Úrokové náklady		(76,277)	(109,768)
Čisté úrokové výnosy	3	367,920	441,659
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	4	1,034,804	1,088,477
Čistí výnosy z obchodovania	5	225,027	199,568
Ostatné prevádzkové výnosy	6	11,890	2,374
Prijaté dividendy		140	228
Prevádzkový zisk		1,639,781	1,732,306
Čisté úverové straty	14	21,400	(31,657)
Osobné náklady	7	(280,628)	(324,930)
Ostatné náklady	8	(522,220)	(552,533)
Odpis goodwillu	22	(100,646)	-
Zisk pred zdanením		757,687	823,186
Daň z príjmu	11	(114,425)	(108,670)
Zisk za účtovné obdobie		643,262	714,516

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

Účtovná závierka bola schválená Predstavenstvom dňa 26. marca 2015 a podpísaná v mene Predstavenstva zo strany:

Aidan Brady
Člen predstavenstva

Jim Farrell
Člen predstavenstva

Mary Lambkin
Člen predstavenstva

Deidre Pepper
Tajomník

VÝKAZ OSTATNÝCH KOMPLEXNÝCH VÝNOSOV

Za roky končiace sa 31. decembra 2014 a 31. decembra 2013

	Poznámka	2014 USD 000	2013 USD 000
Zisk za účtovné obdobie	30	643,262	714,516
Ostatné komplexné výnosy po odpočítaní dane z príjmov			
Položky, ktoré je možné reklasifikovať do výkazu ziskov a strát			
Kurzové rozdiely	30	(94,272)	(58,305)
Finančný majetok určený na predaj	30	2,513	(19,911)
Súvisiace dane		(279)	2,212
Ostatné komplexné výnosy za účtovné obdobie po odpočítaní dane z príjmov		(92,038)	(76,004)
Komplexné výnosy za účtovné obdobie celkom		551,224	638,512

Účtovná závierka bola schválená Predstavenstvom dňa 26. marca 2015 a podpísaná v mene Predstavenstva zo strany:

Aidan Brady
Člen predstavenstva

Jim Farrell
Člen predstavenstva

Mary Lambkin
Člen predstavenstva

Deidre Pepper
Tajomník

CITIBANK EUROPE PLC

SÚVAHA (VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ)

Za roky končiace sa 31. decembra 2014, 31. decembra 2013 a 31. decembra 2010

	Poznámka	2014 USD 000	2013 SD 000
Aktíva			
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	12	5,200,092	4,599,557
Obchodovateľné aktíva	13,15	1,262,037	1,042,734
Derivátové finančné nástroje	15,17	274,877	1,643,708
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	15	5,334,377	3,968,698
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	15	10,766,217	10,849,577
Investičné cenné papiere	16	1,658,553	2,393,427
Podiely na dcérskych spoločnostiach	19	3,106	3,474
Hmotný dlhodobý majetok	20	17,508	20,583
Goodwill a nehmotný majetok	21	242,511	334,371
Daň z príjmu – splatná		770	8,639
Odložená daň	22	7,100	8,697
Ostatný majetok		850,579	639,418
Aktíva celkom		25,617,735	25,512,883
Záväzky			
Vklady bánk	15	4,050,533	3,546,439
Zákaznícke účty	15	9,036,475	9,238,777
Derivátové finančné nástroje	15,17	318,048	1,611,139
Emitované dlhové cenné papiere	27	1,655,181	1,090,262
Časové rozlíšenie pasív		113,589	178,351
Daň z príjmu – splatná		14,344	5,957
Ostatné záväzky	18	2,765,316	2,728,999
Záväzky celkom		17,953,486	18,399,924
Vlastné imanie			
Základné imanie	23,29	10,071	10,071
Emisné ážio	29	1,593,607	1,593,607
Kapitálový rezervný fond	29	1,239,171	1,239,171
Ostatné rezervné fondy	29	(88,775)	3,197
Zisky/straty z minulých období	29	4,910,175	4,266,913
Vlastné imanie celkom pripadajúce na akcionárov		7,664,249	7,112,959
Pasíva celkom		25,617,735	25,512,883

Ako vysvetľujeme v poznámke 1, Spoločnosť zmenila prezentáciu informácií o zostatkoch v hotovosti. V dôsledku tejto zmeny boli upravené aj komparatívne informácie (viď Poznámku 1(u)).

Účtovná závierka bola schválená Predstavenstvom dňa 26. marca 2015 a podpísaná v mene Predstavenstva zo strany:

Aidan Brady
Člen predstavenstva

Jim Farrell
Člen predstavenstva

Mary Lambkin
Člen predstavenstva

Deidre Pepper
Tajomník

VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

Za roky končiacie sa 31. decembra 2014 a 31. decembra 2013

		Základné imanie	Emisné ážio	Kapitálové rezervné fondy	Ostatné rezervné fondy	Zisky minulých rokov	Celkom
		USD'000	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000
2014	Poznámka	10,071	1,593,607	1,239,171	3,197	4,266,913	7,112,995
Komplexné výnosy za účtovné obdobie							
Zisk za účtovné obdobie	30	-	-	-	-	643,262	643,262
Čistá strata z finančného majetku určeného na predaj	30	-	-	-	2,234	-	2,234
Kurzové rozdiely z konverzie zahraničných činností	30	-	-	-	(94,272)	-	(94,272)
Komplexné výnosy za účtovné obdobie celkom		-	-	-	(92,038)	643,262	551,224
Transakcie s vlastníkami vykázané priamo vo vlastnom imaní							
Platby založené na akciách	30	-	-	-	66	-	66
Celkové vklady vlastníkov a platby v prospech vlastníkov		-	-	-	-	-	-
Zostatok k 31. decembru 2014		10,071	1,593,607	1,239,171	(88,775)	4,910,175	7,664,249
		Základné imanie	Emisné ážio	Kapitálové rezervné fondy	Ostatné rezervné fondy	Zisky minulých rokov	Celkom
		USD'000	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000
Zostatok k 1. januáru 2013	Poznámka	10,071	1,593,607	1,239,171	7,560	4,426,140	7,276,549
Komplexné výnosy za účtovné obdobie							
Zisk za účtovné obdobie	30	-	-	-	-	714,516	714,516
Čistá strata z finančného majetku určeného na predaj	30	-	-	-	(17,699)	-	(17,699)
Kurzové rozdiely z konverzie zahraničných činností	30	-	-	-	15,438	(73,743)	(58,305)
Komplexné výnosy za účtovné obdobie celkom		-	-	-	(2,261)	640,773	638,512
Transakcie s vlastníkami vykázané priamo vo vlastnom imaní							
Platby založené na akciách	30	-	-	-	(2,102)	-	(2,102)
Dividendy/vratky		-	-	-	-	(800,000)	(800,000)
Celkové vklady vlastníkov a platby v prospech vlastníkov		-	-	-	(2,102)	(800,000)	(802,102)
Zostatok k 31. decembru 2013		10,071	1,593,607	1,239,171	3,197	4,266,913	7,112,959

CITIBANK EUROPE PLC
VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

Za roky končiace sa 31. decembra 2014 a 31. decembra 2013

	Poznámka	2014 USD 000	2013 USD 000
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením		757,687	823,186
<i>Upravený o:</i>			
Odpisy hmotného majetku	21	6,643	7,488
Amortizácia nehmotného majetku	22	10,834	12,007
Čistá opravná položka pre úvery a pôžičky	14	(21,400)	31,657
Odpis goodwillu	22	100,646	
Strata z predaja podniku		-	670
Strata z predaja hmotného dlhodobého majetku	21	-	93
Finančné výnosy	3	(444,197)	(551,427)
Finančné náklady	3	76,277	109,768
Zmena stavu majetku určeného na obchodovanie	13	(219,303)	(139,189)
Zmena stavu derivátových finančných nástrojov aktívnych	17	1,368,831	(152,864)
Zmena stavu úverov a pôžičiek poskytnutých bankám (na viac ako 3 mesiace)		717,420	1,006,211
Zmena stavu úverov a pôžičiek poskytnutých zákazníkom	15	83,360	(272,732)
Zmena stavu časového rozlíšenia aktív		12,920	58,061
Zmena stavu iného majetku	19	(224,081)	(354,119)
Zmena stavu vkladov bánk	15	504,094	(8,040)
Zmena stavu zostatkov zákazníckych účtov	15	(202,302)	581,602
Zmena stavu derivátových finančných nástrojov pasívnych	17	(1,293,091)	79,029
Zmena stavu investičných cenných papierov	16	324,838	(628)
Zmena stavu vydaných dlhových cenných papierov	28	564,919	248,064
Zmena stavu časového rozlíšenia pasív		(64,762)	(27,175)
Zmena stavu ostatných záväzkov	18	36,317	609,935
		<u>2,105,650</u>	<u>(2,061,597)</u>
Úrokové výnosy	3	444,197	551,427
Úrokové náklady	3	(76,277)	(109,768)
Daň z príjmu uhradená	11	(74,549)	(107,848)
Vplyv menovej konverzie a ostatné úpravy		(69,122)	(138,636)
Čistá hotovosť z prevádzkovej činnosti (použitá na prevádzkovú činnosť)		<u>2,329,899</u>	<u>2,256,772</u>
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Kúpa investičných cenných papierov		(18,409,657)	(17,849,755)
Predaj investičných cenných papierov		18,819,693	17,515,134
	21	(7,300)	(4,538)
Výnosy z predaja hmotného majetku	21	704	1,377
Kúpa nehmotného majetku	22	(70,105)	(21,064)
Výnosy z predaja nehmotného majetku	22	(858)	4,249
Dividendy prijaté od dcérskych spoločností		140	228
Prírastky z titulu prevodu podniku		(283)	-
Čistá hotovosť z investičnej činnosti		<u>(332,334)</u>	<u>(354,369)</u>
Finančná činnosť			
Dividendy vyplatené materskej spoločnosti	30	-	(800,000)
Čistá hotovosť z finančnej činnosti (použitá na finančnú činnosť)		<u>-</u>	<u>(800,000)</u>
Čisté zvýšenie/(zníženie) stavu hotovosti a jej ekvivalentov		2,662,233	1,102,403
Hotovosť a jej ekvivalenty na začiatku roka	12	7,234,643	6,132,240
Hotovosť a jej ekvivalenty na konci roka	12	<u>9,896,877</u>	<u>7,234,643</u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady

Účtovné zásady, ktoré uplatňovala Spoločnosť, sú nasledovné:

a) Vykazujúci subjekt

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

b) Základ prezentácie

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

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

c) Konsolidácia

Spoločnosť požiadala o výnimku z Nariadenia 9A ES (Spoločnosti: Účtovná závierka Skupiny) z roku 1992, aby nemusela vyhotoviť konsolidovanú účtovnú závierku skupiny, keďže finančné výsledky Spoločnosti a jej dcérskych spoločností sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky Citigroup Inc., ktorá je najvyššou materskou spoločnosťou Spoločnosti a konsolidovaná účtovná závierka Citigroup Inc. bola vypracovaná spôsobom, ktorý zodpovedá požiadavkám Siedmej direktívy o Bankových účtovných závierkach. Konsolidovaná účtovná závierka skupiny Citigroup Inc., do ktorej je Spoločnosť, zahrnutá, je k dispozícii na adrese uvedenej v poznámke 31.

d) Funkčná a prezentačná mena

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

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

e) Zmeny účtovných postupov a vykazovaných informácií

Nové a zmenené štandardy a výklad

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

- IFRS 10 - Konsolidovaná účtovná závierka, IAS 27 Konsolidovaná a samostatná účtovná závierka. Tento štandard schválený zo strany EÚ nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa od 1. januára 2014. Nahrádza požiadavky IAS 27 hovoriace o príprave konsolidovanej účtovnej závierky a tiež SIC 12 pod názvom Konsolidácia – subjekty pre špeciálne účely. To, čo ostalo v IAS 27, sa obmedzuje na účtovanie o dcérskych spoločnostiach, spoločne kontrolovaných subjektoch a pridružených podnikoch v samostatnej účtovnej závierke. Tento štandard nemá žiaden dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.
- IFRS 12 – Vykazovanie majetkových podielov na iných subjektoch. Tento štandard schválený zo strany EÚ nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa od 1. januára 2014. Obsahuje požiadavky na vykazovanie informácií v súvislosti s konsolidovanou účtovnou závierkou, ktoré boli predtým obsiahnuté v IAS 27, IAS 31 Podiely na spoločných podnikoch a IAS 28 Investície do pridružených podnikov. Týka sa poskytovania informácií o majetkových úastiach na dcérskych spoločnostiach, spoločných podnikoch, pridružených spoločnostiach a štruktúrovaných subjektoch. IFRS 12 požaduje vykazovanie informácií a robenie odhadov, aby sa stanovilo, či účtovná jednotka vykonáva kontrolu nad iným subjektom alebo nie. Mnohé z týchto zmien bolo zavedených zo strany IASB v reakcii na finančnú krízu. V súčasnosti platí, že aj keď Spoločnosť prijme záver o tom, že nevykonáva kontrolu nad žiadnym subjektom, musia sa informácie vedúce k prijatiu tohto záveru predložiť adresátom účtovnej závierky, aby oni sami zhodnotili finančný vplyv, keby Spoločnosť prijala iný záver ohľadne konsolidácie. Spoločnosť je povinná po novom vykazovať viac informácií a konsolidovaných a nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch, na ktorých má podiel alebo ktoré podporuje. Tento štandard nebude mať žiaden dopad na finančnú situáciu alebo ziskovosť Spoločnosti.
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov (v znení upravenom v roku 2011). V dôsledku prijatia nového štandardu IFRS 11 Spoločné podniky a IFRS 12 Vykazovanie informácií o majetkových podieloch na iných subjektoch bol IAS 28 pôvodne pod názvom Investície do pridružených podnikov premenovaný ako IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov, pričom tento hovorí o používaní metódy vlastného imania na investície do spoločných podnikov a nielen na investície do pridružených podnikov. Tento upravený štandard nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa od 1. januára 2014, pričom nemal žiaden dopad na Spoločnosť.
- IAS 32 – Započítanie finančného majetku a finančných záväzkov - Zmeny. Tieto zmeny objasňujú význam pojmu "právne vymožiteľné právo na započítanie" a takisto aj použitie kritérií pre započítanie obsiahnutých v IAS 32 na systém vyrovnania (ako napríklad centrálné klíringové domy), kde sa uplatňujú mechanizmy hrubého vyrovnania, ktoré nie sú simultánne. Táto zmena nemala významný dopad na účtovnú závierku Skupiny.
- IFRIC 21 – V dôsledku štandardu IFRIC 21 (Odvody) Spoločnosť zmenila svoje účtovné postupy pri áčtovaní záväzkov na úhradu odvodu, ktorý predsatvuje záväzok v rozsahu uvedenom v štandarde IAS 37 Opravné položky, rezervy a podmienený majetok.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

e) Zmeny účtovných postupov a vykazovaných informácií (pokračovanie)

Štandardy, ktoré boli vydané, avšak ešte nenadobudli účinnosť

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

- IFRS 9 – Finančné nástroje. IASB zavŕšila práce na poslednej fáze svojej komplexnej reakcie na finančnú krízu publikovaním štandardu IFRS 9 v júli 2014. Tento vylepšený štandard zahŕňa v sebe logický model pre klasifikácie a oceňovanie, jednotný model zníženia hodnoty v dôsledku „očakávanej straty“ a podstatne upravený prístup k účtovaniu hedžových nástrojov. Nahrádzajú sa ním existujúce postupy podľa IAS 39 – Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, pričom ďalej rozvíja smernice ohľadne vykazovania a stornovania finančných nástrojov obsiahnuté v IAS 39. Štandard IFRS 9 je účinný od 1. januára 2018 a bude môcť byť prijatý ešte skôr – po jeho schválení zo strany EÚ. Spoločnosť skúma potenciálne dopady uplatňovania nového IFRS 9 na svoje konsolidované účtovné výkazy. Vzhľadom na podnikateľskú činnosť Spoločnosti sa očakáva, že tento štandard bude mať významný dopad na účtovnú závierku Spoločnosti. Predovšetkým výpočet zníženia hodnoty finančného nástroja z dôvodu očakávanej úverovej straty by mohol vyústiť do zvýšenia celkovej úrovne opravných položiek pre úvery a preddavky.
- IFRS 15 – Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi. IFRS 15 stanovuje komplexný rámec pre určenie, či, do akej miery a kedy sa majú vykazovať výnosy. Nahrádza existujúce smernice pre vykazovanie výnosov, vrátane IAS 18 (Výnosy), IAS 11 (Stavebné zmluvy) a IFRIC 13 (Programy vernosti zákazníkov). Spoločnosť skúma potenciálne dopady uplatňovania nového IFRS 15 na svoje konsolidované účtovné výkazy. Tento štandard nadobudne účinnosť pre ročné obdobia začínajúce sa po 1. januári 2017, za podmienky jeho prijatia zo strany EÚ.

f) Čisté úrokové výnosy

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

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

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

g) Čisté výnosy z poplatkov a provízií

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

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

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

h) Čisté výnosy z obchodovania

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

i) Prijaté dividendy

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

j) Finančný majetok a záväzky

Vykazovanie

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

Obchodovateľné aktíva

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

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

Úvery a pohľadávky a ostatný majetok

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

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

Finančný majetok ocenený trhovou hodnotou prostredníctvom výkazu ziskov a strát

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

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

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

j) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Zmluvy o finančných derivátoch

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

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

Investičné cenné papiere

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

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

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

Finančné záväzky

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

Vzájomné započítanie

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

Oceňovanie trhovou hodnotou

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

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

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

j) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

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

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

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

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

k) Zníženie hodnoty finančného majetku

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

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

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

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

k) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

Zmeny opravnej položky, ktoré súvisia s valutou, predstavujú súčasť úrokových výnosov.

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

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

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

Ak je úver nedobytný, tento sa odpisuje so súvzťažným zápisom s príslušnou opravnou položkou. Takéto úvery sa odpisujú po tom, ako boli ukončené všetky potrebné kroky na ich inkaso a ako bola kvantifikovaná výška straty. Čiastky, ktoré sa neskôr získajú z odpísaného úveru, sa započítajú s čistými úverovými stratami vo výkaze ziskov a strát.

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

l) Storno finančných aktív a pasív

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

m) Hmotný dlhodobý majetok

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

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

n) Goodwill a nehmotný majetok

(i) Goodwill

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

(ii) Ostatný nehmotný majetok

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

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

o) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

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

p) Dane z príjmu

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

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

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

q) Cudzia mena

Transakcie v cudzích menách sa zaznamenávajú pri výmennom kurze platnom v deň danej transakcie. Peňažné aktíva a pasíva znejúce na inú menu ako USD sa prevádzajú na USD pri spotovom výmennom kurze platnom na konci roka. Nepeňažné aktíva a pasíva znejúce na inú menu ako USD, ktoré sa klasifikujú ako „určené na obchodovanie“ alebo „ocenené v trhovej hodnote“ sa prevádzajú do USD pri spotovom výmennom kurze platnom na konci roka. Nepeňažné aktíva a pasíva znejúce na inú menu ako USD, ktoré sa neodceňujú v trhovej hodnote, boli prevedené na USD pri príslušnom historickom výmennom kurze. Kurzové rozdiely vyplývajúce z tejto konverzie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

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

r) Požitky zamestnancov

Príspevkový fond dôchodkového zabezpečenia

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

Krátkodobé požitky

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

Požitky pri ukončení pracovného pomeru

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

s) Motivačné plány založené na akciách

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

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

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

s) Motivačné plány založené na akciách (pokračovanie)

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

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

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

t) Účtovanie o vládnych dotáciách

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

u) Finančné prostriedky v hotovosti a ich ekvivalenty

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

	2014 USD 000	2013 reklasifikovaný USD 000	2013 USD 000
Finančné prostriedky v hotovosti a zostatky v centr. bankách	5,209,258	4,599,557	1,857,107
Úvery a preddavky bankám so splatnosťou kratšou ako 3 mesiace	4,687,619	2,635,086	5,377,536
Výnosy z poplatkov a provízií netto	<u>9,896,877</u>	<u>7,234,643</u>	<u>7,234,643</u>

V priebehu roka Spoločnosť zmenila klasifikáciu určitých vkladov na požiadanie a rozhodla sa, že vzhľadom na krátkodobú a likvidnú podobu týchto vkladov by sa tieto mali vykazovať medzi finančnými prostriedkami v hotovosti a zostatkami v centrálnych bankách a nie medzi úvermi a preddavkami poskytnutých bankám, kde boli vykazované predtým. Vplyv tejto zmeny klasifikácie je uvedený vyššie.

v) Rezervy

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

w) Operatívny lízing

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

x) Dcérske spoločnosti

Podiely na dcérskych spoločnostiach, vrátane nekótovaných cenných papierov, sa oceňujú obstarávacou cenou, vrátane prípadnej opravnej položky.

2. Použitie predpokladov a odhadov

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

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

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

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

Zníženie hodnoty úverov

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

Preverovanie hodnoty goodwillu

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

Účtovná hodnota prenesená do roku 2014 dosiahla 221 miliónov USD. V bežnom roku hodnota použitá pri výpočte goodwillu vyústila do zníženia hodnoty majetku a záväzkov českej pobočky vo výške 101 miliónov USD. (za rok 2013 vykázaná opravná položka vo výške 0 USD).

Tento výpočet sa zakladal na predpokladanom zisku pred daňou z príjmov pre nasledujúce tri roky a finančných projekciách založených na makroekonomických ukazovateľoch a budúcich obchodných stratégiách, ktoré boli extrapolované na obdobie 15 rokov. Výpočet diskontovaných peňažných tokov vyústil do toho, že čistá súčasná hodnota diskontovaných peňažných tokov bola nižšia ako účtovná hodnota goodwillu, čo viedlo k zníženiu účtovnej hodnoty 101 miliónov USD (za rok 2013 to bolo 0 USD), ktorá by bola vykázaná za rok 2014. Diskontná sadzba použitá vo výpočte v bežnom účtovnom období dosahovala 7.59% (v roku 2013 to bolo 10.41%).

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

Oceňovanie nehmotného majetku

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

2. Použitie predpokladov a odhadov (pokračovanie)

Oceňovanie finančných nástrojov

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

Motivačné plány založené na akciách

Spoločnosť sa zúčastňuje viacerých motivačných plánov Citigroup, ktoré spočívajú v pridelovaní akcií. Opcie udelené v rámci programu Citigroup's Stock Option Program sa oceňujú za použitia opčného cenového modelu, berúc do úvahy podmienky programu. Analýza správania v minulosti, dividendová história spoločnosti Citigroup a historická volatilita akcií predstavujú vstupy do oceňovacieho modelu. Ďalšie podrobnosti o prístupe k motivačným plánom založeným na akciách sa nachádzajú v poznámke 25.

Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že v budúcnosti budú dosiahnuté zdaniteľné zisky, z ktorých bude možné dočasné rozdiely odpočítať. Vykazovanie odloženej daňovej pohľadávky sa zakladá za rozhodnutí vedenia ohľadne pravdepodobnosti dostatočných budúcich zdaniteľných ziskov, použitia existujúcich zdaniteľných dočasných rozdielov a plánovacích stratégiách. Poznámka 23 pojednáva viac o odložených daňových pohľadávkach.

3. Čisté úrokové výnosy

	2014 USD 000	2013 USD 000
Úrokové a podobné výnosy		
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	73,759	93,076
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	303,671	362,698
Investičné cenné papiere – určené na predaj	48,136	78,839
Ostatné úrokové výnosy	18,631	16,814
	<u>444,197</u>	<u>551,427</u>
Úrokové a podobné náklady		
Vklady bánk	23,679	35,170
Zákaznícke účty	51,111	73,313
Ostatné úrokové náklady	1,487	1,285
	<u>76,277</u>	<u>109,768</u>
Čisté úrokové výnosy	<u>367,920</u>	<u>441,659</u>

V úrokových výnosoch je zahrnutá celková čiastka vo výške 0,9 milióna USD (v roku 2013 3,6 milióna USD) predstavujúca úroky prijaté na úveroch so zníženou hodnotou. Čisté úrokové výnosy a náklady vypočítané za použitia metódy efektívnej úrokovej miery, ktoré súvisia s finančným majetkom a záväzkami nevykázanými v trhovej cene prostredníctvom výkazu ziskov a strát, dosahujú 349 miliónov USD (za rok 2013 to bolo 350 miliónov USD). Vo výkaze ziskov a strát je zahrnutý zisk vo výške 16,8 milióna USD (za rok 2013 zisk 19,8 milióna USD) súvisiaci s úvermi, ktoré boli vykázané v trhovej cene prostredníctvom výkazu ziskov a strát.

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

4. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	USD 000 Spotrebiteľské	2014 USD 000 Inštitucionálne	USD 000 Celkom
Výnosy z poplatkov a provízií	56,089	994,603	1,050,692
Náklady na poplatky a provízie	(1,824)	(14,064)	(15,888)
Výnosy z poplatkov a provízií netto	<u>54,265</u>	<u>980,539</u>	<u>1,034,804</u>

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

Do poplatkov a provízií sú zahrnuté poplatky získané Spoločnosťou získala v rámci správcovských činnosti pri správe majetku, ktorý Spoločnosť spravuje pre svojich zákazníkov. Tieto poplatky dosahovali celkovú sumu 71 miliónov USD v roku 2014 (za rok 2013: 61 miliónov USD).

5. Čisté výnosy z obchodovania

	2014 USD 000	2013 USD 000
Obchodovateľné cenné papiere	166,477	115,749
Obchodovateľné deriváty	61,638	109,535
Úvery ocenené v trhovej hodnote	(3,088)	(25,716)
	<u>225,027</u>	<u>199,568</u>

6. Ostatné prevádzkové výnosy

Ostatné prevádzkové výnosy tvoria predovšetkým medzipodnikové výnosy a iné rôzne výnosy (hodnota za rok 2014 11,9 milióna USD, hodnota za rok 2013 2,4 milióna USD).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

7. Osobné náklady

Priemerný počet osôb zamestnaných Spoločnosťou počas účtovného obdobia dosiahol 3,987 (v roku 2013 to bolo 4,269 osôb).

	2014 USD 000	2013 USD 000
Mzdy	222,245	264,259
Platby zakladajúce sa na akciách	9,196	5,760
Dôchodkové náklady	12,142	12,836
Náklady na sociálne zabezpečenie	37,045	42,075
	<u>280,628</u>	<u>324,930</u>

Spoločnosť sa zúčastňuje dvoch dôchodkových programov s určenými príspevkami. V priebehu účtovného obdobia tvorili príspevky do týchto programov 12,1 milióna USD (v roku 2013 to bolo 12,8 milióna USD). Majetok dôchodkového fondu je oddelený od majetku Spoločnosti a je spravovaný nezávislým externým správcom. Na konci roka boli do dôchodkového fondu splatné príspevky vo výške 0 USD (na konci roka 2013 to bolo 0 USD). Viac podrobností o motivačných plánoch pre zamestnancov je obsiahnutých v poznámke 25.

8. Ostatné výdaje

	2014 USD 000	2013 USD 000
Odpisy	6,643	7,488
Amortizácia	20,834	12,007
Výskum a vývoj	15,604	13,434
Komunikácia a technológia	79,768	56,010
Dodávatelia	21,872	40,916
Náklady na vyrovnanie a transakčné poplatky	30,345	38,935
Marketing a propagácia podniku	7,037	10,844
Ostatné administratívne náklady	285,994	290,005
Ostatné náklady celkom	<u>522,220</u>	<u>552,533</u>

9. Odmena audítora

	2014 USD 000	2013 USD 000
Audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti	544	459
Ostatné služby	109	53
Celkom	<u>653</u>	<u>512</u>

Počas roka 2014 neboli audítorovi vyplatené žiadne iné poplatky (čiastka za rok 2013: 0 USD)

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

10. Odmeny členov predstavenstva

	2014 USD 000	2013 USD 000
Celkové odmeny		
- poplatky	396	347
- ostatné odmeny, vrátane dôchodkových príspevkov	3,954	6,087
- odstupné	371	1,748
	<u>4,721</u>	<u>8,182</u>

11. Daň z príjmu z bežnej činnosti

(a) Analýza daňového predpisu za účtovné obdobie

	2014 USD 000	2013 USD 000
Splatná daň:		
Daň z príjmu právnických osôb za účtovné obdobie	(112,828)	(110,040)
Splatná daň celkom	<u>(112,828)</u>	<u>(110,040)</u>
Odložená daň:		
Tvorba a storno dočasných rozdielov		
Straty		
Odložená daň za bežný rok	(1,597)	1,370
Odložená daň celkom (poznámka 21)	<u>(1,597)</u>	<u>1,370</u>
Daň z príjmu celkom	<u><u>(114,425)</u></u>	<u><u>(108,670)</u></u>

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

11. Daň z príjmu z bežnej činnosti (pokračovanie)

(b) Porovnanie skutočnej daňovej sadzby:

	2014 USD 000	2013 USD 000
Zisk pred zdanením	757,687	823,186
Daň z príjmu pri írskej dani z príjmu právnických osôb 12,5%	(94,711)	(102,898)
Vplyv:		
Daní z príjmov uhradených v cudzine	(32,060)	(28,230)
Kapitálových rezerv a iných rozdielov	2,557	1,778
Neodpočítateľných nákladov	(6,038)	(2,330)
Zamedzenia dvojitého zdanenia	29,029	20,177
Odpis goodwillu	(12,581)	-
Úprava zamedzenia dvojitého zdanenia	379	1,007
Zamedzenia dvojitého zdanenia – úprava straty	118	118
Odpočítania strát z minulých rokov	(1,597)	1,370
Ostatné položky	479	338
Daň z príjmu právnických osôb uhradená zo zisku za účtovné obdobie	<u>(114,425)</u>	<u>(108,670)</u>

12. Hotovosť a ekvivalenty hotovosti

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

	2014 USD 000	2013 USD 000
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	5,200,092	4,599,557
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	4,696,785	2,635,086
	<u>9,896,877</u>	<u>7,234,643</u>

Ako vysvetľujeme v poznámke 1, Spoločnosť zmenila prezentáciu informácií o zostatkoch v hotovosti. V dôsledku tejto zmeny boli upravené aj komparatívne informácie (viď Poznámku 1(u)).

13. Obchodovateľné aktíva

	2014 USD 000	2013 USD 000
Vládne dlhopisy so splatnosťou menej ako 3 mesiace	25,342	4,768
Vládne dlhopisy so splatnosťou viac ako 3 mesiace	1,236,695	1,037,966
Obchodovateľné aktíva celkom	<u>1,262,037</u>	<u>1,042,734</u>

14. Finančné nástroje a riadenie rizika

Ciele, zásady a stratégie

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

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

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

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

Riadenie rizika

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

- Zástupcovia pre riadenie regionálneho rizika zodpovední za riziká v im pridelennej geografickej oblasti,
- Zástupcovia pre riziko produktu zodpovední za špecifické druhy rizík, ktoré s priebežne určované zo strany Vedúceho riadenia rizika;
- Vedúci riadenia rizika subjektu, ktorí dozerajú na riziká vyplývajúce z regulačného rámca daného subjektu a rizikového apetítu; a
- Skupina pre riadenie rizika, ktorej hlavnou úlohou je zabezpečiť neustály vývoj, zlepšovanie a zavádzanie aktívneho, opatrného a účinného rámca a organizácie pre Riadenie Rizika. Skupina je zodpovedná za zavádzanie kľúčových strategických projektov a priorít v oblasti riadenia rizika; poskytuje podporu pri interakcii medzi Vedúcim riadenia rizika a Predstavenstvom a jeho komisiami; nesie zodpovednosť za snahy o rozpočtovanie a spätný inžiniering Rizika a dozerá nad vypracovávaním zásad, smerníc a postupov pre Riadenie Rizika.

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

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

- Identifikovať a využívať príležitosti pre zlepšovanie procesov,
- Vybrať si a dozeráť nad zavádzaním (zo strany Odboru prevádzka a technológia) systémov, ktoré (a) identifikujú, agregujú a transparentným spôsobom berú na vedomie všetky obchodné riziká; a (b) uľahčujú a podporujú dosahovanie súladu s predpismi, ako aj kontrolné procesy a merania.
- Komplexne vykazovať a jasne komunikovať všetky riziká a záležitosti súvisiace s dodržiavaním predpisov a kontrolou v rámci celej spoločnosti za použitia jednotného jazyka.
- Merať a sledovať riziká za použitia konzistentných a schválených metodológií.
- Vypracovať analýzy, merania a nástroje pre trhové, úverové a prevádzkové riziká, optimalizovať kapitál, rizikový apetít a ich alokáciu na činnosť a územie.
- Zabezpečiť, aby riziká a návratnosť boli jasne identifikované a odkomunikované transparentným spôsobom.

Úverové, trhové a prevádzkové riziká riadia, sledujú a kontrolujú Komisie Spoločnosti pre riadenie úverového rizika, rizika aktív a pasív a prevádzkového rizika. Každá z týchto komisií je podriadená Komisii pre riziko.

Agregácia rizika a stresové testy

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

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

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

Stresové testy a hodnotenie rizika predstavujú doplnok štandardného stanovovania limitov, keďže tieto postupy v sebe zahŕňujú udalosti na trhu a v rámci Spoločnosti majúce vplyv na naše predstavy ohľadne formy, rozsahu, korelácie a načasovanie identifikovaných rizík, ktoré môžu vzniknúť. Okrem zlepšenia povedomia a lepšieho pochopenia potenciálnych hrozieb v rámci Spoločnosti slúžia výsledky týchto procesov ako východisko pre vypracovanie stratégií riadenia a znižovania rizika. Spoločnosť uskutočňuje stresové testy a testy koncentrácie rizika z pohľadu jednotlivých právnych nástrojov a výsledky týchto testov sú zapracované do budúcich kapitálových plánov daných subjektov.

Prevádzkové riziko

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

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

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

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Rámec

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

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

Trhové riziko

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

Riadenie trhového rizika

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

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

Cenové riziko majetku určeného na obchodovanie

Celkové ciele

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

VaR metodológia

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

Obmedzenia VaR

Aj keď sa uskutočňuje rozsiahle spätné testovanie hypotetických portfólií VaR s rôznymi koncentraciami podľa odvetvia, rizikového ratingu a iných činiteľov, VaR nemusí nutne poskytnúť informácie o potenciálnej veľkosti straty, ktorá môže nastať pri extrémnej udalosti. Preto sa popri VaR limitoch robí aj komplexná sada testov na činitele citlivosti a stresových testov. V Spoločnosti bol zavedený VaR spúšťač, ktorý zabezpečuje, že všetky odchýlky budú prediskutované a vyriešené medzi odborom rizika a vedením aktivity a prevádzky. Okrem toho Spoločnosť podlieha formálnym obmedzeniam rizika úrokovej miery, devíz a emitenta, ktoré sú predmetom dôsledného sledovania zo strany Odboru riadenia rizika a vyššieho vedenia.

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riadenie trhového rizika (pokračovanie)

Obmedzenia VaR (pokračovanie)

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

	USD´000	USD´000	USD´000	USD´000	USD´000
Česká republika	31/12/2014				31/12/2013
	Hodnota	Min	Priemer	Max	Hodnota
Portfólio VaR	3,397	5,779	471	3,768	1,003
VaR úrokových nástrojov	3,350	5,812	447	3,726	1,003
VaR menových nástrojov	392	1,070	15	401	254
Maďarsko	USD´000	USD´000	USD´000	USD´000	USD´000
	31/12/2014				31/12/2013
	Hodnota	Min	Priemer	Max	Hodnota
Portfólio VaR	679	2,540	445	1,305	1,146
VaR úrokových nástrojov	661	2,508	430	1,114	1,110
VaR menových nástrojov	134	1,721	72	501	302
Slovensko	USD´000	USD´000	USD´000	USD´000	USD´000
	31/12/2014				31/12/2013
	Hodnota	Min	Priemer	Max	Hodnota
Portfólio VaR	29	120	5	30	14
VaR úrokových nástrojov	25	49	2	25	14
VaR menových nástrojov	4	116	3	14	8
Rumunsko	USD´000	USD´000	USD´000	USD´000	USD´000
	31/12/2014				31/12/2013
	Hodnota	Min	Priemer	Max	Hodnota
Portfólio VaR	2,714	3,864	1,615	2,631	2,362
VaR úrokových nástrojov	2,673	3,853	1,588	2,611	2,324
VaR menových nástrojov	102	184	5	65	87
Bulharsko	USD´000	USD´000	USD´000	USD´000	USD´000
	31/12/2014				31/12/2013
	Hodnota	Min	Priemer	Max	Hodnota
Portfólio VaR	10	889	59	446	0
VaR úrokových nástrojov	153	214	28	84	0
VaR menových nástrojov	124	888	16	434	0

Bulharská pobočka nebola súčasťou Skupiny k 31. decembru 2013 a preto neboli pre túto pobočku vykázané porovnávacie hodnoty VAR.

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riadenie trhového rizika (pokračovanie)

Cenové riziko majetku neurčeného na obchodovanie

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

Úrokové riziko

Riziko, ktoré hrozí Spoločnosti z dôvodu vystavenia sa pohybom úrokovej miery pri jej bankovom portfóliu sa aktívne riadi a sleduje v rámci schválených smerníc. Úrokové riziko sa meria sa za použitia ukazovateľa IRE (Interest Rate Exposure) a analýz stresu a scenára. IRE meria potenciálne zmeny očakávaných čistých úrokových ziskov za účtovné obdobie v trvaní 12 mesiacov a 2 rokov, pričom tento ukazovateľ sa rozdeľuje na hlavné meny, na ktoré znejú aktíva vykázané v súvahe Spoločnosti. Nasledujúca tabuľka uvádza ukazovateľ IRE pre Spoločnosť k 31. decembru, za predpokladu paralelného nárastu úrokových sadzieb o 100 bázických bodov. Pozitívna hodnota IRE znamená potenciálny nárast zisku, pričom negatívna hodnota IRE znamená potenciálny pokles zisku.

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

Mena USD 000	Tabuľka úrokového rizika			
	2014		2013	
	12 mesiacov	2 roky	12 mesiacov	2 roky
USD	(721)	(389)	(5,784)	(4,180)
EUR	(4,252)	(4,313)	(1,826)	(1,433)
RON	(1,696)	(1,740)	(1,847)	(1,720)
CZK	2,518	5,594	1,040	863
HUF	(4,862)	(9,054)	(2,081)	(3,747)
GBP	(476)	(490)	737	737

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

Menové riziko

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

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

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riadenie trhového rizika (pokračovanie)

	2014		
	Čisté riziko	(%)	Vplyv na
	USD 000		výsledovku
			USD 000
EUR	(25,995)	2	(460)
HUF	(13,808)	2	(298)
RON	(11,295)	2	(280)

	2013		
	Čisté riziko	(%)	Vplyv na
	USD 000		výsledovku
			USD 000
EUR	(28,683)	2	(502)
HUF	(33,556)	2	(748)
RON	(35,436)	2	(563)

Riziko likvidity

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

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

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

Každoročne sa prijíma smernica pre kontrolu likvidity, ktorú vyhotoví Pokladník a schváli Predstavenstvo. Profil likvidity sa priebežne sleduje a každodenne vykazuje. Riziko likvidity sa meria a riadi za využitia procesu Balance Sheet Stress Reporting (S2) v súlade so zásadami Citigroup.

Smernica CRD IV zaviedla dva nové ukazovatele likvidity – Ukazovateľ krytia likvidity (Liquidity Coverage Ratio -LCR) a Požiadavku čistého stabilného financovania (Net Stable Funding Requirement - NSFR). LCR porovnáva stav likvidného majetku a čisté zníženie hotovosti pri stresovom scenári v trvaní 30 dní. Účelom NSFR je zabezpečiť, aby mala firma akceptovateľné množstvo stabilných zdrojov pre svoj majetok a činnosti v strednodobom horizonte (jednoročné obdobie).

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

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riziko likvidity (pokračovanie)

k 31. decembru 2014	Menej ako 12 mesiacov USD 000	Viac ako 12 mesiacov USD 000	Celkom USD 000
Aktíva			
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	5,200,092	-	5,200,092
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	5,305,571	28,806	5,334,377
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	7,313,099	3,453,118	10,766,217
Derivátové finančné nástroje	83,162	191,715	274,877
Obchodovateľné aktíva	65,112	1,196,925	1,262,037
Investičné cenné papiere	164,138	1,494,415	1,658,553
Všetok ostatný majetok	718,196	55,241	773,437
Aktíva celkom	18,849,370	6,420,220	25,269,590

k 31. decembru 2014	Menej ako 12 mesiacov USD 000	Viac ako 12 mesiacov USD 000	Celkom USD 000
Pasíva			
Vklady bánk	3,980,637	69,896	4,050,533
Zákaznícke účty	9,002,616	33,859	9,036,475
Derivátové finančné nástroje	92,294	225,754	318,048
Emitované dlhové cenné papiere	1,655,181	-	1,655,181
Všetky ostatné pasíva	2,303,364	111,530	2,414,894
Pasíva celkom	17,034,092	441,039	17,475,131

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riziko likvidity (pokračovanie)

k 31. decembru 2013	Menej ako 12 mesiacov USD 000	Viac ako 12 mesiacov USD 000	Celkom USD 000
Aktíva			
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	4,599,557	-	4,599,557
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	3,959,867	8,831	3,968,698
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	6,973,799	3,875,779	10,849,578
Derivátové finančné nástroje*	418,986	1,224,722	1,643,708
Obchodovateľné aktíva	98,042	944,692	1,042,734
Investičné cenné papiere	1,089,809	1,303,618	2,393,427
Všetok ostatný majetok	570,462	12,245	582,707
Aktíva celkom	17,710,521	7,369,888	25,080,409
Pasíva			
Vklady bánk	3,465,443	80,996	3,546,439
Zákaznícke účty	9,238,121	656	9,238,777
Derivátové finančné nástroje	421,321	1,189,818	1,611,139
Emitované dlhové cenné papiere	1,090,262	-	1,090,262
Všetky ostatné pasíva	2,590,091	108,903	2,698,994
Pasíva celkom	16,805,238	1,380,373	18,185,611

Ako vysvetľujeme v poznámke 1, Spoločnosť zmenila prezentáciu informácií o zostatkoch v hotovosti. V dôsledku tejto zmeny boli upravené aj komparatívne informácie (viď Poznámku 1(u)).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riziko likvidity (pokračovanie)

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

k 31. decembru 2014	1 rok a menej USD 000	>1 rok a < 5 rokov USD 000	viac ako 5 rokov USD 000	účtovná hodnota USD 000
Pasíva				
Vklady bánk	4,013,446	69,957	-	4,083,403
Zákaznícke účty	9,013,375	26,623	7,236	9,047,238
Derivátové finančné nástroje	95,089	21,112	204,657	320,858
Emitované dlhové cenné papiere	1,655,181	-	-	1,655,181
Pasíva celkom	14,777,095	117,692	211,893	15,106,680
k 31. decembru 2013	1 rok a menej USD 000	>1 rok a < 5 rokov USD 000	viac ako 5 rokov USD 000	účtovná hodnota USD 000
Pasíva				
Vklady bánk	3,485,452	79,018	2,026	3,566,496
Zákaznícke účty	9,257,205	660	-	9,257,856
Derivátové finančné nástroje	421,734	780,521	409,437	1,611,692
Emitované dlhové cenné papiere	1,090,262	-	-	1,090,262
Pasíva celkom	14,254,653	860,199	411,463	15,526,315

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riziko likvidity (pokračovanie)

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

2014	1 rok a menej USD 000	>1 rok a < 5 rokov USD 000	viac ako 5 rokov USD 000	účtovná hodnota USD 000
Akreditívy	11,239,988	2,077,491	41,539	13,359,018
Nečerpané úverové prísľuby	306,677	2,257,076	807,190	3,370,943
Ostatné prísľuby a záruky	3,497,214	558,935	618,042	4,674,191
Prísľuby a záruky celkom	15,043,879	4,893,502	1,466,771	21,404,152

2013	1 rok a menej USD 000	>1 rok a < 5 rokov USD 000	viac ako 5 rokov USD 000	účtovná hodnota USD 000
Akreditívy	11,648,724	4,657,260	43,863	16,349,847
Nečerpané úverové prísľuby	673,227	2,599,872	342,765	3,615,864
Ostatné prísľuby a záruky	3,128,767	585,419	619,693	4,333,878
Prísľuby a záruky celkom	15,450,718	7,842,550	1,006,321	24,299,589

Úverové riziko

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

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

Jednotlivé obchodné skupiny riadia svoje úverové riziko nasledovne:

1. Skupina inštitucionálnych klientov ("ICG" & Citi Commercial Bank "CCB")

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

- spoločná činnosť a nezávislá zodpovednosť za riadenie úverového rizika;
- jediné centrum kontroly pre každý úverový vzťah, ktoré koordinuje úverové činnosti s daným klientom;
- podpisy minimálne dvoch oprávnených úverových pracovníkov sa vyžadujú pre poskytnutie úveru, pričom jeden z nich musí byť z oddelenia riadenia úverového rizika pre odbor podnikania ICG. V súvislosti s CCB musí byť jeden z úverových pracovníkov zodpovedný za riadenie úverového rizika pre všetky transakcie presahujúce 10 miliónov USD;
- štandardy určovania rizikového ratingu, ktoré platia pre každého dlžníka a pre každú prevádzku; a
- konzistentné štandardy pre úverovú dokumentáciu a riadenie opravných prostriedkov.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

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

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

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

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

	Poznámka	2014	2014
<i>Účtovná hodnota celkom</i>		USD 000	USD 000
Pohľadávky voči bankám			
Úvery a pôžičky – tretie osoby	15	2,618,717	1,399,615
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom			
Nabíjacie a kreditné karty	15	403,908	479,033
Obchodné úvery	15	9,842,097	9,773,316
Spotrebné úvery	15	75,804	96,285
Úvery účtované v trhovej cene prostredníctvom výkazu ziskov a strát	15	444,408	500,943
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom		<u>10,766,217</u>	<u>10,849,577</u>
Úvery a pôžičky tretím osobám		<u>13,384,934</u>	<u>12,249,192</u>

Ako vysvetľujeme v poznámke 1, Spoločnosť zmenila prezentáciu informácií o zostatkoch v hotovosti. V dôsledku tejto zmeny boli upravené aj komparatívne informácie (viď Poznámku 1(u)).

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

	2014	2013
	USD 000	USD 000
Riziko brutto		
- prísľuby a záruky (tretie osoby)	18,890,249	21,765,581
- riziko súvahových položiek (tretie osoby)	19,796,438	20,917,369
Riziko celkom	<u>38,686,687</u>	<u>42,682,950</u>

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

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

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

Nasleduje koncentrácia úverového rizika v súvahe Spoločnosti podľa odvetví:

	2014	2013
	USD 000	USD 000
Vláda a centrálné banky	6,114,631	5,640,612
Finančné služby	4,128,695	5,558,324
Iné	2,513,828	1,874,597
Komunikácie	2,221,179	1,543,134
Doprava	1,331,482	1,372,017
Ropa a plyn	578,127	1,194,283
Spotrebiteľské výrobky	768,924	1,084,915
Strojárstvo/elektronika	952,714	1,032,909
Výroba potravín a nápojov	475,678	425,716
Stavebníctvo	94,911	382,516
Poľnohospodárstvo	415,186	375,671
Samospráva	270	247,265
Chemický priemysel	199,813	185,410
	<u>19,796,438</u>	<u>20,917,369</u>

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

Nasledujúca tabuľka uvádza koncentráciu úverového rizika podľa regiónu.

	2014	2013
	USD 000	USD 000
Stredná Európa	8,862,367	8,241,746
Západná Európa	6,871,632	7,873,317
Blízky Východ/Afrika	1,593,112	1,595,287
Stredná/Južná Amerika	1,053,219	1,237,112
Severná Amerika	881,713	1,219,998
Ázia	534,395	749,909
	<u>19,796,438</u>	<u>20,917,369</u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

Úverové riziko - úvery a pôžičky poskytnuté tretím osobám

	Kreditné a dobíjaci e karty USD 000	Obchodné úvery USD 000	Spotreb- né úvery USD 000	Celkom USD 000
2014				
Hodnota brutto	416,954	12,945,684	78,105	13,440,743
<i>Hodnotené samostatne</i>				
V lehote splatnosti	961	3,693	-	4,654
1-119 dní po splatnosti	-	768	-	768
120-179 dní po splatnosti	-	-	-	-
180 a viac dní po splatnosti	-	6,413	-	6,413
Hodnota brutto	961	10,874	-	11,835
Opravná položka pre samostatne hodnotené úvery	-	(6,140)	-	(6,140)
Účtovná hodnota samostatne hodnotených úverov	961	4,734	-	5,695
<i>Hodnotené spoločne</i>				
V lehote splatnosti	400,255	12,910,723	76,373	13,387,351
1-119 dní po splatnosti	13,483	20,960	1,728	36,171
120-179 dní po splatnosti	2,255	333	-	2,588
180 a viac dní po splatnosti	-	2,794	4	2,798
Hodnota brutto	415,993	12,934,810	78,105	13,428,908
Opravná položka pre spoločne hodnotené úvery	(13,046)	(35,490)	(2,317)	(50,853)
Účtovná hodnota spoločne hodnotených úverov	402,947	12,899,320	75,788	13,378,055
Účtovná hodnota úverov bez opr. položky a nie po splatnosti	-	1,168	16	1,184
Opravná položka celkom	(13,046)	(41,630)	(2,317)	(56,993)
Účtovná hodnota celkom	403,908	12,905,222	75,804	13,384,934
Opravná položka nečerpaných príslubov	-	(15,631)	-	(15,631)
Opravná položka čerpaných a nečerpaných príslubov celkom	(13,046)	(57,261)	(2,317)	(72,624)

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

Úverové riziko - úvery a pôžičky poskytnuté tretím osobám

	Kreditné a dobijaci e karty USD 000	Obchodné úvery USD 000	Spotreb né úvery USD 000	Celkom USD 000
2013				
Hodnota brutto	498,489	14,475,565	100,784	15,074,838
<i>Hodnotené samostatne</i>				
V lehote splatnosti	53	45,990	-	46,043
1-119 dní po splatnosti	-	5	-	5
120-179 dní po splatnosti	-	4,266	-	4,266
180 a viac dní po splatnosti	-	17,475	-	17,475
Hodnota brutto	53	67,736	-	67,789
Opravná položka pre samostatne hodnotené úvery	-	(11,199)	-	(11,199)
Účtovná hodnota samostatne hodnotených úverov	53	56,537	-	56,590
<i>Hodnotené spoločne</i>				
V lehote splatnosti	492,897	11,652,121	96,904	12,241,922
1-119 dní po splatnosti	4,450	7,579	3,421	15,450
120-179 dní po splatnosti	1,089	1,295	-	2,384
180 a viac dní po splatnosti	-	4,384	459	4,483
Hodnota brutto	498,436	11,665,379	100,784	12,264,599
Opravná položka pre spoločne hodnotené úvery	(19,456)	(48,042)	(4,499)	(71,997)
Účtovná hodnota spoločne hodnotených úverov	478,980	11,617,337	96,285	12,192,602
Opravná položka celkom	(19,456)	(59,241)	(4,499)	(83,196)
Účtovná hodnota celkom	479,033	11,673,874	96,285	12,249,192
Opravná položka nečerpaných príslubov	-	(17,395)	-	(17,395)
Opravná položka čerpaných a nečerpaných príslubov celkom	(19,456)	(76,636)	(4,499)	(100,591)

Ako vysvetľujeme v poznámke 1, Spoločnosť zmenila prezentáciu informácií o zostatkoch v hotovosti. V dôsledku tejto zmeny boli upravené aj komparatívne informácie (viď Poznámku 1(u)).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

Čisté úverové straty vyúčtované do bežného výkazu ziskov a strát

	2014 USD 000	2013 USD 000
Individuálne opravné položky vyúčtované za rok	3,092	1,023
Čistá zmena v portfóliu opravných položiek za rok	17,205	(1,665)
Odpisy úverov	(39,113)	(99,747)
Inkaso odpísaných úverov	40,216	68,732
Odpisy/inkasá úverov celkom	21,400	(31,657)

Pohyby opravných položiek

	Kreditné a dobíjac ie karty USD 000	Obchodn é úvery USD 000	Spotreb né úvery USD 000	Celkom USD 000
Zostatok k 1. januáru 2013	26,574	91,285	11,472	129,331
Individuálne opravné položky vytvorené za rok	-	(1,023)	-	(1,023)
Čistá zmena v portfóliu opravných položiek za rok	(5,694)	2,188	(1,908)	(5,414)
Opravné položky zrušené z dôvodu odpisu pohľadávky	(1,052)	(2,768)	(5,340)	(9,160)
Opravné položky zrušené z dôvodu inkasa pohľadávky	-	(19,840)	-	(19,840)
Kurzové úpravy	(372)	(285)	275	(382)
Čistá zmena v portfóliu opravných položiek z titulu mimosúvahových zápisov	-	7,079	-	7,079
Zostatok k 31. decembru 2013	19,456	76,636	4,499	100,591
Individuálne opravné položky vytvorené za rok	-	572	-	572
Čistá zmena v portfóliu opravných položiek za rok	(3,910)	(10,196)	(1,595)	(15,701)
Opravné položky zrušené z dôvodu odpisu pohľadávky	-	153	-	153
Opravné položky zrušené z dôvodu inkasa pohľadávky	-	(3,924)	-	(3,924)
Kurzové úpravy	(2,500)	(5,153)	(587)	(8,240)
Individuálne opravné položky z titulu mimosúvahových zápisov	-	(164)	-	(164)
Čistá zmena v portfóliu opravných položiek z titulu mimosúvahových zápisov	-	(663)	-	(663)
Zostatok k 31. decembru 2014	13,046	57,261	2,317	72,624

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

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

Druh finančného majetku

k 31. decembru 2014	(a)	(b)	(c)=(a)+(b)	(d)		(e)=(c)-(d)
	Čiastka brutto	Čiastka brutto uznaných finančných záväzkov započítaných v SOFP	Čiastka netto vykázaná v SOFP	Súvisiace čiastky nezapočítané vo výkaze finančnej situácie		Čiastka netto
				(d) i. Finančné nástroje	(ii) Hotovosť prijatá ako zábezpeka	
	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000
Deriváty	191,664	-	191,664	3,757	63,497	124,394
Zmluvy o spätnej kúpe, pôžičke cenných papierov a podobné zmluvy	220,599	-	220,599	217,495	-	3,104
Iné finančné nástroje	-	-	-	-	-	-
Celkom	412,247	-	412,247	221,252	63,497	127,498

Druh finančného záväzku

k 31. decembru 2014	(a)	(b)	(c)=(a)+(b)	(d)		(e)=(c)-(d)
	Čiastka brutto	Čiastka brutto uznaných finančných aktív započítaných v SOFP	Čiastka netto vykázaná v SOFP	Súvisiace čiastky nezapočítané vo výkaze finančnej situácie		Čiastka netto
				(d) i. Finančné nástroje	(ii) Hotovosť prijatá ako zábezpeka	
	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000
Deriváty	215,891	-	215,891	3,757	1,620	210,514
Zmluvy o spätnej kúpe, pôžičke cenných papierov a podobné zmluvy	-	-	-	-	-	-
Iné finančné nástroje	12,629	-	12,629	9,679	-	2,950
Celkom	228,520	-	228,520	13,436	1,620	213,464

CITIBANK EUROPE PLC

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

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

Druh finančného záväzku

k 31. decembru 2013	(a)	(b)	(c)=(a)+(b)	(d)		(e)=(c)-(d)
	Čiastka brutto	Čiastka brutto uznaných finančných aktív započítanýc h v SOFP	Čiastka netto vykázaná v SOFP	Súvisiace čiastky nezapočítané vo výkaze finančnej situácie		Čiastka netto
	USD'000	USD'000	USD'000	(d) i. Finančné nástroje	(ii) Hotovosť prijatá ako zábezpeka	USD'000
Deriváty	94,961	-	94,961	73,274	2,283	19,404
Zmluvy o spätnej kúpe, pôžičke cenných papierov a podobné zmluvy	-	-	-	-	-	-
Iné finančné nástroje	-	-	-	-	-	-
Celkom	94,961	-	94,961	73,274	2,283	19,404

CITIBANK EUROPE PLC

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

Riadenie kapitálu v súlade so zákonnými požiadavkami

Hlavný regulátor Spoločnosti, ktorým je Írska Centrálna Banka stanovuje kapitálové požiadavky, ktoré musí Spoločnosť plniť, a sleduje ich dodržiavanie. V rámci uplatňovania aktuálnych kapitálových požiadaviek je Írska Centrálna Banka vyžaduje, aby Spoločnosť zachovala predpísaný pomer medzi celkovým kapitálom a rizikovo váženými aktívami. Spoločnosť vypočítala kapitálové požiadavky v súlade s pravidlami je Írskej Centrálnaj Banky.

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

Zákonné požiadavky na kapitálovú primeranosť

Zákonné požiadavky na kapitálovú primeranosť boli plnené Spoločnosťou k 31. decembru 2014 nasledovne:

	2014	2013
	USD 000	USD 000
Regulačný kapitál celkom	<u>6,830,029</u>	<u>6,161,360</u>

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

15. Finančný majetok a záväzky

Nasledujúce tabuľky ukazujú celkové finančné aktíva a pasíva v držbe k 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013:

	2014	2013
	USD 000	USD 000
Celkový finančný majetok vykázaný v trhovej cene	3,639,875	5,580,812
Celkový finančný majetok nevykázaný v trhovej cene	21,629,715	19,499,597
Finančný majetok celkom	<u>25,269,590</u>	<u>25,080,409</u>
	2014	2013
	USD 000	USD 000
Celkové finančné záväzky vykázané v trhovej cene	531,275	1,690,516
Celkové finančné záväzky nevykázané v trhovej cene	16,943,856	16,495,095
Finančné záväzky celkom	<u>17,475,131</u>	<u>18,185,611</u>

V súlade s IFRS 13 (Finančné nástroje: poskytovanie informácií) prijala Spoločnosť hierarchiu trhovej hodnoty pri klasifikácii finančných nástrojov. Táto vyžaduje, aby Spoločnosť klasifikovala svoje finančné nástroje oceňované trhovou hodnotou podľa hierarchie založenej na dôležitosti vstupov použitých pri výpočte celkovej trhovej hodnoty týchto nástrojov. Hierarchia trhovej hodnoty je určená nasledovne:

- Úroveň 1: Kótované trhové ceny (neupravené) na aktívnom trhu pre rovnaký finančný nástroj.
- Úroveň 2: Oceňovacie metódy založené na pozorovateľných vstupoch, či už priamych (t.j. ceny) alebo nepriamych (t.j. odvodených z cien). Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sa oceňujú za použitia: kótovaných trhových cien na aktívnych trhoch pre podobné nástroje; cien kótovaných pre rovnaké alebo podobné nástroje na trhoch, ktoré sa pokladajú za menej než aktívne; alebo ostatných oceňovacích metódach, pri ktorých sa všetky významné vstupy dajú priamo alebo nepriamo odpozorovať z trhových údajov.
- Úroveň 3: Oceňovacie metódy využívajúce významné nepozorovateľné vstupy. Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, pri ktorých oceňovacie metódy obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajov a nepozorovateľné vstupy majú významný dopad na hodnotu nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sa oceňujú na základe kótovaných cien podobných nástrojov, pričom rozdiely medzi jednotlivými nástrojmi sa musia vykázat' na základe významných nepozorovateľných úprav alebo predpokladov.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

15. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

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

31. december 2014	Trhová cena			
	Úroveň 1 USD 000	Úroveň 2 USD 000	Úroveň 3 USD 000	Úroveň 4 USD 000
Finančný majetok				
Derivátové finančné nástroje	-	274,877	-	274,877
Obchodovateľné aktíva	28,646	1,233,391	-	1,262,037
Investičné cenné papiere	70,071	1,588,482	-	1,658,553
Úvery vykázané v trhovej hodnote prostredníctvom výkazu ziskov a strát	-	-	444,408	444,408
Finančný majetok vykázaný v trhovej hodnote	98,717	3,096,750	444,408	3,639,875
Finančné záväzky				
Derivátové finančné nástroje	-	318,048	-	318,048
Ostatné finančné záväzky určené na obchodovanie	-	213,227	-	213,227
Finančné záväzky vykázané v trhovej hodnote		531,275		531,275
31. december 2013	Trhová cena			
	Úroveň 1 USD 000	Úroveň 2 USD 000	Úroveň 3 USD 000	Úroveň 4 USD 000
Finančný majetok				
Derivátové finančné nástroje	-	1,643,708	-	1,643,708
Obchodovateľné aktíva	243,506	799,228	-	1,042,734
Investičné cenné papiere	1,151,689	1,241,738	-	2,393,427
Úvery vykázané v trhovej hodnote prostredníctvom výkazu ziskov a strát	-	500,943	-	500,943
Finančný majetok vykázaný v trhovej hodnote	1,395,195	4,185,617	-	5,580,812
Finančné záväzky				
Derivátové finančné nástroje	-	1,611,139	-	1,611,139
Ostatné finančné pasíva určené na obchodovanie	-	79,377	-	79,377
Finančné záväzky vykázané v trhovej hodnote		1,690,516		1,690,516

Úvery oceňované v trhovej hodnote prostredníctvom výkazu ziskov a strát v celkovej hodnote 444 miliónov USD (za rok 2013 501 miliónov USD) boli zahrnuté do súvahy v rámci úverov a pôžičiek poskytnutých zákazníkom.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

15. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Oceňovanie pri trhovej hodnote na Úrovni 3

Spoločnosť zaradila finančný nástroj do Úrovne 3 oceňovania trhovou cenou v prípade, ak sa bolo možné spoľahnúť aspoň na jeden z významných nepozorovateľných vstupov do oceňovacieho modelu. Zisky a straty uvedené nižšie zahŕňajú zmeny v trhovej hodnote súvisiace s pozorovateľnými a nepozorovateľnými vstupmi.

Určité úvery oceňované v trhovej hodnote boli presunuté z Úrovne 2 oceňovania trhovou cenou do Úrovne 3. Tento presun sa uskutočnil po prehodnotení existujúcich vstupov použitých pre stanovenie trhovej hodnoty majetku.

2014

	Úvery a preddavky zákazníkom USD 000
Zostatok k 1. januáru	-
Presun do Úrovne 3	500,943
Celkové zisky/(straty)	(5,459)
Pohyb trhovej hodnoty	(51,075)
Vyrovnanie	<u>444,408</u>

Celové zisky alebo straty za rok vykázané vo výkaze ziskov a strát sú nasledovné:

	2014 USD 000
Prijaté úroky	19,211
Pohyb trhovej hodnoty	(5,460)
Celkom	<u>13,751</u>

Položky na Úrovni 3

V priebehu roka boli vo výkaze ziskov a strát vykázané zmeny trhovej hodnoty v celkovej výške 5.5 milióna USD v súvislosti s úvermi, pri ktorých bola trhovú hodnota odhadovaná za použitia oceňovacích postupov používajúcich jeden alebo viacero významných vstupov založených na nepozorovateľných trhových údajoch.

Úpravy trhovej hodnoty sa počítajú prostredníctvom štvrtročného porovnávacieho výpočtu. Pri úveroch sa jedná o prístup založených na cenách, pričom činiteľ citlivosti sa zakladá na pozorovaných spreadoch dopyt-ponuka. Koeficienty sa určujú a oceňujú na základe ceny (kvality) týchto úverov, pokiaľ sú k dispozícii trhové údaje. U týchto špecifických úverov oceňovaných trhovou hodnotou, ktoré sú zaručené Agentúrami pre exportné úvery s ratingom AAA vo Veľkej Británii, Nemecku a Francúzsku Spoločnosť používa koeficienty pre úvery s najvyššou kvalitou.

Ako sme uviedli vyššie, oceňovacia neistota sa stanovuje každý štvrtrok v prípade, ak nie je možné jeden alebo viacero významných vstupných parametrov pozorovať. Metodológia použitá pre zisťovanie dopadu sa určuje uplatňovaním úprav ceny alebo významných vstupných parametroch použitých pre ocenenie. Príklady prístupu použitého pre určenie citlivosti úprav nasledujú v ďalšom texte.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

15. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Oceňovanie pri trhovej hodnote na Úrovni 3 (pokračovanie)

Vplyv nepozorovateľných vstupov na oceňovanie trhovou hodnotou

Tieto úvery sú zaručené Agentúrami pre exportné úvery uvedenými vyššie. Pri hodnotení potenciálneho úverového rizika u týchto ručiteľov sa hodnotí, či sa zhoršila ich úverová bonita alebo nie. Spoločnosť analyzovala 10 ročné CDS spready pre Veľkú Britániu, Nemecko a Francúzsko na ročnej báze. Pri pozorovaní týchto dvoch dátových bodov sme zistili, že vo všetkých prípadoch sa spready každoročne zužovali.

Kvalitatívna diskusia o škále významných nepozorovateľných vstupov

Nasledujúci odsek opisuje škálu najvýznamnejších nepozorovateľných vstupov, ktoré používa Spoločnosť pri oceňovaní položiek spadajúcich do Úrovne 3 oceňovania trhovou hodnotou.

Cena

Cenový stup je významným nepozorovateľným vstupom pre určité finančné nástroje. U týchto nástrojov sa cenový stup vyjadrí ako percento z nominálnej hodnoty, pričom cena na úrovni 100 znamená, že daný nástroj sa oceňuje pri parite.

	2014	Trhová hodnota USD 000	Metodológia	Vstup	Nízka	Vysoká
Aktíva						
Úvery		444,000	založená na cene	cena	100	107

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

15. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

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

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

	Poznámka	31. december 2014			31. december 2013		
		Úvery a pohľadávky USD 000	Ostatné amortizovateľné náklady USD 000	Účtovná hodnota celkom USD 000	Trhová hodnota celkom USD 000	Účtovná hodnota celkom USD 000	Trhová hodnota celkom USD 000
Finančný majetok							
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	12	-	5,200,092	5,200,092	5,200,108	4,599,557	4,599,557
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám							
Úvery a pôžičky - medzipodnikové	28	2,715,660	-	2,715,660	2,715,675	2,569,083	2,569,083
Úvery a pôžičky – tretie osoby		2,618,717	-	2,618,717	2,618,718	1,399,615	1,399,615
		5,334,377		5,334,377	5,334,393	3,968,698	3,968,705
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom							
Dobíjacie a kreditné karty	14	403,908	-	403,908	400,755	479,033	471,869
Obchodné úvery	14	9,842,097	-	9,842,097	9,842,912	9,773,316	9,769,873
Spotrebné úvery	14	75,804	-	75,804	74,536	96,286	95,173
		10,321,809		10,321,809	10,318,203	10,348,635	10,336,915
Ostatný finančný majetok		-	773,437	773,437	773,437	582,707	582,707
		15,656,186	5,973,529	21,629,715	21,626,141	19,499,597	19,487,884

Ako vysvetľujeme v poznámke 1, Spoločnosť zmenila prezentáciu informácií o zostatkoch v hotovosti. V dôsledku tejto zmeny boli upravené aj komparatívne informácie (viď Poznámku 1(u)).

15. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

	Úvery a pohľadávky USD 000	Ostatné amortizované náklady USD 000	31. december 2014		31. december 2013	
			Účtovná hodnota celkom USD 000	Trhová hodnota celkom USD 000	Účtovná hodnota celkom USD 000	Trhová hodnota celkom USD 000
Finančné záväzky						
Bankové vklady						
Bankové vklady – medzipodnikové	-	3,059,354	3,059,354	3,059,009	2,700,840	2,700,551
Bankové vklady – tretie osoby	-	991,179	991,179	991,160	845,599	845,594
	-	4,050,533	4,050,533	4,050,169	3,546,439	3,546,145
Účty zákazníkov	-	9,036,475	9,036,475	9,036,359	9,238,777	9,238,645
Ostatné záväzky	-	3,856,848	3,856,848	3,856,848	3,709,879	3,709,879
	-	16,943,856	16,943,856	16,943,376	16,495,095	16,494,669

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

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

15. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

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

Aktíva	31. decembra 2014		Odhadovaná trhovú hodnota		
	Účtovná hodnota	Odhadovaná trhovú hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000
Hotovosť a zostatky v centrálnej banke	5,200,092	5,200,092	5,200,092	-	-
Úvery a pôžičky bankám	5,334,377	5,334,393	-	5,334,393	-
Úvery a pôžičky zákazníkom	10,321,809	10,318,203	-	-	10,318,203
Ostatný finančný majetok	773,437	773,437	-	-	773,437
Finančný majetok celkom	21,629,715	21,626,125	5,200,092	5,334,393	11,091,640
Pasíva	Účtovná hodnota	Odhadovaná trhovú hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000
Vklady od bánk	4,050,533	4,050,169	-	4,050,169	-
Zákaznícke účty	9,036,475	9,036,359	-	9,036,359	-
Emitované cenné papiere	1,655,181	1,655,181	-	1,655,181	-
Ostatné finančné záväzky	2,201,667	2,201,667	-	213,227	1,988,440
Finančné pasíva celkom	16,943,856	16,943,376	-	14,954,936	1,988,440

Aktíva	31. decembra 2014		Odhadovaná trhovú hodnota		
	Účtovná hodnota	Odhadovaná trhovú hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000
Hotovosť a zostatky v centrálnej banke	1,857,107	1,857,107	1,857,107	-	-
Úvery a pôžičky bankám	6,711,148	6,711,155	-	6,711,155	-
Úvery a pôžičky zákazníkom	10,348,635	10,336,915	-	-	10,336,915
Ostatný finančný majetok	582,707	582,707	-	-	582,707
Finančný majetok celkom	19,499,597	19,487,884	1,857,107	6,711,155	10,919,622
Pasíva	Účtovná hodnota	Odhadovaná trhovú hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000
Vklady od bánk	3,546,439	3,546,145	-	3,546,145	-
Zákaznícke účty	9,238,777	9,238,645	-	9,238,645	-
Emitované cenné papiere	1,090,262	1,090,262	-	1,090,262	-
Ostatné finančné záväzky	2,698,994	2,698,994	-	79,377	2,619,617
Finančné pasíva celkom	16,574,472	16,574,046	-	13,954,429	2,619,617

CITIBANK EUROPE PLC

16. Investičné cenné papiere

Investičné cenné papiere pozostávajú predovšetkým z vládnych cenných papierov.

Investičné cenné papiere určené na predaj	2014 USD 000	2013 USD 000
Dlhové cenné papiere:		
- kótované	1,658,366	2,393,332
- nekótované	-	-
Majetkové cenné papiere:		
- nekótované	187	95
	<u>1,658,553</u>	<u>2,393,427</u>

17. Derivátové finančné nástroje

	2014	2014		2013	2013	
	Nominálna	Trhová hodnota		Nominálna	Trhová hodnota	
	hodnota	Aktíva	Pasíva	hodnota	Aktíva	Pasíva
	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000
Zmluvy súvisiace s menovým kurzom						
Forwardy a futurity	16,446,757	180,131	198,483	12,562,557	98,312	62,275
Menové swapy	508,514	30,894	27,767	4,137,535	19,324	18,858
Opcie	331,726	3,253	3,241	693,139	8,714	8,695
	<u>17,286,997</u>	<u>214,278</u>	<u>229,491</u>	<u>17,393,231</u>	<u>126,350</u>	<u>89,828</u>
Zmluvy súvisiace s úrokovou mierou						
Forwardové zmluvy	1,891,192	535	557	492,794	214	234
Úrokové swapy	3,418,822	57,873	85,809	37,978,311	1,516,336	1,520,258
Opcie	88,882	3	3	103,090	93	104
	<u>5,398,896</u>	<u>58,411</u>	<u>86,369</u>	<u>38,574,195</u>	<u>1,516,643</u>	<u>1,520,596</u>
Zmluvy súvisiace s akciami a komoditami						
Opcie	9,783	878	878	3,436	53	53
Swapy	43,328	1,310	1,310	88,638	662	662
	<u>53,111</u>	<u>2,188</u>	<u>2,188</u>	<u>92,074</u>	<u>715</u>	<u>715</u>
Derivátové zmluvy celkom	<u>22,739,004</u>	<u>274,877</u>	<u>318,048</u>	<u>568,059,500</u>	<u>1,643,708</u>	<u>1,611,139</u>

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Ostatné pasíva

	2014 USD 000	2013 USD 000
Závazky voči dodávateľom	1,886,641	1,905,377
Ostatné zostatky	<u>878,675</u>	<u>823,622</u>
	<u><u>2,765,316</u></u>	<u><u>2,728,999</u></u>

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

19. Ostatný majetok

	2014 USD 000	2013 USD 000
Klíringové linky	571,944	408,903
Ostatné zostatky	<u>278,635</u>	<u>230,515</u>
	<u><u>850,579</u></u>	<u><u>639,418</u></u>

Klíringové linky vyplývajú z načasovania krátkodobých transakcií medzi momentom financovania a dobou vyrovnania transakcie v rámci transakčných služieb Spoločnosti. Ostatné zostatky predstavujú splatné pohľadávky a ostatný vykázaný finančný majetok.

20. Podiely na dcérskych spoločnostiach

	2014 USD 000	2013 USD 000
k 1. januáru	3,474	3,372
Precenenie cudzej meny	<u>(368)</u>	<u>102</u>
k 31. decembru	<u><u>3,106</u></u>	<u><u>3,474</u></u>

Spoločnosť má vlastnícky podiel na nasledujúcej dcérskej spoločnosti

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Hmotný dlhodobý majetok

	Zvýšenie hodnoty prenajatého majetku USD 000 *	Vozidlá, inventár a zariadenie USD 000 *	Celkom USD 000
Obstarávacia cena			
k 1. januáru 2013	28,159	50,292	78,451
Prírastky	871	3,642	4,513
Akvizície	2	23	25
Úbytky	(238)	(6,186)	(6,424)
Vyradenie majetku	(2,487)	(1,686)	(4,173)
Kurzové rozdiely	320	620	940
k 31. decembru 2013	26,627	46,705	73,332
Prírasty vyplývajúce zo zlúčení a splynutí	503	1,088	1,591
Prírastky	1,694	5,367	7,061
Akvizície	-	239	239
Úbytky	(460)	(5,187)	(5,647)
Vyradenie majetku	(3,334)	(1,687)	(5,021)
Kurzové rozdiely	(4,002)	(7,159)	(11,161)
k 31. decembru 2014	21,028	39,366	60,394
	Zvýšenie hodnoty prenajatého majetku USD 000	Vozidlá, inventár a zariadenie USD 000	Celkom USD 000
Odpisy			
k 1. januáru 2013	13,790	39,751	53,541
Vykázané za rok	3,406	4,082	7,488
Predaný majetok	(182)	(5,840)	(6,022)
Vyradenie majetku	(1,694)	(1,173)	(2,867)
Kurzové rozdiely	174	435	609
k 31. decembru 2013	15,494	37,255	52,749
Prírastky vyplývajúce zo zlúčenia a splynutia	457	851	1,308
Vykázané za rok	2,401	4,242	6,643
Úbytky	(449)	(5,047)	(5,496)
Vyradenie majetku	(2,849)	(1,619)	(4,468)
Kurzové rozdiely	(2,412)	(5,438)	(7,850)
k 31. decembru 2014	12,642	30,244	42,886
Zostatková hodnota			
k 31. decembru 2014	8,386	9,122	17,508
k 31. decembru 2013	11,133	9,450	20,583

V súvislosti s nadobudnutím hmotného majetku v priebehu roka nedošlo k aktivácii žiadnych úverových nákladov (za rok 2013 bola táto položka nulová).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

22. Goodwill a nehmotný majetok

	Goodwill USD 000	Softvér USD 000	Iné USD 000	Celkom USD 000
Obstarávacia cena				
k 1. januáru 2013	393,841	136,321	-	530,162
Prírastky	-	21,064	-	21,064
Úbytky	-	10,307	-	10,307
Vyradenie majetku	-	(5,141)	-	(5,141)
Kurzové rozdiely	(10,995)	(3,212)	-	(14,207)
k 31. decembru 2013	382,846	159,339	-	542,185
Prírastky z dôvodu splynutia a zlúčenia	-	443	-	443
Prírastky	-	57,456	12,649	70,105
Úbytky	-	(15,275)	-	(15,275)
Vyradenie majetku	-	(8,017)	-	(8,017)
Kurzové rozdiely	(32,874)	(15,518)	(565)	(48,957)
k 31. decembru 2014	349,972	178,428	12,084	540,484
	Goodwill USD 000	Softvér USD 000	Iné USD 000	Celkom USD 000
Amortizácia a opravné položky				
k 1. januáru 2013	128,839	71,766	-	200,605
Amortizácia	-	-	-	-
Predaj majetku	-	12,007	-	12,007
Vyradenie majetku	-	6	-	6
Kurzové rozdiely	-	(4,857)	-	(4,857)
	-	53	-	53
k 31. decembru 2013	128,839	78,975	-	207,814
Prírastky z dôvodu splynutí a zlúčení	-	483	-	483
Amortizácia	-	21,437	697	22,134
Zníženie hodnoty	100,646	(315)	-	100,331
Vyradenie majetku	-	(16,483)	-	(16,483)
Odpísanie majetku	-	(7,667)	-	(7,667)
Kurzové rozdiely	-	(8,551)	(56)	(8,607)
k 31. decembru 2014	229,485	67,839	641	297,965
Zostatková hodnota				
k 31. decembru 2014	120,487	110,589	11,443	242,519
k 31. decembru 2013	254,007	80,364	-	334,371

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

22. Goodwill a nehmotný majetok (pokračovanie)

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

V roku 2014 došlo k odpisu vo výške 101 miliónov USD z hodnoty goodwillu súvisiaceho s nadobudnutím pobočky v Českej republike. Poznámka 2 obsahuje predpoklady používané v súvislosti s oceňovaním goodwillu.

Ostatný nehmotný majetok predstáva hodnotu súvisiacu so zákazníkmi, ktorých získala Spoločnosť v rámci akvizície správcovskej činnosti v roku 2014 vo viacerých pobočkách Spoločnosti.

23. Odložená daňová pohľadávka

Pohyby odloženej dane sú opísané v nasledujúcej tabuľke:

	Zostatok k 1. januáru 2014	Vykázané vo výsledovke	Zostatok k 31. decembru 2014
Hmotný a nehmotný majetok	1,682	400	2,082
Cenné papiere určené na predaj	(1,517)	-	(1,517)
Opravné položky na straty z úverov	5,791	(2,493)	3,298
Prenos daňovej straty	382	(119)	263
Platby založené na akciách	156	(303)	(147)
Ostatné	2,203	918	3,121
Majetok celkom	<u>8,697</u>	<u>(1,597)</u>	<u>7,100</u>

24. Splatené základné imanie

	2014	2013
Povolené	USD 000	USD 000
5,000,000,000 kmeňových akcií o nominálnej hodnote 1 EUR na akciu	<u>4,691,500</u>	<u>4,691,500</u>
Pridelené, vyhlásené a v plnej výške splatené	2014	2013
	USD 000	USD 000
9,318,254 (2013: 9,318,254) kmeňových akcií o nominálnej hodnote 1 EUR na akciu	<u>10,071</u>	<u>10,071</u>

25. Motivačné plány založené na akciách

Programy pridelovania práva na akcie

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

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

(a) Program pridelovania akcií

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

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

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

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

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

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

Citigroup sa zúčastnila na zlúčení kmeňových akcií Citigroup v pomere 1-ku-10 s účinnosťou po ukončení obchodovania dňa 6. mája 2014. Každých desať kmeňových akcií vydaných spoločnosťou Citigroup, ktoré sa nachádzali v obehu, bolo automaticky zlúčených do jednej vydanéj kmeňovej akcie bez zmeny nominálnej hodnoty akcie. V súvislosti s takýmto zlúčením akcií neboli vydané žiadne zlomkové akcie. Všetky vykázané hodnoty boli upravené o zlúčenie akcií.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

25. Motivačné plány založené na akciách (pokračovanie)

Nasledujú informácie o akciách pridelených v bežnom roku:

	2014	2013*
Pridelené akcie	79,828	62,932
Vážený priemer trhovej ceny za akciu	\$50,7	\$44,05
	USD 000	USD 000
Kompenzačný náklad vyúčtovaný do výkazu ziskov a strát	4,652	2,651
Úprava trhovej hodnoty vykázaná vo vlastnom imaní	(66)	2,102
Celková účtovná hodnota záväzku vyrovnaného majetkovými cennými papiermi	8,761	8,204

(b) Programy pridelovania opcií na akcie

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

Všetky opcie sa pridelujú na nadobudnutie kmeňových akcií Citigroup, pričom realizačná cena je rovná trhovej cene v momente pridelenia. Opcie udelené od januára 2005 zvyčajne poskytujú právo na získanie 25% akcií ročne počas obdobia štyroch rokov a majú šesť ročné trvanie. Predaj akcií, ktoré sa nadobudli prostredníctvom uplatnenia zamestnaneckých opcií udelených od roku 2003 je zakázaný počas dvojročného obdobia (a držiteľ si musí akcie ponechať aj po tomto čase, pokiaľ je vedúcim predstaviteľom Spoločnosti).

Od roku 2009 Spoločnosť robila dobrovoľný jednorázový príspevok opcií spôsobilým zamestnancom na základe širokopásmového programu pod názvom Citigroup Employee Option Grant (CEOG) Program založenom na motivačnom pláne Citigroup 2013 Stock Incentive Plan. Na základe CEOG sa opcie zvyčajne uplatňujú pomerne počas troch rokov, pričom maximálna lehota na ich uplatnenie je 6 rokov odo dňa udelenia a akcie nadobudnuté pri ich uplatnení nepodliehajú žiadnym obmedzeniam v súvislosti s ich predajom.

Nasledujú informácie o pridelovaní opcií na akcie v rokoch 2014 a 2013 na základe plánu pridelovania opcií Citigroup:

	2014		2013	
	Opcie	Vážený priemer realizačných cien	Opcie	Vážený priemer realizačných cien
		USD		
Existujúce na začiatku roka	132,126	44,72	142,946	46,77
Udelené	-	-	-	-
Zrušené	-	-	(401)	244,50
Uplatnené	(20,608)	40,80	(12,724)	40,80
Prevody	(5,812)	40,80	2,760	31,63
Vypršané	(2,544)	244,50	(455)	543,80
Existujúce na konci roka	103,163	40,80	132,126	44,72
Uplatniteľné na konci roka	103,163	40,80	132,126	44,72

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

25. Motivačné plány založené na akciách (pokračovanie)

Programy pridelovania opcií na akcie (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka poskytuje zhrnutie informácií o opciách, ktoré boli pridelené na základe plánu pridelovania opcií Citigroup k 31. decembru 2014:

Interval realizačnej ceny	Počet pridelených opcií	Pridelené opcie		Uplatniteľné opcie	
		Vážený priemer zostávajúcej zmluvnej splatnosti (roky)	Vážený priemer realizačných cien USD	Počet uplatniteľných opcií	Vážený priemer realizačných cien USD
< \$50.00	103,163	0.83	40.80	103,163	40.80
\$50.00 -\$249.99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	<u>103,163</u>	<u>0.83</u>	<u>40.80</u>	<u>103,163</u>	<u>40.80</u>

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

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

Predpoklady pre určenie trhovej hodnoty

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

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

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

25. Motivačné plány založené na akciách (pokračovanie)

Programy pridelovania opcií na akcie (pokračovanie)

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

	2014	2013
Vážený priemer trhovej hodnoty na konci roka opcií udelených v priebehu roka	<u>\$0.00</u>	<u>\$0.00</u>
Vážený priemer očakávanej životnosti		
Opčná životnosť	<u>1 rok</u>	<u>2 roky</u>
Predpoklady použité pri oceňovaní		
Očakávaná volatilita	35,69%	37,23%
Úroková miera bez rizika	0,35%	0,45%
Očakávaná dividendová výnosnosť	0,08%	0,08%
Očakávaný počet odobratých opcií za rok	<u>9,62%</u>	<u>9,62%</u>

26. Podmienečné záväzky a prísľuby

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

	Zmluvná čiastka 2014 USD 000	Zmluvná čiastka 2013 USD 000
Nečerpané kontokorenty	3,370,943	3,615,864
Iné záväzky		
- menej ako 1 rok	14,737,202	14,777,491
- 1 rok a viac	<u>3,296,007</u>	<u>5,906,234</u>
Celkom	<u>21,404,152</u>	<u>24,299,589</u>

Ostatné záväzky sa týkajú predovšetkým obchodnej činnosti v Írsku. Spoločnosť v súvislosti so svojimi prísľubmi vytvorila kolektívnu opravnú položku vo výške 15,6 milióna USD k 31. decembru 2014 (v roku 2013 táto položka dosahovala 17 miliónov USD).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

27. Prísľuby vyplývajúce z operatívneho lízingu

	2014	2013
	USD 000	USD 000
S expiráciou:		
- do jedného roku	9,083	12,230
- viac ako jeden a menej ako päť rokov	30,614	44,863
- päť rokov a viac	4,246	6,204
	<u>43,943</u>	<u>63,297</u>

28. Emitované dlhové cenné papiere

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

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

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

	2014	2013
	USD 000	USD 000
Trhová hodnota aktív		
Úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom	<u>1,655,181</u>	<u>1,090,262</u>
Trhová hodnota súvisiacich pasív		
Emitované dlhové cenné papiere	<u>1,655,181</u>	<u>1,090,262</u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

29. Transakcie so spriaznenými osobami

Spoločnosť je 100% dcérskou spoločnosťou Citibank Holdings Ireland Limited, ktorá je zaregistrovaná v Írsku. Najväčšiu Spoločnosťou, v ktorej je Spoločnosť konsolidovaná, vedie Citigroup Inc., ktorá je zaregistrovaná v Spojených štátoch amerických. Spoločnosť zafinovala spriaznené osoby ako členov predstavenstiev, členov vyššieho vedenia, ich blízkych rodinných príslušníkov, materské a sesterské podniky a pridružené spoločnosti. Spoločnosť pokladá za kľúčových členov svojho vedenia členov predstavenstva. Odmena členov predstavenstva je uvedená v poznámke 10.

K 31. decembru 2014 neexistovali žiadne nevyrovnané záväzky voči členom predstavenstva, vrátane úverov (za rok 2013 to bolo 0 USD).

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

	2014			
	Materské spoločnosti	Dcérske spoločnosti	Ostatné spoločnosti Citigroup	Celkom
	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000
Aktíva				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	-	-	2,715,660	2,715,660
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	-	-	-	-
Časové rozlíšenie aktív	-	-	913	913
Ostatný majetok	-	-	346,818	346,818
Deriváty	-	-	191,420	191,420
Ostatné, zisk z precenenia spotových FX	-	-	539	539
Pasíva				
Vklady bánk	-	-	3,059,353	3,059,353
Zákaznícke účty	-	1,267	23,959	23,959
Časové rozlíšenie pasív	-	-	15,815	15,815
Ostatné záväzky	-	2	78,747	78,747
Deriváty	-	-	244,514	244,514
Ostatné, straty z precenenia výmenných kurzov	-	-	697	697
Prísľuby a záruky	-	-	2,513,903	2,513,903
Výkaz ziskov a strát				
Úroky a podobné výnosy	-	-	11,769	11,769
Úrokové náklady	-	-	(16,277)	(16,277)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	-	8	242,610	242,610
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	7,706	7,706
Čisté výnosy z obchodovania	-	-	25,847	25,847
Ostatné náklady	-	(85)	71,154	71,069

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

29. Transakcie so spriaznenými osobami (pokračovanie)

	2013			Celkom USD 000
	Materské spoločnosti	Dcérske spoločnosti	Ostatné spoločnosti Citigroup	
	USD 000	USD 000	USD 000	
Aktíva				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	-	-	2,569,083	2,569,083
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	-	-	-	-
Časové rozlíšenie aktív	-	-	(5,252)	(5,252)
Ostatný majetok	-	(1,203)	128,642	127,439
Deriváty	-	-	1,550,610	1,550,610
Ostatné, zisk z precenenia spotových FX	-	-	874	874
Pasíva				
Vklady bánk	-	-	2,699,140	2,699,140
Zákaznícke účty	-	-	18,991	18,991
Časové rozlíšenie pasív	-	-	22,044	22,044
Ostatné záväzky	-	-	48,277	48,277
Deriváty	-	-	1,529,902	1,529,902
Ostatné, straty z precenenia výmenných kurzov	-	-	980	980
Prísľuby a záruky	-	-	2,534,008	2,534,008
Výkaz ziskov a strát				
Úroky a podobné výnosy	-	-	29,701	29,701
Úrokové náklady	-	-	(24,482)	(24,482)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	-	-	273,188	273,188
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	3,805	3,805
Čisté výnosy z obchodovania	-	-	63,296	63,296
Ostatné náklady	-	72	(180,554)	(180,482)
Vyplatené dividendy	-	-	(800,000)	(800,000)

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

30. Rezervné fondy

V roku 2014 Spoločnosť nevyplatila žiadnu predbežnú dividendu svojej materskej spoločnosti Citibank Holdings Ireland Limited (za rok 2013 bola táto čiastka 800 miliónov USD) .

	Zákl. iman.	Emis. ážio	Kapitálové rez. fondy	Zisky/stra- ty vyplývajú- ce z AFS USD'000	Konverzné rezervné fondy USD'000	Platby založené na akciách USD'000	Zisky minulých rokov USD'000	Celkom USD'000
Zostatok k 1. januáru 2013	10,071	1,593,607	1,239,171	17,504	(14,763)	4,819	4,426,140	7,276,549
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-	714,516	714,516
Emisia akcií	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitálové vklady	-	-	-	-	-	-	-	-
Platby založené na akciách	-	-	-	-	-	(2,102)	-	-
Zisky/straty vyplývajúce z AFS	-	-	-	(17,699)	-	-	-	(17,699)
Konverzné rezervné fondy	-	-	-	(61)	15,499	-	(73,743)	(58,305)
Dividendy	-	-	-	-	-	-	(800,000)	(800,000)
Zostatok k 31. decembru 2013	10,071	1,593,607	1,239,171	(256)	736	2,717	4,266,913	7,112,959
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-	643,262	643,262
Emisie akcií	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitálové vklady	-	-	-	-	-	-	-	-
Platby založené na akciách	-	-	-	-	-	66	-	66
Zisky/straty vyplývajúce z AFS	-	-	-	2,234	-	-	-	2,234
Konverzné rezervné fondy	-	-	-	-	(94,272)	-	-	(94,272)
Kapitálové vklady	-	-	-	-	-	-	-	-
Zostatok k 31. decembru 2014	10,071	1,593,607	1,239,171	1,978	(93,536)	2,783	4,910,175	7,664,249

31. Materské spoločnosti

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

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

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

32. Následné udalosti

Dňa 15. januára 2015 Spoločnosť oznámila svoj zámer skončiť určité podnikateľské činnosti v oblasti ICG, vrátane Služieb hedgeových fondov v rámci cenných papierov a činnosť v oblasti Preplatené karty v rámci Treasury and Trade Solutions.

33. Poznámka o porovnávaní

Určité čiastky v komparatívnych súvahách boli reklasifikované (zmenilo sa ich členenie) tak, aby sa dali porovnať so zostatkami za bežný rok.

34. Schválenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola schválená predstavenstvom dňa 26. marca 2015.