

CITIBANK EUROPE PLC

(Registračné číslo: 132781)

VÝROČNÁ SPRÁVA A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

za rok končiaci sa 31. decembra 2015

CITIBANK EUROPE PLC

OBSAH

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA	4
SPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDÍTOROV PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC ..	8
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	9
VÝKAZ OSTATNÝCH KOMPLEXNÝCH VÝNOSOV	110
SÚVAHA (VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII)	12
VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA	13
VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV	14
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	15
1. Hlavné účtovné zásady	15
2. Použitie predpokladov a odhadov	27
3. Čisté úrokové výnosy.....	28
4. Čisté výnosy z poplatkov a provízií.....	29
5. Čisté výnosy z obchodovania.....	29
6. Ostatné prevádzkové výnosy	29
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	32
14. Finančné nástroje a riadenie rizika	33
15. Finančný majetok a záväzky	54
16. Investičné cenné papiere	63
17. Derivátové finančné nástroje	63
18. Ostatné pasíva	64
19. Ostatné aktíva.....	64
20. Podiely na dcérskych spoločnostiach.....	64
21. Hmotný dlhodobý majetok	65
22. Nehmotný majetok.....	65
23. Zastavené prevádzky a aktíva a pasíva určené na predaj.....	67
24. Odložená daňová pohľadávka.....	68
25. Splatené základné imanie.....	68
26. Motivačné plány založené na akciách.....	69
27. Rezervy	72
28. Podmienečné záväzky a prísluby	74
29. Účasť na nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch.....	75
30. Prísluby vyplývajúce z operatívneho lízingu	75
31. Emitované dlhové cenné papiere.....	75
32. Transakcie so spriaznenými osobami	76
33. Rezervné fondy	78
34. Materské spoločnosti	79
35. Následné udalosti	79
36. Schválenie účtovnej závierky	79

CITIBANK EUROPE PLC

PREDSTAVENSTVO A OSTATNÉ INFORMÁCIE

ČLENOVIA PREDSTAVENSTVA

Francesco Vanni d'Archirafi - Predseda
Zdenek Turek – Generálny riaditeľ
Aidan Brady – (odstúpil 29. Januára 2016)
Breffini Byrne - Nezávislý nevýkonný člen
Jim Farrell - Nezávislý nevýkonný člen
Bo J. Hammerich - Nevýkonný člen
Deepak Jain - Nevýkonný člen
Mary Lambkin - Nezávislý nevýkonný člen
Marc Luet – Nevýkonný člen
Rajesh Mehta - Nevýkonný člen
Cecilia Ronan – Výkonný člen
Patrick Scally - Nevýkonný člen
Christopher Teano - Nevýkonný člen
Tony Woods – Výkonný člen

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 2015. Najvyššou materskou spoločnosťou Spoločnosti je Citigroup Inc.

Hlavná činnosť

Sídlo Spoločnosti sa nachádza v Dubline, pričom pobočky sa počas účtovného obdobia nachádzali v Českej republike, Maďarsku, Rumunsku, Slovensku, Bulharsku a Poľsku. Ako sa uvádza na strane 6, dňa 1. Januára 2016 došlo k zlúčeniu Spoločnosti so spoločnosťou Citibank International Limited.

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 a Obchodných Služieb korporátnym klientom a klientom požadujúcim finančné služby.

Spoločnosť okrem toho poskytuje spotrebné úvery, avšak ako súčasť globálnej iniciatívy v októbri 2015 Predstavenstvo Citigroup oznámilo zámer ukončiť poskytovanie spotrebných úverov na 11 trhoch. Toto malo vplyv na dve pobočky Spoločnosti – v Českej republike a Maďarsku. O týchto pobočkách sa v súčasnosti účtuje samostatne a v účtovnej závierke sa vykazujú ako „zastavené prevádzky“.

Stratégia Spoločnosti je zladená s celkovými cieľmi Citigroup Inc. zameranými na štyri princípy: spoločný účel, zodpovedné financovanie, inovácie a vodcovstvo. Spoločnosť kladie zvláštny dôraz na výskum a vývoj prostredníctvom svojho oddelenia Citi Innovation Lab.

Hodnotenie podnikateľskej činnosti a výsledkov

Spoločnosť má za sebou ziskový rok, keďže v roku 2015 dosiahla zisk po zdanení vo výške 624 miliónov USD (za rok 2014 to bolo 744 miliónov USD), pričom údaje za predchádzajúci rok boli upravené tak, aby odzrkadľovali rozhodnutie Spoločnosti zmeniť účtovné postupy z dôvodu splynutí a zlúčení pod spoločnou kontrolou, vid' Poznámku 1). Takýto výsledok sme dosiahli napriek tomu, že podnikateľské prostredie, v ktorom Spoločnosť pôsobí, zostalo náročné aj v roku 2015. Nízke úrokové sadzby na trhoch, na ktorých Spoločnosť uskutočňuje podnikateľskú činnosť a silnejúci americký dolár mali dopad na úrokové marže a výnosy, pričom trvalá makroekonomická neistota v priebehu roka mala dopad na dôveru podnikov a aktivitu klientov.

Hlavné zdroje výnosov (úrokové výnosy, poplatky a provízie) zaznamenali pokles oproti predchádzajúcemu roku (prevádzkové výnosy za rok 2015: 1,315 miliónov USD, za rok 2014: 1,493 milióna USD).

Prevádzkové náklady bez nákladov na úvery vo výške 575 miliónov USD (v roku 2014 dosiahli 633 miliónov USD) zaznamenali pokles oproti predchádzajúcemu roku, za čo sčasti vďaka tomu, že sa vedenie zameralo na nákladovú bázu Spoločnosti a takisto aj vďaka silnému doláru, ktorý mal vplyv na náklady Spoločnosti vyjadrené v eurách. Prevádzková efektívnosť spoločnosti bez započítania opravných položiek dosiahla 42% (v roku 2014 to bolo 49%).

Súvahová hodnota Spoločnosti sa v medziročnom porovnaní zvýšila na 26,6 miliardy USD (za rok 2014: 25,5 miliardy USD).

Očakávame, že podnikateľské a ekonomické prostredie zostane náročné a neisté aj počas roka 2016. Vedenie sleduje tieto podmienky a finančný dopad, ktorý môžu mať na Spoločnosť.

Nasledujú kľúčové finančné indikátory Spoločnosti za účtovné obdobie:

	2015 USD 000	2014 USD 000	Pohyb %
Zisk pred daňou z príjmu	720,424	877,880	(18)
Zisk po dani z príjmu	623,591	743,908	(16)
Vlastné imanie	8,149,634	7,543,762	8
Pomer vlastných zdrojov na celkových aktívach	17,56%	15,73%	12

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Vedenie neodporúča vyplatenie konečnej dividendy (za rok 2014 bola táto čiastka nulová).

Spoločnosť má k dispozícii regulačné kapitálové zdroje vo výške 7,6 miliardy USD (za rok 2014: 6,8 miliardy USD), ktoré pozostávajú v celosti z vlastného imania Tier One. Ukazovateľ kapitálovej primeranosti k 31. decembru 2015 dosiahol 32% (za rok 2014: 29%), čo 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 dozorom nad správnosťou finančných výkazov, procesom finančného vykazovania a systémom interného účtovania a finančnej kontroly. Kontrolná komisia nadväzuje na prácu Oddelenie Vnútornej Kontroly 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 Spoločnosti a súčasnú a budúcu finančnú situáciu Spoločnosti. Komisia pre riadenie rizika okrem toho analyzuje zmeny v rizikovej politike skupiny, ktoré sa vzťahujú na Spoločnosť 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 a vyššieho vedenia Spoločnosti.

Komisia pre úvery spriazneným osobám

Komisia pre úvery spriazneným osobám nesie zodpovednosť za plnenie povinností Spoločnosti vyplývajúcich z Kódexu pre poskytovanie úverov spriazneným osobám z roku 2013 (Kódex) vydaného Centrálnou bankou Írska.

Komisia pre odmeňovanie

Komisia pre odmeňovanie je podkomisiou Predstavenstva. Jej úlohou je pomáhať Predstavenstvu prijímať rozhodnutia týkajúce sa odmeňovania, vrátane tých rozhodnutí, ktoré majú dopad na riziko a riadenie rizika v rámci Spoločnosti.

Komisia pre aktíva a pasíva

Úlohou Komisie pre aktíva a pasíva je sledovať a riadiť súvahu, vrátane kapitálu, financovania, likvidity a trhového rizika neobchodovaných portfólií. V tejto súvislosti Komisia pôsobí ako fórum pre vyššie vedenie, aby sa zabezpečil súlad s celoskupinovými zásadami a postupmi, regulačnými požiadavkami, záväzkami voči ratingovým agentúram a inými záväzkami potrebnými pre odporúčanie a zavádzanie príslušných plánov financovania.

Nominačná komisia

Nominačná komisia je podkomisiou Predstavenstva, ktorú Predstavenstvo oprávnilo, aby získavala prípadné externé právne a iné odborné poradenstvo za účelom plnenia si vlastných povinností v súvislosti s navrhovanými strategickými transakciami akými sú zlúčenia, splynutia a akvizície.

Kódex riadenia úverových inštitúcií a poisťovní

Spoločnosť sa pokladá za Významnú inštitúciu podľa Kódexu riadenia úverových inštitúcií a poisťovní z roku 2013 (Kódex). Preto je Spoločnosť povinná dodržiavať dodatočné požiadavky, ktoré musia plniť Významné inštitúcie.

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

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.

Dary politickým stranám a hnutiam

Počas účtovného obdobia Spoločnosť neposkytla žiadne dary politickým stranám a hnutiam (hodnota za rok 2014: nula USD).

Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Ako súčasť stratégie Citigroup zameranej na zjednodušenie organizácie a za účelom poskytovania efektívnejších služieb zákazníkom došlo ku zlúčeniu dvoch bankových inštitúcií založených podľa práva EÚ (Citibank Europe plc a Citibank International Limited), pričom nástupníckou spoločnosťou je Citibank Europe plc.

Zlúčenie sa uskutočnilo dňa 1. Januára 2016 podľa Smernice EÚ o cezhraničných zlúčeníach. V rámci tejto transakcie došlo k prevodu aktív v účtovnej hodnote 31,5 miliardy USD a pasív v účtovnej hodnote 27,6 miliardy USD.

Počas prvého štvrťroka 2016 došlo k predaju pobočky poskytujúcej spotrebné úvery v Českej republike ako súčasť stratégie Citigroup ukončiť poskytovanie spotrebných úverov na 11 trhoch. Okrem toho počas prvého štvrťroka 2016 Spoločnosť predala svoju prevádzku Alternatívnych investícií v Írsku.

Členovia predstavenstva, tajomník a ich majetkové podiely

Nasledujú mená osôb, ktoré vykonávali funkciu členov predstavenstva a tajomníka počas roka 2015:

Francesco Vanni d'Archirafi
Zdenek Turek
Aidan Brady (odstúpil z funkcie dňa 29. Januára 2016)
Breffini Byrne
Jim Farrell
Bo J. Hammerich
Deepak Jain
Mary Lambkin
Marc Luet
Rajesh Mehta
Cecilia Ronan
Patrick Scally
Christopher Teano
Tony Woods
Deidre Pepper (Tajomník)

Členovia predstavenstva a takisto ani Tajomník nevlastnia žiadne majetkové podiely na základnom imaní Spoločnosti. Členovia predstavenstva a takisto ani Tajomník nevlastnili majetkové podiely na základnom imaní najvyššej holdingovej spoločnosti, ktoré by presahovali 1% jeho nominálnej hodnoty.

Účtovné záznamy

Predstavenstvo je presvedčené, že splnilo požiadavky §§ 281 až 285 Zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 v súvislosti s vedením primeraných účtovných záznamov tým, že zamestnávalo účtovníkov s dostatočnými skúsenosťami a tým, že poskytlo účtovnému oddeleniu primerané zdroje. Predpísané účtovné záznamy Spoločnosti sa nachádzajú na adrese 1 North Wall Quay, Dublin 1.

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Audítori

V súlade s § 383(2) Zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 bude spoločnosť KMPG, Chartered Accountants poskytovať audítorské služby aj naďalej.

Zodpovednosť predstavenstva za Správu Predstavenstva a 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 o obchodných spoločnostiach hovorí, že Predstavenstvo môže schváliť účtovnú závierku iba vtedy, ak táto poskytuje verný obraz o majetku, záväzkoch, 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 roku 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 povinné vyhotoviť Správu Predstavenstva, ktorá spĺňa požiadavky Zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014.

v mene predstavenstva:

24. marec 2016

Zdenek Turek
Člen predstavenstva

Jim Farrell
Člen predstavenstva

Mary Lambkin
Člen predstavenstva

Deidre Pepper
Tajomník

SPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDÍTOROV PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

Vykonalí sme audit účtovnej závierky spoločnosti Citibank Europe plc za rok končiaci sa 31. decembra 2015, 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, vyplývali z írskych zákonov a Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo ("IFRS"), ktoré prijala Európska Únia.

Názory a závery vyplývajúce z nášho auditu

1. Náš názor na finančnú závierku je nezmenený

Podľa nášho názoru účtovná závierka:

- poskytuje verný obraz o majetku, záväzkoch a finančnej situácii Spoločnosti k 31. decembru 2015 a o jej zisku za účtovný rok, ktorý sa končí k tomuto dňu,
- bola vyhotovená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva IFRS prijatými Európskou úniou; a
- bola riadne vyhotovená v súlade so Zákonom o obchodných spoločnostiach z roku 2014.

2. Náš názor na ostatné záležitosti, ku ktorým sme povinní zaujať stanovisko podľa Zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 sa nachádza v ďalšej časti

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

Podľa nášho názoru boli účtovné záznamy Spoločnosti dostatočné na to, aby sme ich mohli riadne preveriť, pričom z tých pobočiek Spoločnosti, ktoré sme osobne nenavštívili, nám boli poskytnuté informácie a výkazy, ktoré boli primerané pre náš audit. Účtovná závierka súhlasí s účtovnými záznamami.

Sme presvedčení, že informácie poskytnuté v Správe Predstavenstva sú v súlade s účtovnou závierkou.

3. Neexistujú žiadne veci, ktoré by sme Vám mali oznámiť ohľadne záležitostí, o ktorých sa musí informovať z titulu výnimky

Štandardy ISA (Veľká Británia a Írsko) požadujú, aby sme Vás informovali v prípade, ak na základe poznatkov získaných počas auditu zistíme, že určité informácie vo výročnej správe obsahujú významnú odchýlku od týchto poznatkov alebo účtovnej závierky, prípadne významnú nepresnosť alebo inú skutočnosť, ktorá je zavádzajúca.

Okrem toho Zákon o obchodných spoločnostiach z roku 2014 vyžaduje, aby sme Vás informovali v prípade, ak budeme presvedčení, že informácie o odmene alebo transakciách členov Predstavenstva, ktoré sa vyžadujú podľa §§ 305 až 312, neboli poskytnuté.

SPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDÍTOROV PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

Základ pre našu správu, zodpovednosť a obmedzenia pri používaní

Ako podrobnejšie objasňujeme v časti Zodpovednosť predstavenstva za účtovnú závierku na strane 9, predstavenstvo nesie zodpovednosť za vyhotovenie účtovnej závierky poskytujúcej verný obraz o stave spoločnosti a ktorá spĺňa dodatočné požiadavky Zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014. My sme zodpovední za vyjadrenie názoru na účtovnú závierku v súlade s írskymi zákonmi a Medzinárodnými štandardmi pre auditorskú činnosť (platnými vo Veľkej Británii a Írsku). Tieto štandardy od nás vyžadujú, aby sme postupovali podľa Etických štandardov pre audítrov, ktoré vydala Komisia pre auditorskú činnosť

V rámci auditu vykonaného podľa štandardov ISA (platných vo Veľkej Británii a Írsku) 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 zámerne 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 a aby sme identifikovali všetky informácie, ktoré sú zjavne nesprávne alebo v rozpore so znalosťami nami získanými počas nášho auditu. Ak sa dozvieme o akomkoľvek zrejmej významnej nepresnosti alebo nezhode, zvážime ich dôsledky pre našu správu.

Aj keď zámerom auditu uskutočneného podľa štandardov ISA (platných vo Veľkej Británii a Írsku) je poskytnúť primerané uistenie o tom, že sa zistia významné nepresnosti alebo opomenutia, audit nie je zárukou toho, že sa tak naozaj stane. Audítor si naplánuje audit a určí rozsah testov potrebných preto, aby sa znížila na primerane nízku úroveň miera pravdepodobnosti toho, že celkové neopravené alebo nezistené chyby presiahnu prah významnosti pre účtovnú závierku ako celok. Toto testovanie vyžaduje robiť auditorské práce na širokej škále aktív, pasív, výnosov a nákladov ako aj venovať významné množstvo času najskúsenejším členom auditorského tímu (predovšetkým partnera zodpovedného za audit) na subjektívne oblasti účtovníctva a vykazovania.

Táto správa je určená výlučne pre spoločníkov Spoločnosti vystupujúcich ako orgán Spoločnosti v súlade s § 391 Zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014. Naša auditorská práca bola vykonaná tak, aby sme mohli informovať spoločníkov Spoločnosti o skutočnostiach, o ktorých sme povinní ich informovať v auditorskej 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 auditorskú prácu, za túto správu alebo za názory, ktoré v nej tlmočíme.

24. marec 2016

Jonathan Lew

za a v mene

KPMG

Licencovaní účtovníci, Registrovaní audítori

1 Harbourmaster Place

IFSC

Dublin 1

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Za roky končiace sa 31. decembra 2015 a 31. decembra 2014

	Poznámka	2015 USD 000	2014* USD 000
Úrokové výnosy		278,108	352,598
Úrokové náklady		(36,254)	(72,556)
Čisté úrokové výnosy	3	241,854	280,042
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	4	916,446	982,037
Čistí výnosy z obchodovania	5	139,813	216,863
Ostatné prevádzkové výnosy	6	16,609	13,510
Prijaté dividendy		76	140
Prevádzkový zisk		1,314,798	1,492,592
Čisté úverové straty/zisky	14	(19,430)	18,193
Osobné náklady	7	(229,508)	(231,034)
Ostatné náklady	8	(345,436)	(401,871)
Zisk pred zdanením		720,424	877,880
Daň z príjmu	11	(97,935)	(124,418)
Zisk za účtovné obdobie z pokračujúcej činnosti		622,489	753,462
Zisk/strata za účtovné obdobie z ukončenej činnosti	23	1,102	(9,554)
Zisk za účtovné obdobie		623,591	743,908

* Účtovné postupy týkajúce sa zlúčenía a splynutia pod spoločnou kontrolou boli dobrovoľne zmenené. V dôsledku toho došlo k úprave goodwillu Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobia (viď Poznámku 1 (e)). Okrem toho boli určité kategórie výsledkov za rok 2014 aktualizované, aby tieto odzrkadľovali tie činnosti Spoločnosti, ktoré sa prestali uskutočňovať.

Účtovná závierka bola schválená Predstavenstvom dňa 24. marca 2016 a podpísaná v mene Predstavenstva zo strany:

Zdenek Turek
Člen predstavenstva

Jim Farrell
Člen predstavenstva

Mary Lambkin
Člen predstavenstva

Deidre Pepper
Tajomník

VÝKAZ OSTATNÝCH KOMPLEXNÝCH VÝNOSOV

Za roky končiace sa 31. decembra 2015 a 31. decembra 2014

	Poznámka	2015 USD 000	2014* USD 000
Zisk za účtovné obdobie	33	623,591	743,908
Ostatné komplexné výnosy po odpočítaní dane z príjmov			
Položky, ktoré je možné reklasifikovať do výkazu ziskov a strát			
Kurzové rozdiely	33	(30,208)	(61,398)
Finančný majetok určený na predaj	33	15,509	2,513
Súvisiace dane		(3,376)	(279)
Ostatné komplexné výnosy za účtovné obdobie po odpočítaní dane z príjmov		(18,075)	(59,164)
Komplexné výnosy za účtovné obdobie celkom		605,516	684,744

* Účtovné postupy týkajúce sa zlúčenía a splynutia pod spoločnou kontrolou boli dobrovoľne zmenené. V dôsledku toho došlo k úprave goodwillu Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobia (viď Poznámku 1 (e)). Okrem toho boli určité kategórie výsledkov za rok 2014 aktualizované, aby tieto odzrkadľovali tie činnosti Spoločnosti, ktoré sa prestali uskutočňovať.

Účtovná závierka bola schválená Predstavenstvom dňa 24. marca 2016 a podpísaná v mene Predstavenstva zo strany:

Zdenek Turek
Člen predstavenstva

Jim Farrell
Člen predstavenstva

Mary Lambkin
Člen predstavenstva

Deidre Pepper
Tajomník

SÚVAHA (VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ)

Za roky končiace sa 31. decembra 2015, 31. decembra 2014 a 31. decembra 2010

	Poznámka	31. december 2015 USD 000	31. december 2014* USD 000	1. január 2014* USD 000
Aktíva				
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	12	4,811,631	5,200,092	4,599,557
Obchodovateľné aktíva	13,15	972,537	1,262,037	1,042,734
Derivátové finančné nástroje	15,17	118,655	274,877	1,643,708
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	15	9,226,926	5,334,377	3,968,698
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	15	8,262,356	10,766,217	10,849,577
Investičné cenné papiere	16	2,216,309	1,658,553	2,393,427
Podiely na dcérskych spoločnostiach	20	1,378	3,106	3,474
Hmotný dlhodobý majetok	21	12,512	17,508	20,583
Nehmotný dlhodobý majetok	22	99,464	122,032	80,364
Majetok určený na predaj	23	424,967	-	-
Daň z príjmu – splatná		7,673	770	8,639
Odložená daň	24	2,687	7,100	8,697
Ostatný majetok	19	469,142	850,579	639,418
Aktíva celkom		26,626,237	25,497,248	25,258,876
Záväzky				
Vklady bánk	15	6,959,971	4,050,533	3,546,439
Zákaznícke účty	15	7,913,639	9,036,475	9,238,777
Derivátové finančné nástroje	15,17	118,210	318,048	1,611,139
Emitované dlhové cenné papiere	31	-	1,655,181	1,090,262
Časové rozlíšenie pasív		92,371	113,589	178,351
Daň z príjmu – splatná		3,195	14,344	5,957
Záväzky určené na predaj	23	1,257,791	-	-
Ostatné záväzky	18	2,113,213	2,742,691	2,704,274
Rezervy	27	18,213	22,625	24,725
Záväzky celkom		18,476,603	17,953,486	18,399,924
Vlastné imanie				
Základné imanie	25,33	10,071	10,071	10,071
Emisné ážio	33	1,593,607	1,593,607	1,593,607
Kapitálový rezervný fond	33	824,123	824,123	824,123
Ostatné rezervné fondy	33	(41,418)	(23,699)	35,399
Zisky/straty z minulých období	33	5,763,251	5,139,660	4,395,752
Vlastné imanie celkom pripadajúce na akcionárov		8,149,634	7,543,762	6,858,952
Pasíva celkom		26,626,237	25,497,248	25,258,876

CITIBANK EUROPE PLC

* Účtovné postupy týkajúce sa zlúčenia a splynutia pod spoločnou kontrolou boli dobrovoľne zmenené. V dôsledku toho došlo k úprave goodwillu Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobia (viď Poznámku 1 (e)).

Účtovná závierka bola schválená Predstavenstvom dňa 24. marca 2015 a podpísaná v mene Predstavenstva zo strany:

Zdenek Turek
Člen predstavenstva

Jim Farrell
Člen predstavenstva

Mary Lambkin
Člen predstavenstva

Deidre Pepper
Tajomník

VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

Za roky končiace sa 31. decembra 2015 a 31. decembra 2014

		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
2015	Poznámka	10,071	1,593,607	824,123	(23,699)	5,139,660	7,543,762
Komplexné výnosy za účtovné obdobie							
Zisk za účtovné obdobie	33	-	-	-	-	623,591	623,591
Čistá strata z finančného majetku určeného na predaj	33	-	-	-	12,133	-	12,133
Kurzové rozdiely z konverzie zahraničných činností	33	-	-	-	(30,208)	-	(30,208)
Komplexné výnosy za účtovné obdobie celkom		-	-	-	(18,075)	623,591	605,516
Transakcie s vlastními vykázané priamo vo vlastnom imaní							
Platby založené na akciách	33	-	-	-	357	-	357
Celkové vklady vlastníkov a platby v prospech vlastníkov		-	-	-	-	-	-
Zostatok k 31. decembru 2015		<u>10,071</u>	<u>1,593,607</u>	<u>824,123</u>	<u>(41,418)</u>	<u>5,763,251</u>	<u>8,149,634</u>
		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 2014*	Poznámka	10,071	1,593,607	824,123	35,399	4,395,752	6,858,952
Komplexné výnosy za účtovné obdobie							
Zisk za účtovné obdobie	33	-	-	-	-	743,908	743,908
Čistá strata z finančného majetku určeného na predaj	33	-	-	-	2,234	-	2,234
Kurzové rozdiely z konverzie zahraničných činností	33	-	-	-	(61,398)	-	(61,398)
Komplexné výnosy za účtovné obdobie celkom		-	-	-	(59,164)	743,908	684,744
Transakcie s vlastními vykázané priamo vo vlastnom imaní							
Platby založené na akciách	33	-	-	-	66	-	66
Celkové vklady vlastníkov a platby v prospech vlastníkov		-	-	-	66	-	66
Zostatok k 31. decembru 2014		<u>10,071</u>	<u>1,593,607</u>	<u>824,123</u>	<u>(23,699)</u>	<u>5,139,660</u>	<u>7,543,762</u>

* Účtovné postupy týkajúce sa zlúčenía a splnutia pod spoločnou kontrolou boli dobrovoľne zmenené. V dôsledku toho došlo k úprave goodwillu Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobia (viď Poznámku 1 (e)).

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

Za roky končiacie sa 31. decembra 2015 a 31. decembra 2014

	Poznámka	2015 USD 000	2014 USD 000
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením		720,424	858,333
<i>Upravený o:</i>			
Odpisy hmotného majetku	21	4,062	6,643
Amortizácia nehmotného majetku	22	29,882	20,834
Čistá opravná položka pre úvery a pôžičky	14	19,430	(21,400)
Rozpustenie opravnej položky v priebehu roka	27	(1,810)	(429)
Finančné výnosy	3	(278,108)	(444,197)
Finančné náklady	3	36,254	76,277
Zmena stavu majetku určeného na obchodovanie	13	289,500	(219,303)
Zmena stavu derivátových finančných nástrojov aktívnych	17	156,222	1,368,831
Zmena stavu úverov a pôžičiek poskytnutých bankám (na viac ako 3 mesiace)		(6,363,163)	717,420
Zmena stavu úverov a pôžičiek poskytnutých zákazníkom	15	2,078,097	83,360
Zmena stavu časového rozlíšenia aktív		(4,602)	12,920
Zmena stavu iného majetku	19	365,074	(224,081)
Zmena stavu vkladov bánk	15	2,909,438	504,094
Zmena stavu zostatkov zákaznických účtov	15	116,250	(202,302)
Zmena stavu derivátových finančných nástrojov pasívnych	17	(199,838)	(1,293,091)
Zmena stavu investičných cenných papierov	16	79,785	324,838
Zmena stavu vydaných dlhových cenných papierov	31	(1,655,181)	564,919
Zmena stavu časového rozlíšenia pasív		(21,218)	(64,762)
Zmena stavu ostatných záväzkov	18	(613,980)	38,417
Použitie opravných položiek a iné pohyby počas roka	27	(380)	(1,671)
		<u>(2,333,862)</u>	<u>2,105,651</u>
Úrokové výnosy	3	278,108	444,197
Úrokové náklady	3	(36,254)	(76,277)
Daň z príjmu uhradená	11	(75,990)	(74,549)
Vplyv menovej konverzie a ostatné úpravy		(33,311)	(69,122)
Čistá hotovosť z prevádzkovej činnosti (použitá na prevádzkovú činnosť)		<u>(2,201,309)</u>	<u>2,329,900</u>
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Kúpa investičných cenných papierov		(3,076,380)	(18,409,657)
Predaj investičných cenných papierov		2,438,840	18,819,693
	21	(3,308)	(7,300)
Výnosy z predaja hmotného majetku	21	1,068	704
Kúpa nehmotného majetku	22	(18,579)	(70,105)
Výnosy z predaja nehmotného majetku	22	1,174	(858)
Dividendy prijaté od dcérskych spoločností		76	140
Prírastky z titulu prevodu podniku		(656)	(283)
Čistá hotovosť z investičnej činnosti		<u>(657,765)</u>	<u>(332,334)</u>
Finančná činnosť			
Dividendy vyplatené materskej spoločnosti	30	-	-
Čistá hotovosť z finančnej činnosti (použitá na finančnú činnosť)		<u>-</u>	<u>-</u>
Čisté zvýšenie/(zníženie) stavu hotovosti a jej ekvivalentov		2,859,074	2,662,234
Hotovosť a jej ekvivalenty na začiatku roka	12	9,896,878	7,234,643
Hotovosť a jej ekvivalenty na konci roka	12	<u>7,037,803</u>	<u>9,896,878</u>

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 IFRS 10 (*Konsolidovaná účtovná závierka*), aby nemusela vyhotoviť konsolidovanú účtovnú závierku skupiny, keďže finančné výsledky Spoločnosti a jej dcérskych spoločností sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky Citigroup Holdings Ireland Ltd. Citigroup Holdings Ireland Limited je priamou súčasťou Spoločnosti, pričom konsolidovaná účtovná závierka Citigroup Holdings Ireland Limited bola vypracovaná spôsobom, ktorý zodpovedá Medzinárodným štandardom finančného výkazníctva (IFRS).

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

Štandardy, ktoré boli vydané, avšak ešte nenadobudli účinnosť

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

- V decembri 2014 IASB zverejnila Iniciatívu pre štandardne zverejňované údaje (Zmena IAS 1). Táto zmena IAS 1 (Prezentácia účtovnej závierky) rieši určité otázky vyplývajúce z existujúcich požiadaviek na prezentáciu a vykazovanie ako aj potrebu účtovných jednotiek používať vlastný úsudok pri uplatňovaní IAS 1. Konečná verzia Iniciatívy pre štandardne zverejňované údaje (Zmena IAS 1) je účinná pre jednoročné účtovné obdobia po 1. januári 2016, pričom je povolené aj jej skoršie uplatňovanie. Neočakáva sa, že zmeny budú mať významný dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.
- Výročné vylepšenia IFRS cyklov 2010-2012 a 2011-2013. Výročné vylepšenia cyklov 2010-2012 a 2011-2013, ktoré prijala IASB, vyústili do nepodstatných zmien viacerých štandardov. Zmeny sú účinné pre jednoročné účtovné obdobia po 1. februári 2015, pričom je povolené aj ich skoršie uplatňovanie. Neočakáva sa, že zmeny budú mať významný dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.
- Výročné vylepšenia IFRS cyklu 2012-2014. Výročné vylepšenia cyklu 2012-2014, ktoré prijala IASB, vyústili do nepodstatných zmien viacerých štandardov. Zmeny sú účinné pre jednoročné účtovné obdobia po 1. januári 2016, pričom je povolené aj ich skoršie uplatňovanie. Spoločnosť v súčasnosti analyzuje prípadný dopad týchto zmien na konsolidovanú účtovnú závierku Spoločnosti.
- IFRS 9 – Tento nový štandard zahŕňa v sebe model pre klasifikácie a oceňovanie finančných nástrojov, 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 a zahájila projektovú stratégiu pre hodnotenie dopadu nového štandardu na interné procesy a systémy Citi. Zmeny výpočtu zníženia hodnoty finančného nástroja z dôvodu očakávanej úverovej straty by mohli vyústiť do zvýšenia celkovej úrovne opravných položiek pre úvery a vytvorenie opravnej položky pre cenné papiere a iné finančné nástroje.
- 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 IFR1C 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 2018, za podmienky jeho prijatia zo strany EÚ.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

e) Zmeny účtovných postupov a vykazovaných informácií (pokračovanie)

Zmeny účtovných postupov

Zlúčenia pod spoločnou kontrolou

V priebehu roka 2015 Spoločnosť dobrovoľne zmenila svoje účtovné postupy týkajúce sa účtovania o zlúčeníach a splynutiach účtovných jednotiek pod spoločnou kontrolou. V minulosti boli tieto transakcie účtované podľa IFRS 3 (Zlúčenia, splynutia, rozdelenia), pričom rozdiel medzi zaplatenou kúpnu cenou a trhovou hodnotou nadobudnutého čistého majetku sa účtoval ako goodwill. Podľa zmenených účtovných postupov sa transakcie pod spoločnou kontrolou budú účtovať tak, že sa získaný majetok a záväzky zaúčtujú v ich predpokladanej trhovej hodnote.

Zlúčenie, splynutie alebo rozdelenie účtovných jednotiek pod spoločnou kontrolou nevyúsťuje do žiadnej celkovej zmeny finančného stavu najvyššej materskej spoločnosti, pričom sa jedná iba o prevod jednej časti skupiny do druhej. Keďže nadobudnuté prevádzky zostávajú súčasťou tej istej skupiny, má Predstavenstvo za to, že tieto nové účtovné postupy poskytujú užívateľom účtovnej závierky relevantnejšie informácie. Okrem toho tieto nové účtovné postupy odzrkadľujú celkové zásady Citigroup pri účtovaní zlúčení, splynutí a rozdelení medzi účtovnými jednotkami pod spoločnou kontrolou.

Nasledujúca tabuľka uvádza dopad, ktorý má zmena účtovných postupov na účtovnú závierku Spoločnosti. V dôsledku zmeny sa zvyšný goodwill odstráni zo súvahy a zníženie hodnoty goodwillu, ktoré bolo vykázané v predchádzajúcom účtovnom období, sa odstráni z výkazu ziskov a strát. Zmena účtovných postupov sa aplikovala retroaktívne, pričom v súlade s IAS I (Prezentácia účtovnej závierky) uvádzame reklasifikáciu určitých účtov k 1. januáru 2014.

Reklasifikované účty	Pôvodná súvaha		Zmena		Reklasifikovaná súvaha	
	31.12.14 USD'000	31.12.13 USD'000	2014 USD'000	2013 USD'000	31.12.14 USD'000	1/1/2014 USD'000
Aktíva						
Goodwill a nehmotný majetok	242,519	334,371	(120,487)	(254,007)	122,032	80,364
Vlastné imanie						
Základné imanie	10,071	10,071	-	-	10,071	10,071
Emisné ážio	1,593,607	1,593,607	-	-	1,593,607	1,593,607
Kapitálové rezervné fondy	1,239,171	1,239,171	(415,048)	(415,048)	824,123	824,123
Ostatné rezervné fondy (netto)	(88,775)	3,197	65,076	32,202	(23,699)	35,399
Nerozdelený zisk	4,910,175	4,266,913	229,485	128,839	5,139,660	4,395,752
	Pôvodná výsledovka		Zmena		Reklasifikovaná výsledovka	
	31.12.14 USD'000	31.12.13 USD'000	2014 USD'000	2013 USD'000	31.12.14 USD'000	31/12/2013 USD'000
Zníženie hodnoty goodwillu	(100,646)	-	100,646	-	-	80,364
Zisk za účtovné obdobie	643,262	714,516			743,908	714,516

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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.

h) Čisté výnosy z obchodovania

Čistý výnos z položiek vykázaných pri trhovej hodnoty 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 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.

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

j) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

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 predat'. Tvorí ich finančné prostriedky v hotovosti, 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 mínus transakčné poplatky) 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

Spoločnosť môže účtovať o finančných nástrojoch v trhovej hodnote prostredníctvom výkazu ziskov a strát, pokiaľ:

- sa tak môže zabrániť vzniku alebo významne obmedziť nezrovnalostiam pri oceňovaní alebo vykazovaní, ktoré by ináč vznikli z oceňovania finančného aktív alebo finančného pasíva, prípadne z priznania ziskov a strát z nich plynúcich iným spôsobom;
- skupiny finančných aktív, finančných pasív alebo ich kombinácií sú spravované a ich výkonnosť je hodnotená na báze trhových cien v súlade so zdokladovaným riadením rizika alebo investičnou stratégiou, pričom informácie o skupinách finančných nástrojov sa takto vykazujú aj vedeniu; alebo
- jedná sa o finančné nástroje obsahujúce jeden alebo viaceré vnorené deriváty, ktoré významne menia peňažné toky pochádzajúce z týchto finančných nástrojov.

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 predat' 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 späťnej 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

j) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

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 vykazujú 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.

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:

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

k) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

- 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.

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.

Odpisovanie úverov a pôžičiek

Úvery (a príslušné opravné položky) sa zvyčajne odpisujú (celkom alebo čiastočne) v prípade, ak neexistuje realistická šanca na ich vymáhanie. V prípade zabezpečených úverov sa tak zvyčajne stáva po obdržaní výnosov z predaja zabezpečenia. Za situácie, kedy čistá realizovateľná hodnota zabezpečenia bola stanovená a nie je možné realisticky očakávať, že sa vymôžu iné platby, je možné pristúpiť k odpísaniu už skôr. V prípade, ak následne dôjde k vymoženiu určitej čiastky, účtujú sa v minulosti odpísané čiastky oproti čistým úverovým stratám vo výkaze ziskov a strát.

Storno zníženia hodnoty

V prípade, ak neskôr dôjde k zvýšeniu trhovej hodnoty príslušného aktíva, ktorého hodnota bola znížená, a toto zvýšenie hodnoty je možné objektívne spojiť s udalosťou, ktorá nastala po tom, ako bolo zníženie hodnoty vykázané, upraví sa výška opravnej položky. Táto úprava bude vykázaná oproti čistej úverovej strate vo výkaze ziskov a strát.

Zníženie hodnoty finančného majetku určeného na predaj

Finančný majetok určený na predaj sa prehodnocuje ku každému súvahovému dňu, aby sa zistili objektívne dôkazy a zníženie jeho majetku. Ak takéto dôkazy existujú ako dôsledok jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po pôvodnom vykázaní finančného aktíva (ďalej len "stratová udalosť") a táto strata má dopad, ktorý je možné hodnoverne merať, vykáže sa zníženie hodnoty budúcich peňažných tokov, ktoré budú plynúť z daného finančného aktíva.

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 vykázané vo výkaze ziskov a strát). Zmeny opravnej položky, ktoré je možné pripísať časovej hodnote, sa vykazujú ako súčasť úrokových výnosov.

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

k) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

Nasledujú metodológie používané pre zníženie hodnoty finančného majetku určeného na predaj:

* Dlhové cenné papiere určené na predaj. Pri hodnotení objektívnych dôkazov o znížení hodnoty ku dňu súvahy musí Spoločnosť zvážiť všetky dostupné dôkazy, vrátane pozorovateľných údajov alebo informácií o udalostiach, ktoré sa konkrétne týkajú daných cenných papierov a ktoré by mohli vyústiť do problémov pri inkase budúcich peňažných tokov. Finančné potiaže emitenta ako aj iné činitele ako napríklad informácie o likvidite emitenta, obchodné a finančné riziká, ktorým je emitent vystavený, miera neuhrádzanie a trendy pri neuhrádzaní podobných finančných aktív, národné a miestne ekonomické trendy a podmienky, ako aj trhovú hodnotu zabezpečenia a záruk, to sú všetky činitele, ktoré je možné zvažovať samostatne alebo navzájom, aby sa rozhodlo, či existujú objektívne dôkazy o znížení hodnoty.

* Majetkové cenné papiere určené na predaj. Objektívne dôkazy o znížení hodnoty môžu zahŕňať špecifické informácie o emitentovi uvedené vyššie, ale môžu zahŕňať aj informácie o významných zmenách v technológii, trhoch, ekonomike alebo zákone, na základe ktorých je možné preukázať, že hodnota majetkových cenných papierov je nižšia ako náklady na ich obstaranie.

Významné alebo dlhodobé zníženie trhovej ceny majetkového cenného papiera pod jeho obstarávaciu cenu je takisto objektívnym dôkazom o znížení hodnoty. Pri hodnotení, či sa jedná o významnú zmenu, je potrebné zníženie trhovej ceny porovnať s pôvodnou cenou aktíva v momente jeho prvotného vykázania.

Po tom, ako bolo zníženie hodnoty zaúčtované, závisí následné účtovanie o zmene trhovej hodnoty majetku na type majetku:

* pri dlhových cenných papieroch určených na predaj sa následné zníženie trhovej ceny nástroje vykazuje vo výkaze ziskov a strát za predpokladu, že existujú objektívne dôkazy o znížení hodnoty v dôsledku ďalšieho poklesu hodnoty očakávaných budúcich peňažných tokov plynúcich z daného finančného aktíva. V prípade, ak neexistujú ďalšie objektívne dôkazy o znížení hodnoty, bude zníženie trhovej hodnoty finančného aktíva vykázané vo výkaze ostatných komplexných výnosov. Ak sa trhovú hodnotu dlhového cenného papiera zvýši v budúcom účtovnom období, pričom toto zvýšenie hodnoty je možné objektívne spojiť s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní straty vo výkaze ziskov a strát, prípadne ak sa hodnota vrátila na pôvodnú obstarávaciu cenu, zaúčtuje sa zisk prostredníctvom výkazu ziskov a strát;

* pri majetkových cenných papieroch určených na predaj sa všetky následné zvýšenia trhovej ceny nástroja účtujú ako precenenia a vykazujú vo výkaze ostatných komplexných výnosov. V minulosti zaúčtované straty zo zníženia hodnoty majetkového cenného papiera sa neúčtujú ako zisky vo výkaze ziskov a strát. Následné zníženie trhovej ceny majetkového cenného papiera určeného na predaj sa nevykazujú vo výkaze ziskov a strát v rozsahu, v akom došlo ku ďalším kumulatívnym zníženiam hodnoty.

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 zahrňajú 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.

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

n) Nehmotný majetok

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 desať 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 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.

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 vyrovnáť, 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.

q) Nepriame dane

Nepriame dane uvažujú na Spoločnosť vlády v súlade s platnou legislatívou, pričom sa jedná o iné dane ako dane z príjmov, pokuty alebo iné sankcie za porušenie právnych predpisov. Spoločnosť vykazuje záväzok na úhradu nepriamych daní v deň stanovený legislatívou, z ktorej vyplýva príslušný záväzok. Nepriame dane sa vykazujú medzi všeobecnými administratívnymi nákladmi vo výkaze ziskov a strát Spoločnosti.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

r) 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 neoceňujú 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.

s) 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 správcovská 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 zaviazala (bez realistickej možnosti zrušiť tento záväzok) a preberie formálny podrobný záväzok ukončiť pracovný pomer pred riadnym dňom odchodu do dôchodku alebo sa zaviazala 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.

t) 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 akciách účtovníctvo s majetkovým vyrovnaním, pričom samostatne vykazuje súvisiace záväzky na úhradu voči Citigroup. Spoločnosť vykazuje 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 vykazujú 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 vykazujú sa ako rezervné fondy vlastného imania počas obdobia platnosti opcií.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

t) 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%	
4 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.

u) 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.

v) 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.

w) 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.

x) 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”.

y) Dcérske spoločnosti

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

z) Transakcie pod spoločnou kontrolou

Spoločnosť účtuje o zlúčeníach, splynutiach a rozdeleniach medzi subjektmi pod spoločnou kontrolou za použitia účtovnej hodnoty.

aa) Zastavená prevádzka

Zastavená prevádzka taká súčasť organizácie Spoločnosti, ktorá predstavuje podstatnú prevádzku alebo geografickú oblasť činnosti spĺňajúcu kritérium prevádzky určenej na predaj.

Hospodárske výsledky zastavených prevádzok boli vykázané vo výkaze ziskov a strát za príslušné obdobia samostatne, pričom tieto hospodárske výsledky zahŕňajú zisk alebo stratu po zdanení, ktorú vygenerovala zastavená prevádzka a tiež zisk alebo stratu pod zdanení, ktorá vzniká porovnaním obstarávacej ceny s trhovou hodnotou mínus nákladmi na predaj. Údaje za predchádzajúce účtovné obdobia boli aktualizované tak, aby sa urobil rozdiel medzi pokračujúcimi a zastavenými prevádzkami. Dodatočné informácie uvádzame v Poznámke 23 pod názvom „Zastavené prevádzky“.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

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.

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.

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 pridelení 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 26.

3. Čisté úrokové výnosy

	2015 USD 000	2014 USD 000
Úrokové a podobné výnosy		
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	42,584	73,759
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	200,779	212,071
Investičné cenné papiere – určené na predaj	32,376	48,136
Ostatné úrokové výnosy	2,369	18,632
	<u>278,108</u>	<u>352,598</u>
Úrokové a podobné náklady		
Vklady bánk	17,458	23,679
Zákaznícke účty	14,676	47,390
Ostatné úrokové náklady	4,120	1,487
	<u>36,254</u>	<u>72,556</u>
Čisté úrokové výnosy	<u><u>241,854</u></u>	<u><u>280,042</u></u>

V úrokových výnosoch je zahrnutá celková čiastka vo výške 1,95 milióna USD (v roku 2014 0,9 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 216 miliónov USD (za rok 2014 to bolo 261 miliónov USD). Vo výkaze ziskov a strát je zahrnutý zisk vo výške 14,9 milióna USD (za rok 2014 zisk 16,8 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 Spotřebitel'ské	2015 USD 000 Institucionálne	USD 000 Celkom
Výnosy z poplatkov a provízií	-	931,031	931,031
Náklady na poplatky a provízie	-	(14,585)	(14,585)
Výnosy z poplatkov a provízií netto	-	916,446	916,446

	USD 000 Spotřebitel'ské	2014 USD 000 Institucionálne	USD 000 Celkom
Výnosy z poplatkov a provízií	3,204	994,603	997,807
Náklady na poplatky a provízie	(1,706)	(14,064)	(15,770)
Výnosy z poplatkov a provízií netto	1,498	980,539	982,037

Do poplatkov a provízií sú zahrnuté poplatky získané Spoločnosťou získala v rámci správcofských činnosti pri správe majetku, ktorý Spoločnosť spravuje pre svojich zákazníkov. Tieto poplatky dosahovali celkovú sumu 54 miliónov USD v roku 2015 (za rok 2014: 71 miliónov USD).

5. Čisté výnosy z obchodovania

	2015 USD 000	2014 USD 000
Obchodovateľné cenné papiere	54,809	166,477
Obchodovateľné deriváty	94,691	53,474
Úvery ocenené v trhovej hodnote	(9,687)	(3,088)
	225,027	216,863

6. Ostatné prevádzkové výnosy

Ostatné prevádzkové výnosy tvoria predovšetkým medzipodnikové výnosy a iné rôzne výnosy (hodnota za rok 2015 16,6 milióna USD, hodnota za rok 2014 13,5 milióna USD).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

7. Osobné náklady

Priemerný počet osôb zamestnaných Spoločnosťou počas účtovného obdobia dosiahol 3,941 (v roku 2014 to bolo 3,987 osôb).

	2015 USD 000	2014 USD 000
Mzdy	189,043	183,516
Platby zakladajúce sa na akciách	3,904	8,610
Dôchodkové náklady	10,261	12,142
Náklady na sociálne zabezpečenie	26,300	26,766
	<u>229,508</u>	<u>231,034</u>

Spoločnosť sa zúčastňuje dvoch dôchodkových programov s určenými príspevkami. V priebehu roka 2015 tvorili príspevky do týchto programov 10,2 milióna USD (v roku 2014 to bolo 12,1 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 2014 to bolo 0 USD). Viac podrobností o motivačných plánoch pre zamestnancov je obsiahnutých v poznámke 26.

8. Ostatné výdaje

	2015 USD 000	2014 USD 000
Odpisy	4,062	6,595
Amortizácia	29,882	20,834
Výskum a vývoj	7,034	15,604
Komunikácia a technológia	54,909	71,315
Dodávatelia	27,686	22,287
Náklady na vyrovnanie a transakčné poplatky	18,256	25,254
Nepriame dane a súvisiace daňové poplatky	32,524	36,162
Marketing a propagácia podniku	1,019	4,693
Ostatné administratívne náklady	170,064	199,127
Ostatné náklady celkom	<u>345,436</u>	<u>401,871</u>

Pre účely prezentácie boli určité komparatívne hodnoty upravené tak, aby boli v súlade s prezentáciou za bežné účtovné obdobie.

9. Odmena audítora

	2015 USD 000	2014 USD 000
Audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti	476	544
Ostatné služby	210	109
Služby daňového poradenstva	28	-
Celkom	<u>714</u>	<u>653</u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

10. Odmeny členov predstavenstva

	2015 USD 000	2014 USD 000
Celkové odmeny		
Za výkon funkcie	3,238	4,220
Dlhodobé motivačné schémy	-	-
Dôchodkové schémy		
- Príspevky do dôchodkových fondov	111	130
Odmena za zánik funkcie	-	371
	<u>3,349</u>	<u>4,721</u>

Príspevky do dôchodkových fondov sa platia za 2 členov predstavenstva (v roku 2014 za 2 členov).

11. Daň z príjmu z bežnej činnosti

(a) Analýza daňového predpisu za účtovné obdobie

	2015 USD 000	2014 USD 000
Splatná daň:		
Daň z príjmu právnických osôb za účtovné obdobie	(97,081)	(112,828)
Splatná daň celkom	<u>(97,081)</u>	<u>(112,828)</u>
Odložená daň:		
Tvorba a storno dočasných rozdielov		
Odložená daň za bežný rok	(1,037)	(1,597)
Odložená daň celkom (poznámka 21)	<u>(1,037)</u>	<u>(1,597)</u>
Daň z príjmu celkom	<u>(98,118)</u>	<u>(114,425)</u>
Z toho z pokračujúcich prevádzok	<u>(97,935)</u>	<u>(124,418)</u>

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

11. Daň z príjmu z bežnej činnosti (pokračovanie)

(b) Porovnanie skutočnej daňovej sadzby:

	2015 USD 000	2014 USD 000
Zisk pred zdanením	721,708	858,333
Daň z príjmu pri írskej dani z príjmu právnických osôb 12,5%	(90,214)	(107,292)
Vplyv:		
Daní z príjmov uhradených v cudzine	(20,773)	(32,060)
Kapitálových rezerv a iných rozdielov	3,345	2,557
Neodpočítateľných nákladov	(4,861)	(6,038)
Zamedzenia dvojitého zdanenia	14,233	29,029
Úprava zamedzenia dvojitého zdanenia	817	379
Zamedzenia dvojitého zdanenia – úprava straty	118	118
Odpočítania strát z minulých rokov	(1,037)	(1,597)
Ostatné položky	254	479
Daň z príjmu právnických osôb uhradená zo zisku za účtovné obdobie	(98,118)	(114,425)

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, aj keď ich splatnosť je kratšia ako tri mesiace.

	2015 USD 000	2014 USD 000
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	4,811,631	5,200,092
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	2,226,171	4,696,785
	7,037,803	9,896,877

13. Obchodovateľné aktíva

	2015 USD 000	2014 USD 000
Vládne dlhopisy so splatnosťou menej ako 3 mesiace	58,555	25,342
Vládne dlhopisy so splatnosťou viac ako 3 mesiace	913,982	1,236,695
Obchodovateľné aktíva celkom	972,537	1,262,037

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
- Komisia 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)

- Robiť nezávislý dozor štandardov pri riadení rizika, dodržiavaní predpisov a audite,
- Identifikovať a využívať príležitosti pre zlepšovanie procesov,
- Vybrať si a dozerať 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 aktuálnymi 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, Komisiu pre riadenie rizika 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 Spoločnosti o potenciálnych priamych a nepriamych ekonomických dopadoch na Spoločnosť 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 odbor Interného auditu, vyššie vedenie a Predstavenstvo.

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 robí pravidelné previerky, 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.

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riadenie trhového rizika (pokračovanie)

Obmedzenia VaR (pokračovanie)

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

VAR	31/12/2015	USD'000	USD'000	USD'000	31/12/2014
	Hodnota	Min	Priemer	Max	Hodnota
Portfólio VaR	4,173	4,999	1,849	3,643	4,702

Cenové riziko majetku neurčeného na obchodovanie

Cenové riziko pri portfóliách neurčených na obchodovanie sa meria za využitia Analýzy úrokovej medzery, IRE a analýz stresu a scenára. Analýza úrokovej medzery využíva tabuľky splatnosti alebo tabuľky preceňovania 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

Ukazovateľ IRE (Interest Rate Exposure) meria potenciálny dopad (pred zdanením) na Čistú úrokovú maržu počas stanoveného vykazovaného obdobia, ktorý vznikne pri vopred zadaných zmenách úrokových mier. Čistá úroková marža („NIM“) je rozdiel medzi výnosom z portfólia aktuálnych aktív (vrátane úverov poskytnutých zákazníkom) a úrokovou mierou splatnou zo záväzkov (vrátane vkladov prijatých od zákazníkov a podnikových úverov). NIM je ovplyvnená zmenami úrokovej miery. IRE je statický ukazovateľ založený na existujúcich pozíciách, ktorý sa vypočíta ako zmena v očakávanom NIM v každej mene, ktorá vyplýva výlučne z nepredpokladaných zmien úrokových mier. Také činitele ako zmeny objemu, marže a dopad cenových rozhodnutí z minulých období, sa v ukazovateli IRE neprejavujú. IRE predpokladá, že banka nereaguje na dodatočné zmeny cien alebo zostatkov v reakcii na nepredpokladané zmeny úrokovej miery.

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

Mena	Tabuľka úrokového rizika			
	2015		2014	
	12 mesiacov	2 roky	12 mesiacov	2 roky
USD 000				
USD	(1,829)	(1,504)	(721)	(389)
EUR	(3,990)	(4,289)	(4,252)	(4,313)
RON	(3,460)	(5,299)	(1,696)	(1,740)
CZK	(1,694)	(1,842)	2,518	5,594
HUF	(4,907)	(9,694)	(4,862)	(9,054)
GBP	(638)	(642)	(476)	(490)

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riadenie trhového rizika (pokračovanie)

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 pohybu príslušných mien oproti americkému doláru, pričom všetky ostatné premenné by zostali nemenné:

	2015		
	Čisté riziko	(%)	Vplyv na
	USD 000		výsledovku USD 000
EUR	39,464	2,4%	957
HUF	15,687	1,9%	306
RON	33,362	2,4%	2,571

	2014		
	Čisté riziko	(%)	Vplyv na
	USD 000		výsledovku USD 000
EUR	25,995	1,8%	460
HUF	13,808	2,2%	298
RON	11,295	2,5%	280

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

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 hotovostí 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 2015	Menej ako 12 mesiacov USD 000	Viac ako 12 mesiacov USD 000	Celkom USD 000
Aktíva			
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	4,811,631	-	4,811,631
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	5,371,636	3,855,290	9,226,926
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	5,417,620	2,844,736	8,262,356
Derivátové finančné nástroje	25,072	93,583	118,655
Obchodovateľné aktíva	112,303	860,234	972,537
Investičné cenné papiere	515,002	1,701,307	2,216,309
Dlhodobý majetok – určený na predaj	424,967	-	424,967
Ostatný finančný majetok	84,408	382,205	466,613
Aktíva celkom	16,762,639	9,737,355	26,499,994

	Menej ako 12 mesiacov USD 000	Viac ako 12 mesiacov USD 000	Celkom USD 000
Pasíva			
Vklady bánk	6,959,971	-	6,959,971
Zákaznícke účty	7,913,072	567	7,913,639
Derivátové finančné nástroje	36,258	81,952	118,210
Dlhodobé záväzky – určené na predaj	1,257,791	-	1,257,791
Všetky ostatné pasíva	2,014,563	49,204	2,063,675
Pasíva celkom	18,181,563	131,723	18,313,286

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	18,849,369	6,420,221	25,269,590
	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)

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

k 31. decembru 2015	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	6,990,492	-	-	6,990,492
Zákaznícke účty	7,905,780	63	504	7,926,347
Derivátové finančné nástroje	38,462	13,657	68,309	120,428
Emitované dlhové cenné papiere	1,257,791	-	-	1,257,791
Pasíva celkom	16,212,525	13,720	68,813	16,295,058
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

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.

	1 rok a menej USD 000	>1 rok a < 5 rokov USD 000	viac ako 5 rokov USD 000	účtovná hodnota USD 000
2015				
Akreditívy	10,445,138	2,129,567	25,621	12,600,326
Nečerpané úverové prísľuby	861,744	2,285,830	1,026,438	4,174,012
Ostatné prísľuby a záruky	1,295,496	1,615,689	37,299	2,948,484
Prísľuby a záruky celkom	12,602,378	6,031,086	1,089,358	29,722,822
	1 rok a menej USD 000	>1 rok a < 5 rokov USD 000	viac ako 5 rokov USD 000	účtovná hodnota USD 000
2014				
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

Úverové riziko

Úverové riziko je potenciálom pre finančnú stratu vyplývajúcu z toho, že dlžník alebo druhá zmluvná strana nesplní 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 rizík globálne na úrovni všetkých prevádzok ICG. Na najnižšej úrovni sa úvery poskytujú do výšky úverových limitov, ktoré schválila 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.

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 previerke častejšie ako ostatné.

Úrovně 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 previerke 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	2015 USD 000	2014 USD 000
<i>Účtovná hodnota celkom</i>			
Pohľadávky voči bankám			
Úvery a pôžičky – tretie osoby	15	2,084,575	2,618,717
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom			
Nabíjacie a kreditné karty	15	2,700	403,908
Obchodné úvery	15	7,848,383	9,842,097
Spotrebné úvery	15	26	75,804
Úvery účtované v trhovej cene prostredníctvom výkazu ziskov a strát	15	391,247	444,408
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom		8,262,356	10,766,217
Úvery a pôžičky tretím osobám		10,346,931	13,384,934

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 poskytl:

	2015 USD 000	2014 USD 000
Riziko brutto		
- prísľuby a záruky (tretie osoby)	18,443,108	18,890,249
- riziko súvahových položiek (tretie osoby)	16,900,745	19,796,438
Riziko celkom	35,343,853	38,686,687

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:

	2015 USD 000	2014 USD 000
Vláda a centrálné banky	5,723,389	6,114,631
Finančné služby	3,822,293	4,128,695
Iné	1,709,560	2,513,828
Doprava	1,261,260	1,332,482
Komunikácie	904,496	2,221,179
Strojárstvo/elektronika	856,426	952,714
Výroba potravín a nápojov	717,762	475,678
Ropa a plyn	472,315	578,127
Poľnohospodárstvo	431,627	415,186
Spotrebiteľské výrobky	409,244	768,924
Stavebníctvo	227,152	94,911
Samospráva	124,494	270
	16,900,745	19,796,438

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.

	2015 USD 000	2014 USD 000
Stredná Európa	8,342,656	8,862,367
Západná Európa	5,449,551	6,871,632
Blízky Východ/Afrika	1,051,604	1,593,112
Stredná/Južná Amerika	775,835	1,053,219
Severná Amerika	758,624	881,713
Ázia	522,475	534,395
	16,900,745	19,796,438

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

IFRS 7.34(a) vyžaduje, aby sa pre každý typ rizika vyplývajúceho z finančného nástroja uviedli “*Sumárne kvantitatívne údaje o vystavení sa danému riziku na konci vykazovacieho obdobia. Tieto údaje sa budú zakladať na informáciách, ktoré interne poskytne kľúčový vedúci personál účtovnej jednotky (v súlade s definíciou tohto výrazu obsiahnutou v IAS 24) napríklad predstavenstvo alebo generálny riaditeľ účtovnej jednotky*”.

Pre účely zverejnenia údajov sme použili definície zakotvené v bankových predpisoch, ktoré odrážajú hodnotenie rizika požadované v predchádzajúcom texte. Teraz uvádzame vysvetlivky ku klasifikácii rizika.

Vyhovuje Nástroj, ktorý vyhovuje, nemá žiadne evidentné slabé stránky, marginálne riziká a nehrozí mu žiadna strata, pričom je primerane chránený majetkom dlžníka a jeho úverovou bonitou.

Zvláštna poznámka Aktívum so zvláštnou poznámkou má potenciálnu slabú stránku, ktorá si vyžaduje pozornosť vedenia.

Podštandard Do kategórie podštandardu spadajú nasledujúce položky:

- **Podštandard** Podštandardné aktívum je neprimerane chránené súčasným majetkom a úverovou bonitou dlžníka, prípadne poskytnutým zabezpečením.

- **Pochybný** Aktívum označené ako pochybné má všetky slabé stránky, ktoré sú príznačné pre podštandard, pričom navyše na základe v súčasnosti existujúcich skutočností, podmienok a cien je vysoko otázne alebo nepravdepodobné, že bude zinkasované alebo zlikvidované v plnej výške.

- **Strata** Aktívum spadajúce do kategórie “strata” sa považuje za neinkasovateľné a s takou nízkou hodnotou, že jeho ďalšia existencia ako bankového aktíva nie je zaručená.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka poskytuje analýzu úverovej kvality Reštrukturalizovaných a nereštrukturalizovaných podnikových úverov:

	2015 USD 000
Podnikové úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom celkom	8,303,592
Opravné položky k podnikovým úverom a preddavkom	(41,236)
Podnikové úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom netto	<u>8,262,356</u>
Reštrukturalizované úvery	
Podnikové úvery brutto	
Subštandard alebo horšie	-
Spoločná opravná položka	
Subštandard alebo horšie	-
Špecifická opravná položka	
Subštandard alebo horšie	-
Podnikové úvery netto	<u>-</u>
Nereštrukturalizované úvery	
Podnikové úvery brutto	
Vyhovuje	7,984,763
Zvláštna poznámka	247,278
Subštandard alebo horšie	71,551
Spoločná opravná položka	
Vyhovuje	(15,287)
Zvláštna poznámka	(1,625)
Subštandard alebo horšie	(4,823)
Špecifická opravná položka	
Vyhovuje	
Zvláštna poznámka	
Subštandard alebo horšie	(19,502)
Podnikové úvery netto	<u>8,262,356</u>

CITIBANK EUROPE PLC**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
2015				
Hodnota brutto	1,737	10,393,339	-	10,395,076
<u>Hodnotené samostatne</u>				
V lehote splatnosti	652	728	-	1,380
1-119 dní po splatnosti	-	5,633	-	5,633
120-179 dní po splatnosti	-	-	-	-
180 a viac dní po splatnosti	-	30,900	-	30,900
Hodnota brutto	652	37,261	-	37,913
Opravná položka pre samostatne hodnotené úvery	-	(24,465)	-	(24,465)
Účtovná hodnota samostatne hodnotených úverov	652	12,796	-	13,448
<u>Hodnotené spoločne</u>				
V lehote splatnosti	1,085	10,345,433	-	10,346,518
1-119 dní po splatnosti	-	9,830	-	9,830
120-179 dní po splatnosti	-	393	-	393
180 a viac dní po splatnosti	-	422	-	422
Hodnota brutto	1,085	10,356,078	-	10,357,163
Opravná položka pre spoločne hodnotené úvery	-	(33,234)	-	(33,234)
Účtovná hodnota spoločne hodnotených úverov	1,085	10,322,844	-	10,323,929
Účtovná hodnota úverov bez opr. položky a nie po splatnosti	963	8,564	26	9,553
Opravná položka celkom	-	(57,699)	-	(57,699)
Účtovná hodnota celkom	2,700	10,344,205	26	10,346,931
Opravná položka nečerpaných prísľubov	-	(12,923)	-	(12,923)
Opravná položka čerpaných a nečerpaných prísľubov celkom	-	(70,622)	-	(70,622)

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 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><u>Hodnotené samostatne</u></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><u>Hodnotené spoločne</u></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
	(13,046)	(35,490)	(2,317)	(50,853)
Opravná položka pre spoločne hodnotené úvery	402,947	12,899,320	75,788	13,378,055
Účtovná hodnota spoločne hodnotených úverov	-	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 prísľubov	-	(15,631)	-	(15,631)
Opravná položka čerpaných a nečerpaných prísľubov 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)

Čisté úverové straty vyúčtované do bežného výkazu ziskov a strát

	2015 USD 000	2014 USD 000
Individuálne opravné položky vyúčtované za rok	(18,756)	3,093
Čistá zmena v portfóliu opravných položiek za rok	3,409	11,640
Odpisy úverov	(31,114)	(17,681)
Inkaso odpísaných úverov	27,031	21,141
Odpisy/inkasá úverov celkom	<u>(19,430)</u>	<u>18,193</u>

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 2014	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 opravené položky pre mimosúvahové zápisy	-	(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
Individuálne opravné položky vytvorené za rok	-	22,019	-	22,019
Čistá zmena v portfóliu opravných položiek za rok	-	(940)	-	(940)
Opravné položky zrušené z dôvodu odpisu pohľadávky	-	(2,556)	-	(2,556)
Opravné položky zrušené z dôvodu inkasa pohľadávky	-	(706)	-	(706)
Kurzové úpravy	-	(1,914)	-	(1,914)
Individuálne opravné položky z titulu mimosúvahových zápisov	-	-	-	-
Čistá zmena v portfóliu opravných položiek z titulu mimosúvahových zápisov	-	(2,542)	-	(2,542)
Rozpustenie opravných položiek z dôvodu HFS	(13,046)	-	(2,317)	(15,363)
Zostatok k 31. decembru 2015	<u>-</u>	<u>70,622</u>	<u>-</u>	<u>70,622</u>

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 v súlade s IAS 32, dohodám o vykonateľnosti a podobným dohodám

Druh finančného majetku

k 31. decembru 2015	(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
	USD´000	USD´000	USD´000	(d) i. Finančné nástroje	(ii) Hotovosť prijatá ako zábezpeka	USD´000
Deriváty	86,876	-	86,876	270	12,858	73,748
Zmluvy o spätné kúpy, pôžičky cenných papierov a podobné zmluvy	191,542	-	191,542	189,829	-	1,713
Celkom	278,418	-	278,418	190,099	12,858	75,461

Druh finančného záväzku

k 31. decembru 2015	(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
	USD´000	USD´000	USD´000	(d) i. Finančné nástroje	(ii) Hotovosť prijatá ako zábezpeka	USD´000
Deriváty	69,633	-	69,633	270	23,090	46,273
Iné finančné nástroje	971	-	971	971	-	-
Celkom	70,604	-	70,604	1,241	23,090	46,273

CITIBANK EUROPE PLC

14. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

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
	USD´000	USD´000	USD´000	(d) i. Finančné nástroje	(ii) Hotovosť prijatá ako zábezpeka	USD´000
Deriváty	191,664	-	191,664	3,757	63,497	124,394
Zmluvy o spätné 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
	USD´000	USD´000	USD´000	(d) i. Finančné nástroje	(ii) Hotovosť prijatá ako zábezpeka	USD´000
Deriváty	215,891	-	215,891	3,757	1,620	210,514
Zmluvy o spätné 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

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 Centrálnej 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 2015 nasledovne:

	2015	2014
	USD 000	USD 000
Regulačný kapitál celkom	<u>7,608,398</u>	<u>6,830,029</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 2015 a 31. decembru 2014:

	2015 USD 000	2014 USD 000
Derivatívne finančné nástroje	118,655	274,877
Ostatný finančný majetok určených na obchodovanie	972,537	1,262,037
Finančné investície určené na obchodovanie	2,216,309	1,658,553
Úvery vykázané v trhovej cene cez výsledovku	391,247	444,408
Celkový finančný majetok vykázaný v trhovej cene	3,698,748	3,639,875
Hotovosť a zostatky v centrálnej banke	4,811,631	5,200,092
Úvery a pôžičky v amortizovanej obstarávacej cene	17,098,035	15,656,186
Ostatný finančný majetok	682,019	773,437
Celkový finančný majetok nevykázaný v trhovej cene	22,591,685	21,629,715
Finančný majetok celkom	26,290,433	25,269,590
	2015 USD 000	2014 USD 000
Derivátové finančné nástroje	118,210	318,048
Finančné záväzky vykázané v trhovej cene cez výsledovku	175,543	213,227
Celkové finančné záväzky vykázané v trhovej cene	293,753	531,275
Vklady bánk	6,959,971	4,050,533
Účty zákazníkov	7,913,639	9,036,475
Ostatné záväzky a emitované dlhové cenné papiere	2,411,729	3,856,848
Celkové finančné záväzky nevykázané v trhovej cene	17,285,339	16,943,856

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 vykázať 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 2015	Trhová cena			
	Úroveň 1 USD 000	Úroveň 2 USD 000	Úroveň 3 USD 000	Úroveň 4 USD 000
Finančný majetok				
Derivátové finančné nástroje	-	118,655	-	118,655
Obchodovateľné aktíva	39,293	933,244	-	972,537
Investičné cenné papiere	54,915	2,140,771	20,623	2,216,309
Úvery vykázané v trhovej hodnote prostredníctvom výkazu ziskov a strát	-	7,757	383,490	391,247
Finančný majetok vykázaný v trhovej hodnote	94,208	3,200,427	404,113	3,698,748
Finančné záväzky				
Derivátové finančné nástroje	-	118,210	-	118,210
Ostatné finančné záväzky určené na obchodovanie	-	175,543	-	175,543
Finančné záväzky vykázané v trhovej hodnote		293,753		293,753
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

Úvery oceňované v trhovej hodnote prostredníctvom výkazu ziskov a strát v celkovej hodnote 391 miliónov USD (za rok 2014 444 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.

2015	2015		2014	
	Úvery a preddavky zákazníkom USD 000	Investičné cenné papiere na predaj USD 000	Úvery a preddavky zákazníkom USD 000	Investičné cenné papiere na predaj USD 000
Zostatok k 1. januáru	444,408	-	-	-
Nárast za rok	-	-	-	-
Prevod do Úrovne 3	-	-	500,943	-
Zisky/(straty) celkom	(1,952)	20,623	-	-
Pohyb trhovej hodnoty	(5,657)	-	(5,459)	-
Vyrovnanie	(53,308)	-	(51,075)	-
Zostatok k 31. decembru	<u>383,490</u>	<u>20,623</u>	<u>444,408</u>	<u>-</u>

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

	2015		2014	
	Úvery a preddavky zákazníkom USD 000	Investičné cenné papiere na predaj USD 000	Úvery a preddavky zákazníkom USD 000	Investičné cenné papiere na predaj USD 000
Prijaté úroky	14,954	-	19,211	-
Pohyb trhovej hodnoty	(5,657)	-	(5,460)	-
Celkom	<u>9,296</u>	<u>-</u>	<u>13,751</u>	<u>-</u>

Položky na Úrovni 3

V priebehu roka boli vo výkaze ziskov a strát vykázané zmeny trhovej hodnoty v celkovej výške 5.7 milióna USD v súvislosti s úvermi, pri ktorých bola trhovú hodnotu odhadovaná za použitia oceňovacích postupov používajúcich jeden alebo viacero významných vstupov založených na nepozorovateľných trhových údajoch.

15. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Oceňovanie pri trhovej hodnote na Úrovni 3 (pokračovanie)

Citlivosť na nepozorovateľné vstupy a vzájomné vzťahy medzi nepozorovateľnými vstupmi

Vplyvy kľúčových nepozorovateľných vstupov na ocenenie trhovou cenou na Úrovni 3 sú závislé jeden na druhom. Okrem toho miera a smer vplyvu na ocenenie trhovou cenou pri určitej zmene nepozorovateľného vstupu závisí od druhu nástroja ako aj na tom, či má Spoločnosť daný nástroj v držbe ako aktívum alebo ako pasívum. U určitých nástrojov sa je hedžovanie ceny a riadenie rizika citlivé na koreláciu medzi rôznymi vstupmi a nezávisí od analýzy a agregácie jednotlivých vstupov.

Nasledujúci oddiel opisuje citlivosť a vzájomný vzťah medzi najvýznamnejšími nepozorovateľnými vstupmi, ktoré používa Spoločnosť pri oceňovaní trhovou cenou na Úrovni 3.

Výnos

Upravený výnos sa vo všeobecnosti používa na diskontovanie predpokladaných budúcich tokov istiny a úrokov plynúcich z nástroja, akým je napríklad úver. Na upravený výnos má vplyv zmena tržných úrokových mier a príslušné kreditné marže.

Za určitých okolností nie je možné výnos z nástroja pozorovať na trhu a je potrebné ho odhadnúť z historických údajov alebo z výnosov podobných cenných papierov. Je možné, že tento odhadovaný výnos sa bude musieť upraviť tak, aby odrážal vlastnosti oceňovaného cenného papiera. Za iných okolností nemusí odhadovaný výnos predstavovať dostatočnú trhovú likviditu a bude ho potrebné takisto upraviť. Vždy, keď je výšky úpravy významná v porovnaní s hodnotou cenného papiera, zaraďuje sa oceňovanie trhovou hodnotou do Úrovne 3.

Kreditná marža

Kreditná marža je súčasťou cenného papiera vyjadrujúcou bonitu pohľadávky. Kreditná marža odráža to, ako trh vníma zmeny v miere predčasného splácania, nesplácania a inkasa, a teda sa jedná o vplyv ostatných premenných na trhovú hodnotu. Zmeny kreditnej marže majú rozličný vplyv na trhovú cenu cenného papiera, v závislosti od vlastností a profilu cenného papiera. Napríklad kreditná marža je významnejším faktorom majúcim vplyv na ocenenie trhovou cenou pri vysoko výnosových dlhopisoch v porovnaní s dlhopismi v investičnom pásme. Vo všeobecnosti platí, že kreditná marža u dlhopisu v investičnom pásme je pozorovateľnejšia a menej volatilná ako u vysoko výnosových dlhopisov.

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. Miera agregácie a rôznorodosť nástrojov, ktoré má Spoločnosť v držbe, vedú ku širokej škále nepozorovateľných vstupov, ktoré nie je možné rovnomerne rozdeliť medzi položky na Úrovni 3.

Výnos

Interval výnosových vstupov sa významne mení v závislosti od druhu cenného papiera. Napríklad cenné papiere, ktoré majú zvyčajne nižšiu výnosnosť, ako napríklad obecné dlhopisy, budú spadať do spodnej hranice intervalu, pričom menej likvidné cenné papiere alebo cenné papiere s nižšou bonitou emitenta (ako napríklad určité zvyšné tranže cenných papierov založených majetkom) budú mať oveľa vyššie výnosové vstupy.

Kreditná marža

Kreditná marža je relevantná predovšetkým u nástrojov s pevným výnosom alebo úverov; avšak intervaly vstupov pre kreditnú maržu sa môžu líšiť od nástroja k nástroju. Napríklad určité nástroje s pevným výnosom majú zvyčajne nižšie kreditné marže, pričom určité nástroje s rizikovejšími protistranami majú zvyčajne vyššie kreditnú marže, pokiaľ nie sú zabezpečené zábezpekou alebo majú dlhšie trvanie. Ostatné nástroje, ktoré závisia alebo vyplývajú z jedného alebo viacerých podkladových nástrojov, majú kreditné marže, ktoré sa menia s atribútmi dlžníka. Silnejšie spoločnosti majú nižšie kreditné marže a slabšie spoločnosti majú kreditné marže vyššie.

15. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Oceňovanie pri trhovej hodnote na Úrovni 3 (pokračovanie)

Cena

Cenový stup je významným nepozorovateľným vstupom pre určité finančné nástroje s pevným výnosom. 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. U väčšiny z týchto nástrojov sa cena mení od nuly po 100. Relatívne nelikvidné aktíva, ktoré utrpeli významné straty od ich emisie (ako napríklad určité cenné papiere zabezpečené majetkom), sa nachádzajú na dolnej strane intervalu, pričom väčšina z podnikových dlhopisov v investičnom pásme bude spadať do strednej a vyššej časti intervalu. Cenový vstup je takisto významný nepozorovateľný vstup pre určité majetkové cenné papiere, avšak interval, v ktorom sa pohybuje cenový vstup, závisí od druhu akcie, počtu vydaných akcií a iných činiteľov.

Špecifické údaje o nástrojoch na Úrovni 3

Úvery EAF:

Úverové nástroje v úverovom portfóliu EAF sa poskytujú leteckým spoločnostiam, avšak tieto úvery sú zaručené tromi Agentúrami pre exportné úvery (ECA). Pri hodnotení príslušných benchmarkov úverového rizika Spoločnosť hodnotí úverové riziko týchto Agentúr pre exportné úvery a nie riziko príslušného emitenta samotné. Keďže tieto tri ECA sú kryté sú im poskytované záruky zo strany samotných krajín/vlád, najvhodnejším benchmarkom je aktuálne úverové riziko materskej krajiny.

Spoločnosť zvažuje faktor, ktorý odráža externé úverové riziko majúce dopad na úverové riziko úverov, ako napríklad úverové riziko ECA. Spoločnosť používa CDS krivky Francúzska, Nemecka a Veľkej Británie ako miery citlivosti. Ako uvádzame, predpokladané trvanie týchto úverov je do Q3/Q4 2021 a preto Spoločnosť použije vo svojej analýze citlivosti 5 ročné CDS spready pre Francúzsko, Nemecko a Veľkú Britániu.

Visa Europe:

V súvislosti s navrhovaným predajom 100% akcií na Visa Europe v prospech Visa Inc. a na základe informácií získaných od Visa Europe, Spoločnosť ako minoritný akcionár na Visa Europe obdrží protihodnotu s odhadovanou trhovou cenou 20.6 milióna USD, ktorá bude pozostávať z hotovosti (59%) a prioritných akcií na spoločnosti Visa Inc (41%), čo vyústilo do zisku oceneného trhovou cenou na 20.6 milióna USD. Výška protihodnoty ešte nie je konečná a môže sa zmeniť v dôsledku transakčných nákladov, zmluvných klauzúl a odvolania úspešných spoločníkov. Prioritné akcie budú konvertovateľné na Kmeňové akcie triedy A na spoločnosti Visa Inc v určitom budúcom momente.

Predpokladá sa, že transakcia bude dokončená do júna 2016, pričom v tom momente bude zisk v trhovej cene vykázaný vo výkaze ziskov a strát.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

15. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Oceňovanie pri trhovej hodnote na Úrovni 3 (pokračovanie)

Trhová hodnota EAF Úverov:

Finančný nástroj	31.12.2015 USD'000	31.12.2014 USD'000	Metóda oceňovania	Nepozorovateľné vstupy	Riziko odhadov 2015	
					Vysoké	Nízke
Visa Europe - Aktívum	20,623	-	Odhadované výnosy po uplatnení eskontu z titulu konverznej sadzby a nelikvidnosti prioritných akcií Visa Inc.	Trhová hodnota prioritných akcií Visa Inc.	Odhadované výnosy bez eskontu z titulu konverznej sadzby a nelikvidnosti prioritných akcií Visa Inc.	Odhadované výnosy po uplatnení 50% eskontu z titulu konverznej sadzby a nelikvidnosti prioritných akcií Visa Inc.
Úvery v trhovej hodnote – aktívum	383,490	444,408	Založené na výnosoch	Celkový úrok (%)	3,90%	5,10%
			alebo	Prémia za úverové riziko (DE, UK, FR) 5 ročný spread	13 bps	27 bps

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

15. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Nasleduje porovnanie 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 pokladničných služieb, obchodných riešení a trhových a investičných služieb poskytovaných Spoločnosťou.

		31.12.2015		31.12.2014	
	Poznámka	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	4,811,631	4,811,631	5,200,092	5,200,108
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám					
Úvery a pôžičky - medzipodnikové	28	7,142,191	7,142,191	2,715,660	2,715,675
Úvery a pôžičky – tretie osoby		2,084,735	2,084,735	2,618,717	2,618,718
		9,226,926	9,226,926	5,334,377	5,334,393
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom					
Dobíjacie a kreditné karty	14	2,700	2,700	403,908	400,755
Obchodné úvery	14	7,868,383	7,851,769	9,842,097	9,842,912
Spotrebné úvery	14	26	26	75,804	74,536
		7,871,109	7,854,495	10,321,809	10,318,203
Ostatný finančný majetok		682,019	683,362	773,437	773,437
		22,591,685	22,576,415	21,629,715	21,626,141

15. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

	31. december 2015		31. december 2014	
	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	5,846,883	5,846,454	3,059,354	3,059,009
Bankové vklady – tretie osoby	1,113,088	1,113,431	991,179	991,160
	6,959,971	6,959,885	4,050,533	4,050,169
Účty zákazníkov	7,913,639	7,929,767	9,036,475	9,036,359
Ostatné záväzky	2,411,729	2,411,729	3,856,848	3,856,848
	17,285,339	17,301,381	16,943,856	16,943,376

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.
- Trhovú hodnotu vydaných dlhových cenných papierov, ktoré sa zaraďujú medzi nástroje oceňované amortizovanou obstarávacou cenou, sa stanovuje za použitia diskontovaných peňažných tokov.
- Trhovú hodnotu zákazníckych 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 2015		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	4,811,631	4,811,631	4,811,631	-	-
Úvery a pôžičky bankám	9,226,926	9,226,926	-	9,226,926	-
Úvery a pôžičky zákazníkom	7,871,109	7,854,495	-	-	7,854,495
Ostatný finančný majetok	682,019	683,362	-	-	683,362
Finančný majetok celkom	22,591,685	22,576,414	4,811,631	9,226,926	8,537,857
Pasíva	Účtovná hodnota	Odhadovaná trhovú hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000
	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000
Vklady od bánk	6,959,971	6,959,885	-	6,959,885	-
Zákaznícke účty	7,913,639	7,929,767	-	7,929,767	-
Emitované cenné papiere	-	-	-	-	-
Ostatné finančné záväzky	2,411,729	2,411,729	-	175,543	2,236,186
Finančné pasíva celkom	17,285,339	17,301,381	-	15,065,195	2,236,186
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
	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

CITIBANK EUROPE PLC

16. Investičné cenné papiere

Investičné cenné papiere pozostávajú predovšetkým z vládnych cenných papierov.

Investičné cenné papiere určené na predaj	2015 USD 000	2014 USD 000
Dlhové cenné papiere:		
- kótované	2,195,519	1,658,366
- nekótované	-	-
Majetkové cenné papiere:		
- nekótované	20,790	187
	<u>2,216,309</u>	<u>1,658,553</u>

17. Derivátové finančné nástroje

	2015 Nominálna hodnota USD 000	2015 Trhová hodnota		2014 Nominálna hodnota USD 000	2014 Trhová hodnota	
		Aktíva USD 000	Pasíva USD 000		Aktíva USD 000	Pasíva USD 000
Zmluvy súvisiace s menovým kurzom						
Forwardy a futurity	12,674,505	69,594	69,228	16,446,757	180,131	198,483
Menové swapy	567,843	7,093	6,560	508,514	30,894	27,767
Opcie	606,236	2,965	2,964	331,726	3,253	3,241
	<u>13,848,584</u>	<u>79,652</u>	<u>78,752</u>	<u>17,286,997</u>	<u>214,278</u>	<u>229,491</u>
Zmluvy súvisiace s úrokovou mierou						
Forwardové zmluvy	646,355	71	73	1,891,192	535	557
Úrokové swapy	2,658,654	34,298	34,752	3,418,822	57,873	85,809
Opcie	78,434	32	32	88,882	3	3
	<u>3,383,443</u>	<u>34,402</u>	<u>34,857</u>	<u>5,398,896</u>	<u>58,411</u>	<u>86,369</u>
Zmluvy súvisiace s akciami a komoditami						
Opcie	6,336	818	818	9,783	878	878
Swapy	62,382	3,783	3,783	43,328	1,310	1,310
	<u>68,718</u>	<u>4,601</u>	<u>4,601</u>	<u>53,111</u>	<u>2,188</u>	<u>2,188</u>
Derivátové zmluvy celkom	<u>17,300,745</u>	<u>118,665</u>	<u>118,210</u>	<u>22,739,004</u>	<u>274,877</u>	<u>318,048</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

	2015 USD 000	2014 USD 000
Závazky voči dodávateľom	1,565,055	1,886,641
Ostatné zostatky	548,158	856,050
	<u>2,113,213</u>	<u>2,742,691</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

	2015 USD 000	2014 USD 000
Klíringové linky	297,273	571,944
Ostatné zostatky	171,869	278,635
	<u>469,142</u>	<u>850,579</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

	2015 USD 000	2014 USD 000
k 1. januáru	3,106	3,474
Precenenie cudzej meny	(161)	(368)
Predaj	(1,567)	-
k 31. decembru	<u>1,378</u>	<u>3,106</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

Maďarská dcérska spoločnosť bude zlikvidovaná v roku 2016.

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 2014	26,627	46,705	73,332
Prírastky	503	1,088	1,591
Akvizície	1,694	5,367	7,061
Úbytky	-	239	239
Vyradenie majetku	(460)	(5,187)	(5,647)
Kurzové rozdiely	(3,334)	(1,687)	(5,021)
	<u>(4,002)</u>	<u>(7,159)</u>	<u>(11,161)</u>
k 31. decembru 2014	21,028	39,366	60,394
 Prírasty vyplývajúce zo zlúčení a splynutí	28	628	658
Prírastky	665	1,987	2,652
Akvizície	(2,405)	(2,471)	(4,876)
Úbytky	(574)	(7,475)	(8,049)
Vyradenie majetku	(1,157)	(1,817)	(2,974)
Kurzové rozdiely	(2,172)	(4,475)	(6,647)
k 31. decembru 2015	<u>15,413</u>	<u>25,743</u>	<u>41,156</u>
	Zvýšenie hodnoty prenajatého majetku USD 000	Vozidlá, inventár a zariadenie USD 000	Celkom USD 000
Odpisy			
k 1. januáru 2014	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
Predaný majetok	(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
 Prírastky vyplývajúce zo zlúčenia a splynutia	-	-	-
Vykázané za rok	1,769	2,293	4,062
Akvizície	-	-	-
Reklasifikácie na majetok určený na predaj	(2016)	(2,200)	(4,216)
Úbytky	(379)	(6,870)	(7,249)
Vyradenie majetku	(1,157)	(1,817)	(2,974)
Kurzové rozdiely	(2,172)	(4,475)	(6,647)
k 31. decembru 2015	<u>10,034</u>	<u>18,610</u>	<u>28,644</u>
 Zostatková hodnota			
k 31. decembru 2015	<u>5,379</u>	<u>7,133</u>	<u>12,512</u>
k 31. decembru 2014	<u>8,386</u>	<u>9,122</u>	<u>17,508</u>

V súvislosti s nadobudnutím hmotného majetku v priebehu roka nedošlo k aktivácii žiadnych úverových nákladov (za rok 2014 bola táto položka nulová).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

22. Nehmotný majetok

	Softvér USD 000	Iné USD 000	Celkom USD 000
Obstarávacia cena			
k 1. januáru 2014	159,339	103	159,442
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	(15,518)	(565)	(16,083)
k 31. decembru 2014	178,428	12,187	190,615
Prírastky	17,091	-	17,091
Akvizície	1,488	-	1,488
Reklasifikácia na majetok určený na predaj	-	-	-
Úbytky	(15,777)	-	(15,777)
Vyradenie majetku	-	-	-
Kurzové rozdiely	(12,155)	(1,341)	(13,496)
k 31. decembru 2015	169,075	10,846	179,921
Amortizácia a opravné položky			
k 1. januáru 2014	78,975	103	79,078
Prírastky z titulu splynutia a zlúčenia	443	-	443
Amortizácia	21,437	697	22,134
Zníženie hodnoty	(315)	-	(315)
Predaj	(16,483)	-	(16,483)
Odpísanie majetku	(7,667)	-	(7,667)
Kurzové rozdiely	(8,551)	(56)	(8,607)
k 31. decembru 2014	67,839	744	68,583
Amortizácia	28,742	1,140	29,882
Zníženie hodnoty	3,885	-	3,885
Predaj majetku	(14,603)	-	(14,603)
Odpísanie majetku	-	-	-
Kurzové rozdiely	(7,100)	(190)	(7,290)
k 31. decembru 2015	78,763	1,694	80,457
Zostatková hodnota			
k 31. decembru 2015	90,312	9,152	99,464
k 31. decembru 2014	110,589	11,443	122,032

23. Zastavené prevádzky a aktíva a pasíva určené na predaj

V súlade so zásadami Spoločnosti týkajúcimi sa „neobežného majetku určeného na predaj a zastavených prevádzok“, boli hospodárske výsledky Prevádzok poskytujúcich spotrebiteľské úvery v Českej republike a Maďarsku vykázané v účtovnej závierke Spoločnosti ako zastavené prevádzky.

Nasledujúca tabuľka uvádza údaje z Výkazu ziskov a strát a Výkazu peňažných tokov pre Zastavené prevádzky, spolu s porovnateľnými údajmi za predchádzajúci rok.

A. Výkaz ziskov a strát

	2015 USD 000	2014 USD 000
Celkové výnosy	122,450	148,690
- z toho: Úrokové výnosy	72,100	91,600
- z toho: Výnosy z poplatkov a provízií netto	41,567	52,767
Náklady celkom	(131,369)	(171,446)
- z toho: Úrokové náklady	(848)	(3,721)
- z toho: Osobné náklady	(39,620)	(49,594)
Vydobyté úvery netto	10,203	3,208
Hospodársky výsledok z prevádzkovej činnosti	<u>1,284</u>	<u>(19,547)</u>
Daňový záväzok/(pohľadávky) na dani z príjmu	<u>(183)</u>	<u>9,993</u>
Komplexné výnosy/(náklady) za rok	<u>1,102</u>	<u>(9,554)</u>

Celkové výnosy predstavujú súčet úrokových výnosov, výnosov z poplatkov a provízií netto, dividendových výnosov, čistého zisku z obchodovania, čistého investičného zisku a ostatných prevádzkových výnosov.

B. Výkaz peňažných tokov a súvaha

	2015 USD 000
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	50,246
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-
Čistý nárast hotovosti a jej ekvivalentov	<u>50,246</u>

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

23. Zastavené prevádzky a aktíva a pasíva určené na predaj (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka uvádza aktíva a pasíva v súvislosti s majetkom určeným na predaj za rok 215.

	2015 USD 000
Súvaha	
Aktíva	
Úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom	406,334
Odložené daňové pohľadávky	2,930
Ostatný majetok	15,703
Aktíva celkom	<u>424,967</u>
Pasíva	
Zákaznícke účty	1,239,086
Odložené daňové záväzky	986
Ostatné záväzky	17,719
Aktíva celkom	<u>1,257,791</u>

24. Odložená daňová pohľadávka

Pohyby odloženej dane sú opísané v nasledujúcej tabuľke:

	Zostatok k 1. januáru 2015	Vykázané vo výsledovke	Vykázané medzi komplexný mi výnosmi	Zostatok k 31. decembru 2015
Hmotný a nehmotný majetok	2,082	1,468	-	3,550
Cenné papiere určené na predaj	(1,457)	-	(3,376)	(4,833)
Opravné položky na straty z úverov	3,298	(1,778)	-	1,520
Prenos daňovej straty	263	(147)	-	116
Platby založené na akciách	(147)	550	-	403
Ostatné	3,061	(1,130)	-	1,931
Majetok celkom	<u>7,100</u>	<u>(1,037)</u>	<u>(3,376)</u>	<u>2,687</u>

25. Splatené základné imanie

	2015	2014
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>

25. Splatené základné imanie (pokračovanie)

Pridelené, vyhlásené a v plnej výške splatené	2015	2014
	USD 000	USD 000
9,318,254 (2014: 9,318,254) kmeňových akcií o nominálnej hodnote 1 EUR na akciu	10,071	10,071

26. Motivačné plány založené na akciách

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 predat' 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 predchádzajúcemu 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 predat' 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 odmeny budú poskytované vo forme okamžite uplatniteľných obmedzených akcií, ktoré podliehajú šesť mesačnému obmedzeniu pri predaji.

26. Motivačné plány založené na akciách (pokračovanie)

Citigroup sa zúčastnila na zlúčení kmeňových akcií Citigroup v pomere 1-ku-10 s účinnosťou po ukončení obchodovania dňa 6. mája 2015. Každých desať kmeňových akcií vydaných spoločnosťou Citigroup, ktoré sa nachádzali v obehu, bolo automaticky zlúčených do jednej vy danej kmeňovej akcie bez zmeny nominálnej hodnoty akcie. V súvislosti s takýmto zlúčením akcií neboli vydané žiadne zlomkové akcie.

Nasledujú informácie o akciách pridelených v bežnom roku:

	2015	2014*
Pridelené akcie	72,061	79,828
Vážený priemer trhovej ceny za akciu	\$50,51	\$50,7
	USD 000	USD 000
Kompenzačný náklad vyúčtovaný do výkazu ziskov a strát	3,904	4,652
Úprava trhovej hodnoty vykázaná vo vlastnom imaní	(357)	(66)
Celková účtovná hodnota záväzku vyrovnaného majetkovými cennými papiermi	7,871	8,761

(b) Programy prideľovania opcií na akcie

Spoločnosť sa v minulosti zúčastňovala viacerých programov Citigroup pre prideľovanie opcií na nadobudnutie akcií zamestnancami. Avšak od januára 2005 boli opcie na akcie prideľované 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 prideľujú 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 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 prideľovaní opcií na akcie v rokoch 2015 a 2014 na základe plánu prideľovania opcií Citigroup:

	2015		2014	
	Opcie	Vážený priemer realizačných cien	Opcie	Vážený priemer realizačných cien
		USD		
Existujúce na začiatku roka	103,163	40,80	132,126	44,72
Udelené	-	-	-	-
Zrušené	-	-	-	-
Uplatnené	(89,555)	40,80	(20,608)	40,80
Prevody	(468)	40,80	(5,812)	40,80
Vypršané	(13,140)	40,80	(2,544)	244,50
Existujúce na konci roka	-	-	103,163	40,80
Uplatniteľné na konci roka	-	-	103,163	44,72

26. Motivačné plány založené na akciách (pokračovanie)

Programy pridelovania opcií na akcie (pokračovanie)

Za rok končiaci 31. decembrom 2015 neboli Spoločnosťou vykázané žiadne opcie.

Nasledujúca tabuľka poskytuje zhrnutie informácií o opciách, ktoré boli pridelené na základe plánu pridelovania opcií Citigroup k 31. decembru 2015:

2014		Pridelené opcie		Uplatniteľné opcie	
Interval realizačnej ceny	Počet pridelených opcií	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
	<u>103,163</u>	<u>0.83</u>	<u>40.80</u>	<u>103,163</u>	<u>40.80</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.

26. 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 volatilita pri obchodovaných opciách Citigroup, pričom odhad je upravený v prípade, ak existujú známe činitele, ktoré môžu ovplyvniť volatilitu v budúcnosti.

	2015	2014
Vážený priemer trhovej hodnoty na konci roka opcií udelených v priebehu roka	-	-
Vážený priemer očakávanej životnosti		
Opčná životnosť	zaniknuté	1 rok
Predpoklady použité pri oceňovaní		
Očakávaná volatilita	0,00%	35,69%
Úroková miera bez rizika	0,00%	0,35%
Očakávaná dividendová výnosnosť	0,00%	0,08%
Očakávaný počet odobratých opcií za rok	0,00%	9,62%

27. Rezervy

Rezervy na reštrukturalizáciu sa z väčšej časti týkajú pozitívov pri predčasnom ukončení pracovného pomeru. Požitky tohto typu sú splatné v prípade, ak dôjde k ukončeniu pracovného pomeru pred riadnym odchodom do dôchodku alebo ak zamestnanec akceptuje dobrovoľné ukončenie pracovného pomeru výmenou za tento typ pozitívov.

Rezervy na obstarávacie ceny majetku súvisia predovšetkým so zmluvami s neprimeraným plnením. Rezervy na obstarávacie ceny majetku sa vykazujú v prípade, ak nevyhnutné náklady na splnenie zmluvného záväzku presahujú ekonomické prínosy, ktoré majú zo zmluvy plynúť, berúc do úvahy predchádzajúce vytvorenie opravnej položky k hmotnému majetku.

Rezervy na prísľuby a záruky sa vykazujú u dohodnutých úverov, kedy sa Spoločnosť zmluvne zaviazala poskytnúť úver klientovi, prípadne u všetkých ostatných zmluvných záväzkov, ktoré nie sú vykázané v súvahe.

Ostatné rezervy sa týkajú komplementárnych produktov (poistky), ktoré ponúka Spoločnosť. Významné pohyby sa rok súvisia s reklasifikáciou zostatkov majetku určeného na predaj.

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. Rezervy sa oceňujú súčasnou hodnotou (ktorú odhadne vedenie) výdaja požadovaného na urovanie súčasného záväzku ku dňu súvahy.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

27. Rezervy (pokračovanie)

	Reštrukturali začná rezerva	Rezerva na obstarávacie ceny majetku	Poskytnuté prísľuby a záruky	Ostatné rezervy	Celkom
	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000
2015					
Rezervy na pasíva					
Počiatočný zostatok 1. januára	548	4,290	15,630	2,158	22,625
Vytvorené cez výsledovku	3,138	(1,410)	1,496	1,974	5,198
Použité rezervy	(369)	-	-	(11)	(380)
Rozpustenie rezerv	(119)	(2,298)	(3,735)	-	(6,151)
Kurzové úpravy	(49)	(204)	(406)	(139)	(858)
Reklasifikácia na majetok určený na predaj	-	-	-	(2,221)	(2,221)
Záverečný zostatok 31. decembra	3,149	379	12,924	1,761	18,213
	Reštrukturali začná rezerva	Rezerva na obstarávacie ceny majetku	Poskytnuté prísľuby a záruky	Ostatné rezervy	Celkom
	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000
2014					
Rezervy na pasíva					
Počiatočný zostatok 1. januára	27	3,830	17,394	3,473	24,725
Vytvorené cez výsledovku	601	3,032	6,607	(620)	9,619
Použité rezervy	(26)	(1,542)	-	(103)	(1,671)
Rozpustenie rezerv	-	(648)	(7,450)	-	(8,098)
Kurzové úpravy	(54)	(382)	(921)	(593)	(1,950)
Záverečný zostatok 31. decembra	548	4,290	15,630	2,158	22,625

28. 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 2015 USD 000	Zmluvná čiastka 2014 USD 000
Nečerpané kontokorenty	4,174,011	3,370,943
Iné záväzky		
- menej ako 1 rok	11,740,635	14,737,202
- 1 rok a viac	3,808,176	3,296,007
Celkom	<u>19,722,822</u>	<u>21,404,152</u>

Ostatné záväzky sa týkajú predovšetkým obchodnej činnosti v Írsku. Spoločnosť v súvislosti so svojimi prísľubmi vytvorila kolektívnu opravnú položku vo výške 12,9 milióna USD k 31. decembru 2015 (v roku 2014 táto položka dosahovala 15,6 milióna USD).

29. Účasť na nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch

Druh, účel a rozsah účasti Spoločnosti na nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch

Spoločnosť sa zaoberá rôznou podnikateľskou činnosťou so štruktúrovanými subjektmi, ktorej účelom je dosiahnuť špecifické účely. Štruktúrovaný subjekt je taký, ktorý bol založený s tým, že hlasovacie alebo podobné práva nie sú dominantné pri určení, kto vyvíja kontrolu nad subjektom. Príkladom je, keď sa hlasovacie práva týkajú iba administratívnych úloh, pričom príslušná podnikateľská činnosť sa riadi zmluvnými dohodami.

Štruktúrované subjekty sú predmetom konsolidácie v prípade, ak podstata vzťahu medzi Spoločnosťou a štruktúrovanými subjektmi naznačuje, že kontrolu nad štruktúrovanými subjektmi vykonáva Spoločnosť. Subjekty, ktorých sa týka tento dokument, nie sú predmetom konsolidácie, keďže Spoločnosť nevykonáva nad nimi kontrolu prostredníctvom hlasovacích práv, zmluvy, dohôd o financovaní alebo iným spôsobom. Rozsah účasti Spoločnosti na nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch bude rôzna v závislosti od druhu štruktúrovaných subjektov.

Financovanie založené na aktívach

Spoločnosť poskytuje úvery a iné formy financovania v prospech štruktúrovaných subjektov majúcich v držbe majetok. Tieto úvery podliehajú rovnakým schvaľovacím postupom, akým podliehajú všetky ostatné úvery poskytované alebo získavané Spoločnosťou. Spoločnosť nemá právomoc, aby riadila činnosti, ktoré majú najvýraznejší dopad na hospodárske výsledky týchto štruktúrovaných subjektov, a preto ich nezahŕňa do konsolidácie. Financovanie sa týmto subjektom poskytuje zvyčajne prostredníctvom syndikátu veriteľov.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

29. Podiely na nekonsolidovaných účtovných jednotkách (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka obsahuje analýzu účtovných hodnôt podielov, ktoré má Spoločnosť na nekonsolidovaných štrukturálnych subjektoch a maximálna strata, ktorá jej môže vzniknúť. Všetky záväzky sú uvedené v rámci položky úvery a preddavky zákazníkom a sú v plnej miere financované.

	2015 USD 000
Účtovná hodnota	
- menej ako 1 rok	826,334
Celkom	<u>826,334</u>

V priebehu roka Spoločnosť neposkytla žiadnu finančnú podporu nekonsolidovaným štrukturálnym subjektom.

Maximálny financovaný záväzok predstavuje súvahovú účtovnú hodnotu investície Spoločnosti do štruktúrovaných subjektov. Odráža počiatočnú hodnotu, ktorá bola investovaná v hotovosti do štruktúrovaných subjektov, upravenú o prípadné nabehnuté úroky a splátky istiny, ktoré Spoločnosť obdržala. Účtovná hodnota môže byť okrem toho upravená o zvýšenie alebo zníženie trhovej hodnoty alebo opravnú položku vykázanú vo výsledovke. Maximálny záväzok na doposiaľ nefinancovanú pozíciu predstavuje zvyšný nečerpaný príslub, vrátane likvidných a úverových nástrojov poskytnutých Spoločnosťou.

30. Prísľuby vyplývajúce z operatívneho lízingu

	2015 USD 000	2014 USD 000
S expiráciou:		
- do jedného roku	7,466	9,083
- viac ako jeden a menej ako päť rokov	18,488	30,614
- päť rokov a viac	2,528	4,246
	<u>28,482</u>	<u>43,943</u>

31. 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.

	2015 USD 000	2014 USD 000
Trhová hodnota aktív		
Úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom	-	1,655,181
Trhová hodnota súvisiacich pasív		
Emitované dlhové cenné papiere	-	1,655,181
	<u>-</u>	<u>1,655,181</u>

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

32. 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 zdefinovala 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 2015 neexistovali žiadne nevyrovnané záväzky voči členom predstavenstva, vrátane úverov (za rok 2014 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.

	2015			
	Materské spoločnosti	Dcérske spoločnosti	Ostatné spoločnosti Citigroup	Celkom
	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000
Aktíva				
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	-	-	1,804,449	1,804,449
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	-	-	7,142,350	7,142,350
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	-	-	-	-
Časové rozlíšenie aktív	-	-	735	735
Ostatný majetok	-	-	131,927	131,927
Deriváty	-	-	82,542	82,542
Pasíva				
Vklady bánk	-	-	5,848,487	5,848,487
Zákaznícke účty	-	-	26,470	26,470
Časové rozlíšenie pasív	-	-	8,519	8,519
Ostatné záväzky	-	-	58,599	58,599
Deriváty	-	-	77,394	77,394
Prísľuby a záruky	-	-	1,279,714	1,279,714
Výkaz ziskov a strát				
Úroky a podobné výnosy	-	-	17,097	17,097
Úrokové náklady	-	-	(15,224)	(15,224)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	-	-	308,148	308,148
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	(12,434)	(12,434)
Čisté výnosy z obchodovania	-	-	126,509	126,509
Ostatné náklady	-	-	(183,674)	(183,674)

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

32. Transakcie so spriaznenými osobami (pokračovanie)

	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	-	-	347,357	347,357
Deriváty	-	-	191,420	191,420
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	79,514	79,446
Deriváty	-	-	244,514	244,514
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	242,618
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	7,706	7,706
Čisté výnosy z obchodovania	-	-	25,847	25,847
Ostatné náklady	-	(85)	(209,188)	(209,273)

Určité komparatívne hodnoty za predchádzajúce roky boli reklasifikované.

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

33. Rezervné fondy

V roku 2015 Spoločnosť nevyplatila žiadnu predbežnú dividendu svojej materskej spoločnosti Citibank Holdings Ireland Limited (za rok 2014 bola táto čiastka 0 USD) .

	Základ né imanie	Emisné ážio	Kapitálové rez. fondy	Zisky/stra ty vyplývajú ce z AFS	Konverzné rezervné fondy	Platby založené na akciách	Zisky minulých rokov	Celkom
	USD'0 00	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000
Zostatok k 1. januáru 2014	10,071	1,593,607	824,123	(256)	32,938	2,717	4,395,752	6,858,952
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-	743,908	743,908
Platby založené na akciách	-	-	-	-	-	66	-	66
Zisky/straty vyplývajúce z AFS	-	-	-	2,234	-	-	-	2,234
Konverzné rezervné fondy	-	-	-	-	(61,398)	-	-	(61,398)
Zostatok k 31. decembru 2014	<u>10,071</u>	<u>1,593,607</u>	<u>824,123</u>	<u>1,978</u>	<u>(28,460)</u>	<u>2,783</u>	<u>5,139,660</u>	<u>7,543,762</u>
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-	623,591	623,591
Platby založené na akciách	-	-	-	-	-	357	-	357
Zisky/straty vyplývajúce z AFS	-	-	-	12,133	-	-	-	12,133
Konverzné rezervné fondy	-	-	-	-	(30,208)	-	-	(30,208)
Kapitálové vklady	-	-	-	-	-	-	-	-
Zostatok k 31. decembru 2015	<u>10,071</u>	<u>1,593,607</u>	<u>824,123</u>	<u>14,111</u>	<u>(58,668)</u>	<u>3,139</u>	<u>5,763,251</u>	<u>8,149,634</u>

34. 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.

35. Následné udalosti

Ako súčasť stratégie Citigroup zameranej na zjednodušenie organizácie a za účelom poskytovania efektívnejších služieb zákazníkom došlo ku zlúčeniu dvoch bankových inštitúcií založených podľa práva EÚ (Citibank Europe plc a Citibank International Limited), pričom nástupníckou spoločnosťou je Citibank Europe plc.

Zlúčenie sa uskutočnilo dňa 1. januára 2016 podľa Smernice EÚ o cezhraničných zlúčeníach. V rámci tejto transakcie došlo k prevodu aktív v účtovnej hodnote 31,5 miliardy USD a pasív v účtovnej hodnote 27,6 miliardy USD.

Počas prvého štvrťroka 2016 došlo k predaju pobočky poskytujúcej spotrebné úvery v Českej republike ako súčasť stratégie Citigroup ukončiť poskytovanie spotrebných úverov na 11 trhoch. Okrem toho počas prvého štvrťroka 2016 Spoločnosť predala svoju prevádzku Alternatívnych investícií v Írsku.

36. Schválenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola schválená predstavenstvom dňa 24. marca 2016.