

CITIBANK EUROPE PLC

(Registračné číslo: 132781)

**VÝROČNÁ SPRÁVA A KONSOLIDOVANÁ
ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

za rok končiaci sa k 31. decembru 2016

OBSAH

| | |
|--|-----|
| SPRÁVA PREDSTAVENSTVA | 4 |
| SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC | 9 |
| KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT | 11 |
| KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O OSTATNOM ÚPLNOM VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA | 12 |
| KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII | 13 |
| KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA | 14 |
| KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV | 15 |
| VÝKAZ ZISKOV A STRÁT SPOLOČNOSTI | 16 |
| VÝKAZ O OSTATNOM ÚPLNOM VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA | 17 |
| VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII SPOLOČNOSTI | 18 |
| VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA SPOLOČNOSTI | 19 |
| VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV SPOLOČNOSTI | 20 |
| POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE | 21 |
| 1. Hlavné účtovné zásady | 21 |
| 2. Použitie predpokladov a odhadov | 36 |
| 3. Čisté úrokové výnosy | 38 |
| 4. Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 39 |
| 5. Čisté výnosy z obchodovania | 39 |
| 6. Čisté investičné výnosy | 40 |
| 7. Čisté výnosy z ostatných finančných nástrojov ocenených reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok | 40 |
| 8. Ostatné prevádzkové výnosy | 40 |
| 9. Odmena audítora | 40 |
| 10. Mzdové náklady | 41 |
| 11. Odmeny členom predstavenstva | 41 |
| 12. Ostatné náklady | 41 |
| 13. Daň z príjmu z bežnej činnosti | 42 |
| 14. Závazky z dôchodkových programov | 44 |
| 15. Peniaze a peňažné ekvivalenty | 48 |
| 16. Obchodovateľné aktíva | 48 |
| 17. Riadenie rizík | 49 |
| 18. Finančný majetok a záväzky | 73 |
| 19. Derivátové finančné nástroje | 85 |
| 20. Investičné cenné papiere | 86 |
| 21. Hmotný majetok | 87 |
| 22. Nehmotný majetok | 88 |
| 23. Pohľadávka z odloženej dane | 89 |
| 24. Ostatné aktíva | 89 |
| 25. Podiely v dcérskych spoločnostiach | 90 |
| 26. Vydané dlhové cenné papiere | 91 |
| 27. Rezervy | 91 |
| 28. Ostatné záväzky | 93 |
| 29. Aktíva/Záväzky určené na predaj | 93 |
| 30. Základné imanie | 95 |
| 31. Odmeny viazané na kapitál | 95 |
| 32. Podmienené záväzky a prísluby | 98 |
| 33. Zlúčenie | 98 |
| 34. Transakcie s nekonsolidovanými štruktúrovanými účtovnými jednotkami | 100 |
| 35. Prísluby z operatívnych lízingov | 100 |
| 36. Transakcie so spriaznenými osobami | 101 |
| 37. Rezervy | 105 |
| 38. Segmentová analýza | 106 |
| 39. Materské spoločnosti | 107 |
| 40. Následné udalosti | 107 |
| 41. Schválenie účtovnej závierky | 107 |

PREDSTAVENSTVO SPOLOČNOSTI A ĎALŠIE INFORMÁCIE

ČLENOVIA

PREDSTAVENSTVA

Susan Dean - predsedníčka (vymenovaná za nevýkonného člena 22. marca 2016 a za predsedníčku 15. septembra 2016)
Francesco Vanni d'Archirafi - predseda (ako predseda odstúpil 15. septembra 2016 a ako nevýkonný člen 31. decembra 2016)
Zdenek Turek - výkonný riaditeľ
Aidan Brady - výkonný riaditeľ(odstúpil 31. januára 2016)
Breffni Byrne - nezávislý nevýkonný člen predstavenstva
Jim Farrell - nezávislý nevýkonný člen predstavenstva
Bo J. Hammerich - nevýkonný člen predstavenstva
Deepak Jain - nevýkonný člen predstavenstva
Mary Lambkin - nezávislý nevýkonný člen predstavenstva
Marc Luet- nevýkonný člen predstavenstva (odstúpil 31. decembra 2016)
Rajesh Mehta- nevýkonný člen predstavenstva (odstúpil 31. decembra 2016)
Barry O'Leary - nezávislý nevýkonný člen predstavenstva (vymenovaný 17. júna 2016)
Ebru Pakcan - (vymenovaný 1. februára 2017)
Cecilia Ronan - výkonný člen predstavenstva
Patrick Scally- nevýkonný člen predstavenstva (odstúpil 31. decembra 2016)
Christopher Teano - nevýkonný člen predstavenstva (odstúpil 31. decembra 2016)
Tony Woods - výkonný člen predstavenstva (odstúpil 31. decembra 2016)

SEKRETÁR SPOLOČNOSTI

Deirdre Pepper (odstúpil 10. februára 2017) Nigel
Kemp (vymenovaný 10. februára 2017)

SÍDLO SPOLOČNOSTI

1 North Wall Quay, Dublin 1

PRÁVNI PORADCOVIA

Arthur Cox Solicitors
Earlsfort Centre, Earlsfort Terrace, Dublin 2

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

Matheson
70 Sir John Rogersons Quay, Dublin 2

AUDÍTOR

KPMG
Chartered Accountants
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

Za rok končiaci k 31. decembru 2016

Predstavenstvo predkladá svoju správu a ročnú konsolidovanú závierku spoločnosti Citibank Europe plc („spoločnosť“ alebo „CEP“) a jej dcérskych spoločností („skupina“) za rok končiaci k 31. decembru 2016. Účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Hlavné činnosti

Dňa 1. januára 2016 došlo k zlúčeniu skupiny so spoločnosťou Citibank International Limited („CIL“), pridruženou spoločnosťou Citi so sídlom vo Veľkej Británii. Skupina má sídlo v Dublini a v roku, za ktorý sa predkladá správa, mala pobočky v 20 štátoch Európy (pozri informácie o cezhraničnom pôsobení uvedené nižšie), vrátane dvoch dcérskych spoločností vo Veľkej Británii. Jej hlavnou materskou spoločnosťou je Citigroup Inc. (ďalej označovaná ako „Citigroup“ alebo „Citi“).

Skupina, ktorá pôsobí na základe bankovej licencie vydanéj Centrálnou bankou Írska podľa článku 9 zákona o centrálnej banke z roku 1971 (*Central Bank Act 1971*), poskytuje finančné služby klientom a ďalším podnikateľským subjektom Citigroup na celom svete. Od 1. januára 2017 skupina podlieha regulácii priamo zo strany Európskej centrálnej banky („ECB“) prostredníctvom jednotného mechanizmu dohľadu (JMD) („regulačný orgán“). Úlohou regulačného orgánu je udeľovať a odberať licencie, vykonávať postupy preskúmania, zabezpečiť dodržiavanie pravidiel EÚ v oblasti prudenciálneho dohľadu, určovať kapitálové požiadavky na vyváženie finančných rizík a posudzovať nadobudnutie a prevod kvalifikovaných účastí bankami.

Skupina je pasportizovaná podľa smernice EÚ o konsolidácii v oblasti bankovníctva, a teda oprávnená vykonávať činnosti v oblasti bankových a finančných služieb v rámci Európskeho hospodárskeho priestoru (EHP) prostredníctvom svojich pobočiek a na cezhraničnom základe.

Ťažiskové aktivity skupiny vykonáva divízia Institutional Clients Group (ICG). Hlavnými podnikateľskými činnosťami divízie ICG sú transakčné a obchodné služby (*Treasury and Trade Services – „TTS“*), služby v oblasti trhov a cenných papierov a bankovníctva, pričom tieto služby sú určené širokému spektru klientov na cieľových trhoch, vrátane vládnych inštitúcií, klientov z verejného sektora, nadnárodných korporácií, veľkých miestnych korporátnych klientov, finančných inštitúcií a manažérov fondov.

V rámci pokračujúceho odpredaja vedľajších (non-core) obchodných činností Citi Holdings došlo v 1. štvrtroku 2016 k predaju divízie osobného bankovníctva v Českej republike. Tieto činnosti sú klasifikované samostatne ako „ukončené činnosti“. Predaj divízie osobného bankovníctva v Maďarskej republike bol dokončený vo februári 2017; podrobnejšie informácie sa uvádzajú v poznámke č. 40.

Cezhraničné zlúčenie skupiny

K 1. januáru 2016 došlo k cezhraničnému zlúčeniu skupiny s CIL.

Zlúčenie bolo súčasťou snaženia Citigroup o zjednodušenie a zefektívnenie svojho pôsobenia ako právnickej osoby a zodpovedá jej strategickým cieľom stať sa jednoduchšou, menšou, bezpečnejšou a silnejšou inštitúciou.

Pred zlúčením mala skupina pobočky v: Bulharsku, Českej republike, Maďarsku, Poľsku, Rumunsku a na Slovensku. Zlúčením došlo k jej rozšíreniu o štrnásť pobočiek (Rakúsko, Belgicko, Dánsko, Fínsko, Francúzsko, Grécko, Taliansko, Luxemburg, Holandsko, Nórsko, Portugalsko, Španielsko, Švédsko a Veľká Británia) v ďalších európskych finančných centrách, vrátane dvoch servisných centier Citi („CSC“) v Maďarsku a Poľsku, ktoré zabezpečujú prevádzkovú podporu skupine a ďalším subjektom Citigroup a dvom dcérskym spoločnostiam.

V zmysle podmienok zlúčenia skupina vyplatila hotovostnú odplatu vo výške 3,4 mld. USD materskej spoločnosti CIL, Citi Overseas Holdings Bahamas Limited („COHBL“), spolu s 423 036 novo vydanými akciami CEP, každá s nominálnou hodnotou 1,00 EUR. Emisné ážio v prípade tejto transakcie predstavovalo 369 mil. USD. Vydané akcie boli následne prevedené na základe zmluvy o vklade z COHBL na materskú spoločnosť skupiny, Citibank Holdings Ireland Limited („CHIL“), čím skupina ostala v plnom vlastníctve spoločnosti CHIL.

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

Za rok končiaci k 31. decembru 2016

Cezhraničné zlúčenie skupiny (pokračovanie)

V súlade s účtovnými pravidlami a zásadami skupiny bolo zlúčenie CEP a CIL zaznamenané účtovnou hodnotou. Podrobnejšie informácie o hodnote aktív a pasív sú uvedené v poznámke č. 33.

Porovnávacie údaje nie sú precenené ani vypracované na pro forma báze, pokiaľ nie je uvedené inak. Pro forma informácie uvedené v poznámke č. 33 „Zlúčenie“ slúžia na informovanie o vplyve zlúčenia na skupinu.

Hodnotenie podnikateľskej činnosti, výsledky a budúci vývoj

Za rok končiaci 31. decembra 2016 vykázala skupina zisk po zdanení vo výške 863 mil. USD (2015: 624 mil. USD). Zvýšená miera ziskovosti je výsledkom kombinácie vplyvov zlúčenia s CIL a silného hospodárskeho výsledku v rámci hlavných podnikateľských činností skupiny a jej hlavných geografických trhov. K zvýšeniu ziskovosti došlo aj napriek pretrvávajúcemu náročnému podnikateľskému prostrediu. Pokračujúca makroekonomická a geopolitická neistota, ktorá pretrvávala počas celého roka, mala vplyv na dôveru korporátnych klientov a úrokové sadzby na trhoch, na ktorých skupina pôsobí, aj naďalej ostávali na veľmi nízkych úrovniach.

Hlavné zdroje výnosov, ktorými sú čisté výnosy z poplatkov a provízií a čisté výnosy z úrokov, sa v porovnaní s predchádzajúcim rokom posilnili v dôsledku zvýšenej aktivity klientov v niektorých sektoroch a ako výsledok zlúčenia s CIL. Celkový prevádzkový zisk za rok končiaci 31. decembra 2016 predstavovali 2 169 mil. USD (2015: 1 315 mil. USD).

Prevádzkové náklady (okrem čistého zníženia hodnoty úverov a pohľadávok) sa počas roka zvýšili najmä v dôsledku nárastu mzdových nákladov spojeného so zlúčením s CIL. Celkové prevádzkové náklady (okrem čistého zníženia hodnoty úverov a pohľadávok) za rok končiaci 31. decembra 2016 predstavovali 1 222 mil. USD (2015: 575 mil. USD).

Za rok do decembra 2016 skupina vykázala čisté spätné získanie zníženej hodnoty vo výške 6 mil. USD (2015: strata zo zníženej hodnoty vo výške 19 mil. USD).

Celkový majetok skupiny sa medziročne zvýšil na 49,3 mld. USD (2015: 26,6 mld. USD). Zvýšenie bolo zaznamenané v rámci všetkých hlavných tried aktív skupiny, najmä v rámci hotovostných vkladov a úverov a pohľadávok, čo bolo spôsobené predovšetkým zlúčením s CIL. Z rovnakého dôvodu došlo v priebehu roka aj k významnému zvýšeniu vkladov. Podrobnejšiu porovnávaciu analýzu nájdete v poznámke č. 33 „Zlúčenie“.

Predstavenstvo aj naďalej sleduje podnikateľské a ekonomické podmienky, ako aj ich prípadný finančný dosah na skupinu, a to vrátane možného vplyvu Brexitu.

Aj po zlúčení ostáva dlhodobý úverový rating skupiny na úrovni A+ (Standard & Poor's and Fitch) a A1 (Moody's).

Kľúčové ukazovatele výkonnosti

Kľúčové konsolidované finančné ukazovatele skupiny za rok:

| | 31. december 2016 | 31. december 2015* | Zmena |
|-------------------------------|-------------------|--------------------|-------|
| | USD '000 | USD '000 | |
| Zisk pred daňou z príjmu | 953 079 | 720 424 | 32% |
| Zisk po dani z príjmu | 862 537 | 623 591 | 38% |
| Prevádzková účinnosť | 55% | 43% | 12% |
| Vlastné imanie | 9 401 222 | 8 149 625 | 15% |
| Návratnosť použitého kapitálu | 10% | 9% | 1% |
| Ukazovateľ finančnej páky | 11% | 18% | (7)% |

* Údaje za rok 2015 nie je možné porovnávať, pretože neodrážajú vplyv zlúčenia.

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

Za rok končiaci k 31. decembru 2016

Správa kapitálu

Skupina mala zdroje regulačného kapitálu vo výške 7,5 mld. USD (8 mld. USD k 31. decembru 2015), ktoré v plnom rozsahu tvoril vlastný kapitál Tier 1. Kapitálový pomer k 31. decembru 2016 predstavoval 17,5 % (34,7 % k 31. decembru 2015), teda bol vyšší ako minimálna kapitálová požiadavka. Ďalšie informácie o kapitálových požiadavkách a riadení rizík skupiny sú dostupné v dokumente v zmysle požiadaviek zverejňovania podľa 3. piliera (<http://citigroup.com/citi/investor/reg.htm>); podrobnejšie v poznámke č. 17.

Dividendy

Predstavenstvo odsúhlasilo vyplatenie konečnej dividendy vo výške 1,075 mld. USD (2015: nula USD) 10. februára 2017.

Správa a riadenie spoločnosti

Interné účtovníctvo a finančné kontroly

Účtovníctvo v rámci skupiny spadá do pôsobnosti predstavenstva, výboru pre audit a finančného oddelenia. Členovia predstavenstva zodpovedajú za vypracovanie správy predstavenstva a účtovnej závierky skupiny a spoločnosti Citibank Europe plc v súlade s platnými právnymi predpismi. Predstavenstvo zriadilo výbor pre audit, ktorého pôsobnosť upravujú osobitné podmienky schválené predstavenstvom. Finančné oddelenie skupiny je zodpovedné za vypracovanie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ a s ohľadom a mieste zákonné požiadavky.

Výbor pre audit

Výbor pre audit je podvýborom predstavenstva. Jeho úlohou je dohliadať nad primeranosťou prostredia internej kontroly, ktoré zaviedol manažment vo vzťahu k podnikateľským subjektom skupiny. Výbor pre audit zároveň pomáha predstavenstvu pri plnení jeho povinnosti dohľadu vo vzťahu k integrite účtovnej závierky skupiny, procesu finančného výkazníctva a systémov interného účtovníctva a finančnej kontroly. Výbor pre audit vychádza z práce interného auditu a vrcholového manažmentu skupiny.

Výbor pre riadenie rizík

Výbor pre riadenie rizík je podvýborom predstavenstva. Jeho úlohou je radiť predstavenstvu v oblasti celkového aktuálneho a budúceho rizikového apetítu (ochoty podstupovať riziko) skupiny pri zohľadnení jej celkového rizikového apetítu a aktuálnej a budúcej finančnej pozície. Výbor pre riadenie rizík zároveň preskúmava zmeny v politike riadenia rizík skupiny týkajúcej sa skupiny a zodpovedá za implementáciu a výpočet rizika záťaže a koncentrácie, rizika ekonomického kapitálu a podnikateľského rizika a za prijímanie prípadných regulačných opatrení z pohľadu riadenia rizík. Výbor pre riadenie rizík vychádza z práce interného oddelenia rizík a vrcholového manažmentu skupiny.

Výbor pre pôžičky spriazneným osobám

Výbor pre pôžičky spriazneným osobám je zodpovedný za pomoc skupine pri plnení jej záväzkov podľa Kódexu pre poskytovanie pôžičiek spriazneným osobám z roku 2013 (Kódex), ktorý vydala Centrálna banka Írska.

Výbor pre odmeňovanie

Výbor pre odmeňovanie je podvýborom predstavenstva. Zodpovedá za podporu predstavenstva pri rozhodovaní o odmeňovaní vrátane rozhodnutí, ktoré majú dosah na riadenie rizík na úrovni skupiny.

Výbor pre aktíva a pasíva

Výbor pre aktíva a pasíva zodpovedá za monitorovanie a riadenie výkazov o finančnej situácii vrátane kapitálu, financovania, likvidity a trhového rizika neobchodovaných portfólií. V tomto zmysle výbor slúži ako fórum vrcholového manažmentu na zabezpečenie dodržiavania politík a postupov na úrovni skupiny, regulačných požiadaviek, záväzkov voči ratingovým agentúram a v prípade potreby odporúča a implementuje príslušné plány financovania.

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

Za rok končiaci k 31. decembru 2016

Nominačný výbor

Nominačný výbor je podvýborom predstavenstva. Zodpovedá za podporu predstavenstva pri rozhodovaní o menovaní členov predstavenstva a vrcholového manažmentu a o s tým súvisiacich záležitostiach vrátane plánovania nástupníctva, diverzity, vhodnosti a bezúhonnosti a posudzovania výkonnosti.

Kódex riadenia úverových inštitúcií a poisťovní

Skupina sa považuje za významnú úverovú inštitúciu v zmysle Kódexu riadenia úverových inštitúcií a poisťovní z roku 2013 („Kódex“). Ako taká, skupina spĺňa dodatočné požiadavky stanovené pre inštitúcie označené ako významné.

V roku 2016 bola skupina klasifikovaná ako inak systémovo významná inštitúcia (O-SII). V zmysle nariadenia 121(1) nariadení Európskej únie (kapitálové požiadavky) z roku 2014 (S.I. No. 158 of 2014) („nariadenia CRD“) je Centrálna banka Írska určeným orgánom zodpovedným za identifikáciu inak systémovo významných inštitúcií s povolením pôsobiť v danom členskom štáte.

Hlavné riziká a neistoty

Okrem už uvedených neistôt týkajúcich sa makroekonomického prostredia a úrokových sadzieb je skupina vystavená rôznym rizikám, ktoré sú súčasťou odvetvia finančných služieb. Medzi najvýznamnejšie z týchto rizík na úrovni skupiny patria úverové riziko, trhové riziko, prevádzkové riziko a riziko likvidity. Podrobný popis týchto rizík a spôsobu ich riadenia je uvedený v poznámke č. 17.

Dary politickým subjektom

Skupina počas roka neposkytla žiadne dary politickým stranám a hnutiam (2015: nula USD).

Členovia predstavenstva, tajomník a ich majetkové podiely

Žiadny z členov predstavenstva ani tajomník spoločnosti nevlastnia majetkové podiely na základnom imaní skupiny. Žiadny z členov predstavenstva ani tajomník spoločnosti nevlastnili majetkové podiely na základnom imaní hlavného holdingu skupiny, ktoré by prevyšovali 1 % jeho nominálnej hodnoty.

Účtovné záznamy

Predstavenstvo sa domnieva, že spĺňa požiadavky podľa článku 281-285 zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 (*Companies Act 2014*) týkajúce sa vedenia primeraných účtovných záznamov tým, že zamestnáva účtovníkov s dostatočnou odbornosťou a zabezpečuje dostatočné zdroje na fungovanie finančného oddelenia. Požadované účtovné záznamy skupiny sú uložené na adrese 1 North Wall Quay, Dublin 1.

Audítora

V súlade s článkom 383(2) zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 bude auditorské služby aj naďalej poskytovať auditorská spoločnosť KPMG, Chartered Accountants.

V zmysle článku 330 (1)-(3) zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 predstavenstvo prijalo všetky opatrenia, ktoré bolo povinné prijať na oboznámenie sa so všetkými údajmi z auditov, a zabezpečilo, aby audítori bolo oboznámení so všetkými takýmito informáciami, pričom podľa vedomostí predstavenstva neexistujú žiadne relevantné údaje z auditov, s ktorými by audítori neboli oboznámení.

Prehlásenie predstavenstva o dodržiavaní zákonných povinností

V zmysle článku 225 zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 predstavenstvo potvrdzuje, že nesie zodpovednosť za zabezpečenie dodržiavania „relevantných povinností“ skupiny (v zmysle ich definície v príslušnom právnom predpise). Predstavenstvo ďalej potvrdzuje, že bolo vypracované prehlásenie o pravidlách dodržiavania zákonných požiadaviek a že boli zavedené primerané opatrenia a štruktúry, ktoré podľa názoru predstavenstva zabezpečujú vecné dodržiavania relevantných povinností. Tieto opatrenia a štruktúry boli revidované vo finančnom roku, ktorého sa predkladaná správa týka.

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

Za rok končiaci k 31. decembru 2016

Prehlásenie o zodpovednosti predstavenstva za správu predstavenstva a za auditovanú účtovnú závierku

Predstavenstvo je zodpovedné za vypracovanie správy predstavenstva a zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s platnými právnymi predpismi a nariadeniami.

Podľa zákona o obchodných spoločnostiach je predstavenstvo povinné vypracovať účtovnú závierku za každý finančný rok. V zmysle uvedeného zákona sa predstavenstvo rozhodlo zostaviť účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“) a v súlade s platnými právnymi predpismi.

Podľa zákona o obchodných spoločnostiach predstavenstvo nesmie schváliť konsolidovanú účtovnú závierku, pokiaľ jeho členovia nie sú presvedčení, že účtovná závierka predstavuje verný a objektívny obraz o majetku, záväzkoch a finančnej situácii skupiny a o jej zisku alebo strate za príslušné obdobie. Pri zostavovaní účtovnej závierky na úrovni skupiny je predstavenstvo povinné:

- zvoliť vhodné účtovné zásady a následne ich dôsledne uplatňovať;
- robiť primerané a obozretné hodnotenia a odhady;
- uviesť, či bola účtovaná závierka zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ; a
- zostaviť účtovnú závierku na základe predpokladu neprežitej činnosti, okrem prípadov, keď nie je možné predpokladať, že skupina bude ďalej pokračovať vo svojej podnikateľskej činnosti.

V zmysle nariadení o transparentnosti z roku 2017 (smernica 2004/109/ES) („nariadenia o transparentnosti“) je predstavenstvo tiež povinné zahrnúť správu vedenia, ktorá obsahuje verný prehľad podnikateľskej činnosti a opis hlavných rizík a neistôt, ktorým skupina čelí.


Predstavenstvo je zodpovedné za vedenie primeraných účtovných záznamov, ktoré s primeranou presnosťou vždy zobrazujú majetok, pasíva, finančnú situáciu a zisk alebo stratu skupiny a umožňujú im zabezpečiť, aby účtovná závierka spĺňala požiadavky v zmysle zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014. Predstavenstvo nesie všeobecnú zodpovednosť za prijatie takých opatrení, ktoré má primerane k dispozícii, na ochranu majetku skupiny a na predchádzanie a zistenie podvodného konania a iných nezrovnalostí. Predstavenstvo je tiež zodpovedné za vypracovanie správy predstavenstva, ktorá spĺňa požiadavky podľa zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014.

Každý z členov predstavenstva, ktorých mená a funkcie sú uvedené na strane 3 tejto konsolidovanej účtovnej závierky, potvrdzuje, že podľa ich najlepšieho vedomia a svedomia:

- účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ poskytuje verný a objektívny obraz o majetku, záväzkoch a finančnej situácii skupiny k 31. decembru 2016 a o hospodárskom výsledku za rok končiaci k uvedenému dátumu; a
- správa predstavenstva uvedená vo výročnej správy obsahuje verný prehľad vývoja a výsledkov obchodnej činnosti a situácie spoločnosti spolu s opisom hlavných rizík a neistôt, ktorým čelí.

V mene predstavenstva:

29. marec 2017


Zdenek Turek
Člen predstavenstva


Jim Farrell
Člen predstavenstva


Breffni Byrne
Člen predstavenstva


Nigel Kemp
Sekretár

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

Vykonalí sme audit účtovnej závierky spoločnosti Citibank Europe plc („skupina“) za rok končiaci 31. decembra 2016, ktorú tvoria konsolidovaný výkaz o finančnej situácii, výkaz o finančnej situácii spoločnosti, konsolidovaný výkaz ziskov a strát a výkaz o ostatnom úplnom výsledku hospodárenia, výkaz ziskov a strát spoločnosti a výkaz o ostatnom úplnom výsledku hospodárenia, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, výkaz zmien vlastného imania spoločnosti, konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch, výkaz o peňažných tokoch spoločnosti a súvisiace poznámky. Rámec finančného výkazníctva uplatnený pri ich zostavovaní tvoria platné írské právne predpisy a Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou, v prípade účtovnej závierky spoločnosti uplatnené v súlade s ustanoveniami zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014. Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi (ISA) (Veľká Británia a Írsko).

Názory a závery vyplývajúce z nášho auditu

1 Náš názor na účtovnú závierku je nezmenený

Podľa nášho názoru:

- účtovná závierka skupiny predstavuje verný a objektívny obraz o majetku, záväzkoch a finančnej situácii skupiny k 31. decembru 2016 a o jej zisku za rok končiaci k uvedenému dátumu;
- účtovná závierka spoločnosti predstavuje verný a objektívny obraz o majetku, záväzkoch a finančnej situácii spoločnosti k 31. decembru 2016 a o jej zisku za rok končiaci k uvedenému dátumu;
- účtovná závierka skupiny bola riadne zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou;
- účtovná závierka spoločnosti bola riadne zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou, ako sú uplatňované v súlade s ustanoveniami zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014; a
- účtovná závierka skupiny a účtovná závierka spoločnosti boli riadne zostavené v súlade s požiadavkami zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 a v prípade účtovnej závierky skupiny v súlade s článkom 4 nariadenia o IAS.

2 Naše závery týkajúce sa ostatných záležitostí, o ktorých sme povinní informovať podľa zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014, sú uvedené nižšie

Boli nám poskytnuté všetky informácie a vysvetlenia, ktoré považujeme za potrebné na účely nášho auditu.

Podľa nášho názoru boli účtovné záznamy skupiny dostatočné nato, aby mohla byť účtovná závierka okamžite a riadne auditovaná, a účtovná závierka je v súlade s účtovnými záznamami.

Podľa nášho názoru sú informácie uvedené v správe predstavenstva v súlade s účtovnou závierkou a popis hlavných funkcií systémov internej kontroly a riadenia rizík vo vyhlásení o správe a riadení spoločnosti vo vzťahu k zostaveniu konsolidovanej účtovnej závierky zodpovedajú konsolidovanej účtovnej závierke.

Okrem toho, vo vzťahu k informáciám uvedeným na stranách 6 a 7 vyhlásenia o správe a riadení spoločnosti uvádzame, že:

- na základe znalostí a vedomostí o skupine a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu, sme nezistili žiadne významné chyby vo vyššie uvedených informáciách;
- na základe úkonov vykonaných v priebehu nášho auditu, podľa nášho názoru:
 - popis hlavných funkcií systémov internej kontroly a riadenia rizík vo vzťahu k zostaveniu účtovnej závierky skupiny a informácie týkajúce sa hlasovacích práv a ďalších záležitostí vyžadovaných v zmysle nariadení Európskych spoločenstiev z roku 2006 (smernica 2004/25/ES o ponukách na prevzatie) a odporúčaných do našej pozornosti zákonom o obchodných spoločnostiach z roku 2014 sú v súlade s účtovnou závierkou a boli zostavené v súlade so zákonom o obchodných spoločnostiach z roku 2014; a
 - vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti obsahuje informácie povinné podľa zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

3 Nemáme žiadne informácie o záležitostiach, o ktorých sme povinní informovať na základe výnimky

V zmysle štandardov ISA (platné vo Veľkej Británii a Írsku) sme povinní informovať, ak na základe našich poznatkov získaných počas auditu identifikujeme vo výročnej správe informácie, ktoré sa významne líšia buď od týchto poznatkov, alebo od konsolidovanej účtovnej závierky, ktoré predstavujú významnú faktickú nepresnosť alebo sú inak zavádzajúce.

Okrem toho, v zmysle zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 sme povinní vás informovať, ak podľa nášho názoru neboli zverejnené údaje o odmenách a transakciách členov predstavenstva, ktorých zverejnenie je povinné podľa článkov 305 až 312 uvedeného zákona.

Východiská našej správy, zodpovednosť a obmedzené použitie

Ako sa podrobnejšie uvádza v prehlásení o zodpovednosti predstavenstva na strane 8 tohto dokumentu, členovia predstavenstva sú zodpovední za zostavenie účtovnej závierky a za to, aby sa ubezpečili, že účtovná závierka predstavuje verný a objektívny obraz a je aj inak v súlade so zákonom o obchodných spoločnostiach z roku 2014. Našou povinnosťou je vykonať audit a vyjadriť názor na účtovnú závierku v súlade s írskymi právnymi predpismi a Medzinárodnými audítorskými štandardmi (platné vo Veľkej Británii a Írsku). V zmysle uvedených štandardov sme povinní dodržiavať Etické štandardy pre audítov, ktoré vydala Komisia pre finančné výkazníctvo (*Financial Reporting Council's Ethical Standards for Auditors*).

Súčasťou auditu vykonaného v súlade so štandardmi ISA (platné vo Veľkej Británii a Írsku) je získanie dôkazov o sumách a informáciách uvedených v účtovnej závierke, ktoré sú dostatočné na získanie primeranej istoty, že účtovná závierka neobsahuje žiadne významné nepresnosti, či už spôsobené zámerne alebo omylom. Súčasťou tohto postupu je posúdenie: či sú použité účtovné zásady primerané okolnostiam skupiny, či sú dôsledne uplatňované a primerane zverejňované; primeranosti významných účtovných odhadov, ktoré urobilo predstavenstvo; a celkovej prezentácie účtovnej závierky.

Okrem toho, skúmame všetky informácie finančného aj nefinančného charakteru uvedené vo výročnej správe s cieľom identifikovať významné nezrovnalosti s auditovanou účtovnou závierkou a identifikovať údaje, ktoré sú zjavne vecne nesprávne alebo sú vo vecnom nesúlade so zisteniami, ktoré sme získali počas vykonávania auditu. Ak sa dozvieme o akýchkoľvek zjavných vecných chybách alebo nezrovnalostiach, posúdime ich dosah na našu správu.

Napriek tomu, že cieľom auditu vykonávaného v súlade so štandardmi ISA (platné vo Veľkej Británii a Írsku) je poskytnúť primerané uistenie, že boli identifikované vecne nesprávne uvedené alebo vynechané údaje, nie je zaručené, že sa to podarí. Audítov plánuje audit tak, aby stanovil rozsah testovania potrebného na zníženie pravdepodobnosti, že celkový rozsah neopravených a nezistených nesprávnych údajov neprekročí významnosť pre účtovnú závierku ako celok, na primerane nízku úroveň. Takéto testovanie si vyžaduje vykonať audit podstatného rozsahu týkajúci sa širokej škály majetku, záväzkov, príjmov a výdavkov, ako aj venovať množstvo času najskúsenejším členom audítorského tímu, predovšetkým zapojenie partnera zodpovedného za audit, na posúdenie subjektívnych oblastí účtovníctva a výkazníctva.

V zmysle článku 391 zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 je naša správa určená výlučne spoločníkom spoločnosti ako orgánu. Audit bol vykonaný tak, aby sme mohli spoločníkov informovať o záležitostiach, o ktorých sme povinní informovať v rámci audítorskej správy, a nie na žiadny iný účel. V plnom zákonom povolenom rozsahu nenesieme ani nepreberáme zodpovednosť za vykonaný audit, za túto správu a za názory, ktoré v nej uvádzame, voči žiadnej inej osobe ako spoločnosti a jej spoločníkom ako orgánu.

29. marec 2017



Niamh Marshall

v mene

KPMG

Chartered Accountants, Statutory Audit Firm

1 Harbourmaster Place IFSC

Dublin 1

CITIBANK EUROPE PLC

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT za rok končiaci 31. decembra 2016

| | | 2016 USD '000 | 2015 USD '000 |
|--|-----------|------------------|------------------|
| | Pozn. | | |
| Úrokové výnosy | | 417 341 | 263 154 |
| Úrokové náklady | | (59 192) | (36 254) |
| Čisté úrokové výnosy | 3 | <u>358 149</u> | <u>226 900</u> |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 4 | 1 164 918 | 841 855 |
| Čisté výnosy z obchodovania | 5 | 161 248 | 100 011 |
| Čisté investičné výnosy | 6 | 149 617 | 21 828 |
| Čisté výnosy z ostatných finančných nástrojov oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia | 7 | 32 887 | 5 266 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 8 | 301 980 | 118 938 |
| Prevádzkový zisk | | <u>2 168 799</u> | <u>1 314 798</u> |
| Čisté zisky/(straty) z úverov | 17 | 5 909 | (19 430) |
| Mzdové náklady | 10 | (614 865) | (229 508) |
| Ostatné náklady | 12 | (606 764) | (345 436) |
| Zisk pred zdanením | | <u>953 079</u> | <u>720 424</u> |
| Daň z príjmu | 13 | (124 740) | (97 935) |
| Zisk za účtovné obdobie z pokračujúcich činností | | <u>828 339</u> | <u>622 489</u> |
| Zisk z ukončených činností, bez dane | 29 | <u>34 198</u> | <u>1 102</u> |
| Zisk za účtovné obdobie | | <u>862 537</u> | <u>623 591</u> |

Spríevodné poznámky uvedené na stranách 21 až 107 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Predstavenstvo schválilo účtovnú závierku 29. marca 2017 a v jeho mene ju podpísali:

| | | | |
|--|---|---|---|
|  Zdenek Turek Člen predstavenstva |  Jim Farrell Člen predstavenstva |  Breifni Byrne Člen predstavenstva |  Nigel Kemp Sekretár |
|--|---|---|---|

CITIBANK EUROPE PLC

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O OSTATNOM ÚPLNOM VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA za rok končiaci 31. decembra 2016

| | | 2016 | 2015 |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| | Pozn. | USD '000 | USD '000 |
| Zisk za účtovné obdobie | | <u>862 537</u> | <u>623 591</u> |
| Položky, ktoré sa nereklasifikujú do zisku alebo straty | | | - |
| Odmeny viazané na vlastný kapitál | 14 | (55 699) | - |
| Súvisiaca daň | 14 | 11 500 | - |
| Položky, ktoré sa klasifikujú do zisku alebo straty | | | |
| Rezerva na kurzové rozdiely | | (28 792) | (30 208) |
| Zaistenie čistých investícií do prevádzok v zahraničí (efektívny podiel) | | (15 628) | - |
| Oceňovacie rozdiely (finančný majetok na predaj) | | (30 042) | 15 509 |
| Súvisiaca daň | | (8 593) | (3 376) |
| Ostatný úplný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie, bez dane | | <u>(127 254)</u> | <u>(18 075)</u> |
| Celkový ostatný úplný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie | | <u><u>735 283</u></u> | <u><u>605 516</u></u> |

Spríevodné poznámky uvedené na stranách 21 až 107 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Predstavenstvo schválilo účtovnú závierku 29. marca 2017 a v jeho mene ju podpísali:

| | | | |
|---|---|--|---|
|  |  |  |  |
| Zdenek Turek Člen predstavenstva | Jim Farrell Člen predstavenstva | Breffni Byrne Člen predstavenstva | Nigel Kemp Sekretár |

CITIBANK EUROPE PLC

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ K 31. decembru 2016

| | Pozn. | 31. december 2016 USD '000 | 31. december 2015 USD '000 |
|---|-------|----------------------------------|----------------------------------|
| Aktíva | | | |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 15 | 16 435 227 | 4 811 631 |
| Obchodovateľne aktíva | 16,18 | 1 095 380 | 972 537 |
| Derivátové finančné nástroje | 18,19 | 2 147 168 | 118 655 |
| Úvery a pohľadávky voči bankám | 18 | 7 487 475 | 9 226 926 |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | 18 | 14 588 945 | 8 262 356 |
| Investičné cenné papiere | 20 | 3 064 088 | 2 216 309 |
| Aktíva určené na predaj | 29 | 194 389 | 424 967 |
| Pohľadávka zo splatnej dane | | 5 884 | 7 673 |
| Hmotný majetok | 21 | 144 076 | 12 512 |
| Goodwill a nehmotný majetok | 22 | 358 682 | 99 464 |
| Pohľadávka z odloženej dane | 23 | 290 026 | 2 687 |
| Ostatné aktíva | 24 | 3 470 643 | 469 153 |
| Celkové aktíva | | 49 281 983 | 26 624 870 |
| Vkladové záväzky | | | |
| Vklady prijaté od bánk | 18 | 7 695 263 | 6 959 971 |
| Vklady klientov | 18 | 24 065 741 | 7 912 281 |
| Derivátové finančné nástroje | 18,19 | 2 191 961 | 118 210 |
| Dlhové cenné papiere vydané | 26 | 71 | |
| Závazky určené na predaj | 29 | 639 331 | 1 257 791 |
| Závazok zo splatnej dane | | 35 647 | 3 195 |
| Rezervy | 27 | 55 419 | 18 213 |
| Ostatné záväzky | 28 | 5 197 328 | 2 205 584 |
| Celkové záväzky | | 39 880 761 | 18 475 245 |
| Vlastné imanie | | | |
| Základné imanie | 30 | 10 532 | 10 071 |
| Emisné ážio | 30 | 1 962 747 | 1 593 607 |
| Ostatné rezervy (netto) | 37 | 846 336 | 782 678 |
| Nerozdelený zisk | | 6 581 607 | 5 763 269 |
| Celkové vlastné imanie | | 9 401 222 | 8 149 625 |
| Celkové záväzky a vlastné imanie | | 49 281 983 | 26 624 870 |

Sprievodné poznámky uvedené na stranách 21 až 107 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.
Predstavenstvo schválilo účtovnú závierku 29. marca 2017 a v jeho mene ju podpísali:


Zdenek Turek
Člen predstavenstva


Jim Farrell
Člen predstavenstva


Breffni Byrne
Člen predstavenstva


Nigel Kemp
Sekretár

CITIBANK EUROPE PLC

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA za rok končiaci 31. decembra 2016

| Pripísateľné držiteľom vlastného imania skupiny | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------|-------------------------------|------------------------------|--------------------|
| Pozn. | Základné imanie USD '000 | Emisné ážio USD '000 | Kapitálová rezerva USD '000 | Rezerva na cudzej mene | | | Oceňovacie rozdiely USD '000 | Majetková rezerva USD '000 | Nerozdelený zisk USD '000 | Celkom USD '000 |
| | | | | na zlučenia USD '000 | na zlučenia USD '000 | na zlučenia USD '000 | | | | |
| Zostatok k 1. januáru 2015 | 10 071 | 1 593 607 | 824 123 | - | (28 487) | 1 978 | 2 783 | 5 139 678 | 7 543 753 | |
| Celkový úplný výsledok hospodárenia: | | | | | | | | | | |
| Zisk za účtovné obdobie | - | - | - | - | - | - | - | 623 591 | 623 591 | |
| Ostatný úplný výsledok hospodárenia, bez dane: | | | | | | | | | | |
| Precenenie záväzkov (majetku) zo stanovených požítokov | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Kurzové rozdiely za prevádzky v zahraničí | - | - | - | - | (30 208) | - | - | - | (30 208) | |
| Čistá strata zo zaistenia čistých investícií do prevádzok v zahraničí | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Oceňovacie rozdiely (finančný majetok na predaj) | - | - | - | - | - | 12 133 | - | - | 12 133 | |
| Celkový ostatný úplný výsledok hospodárenia: | - | - | - | - | (30 208) | 12 133 | - | - | (18 075) | |
| Celkový úplný výsledok hospodárenia | - | - | - | - | (30 208) | 12 133 | - | 623 591 | 605 516 | |
| Platby formou akcií na základe podielov | - | - | - | - | - | - | 357 | - | 357 | |
| Celkové vklady vlastníkov a rozdeľovania vlastníkom | - | - | - | - | - | - | 357 | - | 357 | |
| Zostatok k 31. decembru 2015 | 10 071 | 1 593 607 | 824 123 | - | (58 695) | 14 111 | 3 139 | 5 763 269 | 8 149 625 | |
| Zostatok k 1. januáru 2016 | 10 071 | 1 593 607 | 824 123 | - | (58 695) | 14 111 | 3 139 | 5 763 269 | 8 149 625 | |
| Celkový úplný výsledok hospodárenia: | | | | | | | | | | |
| Zisk za účtovné obdobie | - | - | - | - | - | - | - | 862 537 | 862 537 | |
| Ostatný úplný výsledok hospodárenia, bez dane: | | | | | | | | | | |
| Precenenie záväzkov (majetku) zo stanovených požítokov | 14 | - | - | - | - | - | - | (44 199) | (44 199) | |
| Kurzové rozdiely za prevádzky v zahraničí | - | - | - | - | (28 792) | - | - | - | (28 792) | |
| Čistá strata zo zaistenia čistých investícií do prevádzok v zahraničí | - | - | - | - | (15 628) | - | - | - | (15 628) | |
| Oceňovacie rozdiely (finančný majetok na predaj) | - | - | - | - | - | (38 635) | - | - | (38 635) | |
| Celkový ostatný úplný výsledok hospodárenia: | - | - | - | - | (44 420) | (38 635) | - | (44 199) | (127 254) | |
| Celkový úplný výsledok hospodárenia | - | - | - | - | (44 420) | (38 635) | - | 818 338 | 735 283 | |
| Transakcie s vlastními účtované priamo do vlastného imania | | | | | | | | | | |
| Emisia kmeňových akcií v súvislosti so zlučením | 33 | 461 | 369 140 | - | - | - | - | - | 369 601 | |
| Zvýšenie/zníženie vlastného imania vyplývajúce zo zlučenia | 33 | - | - | 57 578 | 19 283 | 69 717 | - | - | 146 578 | |
| Platby formou akcií na základe podielov | 31 | - | - | - | - | - | 135 | - | 135 | |
| Celkové vklady vlastníkov a rozdeľovania vlastníkom | | 461 | 369 140 | - | 57 578 | 19 283 | 135 | - | 516 314 | |
| Zostatok k 31. decembru 2016 | | 10 532 | 1 962 747 | 824 123 | 57 578 | (83 832) | 45 193 | 3 274 | 6 581 607 | |
| | | | | | | | | | 9 401 222 | |

Sprievodné poznámky uvedené na stranách 21 až 107 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky

CITIBANK EUROPE PLC

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV za rok končiaci 31. decembra 2016

| | | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
|---|----------|----------------------|----------------------|
| | Pozn. | USD '000 | USD '000 |
| Peňažné toky z prevádzkových činností | | | |
| Zisk po zdanení | | 862 537 | 623 591 |
| <i>Upravený o:</i> | | | |
| Zálohy na daň z príjmu | 13 | 129 587 | 98 118 |
| Odpisy a amortizácia | 12,21,22 | 162 766 | 33 944 |
| Čisté zníženie hodnoty (ziskov)/straty z úverov a pohľadávok | 17 | (5 909) | 19 430 |
| Strata z vyradenia nehmotného majetku | | 975 | - |
| Rozpustená rezerva a ďalšie pohyby počas roka | 27 | 8 647 | (1 810) |
| Náklady súvisiace s odmenami viazanými na kapitál | 10 | 14 584 | 3 904 |
| Náklady súvisiace s požitkami po ukončení zamestnania | 14 | 5 894 | - |
| Úrokové výnosy | 3 | (417 341) | (263 154) |
| Úrokové náklady | 3 | 59 192 | 36 254 |
| Zisky z investičných cenných papierov | | (82 404) | - |
| Zmena v obchodovateľných aktívach | 16 | 328 093 | 289 500 |
| Zmena v aktívach z derivátových finančných nástrojov | 19 | (488 802) | 156 222 |
| Zmena v úveroch a pohľadávkach voči bankám (viac ako 3 mesiace) | | 5 062 091 | (6 363 163) |
| Zmena v úveroch a pohľadávkach voči klientom | 17 | (532 671) | 2 078 097 |
| Prevádzkové peňažné toky z ukončených činností | 29 | 102 514 | - |
| Zmena v ostatných aktívach | 24 | 21 565 | 360 472 |
| Zmena vo vkladoch prijatých od bánk | 18 | (6 506 393) | 2 909 438 |
| Zmena v zostatkoch vkladov klientov | 18 | 806 783 | 116 250 |
| Zmena v záväzkoch z derivátových finančných nástrojov | 19 | 402 023 | (199 838) |
| Zmena v investičných cenných papieroch | 20 | 658 623 | 79 785 |
| Zmena vo vydaných dlhových cenných papieroch | 26 | (554 699) | (1 655 181) |
| Zmena v ostatných záväzkoch | 28 | 249 042 | (635 198) |
| Rezerva použitá počas roka | 27 | (13 734) | (380) |
| | | <u>272 963</u> | <u>(2 313 719)</u> |
| Prijaté úroky | 3 | 417 341 | 263 154 |
| Vyplatené úroky | 3 | 59 192 | (36 254) |
| Zaplatená daň z príjmu | | (92 150) | (75 990) |
| Platby súvisiace s platbami na základe podielov | | (9 937) | - |
| Platby súvisiace so stanovenými požitkami | 14 | (2 940) | (4 433) |
| Vplyv kurzových rozdielov a ďalšie úpravy | | (12 153) | (34 068) |
| Čisté peňažné toky z prevádzkových činností | | <u>632 316</u> | <u>(2 201 310)</u> |
| Peňažné toky z investičných činností | | | |
| Nadobudnutie investičných cenných papierov | | (3 167 693) | (3 076 380) |
| Vyradenie investičných cenných papierov | | 4 084 856 | 2 438 840 |
| Nadobudnutie nehmotného majetku | 21 | (79 027) | (3 308) |
| Výnosy z vyradenia nehmotného majetku | | | 1 068 |
| Nadobudnutie nehmotného majetku | 22 | (104 213) | (18 579) |
| Výnosy z vyradenia nehmotného majetku | 22 | | 1 174 |
| Dividendy prijaté z investícií | | 1 327 | 76 |
| Prírastky z prevodu podnikov | | | (656) |
| Výnosy z predaja ukončenej podnikateľskej činnosti | | (443 641) | |
| Čisté peniaze a peňažné ekvivalenty získané počas zlúčenia | 33 | 12 966 267 | - |
| Čistá hotovosť z/(použitá na) investičné činnosti | | <u>13 257 87</u> | <u>657 765</u> |
| Finančné činnosti | | | |
| Splatenie emitovaného dlhu | | (22 347) | |
| Čistá hotovosť (použitá na) finančné činnosti | | <u>(22 347)</u> | <u>-</u> |
| Čistý nárast hotovosti a hotovostných ekvivalentov | | <u>13 867 845</u> | <u>(2 859 075)</u> |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia | 15 | 7 037 802 | 9 896 877 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia | 15 | <u>20 905 647</u> | <u>7 037 802</u> |

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT SPOLOČNOSTI za rok končiaci 31. decembra 2016

| | | 2016 | 2015* |
|---|-----------|------------------|------------------|
| | Pozn. | USD '000 | USD '000 |
| Úrokové výnosy | | 417 341 | 263 154 |
| Úrokové náklady | | (59 192) | (36 254) |
| Čisté úrokové výnosy | 3 | <u>358 149</u> | <u>226 900</u> |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 4 | 1 164 918 | 841 855 |
| Čisté výnosy z obchodovania | 5 | 161 248 | 100 011 |
| Čisté investičné výnosy | 6 | 149 617 | 21 828 |
| Čisté výnosy z ostatných finančných nástrojov oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia | 7 | 32 887 | 5 266 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 8 | 301 980 | 118 938 |
| Prevádzkový zisk | | <u>2 168 799</u> | <u>1 314 798</u> |
| Čisté (straty)/zisky z úverov | 17 | 5 909 | (19 430) |
| Mzdové náklady | 10 | (614 865) | (229 508) |
| Ostatné náklady | 12 | (606 747) | (345 436) |
| Zisk pred zdanením | | <u>953 096</u> | <u>720 424</u> |
| Daň z príjmu | 13 | (124 743) | (97 935) |
| Zisk za účtovné obdobie z pokračujúcich činností | | <u>828 353</u> | <u>622 489</u> |
| Zisk/(strata) z ukončených činností, bez dane | 29 | <u>34 198</u> | <u>1 102</u> |
| Zisk za účtovné obdobie | | <u>862 551</u> | <u>623 591</u> |

* Niektoré hlavičky boli zmenené v záujme zachovania konzistentnosti po zlúčení (pozri poznámku č. 1e).

Sprievodné poznámky uvedené na stranách 21 až 107 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ O OSTATNOM ÚPLNOM VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA SPOLOČNOSTI za rok končiaci 31. decembra 2016

| | | 2016 | 2015 |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| | Pozn. | USD '000 | USD '000 |
| Zisk za účtovné obdobie | | <u>862 551</u> | <u>623 591</u> |
| Položky, ktoré sa nereklasifikujú do zisku alebo straty | | | - |
| Odmeny viazané na vlastný kapitál | 14 | (55 699) | - |
| Súvisiaca daň | 14 | 11 500 | - |
| Položky, ktoré sa klasifikujú do zisku alebo straty | | | |
| Rezerva na kurzové rozdiely | | (25 734) | (30 208) |
| Zaistenie čistých investícií do prevádzok v zahraničí (efektívny podiel) | | (15 628) | - |
| Oceňovacie rozdiely (finančný majetok na predaj) | | (30 042) | 15 509 |
| Súvisiaca daň | | (8 593) | (3 376) |
| Ostatný úplný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie, bez dane | | <u>(124 196)</u> | <u>(18 075)</u> |
| Celkový ostatný úplný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie | | <u><u>738 355</u></u> | <u><u>605 516</u></u> |

Sprievodné poznámky uvedené na stranách 21 až 107 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ SPOLOČNOSTI K 31. decembru 2016

| | | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
|---|-------|----------------------|----------------------|
| | Pozn. | USD '000 | USD '000 |
| Aktíva | | | |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 15 | 16 423 472 | 4 811 631 |
| Obchodovateľné aktíva | 16,18 | 1 095 380 | 972 537 |
| Derivátové finančné nástroje | 18,19 | 2 147 168 | 118 655 |
| Úvery a pohľadávky voči bankám | 18 | 7 487 475 | 9 226 926 |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | 18 | 14 588 945 | 8 262 356 |
| Investičné cenné papiere | 20 | 3 064 088 | 2 216 309 |
| Aktíva určené na predaj | 29 | 194 389 | 424 967 |
| Podiely v dcérskych spoločnostiach | 25 | 14 876 | 1 378 |
| Pohľadávka zo splatnej dane | | 5 883 | 7 673 |
| Hmotný majetok | 21 | 144 076 | 12 512 |
| Goodwill a nehmotný majetok | 22 | 358 682 | 99 464 |
| Pohľadávka z odloženej dane | 23 | 289 981 | 2 687 |
| Ostatné aktíva | 24 | 3 470 643 | 469 142 |
| Celkové aktíva | | <u>49 285 058</u> | <u>26 626 237</u> |
| | | | |
| Vklady prijaté od bánk | 18 | 7 695 263 | 6 959 971 |
| Vklady klientov | 18 | 24 065 741 | 7 913 639 |
| Derivátové finančné nástroje | 18,19 | 2 191 961 | 118 210 |
| Dlhové cenné papiere vydané | 26 | 71 | - |
| Pasíva určené na predaj | 29 | 639 331 | 1 257 791 |
| Závazok zo splatnej dane | | 35 650 | 3 195 |
| Rezervy | 27 | 55 419 | 18 213 |
| Ostatné záväzky | 28 | 5 197 328 | 2 205 584 |
| Celkové záväzky | | <u>39 880 764</u> | <u>18 476 603</u> |
| | | | |
| Vlastné imanie | | | |
| Základné imanie | 30 | 10 532 | 10 071 |
| Emisné ážio | 30 | 1 962 747 | 1 593 607 |
| Ostatné rezervy (netto) | 37 | 849 394 | 782 705 |
| Nerozdelený zisk | | 6 581 621 | 5 763 251 |
| Celkové vlastné imanie | | 9 404 294 | 8 149 634 |
| | | | |
| Celkové záväzky a vlastné imanie | | <u>49 285 058</u> | <u>26 626 237</u> |

Spríevodné poznámky uvedené na stranách 21 až 107 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA SPOLOČNOSTI za rok končiaci 31. decembra 2016

Pripísateľné držiteľom vlastného imania skupiny

| Pozn. | Základné imanie USD '000 | Emisné ážio USD '000 | Kapitálová rezerva USD '000 | Rezerva z prepočtu | | Oceňovacie rozdiely USD '000 | Majetková rezerva USD '000 | Nerozdelený zisk USD '000 | Celkom USD '000 |
|---|-----------------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------------|----------------------------|---------------------------------|-------------------------------|------------------------------|--------------------|
| | | | | na zlučenie USD '000 | na cudzej meny USD '000 | | | | |
| Zostatok k 1. januáru 2015 | 10 071 | 1 593 607 | 824 123 | - | (28 487) | 1 978 | 2 783 | 5 139 678 | 7 543 753 |
| Celkový úplný výsledok hospodárenia: | | | | | | | | | |
| Zisk za účtovné obdobie | - | - | - | - | - | - | - | 623 591 | 623 591 |
| Ostatný úplný výsledok hospodárenia, bez dane: | | | | | | | | | |
| Precenenie záväzkov (majetku) zo stanovených požitkov | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Kurzové rozdiely za prevádzky v zahraničí | - | - | - | - | (30 208) | - | - | - | (30 208) |
| Čistá strata zo zaistenia čistých investícií do prevádzok v zahraničí | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Oceňovacie rozdiely (finančný majetok na predaj) | - | - | - | - | - | 12 133 | - | - | 12 133 |
| Celkový ostatný úplný výsledok hospodárenia: | - | - | - | - | (30 208) | 12 133 | - | - | (18 075) |
| Celkový úplný výsledok hospodárenia | - | - | - | - | (30 208) | 12 133 | - | 623 591 | 605 516 |
| Platby formou akcií na základe podielov | - | - | - | - | - | - | 357 | - | 357 |
| Celkové vklady vlastníkov a rozdeľovania vlastníkom | - | - | - | - | - | - | 357 | - | 357 |
| Zostatok k 31. decembru 2015 | 10 071 | 1 593 607 | 824 123 | - | (58 695) | 14 111 | 3 139 | 5 763 269 | 8 149 625 |
| Zostatok k 1. januáru 2016 | 10 071 | 1 593 607 | 824 123 | - | (58 695) | 14 111 | 3 139 | 5 763 269 | 8 149 625 |
| Celkový úplný výsledok hospodárenia: | | | | | | | | | |
| Zisk za účtovné obdobie | - | - | - | - | - | - | - | 862 551 | 862 551 |
| Ostatný úplný výsledok hospodárenia, bez dane: | | | | | | | | | |
| Precenenie záväzkov (majetku) zo stanovených požitkov | - | - | - | - | - | - | - | (44 199) | (44 199) |
| Kurzové rozdiely za prevádzky v zahraničí | - | - | - | - | (25 734) | - | - | - | (25 734) |
| Čistá strata zo zaistenia čistých investícií do prevádzok v zahraničí | - | - | - | - | (15 628) | - | - | - | (15 628) |
| Oceňovacie rozdiely (finančný majetok na predaj) | - | - | - | - | - | (38 635) | - | - | (38 635) |
| Celkový ostatný úplný výsledok hospodárenia: | - | - | - | - | (41 362) | (38 635) | - | (44 199) | (127 196) |
| Celkový úplný výsledok hospodárenia | - | - | - | - | (41 362) | (38 635) | - | 818 352 | 738 355 |
| Transakcie s vlastníkami účtované priamo do vlastného imania | | | | | | | | | |
| Emisia kmeňových akcií v súvislosti so zlučením | 33 | 461 | 369 140 | - | - | - | - | - | 369 601 |
| Zvýšenie/zníženie vlastného imania vyplývajúce zo zlučenia | 33 | - | - | 57 578 | 19 283 | 69 717 | - | - | 146 578 |
| Platby formou akcií na základe podielov | 31 | - | - | - | - | - | 135 | - | 135 |
| Celkové vklady vlastníkov a rozdeľovania vlastníkom | | 461 | 369 140 | - | 57 578 | 19 283 | 69 717 | 135 | 516 314 |
| Zostatok k 31. decembru 2016 | | 10 532 | 1 962 747 | 824 123 | 57 578 | (80 774) | 3 274 | 6 581 621 | 9 404 294 |

Spríevodné poznámky uvedené na stranách 21 až 107 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV SPOLOČNOSTI Za rok končiaci 31. decembra 2016

| | | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
|--|----------|----------------------|----------------------|
| | Pozn. | USD '000 | USD '000 |
| Peňažné toky z prevádzkových činností | | | |
| Zisk po zdanení | | 862 551 | 623 591 |
| <i>Upravený o:</i> | | | |
| Zálohy na daň z príjmu | 13 | 129 590 | 98 118 |
| Odpisy a amortizácia | 12,21,22 | 162 766 | 33 944 |
| Čisté zníženie hodnoty (ziskov)/straty z úverov a pohľadávok | 17 | (5 909) | 19 430 |
| Strata z vyradenia nehmotného majetku | | 975 | |
| Uvoľnená rezerva a ďalšie pohyby počas roka | 27 | 8 647 | (1 810) |
| Náklady súvisiace s odmenami viazanými na kapitál | 10 | 14 584 | 3 904 |
| Náklady súvisiace s požitkami po ukončení zamestnania | 14 | 5 894 | |
| Úrokové výnosy | 3 | (417 341) | (263 154) |
| Úrokové náklady | 3 | 59 192 | 36 254 |
| Zisky z investičných cenných papierov | | (82 404) | |
| Zmena v obchodovateľných aktívach | 16 | 328 093 | 289 500 |
| Zmena v aktívach z derivátových finančných nástrojov | 19 | (488 802) | 156 222 |
| Zmena v úveroch a pohľadávkach voči bankám (viac ako 3 mesiace) | | 5 062 091 | (6 363 163) |
| Zmena v úveroch a pohľadávkach voči klientom | 17 | (532 671) | 2 078 097 |
| Prevádzkové peňažné toky z ukončených činností | 29 | 102 514 | |
| Zmena v ostatných aktívach | 24 | 21 565 | 360 472 |
| Zmena vo vkladoch prijatých od bánk | 18 | (6 506 393) | 2 909 438 |
| Zmena v zostatkoch vkladov klientov | 18 | 806 783 | 116 250 |
| Zmena v záväzkoch z derivátových finančných nástrojov | 19 | 402 023 | (199 838) |
| Zmena v investičných cenných papieroch | 20 | 658 623 | 79 785 |
| Zmena vo vydaných dlhových cenných papieroch | 26 | (554 699) | (1 655 181) |
| Zmena v ostatných záväzkoch | 28 | 249 042 | (635 198) |
| Rezerva použitá počas roka | 27 | (13 734) | (380) |
| | | <u>272 980</u> | <u>(2 313 719)</u> |
| Prijaté úroky | 3 | 417 341 | 263 154 |
| Vyplatené úroky | 3 | 59 192 | (36 254) |
| Zaplatená daň z príjmu | | (92 150) | (75 990) |
| Platby súvisiace s odmenami viazanými na kapitál | | (9 937) | |
| Platby súvisiace so stanovenými požitkami | 14 | (2 940) | (4 433) |
| Vplyv kurzových rozdielov a ďalšie úpravy | | (23 924) | (34 068) |
| Čisté peňažné toky z prevádzkových činností | | <u>620 562</u> | <u>(2 201 310)</u> |
| Peňažné toky z investičných činností | | | |
| Nadobudnutie investičných cenných papierov | | (3 167 693) | (3 076 380) |
| Vyradenie investičných cenných papierov | | 4 084 856 | 2 438 840 |
| Nadobudnutie nehmotného majetku | 21 | (79 027) | (3 308) |
| Výnosy z vyradenia nehmotného majetku | | - | 1 068 |
| Nadobudnutie nehmotného majetku | 22 | (104 213) | (18 579) |
| Výnosy z vyradenia nehmotného majetku | 22 | - | 1 174 |
| Dividendy prijaté od dcérskych spoločností | | 1 327 | 76 |
| Prírastky z prevodu podnikov | | - | (656) |
| Výnosy z predaja ukončenej podnikateľskej činnosti | | (443 641) | |
| Čisté peniaze a peňažné ekvivalenty získané počas podnikových kombinácií | | 12 966 267 | - |
| Čistá hotovosť z/(použitá na) investičné činnosti | | <u>1 3 257 876</u> | <u>(657 765)</u> |
| Finančné činnosti | | | |
| Splatenie emitovaného dlhu | | (22 347) | |
| Čistá hotovosť (použitá na) finančné činnosti | | <u>(22 547)</u> | |
| | | | - |
| Čistý nárast hotovosti a hotovostných ekvivalentov | | <u>13 856 090</u> | <u>(2 859 075)</u> |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia | 15 | 7 037 802 | 9 896 877 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia | 15 | <u>20 893 892</u> | <u>7 037 802</u> |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady

Použité účtovné zásady sú uvedené nižšie:

Účtovné zásady skupiny sú zhodné s účtovnými zásadami používanými spoločnosťou. Preto, resp. v súvislosti so zlúčením s CIL, boli použité aj dopĺňujúce účtovné zásady, ktoré sú uvedené nižšie:

a) Základ prezentácie

Účtovná závierka je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou a v súlade s právnymi predpismi Írskej republiky o obchodných spoločnostiach. IFRS predstavujú štandardy a ich výklad prijatý Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“). Sú to IFRS, Medzinárodné účtovné štandardy („IAS“) a interpretácie Výboru pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“).

Táto účtovná závierka je zostavená za predpokladu nepretržitosti činnosti a na základe historických obstarávacích cien upravených tak, aby zahŕňali reálnu hodnotu určitých finančných nástrojov v rozsahu požadovanom alebo povolenom účtovnými štandardmi a spôsobom uvedeným v relevantných účtovných zásadách.

Táto účtovná závierka je prvou konsolidovanou účtovnou závierkou skupiny.

Zlúčenie medzi skupinou a Citibank International Limited sa stalo účinným 1. januára 2016 podľa európskej smernice o cezhraničných zlúčeniach alebo splynutiach kapitálových spoločností (2005/56/ES), ako je implementovaná vo Veľkej Británii a Írsku. Zlúčenie bolo začítavané účtovnou hodnotou v súlade s účtovnými zásadami CEP pre transakcie pod spoločnou kontrolou. Porovnateľné údaje, ak boli poskytnuté, sú zverejnené na prospektívnom základe, teda nie sú prepočítané tak, aby odrážali vplyv zlúčenia. Podrobnejšie informácie sa nachádzajú v poznámke č. 33 – Zlúčenie.

b) Konsolidácia (nové)

Dcérske spoločnosti, ktoré sú priamo alebo nepriamo ovládané skupinou, sú konsolidované. Dcérske spoločnosti sú v plnom rozsahu konsolidované od dátumu, ku ktorému skupina nad nimi prevzala kontrolu. Skupina definuje ovládanie dcérskej spoločnosti ako situáciu, keď je angažovaná na variabilných výnosoch z podielu v subjekte, do ktorého investuje, alebo má na tieto výnosy právo, a je schopná tieto výnosy ovplyvňovať prostredníctvom právomocí nad subjektom, do ktorého investuje. Skupina prehodnotí, či subjekt ovláda, ak dôjde k zmenám v jednom alebo viacerých prvkoch ovládania. K dekonsolidácii dochádza od dátumu, kedy skupina prestala subjekt ovládať. Keď skupina prestane ovládať dcérsku spoločnosť, prestane vykazovať majetok a záväzky dcérskej spoločnosti, ako aj akékoľvek súvisiace nekontrolné podiely a ostatné zložky vlastného imania.

Vnútroskupinové transakcie, zostatky a nezrealizované zisky alebo straty z transakcií medzi spoločnosťami v rámci skupiny sú eliminované. Účtovné zásady skupiny boli dôsledne uplatňované pri zostavovaní konsolidovaných účtov.

Hospodárske výsledky skupiny sú konsolidované v účtovnej závierke jej hlavnej materskej spoločnosti, Citigroup Inc., ktorá je každoročne zverejňovaná.

c) Segmentové vykazovanie (nové)

Prevádzkový segment je jednou zo zložiek skupiny, z ktorej jej vznikajú výnosy a náklady, ktorej výsledky pravidelne hodnotia hlavní prevádzkoví riaditelia s rozhodovacou právomocou a za ktorú sú dostupné samostatné finančné informácie. Prevádzkové segmenty Citicorp a Citi Holdings predstavujú organizačnú štruktúru, o ktorej skupina vykazuje svoje primárne segmentové informácie. Hlavní prevádzkoví riaditelia s rozhodovacou právomocou posudzujú pôsobenie skupiny v troch geografických segmentoch – Írsko, Veľká Británia a kontinentálna Európa. Segmentové výnosy, segmentové náklady a segmentová výkonnosť zahŕňajú transfery medzi segmentmi podnikania, ktoré sa realizujú pri trhovej hodnote.

d) Funkčná a prezentačná mena

Táto účtovná závierka je prezentovaná v amerických dolároch (USD); USD je zároveň funkčnou menou zlúčenej skupiny aj spoločnosti. Funkčnou menou CIL bola pred zlúčením britská libra (GBP).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

e) Zmeny v účtovných zásadách a zverejňovaní informácií

Vydané, ale zatiaľ neučinné štandardy

Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) vydala viacero účtovných štandardov, ktoré však zatiaľ nie sú pre skupinu účinné. Skupina neplánuje predčasné prijatie týchto štandardov, medzi ktoré patria:

- **IFRS 15 – Výnosy zo zmlúv so klientmi.** V máji 2014 Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) vydala štandard IFRS 15, ktorý stanovuje zásady pre vykazovanie povahy, výšky, načasovania a neistoty výnosov a peňažných tokov vyplývajúcich zo zmlúv účtovnej jednotky so klientmi. Štandard predstavuje jednotný, päťstupňový model vykazovania výnosov, ktorý sa má uplatňovať na zmluvy so klientmi s výnimkou výnosov, ktoré vyplývajú z takých položiek ako finančné nástroje, poisťné zmluvy a lízingy. IFRS 15 nadobudne účinnosť 1. januára 2018, EÚ ho prijala 22. septembra 2016. Skupina momentálne posudzuje prípadné možné vplyvy tohto štandardu na jej konsolidovanú účtovnú závierku.
- **IFRS 16 – Lízingy.** V januári 2016 IASB vydala štandard IFRS 16, ktorý stanovuje zásady vykazovania, oceňovania, prezentácie a zverejňovania informácií o lízingoch. Štandard odstraňuje existujúcu povinnosť nájomcov klasifikovať lízing ako finančný lízing alebo operatívny lízing, a to zavedením jednotného modelu účtovania, ktorý pre väčšinu lízingov vyžaduje vykazovanie prenajímaného majetku a lízingových záväzkov na súvahe. Nájomcovia budú tiež vykazovať odpisové náklady na prenajímaný majetok a úrokové náklady na lízingový záväzok vo výkaze ziskov a strát. V účtovníctve prenajímateľa nedochádza k žiadnym významným zmenám okrem posilnených požiadaviek na zverejňovanie informácií. IFRS 16 nadobudne účinnosť 1. januára 2019 a bude podliehať úprave zo strany EÚ. Skupina momentálne posudzuje prípadné možné vplyvy tohto štandardu na jej konsolidovanú účtovnú závierku.
- **IFRS 9 – Finančné nástroje**

Úvod

IFRS 9 - *Finančné nástroje*. Nový štandard obsahuje nový model klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov, výhľadový model „očakávanej straty“ zo zníženia hodnoty dlhových nástrojov a zásadne zreformovaný prístup k účtovaniu zaistenia. Tento štandard nahrádza existujúce usmernenie IAS 39 – Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie. Štandard IFRS 9 je účinný od 1. januára 2018, pričom EÚ povolila a schválila jeho skoršie prijatie k 22. novembru 2016.

Klasifikácia a oceňovanie

Z pohľadu klasifikácie a oceňovania bude nový štandard vyžadovať, aby sa všetok finančný majetok okrem nástrojov vlastného imania a derivátov posudzoval na základe kombinácie obchodného modelu účtovnej jednotky na správu aktív a charakteristik zmluvných peňažných tokov z daných nástrojov (či sú zmluvné peňažné toky výhradne platbami istiny a úrokov (*solely payment of principal and interest – SPPI*)).

Kategórie oceňovania podľa IAS 39 budú nahradené: reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia (FVTPL), reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia (FVOCI) a amortizovanou hodnotou. IFRS 9 zároveň umožní účtovným jednotkám i naďalej neodvolateľne určiť nástroje, ktoré sa kvalifikujú na oceňovanie amortizovanou hodnotou alebo reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia, za nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, pokiaľ sa tým eliminuje alebo výrazne zníži účtovný nesúlad.

Účtovanie finančných záväzkov ostane do veľkej miery rovnaké ako podľa požiadaviek IAS 39 okrem účtovania ziskov alebo strát vyplývajúcich z vlastného úverového rizika účtovnej jednotky súvisiaceho so záväzkami určenými ako oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. akéto pohyby budú prezentované vo výkaze o ostatnom úplnom výsledku hospodárenia bez následnej reklasifikácie do výkazu ziskov a strát, pokiaľ nevznikne účtovný nesúlad v zisku alebo strate.

Skupina predpokladá, že v mnohých prípadoch budú výsledky klasifikácie a oceňovania podobné ako podľa IAS 39, hoci sa môžu vyskytnúť určité rozdiely.

CITIBANKEUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

e) Zmeny v účtovných zásadách a zverejňovaní informácií (pokračovanie)

- **IFRS 9 – Finančné nástroje (pokračovanie)**

- Klasifikácia a oceňovanie (pokračovanie)

- Skupina posúdila možný vplyv IFRS 9 na klasifikáciu a oceňovanie v prechodnom období na základe ohodnotenia finančného majetku k 31. decembru 2016:

- Finančný majetok určený na obchodovanie sa bude klasifikovať a oceňovať reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.
 - Finančný majetok určený ako oceňovaný reálnou hodnotou sa bude naďalej klasifikovať ako oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia v dôsledku posúdenia obchodného modelu alebo skutočnosti, že takéto určenie eliminuje alebo významne znižuje účtovný nesúlad.
 - Úvery a pohľadávky voči bankám a klientom, ktoré sa v súčasnosti klasifikujú a oceňujú amortizovanou hodnotou, sa budú pravdepodobne naďalej klasifikovať a oceňovať amortizovanou hodnotou okrem prípadov, keď neprejdú testom obchodného modelu alebo SPPI.
 - Investičné dlhové cenné papiere, ktoré sa v súčasnosti klasifikujú ako „k dispozícii na predaj“ a oceňujú reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia, tvoria vládne a podnikové dlhopisy držané na neurčitú dobu, pretože je možné ich predat' v závislosti od potreby likvidity alebo v reakcii na zmeny v úrokových sadzbách alebo výmenných kurzoch. Očakáva sa, že tieto dlhové cenné papiere budú klasifikované a oceňované reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia, keďže sú držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľ sa dosahuje inkasovaním zmluvných peňažných tokov aj predajom finančného majetku okrem prípadov, keď nespĺnia kritérium SPPI.
 - Investičné majetkové cenné papiere v súčasnosti klasifikované ako „k dispozícii na predaj“ a oceňované trhovou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia sa podľa IFRS 9 budú primárne klasifikovať ako ocenené trhovou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Pri prvotnom vykázaní sa účtovná jednotka môže neodvolateľne rozhodnúť klasifikovať a oceňovať neobchodné majetkové nástroje reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia, pričom však všetky sumy vykázané vo výkaze o ostatnom úplnom výsledku hospodárenia sa už nikdy nemôžu preklasifikovať na hospodársky výsledok (zisk alebo stratu).
 - Investičné cenné papiere v súčasnosti klasifikované ako „držané do splatnosti“ a oceňované amortizovanou hodnotou sa pravdepodobne budú klasifikovať a oceňovať amortizovanou hodnotou, pretože finančný majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkasovať zmluvné peňažné toky, ktoré spĺňajú kritérium SPPI.

V prípade finančných záväzkov IFRS 9 do značnej miery zachováva požiadavky klasifikácie a oceňovania, ktoré už boli súčasťou štandardu IAS 39. Avšak podľa IFRS 9 sa zmeny reálnej hodnoty finančných záväzkov, ktoré sú označené ako oceňované reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok, ktoré možno pripísať zmenám úverového rizika daného záväzku, budú prezentovať ako ostatný úplný výsledok hospodárenia.

Vyššie uvedené posúdenie nemusí v plnom rozsahu popisovať vplyv štandardu k 1. januáru 2018, pretože IFRS 9 vyžaduje, aby sa obchodný model posudzoval na základe faktov a okolností od dátumu prvotnej aplikácie. Okrem toho, zmluvné podmienky finančného majetku posudzovaného k 31. decembru 2016 nemusia odrážať zmluvné podmienky finančného majetku skupiny v prechodnom období a manažment ešte stále finalizuje svoj obchodný model a hodnotenia SPPI.

Zníženie hodnoty

IFRS 9 zavádza model zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát, ktorý sa výrazne líši od modelu vzniknutej straty podľa IAS 39, a očakáva sa, že povedie k skoršiemu vykazovaniu úverových strát.

Rozsah

Podľa IFRS 9 sa rovnaký model zníženia hodnoty uplatňuje na všetok finančný majetok okrem finančného majetku klasifikovaného alebo určeného ako oceňovaný trhovou hodnotou cez hospodársky výsledok a majetkových cenných papierov určených ako oceňované trhovou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia, ktoré nie sú predmetom posudzovania zníženia hodnoty. Rozsah modelu zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát podľa IFRS 9 zahŕňa finančný majetok ocenený amortizovanou hodnotou, dlhové cenné papiere klasifikované ako ocenené reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia a podsúvahové úverové prísľuby a finančné záruky, ktoré sa predtým vykazovali podľa IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva. Vyššie uvedená reklasifikácia do alebo mimo týchto kategórií podľa IFRS 9 a položky, ktoré predtým spadali do pôsobnosti IAS 37, budú zohľadnené pri určovaní rozsahu nášho použitia nového modelu zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

e) Zmeny v účtovných zásadách a zverejňovaní informácií (pokračovanie)

- **IFRS 9 - Finančné nástroje** (pokračovanie)

Zníženie hodnoty (pokračovanie)

Model zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát

Podľa IFRS 9 sa opravné položky na úverové straty budú oceňovať ku každému dátumu vykazovania podľa trojstupňového modelu zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát:

- **Stupeň 1** - Od prvotného vykázania finančného majetku až do dátumu, keď sa výrazne zvýši jeho úverové riziko v porovnaní s prvotným vykázaním, sa opravná položka na stratu vykazuje vo výške rovnajúcej sa úverovým stratám očakávaným ako výsledok zlyhaní, ku ktorým dôjde v priebehu nasledujúcich 12 mesiacov.
- **Stupeň 2** - Po výraznom zvýšení úverového rizika v porovnaní s prvotným vykázaním finančného majetku sa opravná položka na stratu vykazuje vo výške rovnajúcej sa očakávaným úverovým stratám počas zostávajúcej životnosti aktíva.
- **Stupeň 3** - Keď sa finančný majetok považuje za úverovo znehodnotený, vykáže sa opravná položka na stratu vo výške očakávaných úverových strát za celú jeho životnosť. Úrokové výnosy sa počítajú na základe účtovnej hodnoty majetku očistenej o opravnú položku na stratu, nie na základe jeho hrubej účtovej hodnoty.

Opravné položky na úverovú stratu prvého a druhého stupňa účinne nahrádzajú skupinovo posudzované opravné položky pre škody vzniknuté, ale neidentifikované, ktoré sa zaznamenávali podľa IAS 39, kým opravné položky tretieho stupňa účinne nahrádzajú individuálne a skupinovo posudzované opravné položky na znehodnotenú úver.

Podľa IFRS 9 sa počet finančných aktív a súvisiacich opravných položiek zverejňovaných ako opravné položky tretieho stupňa nebude nevyhnutne zhodovať s hodnotami finančného majetku, ktoré sa podľa štandardu IAS 39 v súčasnosti zverejňujú ako znehodnotenú. Zhodne s IAS 39 sa úvery odpisujú, ak neexistuje reálna pravdepodobnosť, že budú splatené. V súlade s tým sa po prijatí IFRS 9 neočakáva výrazná zmena v pravidlách skupiny, ktoré sa týkajú času, kedy sa finančný majetok odpisuje.

V porovnaní s doterajšou praxou podľa IAS 39 by vykazovanie a oceňovanie zníženia hodnoty malo byť viac orientované na budúcnosť. Odhad očakávaných úverových strát musí byť nezaujatý a pravdepodobnostne vážený, a to vrátane informácií o minulých udalostiach, aktuálnych podmienkach a primeraných a doložených prognóz budúceho vývoja a ekonomických podmienok k dátumu vykazovania. V odhade sa bude zohľadňovať aj časová hodnota peňazí.

Očakávané úverové straty sa budú primárne oceňovať na základe posúdenia pravdepodobnosti zlyhania (PD) finančného majetku, straty v prípade zlyhania (LGD) a angažovanosti v čase zlyhania (EAD) diskontovaných k dátumu vykazovania. Na odhadnutie veľkosti opravnej položky pre zníženie hodnoty skupina v prípade finančného majetku na stupni 1 použije 12 mesačnú PD, kým pri majetku nachádzajúcom sa v stupni 2 použije PD za celú jeho životnosť. V prípade úverovo znehodnoteného finančného majetku na stupni 3 bude skupina pokračovať v používaní existujúcich procesov.

Pri podnikových úveroch sa budú opravné položky pre zníženie hodnoty odhadovať na úrovni individuálnych úverov s využitím sofistikovaných modelov v závislosti od relatívnej veľkosti, kvality a komplexnosti portfólií. Pri malých spotrebiteľských úverových portfóliách sa použije menej sofistikovaný model. V obmedzených prípadoch, ak skupina nemá prístup k podrobným historickým údajom, resp. skúsenosti so stratou, použije pri portfóliách spotrebiteľských úverov zjednodušený prístup využívajúci tzv. backstopy a iné kvalitatívne informácie špecifické pre každé portfólio. Modely budú vychádzať z existujúcich modelov, ktoré sa v súčasnosti globálne používajú na účely záťažových testov a vykazovania regulačného kapitálu, budú však rozšírené o osobitne vyvinuté komponenty, aby odhady zodpovedali požiadavkám podľa IFRS 9. Tieto modely sa budú validovať a testovať počas roka 2017.

Finančný majetok prejde zo stupňa 1 na stupeň 2, ak dôjde k významnému zvýšeniu úverového rizika v porovnaní s prvotným vykázaním. Na určenie, či došlo k významnému zvýšeniu úverového rizika, bude nevyhnutné urobiť významné posúdenie, pričom sa vychádza z relatívnych zmien v pravdepodobnosti zlyhania finančného majetku počas jeho životnosti spoločne s ďalšími kvalitatívnymi hodnoteniami vypracovanými divíziou podnikania, financií alebo riadenia rizík.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

e) Zmeny v účtovných zásadách a zverejňovaní informácií (pokračovanie)

- **IFRS 9 – Finančné nástroje** (pokračovanie)

Zníženie hodnoty (pokračovanie)

Posudzovanie výrazného zvýšenia úverového rizika od prvotného zaúčtovania sa bude robiť pre každé vykazované obdobie na základe posúdenia zmeny rizika zlyhania počas zostávajúcej životnosti finančného majetku, nie na základe zmien vo veľkosti straty, ak by k zlyhaniu došlo.

Odhady musia zohľadňovať informácie o minulých udalostiach a aktuálnych podmienkach a primerané a doložené prognózy budúceho vývoja a ekonomických podmienok. Použitie výhľadových informácií si vyžiada významné posúdenie. Skupina pracuje na modeloch, ktoré budú zahŕňať rôzne scenáre, ktoré zohľadňujú premenlivosť a neistotu v očakávaných stratách, vrátane faktorov ako miera rastu HDP či miera nezamestnanosti.

Očakáva sa, že definícia zlyhania používaná pri oceňovaní očakávaných úverových strát a posudzovaní pohybu medzi jednotlivými stupňami bude konzistentná s jeho definíciou používanou na účely interného riadenia úverových rizík.

Finančný majetok sa môže v rámci jednotlivých stupňov modelu zníženia hodnoty podľa IFRS 9 pohybovať oboma smermi v závislosti o toho, či dôjde k zmene v posúdení, či od prvotného vykázania došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika alebo či je majetok úverovo znehodnotený.

Zmeny v požadovanej opravnej položke na úverovú stratu vrátane vplyvu pohybu majetku medzi stupňom 1 (12 mesačné očakávané úverové straty) a stupňom 2 (očakávané úverové straty počas životnosti) sa zaúčtujú do hospodárskeho výsledku.

Účtovanie zaistenia

Cieľom nových požiadaviek týkajúcich sa účtovania zaistenia je zjednodušiť a zosúladiť ho so stratégiou riadenia rizík účtovnej jednotky a umožniť jeho uplatnenie na väčší rozsah zabezpečovacích nástrojov a rizík. Ale vzhľadom na fakt, že IASB stále rieši účtovanie makro zaist'ovacích činností prostredníctvom samostatného projektu, IFRS 9 obsahuje možnosť pokračovať v jeho účtovaní podľa IAS 39, kým nebude tento makro zaist'ovací projekt dokončený. Skupina si zvolí pokračovanie používania účtovania zaistenia podľa IAS 39.

Prechod na nový štandard

Požiadavky týkajúce sa zníženia hodnoty a klasifikácie a oceňovania podľa IFRS 9 budú uplatnené retroaktívne úpravou súvahy skupiny k 1. januáru 2018, t.j. k dátumu prvotného uplatnenia IFRS 9, pričom rozdiel medzi predchádzajúcimi účtovnými hodnotami a účtovnými hodnotami pri prvotnom uplatnení sa vykáže v nerozdelených ziskoch. Nie je potrebné prehodnocovať porovnávacie obdobia, s výnimkou účtovania zaistenia.

Na riadenie nášho prechodu na IFRS 9 skupina pod spoločným vedením finančného oddelenia a oddelenia pre riadenie rizík zaviedla komplexný celopodnikový program, ktorý sa zameriava na kľúčové oblasti dosahu tohto prechodu na nový štandard, a to vrátane finančného výkazníctva, údajov, systémov a procesov, ako aj komunikácie a školení. V priebehu roka 2016 skupina dokončila posudzovanie rozsahu a komplexnosti prijatia IFRS 9, v rámci ktorého identifikovala oblasti, ktoré sa podľa IFRS 9 a IAS 39 líšia. Skupina naďalej sleduje a prehodnocuje naše predbežné závery s cieľom identifikovať prípadné ďalšie finančné, kapitálové a obchodné implikácie.

Citi vytvorila osobitné oddelenie správy a riadenia vrátane riadiaceho výboru, ktoré sleduje a priebežne hodnotí a pripravuje sa na vplyv nového štandardu na jej interné procesy a systémy. Citi vyvíja vlastné modely zníženia hodnoty, ktoré bude validovať v priebehu roka 2017 prostredníctvom paralelných testovacích behov. Na zabezpečenie kvalitnej implementácie nového štandardu sa v súčasnosti pripravujú príručky účtovných zásad, interné kontrolné dokumenty a zmeny v procesoch a systémoch finančného výkazníctva. Skupina využíva tieto projektové iniciatívy so špecifickou miestnou problematikou a vstupmi, aby zabezpečila prístup, ktorý vyhovuje skupine.

IASB zverejnila viacero menších zmien a dodatkov k IFRS v rámci „Ročných zlepšení IFRS, cyklus 2012-2014“ a v rámci súboru samostatných dodatkov, z ktorých jeden nebol zatiaľ odporučený na použitie v EÚ. Skupina nepristúpila k skoršiemu prijatiu dodatkov, ktoré nadobudli účinnosť po 31. decembri 2016, pričom predpokladá, že po prijatí budú mať na konsolidovanú účtovnú závierku len zanedbateľný vplyv.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

e) Zmeny v účtovných zásadách a zverejňovaní informácií (pokračovanie)

Zmena klasifikácie a prezentácie

V dôsledku zlúčenia došlo k zmene niektorých porovnávacích údajov tak, aby zodpovedali súčasnej prezentácii na základe týchto dvoch hlavných aktualizácií:

- Vnútroskupinové náhrady (primárne dosahované servisnými centrami skupiny za prevádzkové služby poskytované ostatným pridruženým spoločnostiam Citi) sa prezentujú ako ostatné prevádzkové výnosy. Vnútroskupinové rozdelenie výnosov (pripísanie dosiahnutých výnosov z poskytovania služieb pridruženým spoločnostiam mimo skupiny Citi) sa prezentuje na relevantnom výnosovom riadku. Doteraz sa vykazovalo v rámci čistých výnosov z poplatkov a provízií.
- Zisk alebo strata v súvislosti s finančným nástrojom označeným ako ocenený reálnou hodnotou a súvisiaci úrok sa vyказuje v rámci „čistých výnosov z ostatných finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia“. Doteraz sa vykazovali v rámci čistých úrokových výnosov.

f) Čisté úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady z finančného majetku a záväzkov sa vykazujú na výkaze ziskov a strát pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Pri tejto metóde sa poplatky a priame náklady súvisiace s poskytnutím, refinancovaním alebo reštrukturalizáciou úveru alebo s úverovými prísľubmi odložia a odpisujú na úroky získané z úverov a pohľadávok počas životnosti nástroja. Pri výpočte efektívnej úrokovej miery skupina odhaduje budúce peňažné toky s ohľadom na všetky zmluvne dohodnuté podmienky finančného nástroja, avšak bez zohľadnenia budúcich úverových strát.

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

- úroky z finančného majetku a záväzkov ocenené v amortizovanej hodnote na základe efektívnej úrokovej miery;
- úroky z investičných cenných papierov k dispozícii na predaj;
- úroky z hotovostných zostatkov.

g) Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy a náklady na poplatky a provízie, ktoré sú súčasťou efektívnej úrokovej miery na finančnom majetku alebo záväzku, sú zahrnuté v ocenení efektívnej úrokovej miery.

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií vrátane poplatkov za spracovanie transakcií, poplatkov za obsluhu účtu, provízií z predaja, poplatkov za umiestňovanie a poplatkov za združovanie úverov sa vykazujú vtedy, keď dôjde k poskytnutiu súvisiacej služby. Tieto poplatky sa vykazujú vo výnosoch z poplatkov vtedy, keď sú prijaté. Pokiaľ sa vopred uhradené poplatky kapitalizujú, ale následne dôjde k čiastočnému odpredaju súvisiaceho aktíva, poplatky sa do výkazu ziskov a strát účtujú pomerne k výške odpredaného úveru.

Ostatné náklady na poplatky a provízie sa týkajú hlavne poplatkov za transakcie a služby, ktoré sa uhrádzajú vtedy, keď dôjde k prijatiu služby.

h) Čisté obchodné výnosy a náklady

Čisté obchodné výnosy tvoria všetky zisky a straty súvisiace s obchodovateľnými aktívami a záväzkami a zahŕňajú všetky realizované zmeny reálnej hodnoty spoločne s prislúchajúcim úrokom, dividendami a kurzovými rozdielmi.

i) Čisté výnosy z finančných nástrojov označovaných ako oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

Čisté výnosy z finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia tvoria všetky zisky a straty súvisiace s finančným majetkom a záväzkami oceňovanými reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia a zahŕňajú všetky realizované zmeny reálnej hodnoty spoločne s prislúchajúcim úrokom, dividendami a kurzovými rozdielmi.

j) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sa vykazujú, keď vznikne nárok na vyplatenie výnosu.

k) Finančný majetok a záväzky

Vykazovanie

Skupina prvotne vyказuje úvery a pohľadávky a vklady k dátumu, kedy dochádza k peňažnému toku. Celý ostatný finančný majetok a záväzky sa prvotne vyказujú k dátumu uzatvorenia obchodu, ku ktorému sa skupina stáva stranou zmluvných ustanovení týkajúcich sa daného nástroja.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

k) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Obchodovateľné aktíva

Obchodná kniha skupiny pozostáva zo všetkých pozícií na finančných nástrojoch a komoditách, ktoré drží buď s úmyslom obchodovať, alebo s cieľom zaistiť ostatné prvky obchodnej knihy, a ktoré sú buď bez akýchkoľvek obmedzujúcich ustanovení, pokiaľ ide o ich obchodovateľnosť, alebo sú zaistiteľné. Pozície držané s úmyslom obchodovať sú tie, ktoré sú účelovo držané na krátkodobý opätovný predaj a/alebo držané so zámerom získať prospech z rozdielov skutočnej alebo očakávanej krátkodobej ceny medzi nákupnou a predajnou cenou, alebo z iných cenových alebo úrokových výkyvov. Pojem „pozície“ zahŕňa pozície vyplývajúce z poskytovania služieb klientom a tvorby trhu. Úmysel obchodovať sa preukazuje na základe stratégií, politík a postupov stanovených skupinou na riadenie pozície alebo portfólia.

Úvery a pohľadávky a ďalšie aktíva

Úvery a pohľadávky a ostatné aktíva sú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými platbami, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu a ktorý skupina nezamýšľa okamžite alebo v krátkom čase predať. Tvoria ich hotovosť, úvery a pohľadávky voči bankám, úvery a pohľadávky voči klientom a ostatné aktíva.

Úvery a pohľadávky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote, ktorá predstavuje hotovosť vydanú pri vzniku úveru, očistenú o transakčné náklady, a následne sa oceňuje amortizovanou hodnotou použitím metódy efektívnej úrokovej miery mínus prípadné odpisy strát z úveru. Pokiaľ sú v podstate všetky riziká a odmeny súvisiace s pohľadávkami z úverových zmlúv prenesené na inú osobu, ani sumy pohľadávok z úveru, ani sumy splatné druhej strane sa v účtovnej závierke nevykazujú ako aktíva a záväzky, pričom do výkazu ziskov a strát sa zaznamená len časť prijatých úrokov, ktorá prevyšuje zaplatené úroky.

Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou

Skupina môže oceňovať finančné nástroje reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, keď:

- tým eliminuje alebo výrazne zníži nezrovnalosti v oceňovaní alebo vykazovaní, ktoré by inak vznikli z ocenenia finančného majetku alebo finančných záväzkov, resp. z vykazovania ziskov alebo strát z nich, na inom základe;
- skupiny finančného majetku, finančných záväzkov alebo ich kombinácie sú spravované a ich výnosnosť sa hodnotí na základe reálnej hodnoty v súlade s písomne vypracovanou stratégiou riadenia rizík alebo investičnou stratégiou a informácie o skupinách finančných nástrojov sa predkladajú manažmentu na uvedenom základe; alebo
- finančné nástroje obsahujú jeden alebo viac vložených derivátov, ktoré výrazne menia peňažné toky vyplývajúce z týchto finančných nástrojov.

Derivátové zmluvy

Deriváty sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote k dátumu, ku ktorému sa uzatvára derivátová zmluva, a následne sa precenia svojou reálnou hodnotou. Reálne hodnoty sa získavajú z kótovaných trhových cien na aktívnych trhoch pomocou techník oceňovania v prípade potreby vrátane modelov diskontovaných peňažných tokov a opčných cenových modelov. Všetky deriváty sa účtujú ako aktíva, ak je reálna hodnota kladná, a ako záväzky, ak je reálna hodnota záporná. Zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú na výkaze ziskov a strát.

Deriváty môžu byť vložené v inom zmluvnom dojednaní („hostiteľská zmluva“). Skupina účtuje o vložených derivátoch osobitne od hostiteľskej zmluvy, ak hostiteľská zmluva samotná nie je účtovaná reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok a vlastnosti vloženého derivátu jednoznačne a úzko nesúvisia s hostiteľskou zmluvou. Oddelené vložené deriváty sa účtujú v závislosti od ich klasifikácie a prezentujú sa vo výkaze o finančnej situácii spoločne s hostiteľskou zmluvou.

Ak je derivátový nástroj alebo nederivátový finančný záväzok určený ako zabezpečovací nástroj na zabezpečenie čistej investície do zahraničnej prevádzky, efektívny podiel zmien reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja sa vykáže v rámci ostatného úplného výsledku hospodárenia v rezerve na menové prevody. Akýkoľvek neefektívny podiel zmien reálnej hodnoty derivátu sa okamžite vykáže do hospodárskeho výsledku. Suma vykázaná v ostatnom úplnom výsledku hospodárenia sa preklasifikuje na zisk alebo stratu. Suma vykázaná v ostatnom úplnom výsledku hospodárenia sa preklasifikuje do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava na vyradenie prevádzky v zahraničí.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

k) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Investičné cenné papiere

Investičné cenné papiere sa vykazujú na základe dátumu obchodu a klasifikujú sa ako „k dispozícii na predaj“ („AFS“).

Investičné cenné papiere k dispozícii na predaj sú cenné papiere držané na neurčitú dobu, ktoré je možné predat' v závislosti od potreby likvidity alebo v reakcii na zmeny v úrokových sadzbách, výmenných kurzoch alebo cenách akcií.

Finančný majetok, ktorý sa neklasifikuje ako ocenený reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok alebo ako úvery a pohľadávky, sa klasifikuje ako AFS. Finančný majetok klasifikovaný ako AFS sa prvotne vyказuje vo svojej reálnej hodnote plus transakčné náklady, ktoré možno priamo priradiť k nadobudnutiu daného finančného majetku. Finančný majetok klasifikovaný ako AFS sa účtuje reálnou hodnotou, pričom zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú v rámci ostatného úplného výsledku hospodárenia. Pri dlhových nástrojoch k dispozícii na predaj sa účtovné hodnoty týkajúce sa zmien kurzov cudzích mien vykazujú na výkaze zisku a strán a ostatné zmeny v účtovnej hodnote sa vykazujú v rámci ostatných úplných výsledkov hospodárenia spôsobom, ktorý je uvedený vyššie. Pri finančnom majetku klasifikovanom ako AFS, ktorý predstavuje nepeňažné položky (nástroje vlastného imania), zisk alebo strata, ktoré sa vykazujú v ostatnom úplnom výsledku hospodárenia, zahŕňajú všetky súvisiace kurzové zložky. Avšak úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery sa vyказuje v čistých úrokových výnosoch na výkaze ziskov a strát.

Keď dôjde k predaju alebo zníženiu hodnoty investičných cenných papierov k dispozícii na predaj, zisk alebo strata, ktoré sa predtým vykázali do vlastného imania, sa prevedie do výkazu zisku a strán a zverejňuje sa v čistých investičných výnosoch.

Keď skupina predá finančný majetok a zároveň uzavrie zmluvu o spätnom odkúpení tohto majetku (alebo podobného aktíva) za pevnú cenu k budúcemu dátumu, transakcia sa zaúčtuje ako vklad a podkladové aktívum sa naďalej vyказuje v účtovnej závierke skupiny.

Reverzné zmluvy o repo transakciách

Keď skupina kúpi finančný majetok a zároveň uzavrie zmluvu o spätnom predaji tohto majetku alebo podstatne podobného aktíva za pevnú cenu k budúcemu dátumu, transakcia sa zaúčtuje ako pôžička alebo pohľadávka a podkladové aktívum sa nevyказuje v účtovnej závierke skupiny.

Investičné cenné papiere držané do splatnosti sú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými platbami a pevnou splatnosťou, ktoré skupina jednoznačne zamýšľa a dokáže držať až do ich splatnosti. Investičné cenné papiere držané do splatnosti sa prvotne vyказujú v reálnej hodnote vrátane priamo priraditeľných nákladov a následne sa ocenia amortizovanou hodnotou použitím metódy efektívnej úrokovej miery mínus prípadné straty zo zníženia hodnoty. Akýkoľvek kurzový zisk alebo strata z investičných cenných papierov držaných do splatnosti sa vyказuje vo výkaze ziskov a strát. Predaj alebo reklasifikácia investícií držaných do splatnosti by viedli k reklasifikácii všetkých investícií držaných do splatnosti na investície k dispozícii na predaj a zabránili by skupine klasifikovať investičné cenné papiere ako papiere držané do splatnosti v aktuálnom a nasledujúcich dvoch finančných rokoch. Predaj alebo reklasifikácia sú povolené za ktorýchkoľvek z nižšie uvedených okolností:

- predaje alebo reklasifikácie, ktoré sú tak blízko k splatnosti, že zmeny trhovej úrokovej miery by mali podstatný vplyv na reálnu hodnotu finančného majetku;
- predaje alebo reklasifikácie potom, ako účtovná jednotka zinkasovala v podstate celú pôvodnú istinu aktíva; alebo
- predaje alebo reklasifikácie, ktoré sa dajú priradiť k neopakujúcim sa izolovaným udalostiam mimo kontroly účtovnej jednotky, ktoré nebolo možné odôvodnene predvídať.

Finančné záväzky

Vklady prijaté od bánk, vklady klientov, výdavky a výnosy budúcich období, vydané dlhové cenné papiere a ostatné záväzky sa oceňujú amortizovanou hodnotou. Ostatné záväzky primárne tvoria sumy splatné vnútrogrupinovým podnikom a podnikom tretích strán. Finančné záväzky ocenené reálnou hodnotou, ako sú záväzky z predajov na krátko, sa prvotne tiež vyказujú reálnou hodnotou, pričom súvisiace transakčné náklady sa uvedú priamo vo výkaze ziskov a strát. Zisky alebo straty vyplývajúce z následných zmien reálnej hodnoty sa vyказujú priamo vo výkaze ziskov a strát ako čisté obchodné výnosy.

Započítanie

Finančný majetok a záväzky sa započítajú a čistá hodnota sa prezentuje vo výkaze o finančnej situácii výlučne v tom prípade, keď skupina disponuje aktuálnym vykonateľným právom na kompenzáciu vykázaných súm a má v úmysle buď vysporiadať aktívum a záväzok na čistom základe, alebo realizovať aktívum a súčasne vysporiadať záväzok. Výnosy a náklady sa prezentujú na čistom základe, len ak to povoľujú štandardy IFRS, alebo v prípade ziskov a strát zo skupiny podobných transakcií, napríklad v rámci obchodných činností skupiny.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

k) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Oceňovanie reálnou hodnotou

„Reálna hodnota“ je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia na hlavnom, alebo ak taký neexistuje, na najvýhodnejšom trhu, na ktorý mala skupina k tomuto dátumu prístup. Reálna hodnota záväzku odráža jeho riziko neplnenia.

Ak je k dispozícii, skupina ocení reálnu hodnotu nástroja pomocou kótovanej ceny na aktívnom trhu pre daný nástroj. Trh sa považuje za aktívny, ak sa transakcie s aktívami alebo záväzkami realizujú s dostatočnou frekvenciou a v dostatočnom objeme na poskytovanie informácií o cenách na nepretržitom základe.

Ak na aktívnom trhu neexistuje kótovaná cena, skupina použije techniky oceňovania, ktoré maximalizujú využitie relevantných zistiteľných vstupov a minimalizuje využitie nezistiteľných vstupov. Zvolená technika oceňovania zahŕňa všetky faktory, ktoré by účastníci trhu zohľadnili pri stanovení ceny transakcie.

Najlepším dôkazom reálnej hodnoty finančného nástroja pri prvotnom vykázaní je zvyčajne transakčná cena, t.j. skutočná hodnota poskytnutého alebo prijatého plnenia. Ak skupina určí, že sa reálna hodnota pri prvotnom vykázaní líši od transakčnej ceny a skutočnú hodnotu nemožno doložiť ani kótovanou cenou na aktívnom trhu pre identické aktívum alebo záväzok, ani na základe techniky oceňovania, ktorá využíva údaje z pozorovateľných trhov, finančný nástroj sa prvotne ocení reálnou hodnotou upravenou tak, aby sa odložil rozdiel medzi reálnou hodnotou pri prvotnom vykázaní a transakčnou cenou. Následne sa tento rozdiel vykazuje v hospodárskom výsledku na primeranom základe počas životnosti nástroja.

Hodnota vkladu splatného na požiadanie nie je nižšia ako suma splatná na požiadanie, diskontovaná od prvého dátumu, od ktorého by sa mohlo požadovať zaplatenie tejto sumy.

Skupina vykazuje presuny medzi úrovňami hierarchie reálnych hodnôt ku koncu vykazovaného obdobia, v ktorom došlo k zmene.

1) Zníženie hodnoty finančného majetku

Zníženie hodnoty úverov a pohľadávok

Ku každému dátumu zostavenia výkazu o finančnej situácii skupina posúdi, či existujú objektívne dôkazy o znížení hodnoty úverov a pohľadávok. Hodnota úverov a pohľadávok sa zníži a straty zo zníženia hodnoty vznikajú výlučne v prípade, keď existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí straty, ktoré nastali po prvotnom vykázaní aktíva pred dátumom zostavenia výkazu o finančnej situácii („udalosť straty“), a táto udalosť (udalosti) mala vplyv na odhadované budúce peňažné toky z finančného majetku alebo portfólia, ktoré možno spoľahlivo odhadnúť.

Objektívny dôkaz o znížení hodnoty úverov a pohľadávok obsahuje zistiteľné údaje, o ktorých sa skupina dozvie; napríklad:

- významné finančné problémy emitenta alebo dlžníka;
- porušenie zmluvy, ako je zlyhanie alebo oneskorenie splátok úroku alebo istiny;
- pravdepodobnosť, že dlžník vyhlási bankrot alebo inú formu finančnej reorganizácie;
- zánik aktívneho trhu pre daný finančný majetok v dôsledku finančných ťažkostí; alebo
- zistiteľné údaje, ktoré naznačujú, že existuje oceniteľný pokles v odhadovaných budúcich peňažných tokoch z portfólia finančného majetku od prvotného vykázania týchto aktív, hoci tento pokles ešte nie je možné identifikovať s individuálnymi finančnými aktívami v portfóliu, vrátane:
 - o negatívnych zmien v platobnej situácii dlžníkov v portfóliu; a
 - o národných alebo miestnych ekonomických podmienok, ktoré súvisia so zlyhaniami týkajúcimi sa aktív v portfóliu.

Skupina najskôr posúdi, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty jednotlivu pre úvery a pohľadávky, ktoré sú individuálne významné, a jednotlivu alebo spoločne pre finančný majetok, ktoré nie sú individuálne významné. Ak skupina určí, že pre jednotlivu posudzované úvery a pohľadávky, či už významné, alebo nie, neexistuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty, zaradí aktívum do skupiny úverov a pohľadávok s podobnými charakteristikami úverového rizika a spoločne ich posúdi z pohľadu zníženia hodnoty. Úvery a pohľadávky, ktoré sa individuálne posudzujú z hľadiska zníženia hodnoty a pre ktoré sa vykáže alebo vykazuje strata zo zníženia hodnoty, nie sú súčasťou spoločného posudzovania zníženia hodnoty.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

1) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

Zníženie hodnoty úverov a pohľadávok (pokračovanie)

Pri úveroch a pohľadávkach sa výška straty zo zníženia hodnoty oceňuje rozdielom medzi účtovnou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov so zohľadnením kolaterálu, diskontovanou pôvodnou efektívnou úrokovou mierou daného aktíva. Výška straty sa vykazuje použitím účtu opraných položiek alebo započítaním voči zostatku úveru a zahrnie sa do výkazu ziskov a strát.

Po znížení hodnoty sa úrokový výnos vykazuje pomocou pôvodnej efektívnej úrokovej miery. Skupina diskontuje budúce peňažné toky na účely ocenenia strát zo zníženia hodnoty použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery, ktorá sa aplikuje na revidovanú účtovnú hodnotu.

Odpísanie úverov a pohľadávok

Úvery (a súvisiace účty opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty) sa zvyčajne odpisujú, čiastočne alebo v plnej výške, keď neexistuje reálny predpoklad ich splatenia. V prípade zabezpečených úverov k tomu zvyčajne dochádza po prijatí tržieb z realizácie zabezpečenia. V prípadoch, keď bola určená čistá realizovateľná hodnota kolaterálu a ďalšie splatenie nie je odôvodnene možné očakávať, môže dôjsť k skoršiemu odpísaniu. Následné splatenie už odpísaných súm sa zaznamená voči čistým úverovým stratám na výkaze ziskov a strát.

Zrušenie zníženia hodnoty

Ak sa v nasledujúcom období výška straty zo zníženia hodnoty zníži a toto zníženie možno objektívne pripísať udalosti, ktorá nastala po vykázaní zníženia hodnoty, pôvodne vykázaná strata zo zníženia hodnoty sa zruší úpravou účtu opravných položiek. Výška tohto zrušenia sa vykáže voči čistým úverovým stratám na výkaze ziskov a strát.

Zníženie hodnoty finančného majetku k dispozícii na predaj

Objektívny dôkaz zníženia hodnoty finančného majetku k dispozícii na predaj sa posudzuje ku každému dátumu zostavenia súvahy. Ak takýto dôkaz existuje v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí straty, ktoré nastali po prvotnom vykázaní finančného majetku („udalosť straty“), a táto udalosť má vplyv, ktorý možno spoľahlivo oceniť, na odhadované budúce peňažné toky finančného majetku, vykáže sa strata zo zníženia hodnoty.

Straty zo zníženia hodnoty z investičných nástrojov k dispozícii na predaj sa vykazujú presunom kumulovanej straty, ktorá bola vykázania priamo vo vlastnom imaní, do výkazu ziskov a strát. Kumulovaná strata, ktorá sa vyjme z vlastného imania a vykáže sa vo výkaze ziskov a strát, je rozdiel medzi obstarávacou hodnotou (po odpočítaní splátok istiny a amortizácie) a aktuálnou reálnou hodnotou zníženou o stratu zo zníženia hodnoty, ktorá sa už predtým vykázala vo výkaze ziskov a strát. Zmeny v rezervách na zníženie hodnoty pripísateľné časovej hodnote sa vykazujú ako zložka úrokových výnosov.

Metodológia na určenie zníženia hodnoty pre finančný majetok určený na predaj je uvedená nižšie:

- Dlhové cenné papiere k dispozícii na predaj. Pri posudzovaní objektívnych dôkazov o znížení hodnoty k dátumu vykázania skupina berie do úvahy všetky dostupné dôkazy vrátane pozorovateľných údajov alebo informácií o udalostiach, ktoré sa špecificky týkajúce daných cenných papierov, ktoré môžu viesť k výpadku splácania budúcich peňažných tokov. Finančné ťažkosti emitenta, ako aj ďalšie faktory vrátane informácií o likvidite emitentov, obchodnej a finančnej rizikovej angažovanosti, úrovniach a trendoch týkajúcich sa nesplácania (zlyhaní) podobného finančného majetku, národných a miestnych ekonomických trendoch a podmienkach, a reálnej hodnoty kolaterálu a záruk je pri určovaní existencie objektívnych dôkazov o znížení hodnoty možné posudzovať individuálne alebo spoločne.
- Majetkové cenné papiere k dispozícii na predaj. Objektívne dôkazy o znížení hodnoty môžu zahŕňať špecifické informácie o emitentovi, ktoré sú podrobne uvedené vyššie, ale rovnako môžu zahŕňať informácie o významných zmenách v technológiách, trhoch, ekonomických a legislatívnych podmienkach, ktoré preukazujú, že náklady majetkových cenných papierov nemusia byť splatené.

Výrazný alebo trvajúci pokles reálnej hodnoty majetku pod jeho obstarávacie náklady je tiež objektívnym dôkazom zníženia hodnoty. Pri posudzovaní, či je pokles reálnej hodnoty výrazný, sa tento pokles hodnotí voči pôvodnej obstarávacej cene aktíva pri prvotnom vykázaní.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

l) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

Zníženie hodnoty finančného majetku k dispozícii na predaj (pokračovanie)

Po vykázaní straty zo zníženia hodnoty závisí následné účtovanie o zmenách v reálnej hodnote daného aktíva od jeho konkrétneho typu:

- pri dlhovom cennom papieri k dispozícii na predaj sa následné zníženie reálnej hodnoty nástroja vykazuje na výkaze ziskov a strát, keď existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty v dôsledku ďalších poklesov odhadovaných budúcich peňažných tokov z finančného majetku. Ak neexistujú ďalšie objektívne dôkazy o znížení hodnoty, zníženie reálnej hodnoty finančného majetku sa vykazuje v ostatnom úplnom výsledku hospodárenia. Ak sa reálna hodnota dlhového cenného papiera v nasledujúcom účtovnom období zvýši, pričom toto zvýšenie možno objektívne pripísať udalosti, ku ktorej došlo po vykázaní straty zo zníženia hodnoty do výkazu ziskov a strát, alebo ak nástroj prestane byť znehodnotený, strata zo zníženia hodnoty sa zruší cez výkaz ziskov a strát;
- pri majetkovom cennom papieri k dispozícii na predaj sa všetky nasledujúce zvýšenia reálnej hodnoty nástroja účtujú ako precenenie a vykazujú sa do ostatného úplného výsledku hospodárenia. Straty zo zníženia hodnoty vykázané na majetkovom cennom papieri sa nerušia cez výkaz ziskov a strát. Následné zníženia reálnej hodnoty majetkového cenného papiera k dispozícii na predaj sa vykazujú na výkaze ziskov a strát, pokiaľ vznikli ďalšie kumulované straty zo zníženia hodnoty.

m) Ukončenie vykazovania finančného majetku a záväzkov

Finančný majetok sa prestane vykazovať, keď uplynie právo na príjem peňažných tokov z tohto majetku, alebo ak skupina previedla v podstate všetky riziká a odmeny vyplývajúce z jeho vlastníctva. Finančné záväzky sa prestanú vykazovať, keď zaniknú, t.j. záväzok je splnený, zrušený alebo expiruje.

n) Finančný a operatívny lízing (nové)

Ak skupina prenajíma zariadenia, pričom v podstate všetky riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva sú prevedené na nájomcu, lízing sa účtuje ako finančný lízing. Všetky ostatné formy lízingu sa považujú za operatívny lízing.

Finančný a operatívny lízing – z pohľadu nájomcu

Aktíva držané na základe finančného lízingu a zmlúv o kúpe na splátky sa kapitalizujú a odpisujú spôsobom uvedeným v poznámke č. 1(o) nižšie. Finančné poplatky sa priradujú účtovným obdobiam tak, aby tvorili konštantnú periodickú úrokovú sadzbu z ostávajúceho zostatku záväzku za každé účtovné obdobie. Nájomné splatné z operatívneho lízingu sa účtuje do výkazu ziskov a strát rovnomerne počas obdobia lízingu a vykazuje sa do „všeobecných a administratívnych nákladov“.

Finančný a operatívny lízing – z pohľadu prenajímateľa

Čistá investícia do finančného lízingu sa vykazuje do „úverov a pohľadávok voči klientom“. Hrubé príjmy za obdobie nájmu (lízingu) sa alokujú tak, aby dávali konštantnú pravidelnú mieru návratnosti čistej investície. Priame počítačové náklady lízingu sa pripočítajú k prvotne vykazanej výške lízingovej pohľadávky. Pohľadávky z nájmu sú zahrnuté do „úrokov a podobných príjmov“.

Aktíva držané na účely prenájmu tretím osobám na základe operatívneho lízingu sú zahrnuté do položky „hmotný majetok“ a odpisujú sa rovnomerne počas ich odhadovanej doby použiteľnosti. Pohľadávky z nájomného sa účtujú rovnomerne počas obdobia lízingu a sú zahrnuté do „ostatných prevádzkových výnosov“.

Zostatkové hodnoty

K expozícii zostatkovej hodnoty dochádza z dôvodu nejistej povahy hodnoty aktíva ku koncu platnosti zmluvy. Počas životnosti aktíva sa bude jeho zostatková hodnota meniť z dôvodu nejistoty týkajúcej sa budúcich trhových a technologických zmien alebo zdokonalenia produktov, ako aj celkových ekonomických podmienok.

Zostatkové hodnoty sa stanovujú na začiatku prenájmu na základe očakávaní manažmentu spoločnosti týkajúcich sa budúcich hodnôt. Počas trvania prenájmu sa zostatkové hodnoty každoročne revidujú s cieľom identifikovať ich prípadné zníženie. V rámci týchto revízií sa identifikuje akýkoľvek pokles zostatkovej hodnoty, ktorý vedie k zníženiu hodnoty prenajímaného aktíva, a okamžite sa vykáže.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

n) Hmotný majetok

Položky hmotný majetok vrátane zhodnotenia vlastných a prenajatých budov sa vykazujú v obstarávacej cene mínus kumulované odpisy a straty zo zníženia hodnoty (pozri nižšie). Odpisy slúžia na odpisovanie obstarávacej ceny zníženej o odhadovanú zostatkovú hodnotu každého aktíva rovnomerne počas ich odhadovanej doby použiteľnosti. Odhadovaná doba použiteľnosti vozidiel, nábytku a zariadenia sa pohybuje od jedného do siedmich rokov.

| | |
|-------------------------------|--|
| Vlastné budovy | 50 rokov |
| Prenajaté nehnuteľnosti | obdobie nájmu |
| Zhodnotenie predmetu lízingu | obdobie nájmu a 10 rokov podľa toho, čo je kratšie |
| Vozidlá, nábytok a zariadenia | 1 až 10 rokov |
| Prenajímaný majetok | 1 až 20 rokov |

Následné náklady sa zahrnú do účtovnej hodnoty aktíva alebo sa vykážu ako samostatné aktívum, len ak je pravdepodobné, že účtovnej jednotke budú z danej položky plynúť budúce ekonomické úžitky a obstarávaciu cenu tejto položky je možné spoľahlivo určiť. Náklady na všetky ostatné opravy a údržbu sa vykazujú na výkaze ziskov a strát počas účtovného obdobia, v ktorom vznikli.

o) Nehmotný majetok

Goodwill

Nadobudnutý goodwill predstavuje rozdiel, o ktorý nadobúdacia cena prevyšuje reálnu hodnotu podielu skupiny na čistom identifikovateľnom majetku nadobúdanej dcérskej spoločnosti k dátumu nadobudnutia. Zisky a straty z vyradenia účtovnej jednotky zahŕňajú účtovnú hodnotu goodwillu súvisiaceho sa predávanou účtovnou jednotkou. Goodwill sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o prípadné kumulované straty zo zníženia hodnoty.

Ostatný nehmotný majetok

Nehmotný majetok nadobudnutý skupinou sa vyazuje v obstarávacej cene zníženej o kumulovanú amortizáciu a straty zo zníženia hodnoty. Amortizácia sa účtuje na výkaz ziskov a strát použitím postupov, ktoré najlepšie odrážajú ekonomické úžitky počas odhadovanej doby ich ekonomickej použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa revidujú na konci každého finančného roka a v prípade potreby sa upravujú. Odhadovaná doba použiteľnosti:

| | |
|--|--------------|
| Nadobudnuté licencie k počítačovému softvéru | 3 - 5 rokov |
| Vývoj počítačového softvéru | 1 - 10 rokov |

Počítačový softvér

Výdavky na interne vyvíjaný softvér sa vykazujú ako aktívum, keď skupina dokáže preukázať svoj úmysel a schopnosť uskutočniť jeho vývoj a používať softvér spôsobom, ktorý bude generovať budúce ekonomické úžitky, a dokáže spoľahlivo oceniť náklady na jeho vývoj. Kapitalizované náklady interne vyvíjaného softvéru zahŕňajú všetky interné a externé náklady priamo priraditeľné k vývoju softvéru a amortizujú sa počas doby jeho použiteľnosti.

Nehmotný majetok klientov

Nehmotný majetok klientov sú identifikovateľné aktíva a vykazujú sa svojou súčasnou hodnotou na základe prognóz peňažných tokov z nadobudnutých zmluvných práv počas vzťahov so klientmi.

p) Zníženie hodnoty nefinančných aktív

Ku každému dátumu vykazovania skupina posudzuje, či existujú indicie, že došlo k zníženiu hodnoty goodwillu a nehmotného majetku. Tieto nefinančné aktíva sú predmetom testovania na zníženie hodnoty každoročne alebo častejšie, ak udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že mohlo dôjsť k zníženiu ich hodnoty. Na účely testovania zníženia hodnoty sa goodwill alokuje k peňažotvorným jednotkám. Straty zo zníženia hodnoty vo vzťahu ku goodwillu sa nerušia. Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú na výkaze ziskov a strát.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

q) Dane z príjmu

Daň z príjmu splatná zo zisku sa vyazuje ako náklad v zmysle platných daňových právnych predpisov v každom štáte za obdobie, v ktorom bol zisk vytvorený. Daňové vplyvy strát z dane z príjmov, ktoré možno previesť, sa vykazujú ako pohľadávka z odloženej dane za predpokladu, že v budúcnosti bude k dispozícii zdaniteľný zisk, z ktorého bude možné tieto

straty odpočítať.

Pohľadávka z odloženej dane a záväzky sa vykazujú pre zdaniteľné a odpočítateľné dočasné rozdiely medzi daňovým základom aktív a záväzkov a ich účtovných hodnôt v účtovnej závierke. Pohľadávka z odloženej dane sa vykazujú v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že v budúcnosti bude dostupný dostatočný zisk, oproti ktorému je možné tieto rozdiely použiť. Pohľadávka z odloženej dane a záväzky sa oceňujú sadzbou dane, o ktorej sa očakáva, že bude platiť v období, v ktorom sa realizuje aktívum alebo vyrovná záväzkov, na základe sadzieb dane platných v zmysle zákona k dátumu, ku ktorému sa zostavuje výkaz o finančnej situácii.

Pohľadávka z odloženej dane sa revidujú ku každému dátumu vykazovania a znižia sa, pokiaľ prestane byť pravdepodobné, že súvisiace daňové zvýhodnenie bude realizované. Splatná a odložená daň sa vykazujú na výkaze ziskov a strát ako zvýhodnenie alebo náklad dane z príjmu.

r) Odvody

Odvody vyberajú od skupiny vlády v súlade s platnou legislatívou, pričom ide o platby iné ako daň z príjmu, pokuty či iné sankcie uvalené za porušenie právnych predpisov. Skupina vykazuje záväzok uhradiť odvod k dátumu, ktorý je určený právnym predpisom, na základe ktorého skupine táto povinnosť vznikla. Odvody sa vo výkaze ziskov a strát skupiny vykazujú v položke všeobecne administratívne náklady.

s) Cudzie meny

Transakcie v cudzej mene sa vykazujú na základe výmenného kurzu platného k dátumu transakcie. Peňažné aktíva a záväzky denominované v inej mene ako v amerických dolároch sa prepočítajú na americké doláre pomocou spotového výmenného kurzu platného ku koncu roka. Nepeňažné aktíva a záväzky denominované v inej mene ako v amerických dolároch, ktoré sa klasifikujú ako „držané na obchodovanie“ alebo „ocenené reálnou hodnotou“, sa prepočítajú na americké doláre pomocou spotového výmenného kurzu platného ku koncu roka. Nepeňažné aktíva a záväzky denominované v inej mene ako v amerických dolároch, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou, boli prepočítané relevantným historickým výmenným kurzom. Prípadné kurzové zisky alebo straty sa účtujú do výkazu ziskov a strát tak, ako vznikajú, okrem ziskov a strát z finančného majetku klasifikovaného ako k dispozícii na predaj, ktorý predstavuje nepeňažnú položku.

Aktíva a záväzky zahraničných pobočiek sa prepočítajú na prezentačnú menu skupiny výmenným kurzom platným k dátumu, ku ktorému sa zostavuje výkaz o finančnej situácii, a ich výkazy ziskov a strát sa prepočítajú priemerným výmenným kurzom za príslušné daňové obdobie. Kurzové rozdiely z prevodu cudzej meny sa účtujú priamo do samostatnej zložky vlastného imania.

t) Zamestnanecké požitky (nové)

Programy so stanovenými požitkami

Skupina sa podieľa a poskytuje zamestnanecké dôchodkové programy so stanovenými požitkami v Grécku, Holandsku, Belgicku, Španielsku, Rakúsku, Írsku, Francúzsku a Nórsku. Zamestnanci neplatia príspevky na základné dôchodky. V prípade jej zahraničných programov so stanovenými požitkami je čistý záväzok vykázaný na súvahe poistno-matematicky vypočítanou súčasnou hodnotou záväzku zo stanovených požitkov k dátumu súvahy, zníženou o reálnu hodnotu aktív programu.

Záväzok zo stanovených požitkov každoročne počítajú nezávislí aktuári použitím metódy projektovaných jednotkových kreditov. Súčasná hodnota záväzku zo stanovených požitkov sa určí diskontovaním odhadovaných budúcich výdavkov peňažných prostriedkov použitím úrokových sadzieb vysokokvalitných podnikových dlhopisov, ktoré sú denominované v mene, v ktorej sa budú požitky vyplácať, a ktorých lehota splatnosti je podobná lehote súvisiaceho dôchodkového záväzku.

Zisky a straty z precenenia sa okamžite vykazujú do výkazu úplného výsledku hospodárenia. Pri záväzkoch zo stanovených požitkov sa náklady na súčasnú službu a prípadné náklady na minulú službu vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke prevádzkové náklady a úrokový výnos z aktív dôchodkovej schémy, očistené o vplyv úrokových nákladov na záväzky dôchodkovej schémy, sa vykazuje v položke iné finančné výnosy.

Na súvahe sa vykáže prebytok, ak je k dispozícii ekonomický úžitok vo forme zníženia budúcich príspevkov alebo ako refundácia peňažných prostriedkov skupiny.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

t) Zamestnanecké požitky (nové) (pokračovanie)

Programy so stanovenými príspevkami

Skupina prevádzkuje niekoľko dôchodkových programov so stanovenými príspevkami. Ročné príspevky skupiny sa účtujú do výkazu ziskov a strát v období, ktorého sa týkajú. Aktíva dôchodkového programu sú uložené v osobitných správcovských fondoch.

Krátkodobé požitky

Závazky z krátkodobých zamestnaneckých požitkov sa oceňujú na nediskontovanej báze a účtujú sa, keď dôjde k poskytnutiu súvisiacej služby. Rezerva sa vykazuje vo výške, ktorá má byť vyplatená ako krátkodobý peňažný bonus, ak má skupina súčasný zákonný alebo mimozmluvný záväzok vykonať takúto platbu za službu, ktorú jej zamestnávateľ v minulosti poskytol, a tento záväzok je možné spoľahlivo odhadnúť.

Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru

Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru sa vykazujú ako náklad, keď je skupina preukázateľne rozhodnutá na základe podrobného formálneho plánu a bez reálnej možnosti odstúpenia od neho buď ukončiť pracovný pomer zamestnancov pred riadnym dátumom odchodu do dôchodku, alebo poskytnúť tieto požitky v rámci ponuky, ktorá má podporiť dobrovoľný odchod zamestnancov. Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru za dobrovoľné rozviazanie pracovného pomeru sa vykazujú ako súčasť reštrukturalizačného programu, ak skupina predloží ponuku na dobrovoľné rozviazanie pracovného pomeru, táto ponuka bude pravdepodobne prijatá a počet zamestnancov, ktorí ju prijímú, je možné spoľahlivo odhadnúť.

u) Odmeny viazané na kapitál

Skupina je zapojená do viacerých motivačných programov Citigroup, v rámci ktorých Citigroup poskytuje akcie zamestnancom skupiny. Na základe osobitnej zmluvy, Stock Plans Affiliate Participation Agreement („SPNAPA“), skupina poskytuje peňažné vyrovnanie Citigroup za skutočnú hodnotu odmien viazaných na kapitál, vyplatených zamestnancom skupiny na základe týchto programov.

V prípade motivačných programov s odmenami viazanými na kapitál skupina používa účtovanie do majetku, pričom samostatne účtuje o svojich súvisiacich záväzkoch poskytnúť platby Citigroup. Skupina vykazuje skutočnú hodnotu odmien k dátumu ich poskytnutia ako kompenzačný náklad počas obdobia nároku a zodpovedajúce zvýšenie majetkovej rezervy ako kapitálový vklad od Citigroup. Všetky sumy vyplatené spoločnosti Citigroup a súvisiaci záväzok podľa SPAPA sa vykazuje v majetkovej rezerve počas obdobia nároku. Následné zmeny reálnej hodnoty všetkých nevyplatených odmien a SPAPA sa každoročne revidujú, pričom prípadné zmeny hodnoty sa vykážu do majetkovej rezervy, opäť počas obdobia nároku.

Pri motivačných programoch Citigroup, ktoré majú odstupňované obdobie nároku, sa každá jednotlivá „splátka“ odmeny považuje za samostatnú odmenu; pri programoch s jedným obdobím nároku, odmena sa vypláca jednou „splátkou“. Náklad sa vykazuje v prvom roku časového rozlíšenia.

| Obdobie nároku | % vykázaných nákladov | | | |
|--------------------|-----------------------|-------|-------|-------|
| | Rok 1 | Rok 2 | Rok 3 | Rok 4 |
| 2 roky (2 splátky) | 75% | 25% | | |
| 2 roky (1 splátka) | 50% | 50% | | |
| 3 roky (3 splátky) | 61% | 28% | 11% | |
| 3 roky (1 splátka) | 33% | 33% | 33% | |
| 4 roky (4 splátky) | 52% | 27% | 15% | 6% |
| 4 roky (1 splátka) | 25% | 25% | 25% | 25% |

Avšak zamestnanci, ktorí splnia určité kritériá týkajúce sa veku a počtu odpracovaných rokov (zamestnanci s nárokom na odchod do dôchodku), môžu ukončiť aktívny zamestnanecký pomer a mať i naďalej nárok na odmeny pod podmienkou, že dodržia určené ustanovenia týkajúce sa zákazu konkurencie. Náklady odmien viazaných na kapitál sa účtujú počas trvania požadovanej doby zamestnania. V prípade zamestnancov s nárokom na odchod do dôchodku sa služby poskytujú pred udelením odmeny, následné náklady sa účtujú v roku pred dátumom jej udelenia.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

v) Účtovanie štátnych dotácií

Dotácie sa zaučítujú v prospech výkazu ziskov a strát na započítanie s prislúchajúcimi výdavkami. Prijaté dotácie, ktoré sú splatné, ak sú splnené definované podmienky, sa účtujú v prospech výkazu ziskov a strát rovnomerne počas daného obdobia.

w) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Na účely zostavenia výkazu peňažných tokov peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria zostatky s originálnou splatnosťou kratšou ako tri mesiace vrátane: hotovosti a zostatkov u centrálnych bánk bez ohľadu na to, či je ich použitie obmedzené alebo nie, pokladničných poukázok a ostatných oprávnených zmeniek a úverov a pohľadávok voči bankám.

x) Rezervy

Rezervy sa vykazujú, keď je pravdepodobné, že na vyrovnanie súčasného právneho alebo mimozmluvného záväzku vyplývajúceho z minulých udalostí bude potrebné vynaložiť ekonomické prostriedky, pričom výšku tohto záväzku je možné spoľahlivo odhadnúť.

y) Dcérske spoločnosti

Podiely v dcérskych spoločnostiach tvorené nekótovanými cennými papiermi sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o opravnú položku na zníženie hodnoty.

z) Transakcie pod spoločnou kontrolou

Skupina účtuje o podnikových kombináciách medzi účtovnými jednotkami pod spoločnou kontrolou účtovnou hodnotou. Pokiaľ nie je uvedené inak, porovnávacie informácie neboli prepočítané ani vypracované na pro forma základe.

aa) Ukončené činnosti

Ukončená činnosť je zložka podnikateľskej činnosti skupiny, ktorá predstavuje samostatnú významnú oblasť podnikania alebo vyčlenenú geografickú oblasť, ktorá spĺňa definované kritériá, aby sa mohla klasifikovať ako „držaná na predaj“.

Výsledky z ukončených činností sú zverejnené samostatne ako jedna suma na výkaze ziskov a strát za príslušné prezentované obdobia, pričom ich tvoria zisk alebo strata z ukončených činností po zdanení a zisky alebo straty po zdanení vykázané pri ocenení reálnou hodnotou zníženou o náklady na predaj. Zverejnené informácie za predchádzajúce obdobia boli aktualizované tak, aby rozlišovali medzi pokračujúcimi a ukončenými činnosťami. Podrobnejšie informácie sa nachádzajú v poznámke č. 29 „Ukončené činnosti“.

bb) Fiduciárne činnosti

Skupina bežne pôsobí ako správca prostriedkov a plní ďalšie fiduciárne funkcie, ktorých výsledkom je držba alebo umiestňovanie aktív v mene fyzických osôb, trustov, penzijných fondov a iných inštitúcií. Skupina konštatuje, že pri vykonávaní týchto funkcií koná ako zástupca, preto tieto aktíva a z nich vyplývajúce výnosy nie sú súčasťou tejto účtovnej závierky, pretože nepredstavujú majetok skupiny.

cc) Vydané dlhové cenné papiere

Skupina ocenila reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok niektoré vydané dlhové cenné papiere, ktoré obsahujú vložené vlastné imanie, úrokovú mieru a úverové deriváty, ktoré by sa inak museli oddeliť a samostatne účtovať reálnou. Reálna hodnota vydaných dlhových cenných papierov tiež zohľadňuje opravnú položku na vlastné úverové riziká skupiny. Podrobnejšie informácie sa nachádzajú v poznámke č. 18 „Finančný majetok a záväzky“.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVEJ ZÁVIERKE

2. Použitie predpokladov a odhadov

Hospodárske a účtovné výsledky skupiny sú citlivé na hlavné účtovné zásady, predpoklady a odhady používané pri zostavovaní jej účtovnej závierky. Účtovné zásady použité pri zostavení tejto účtovnej závierky sú podrobne popísané vyššie.

Príprava účtovnej závierky si vyžaduje uplatnenie úsudkov, odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú použitie účtovných zásad a vykázané sumy aktív, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť.

Odhady a východiskové predpoklady sa pravidelne revidujú. Revízie účtovných odhadov sa vykazujú v období, v ktorom boli odhady revidované, a vo všetkých budúcich dotknutých obdobiach.

V zmysle írskych právnych predpisov o obchodných spoločnostiach predstavenstvo zodpovedá za výber vhodných účtovných zásad a tvorbu primeraných a obozretných úsudkov a odhadov pri zostavovaní účtovnej závierky. Medzi účtovné zásady, ktoré sa považujú za rozhodujúce pre vykazovanie výsledkov a finančnej situácie skupiny podľa IFRS z pohľadu závažnosti položiek, ktorých sa týkajú, alebo ktoré si vyžadujú vysokú mieru úsudku alebo odhadu, patria:

Zníženie hodnoty úverov

Pri rozhodovaní, či je do výkazu ziskov a strát potrebné zaznamenať straty zo zníženia hodnoty, skupina posudzuje, či existujú pozorovateľné údaje, ktoré naznačujú existenciu merateľného poklesu odhadovaných budúcich peňažných tokov z individuálne významných úverov alebo z úverového portfólia. Odhady budúcich peňažných tokov vychádzajú z historických skúseností so stratami z aktív, ktoré majú podobnú charakteristiku úverového rizika a pre ktoré existujú podobné objektívne dôkazy o znížení hodnoty, ako majú úvery v portfóliu. Zníženie hodnoty je podrobnejšie rozobraté a prezentované v poznámke č. 17.

Oceňovanie nehmotného majetku

Na ocenenie niektorých významných nehmotných aktív sú potrebné predpoklady; na tento účel môže manažment využiť služby externých odborných poradcov.

Odmeny viazané na kapitál

Skupina je zapojená do viacerých motivačných programov Citigroup Inc. s odmenami viazanými na kapitál. Odmeny poskytované prostredníctvom programu zamestnaneckých opcií Citigroup Inc Stock Option Program sa oceňujú použitím opčného cenového modelu so zohľadnením podmienok programu. Kľúčovými vstupmi pre oceňovací model sú analýza minulých skúseností, dividendová história Citigroup Inc a historická volatilita. Podrobnejšie informácie sa nachádzajú v poznámke č. 31.

Záväzky z dôchodkových programov

V prípade svojich európskych pobočiek sa skupina podieľa na miestnych programoch so stanovenými požitkami. Programy so stanovenými požitkami sa oceňujú na poistno-matematickom základe, pričom kľúčovými východiskovými predpokladmi sú inflácia, diskontná sadza a úmrtnosť. V zmysle revidovaného štandardu IAS 19 sa očakávané výnosy plynúce z majetku programu vypočítajú použitím diskontovanej sadzby výnosov podnikových dlhopisov úrovne AA. Miera inflácie sa volí s odkazom na cieľovú hodnotu inflácie stanovenú Európskou centrálnou bankou. Predpoklady týkajúce sa úmrtnosti vychádzajú z príslušných štandardných odvetvových a národných štatistík úmrtnosti. Diskontné sadzby vychádzajú zo špecifických indexov podnikových dlhopisov, ktoré odrážajú podkladovú výnosovú krivku každého dôchodkového programu. Budúcu mieru rastu miezd musí manažment odhadnúť na základe úsudku. Všetky východiskové predpoklady sú objektívne, vzájomne kompatibilné a vychádzajú z trhových očakávaní k dátumu vykazovania. Citlivosťou kľúčových predpokladov sa zaoberá poznámka č. 14 „Záväzky z dôchodkových programov“.

Oceňovanie finančných nástrojov

Reálne hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnych trhoch, sa určujú na základe oceňovacích techník. Pokiaľ je to možné, v modeloch sa používajú len zistiteľné údaje; ak nie sú k dispozícii, môžu byť potrebné odhady. Prístupom k oceňovaniu finančných nástrojov sa podrobnejšie zaoberá poznámka č. 18.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVEJ ZÁVIERKE

2. Použitie predpokladov a odhadov (pokračovanie)

Úpravy ocenenia úverov (CVA), úpravy ocenenia financovania (FVA) a úpravy ocenenia dlhu (DVA)

CVA a FVA sa používajú pre mimoburzové (OTC) derivátové nástroje, pri ktorých základné ocenenie všeobecne diskontuje očakávané peňažné toky použitím základnej úrokovej krivky pre menu, v ktorej je derivát denominovaný (napr. LIBOR pre dolárové deriváty nezabezpečené kolaterálom). Keďže nie všetky protistrany majú rovnaké úverové riziko, ako riziko, ktoré indikuje príslušná základná krivka, CVA musia zohľadňovať trhový pohľad na úverové riziko protistrany aj vlastné úverové riziko Citi použité pri ocenení. FVA odráža rizikovú prémiiu pri financovaní na trhu, ktorá je súčasťou časti derivátových portfólií, ktorá nie je zabezpečená kolaterálom, derivátov zabezpečených kolaterálom, ktorých zmluvné podmienky neumožňujú opätovné použitie prijatého kolaterálu.

Metodológia CVA, ktorú používa Citi, sa skladá z dvoch krokov. Najprv sa pre každú protistranu určí profil expozície voči úverovému riziku na základe podmienok všetkých individuálnych derivátových pozícií a následne sa pomocou simulácie typu Monte Carlo alebo inou kvantitatívnou analýzou vygeneruje séria očakávaných peňažných tokov k budúcim bodom v čase. Výpočet tohto rizikového profilu zohľadňuje vplyv položiek zmiernujúcich úverové riziko, vrátane hotovostných záloh alebo iného kolaterálu, a prípadné zákonné nároky na započítanie voči protistrane prostredníctvom zmluvných vzťahov, ako sú napríklad dohody o vzájomnom započítavaní. Individuálne derivátové zmluvy, ktoré sú predmetom vymáhateľnej rámcovej dohody o vzájomnom započítavaní s protistranou sú na tento účel agregované, pretože práve tieto agregované čisté peňažné toky podliehajú riziku neplnenia.

Týmto postupom sa identifikujú špecifické budúce peňažné toky v konkrétnom bode v čase, ktoré podliehajú riziku neplnenia, namiesto použitia súčasných vykázaných čistých aktív a záväzkov ako základ na ocenenie CVA. V druhom kroku sa na očakávané budúce peňažné toky, ktoré boli určené v prvom kroku, aplikuje trhový pohľad na pravdepodobnosť zlyhania, odvodenú z pozorovaných kreditných rozpätí na trhu so swapmi na úverové zlyhanie (CDS). Úpravy ocenenia vlastných úverov Citi sa určujú na základe rozpätí CDS špecifických pre Citi pre príslušný čas do splatnosti. Všeobecne sa úpravy ocenenia úverov protistrany určujú na základe indexov spreadov swapov na úverové zlyhanie pre každý úverový rating a čas do splatnosti. Pri určitých identifikovaných súboroch vzájomného započítavania, pri ktorých je možná individuálna analýza (napr. expozície voči protistranám s likvidnými swapmi na úverové zlyhanie), sa používajú rozpätia swapov na úverové zlyhanie špecifické pre danú protistranu.

Cieľom CVA a FVA je zohľadniť trhový pohľad na úverové riziko a riziko financovania, ktoré sú súčasťou derivátového portfólia. Väčšinu nezabezpečených derivátových nástrojov však tvoria dvojstranné kontrakty, ktoré sa zvyčajne neprevádzajú na tretie osoby. Derivátové nástroje sa zvyčajne vyrovnávajú zmluvne, resp. pri predčasnom ukončení, sa splatia v hodnote, ktorú si zmluvné strany vzájomne dohodnú. CVA a FVA sa teda nemôžu realizovať pri vyrovaní alebo ukončení v rámci bežného chodu podnikania. Okrem toho všetky takéto úpravy alebo ich časť možno v budúcich obdobiach zrušiť alebo inak upraviť, ak dôjde k zmenám v úverovom riziku a riziku financovania, ktoré s týmito derivátovými nástrojmi súvisia.

Úpravy ocenenia vlastného dlhu sa vykazujú na vydaných dlhových cenných papieroch, ktoré sú ocenené reálnou hodnotou pomocou kreditných rozpätí Citigroup, ktoré možno zistiť na dlhopisovom trhu. Z toho vyplýva, že na reálnu hodnotu vydaných dlhových cenných papierov má vplyv zúženie alebo rozšírenie kreditných rozpätí Citigroup.

CVA a DVA sa nemôžu realizovať pri vyrovaní alebo ukončení v rámci bežného chodu podnikania. Okrem toho všetky úpravy ocenenia úverov alebo ich časť možno v budúcich obdobiach zrušiť alebo inak upraviť, ak dôjde k zmenám v úverovom riziku Citigroup alebo jej protistrán alebo k zmenám v položkách zmiernujúcich úverové riziko (zabezpečovacie zmluvy alebo dohody o vzájomnom započítavaní), ktoré s týmito derivátovými nástrojmi súvisia.

Skupina oceňuje rôzne dlhové nástroje reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. V zmysle IFRS 13 je skupina povinná započítať do reálnej hodnoty týchto záväzkov aj vlastné úverové riziko.

V roku 2016 skupina vykázala stratu z CVA/FVA/DVA približne vo výške 4,5 mil. USD (2015: nula USD).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVEJ ZÁVIERKE

3. Čisté úrokové výnosy

| | Skupina a spoločnosť | |
|---|----------------------|----------------|
| | 2016 | 2015* |
| | USD '000 | USD '000 |
| Úroky a podobné príjmy | | |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 1 132 | - |
| Úvery a pohľadávky voči bankám | 77;258 | 42 584 |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | 293 719 | 185 825 |
| Investičné cenné papiere – k dispozícii na predaj | 44 116 | 32 376 |
| Ostatné prijaté úroky | 1 116 | 2 369 |
| Celkové úrokové výnosy | <u>417 341</u> | <u>263 154</u> |
| | | |
| Úrokové náklady a podobné výdavky | | |
| Vklady prijaté od bánk | 11 929 | 17 458 |
| Vklady klientov | 25 880 | 14 676 |
| Vydané dlhové cenné papiere | 740 | - |
| Ostatné zaplatené úroky | 20 643 | 4 120 |
| Celkové úrokové náklady | <u>59 192</u> | <u>36 254</u> |
| | | |
| Čisté úrokové výnosy | <u>358 149</u> | <u>226 900</u> |

* Prezentácia niektorých riadkov bola zmenená v záujme zachovania konzistentnosti po zlúčení (pozri poznámku č. 1e).

Súčasťou úrokových výnosov je suma v celkovej výške 1,2 mil. USD (2015: 1,95 mil. USD) prijatá zo znehodnotených úverov.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVEJ ZÁVIERKE

4. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

| | Skupina a spoločnosť | |
|---|----------------------|-----------------|
| | 2016 | 2015* |
| | USD '000 | USD '000 |
| Cenné papiere | 8 448 | - |
| Zúčtovanie a vyrovnanie | 51 728 | 31 400 |
| Správa aktív | 1 750 | 729 |
| Úschova a fiduciárne transakcie | 187 241 | 62 024 |
| Platobné služby | 319 767 | 306 665 |
| Zdroje klientov distribuované, ale nespravované | 150 329 | 48 006 |
| Štruktúrované financovanie | 96 028 | 84 048 |
| Poskytnuté úverové prísluby | 176 428 | 201 276 |
| Ostatné | 254 446 | 122 292 |
| Celkové výnosy z poplatkov a provízií | 1 246 165 | 856 440 |
| Zúčtovanie a vyrovnanie | (36 296) | (2 865) |
| Úschova | (19 834) | (2 174) |
| Obsluha sekuritizačných činností | (468) | (226) |
| Prijaté úverové prísluby | - | (555) |
| Iné | (24 649) | (8 765) |
| Celkové náklady na poplatky a provízie | (81 247) | (14 585) |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 1 164 918 | 841 855 |

* Prezentácia niektorých riadkov bola zmenená v záujme zachovania konzistentnosti po zlúčení (pozri poznámku č. 1e).

Súčasťou výnosov z poplatkov a provízií sú poplatky prijaté skupinou za poskytovanie fiduciárnych služieb, v rámci ktorých má skupina v držbe aktíva v mene svojich klientov. Celkové výnosy z týchto poplatkov boli 149 mil. USD v roku 2016 (2015: 54 mil. USD).

5. Čisté výnosy z obchodovania

| | Skupina a spoločnosť | |
|--|----------------------|----------------|
| | 2016 | 2015* |
| | USD '000 | USD '000 |
| Deriváty | 85 585 | 65 608 |
| Dlhové cenné papiere | 74 123 | 34 403 |
| Úvery a pohľadávky | 1 540 | - |
| Celkové čisté výnosy z obchodovania | 161 248 | 100 011 |

* Prezentácia niektorých riadkov bola zmenená v záujme zachovania konzistentnosti po zlúčení (pozri poznámku č. 1e).

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVEJ ZÁVIERKE

| 6. Čisté investičné výnosy | Skupina a spoločnosť | |
|--|----------------------|---------------|
| | 2016 | 2015* |
| | USD '000 | USD '000 |
| Čistý zisk z finančného majetku k dispozícii na predaj | 148 290 | 21 752 |
| Dividendy z finančného majetku k dispozícii na predaj | 1 327 | 76 |
| Celkové čisté investičné výnosy | 149 617 | 21 828 |

| 7. Čisté výnosy z ostatných finančných nástrojov ocenených reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok | Skupina a spoločnosť | |
|--|----------------------|--------------|
| | 2016 | 2015* |
| | USD '000 | USD '000 |
| Úvery a pohľadávky | 33 039 | 5 266 |
| Vydané dlhové cenné papiere | (152) | - |
| Celkové čisté výnosy z ostatných finančných nástrojov ocenených reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok | 32 887 | 5 266 |

| 8. Ostatné prevádzkové výnosy | Skupina a spoločnosť | |
|---|----------------------|----------------|
| | 2016 | 2015* |
| | USD '000 | USD '000 |
| Vnútroskupinové náhrady | 301 980 | 118 937 |
| Celkové ostatné prevádzkové výnosy | 301 980 | 118 937 |

* Prezentácia niektorých riadkov bola zmenená v záujme zachovania konzistentnosti po zlúčení (pozri poznámku č. 1e)

Významná časť nákladov v rámci skupiny pochádza zo služieb, ktoré poskytujú centrá CSC ostatným podnikom Citi, na globálnej aj regionálnej úrovni. Tieto náklady sa alokujú na jednotlivé podniky a právnické osoby na základe viacerých faktorov. Vhodnosť všetkých takýchto dohôd o transferovom oceňovaní sa pravidelne prehodnocuje. Tieto náhrady sa vykazujú do iných prevádzkových výnosov.

| 9. Odmena audítora | Skupina a spoločnosť | |
|-----------------------------|----------------------|------------|
| | 2016 | 2015 |
| | USD '000 | USD '000 |
| Odmena za audit | 699 | 476 |
| Iné uistenia | 270 | 210 |
| Služby daňového poradenstva | 33 | 28 |
| Iné neauditové služby | - | - |
| | 1 002 | 714 |

Dodatočné odmeny vyplatené za služby ostatným členským firmám KPMG mimo Írska tvoria odmeny za miestne audítorské služby vo výške 1,2 mil. USD, odmeny za iné uistenia vo výške 0,3 mil. USD, poplatky za služby daňového poradenstva vo výške 0,04 mil. USD a poplatky za iné neauditové služby vo výške 0,1 mil. USD.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVEJ ZÁVIERKE

10. Mzdové náklady

Priemerný počet zamestnancov skupiny v účtovnom období bol 9 158 (2015: 3 941), z toho 9 023 priamych zamestnancov na plný úväzok a 135 zamestnancov na čiastočný úväzok.

Skupina prevádzkuje 11 dôchodkových programov so stanovenými príspevkami a sedem programov so stanovenými požitkami. Príspevky do týchto programov predstavovali v roku 2016 12,1 mil. USD (2015: 10,2 mil. USD).

| | Skupina a spoločnosť | |
|--|----------------------|----------------|
| | 2016 | 2015 |
| | USD '000 | USD '000 |
| Mzdy a platy | 452 944 | 189 043 |
| Náklady na sociálne zabezpečenie | 89 454 | 26 300 |
| Náklady na platby na základe podielov | 14 584 | 3 904 |
| Dôchodky a požitky vyplatené po odchode do dôchodku: | 22 082 | 10 261 |
| Náklady na reštrukturalizáciu | 35 801 | - |
| Celkové mzdové náklady | 614 865 | 229 508 |

11. Odmeny členom predstavenstva

| | Skupina a spoločnosť | |
|---|----------------------|----------|
| | 2016 | 2015 |
| | USD '000 | USD '000 |
| Odmeny členom predstavenstva mali nasledovnú štruktúru: | 2 615 | 3 238 |
| Za kvalifikované služby | - | - |
| Do dlhodobých motivačných programov | | |
| Dôchodkové programy | 112 | 111 |
| - Program so stanovenými príspevkami | 1 392 | - |
| Kompenzácia za stratu funkcie | 4 119 | 3 349 |

K 31. decembru 2016 sa účtovali dôchodkové požitky v prospech troch členov predstavenstva (2015: traja).

12. Ostatné náklady

| Skupina | 2016 | 2015* |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| | USD '000 | USD '000 |
| Výskum a vývoj | 4 926 | 7 034 |
| Odpisy | 48 257 | 4 062 |
| Amortizácia | 114 509 | 29 882 |
| Informačno-komunikačné technológie | 97 596 | 54 909 |
| Dodávatelia | 47 014 | 27 686 |
| Dane a odvody | 57 157 | 32 524 |
| Priestory | 48 616 | 23 592 |
| Ostatné administratívne náklady | 188 689 | 165 747 |
| Celkové ostatné náklady | 606 764 | 345 436 |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

12. Ostatné náklady (pokračovanie)

| Spoločnosť | 2016 USD '000 | 2015 USD '000 |
|------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Výskum a vývoj | 4 926 | 7 034 |
| Odpisy | 48 257 | 4 062 |
| Amortizácia | 114 509 | 29 882 |
| Informačno-komunikačné technológie | 97 596 | 54 909 |
| Dodávatelia | 47 014 | 27 686 |
| Dane a odvody | 57 157 | 32 524 |
| Priestory | 48 616 | 23 592 |
| Ostatné administratívne náklady | 188 689 | 165 747 |
| Celkové ostatné náklady | 606 764 | 345 436 |

13. Daň z príjmu z bežnej činnosti

(a) Analýza daňovej povinnosti za účtovné obdobie Skupina

| | 2016 USD '000 | 2015 USD '000 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Splatná daňová povinnosť: | | |
| DPPO za účtovné obdobie | (149 941) | 97 081 |
| Celková splatná daňová povinnosť | (149 941) | 97 081 |
| Odložená daňová povinnosť | | |
| Odložená daňová povinnosť bežného roka | 20 354 | (1 037) |
| Celková odložená daňová povinnosť (pozn. č. 23) | 20 354 | (1 037) |
| Celkové náklady na daň z príjmu | (129 587) | (98 118) |
| | | |
| - z toho pokračujúce činnosti | (124 740) | (97 935) |

| Spoločnosť | 2016 USD '000 | 2015 USD '000 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Splatná daňová povinnosť: | | |
| DPPO za účtovné obdobie | (149 944) | (97 081) |
| Celková splatná daňová povinnosť | (149 944) | (97 081) |
| Odložená daňová povinnosť | | |
| Vznik a zrušenie časových rozdielov | | |
| Odložená daňová povinnosť bežného roka | 20 354 | (1 037) |
| Celková odložená daňová povinnosť (pozn. č. 23) | 20 354 | (1 037) |
| Celkové náklady na daň z príjmu | (129 590) | (98 118) |
| | | |
| - z toho pokračujúce činnosti | (124 743) | (97 935) |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Daň z príjmu z bežnej činnosti (pokračovanie)

(b) Zosúladenie efektívnej sadzby dane:

| Skupina | 31. december | 31. december |
|---|---------------------|---------------------|
| | 2016 | 2015 |
| | \$ '000 | \$ '000 |
| Zisk pred zdanením z pokračujúcich činností | 953 079 | 720 424 |
| Zisk pred zdanením z ukončených činností | 39 045 | 1 284 |
| Celkový zisk pred zdanením | 992 124 | 721 708 |
| Celková daň z príjmov podľa írskej sadzby DPPO vo výške 12,5 % | (124 015) | (90 214) |
| Vplyvy: | | |
| Daň z príjmov zaplatená v zahraničí | (60 430) | (20 773) |
| Kapitálové opravné položky a iné časové rozlíšenia | 29 675 | 2 307 |
| Neodpočítateľné náklady | (12 644) | (4 861) |
| Daňová úľava na účely zamedzenia dvojitého zdanenia | 30 133 | 14 233 |
| Úprava úľavy na zamedzenie dvojitého zdanenia | 3 787 | 817 |
| Započítanie nadmerných zahraničných daňových dobropisov | 25 866 | - |
| Daň zaplatená s vyššou sadzou dane | (21 958) | - |
| Započítanie prenesených strát | - | 118 |
| Iné | - | 254 |
| Celkové náklady na daň z príjmu | (129 587) | (98 118) |
| - z toho pokračujúce činnosti | (124,740) | (97,935) |
| - z toho ukončené činnosti | (4,847) | (183) |
| | 31. december | 31. december |
| | 2016 | 2015 |
| | \$ '000 | \$ '000 |
| Zisk pred zdanením z pokračujúcich činností | 953 096 | 720 424 |
| Zisk pred zdanením z ukončených činností | 39 045 | 1 284 |
| Celkový zisk pred zdanením | 992 141 | 721 708 |
| Celková daň z príjmov podľa írskej sadzby DPPO vo výške 12,5 % | (124 018) | (90 214) |
| Vplyvy: | | |
| Daň z príjmov zaplatená v zahraničí | (60 430) | (20 773) |
| Kapitálové opravné položky a iné časové rozlíšenia | 29 674 | 2 307 |
| Neodpočítateľné náklady | (12 644) | (4 861) |
| Daňová úľava na účely zamedzenia dvojitého zdanenia | 30 133 | 14 233 |
| Úprava úľavy na zamedzenie dvojitého zdanenia | 3 787 | 817 |
| Započítanie nadmerných zahraničných daňových dobropisov | 25 866 | - |
| Daň zaplatená s vyššou sadzou dane | (21 958) | - |
| Započítanie prenesených strát | - | 118 |
| Iné | - | 254 |
| Celkové náklady na daň z príjmu | (129 590) | (98 118) |
| - z toho pokračujúce činnosti | (124 743) | (97 935) |
| - z toho ukončené činnosti | (4 847) | (183) |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Závazky z dôchodkových programov

V dôsledku zlúčenia sa skupina v súčasnosti podieľa na už existujúcich miestnych dôchodkových programoch so stanovenými požitkami a príspevkami pre svoje európske pobočky. Mieste programy so stanovenými požitkami prevádzkujú pobočky v Grécku, Holandsku, Belgicku, Španielsku, Rakúsku, Francúzsku a Nórsku; s výnimkou Belgicka sú všetky programy zatvorené pre nových účastníkov. V niektorých štátoch zamestnávateľia platia odvody do štátneho dôchodkového systému alebo sa podieľajú na programoch so stanovenými príspevkami. Skupina si tieto povinnosti plní v súlade s miestnymi platnými právnymi predpismi.

V roku 2016 predstavovali príspevky zamestnávateľa do programov so stanovenými požitkami 3 mil. USD (2015: nula). Skupina očakáva, že v roku 2017 zaplatí príspevky vo výške približne 2 mil. USD. Závazky zo stanovených požitkov zahŕňajú platby súčasným zamestnancom, bývalým zamestnancom a súčasným dôchodcom. Vážený priemer trvania týchto záväzkov je 18,5 roka. Hlavné programy zabezpečujú požitky súvisiace so mzdami zamestnancov pred odchodom do dôchodku alebo predčasným odchodom zo zamestnania.

Podstatné zmeny, krátenia a vyrovnania v rámci skupiny počas rokov 2015 a 2016 zahŕňali nasledovné:

V Grécku došlo v roku 2016 k reštrukturalizácii, ktorá viedla k odchodu väčšieho počtu zamestnancov z programov dôchodkového a zdravotného zabezpečenia. Dôsledkom tohto odchodu bolo zníženie záväzku zo stanovených požitkov vo výške 2 mil. USD, ktoré bolo v roku 2016 vykázané ako dobropis na minulé služby.

V porovnaní programu s rokom 2015 sa záväzky zvýšili o 53 mil. USD, ktoré zahŕňali straty z precenenia vo výške 72 mil. USD spôsobené nižšími diskontnými sadzbami z dôvodu poklesu výnosov z dlhopisov v eurozóne, ktorý spôsobili niektoré makro premenné. Aktíva sa zvýšili o 1 mil. USD vrátane zisku z precenenia vo výške 16 mil. USD spôsobeného vyššími cenami dlhopisov v reálnej hodnote, voči ktorému sa započítali pravidelné platby požitkov vo výške 15 mil. USD. Celkový vplyv precenenia na ostatný úplný výsledok hospodárenia preto v roku 2016 predstavoval stratu vo výške 56 mil. USD.

Sumy vykázané na súvahe sú určené takto:

| | Skupina a spoločnosť | |
|---|----------------------|-------------------|
| | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
| | USD '000 | USD '000 |
| Súčasná hodnota financovaných záväzkov zo stanovených požitkov | (466,681) | - |
| Reálna hodnota aktív programu | 282,858 | - |
| Schodok | (183,823) | - |
| Súčasná hodnota finančne nezabezpečených záväzkov zo stanovených požitkov | (14,703) | - |
| Čistý záväzok vykázaný na súvahe (pozn. č. 28) | (198,526) | - |
| Pohľadávka z odloženej dane (pozn. č. 23) | 11 500 | - |
| Čisté dôchodkové záväzky | 187 026 | - |

Analýza výdavkov na výkaze ziskov a strát:

| | Skupina a spoločnosť | |
|---|----------------------|----------|
| | 2016 | 2015 |
| | USD '000 | USD '000 |
| Prevádzkové náklady | | |
| Náklady súčasných služieb | 2 847 | - |
| Náklady minulých služieb/(dobropis) (vrátane znížení) | (1 743) | - |
| Náklady vyrovnání/(dobropis) | - | - |
| Administratívne náklady | 1 057 | - |
| Náklady na financovanie | | |
| Úrokové náklady na záväzky zo stanovených požitkov | 10 767 | - |
| Úrokové výnosy plynúce z majetku programu | (7 043) | - |
| Náklady/(výnosy) vykázané vo výkaze ziskov a strát z toho priraditeľné ukončeným činnostiam | 5 894 | - |
| Náklady vykázané vo výkaze ziskov a strát na pokračujúce činnosti | - | - |
| | 5 894 | - |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Závazky z dôchodkových programov (pokračovanie)

Zmeny súčasnej hodnoty záväzkov zo stanovených požitkov za účtovné obdobie:

| | Skupina a spoločnosť | |
|--|----------------------|----------|
| | 2016 | 2015 |
| | USD '000 | USD '000 |
| Počiatkové záväzky zo stanovených požitkov | - | - |
| Záväzky z stanovených požitkov k dátumu zlúčenia | (428 871) | - |
| Úpravy výmenného kurzu | 16 549 | - |
| Náklady súčasných služieb | (2 847) | - |
| Úrokové náklady na záväzky zo stanovených požitkov | (10 767) | - |
| Straty z precenenia spôsobené zmenami vo finančných predpokladoch | (71 986) | - |
| Straty z precenenia spôsobené zmenami v demografických predpokladoch | (1 241) | - |
| Zisky z precenenia spôsobené poistno-matematickými zmenami v záväzkoch | 1 189 | - |
| Čisté vyplatené požitky | 14 891 | - |
| Náklady minulých služieb (vrátane krátení) | 1 743 | - |
| Konečné záväzky zo stanovených požitkov | <u>(481 340)</u> | <u>-</u> |

Zmeny reálnej hodnoty majetku programu za účtovné obdobie:

| | Skupina a spoločnosť | |
|---|----------------------|----------|
| | 2016 | 2015 |
| | USD '000 | USD '000 |
| Otváracia reálna hodnota majetku programu | - | - |
| Reálna hodnota majetku programu k dátumu zlúčenia | 281 697 | - |
| Úpravy výmenného kurzu | (9 248) | - |
| Úrokové výnosy plynúce z majetku programu | 7 034 | - |
| Výnosy plynúce z majetku programu bez úrokových výnosov | 16 339 | - |
| Príspevky zamestnávateľa | 2 940 | - |
| Príspevky účastníkov | 44 | - |
| Čisté vyplatené požitky | (14 891) | - |
| Vzniknuté administratívne náklady | (1 057) | - |
| Zatváracia reálna hodnota majetku programu | <u>282 858</u> | <u>-</u> |

Skutočná výnosnosť majetku programu:

| | Skupina a spoločnosť | |
|---|----------------------|----------|
| | 2016 | 2015 |
| | USD '000 | USD '000 |
| Úrokové výnosy plynúce z majetku programu | 7 034 | - |
| Výnosy plynúce z majetku programu bez úrokových výnosov | 16 339 | - |
| Celkové výnosy plynúce z majetku programu | <u>23 373</u> | <u>-</u> |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Závazky z dôchodkových programov (pokračovanie)

Úrokové výnosy plynúce z majetku programu sú stanovené použitím predpokladu diskontnej sadzby. V roku 2016 sa hodnota majetku zvýšila viac, ako sa predpokladalo, čo viedlo k celkovému zisku z precenenia vo výške 16 mil. USD, z dôvodu poklesu výnosov z dlhopisov.

Analýza súm vykázaných mimo výkazu ziskov a strát a zverejnených vo výkaze úplného výsledku hospodárenia:

| | Skupina a spoločnosť | |
|---|----------------------|----------|
| | 2016 | 2015 |
| | USD '000 | USD '000 |
| Celkové straty z precenenia | (55 699) | - |
| Celkové straty na výkaze o ostatnom úplnom výsledku hospodárenia | (55 699) | - |
| Kumulovaná výška strát vykázaných na výkaze o ostatnom úplnom výsledku hospodárenia | (55 699) | - |

História hodnoty majetku, záväzkov zo stanovených požitkov, schodok programu a poistno-matematické zisky a straty za skupinu:

| | Skupina a spoločnosť | |
|---------------------------------|----------------------|----------|
| | 2016 | 2015 |
| | USD '000 | USD '000 |
| Reálna hodnota majetku programu | 282 858 | - |
| Závazky zo stanovených požitkov | (481 384) | - |
| Schodok programu | (198 526) | - |

| | Skupina a spoločnosť | |
|--|----------------------|----------|
| | 2016 | 2015 |
| | USD '000 | USD '000 |
| Zisky z precenenia z majetku programu | 16 339 | - |
| Poistno-matematické zisky zo záväzku | 1 189 | - |
| Straty zo záväzkov z dôvodu zmeny predpokladov | (73 227) | - |
| Celkové straty z precenenia záväzkov programu | (72 038) | - |
| Celkové straty z precenenia | (55 699) | - |

Predpoklady s najväčším vplyvom na výsledky ocenenia sa týkajú diskontnej sadzby záväzkov programu a úmrtnosti. Budúca očakávaná dĺžka života účastníkov programu je kľúčovým predpokladom. Predpoklady týkajúce sa úmrtnosti sa však v jednotlivých štátoch líšia z dôvodu rozdielov v úmrtnosti v celkovej populácii, ako aj rozdielov v úmrtnosti v populácii typických účastníkov dôchodkového programu skupiny. Priemerná očakávaná dĺžka života zamestnanca, ktorý odchádza do dôchodku vo veku 65 rokov, je 22 rokov pre mužov a 23 rokov pre ženy.

V dôsledku svojho dôchodkového programu so stanovenými požitkami je skupina vystavená množstvu rizík; najvýznamnejšie z nich sú uvedené nižšie:

- Možnosť zmeny výnosov z dlhopisov, ktorá ovplyvní veľkosť záväzkov a úroveň dôchodkových nákladov.
- Možnosť, že výnosy z majetku budú nižšie, ako sa očakávalo.
- Riziko zmien v miere úmrtnosti, keďže väčšina záväzkov skupiny zo stanovených požitkov sa týka vyplácania požitkov do konca života účastníka programu; zvýšenie očakávanej dĺžky života povedie k zvýšeniu záväzkov.
- Keďže grécky dôchodkový program je súčasťou gréckeho sociálneho zabezpečenia, prípadné ďalšie zmeny gréckeho systému sociálneho a dôchodkového zabezpečenia by mohli viesť k vyšším požitkom.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Závazky z dôchodkových programov (pokračovanie)

Finančné priemerovo vážené predpoklady použité pri výpočte záväzkov k 31. decembru:

| | Skupina a spoločnosť | |
|---|----------------------|------|
| | 2016 | 2015 |
| Diskontná sadzba pre ocenenie záväzkov programu | 1.70% | N/A |
| Budúci rast miezd | 2.10% | N/A |
| Miera zvyšovania vyplácaných dôchodkov | 1.80% | N/A |
| Predpokladaná miera inflácie | 1.70% | N/A |

Reálne hodnoty majetku programu:

| Reálna hodnota majetku programu | Skupina a spoločnosť | | | |
|---------------------------------|------------------------|------------------------------------|------------------------|------------------------------------|
| | USD '000 | | | |
| | 2016 | | 2015 | |
| | Celková reálna hodnota | Z toho nekótovaná na aktívnom trhu | Celková reálna hodnota | Z toho nekótovaná na aktívnom trhu |
| Akcie | 48 045 | - | - | - |
| Nehnutelnosti | - | - | - | - |
| Vládne dlhopisy | 119 547 | - | - | - |
| Podnikové dlhopisy | 98 351 | - | - | - |
| Ostatné | 19 914 | 3 392 | - | - |
| Celková reálna hodnota | 282 857 | 3 392 | - | - |

Kľúčový predpoklad použitý na účely štandardu ISA 19 je predpoklad o diskontnej sadzbe, aj keď výsledky sú citlivé, do menšej či väčšej miery, aj na ďalšie predpoklady. Keby boli použité iné predpoklady, mohli byť mať významný vplyv na výsledky. Pri analýzach citlivosti dochádza k zmene jedného z predpokladov, kým ostatné zostávajú nezmenené.

Citlivosť kľúčových predpokladov použitých pri ocenení záväzku:

| | Skupina a spoločnosť | |
|--|----------------------|------------------|
| | 2016 USD '000 | 2015 USD '000 |
| Vplyv zníženia predpokladanej diskontnej sadzby na záväzky o 1 % | (93 751) | - |
| Vplyv predĺženia očakávanej dĺžky života o jeden rok na záväzky | (14 803) | - |
| Vplyv zvýšenia miery rastu dôchodkov na záväzky o 1 % | (34 405) | - |

| | Skupina a spoločnosť | | | | | 2022- |
|---------------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2017 USD '000 | 2018 USD '000 | 2019 USD '000 | 2020 USD '000 | 2021 USD '000 | 2026 USD '000 |
| Očakávané platby požitkov | 14 955 | 14 465 | 14 822 | 15 929 | 15 668 | 82 578 |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

15. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Na účely zostavenia výkazu peňažných tokov peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria zostatky nasledovné zostatky so splatnosťou do troch mesiacov: Skupina medzi peňažné ekvivalenty nezahŕňa vládne dlhopisy štátov mimo OECD, aj keď majú splatnosť do troch mesiacov.

| Skupina | 31. december 2016 USD '000 | 31. december 2015 USD '000 |
|---|---|---|
| Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách | 12 284 613 | 2 688 377 |
| Iné vklady splatné na požiadanie | 4 150 614 | 2 123 254 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | <u>16 435 227</u> | <u>4 811 631</u> |
| Úvery a pohľadávky voči bankám so splatnosťou kratšou ako 3 mesiace | 4 470 420 | 2 226 171 |
| Celkom | <u><u>20 905 647</u></u> | <u><u>7 037 802</u></u> |

| Spoločnosť | 31. december 2016 USD '000 | 31. december 2015 USD '000 |
|---|---|---|
| Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách | 12 272 858 | 2 688 377 |
| Iné vklady splatné na požiadanie | 4 150 614 | 2 123 254 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | <u>16 423 472</u> | <u>4 811 631</u> |
| Úvery a pohľadávky voči bankám so splatnosťou kratšou ako 3 mesiace | 4 470 420 | 2 226 171 |
| Celkom | <u><u>20 893 892</u></u> | <u><u>7 037 802</u></u> |

16. Obchodovateľné aktíva

| | Skupina a spoločnosť | |
|--------------------------------------|---|---|
| | 31. december 2016 USD '000 | 31. december 2015 USD '000 |
| Vládne dlhopisy | 404 458 | 972 537 |
| Podnikové dlhopisy | 6 688 | - |
| Európske obchodovateľné papiere | 455 359 | - |
| Úvery | 228 875 | - |
| Celkové obchodovateľné aktíva | <u><u>1 095 380</u></u> | <u><u>972 537</u></u> |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík

17.1 Poslanie riadenie rizík, jeho organizácia a správa

Rámec riadenia rizík

Skupina má zavedený komplexný rámec pre riadenie rizík, ktorý zabezpečuje ich identifikáciu, správne pochopenie, presné ocenenie, kontrolu a aktívne riadenie na všetkých úrovniach organizácie, aby bola zabezpečená finančná sila skupiny.

Tento rámec platí pre celú skupinu vrátane všetkých spoločností, oddelení a pobočiek. Na tento účel predstavenstvo schválilo zavedenie mechanizmov a politík, ktoré stanovujú zásady, úlohy a povinnosti a upravujú spôsob riadenia a správy, podľa ktorých skupina riadi významné riziká.

Hlavné aspekty prístupu k riadeniu rizík sú popísané nižšie.

Správa a riadenie rizík

Rámec riadenia rizík skupiny vychádza z modelu „troch úrovní obrany“, v rámci ktorého každá úroveň plní konkrétne úlohy a povinnosti tak, aby ich plnenie bolo oddelené od ich kontroly. Tieto tri úrovne ochrany musia zároveň navzájom spolupracovať v rámci štruktúrovaných platforiem a procesov tak, aby spájali rôzne pohľady na zásadné rizikové otázky a viedli banku k výsledkom, ktoré sú v záujme jej klientov a akcionárov, vytvárajú ekonomické hodnoty a sú zodpovedné:

- Každý zo subjektov spoločnosti (prvá úroveň obrany) kontroluje a riadi riziká, ktoré sú súčasťou jeho podnikateľskej činnosti alebo z nej vyplývajú, a zodpovedá za zavedenie a fungovanie kontrolných mechanizmov na zmiernenie kľúčových rizík, hodnotenie formy a účinnosti interných kontrol a podporu prostredia dodržiavania a kontroly požiadaviek.
- Nezávislé kontrolné oddelenia spoločnosti (druhá úroveň obrany) vrátane oddelenia riadenia rizík, prehodnocovania fundamentálnych úverov, finančného oddelenia, oddelenia dodržiavania predpisov, právneho oddelenia a personálneho oddelenia stanovujú štandardy, ktorými sa jednotlivé spoločnosti a oddelenia musia riadiť pri spravovaní a dohľade nad rizikami vrátane dodržiavania platných právnych predpisov, regulačných požiadaviek a etických zásad a noriem. Tieto oddelenia sa zaoberajú identifikáciou, oceňovaním, sledovaním a kontrolou agregovaných rizík a sú nezávislé od subjektov na prvej úrovni.
- Oddelenie skupiny pre interný audit (tretia úroveň obrany) samostatne a nezávisle posudzuje činnosť subjektov na prvých dvoch úrovniach na základe na riziko orientovaného plánu a metodológie auditov, ktorý schvaľuje výbor pre audit.

Tento rámec zabezpečuje hierarchicky odstupňované riadenie rizík v súlade s rizikovým apetítom skupiny.

Rizikový apetít

Vyhlásenie spoločnosti o rizikovom apetíte je formálny dokument, ktorý definuje agregovanú úroveň rizika a druhy rizík, ktoré je skupina ochotná podstúpiť, aby dosiahla svoje obchodné a podnikateľské ciele.

Jeho cieľom je zabezpečiť, aby tieto riziká boli v súlade s poslaním, cieľmi a zásadami zodpovedného financovania skupiny a aby sa včas identifikovali, pochopili, kvantifikovali, zmiernili, oznámili a zachytili.

Vyhlásenie skupiny o rizikovom apetíte:

- sa zaoberá všetkými kvantitatívnymi a kvalitatívnymi rizikami a platí pre všetky podniky, oddelenia a pobočky skupiny;
- je postavené na principiálnych kvalitatívnych aj kvantitatívnych požiadavkách.

Z kvantitatívneho hľadiska je vyhlásenie postavené na rizikovom kapitále a ostatných kľúčových metrikách rizika. Na podporu kvantitatívneho rozmeru rizikového apetítu skupina formuluje svoje vyhlásenie v podobe kvalitatívnych vyjadrení a metrík.

Oddelenie pre riadenie rizík pravidelne prehodnocuje spôsob využívania rizikového apetítu v porovnaní so stanovenými prahmi a predkladá ho výboru pre riadenie rizík, ktoré každoročne odporúča predstavenstvu schváliť ho v podobe vyhlásenia o rizikovom apetíte.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.1 Poslanie riadenie rizík, jeho organizácia a správa (pokračovanie)

Identifikácia a posudzovanie rizík

Identifikácia rizík v rámci skupiny je kontinuálny proces. Skupina má zavedený formalizovaný postup identifikácie a posudzovania významných rizík v rámci banky, ktorý zodpovedá modelu troch úrovní obrany.

Ide o neustále sa vyvíjajúci proces, ktorý skupine umožňuje posudzovať riziká, ktorým banka čelí, a zároveň zvyšuje informovanosť o týchto rizikách vďaka širokému zapojeniu subjektov priamo z prostredia banky.

Takýto postup je zárukou, že pohľad skupiny na identifikované posudzované a vznikajúce riziká zodpovedá zmenám v rizikovom profile skupiny a meniacim sa podmienkam na trhu.

Stresové testy

Stresové testy sú hlavnou zodpovednosťou, ktorú oddelenie pri riadení rizík plní v súvislosti s podnikateľskými a obchodnými činnosťami. Vedúci zamestnanec skupiny pre riadenie rizík sleduje a kontroluje hlavné rizikové expozície v rámci celej organizácie. Riziká posudzuje v porovnaní s alternatívnym scenárom vývoja, aby mohol posúdiť ich potenciálnych ekonomický vplyv na skupinu.

Stresové testy v rámci skupiny sa týkajú trhových portfólií, portfólií k dispozícii na predaj a akruálnych portfólií. Tieto celoskupinové správy merajú potenciálny vplyv veľmi veľkých zmien rôznych druhov rizikových faktorov (napr. úrokové miery, kreditné rozpätia) na skupinu a jej hlavné podnikateľské činnosti, ako aj potenciálny vplyv množstva historických a hypotetických výhľadových systémových scenárov záťažových situácií.

Cieľom je informovať vyšší manažment a predstavenstvo skupiny o potenciálnych ekonomických vplyvoch, ktoré môžu pre skupinu priamo alebo nepriamo vyplývať z hypotetických scenárov zostavených na základe analýz nezávislých rizikových manažérov.

Okrem posilnenia povedomia a pochopenia potenciálnych rizikových expozícií v rámci skupiny tento proces zároveň slúži ako východisko pre prípravu stratégií riadenia a zmierňovania rizík.

17.2 Úverové riziko

Definícia

Úverové riziko predstavuje potenciálnu finančnú stratu spôsobenú nedodržaním finančných alebo zmluvných podmienok zo strany dlžníka alebo protistrany. Úverové riziko vyplýva z mnohých podnikateľských a obchodných činností skupiny, vrátane:

- poskytovania pôžičiek a úverov,
- predaja a obchodovania,
- derivátov,
- platobných služieb,
- vyrovnania transakcií,
- transakcií s cennými papiermi a
- pôsobenia skupiny ako sprostredkovateľa v mene jej klientov a iných tretích strán.

Správa a organizácia

Riadenie úverového rizika v rámci skupiny je súčasťou druhej úrovne obrany (pobočky sú prvá, interný audit tretia) a zosúladuje preberanie úverového rizika so strategickým plánovaním skupiny.

Z pohľadu schvaľovania úverov skupiny sú existujúce a novo schválené úvery v súlade s globálnymi politikami Citi. Okrem toho má skupina zavedené osobitné usmernenia ako napr. Credit Approval Framework a Corporate Portfolio Management Booking Guidelines.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Správa a organizácia (pokračovanie)

V súlade s vyššie uvedenými pravidlami funguje v skupine informovanie o úverovom portfóliu. Informácie o úverových rizikách sa prezentujú výboru pre úverové riziko na každom plánovanom zasadnutí a následne sa predkladajú na posúdenie výboru pre riadenie rizík v rámci predstavenstva skupiny.

Meranie rizika

Meranie úverového rizika primárne vychádza z interných systémov zavedených a vypracovaných v rámci Bazilejského mechanizmu. Analytici úverového rizika pridelia každej protistrane interný rating na základe použitia špeciálnych ratingových nástrojov. Tento interný rating vyjadruje posúdenie úrovne rizika zlyhania príslušnej protistrany na základe internej ratingovej stupnice. Posúdenie rizika je rozhodujúcim faktorom pri poskytovaní úverov. Ratingy sa prehodnocujú najmenej raz ročne, aby bolo možné identifikovať protistrany, ktoré vyžadujú zvýšenú pozornosť.

Na riadenie všeobecného rizikového profilu a obmedzenie koncentrácie rizík sú pre každú protistranu stanovené limity úverového rizika, ktoré predstavujú maximálnu akceptovateľnú úroveň pre každé z nich. Oddelenie pre riadenie rizík môže zaviesť limity aj podľa ekonomického sektora alebo produktu. Oddelenie pre riadenie rizík môže špecifické limity kedykoľvek zmraziť, aby mohlo zohľadniť najnovšie udalosti.

Pri finančnom majetku sa posudzuje, či existujú objektívne dôkazy o znížení jeho hodnoty bez ohľadu na to, či je individuálne významný. Finančný majetok sa považuje za znehodnotený a straty zo zníženia hodnoty sa zaúčtujú výlučne v prípade, keď existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí straty, ktoré nastali po prvotnom vykázaní rizikovej expozície („udalosť straty“), a táto udalosť (udalosti) mala vplyv na odhadované budúce peňažné toky z finančného majetku alebo portfólia, ktoré možno spoľahlivo odhadnúť.

Tvorba rezerv na zníženie hodnoty

Pre finančný majetok oceňovaný amortizovanou hodnotou (úvery a pohľadávky, investície držané do splatnosti) sa vykazujú špecifické a skupinové rezervy.

Pri finančnom majetku sa posudzuje, či existujú objektívne dôkazy o znížení jeho hodnoty bez ohľadu na to, či je individuálne významný. Finančný majetok sa považuje za znehodnotený a straty zo zníženia hodnoty sa zaúčtujú výlučne v prípade, keď existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí straty, ktoré nastali po prvotnom vykázaní rizikovej expozície („udalosť straty“), a táto udalosť (udalosti) mala vplyv na odhadované budúce peňažné toky z finančného majetku alebo portfólia, ktoré možno spoľahlivo odhadnúť.

Skupina najskôr posúdi, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty jednotlivu pre finančný majetok, ktorý je individuálne významný, a jednotlivu alebo spoločne pre finančný majetok, ktorý nie je individuálne významný.

- Špecifická rezerva predstavuje individuálne posúdenie zníženia hodnoty, ak existuje objektívny dôkaz o zlyhaní finančného majetku v dôsledku jednej alebo viacerých predpísaných spúšťacích udalostí. V takom prípade skupina priradí rizikový rating na úrovni 8, 9 alebo 10. Špecifické rezervy sa počítajú, ako riziková expozícia voči dlžníkovi prevyšuje prahovú hodnotu, ktorá sa mení v závislosti od podnikateľskej jednotky. Rezerva sa vypočíta na základe viacerých scenárov a predpokladov. Úroveň rezervy sa aktualizuje na základe štvrtročného prehodnocovania; diskontované peňažné toky sa oceňujú, ak ide o významný rizikový aspekt, ktorý možno vypočítať. Budúce peňažné toky vychádzajú z najlepšieho odhadu, kedy/či dôjde k náhrade. Náhrady môžu pochádzať z akéhokoľvek zdroja, ako napríklad predaj kolaterálu, nepretržité peňažné toky, odpredaj obchodnej divízie/dcárskej spoločnosti atď. Ak je expozícia voči dlžníkovi pod prahovou hodnotou, rezervu vypočítajú rizikovní manažéri, ktorí podľa vlastného uváženia zvolia najvhodnejší spôsob jej určenia, napr. na základe modelu diskontovaných peňažných tokov, reálnej hodnoty kolaterálu alebo pozorovateľnej trhovej ceny úveru.
- Skupinové posudzovanie zníženia hodnoty sa robí pre „splácané“ úverové portfólio v podobe odhadu strát/nesplácania úverov, ku ktorému už mohlo v rámci portfólia dôjsť, ale ktoré skupina ešte neurčila alebo nevykázala. Pri výpočte skupinových rezerv sa používa časový horizont pravdepodobnosti zlyhania, ktorý predstavuje obdobie, v ktorom došlo k zníženiu hodnoty aktíva (nie je splácané), ale pre nedostatok objektívnych dôkazov ešte nebolo vykázané, do momentu získania objektívneho dôkazu o znížení hodnoty a jeho predloženia skupine („obdobie vzniku“).

Analýzu s cieľom určiť primeranú úroveň skupinovej rezervy a rizikových nákladov štvrtročne pripravuje oddelenie skupiny pre riadenie rizík a predkladá ju na posúdenie pracovnej skupine pre zníženie hodnoty.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Riziková expozícia

Nesplatené úvery

Celkové účtovné hodnoty uvedené v tejto tabuľke zahŕňajú úvery a pohľadávky voči bankám a klientom podľa poznámky č. 18. Členenie podľa kategórií sa nachádza v tabuľke nižšie.

Celkové účtovné hodnoty

| | Skupina a spoločnosť | |
|--|----------------------|----------------------|
| | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
| Pozn. | USD '000 | USD '000 |
| Úvery a pohľadávky voči bankám | | |
| Úvery a pohľadávky – tretie osoby | 18 2 326 248 | 2 084 575 |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | | |
| Komerčné úvery | 18 14 067 871 | 7 868 383 |
| Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia | 18 507 836 | 393 973 |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | 14 575 707 | 8 262 356 |
| Úvery a pohľadávky voči tretím osobám | 16 901 955 | 10 346 931 |
| Úvery a pohľadávky – spriaznené osoby | 5 174 465 | 7 142 351 |
| Úvery a pohľadávky | 22 076 420 | 17 489 282 |

Na úrovni skupiny výbor pre riadenie rizík pravidelne a cielene prehodnocuje jednotlivých dlžníkov a portfóliá. Rozčlenenie celkovej úverovej angažovanosti skupiny, vrátane prísľubov:

| | Skupina a spoločnosť | |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
| | USD '000 | USD '000 |
| Hrubá expozícia | | |
| - Prísľuby a záruky (tretie osoby) | 35 170 990 | 18 443 108 |
| - Súvahové expozície (tretie osoby) | 36 679 618 | 16 900 745 |
| Celková expozícia | 71 850 608 | 35 343 853 |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Expozícia voči úverovému riziku – úvery a pohľadávky voči tretím osobám

| | Skupina a spoločnosť | |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| | 31. december 2016 USD '000 | 31. december 2015 USD '000 |
| Hrubá výška | 17 003 138 | 10 395 076 |
| <i>Individuálne znehodnotené</i> | | |
| Pred splatnosťou alebo menej ako 90 dní po splatnosti | 78 951 | 7 013 |
| 91 – 179 dní po splatnosti | 5 419 | - |
| 180 a viac dní po splatnosti | 125 960 | 30 900 |
| Hrubá výška | 210 330 | 37 913 |
| Rezerva na individuálne znehodnotené úvery | (30 472) | (24 465) |
| Účtovná hodnota individuálne znehodnotených úverov | 179 858 | 13 448 |
| <i>Posudzované spoločne</i> | | |
| Pred splatnosťou alebo menej ako 90 dní po splatnosti | 16 792 808 | 10 356 348 |
| 91 – 179 dní po splatnosti | - | 393 |
| 180 a viac dní po splatnosti | - | 422 |
| Hrubá výška | 16 792 808 | 10 357 163 |
| Rezerva na spoločne posudzované úvery | (70 712) | (33 234) |
| Účtovná hodnota spoločne posudzovaných úverov | 16 722 096 | 10 323 929 |
| Účtovná hodnota úverov, ktoré nie sú po splatnosti ani znehodnotené | - | 9 553 |
| Celková rezerva na zníženie hodnoty | (101 184) | (57 699) |
| Celková účtovná hodnota | 16 901 955 | 10 346 931 |
| Rezerva na nečerpané prísľuby | (33 987) | (12 923) |
| Celková rezerva na čerpané a nečerpané prísľuby | (135 171) | (70 622) |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Čisté úverové straty zaúčtované na výkaze ziskov a strát bežného obdobia

| | Skupina a spoločnosť | |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| | 31. december 2016 USD '000 | 31. december 2015 USD '000 |
| Čistá zmena individuálnych rezerv použitých v účtovnom období | 31 016 | (18 756) |
| Čistá zmena spoločných rezerv použitých v účtovnom období | (4 701) | 3 409 |
| Zisky z úverov vykázané priamo do výkazu ziskov a strát | 13 484 | 27 031 |
| Odpisy vykázané priamo do výkazu ziskov a strát | (33 890) | (31 114) |
| Čisté zisky/(straty) z úverov | 5 909 | (19 430) |

Pohyb zostatkov rezerv na zníženie hodnoty

| | Skupina a spoločnosť | |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| | 31. december 2016 USD '000 | 31. december 2015 USD '000 |
| Opravná položka na zníženie hodnoty | | |
| Individuálna opravná položka na zníženie hodnoty | | |
| Otvárací zostatok | (24 465) | (6 140) |
| Presun v | (39 854) | - |
| Poplatok za účtovné obdobie | (8 923) | (22 019) |
| Uvoľnenie | 8 046 | - |
| Vplyv kurzových pohybov | 2 830 | 3 694 |
| Odpisy | 31 894 | - |
| Záverečný zostatok | (30 472) | (24 465) |
| Spoločná opravná položka na zníženie hodnoty | | |
| Otvárací zostatok | (46 157) | (66 487) |
| Presun v | (52 365) | - |
| Poplatok za účtovné obdobie | (27 257) | 940 |
| Uvoľnenie | 22 557 | - |
| Náhrady | - | 3 248 |
| Vplyv kurzových pohybov | (1 477) | (1 777) |
| Odpisy | - | 2 556 |
| Iné pohyby | - | 15 363 |
| Záverečný zostatok | (104 699) | (46 157) |
| Celková opravná položka na zníženie hodnoty | (135 171) | (70 622) |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Reštrukturalizácia nástroja sa považuje za reštrukturalizáciu problémového dlhu, keď sa dlžník nachádza vo finančných ťažkostiach a skupina mu poskytne zvýhodnenie, o ktorom by inak neuvažovala. Reštrukturalizácia problémového dlhu môže byť výsledkom rôznych opatrení prijatých skupinou, ako je prijatie aktív alebo nového alebo reštrukturalizovaného nástroja ako čiastočnej alebo úplnej náhrady nástroja, alebo úprava podmienok existujúceho nástroja.

Úverová kvalita reštrukturalizovaných a nereštrukturalizovaných podnikových úverov

Na účely zverejňovania boli použité regulačné definície banky, ktoré vychádzajú z vyššie popísaných rizikových ratingov (hodnotení) nástrojov. Vysvetlivky ku klasifikácii sú uvedené nižšie.

- | | |
|--------------------------|---|
| <i>Vyhovuje</i> | Nástroj vyhovuje, ak nemá žiadne evidentné slabé stránky, má len marginálne riziko alebo nízku pravdepodobnosť straty, pričom je primerane chránený majetkom dlžníka a jeho úverovou bonitou. |
| <i>Osobitná poznámka</i> | Aktívum s osobitnou poznámkou má potenciálnu slabú stránku, ktorá sa vyžaduje zvýšenú pozornosť manažmentu. |
| <i>Subštandardné</i> | Subštandardné nástroje sa ďalej delia takto: |
| - <i>Subštandardné</i> | Subštandardné aktívum nie je dostatočne chránené majetkom a úverovou bonitou dlžníka alebo prípadne poskytnutým zabezpečením. |
| - <i>Pochybné</i> | 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. |
| - <i>Strata</i> | Aktívum spadajúce do kategórie "strata" sa považuje za neinkasovateľné a s takou nízkou hodnotou, že jeho ďalšia existencia ako bankového aktíva nie je opodstatnená. |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka obsahuje analýzu úverovej kvality reštrukturalizovaných a nereštrukturalizovaných podnikových úverov:

Skupina a spoločnosť

| | 31. december 2016 USD '000 | 31. december* 2015 USD '000 |
|--|---|--|
| Celkové podnikové úvery a pohľadávky voči bankám a klientom | 22 177 604 | 17 554 333 |
| Celková rezerva na podnikové úvery a pohľadávky voči bankám a klientom | 101 184 | 65 051 |
| Celkové čisté podnikové úvery a pohľadávky voči bankám a klientom | <u>22 076 420</u> | <u>17 489 282</u> |
| Reštrukturalizované úvery | | |
| Hrubé podnikové úvery | 133 230 | 1 919 |
| Dobré | 38 414 | - |
| Osobitná poznámka | - | - |
| Subštandardné a horšie | 94 816 | 1 919 |
| Spoločná rezerva | - | - |
| Dobré | - | - |
| Osobitná poznámka | - | - |
| Subštandardné a horšie | - | - |
| Osobitná rezerva | 24 207 | 502 |
| Dobré | 18 806 | - |
| Osobitná poznámka | - | - |
| Subštandardné a horšie | 5 401 | 502 |
| Čisté podnikové úvery | 109 023 | 1 417 |
| Nereštrukturalizované úvery | | |
| Hrubé podnikové úvery | 22 044 374 | 17 552 414 |
| Vyhovuje | 21 290 540 | 17 552 414 |
| Osobitná poznámka | 520 526 | - |
| Subštandardné a horšie | 233 308 | - |
| Spoločná rezerva | 70 712 | 31 315 |
| Vyhovuje | 40 484 | 15 287 |
| Osobitná poznámka | 3 507 | 1 625 |
| Subštandardné a horšie | 26 721 | 14 403 |
| Osobitná rezerva | 6 265 | 33 234 |
| Vyhovuje | 5 914 | - |
| Osobitná poznámka | - | - |
| Subštandardné a horšie | 351 | 33 234 |
| Čisté podnikové úvery | 21 967 397 | 17 487 865 |

*Tabuľka bola rozšírená z minulého roku, aby zobrazovala úvery a pohľadávky voči bankám aj klientom.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Úverová kvalita – obchodovateľné portfólio

Úverová kvalita finančného majetku skupiny sa zachováva dodržiavaním pravidiel Citigroup pre poskytovanie úverov protistránám. Skupina sleduje úverové ratingy svojich protistrán; nasledujúca tabuľka obsahuje analýzu portfólia európskych cenných papierov, podnikových dlhopisov a vládnych dlhopisov na základe ratingového hodnotenia vychádzajúceho z ratingov agentúr Standard & Poor's alebo Moody's k 31. decembru

Skupina a spoločnosť

Obchodovateľné portfólio

| | Obchodovateľné úvery | Európske cenné papiere | Podnikové dlhopisy | Vládne dlhopisy | Celkom |
|---------------|----------------------|------------------------|--------------------|-----------------|------------|
| | % | % | % | % | % |
| | 2016 | 2016 | 2016 | 2016 | 2016 |
| AAA až AA- | - | 40 | - | 14 | 54 |
| A+ až A- | - | 3 | - | 1 | 4 |
| Nižší ako A- | 11 | - | - | 24 | 35 |
| Nehodnotený | 7 | - | - | - | 7 |
| Celkom | 18 | 43 | | 39 | 100 |
| | 2015 | 2015 | 2015 | 2015 | 2015 |
| AAA až AA- | - | - | - | 4 | 4 |
| A+ až A- | - | - | - | 37 | 37 |
| Nižší ako A- | - | - | - | 59 | 59 |
| Nedohodnotený | - | - | - | - | - |
| Celkom | - | - | - | 100 | 100 |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Riziko koncentrácie

Koncentrácia úverových rizík vo výkaze o finančnej situácii (na súvahe) skupiny:

| | Skupina a spoločnosť | |
|--|----------------------|-------------------|
| | 31. december | 31. december |
| | 2016 | 2015 |
| | USD '000 | USD '000 |
| Ťažba a dobýjanie nerastných surovín | 672 888 | 248 798 |
| Priemyselná výroba | 5 663 774 | 3 378 282 |
| Dodávka elektriny, plynu, vody, pary a klimatizácia | 500 074 | 125 095 |
| Stavebníctvo | 196 830 | 14 571 |
| Veľkoobchod a maloobchod | 1 786 445 | 1 073 234 |
| Doprava a skladovanie | 1 013 922 | 691 814 |
| Ubytovacie a reštauračné služby | 61 090 | 1 176 |
| Informácie a komunikácia | 1 670 870 | 998 697 |
| Úverové a poisťovacie inštitúcie | 17 932 457 | 9 491 166 |
| Služby v oblasti nehnuteľností | 528 869 | 7 826 |
| Odborné, vedecké a technické činnosti | 190 313 | 138 663 |
| Administratívne a podporné služby | 544 111 | 376 450 |
| Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie | 2 197 064 | - |
| Domácnosti/maloobchod | 1 289 226 | 25 |
| Štátna správa | 1 334 154 | 297 743 |
| Iné služby | 1 097 531 | 57 205 |
| | <u>36 679 618</u> | <u>16 900 745</u> |

* Prezentácia niektorých riadkov bola zmenená v záujme zachovania konzistentnosti po zlúčení (pozri poznámku č. 1e).

Do expozícií voči úverovému riziku sú zahrnuté peniaze a peňažné ekvivalenty, obchodovateľné aktíva, derivátové finančné nástroje, úvery a pohľadávky, investičné cenné papiere a ostatné aktíva.

Koncentrácia úverových rizík vo výkaze o finančnej situácii podľa regiónov:

| | Skupina a spoločnosť | |
|-----------------------|----------------------|-------------------|
| | 31. december | 31. december |
| | 2016 | 2015 |
| | USD '000 | USD '0000 |
| Stredná Európa | 2 604 621 | 8 342 656 |
| Západná Európa | 30 420 459 | 5 449 551 |
| Stredný východ/Afrika | 1 153 653 | 1 051 604 |
| Stredná/Južná Amerika | 923 961 | 775 835 |
| Severná Amerika | 991 672 | 758 624 |
| Ázia | 585 252 | 522 475 |
| | <u>36 679 618</u> | <u>16 900 745</u> |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Analýza zaťažených a nezaťažených aktív

Tabuľka obsahuje zhrnutie zaťažených a nezaťažených aktív podľa kategórií.

| Aktíva | Skupina a spoločnosť* | | |
|--|-----------------------|-------------------|-----------------|
| | Zaťažené | Nezaťažené | Celkom |
| | USD mil. | USD mil. | USD mil. |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 1 570 | 14 865 | 16 435 |
| Nástroje vlastného imania | - | 35 | 35 |
| Investičné cenné papiere | 328 | 2 736 | 3 064 |
| - z toho: kryté dlhopisy | - | - | - |
| - z toho: aktívami zabezpečené cenné papiere | 27 | 8 | 35 |
| - z toho: vydané vládou | 269 | 2 293 | 2 562 |
| - z toho: vydané finančnými spoločnosťami | 59 | 349 | 408 |
| - z toho: vydané nefinančnými spoločnosťami | - | 94 | 94 |
| Úvery a pohľadávky iné ako úvery splatné na požiadanie | 172 | 21 904 | 22 076 |
| Ostatné aktíva | 1 340 | 6 332 | 7 672 |
| Aktíva - medzisúčet | 3 410 | 45 872 | 49 282 |
| Prijaté zabezpečenie | Zaťažené | Nezaťažené | Celkom |
| | USD mil. | USD mil. | USD mil. |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | - | - | - |
| Nástroje vlastného imania | - | - | - |
| Investičné cenné papiere | 1 103 | 2 550 | 3 654 |
| - z toho: kryté dlhopisy | 143 | - | 143 |
| - z toho: aktívami zabezpečené cenné papiere | 499 | 81 | 580 |
| - z toho: vydané vládou | 445 | 2 469 | 2 914 |
| - z toho: vydané finančnými spoločnosťami | 16 | - | 16 |
| - z toho: vydané nefinančnými spoločnosťami | - | - | - |
| Úvery a pohľadávky iné ako úvery splatné na požiadanie | - | - | - |
| Ostatné prijaté zabezpečenie | - | 793 | 793 |
| Prijaté zabezpečenie - medzisúčet | 1 103 | 3 343 | 4 447 |

* Údaje za spoločnosť a skupinu sú identické okrem zostatku v položke peniaze a peňažné ekvivalenty, ktorý je v prípade skupiny o 11,8 mil. USD vyšší ako zostatok spoločnosti k 31. decembru 2016.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Finančné nástroje, ktoré sú predmetom započítavania

Podrobné informácie o finančných nástrojoch, ktoré sú predmetom započítavania v súlade s IAS 32, vymáhateľnými rámcovými dohodami o vzájomnom započítavani a podobnými dohodami:

Typy finančného majetku

| K 31. decembru 2016 | (a) | (b) | Skupina a spoločnosť | | (e)=(c)-(d) | |
|---|------------------|---|-------------------------|--|--|------------------|
| | | | (c)=(a)+(b) | (d) | | |
| Popis | Hrubá hodnota | Hrubá hodnota vykázaných finančných záväzkov započítaných na VFS | Čistá hodnota na VFS | Súvisiace sumy nezapočítané na výkaze o finančnej situácii | | Čistá hodnota |
| | | | | (d) i. Finančné nástroje | (d) ii. Prijatý kolaterál v peňažných prostriedkoch | |
| | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| Deriváty | 2 128 130 | - | 2 128 130 | | | |
| Reverzné repo pôžičky cenných papierov a podobné dohody | 3 416 803 | - | 3 416 803 | - | - | 3 416 803 |
| Ostatné finančné nástroje | 3 759 | - | - | 3 759 | - | - |
| Celkom | 5 548 692 | - | 5 544 933 | 367 975 | 9 832 | 5 170 885 |

Typy finančných záväzkov

| K 31. decembru 2016 | (a) | (b) | Skupina a spoločnosť | | (e)=(c)-(d) | |
|------------------------------|------------------|--|-------------------------|--|--|-----------------|
| | | | (c)=(a)+(b) | (d) | | |
| Popis | Hrubá hodnota | Hrubá hodnota vykázaného finančného majetku započítaného h na VFS | Čistá hodnota na VFS | Súvisiace sumy nezapočítané na výkaze o finančnej situácii | | Čistá hodnota |
| | | | | (d) i. Finančné nástroje | (d) ii. Prijatý kolaterál v peňažných prostriedkoch | |
| | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| Deriváty | 2 105 083 | - | 2 105 083 | 364 216 | 18 867 | 1 722 00 |
| Ostatné finančné nástroje | - | - | - | - | - | - |
| Celkom | 2 105 083 | - | 2 105 083 | 364 216 | 18 867 | 1 722 00 |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Typy finančného majetku

| K 31. decembru 2015 | (a) | (b) | Skupina a spoločnosť | | (e)=(c)-(d) | |
|---|----------------|---|-------------------------|--|--|---------------|
| | | | (c)=(a)+(b) | (d) | | |
| Popis | Hrubá hodnota | Hrubá hodnota vykázaných finančných záväzkov započítaných na VFS | Čistá hodnota na VFS | Súvisiace sumy nezapočítané na výkaze o finančnej situácii | | Čistá hodnota |
| | | | | (d) i. Finančné nástroje | (d) ii. Prijatý kolaterál v peňažných prostriedkoch | |
| | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| Deriváty | 86 876 | - | 86 876 | 270 | 12 858 | 73 748 |
| Reverzné repo pôžičky cenných papierov a podobné dohody | 191 542 | - | 191 542 | 189 829 | - | 1 713 |
| Celkom | 278 418 | - | 278 418 | 190 099 | 12 858 | 75 461 |

Typy finančných záväzkov

| K 31. decembru 2015 | (a) | (b) | Skupina a spoločnosť | | (e)=(c)-(d) | |
|------------------------------|---------------|--|-------------------------|--|--|---------------|
| | | | (c)=(a)+(b) | (d) | | |
| Popis | Hrubá hodnota | Hrubá hodnota vykázaného finančného majetku započítaného na VFS | Čistá hodnota na VFS | Súvisiace sumy nezapočítané na výkaze o finančnej situácii | | Čistá hodnota |
| | | | | (d) i. Finančné nástroje | (d) ii. Prijatý kolaterál v peňažných prostriedkoch | |
| | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| Deriváty | 69 633 | - | 69 633 | 270 | 23 090 | 46 273 |
| Ostatné finančné nástroje | 971 | - | 971 | 971 | - | - |
| Celkom | 70 604 | - | 70 604 | 1 241 | 23 090 | 46 273 |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.3 Trhové riziko

Definícia

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

Zdroje trhového rizika

Obchodovateľné portfólio

Obchodovateľné portfólio zahŕňa pozície držané na obchodovanie na krátko, keď spoločnosť chce profitovať z krátkodobých cenových rozdielov medzi predajom a nákupom. Pozície vznikajú najmä z peňažných tokov od klientov. Hlavnými obchodovateľnými produktmi sú devízové (FX) spoty, swapy a forwardy, štátne dlhopisy a európske cenné papiere (ECP)

Medzi hlavné zdroje trhového rizika v rámci obchodovateľného portfólia patrí okrem iného:

- Úrokové riziko: Riziko oceňovania vyplývajúce z priamych alebo nepriamych zmien v úrokových sadzbách.
- Devízové riziko: Riziko oceňovania vyplývajúce z priamych alebo nepriamych zmien v cenách devíz.
- Riziko kreditného rozpätia: Riziko oceňovania vyplývajúce z priamych alebo nepriamych zmien v kreditnom rozpätí.

Neobchodovateľné portfólio

Neobchodovateľné portfólio tvoria pozície, ktoré je možné držať do splatnosti. Pozície vznikajú najmä z peňažných tokov od klientov. Medzi hlavné produkty patria úvery držané v amortizovanej hodnote, cenné papiere k dispozícii na predaj a portfóliá držané do splatnosti. Medzi hlavné zdroje trhového rizika v rámci neobchodovateľného portfólia patrí okrem iného:

- Zmena úrokovej sadzby, potenciálny vplyv pred zdanením na čistú úrokovú maržu z dôvodu nepriamych alebo priamych zmien v úrokovej sadzbe.
- Zmena reálnej hodnoty nástroja z dôvodu zmeny rizikového faktora podkladového trhu.

Správa a organizácia

Nad položkami týkajúcimi sa trhového rizika dohliadajú tieto výbory a podvýbory:

- Výbor pre riadenie rizík
- Výbor pre aktíva a záväzky (ALCO)
- Riadiaci výbor
- Podvýbor pre trhové riziko
- Výbor pre posudzovanie produktov

Výbor pre aktíva a záväzky a jeho podvýbor pre trhové riziko sú dva hlavné orgány, ktorých úlohou je spravovať trhové riziko v rámci skupiny. Každú novú podnikateľskú činnosť/produkt týkajúci sa nových alebo podstatne sa meniacich trhov zavádzaný v rámci skupiny musí byť schválený výborom pre posudzovanie produktov. Riadiaci výbor dohliada na politiky riadenia rizík pre nové alebo podstatne sa meniace trhy tak, ako sa vyskytnú. Výbor pre riadenie rizík dostáva aktualizované informácie od ALCO, ktoré pokrývajú položky súvisiace s trhovým rizikom, na štvrt'ročnej báze.

Vedúci výboru pre riadenie rizík sa zodpovedá priamo členovi predstavenstva pre riadenie rizík (*Chief Risk Office – CRO*).

Vo svojej funkcii sa opiera na prácu jednotlivých rizikových manažérov pre špecifické oblasti podnikania, ktorí plnia svoje každodenné v súlade rámcovými a strategickými usmerneniami.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.3 Trhové riziko (pokračovanie)

Meranie rizika

Na úrovni skupiny sa riziko meria a oceňuje v súlade so stanovenými štandardmi, ktorých cieľom je zabezpečiť konzistentnosť medzi jednotlivými podnikateľskými subjektmi, stabilnú metodiku a transparentnosť rizika. Štandardy:

- formulujú zásady na definovanie, meranie a informovanie o trhových rizikách a spoločnú terminológiu na ich analyzovanie;
- podporujú transparentnosť a porovnateľnosť činností, ktorých súčasťou je trhové riziko;
- zabezpečujú konzistentný rámec na meranie expozícií voči trhovému riziku na podporu analýzy výkonnosti.

Na úrovni skupiny patria medzi kľúčové merania podľa zdroja rizika okrem iného tieto:

Obchodovateľné portfólio:

Kľúčovým konceptom merania rizika súvisiaceho s obchodnou knihou je tzv. hodnota v riziku (*Value at Risk – VaR*)

Cieľ konceptu „hodnota v riziku“

Metódou VaR sa odhaduje potenciálny pokles hodnoty pozície alebo portfólia za normálnych trhových podmienok, v rámci stanovenej úrovni spoľahlivosti a počas určitého časového obdobia.

Používa sa na stanovenie interných limitov, ktoré predstavujú maximálnu stratu, ktorú môže pozícia zaznamenať v dôsledku jednodennej strany ocenennej na historickej báze so stanovenou úrovňou spoľahlivosti. VaR sa používa na účely externého regulačného vykazovania.

Rizikovní analytici a manažéri sú spoločne zodpovední za dohľad nad prípravou VaR kalkulácií a nesú konečnú zodpovednosť za zabezpečenie ich integrity.

Metodológia VaR

Model VaR sa zakladá na štruktúrovanom prístupe typu Monte-Carlo, v rámci ktorého sa simuluje 5 000 scenárov trhových sadzieb alebo cien. Kovariačná volatilita a korelácie sa aktualizujú najmenej každý štvrtrok na základe trhových údajov za tri roky.

Medzi parametre používané pri štatistickej simulácii trhového rizika patria:

- historické obdobie používané na výpočet historických volatilit a korelácií;
- obdobie držby, t.j. počet dní zmien vo faktoroch trhového rizika, ktorým je portfólio vystavené, a
- interval spoľahlivosti určený na odhadnutie potenciálnej straty na účely riadenia rizík skupiny.

Obmedzenia konceptu VaR

VaR nemusí nutne poskytnúť informácie o potenciálnej veľkosti straty, ktorá môže nastať pri extrémnej udalosti. Preto sa popri VaR limitoch robí aj komplexný súbor testov na činitele citlivosti a stresových testov. Skupina má zavedený tzv. VaR spúšťač, ktorý zabezpečuje, aby sa všetky odchýlky prediskutovali a vyriešili medzi odborom riadenia rizík a manažmentom podnikateľského subjektu. Okrem toho skupina podlieha formálnym limitom týkajúcim rizikových expozícií voči úrokovým sadzbám, devízam a emitentom, ktoré pozorne sleduje odbor riadenia rizík a vrcholový manažment podniku.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.3 Trhové riziko (pokračovanie)

Neobchodovateľné portfólio:

Kľúčové koncepty merania rizika v súvislosti s neobchodnou knihou sú uvedené nižšie:

- Výnosová metrika: meria potenciálny dopad (pred zdanením) na čisté úrokové výnosy pre časovo rozlíšené pozície spôsobené definovanými zmenami úrokových sadzieb počas stanoveného vykazovaného obdobia.
 - o Úroková expozícia (*Interest Rate Exposure* - IRE): meria potenciálny dopad na ziskovosť počas určeného vykazovacieho obdobia na základe definovaných štandardných súborov paralelných pohybov na krivke. IRE sa počíta samostatne pre každú menu a odráža preceňovacie medzery v pozícii ako aj opčné pozície, tak explicitné, ako aj vložené. Pre každý štát a podnikateľskú činnosť, ktorou sa skupina zaoberá, sú určené limity, ktoré monitoruje odbor riadenia trhového rizika.
- Analýza úrokovej medzery: na základe splatnosti alebo harmonogramov precenenia položiek výkazu o finančnej situácii sa určia rizikové expozície v rámci daných pásiem času do splatnosti.
- Oceňovacie metriky: Merajú vplyv zmien úrokových sadzieb na kapitál skupiny.
 - o Faktor citlivosti: používa sa na meranie citlivosti nástroja na zmenu v hodnote spôsobenú pohybom o 1 bázičný pre dlhopisy k dispozícii na predaj.
 - o Ekonomická hodnota kapitálu: Čistá ekonomická hodnota všetkých relevantných súvahových a podsúvahových položiek znížená o ekonomickú hodnotu všetkých súvahových a podsúvahových záväzkov, s použitím výpočtov súčasnej hodnoty, ktorými sa diskontujú peňažné toky odvodené z aktuálnych pozícií.
 - o Citlivosť ekonomickej hodnoty: Zmena v ekonomickej hodnote kapitálu aktuálneho portfólia pri preddefinovanej zmene výnosovej krivky.
- Rizikový kapitál: Úrokové riziko bankovej knihy („IRRBB“) sa meria pomocou modelu riadenia aktív a pasív rizikového kapitálu, ktorým sa faktor citlivosti úrokovej miery pre podkladové aktuálne súvahové expozície.

Úrokové riziko

Ukazovateľ IRE meria potenciálny vplyv (pred zdanením) na čistú úrokovú maržu počas určeného vykazovaného obdobia, pre aktuálne pozície, ktorý vznikne pri zadefinovaných zmenách v príslušných úrokových mierach. Čistá úroková marža (*net interest margin* - NIM) je rozdiel medzi výnosom z portfólia aktuálnych aktív (vrátane úverov poskytnutých klientom) a úrokovou mierou splatnou zo záväzkov (vrátane vkladov prijatých od klientov 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 neprejavia. IRE predpokladá, že podniky nereagujú na dodatočné zmeny cien alebo zostatkov v reakcii na nepredpokladané zmeny úrokovej miery.

Politika Citi pre riadenie rizík upravuje spôsob, ako skupine meria a vykazuje úrokové riziko v neobchodovateľnom portfóliu. Špecifické predpoklady, na ktorých sa tieto ukazovatele zakladajú, musia byť zdokladované, a modely použité na meranie úrokového rizika musia byť predmetom nezávislého posúdenia ich presnosti.

Devízové riziko

Stratégiou skupiny je znižovať devízové riziká, ktoré môžu vzniknúť v rámci bežnej podnikateľskej činnosti. Skupina 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.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.3 Trhové riziko (pokračovanie)

Riziková expozícia

Obchodné cenové riziko

Nasledujúca tabuľka obsahuje zhrnutie cenového rizika skupiny 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 | Skupina a spoločnosť | | | | |
|---------------|----------------------|-------|-------|-------|-------------|
| | 31 December | 000's | 000's | 000's | 31 December |
| | 2016 | 000's | 000's | 000's | 2015 |
| | Hodnota | MAX | MIN | PRIEM | Hodnota |
| Portfólio VAR | 1 571 | 4 934 | 1 382 | 3 405 | 4 173 |

Neobchodné cenové riziko

Úrokové riziko

Nasledovná tabuľka uvádza očakávaný zisk/(stratu) pri zvýšení úrokovej miery o 100 bázických bodov pre všetky pásma splatnosti.

Skupina a spoločnosť Tabuľka úrokového rizika

| Mena | 31. december 2016 | | 31. december 2015 | |
|---------|-------------------|----------|-------------------|----------|
| | 12 mesiacov | 2 roky | 12 mesiacov | 2 roky |
| | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| USD | (11 432) | (5 099) | (1 829) | (1 504) |
| EUR | (9 438) | (12 044) | (3 990) | (4 289) |
| RON | (413) | (259) | (3 460) | (5 299) |
| CZK | 2 608 | 5 868 | (1 694) | (1 842) |
| HUF | (7 446) | (14 424) | (4 907) | (9 694) |
| GBP | 10 728 | 23 060 | (638) | (642) |
| JPY | (8) | (8) | - | - |
| Ostatné | (967) | (1 175) | (341) | (324) |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.3 Trhové riziko (pokračovanie)

Riziková expozícia (pokračovanie)

Devízové riziko

Nasledovná tabuľka na základe čistých rizikových expozícií na konci účtovného obdobia zobrazuje vplyv, ktorý by na ne na výkaze ziskov a strát mal prípadný pohyb príslušných mien voči USD, za predpokladu, že ostatné premenné ostávajú nezmenené:

| | Skupina a spoločnosť | | |
|-----|----------------------|--------|-------------------------------|
| | 31. december 2016 | | |
| | Čisté riziko | (%) | Vplyv na výkaz ziskov a strát |
| | USD '000 | | USD '000 |
| EUR | 72 117 | 2,06 % | 1 489 |
| HUF | 236 402 | 2,41 % | 3 833 |
| RON | 97 711 | 2,50 % | 637 |
| GBP | 14 306 | 2,78 % | 659 |

| | 31. december 2015 | | |
|-----|-------------------|--------|-------------------------------|
| | Čisté riziko | (%) | Vplyv na výkaz ziskov a strát |
| | USD '000 | | USD '000 |
| EUR | 39 464 | 2,43 % | 957 |
| HUF | 15 687 | 1,87 % | 306 |
| RON | 33 362 | 2,36 % | 2 571 |

17.4 Riziko likvidity

Definícia

Riziko likvidity je definované ako riziko, že skupina bude mať problémy so splácaním svojich povinností súvisiacich s finančnými záväzkami, ktoré sa vyrovnávajú peňažnými prostriedkami alebo iným finančným majetkom. Riziko likvidity vzniká z dôvodu možnosti, že skupina nemusí byť schopná splniť si svoje platobné záväzky v lehote ich splatnosti za normálnych a stresových okolností.

Cieľom skupiny v oblasti financovania a likvidity je zachovávať si dostatočnú likviditu na financovanie existujúcej bázy aktív a rastu jej hlavných obchodných a podnikateľských činností, a zároveň mať dostatok vhodne štruktúrovaných likvidných prostriedkov, ktoré jej umožnia fungovať za rôznych trhových podmienok vrátane krátkych aj dlhých období stresovej záťaže.

Správa a organizácia

Za riadenie likvidity zodpovedá pokladník skupiny (Group Treasurer), ktorého úlohou je zabezpečiť plnenie všetkých finančných povinností v lehote ich splatnosti.

Otázkami týkajúcimi sa likvidity sa zaoberá výbor pre riadenie aktív a záväzkov („ALCO“), ktorého členmi sú členovia vrcholového manažmentu skupiny. ALCO preskúmava aktuálne aj možné požiadavky na financovanie zo strany skupiny, ako aj jej kapitálovú pozíciu a výkaz o finančnej situácii. Konečnú zodpovednosť za oblasť likvidity nesie predstavenstvo.

Každý rok sa vypracuje plán likvidity; profil likvidity sa priebežne sleduje a vykazuje každý deň.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.4 Riziko likvidity (pokračovanie)

Meranie rizika

Súčasťou interného mechanizmu riadenia likvidity sú ukazovatele, ktoré umožňujú posúdiť odolnosť skupiny voči riziku likvidity.

Skupina musí plniť požiadavky na likviditu stanovené regulačným orgánom.

Skupina používa na meranie likvidity aj interné metriky, vrátane pomerov, ktoré porovnávajú rezervy likvidných prostriedkov so schodkami likvidity. Všetky ukazovatele sa posudzujú pre hlavné meny na základe rôznych scenárov.

Sledujú a vykazujú sa ukazovatele likvidity podľa CRDIV, konkrétne pomer krytia likvidity (*Liquidity Coverage Ratio - LCR*) a požiadavka čistého stabilného financovania (*Net Stable Funding Requirement - NSFR*). LCR meria zásoby likvidných aktív v pomere k čistým výdavkom peňažných prostriedkov podľa 30 dňového stresového scenára. Cieľom NSFR je zabezpečiť, aby firma mala prijateľné množstvo stabilných prostriedkov na financovanie svojich aktív a činností v strednodobom horizonte (jeden rok).

Riziková expozícia

Analýza finančného majetku a záväzkov podľa zostávajúcej zmluvnej splatnosti

Nasledujúca tabuľka zobrazuje členenie finančného majetku a záväzkov podľa ich zmluvnej splatnosti.

Skupina a spoločnosť*

| K 31. decembru 2016 | Menej ako 12 mesiacov USD '000 | Viac ako 12 mesiacov USD '000 | Celkom USD '000 |
|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Aktíva | | | |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 16 435 227 | - | 16 435 227 |
| Úvery a pohľadávky voči bankám | 5 650 198 | 1 837 277 | 7 487 475 |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | 9 990 819 | 4 598 126 | 14 588 945 |
| Derivátové finančné nástroje | 972 492 | 1 174 676 | 2 147 168 |
| Obchodovateľné aktíva | 680 642 | 414 738 | 1 095 380 |
| Investičné cenné papiere | 1 339 272 | 1 724 816 | 3 064 088 |
| Dlhodobé aktíva – držané na predaj | 194 389 | - | 194 389 |
| Ostatný finančný majetok | 3 148 833 | - | 3 148 833 |
| Celkový finančný majetok | 38 411 872 | 9 749 633 | 48 161 505 |
| Záväzky | | | |
| Vklady prijaté od bánk | 7 695 263 | - | 7 695 263 |
| Vklady klientov | 24 043 271 | 22 470 | 24 065 741 |
| Derivátové finančné nástroje | 1 006 936 | 1 185 025 | 2 191 961 |
| Vydané dlhové cenné papiere | 71 | - | 71 |
| Dlhodobé záväzky – držané na predaj | 639 331 | - | 639 331 |
| Ostatné finančné záväzky | 4 739 598 | - | 4 739 598 |
| Celkové finančné záväzky | 38 124 470 | 1 207 495 | 39 331 965 |

* Údaje za spoločnosť aj skupinu sú identické okrem:

- okrem zostatku v položke peniaze a peňažné ekvivalenty, ktorý je v prípade skupiny o 11,8 mil. USD vyšší ako zostatok spoločnosti k 31. decembru 2016.
- zostatku na vkladoch klientov, ktorý je v prípade skupiny o 1,4 mil. USD nižší ako zostatok spoločnosti k 31. decembru 2015.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.4 Riziko likvidity (pokračovanie)

Riziková expozícia (pokračovanie)

Analýza finančného majetku a záväzkov podľa zostávajúcej zmluvnej splatnosti (pokračovanie)

| K 31. decembru 2015 | Skupina a spoločnosť* | | Celkom USD '000 |
|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| | Menej ako 12 mesiacov USD '000 | Viac ako 12 mesiacov USD '000 | |
| Aktíva | | | |
| Peniaz a peňažné ekvivalenty | 4 811 631 | - | 4 811 631 |
| Úvery a pohľadávky voči bankám | 5 371 636 | 3 855 290 | 9 226 926 |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | 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 |
| Dlhodobé aktíva držané na predaj | 424 967 | - | 424 967 |
| Ostatné finančné aktíva | 84 408 | 382 205 | 466 613 |
| Celkové finančné aktíva | 16 762 639 | 9 737 355 | 26 499 994 |
| Záväzky | | | |
| Vklady prijaté od bánk | 6 959 971 | - | 6 959 971 |
| Vklady klientov | 7 913 072 | 567 | 7 913 639 |
| Derivátové finančné nástroje | 36 258 | 81 952 | 118 210 |
| Vydané dlhové cenné papiere | - | - | - |
| Podriadené dlžobné úpisy | - | - | - |
| Dlhodobé záväzky – držané na predaj | 1 257 791 | - | 1 257 791 |
| Ostatné finančné záväzky | 2 014 471 | 49 204 | 2 063 675 |
| Celkové finančné záväzky | 18 181 563 | 131 723 | 18 313 286 |

* Údaje za spoločnosť aj skupinu sú identické okrem:

- okrem zostatku v položke peniaze a peňažné ekvivalenty, ktorý je v prípade skupiny o 11,8 mil. USD vyšší ako zostatok spoločnosti k 31. decembru 2016.
- zostatku na vkladoch klientov, ktorý je v prípade skupiny o 1,4 mil. USD nižší ako zostatok spoločnosti k 31. decembru 2015.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.4 Riziko likvidity (pokračovanie)

Riziková expozícia (pokračovanie)

Zmluvné splatnosti nediskontovaných peňažných tokov z finančných záväzkov

Nasledujúca tabuľka zobrazuje nediskontované zmluvné peňažné toky spoločnosti z finančných záväzkov rozdelené podľa splatnosti.

| K 31. decembru 2016 | Skupina a spoločnosť** | | | |
|--|------------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| | 1 rok a menej | >1 rok a < 5 rokov | Viac ako 5 rokov | Celkom |
| Záväzky | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| Vklady prijaté od bánk | 7 779 505 | - | - | 7 779 505 |
| Vklady klientov | 24 306 480 | 16 757 | 6 431 | 24 329 668 |
| Derivátové finančné nástroje | 1 017 960 | 823 813 | 402 325 | 2 244 098 |
| Vydané dlhové cenné papiere | 72 | - | - | 72 |
| Dlhodobé záväzky - držané na predaj | 646 330 | - | - | 646 330 |
| Ostatné finančné záväzky | 4 791 483 | - | - | 4 791 483 |
| Celkové nediskontované finančné záväzky | 38 541 830 | 840 570 | 408 756 | 39 791 156 |
| K 31. decembru 2015 | Celkom | | | |
| Záväzky | 1 rok a menej | >1 rok a < 5 rokov | Viac ako 5 rokov | USD '000 |
| | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| Vklady prijaté od bánk | 6 990 492 | - | - | 6 990 492 |
| Vklady klientov | 7 925 780 | 63 | 504 | 7 926 347 |
| Derivátové finančné nástroje | 38 462 | 13 657 | 68 309 | 120 428 |
| Vydané dlhové cenné papiere | - | - | - | - |
| Všetky ostatné záväzky | 1 257 791 | - | - | 1 257 791 |
| Celkové nediskontované finančné záväzky | 16 212 525 | 13 720 | 68 813 | 16 295 058 |

* Údaje za spoločnosť aj skupinu sú identické okrem:

- okrem zostatku v položke peniaze a peňažné ekvivalenty, ktorý je v prípade skupiny o 11,8 mil. USD vyšší ako zostatok spoločnosti k 31. decembru 2016.
- zostatku na vkladoch klientov, ktorý je v prípade skupiny o 1,4 mil. USD nižší ako zostatok spoločnosti k 31. decembru 2015.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.4 Riziko likvidity (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka obsahuje prísľuby a záruky skupiny rozdelené podľa splatnosti na základe obdobia zostávajúceho k dátumu zostavenia výkazu o finančnej situácii do zmluvného dátumu splatnosti. Tieto nástroje je možné predložiť na splatenie kedykoľvek pred ich dátumom splatnosti.

| 31. december 2016 | Skupina a spoločnosť | | | Celkom |
|----------------------------------|----------------------|--------------------------------|-------------------------|-------------------|
| | 1 rok a menej | >1 rok a <5 rokov | Viac ako 5 rokov | |
| | USD '000 | | USD '000 | USD '000 |
| Akreditívy | 11 541 260 | 3 181 721 | 64 | 14 723 045 |
| Nečerpané úverové prísľuby | 3 595 058 | 14 905 101 | 609 538 | 19 109 697 |
| Ostatné prísľuby a záruky | 1 668 462 | 623 403 | | 2 291 865 |
| Celkové prísľuby a záruky | 16 804 780 | 18 710 225 | 609 602 | 36 124 607 |
| | 1 rok a menej | >1 rok a <5 rokov | Viac ako 5 rokov | Celkom |
| 31. december 2015 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| 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 4% | 1 615 689 | 37 299 | 2 948 484 |
| Celkové prísľuby a záruky | 12 602 378 | 6 031 086 | 1 089 358 | 19 722 822 |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.5 Prevádzkové riziko

Definícia

Prevádzkové riziko znamená riziko vyplývajúce z nedostatkov alebo zlyhania interných procesov, ľudského faktora alebo systémov, prípadne plynúce z externých udalostí. Zahŕňa reputačné a franchisingové riziko súvisiace s obchodnými a podnikateľskými praktikami alebo trhovým správaním skupiny. Okrem toho zahŕňa aj riziko nedodržania platných zákonov, nariadení, etických štandardov, regulačných administratívnych opatrení alebo vlastných pravidiel a politík skupiny. Prevádzkové riziko nezahŕňa strategické riziká alebo riziká vyplývajúce výlučne z autorizovaných rozhodnutí prijatých v súvislosti s podstúpením úverového rizika, trhového rizika, rizika likvidity alebo poisťovného rizika.

Prevádzkové riziko je súčasťou podnikania skupiny a, tak ako ostatné riziká, je riadené kontrolným mechanizmom, ktorý tvoria tri úrovne obrany:

- decentralizované vlastníctvo rizík so zodpovednosťou podnikového riadenia;
- dohľad zo strany nezávislého odboru riadenia rizík a kontroly a
- nezávislé posúdenie odborom interného auditu.

Rámec riadenia prevádzkového rizika

Skupina má zavedený systém politík a pravidiel, ktoré umožňujú predvídať, zmierňovať a riadiť prevádzkové riziká, a vytvorila komplexný mechanizmus na monitorovanie, posudzovanie a informovanie o prevádzkových rizikách a celkovej efektívnosti prostredia internej kontroly.

Na identifikáciu, posúdenie a riadenie prevádzkových rizík v rámci mechanizmu riadenia prevádzkového rizika slúžia tieto jeho komponenty:

- ročné posúdenie rizík
- analýza scenárov prevádzkových rizík
- zachytenie údajov o rizikových prevádzkových udalostiach
- formálny program zabezpečenia kvality
- akčný plán nápravných opatrení

Pri riadení prevádzkových rizík sa používa diagnostický nástroj Management Control Assessment (MCA), ktorý je kľúčovým komponentom mechanizmu faktorov obchodného prostredia a internej kontroly (*Business Environment and Internal Control Factors – BEICF*), ktorý požadujú bazilejské kapitálové štandardy. Využíva vstupy z jednotlivých komponentov mechanizmu riadenia prevádzkových rizík, aby poskytol celkový pohľad na prevádzkovo-rizikový profil subjektu.

Správa a organizácia

Mechanizmus riadenia prevádzkových rizík na úrovni skupiny sa opiera o silnú správu s jasne definovanými úlohami a povinnosťami.

Zodpovednosť za oblasti prevádzkového rizika na úrovni skupiny nesú tieto výbory:

- Výbor pre riadenie rizík: dohliada nad možnými aspektmi prevádzkového rizika okrem iného vrátane parametrov mechanizmu riadenia prevádzkových rizík, kapitálového modelu prevádzkového rizika a prevádzkovo-rizikového komponentu schvaľovacieho procesu internej kapitálovej primeranosti. Výbor získava pravidelné informácie aj od výboru pre prevádzkový risk a outsourcing.
- Výbor pre audit: dohliada nad forenznými aspektmi prevádzkového rizika vrátane individuálnych prevádzkových strát, príčin a nápravných opatrení a výsledkov MCA.
- Výbor pre prevádzkové riziko a outsourcing (OROC): je hlavným orgánom, ktorý dozerá na primeranosť a efektívnosť mechanizmu riadenia prevádzkového rizika a s ním súvisiacich pravidiel, aby dokázal predvídať a zmierňovať prevádzkové riziká a správne riadiť celý outsourcing v rámci podnikania skupiny.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.6 Riadenie kapitálu

Kapitálové požiadavky platné pre skupinu určuje a sleduje príslušný regulačný orgán.

V rámci uplatňovania kapitálových požiadaviek regulačný orgán od skupiny vyžaduje, aby dodržiavala predpísaný pomer celkového kapitálu k rizikovo váženým aktívam.

Skupina si udržiava silnú kapitálovú bázu, aby si zachovala dôveru investorov, veriteľov a klientov, a zároveň ďalej rozvíjala svoje podnikanie v budúcnosti. Zároveň zohľadňuje vplyv úrovne kapitálu na návratnosť prostriedkov akcionárov a potrebu udržiavať rovnováhu medzi vyššími výnosmi, ktoré by boli možné pri vyššej zadlženosti, a výhodami a bezpečnosťou vyplývajúcimi zo zdravej kapitálovej pozície.

Regulačný kapitál (neauditované)

Kapitálové požiadavky platné pre skupinu určuje a sleduje jej primárny regulačný orgán.

Hodnota regulačného kapitálu skupiny k 31. decembru 2016:

| | Skupina a spoločnosť | |
|-------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 31. december 2016 USD '000 | 31. december 2015 USD '000 |
| Regulačný kapitál | 7 473 993 | 8 042 113 |
| Pomer kapitálu úrovne Tier 1 | 18% | 35% |

Regulačný orgán od skupiny vyžaduje, aby udržiavala primeraný objem kapitálu, pričom je vystavená riziku, že nebude mať dostatok kapitálových prostriedkov, aby splnila minimálne kapitálové požiadavky regulátora. Minimálny požadovaný kapitál skupiny sa počíta v súlade s požiadavkami na regulačný kapitál podľa CRDIV. Počas účtovného obdobia skupina plnila minimálnu úroveň kapitálovej primeranosti vo výške 8 %.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Finančný majetok a záväzky

Tabuľka zobrazuje celkový finančný majetok a záväzky držané k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015.

| | Skupina a spoločnosť | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
| | USD '000 | USD '000 |
| Derivátové finančné nástroje | 2 147 168 | 118 655 |
| Obchodovateľné aktíva | 1 095 380 | 972 537 |
| Finančné investície k dispozícii na predaj | 3 056 092 | 2 216 309 |
| Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia | 507 836 | 391 247 |
| Celkový finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou | 6 806 476 | 3 698 748 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 16 435 227 | 4 811 631 |
| Úvery a pohľadávky v amortizovanej hodnote | 21 568 584 | 17 098 035 |
| Ostatný finančný majetok | 3 148 833 | 682 019 |
| Celkový finančný majetok neoceňovaný reálnou hodnotou | 41 152 644 | 22 591 685 |
| Celkový finančný majetok | 47 959 119 | 26 290 433 |
| | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
| | USD '000 | USD '000 |
| Derivátové finančné nástroje | 2 191 961 | 118 210 |
| Dlhové cenné papiere | 71 | |
| Finančné záväzky ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia | 231 454 | 175 543 |
| Celkové finančné záväzky ocenené reálnou hodnotou | 2 423 486 | 293 753 |
| Vklady prijaté od bánk | 7 695 263 | 6 959 971 |
| Vklady klientov | 24 065 741 | 7 912 281 |
| Ostatné záväzky a vydané dlhové cenné papiere | 5 147 545 | 2 411 729 |
| Celkové finančné záväzky neocenené reálnou hodnotou | 36 908 550 | 17 283 981 |
| Celkové finančné záväzky | 39 332 036 | 17 577 734 |

*Údaje za spoločnosť aj skupinu sú identické okrem:

- zostatku v položke peniaze a peňažné ekvivalenty, ktorý je v prípade skupiny o 11,8 mil. USD vyšší ako zostatok spoločnosti k 31. decembru 2016.
- zostatku na vkladoch klientov, ktorý je v prípade skupiny o 1,4 mil. USD nižší ako zostatok spoločnosti k 31. decembru 2015.

Definícia reálnej hodnoty

IFRS 13 – *Oceňovanie reálnou hodnotou* definuje reálnu hodnotu, stanovuje rámec na určenie reálnej hodnoty a požaduje zverejňovanie informácií týkajúcich sa oceňovaní reálnou hodnotou. Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Jednou z vecí, ktoré štandard od skupiny pre oceňovaní reálnej hodnoty vyžaduje, je maximalizovať použitie zistiteľných vstupov a minimalizovať použitie nezistiteľných vstupov.

Podľa IFRS 13 sa do ocenenia derivátových pozícií započítava pravdepodobnosť zlyhania protistrany a zahŕňa vplyv vlastného úverového rizika skupiny na deriváty a ostatné záväzky oceňované reálnou hodnotou.

Hierarchia reálnej hodnoty

IFRS 13 stanovuje hierarchiu vstupov podľa toho, či sú zistiteľné alebo nezistiteľné. Zistiteľné vstupy predstavujú trhové informácie získané z nezávislých zdrojov, kým nezistiteľné vstupy označujú trhové predpoklady, ktoré robí skupina.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Finančný majetok a záväzky

Hierarchia reálnej hodnoty (pokračovanie)

Na základe týchto dvoch typov vstupov vznikla nasledovná hierarchia reálnych hodnôt:

- Úroveň 1: Kótované ceny *identických* nástrojov na aktívnych trhoch.
- Úroveň 2: Kótované ceny pre *podobné* nástroje na aktívnych trhoch; kótované ceny pre identické alebo podobné nástroje na trhoch, ktoré nie sú aktívne; a modelované ocenenia, v ktorých všetky dôležité vstupy a faktory ovplyvňujúce hodnotu sú *zistiteľné* na aktívnych trhoch.
- Úroveň 3: Ocenenia zostavené na základe techník oceňovania, pričom jeden alebo viacero dôležitých vstupov alebo dôležitých faktorov ovplyvňujúcich hodnotu sú *nezistiteľné*.

Hierarchie vyžaduje použitie zistiteľných trhových údajov vždy, keď sú k dispozícii. Keď je to možné, skupina vo svojich oceneniach vždy zohľadňuje relevantné a zistiteľné trhové ceny. Frekvencia transakcií a veľkosť pásma ponuka - dopyt pri porovnávaní podobných transakcií sú faktormi na určenie likvidity trhov a relevantnosti cien zistených na týchto trhoch.

Pokiaľ ide o presuny medzi jednotlivými úrovňami hierarchie reálnych hodnôt, skupina tieto transfery vykazuje ku koncu vykazovaného obdobia.

Určenie reálnej hodnoty

Na výpočet reálnej hodnoty finančného majetku alebo záväzku skupina zvyčajne používa trhové ceny kótované na aktívnych trhoch a takéto položky klasifikuje ako položky úrovne 1. V niektorých prípadoch, keď je trhová cena dostupná, skupina použije na výpočet reálnej hodnoty akceptovateľné vhodné prostriedky (napr. maticové oceňovanie) a v takom prípade sa položky klasifikujú na úrovni 2.

Ak kótované trhové ceny nie sú dostupné, reálna hodnota sa stanoví na základe interne vyvinutých techník oceňovania, ktoré ak je to možné, využívajú aktuálne trhové parametre získané z nezávislých zdrojov, ako napr. úrokové miery, výmenné kurzy a opčne volatilitu. Položky ocenené týmito technikami sa klasifikujú podľa najnižšej úrovne vstupu alebo faktora ovplyvňujúceho hodnotu, ktorý je pre ocenenie dôležitý.

Ak sú k dispozícii, skupina môže použiť aj kótované ceny pre nedávnu obchodnú aktivitu na pozíciách, ktoré majú rovnaké alebo podobné charakteristiky, ako oceňované nástroje. Frekvencia transakcií a veľkosť pásma ponuka - dopyt patria medzi faktory, ktoré sa berú do úvahy pri určovaní likvidity trhov a relevantnosti cien zistených na týchto trhoch. Ak sú dostupné relevantné a zistiteľné ceny, takéto ocenenia sa klasifikujú úrovňou 2. Ak ceny nie sú dostupné, použijú sa iné techniky oceňovania a položka sa potom klasifikuje na úrovni 3.

Odhady reálnych hodnôt získané internými technikami oceňovania sa, pokiaľ je to možné, overujú porovnaním s cenami získanými od nezávislých obchodníkov alebo brokerov. Ocenenia, ktoré robia obchodníci alebo brokeri, môžu vychádzať z množstva rozličných vstupov – od zistiteľných až po ich vlastné oceňovacie modely.

Na určenie reálnej hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov bez ohľadu na to, či sú „držané na obchodovanie“ alebo boli „označené ako ocenené reálnou hodnotou“, používa skupina nižšie uvedené postupy, vrátane označenia úrovne hierarchie reálnych hodnôt, na ktorej sa každý finančný nástroj všeobecne klasifikuje. Popis môže obsahovať podrobnosti týkajúce sa použitých modelov oceňovania, kľúčových vstupov pred tieto modely a prípadných dôležitých predpokladov.

Úpravy trhových ocenení

Pre položky na úrovni 2 a 3 sa použijú úpravy likvidity, aby ich reálna hodnota odrážala likviditu alebo nelikviditu príslušného trhu. Ako jeden z faktorov likviditnej rezervy sa môže použiť pásmo ponuka – dopyt pre príslušný nástroj.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Finančný majetok a záväzky

Určenie reálnej hodnoty (pokračovanie)

Úpravy trhových ocenení (pokračovanie)

Úpravy úverového rizika protistrany sa použijú pri derivátoch, napr. nezabezpečených mimoburzových derivátoch, u ktorých sa pri základnom ocenení používajú trhové parametre založené na relevantných základných krivkách úrokovej miery. Nie všetky protistrany majú rovnaké úverové riziko, ako riziko, ktoré indikuje relevantná základná krivka, preto je pri odhadovaní reálnej hodnoty danej položky potrebné zohľadniť trhový pohľad na úverové riziko príslušnej protistrany.

Bilaterálne úpravy alebo úpravy „vlastného“ úverového rizika sa pri oceňovaní derivátov a záväzkov ocenených reálnou hodnotou používajú na zohľadnenie vlastného úverového rizika skupiny. Úpravy úverové rizika protistrany alebo vlastného úverového rizika zohľadňujú budúce peňažné toky medzi skupinou a jej protistranami v zmysle podmienok nástroja a vplyv úverového rizika na ocenenie týchto peňažných tokov, a nie v čase posúdenú súčasnú vykázanú čistú hodnotu aktíva alebo záväzku. Okrem toho, úpravy úverového rizika zohľadňujú vplyv položiek zmierňujúcich úverové riziko, vrátane hotovostných záloh alebo iného kolaterálu, a prípadné zákonné nároky na započítanie (pokiaľ také započítanie existuje) voči protistrane prostredníctvom zmluvných vzťahov, ako sú napríklad dohody o vzájomnom započítavaní.

Všeobecne platí, že zúčtovacou jednotkou finančného nástroja je individuálny finančný nástroj. Skupina používa úpravy trhového ocenenia, ktoré sú konzistentné so zúčtovacou jednotkou, čo nezahŕňa úpravu z dôvodu veľkosti pozície držanej skupinou, okrem nasledujúceho prípadu. IFRS 13 povoľuje výnimku vo forme výberu účtovnej zásady, pri ktorej možno reálnu hodnotu portfólia finančného majetku a záväzkov stanoviť na základe čistej otvorenej rizikovej pozície, ak sú splnené určité kritériá. Citi sa rozhodla oceňovať určité portfólia finančných nástrojov, napr. derivátov, ktoré spĺňajú dané kritériá, na základe čistej otvorenej rizikovej pozície. Skupina používa úpravy trhového ocenenia vrátane úprav na zaúčtovanie veľkosti čistej otvorenej rizikovej pozície konzistentné s predpokladmi účastníkov trhu a v súlade so zúčtovacou jednotkou.

Deriváty

Väčšina derivátových obchodov, do ktorých skupina vstupuje, sa uskutočňuje mimo trhu a oceňujú sa kombináciou externých cien a inertných techník oceňovania, vrátane porovnávania s cenami obchodníkov. Výber techník oceňovania a vstupov závisí od typu derivátu a povahy podkladového nástroja. Základnými technikami, ktoré sa používajú na oceňovanie týchto nástrojov, sú techniky bežne používané v odvetví, vrátane diskontovaných peňažných tokov, modelovania a numerických prístupov.

Ako vstupy sa môžu použiť výnosové krivky úrokových mier, kreditné rozpätia, výmenné kurzy, volatility a korelácie.

Pri oceňovaní niektorých zabezpečených úrokových derivátov skupina používa ako vstupy pri meraní reálnej hodnoty krivky ukazovateľa OIS (*overnight indexed swap*). Ako diskontnú sadzu pre nezabezpečené deriváty Citi používa príslušnú referenčnú krivku meny, v ktorej je derivát denominovaný (napr. LIBOR pre dolárové deriváty). Citi zahŕňa FVA do oceňovania reálnej hodnoty, o ktorom sa domnieva, že predstavuje posun finančného odvetvia smerom k zohľadňovaniu trhového pohľadu na financovanie rizikovej prírážky pri OTC derivátoch. FVA metodológia, ktorú používa Citi, vychádza z existujúcej CVA metodológia na odhadnutie rizikového profilu financovania. Výpočet tohto rizikového profilu zohľadňuje zabezpečovacie zmluvy, ktorých podmienky neumožňujú firme znovu použiť prijatú zábezpeku, vrátane prípadov, keď protistrany zveria zábezpeku do úschovy tretej osobe.

Obchodovateľné aktíva

Ak sú k dispozícii, skupina na určenie reálnej hodnoty obchodovateľných aktív používa kótované trhové ceny; takéto položky sa potom klasifikujú na úrovni 1 hierarchie reálnych hodnôt. Príkladom som vládne dlhopisy. V prípade podnikových dlhopisov, európskych cenných papierov a úverov skupina všeobecne určuje reálnu hodnotu použitím interných oceňovacích techník. Odhady reálnych hodnôt získané internými technikami oceňovania sa, pokiaľ je to možné, overujú porovnaním s cenami získanými od nezávislých obchodníkov. Obchodníci zostávajú ceny z rôznych zdrojov, pričom môžu uplatňovať maticové ocenenie pre podobné dlhopisy alebo úvery, ak neexistuje zistiteľná cena. Ak sú k dispozícii, skupina môže použiť aj kótované ceny pre nedávne obchody s aktívami, ktoré majú podobné charakteristiky ako oceňovaný dlhopis alebo úver. Vládne dlhopisy, podnikové dlhopisy, európske cenné papiere a úvery ocenené pomocou týchto metód sa zvyčajne klasifikujú na úrovni 2.

Avšak v prípade menšej likvidity, ak kótovaná cena stagnuje alebo ak sa ceny z nezávislých zdrojov líšia, potom sa zvyčajne klasifikujú na úrovni 3.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Finančný majetok a záväzky

Určenie reálnej hodnoty (pokračovanie)

Investičné cenné papiere

Investičné cenné papiere označené ako k dispozícii na predaj sa oceňujú reálnou hodnotou porovnaním s kótovanou trhovou cenou; v takomto prípade sa môžu klasifikovať na úrovni 1.

Ak kótované trhové ceny nie sú dostupné, reálne hodnoty sa odhadnú na základe iných uznávaných techník oceňovania. Kľúčové vstupy závisia od typu investičného cenného papiera a povahy vstupov oceňovacej techniky. Položka sa potom zaradí na úroveň 2 alebo 3 v závislosti od zistiteľnosti dôležitých vstupov pre model.

Úvery a pohľadávky, iné pôžičky

Reálna hodnota úverov, pohľadávok a iných pôžičiek sa odhaduje pomocou interných techník oceňovania, napr. analýzou diskontovaných peňažných tokov. Peňažné toky sa diskontujú sadzbami LIBOR a EURIBOR. Ak sú k dispozícii, skupina môže použiť aj kótované ceny pre nedávne obchody s aktívami, ktoré majú rovnaké alebo podobné charakteristiky, ako oceňovaný úver. Položka sa potom zaradí na úroveň 2 alebo 3 v závislosti od zistiteľnosti dôležitých vstupov pre model. V niektorých prípadoch sa reálna hodnota približuje účtovnej hodnote, pretože nástroje sú krátkodobej povahy alebo sa často preceňujú.

Vydané dlhové cenné papiere

Reálna hodnota vydaných dlhových cenných papierov sa odhaduje pomocou peňažných tokov diskontovaných sadzbami LIBOR a EURIBOR. Položka sa potom zaradí na úroveň 2 alebo 3 v závislosti od zistiteľnosti dôležitých vstupov pre model.

Úpravy ocenenia vlastného dlhu sa vykazujú na záväzkoch skupiny, ktoré sú ocenené reálnou hodnotou pomocou kreditných rozpätí Cití, ktoré možno zistiť na dlhopisovom trhu. Na reálnu hodnotu záväzkov, pre ktoré bolo zvolené oceňovanie reálnou hodnotou (okrem záväzkov bez regresu a podobných záväzkov), má vplyv zúženie alebo rozšírenie kreditných rozpätí Citigroup.

Ostatný finančný majetok a záväzky

Reálne hodnoty vkladových záväzkov na vkladoch klientov, podriadených úverov, ostatných aktív a ostatných záväzkov sa odhadujú pomocou diskontovaných peňažných tokov, ak je to možné s použitím trhových sadzieb. Ak sa použijú trhové sadzby, upravajú sa o kreditné rozpätie Citigroup.

Účtovná hodnota peňažných prostriedkov a zostatkov v centrálnych bankách predstavuje primeraný odhad reálnej hodnoty vzhľadom na ich krátkodobú povahu.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Finančné nástroje v reálnej hodnote

Finančné nástroje zaúčtované reálnou hodnotou v členení podľa úrovne v hierarchii reálnych hodnôt:

| 31. december 2016 | Skupina a spoločnosť | | | Celkom USD '000 |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| | Reálna hodnota | | | |
| | Úroveň 1 USD '000 | Úroveň 2 USD '000 | Úroveň 3 USD '000 | |
| Finančný majetok | | | | |
| Derivátové finančné nástroje | - | 2 147 168 | - | 2 147 168 |
| Obchodovateľné aktíva | - | 889 641 | 205 739 | 1 095 380 |
| Investičné cenné papiere | 1 520 388 | 1 500 677 | 35 027 | 3 056 092 |
| Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia | - | 491 166 | 16 670 | 507 836 |
| Finančný majetok ocenený reálnou hodnotou | 1 520 388 | 5 028 652 | 257 436 | 6 806 476 |
| Finančné záväzky | | | | |
| Derivátové finančné nástroje | - | 2 191 961 | - | 2 191 961 |
| Vydané dlhové cenné papiere | - | 71 | - | 71 |
| Ostatné finančné záväzky držané na obchodovanie | - | 231 454 | - | 231 454 |
| Finančné záväzky ocenené reálnou hodnotou | - | 2 423 486 | - | 2 423 486 |
| 31. december 2015 | | | | |
| | Reálna hodnota | | | |
| | Úroveň 1 USD '000 | Úroveň 2 USD '000 | Úroveň 3 USD '000 | Celkom USD '000 |
| Finančný majetok | | | | |
| Derivátové finančné nástroje | - | 118 655 | - | 118 655 |
| Obchodovateľné aktíva | 39 293 | 924 399 | 8 845 | 972 537 |
| Investičné cenné papiere | 54 915 | 2 140 771 | 20 623 | 2 216 309 |
| Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia | - | 7 757 | 386 030 | 393 787 |
| Finančný majetok ocenený reálnou hodnotou | 94 208 | 3 191 582 | 415 498 | 3 701 288 |
| Finančné záväzky | | | | |
| Derivátové finančné nástroje | - | 118 210 | - | 118 210 |
| Ostatné finančné záväzky držané na obchodovanie | - | 175 543 | - | 175 543 |
| Finančné záväzky ocenené reálnou hodnotou | - | 293 753 | - | 293 753 |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Finančné nástroje v reálnej hodnote (pokračovanie)

Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia v celkovej výške 508 mil. USD (2015: 394 mil. USD) sú zahrnuté vo výkaze o finančnej situácii v rámci úverov a pohľadávok voči klientom.

Reálne hodnoty v tejto poznámke sú uvedené ku konkrétnemu dátumu a môžu sa výrazne líšiť od súm, ktoré budú skutočne vyplatené v deň splatnosti alebo vyrovnania nástrojov. V mnohých prípadoch by nebolo možné okamžite realizovať ich odhadované reálne hodnoty vzhľadom na veľkosť oceňovaného portfólia. Tieto reálne hodnoty teda pre skupinu nepredstavujú hodnotu týchto nástrojov za predpokladu nepretržitosti činnosti.

Ako sa uvádza vyššie, skupina klasifikuje finančné nástroje na úroveň 3 hierarchie reálnych hodnôt, ak bol v modeli oceňovania použitý aspoň jeden významný nezistiteľný vstup. Okrem týchto nezistiteľných vstupov sa modely oceňovania finančných nástrojov úrovne 3 zvyčajne opierajú o množstvo vstupov, ktoré sú okamžite zistiteľné, či už priamo, alebo nepriamo. Zisky a straty prezentované nižšie zahŕňajú zmeny v reálnej hodnote, ktoré súvisia so zistiteľnými aj nezistiteľnými vstupmi.

Skupina často zaistuje pozície voči kompenzačnými pozíciám, ktoré sa klasifikujú na odlišnej úrovni. Napríklad, zisky a straty z aktív a záväzkov úrovne 3 uvedené v tabuľke nižšie neodrážajú vplyv kompenzačných strát a ziskov na zabezpečovacích nástrojoch, ktoré skupina klasifikovala na úrovni 1 a 2. Okrem toho, skupina zabezpečuje položky klasifikované na úrovni 3 nástrojmi, ktoré sú tiež klasifikované na úrovni 3 hierarchie reálnych hodnôt.

Postup oceňovania položiek úrovne 3 hierarchie reálnych hodnôt

Postupy na overenie cien a s nimi súvisiace postupy internej kontroly sa riadia pravidlami a štandardmi pre oceňovanie a overovanie cien *Pricing and Price Verification Policy and Standards*, ktoré spoločne používajú finančné oddelenie a oddelenie riadenia rizík. Na podporu dodržiavania týchto pravidiel finančné oddelenie zaviedlo štandardy a postupy pre oceňovanie a overovanie cien *Pricing and Price Verification Standards and Procedures*.

Pokiaľ ide o určovanie reálnej hodnoty v podstate všetkých aktív a záväzkov, ktoré má skupina v držbe, za ocenenie aktív a záväzkov na obchodných účtoch zodpovedajú jednotlivé obchodné divízie, pričom nezávislé overenie takto určených reálnych hodnôt vykonáva oddelenie produktovej kontroly v rámci finančného oddelenia. Produktová kontrola je nezávislá od jednotlivých obchodných divízií a zodpovedá sa globálnemu riaditeľovi produktovej kontroly. Reálna hodnota aktív a záväzkov sa určuje použitím rôznych techník okrem iného vrátane diskontovaných peňažných tokov a interných modelov, ako sú napríklad opčný a korelačný model.

V závislosti od zistiteľnosti použitých vstupov produktová kontrola klasifikuje položky na úroveň 1, 2 alebo 3 hierarchie reálnych hodnôt. Ak je súčasťou pozície jeden alebo viac dôležitých vstupov, ktoré nie je možné zistiť priamo, urobí sa dodatočné overenie ceny. Na overenie sa môžu použiť rôzne postupy vrátane okrem iného preskúmania relevantných historických údajov, analýza zisku a strát, ocenenie každej zložky štruktúrovaného obchodu samostatne, či benchmarking.

Informácie o položkách úrovne 3 každej obchodnej divízie v rámci skupiny sa distribuujú vrcholovému manažmentu vo financiách, na oddelení riadenia rizík a v jednotlivých obchodných divíziách. Informácie sa predkladajú výboru pre riadenie rizík EMEA a na mesačných zasadnutiach s vrcholovým manažmentom. Vždy, keď je potrebná úprava ocenenia, aby sa cena aktíva alebo záväzku dostala na svoju výstupnú úroveň, produktová kontrola o tom informuje manažment, spolu s informáciami o výsledkoch overovania ceny.

Navyše, modely oceňovania, ktoré sa používajú na stanovenie reálnej hodnoty, podliehajú nezávislému kontrolnému mechanizmu. Hoci tieto modely vyvíjajú a testujú jednotlivé obchodné divízie, pracovná skupina pre validáciu modelov v rámci oddelenia modelov riadenia rizík ich validuje a finančné oddelenie ich posudzuje z pohľadu ich vplyvu na postupy overovania cien. Účelom tohto nezávislého kontrolného mechanizmu je posúdiť riziká modelu vyplývajúce z jeho teoretickej robustnosti, potrebu prípadnej kalibrácie a jeho vhodnosť pre konkrétny produkt na určenom trhu. Aby sa zabezpečila ich kontinuálna použiteľnosť, modely sa každoročne prehodnocujú. Oddelenie riadenia rizík okrem toho schvaľuje a vedie zoznam produktov, ktoré môže daná obchodná divízia oceňovať každým schváleným modelom.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Postup oceňovania položiek úrovne 3 hierarchie reálnych hodnôt (pokračovanie)

Pohyb finančných nástrojov úrovne 3 ocenených reálnou hodnotou

Skupina klasifikuje finančné nástroje na úroveň 3 hierarchie reálnych hodnôt, ak bol v modeli oceňovania použitý aspoň jeden významný nezistiteľný vstup. Zisky a straty prezentované nižšie zahŕňajú zmeny v reálnej hodnote, ktoré súvisia so zistiteľnými aj nezistiteľnými vstupmi.

| | 31. december 2016 | | | | 31. december 2015 | | |
|-----------------------------------|-----------------------|------------------------------------|---|----------------|-----------------------|------------------------------------|----------------|
| | Obchodovateľné aktíva | Pôžičky a pohľadávky voči klientom | Investičné cenné papiere k dispozícii na predaj | Celkom | Obchodovateľné aktíva | Pôžičky a pohľadávky voči klientom | Celkom |
| Aktíva | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| Zostatok k 1. januáru | 8 845 | 386 030 | 20 623 | 415 498 | 12 896 | 444 408 | 457 304 |
| Prírastky z dôvodu zlúčenia | 105 309 | 428 583 | 59 727 | 593 619 | - | - | - |
| Nákupy | 297 735 | - | 18 079 | 315 814 | - | - | - |
| Emisie | - | - | - | - | - | - | - |
| Predaj | (197 373) | (371 817) | - | (569 190) | - | - | - |
| Vyrovnaná | 10 994 | (55 897) | (92 508) | (137 411) | - | (23 525) | (23 525) |
| Presun na úroveň 3 | - | - | - | - | - | - | - |
| Presun z úrovne 3 | - | (342 099) | - | (342 099) | - | - | - |
| Celkové zisky/(straty) | - | - | - | - | - | - | - |
| - v hospodárskom výsledku | (19 771) | (28 130) | 92 508 | 44 607 | (4 051) | (2 829) | (6 880) |
| -v ost. úpln.výsled. hospodárenia | - | - | (63 402) | (63 402) | - | - | - |
| Zostatok k 31. decembru | <u>205 739</u> | <u>16 670</u> | <u>35 027</u> | <u>257 436</u> | <u>8 845</u> | <u>418 054</u> | <u>426 899</u> |

V priebehu roka skupina presunula nástroje z úrovne 3 na úroveň 2. K presunu pôžičiek a pohľadávok došlo v dôsledku získania zdroja predtým nezistiteľných vstupov pre zložku úverového rizika reálnej hodnoty.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Postup oceňovania položiek úrovne 3 hierarchie reálnych hodnôt (pokračovanie)

Celkové zisky a straty, ako sú prezentované na výkaze ziskov a strát:

| | 31. december 2016 | | | | 31. december 2015 | | | |
|-----------------------|-----------------------|------------------------------------|---|---------------|-----------------------|------------------------------------|----------------|--|
| | Obchodovateľné aktíva | Pôžičky a pohľadávky voči klientom | Investičné cenné papiere k dispozícii na predaj | Celkom | Obchodovateľné aktíva | Pôžičky a pohľadávky voči klientom | Celkom | |
| | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | |
| Úrokové výnosy | 1 540 | - | - | 1 540 | - | - | - | |
| Zmeny reálnej hodnoty | (19 771) | (28 130) | 92 508 | 44 607 | (4 051) | (2 829) | (6 880) | |
| Celkom | <u>(18 231)</u> | <u>(28 130)</u> | <u>92 508</u> | <u>46 147</u> | <u>(4 051)</u> | <u>(2 829)</u> | <u>(6 880)</u> | |

V priebehu roka bola na výkaze ziskov a strát vykázaná zmena reálnej hodnoty vo výške 5,7 mil. USD v súvislosti s úvermi, ktorých reálna hodnota bola odhadnutá pomocou techniky oceňovania, ktorá využíva ako jeden alebo viacero dôležitých vstupov nezistiteľné trhové údaje.

Hlavným príspevkom k pohybu položiek úrovne 3 boli úvery a pohľadávky voči klientom, v rámci ktorých skupina vytvorila úvery, ktoré má v úmysle v blízkej budúcnosti predať. Tieto úvery predstavovali príspevok k výnosom z predaja vo výške 372 mil. USD.

Kvalitatívne zhodnotenie pásiem dôležitých nezistiteľných vstupov

Táto časť sa zaoberá najdôležitejšími nezistiteľnými vstupmi, ktoré skupina používa pri určovaní trhovej hodnoty položiek na úrovni 3. Rozsah agregácie a diverzity nástrojov, ktoré má skupina v držbe, vedie veľkému počtu nezistiteľných vstupov, ktoré nie je možné rovnomerne rozložiť v rámci položiek na úrovni 3.

Výnos

Pásma vstupov výnosov sa výrazne mení v závislosti od typu cenného papiera. Napríklad, cenné papiere so zvyčajne nižšími výnosmi, napr. municipálne dlhopisy, sa budú nachádzať v dolnej časti rozpätia, kým menej likvidné cenné papiere alebo cenné papiere s nižšou úverovou kvalitou, napr. určité zostávajúce tranže aktívami zabezpečených cenných papierov, budú mať podstatne vyššie vstupy výnosov.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Postup oceňovania položiek úrovne 3 hierarchie reálnych hodnôt (pokračovanie)

Kvalitatívne zhodnotenie pásiem dôležitých nezistiteľných vstupov (pokračovanie)

Kreditné rozpätie

Kreditné rozpätie je dôležité najmä pri nástrojoch s pevným výnosom a úverových nástrojoch, ale rozsah vstupov kreditného rozpätia sa môže medzi jednotlivými nástrojmi líšiť. Napríklad, niektoré nástroje s pevným výnosom majú zvyčajne nižšie kreditné rozpätie, kým určité nástroje s vysokorizikovými protistranami majú zvyčajne vyššie kreditné rozpätie, ak nie sú zabezpečené alebo majú dlhšie obdobie do splatnosti. Pri nástrojoch, ktoré sú závislé alebo odvodené od jedného alebo viacerých podkladových nástrojov, sa kreditné rozpätie tiež mení podľa vlastností podkladového dlžníka. Silnejšie spoločnosti majú užšie kreditné rozpätia, slabšie spoločnosti ich majú širšie.

Cena

V prípade určitých nástrojov s pevným výnosom sú cenové vstupy dôležitým nezistiteľným údajom. V tomto prípade sa cenový vstup vyjadruje percentom nominálnej hodnoty, pričom cena vo výške 100 znamená, že nástroj je ocenený *al pari*. Pre väčšinu týchto nástrojov sa cena pohybuje od nuly po tesne nad 100. Relatívne nelikvidné aktíva, u ktorých od ich emisie došlo k významným stratám, ako napríklad niektoré aktívami zabezpečené cenné papiere, sa nachádzajú v dolnej časti pásma, kým väčšina podnikových dlhopisov investičného stupňa sa bude nachádzať v strede alebo v hornej časti pásma. Cenové vstupy sú dôležitý nezistiteľný údaj aj v prípade určitých majetkových cenných papierov, ale rozsah cenových vstupov sa v tomto prípade líši v závislosti od povahy pozície, počtu nesplatených akcií a ďalších faktorov.

| 2016 | Reálna hodnota | | | | |
|--|----------------|--|---|---|---|
| Aktíva | USD '000 | Metodológia | Vstup | Min. | Max. |
| Obchodovateľné aktíva | 205 739 | Na základe ceny | Cena | 0,0 | 100,0 |
| Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia | 16 670 | Na základe ceny | Cena | 0,0 | 101,0 |
| Investičné majetkové cenné papiere | 35 027 | Dostupná kótovaná cena s diskontom na likviditu a variabilitu konverzného kurzu. | Konečný konverzný kurz na konverziu prioritných akcií Series B Preferred Stock na kmeňové akcie Class A Common Stock. | nediskontované na variabilitu, len na likviditu | 100% diskont na variabilitu konverzného kurzu |

Investičné majetkové cenné papiere zahŕňajú hlavne prioritné akcie Visa Inc. Series B Preferred Stock.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Citlivosť nezistiteľných vstupov a ich previazanosť

Vplyvy kľúčových nezistiteľných vstupov na oceňovanie reálnou hodnotou položiek na úrovni 3 nemôžu byť od seba nezávislé. Okrem toho výška a smer vplyvu na oceňovanie reálnou hodnotou pre danú zmenu nezistiteľného vstupu závisí od povahy daného nástroja a od toho, či ho skupina drží ako aktívum alebo záväzok. Pri niektorých nástrojoch sú zaistenie ceny a riadenie rizík citlivejšie na korelácie medzi rôznym vstupmi ako na analýzu a agregáciu jednotlivých vstupov.

Nasledujúca časť popisuje citlivosť a previazanosť najdôležitejších nezistiteľných vstupov, ktoré skupina používa pri oceňovaní reálnej hodnoty nástrojov klasifikovaných na úrovni 3.

Výnos

Upravený výnos sa všeobecne používa na diskontovanie predpokladaných budúcich peňažných tokov plynúcich z istiny a úrokov nástrojov, napr. úverov. Na upravený výnos majú vplyv zmeny úrokových mier a príslušných kreditných rozpätí.

Za určitých okolností sa výnos z nástroja nedá zistiť z trhu a musí sa odhadnúť z historických údajov alebo z výnosov podobných cenných papierov. Odhadnutý výnos môže byť potrebné upraviť tak, aby zachytával vlastnosti oceňovaného cenného papiera. Odhadnutý výnos niekedy dostatočne neodráža likviditu trhu a musí byť tiež upravený. Ak má výška úpravy výrazný vplyv na hodnotu cenného papiera, oceňovanie jeho reálnej hodnoty sa klasifikuje na úrovni 3.

Kreditné rozpätie

Kreditné rozpätie je zložka cenného papiera, ktorá predstavuje jeho úverovú kvalitu (bonitu). Kreditné rozpätie odráža pohľad trhu na zmeny v miere predplácania, nesplácania a návratnosti, preto zachytáva vplyv iných premenných na reálnu hodnotu. Zmeny kreditného rozpätia vplývajú na reálnu hodnotu cenných papierov, ktoré odlišným spôsobom závisia od vlastností a splatnosti cenného papiera. Kreditné rozpätie má napríklad výraznejší vplyv na oceňovanie reálnej hodnoty dlhopisov s vysokým výnosom ako reálnej hodnoty dlhopisov investičného stupňa. Všeobecne platí, že kreditné rozpätie dlhopisu investičného stupňa je zistiteľnejšie a menej volatilné ako rozpätie dlhopisu s vysokým výnosom.

Neistota týkajúca sa ocenenia sa počíta štvrťročne pre všetky finančné nástroje. Postup, ktorý sa používa na odvodenie vplyvu na každý produkt, sa určuje upravením citlivosti cenových alebo iných dôležitých vstupných parametrov modelu použitého pri ocenení. Úpravy sa zvyčajne počítajú pomocou porovnávacej analýzy s použitím údajov od tretích strán. Príklad postupov používaných na odvodenie úprav citlivosti:

- Sadzby: Neistota týkajúca sa oceňovania sa meria kombináciou konsenzuálnych trhových údajov a porovnávacou analýzou informácií od externých poskytovateľov údajov.
- Úverové a sekuritizované trhy: Neistota týkajúca sa oceňovania sa meria kombináciou konsenzuálnych trhových údajov, brokerov a porovnávacou analýzou informácií od externých poskytovateľov údajov.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Odhadovaná reálna hodnota finančných nástrojov nezaúčtovaných reálnou hodnotou

Nižšie sa nachádza porovnanie účtovných hodnôt a reálnych hodnôt finančných nástrojov skupiny, v členení podľa tried, ktoré nie sú účtovnej závierke zaúčtované reálnou hodnotou. V tabuľke nie sú uvedené reálne hodnoty nefinančných aktív a nefinančných záväzkov.

Ostatný finančný majetok tvoria predovšetkým zostatky pohľadávok z podnikania skupiny v oblasti služieb treasury, obchodných riešení, trhových služieb a služieb cenných papierov.

Nižšie sa nachádza zhrnutie hlavných metód a predpokladov použitých pri odhade reálnej hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov uvedených v predchádzajúcich tabuľkách:

- Derivátové finančné nástroje, obchodovateľné aktíva a vydané dlhové cenné papiere sa oceňujú reálnou hodnotou použitím trhových cien kótovaných na aktívnych trhoch. Ak kótované trhové ceny nie sú dostupné, reálne hodnoty sa odhadnú na základe iných techník oceňovania vrátane modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov opčného oceňovania. Trhová cena zahŕňa v prípade potreby aj úpravy ocenenia úverov.
- Investičné cenné papiere označené ako k dispozícii na predaj alebo označené ako ocenené reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok sa oceňujú reálnou hodnotou porovnaním s kótovanými trhovými cenami, ak sú k dispozícii. Ak kótované trhové ceny nie sú dostupné, reálne hodnoty sa odhadnú na základe iných uznávaných techník oceňovania.
- Reálna hodnota úverov, pohľadávok a iných pôžičiek sa odhaduje pomocou interných techník oceňovania, napr. analýzou diskontovaných peňažných tokov. Ak sú k dispozícii, skupina môže použiť aj kótované ceny pre nedávne obchody s aktívami, ktoré majú podobné charakteristiky ako oceňovaný úver. V niektorých prípadoch sa účtovná hodnota približuje reálnej hodnote, pretože nástroje sú krátkodobej povahy alebo sa často preceňujú.
- Reálna hodnota vydaných dlhových cenných papierov, ktoré sa klasifikujú v amortizovanej obstarávacej cene, sa oceňuje pomocou diskontovaných peňažných tokov.
- Reálne hodnoty vkladových záväzkov na vkladoch klientov, ostatných aktív a ostatných záväzkov sa odhadujú pomocou diskontovaných peňažných tokov, buď s použitím trhových sadzieb, ak je to možné, alebo sadzieb, ktoré skupina aktuálne ponúka na vkladov s podobnou zostávajúcou splatnosťou. Ak sa použijú trhové sadzby, nerobia sa úpravy o kreditné rozpätie protistrany.
- Účtovná hodnota peňažných prostriedkov a zostatkov v centrálnej banke sa primerane približuje ich reálnej hodnote vzhľadom na ich krátkodobú povahu.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Odhadovaná reálna hodnota finančných nástrojov nezaúčtovaných reálnou hodnotou (pokračovanie)

V tabuľke je uvedené odhadnutá reálna hodnota (na úrovni 1, 2 a 3) tých aktív a záväzkov, ktoré nie sú vo výkaze o finančnej situácii ocenené reálnou hodnotou. Uvedené údaje nie sú auditované.

| | Skupina a spoločnosť* | | | | |
|----------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|
| | 31. december 2016 | | Odhadovaná reálna hodnota | | |
| | Účtovná hodnota USD '000 | Odhadovaná reálna hodnota USD '000 | Úroveň 1 USD '000 | Úroveň 2 USD '000 | Úroveň 3 USD '000 |
| Aktíva | | | | | |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 16 435 227 | 16 435 227 | 16 435 227 | - | - |
| Úvery a pohľadávky voči bankám | 7 487 475 | 7 246 793 | - | 7 246 793 | - |
| - z toho vnútrokupinové | 5 161 227 | 5 006 390 | - | 5 006 390 | - |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | 14 081 109 | 13 465 092 | - | - | 13 465 092 |
| - z toho vnútrokupinové | 13 238 | 12 841 | - | - | 12 841 |
| Ostatný finančný majetok | 3 148 834 | 3 049 822 | - | 476 513 | 2 573 310 |
| Celkový finančný majetok | 41 152 644 | 40 196 934 | 16 435 227 | 7 723 306 | 16 038 402 |

Záväzky

| | | | | | |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|----------|-------------------|------------------|
| Vklady prijaté od bánk | 7 695 263 | 7 637 826 | - | 7 637 826 | - |
| Vklady klientov | 24 065 741 | 23 886 118 | - | 23 886 118 | - |
| Ostatné finančné záväzky | 5 147 547 | 5 109 126 | - | 581 676 | 4 527 450 |
| Celkové finančné záväzky | 36 908 551 | 36 633 070 | - | 32 105 620 | 4 527 450 |

| | 31. december 2015 | | Odhadovaná reálna hodnota | | |
|----------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|
| | Účtovná hodnota USD '000 | Odhadovaná reálna hodnota USD '000 | Úroveň 1 USD '000 | Úroveň 2 USD '000 | Úroveň 3 USD '000 |
| | Aktíva | | | | |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 4 811 631 | 4 811 631 | 4 811 631 | - | - |
| Úvery a pohľadávky voči bankám | 9 226 926 | 9 226 926 | - | 9 226 926 | - |
| - z toho vnútrokupinové | 7 142 191 | 7 142 191 | - | 7 142 191 | - |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | 7 871 109 | 7 854 495 | - | - | 7 854 495 |
| Ostatný finančný majetok | 682 019 | 683 362 | - | - | 683 362 |
| Celkový finančný majetok | 22 591 685 | 22 576 414 | 4 811 631 | 9 226 926 | 8 537 857 |

Záväzky

| | | | | | |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|----------|-------------------|------------------|
| Vklady prijaté od bánk | 6 959 971 | 6 959 885 | - | 6 959 885 | - |
| Vklady klientov | 7 912 281 | 7 929 767 | - | 7 929 767 | - |
| Ostatné finančné záväzky | 2 411 729 | 2 411 729 | - | 175 543 | 2 236 186 |
| Celkové finančné záväzky | 17 283 981 | 17 301 381 | - | 15 065 195 | 2 236 186 |

* Údaje za spoločnosť aj skupinu sú identické okrem:

- zostatku v položke peniaze a peňažné ekvivalenty, ktorý je v prípade skupiny o 11,8 mil. USD vyšší ako zostatok spoločnosti k 31. decembru 2016.
- zostatku na vkladoch klientov, ktorý je v prípade skupiny o 1,4 mil. USD nižší ako zostatok spoločnosti k 31. decembru 2015.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

19. Derivátové finančné nástroje

| | Skupina a spoločnosť | | | | | |
|--|----------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|----------------|
| | 31. december 2016 | | | 31. december 2015 | | |
| | Nominálna hodnota | Reálna hodnota | | Nominálna hodnota | Reálna hodnota | |
| | | Aktíva | Závazky | | Aktíva | Závazky |
| USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | |
| Deriváty držané na obchodovanie | 65 605 141 | 2 147 168 | 2 182 385 | 17 300 745 | 118 655 | 118 210 |
| Deriváty držané na riadenie rizík | 158 115 | - | 9 576 | | | |
| Celkom | 65 763 256 | 2 147 168 | 2 191 961 | 17 300 745 | 118 655 | 118 210 |
| Deriváty - obchodovanie | | | | | | |
| Devízy | 51 448 287 | 1 832 730 | 1 844 758 | 13 848 584 | 79 652 | 78 752 |
| - OTC | 51 448 287 | 1 832 730 | 1 844 758 | 13 848 584 | 79 652 | 78 752 |
| - Organizovaný trh | - | - | - | - | - | - |
| Úrokové miery | 13 480 405 | 299 542 | 314 627 | 3 383 443 | 34 402 | 34 857 |
| - OTC | 13 480 405 | 299 542 | 314 627 | 3 383 443 | 34 402 | 34 857 |
| - Organizovaný trh | - | - | - | - | - | - |
| Akcie | 415 580 | 7 820 | 7 891 | 68 718 | 4 601 | 4 601 |
| - OTC | 415 580 | 7 820 | 7 891 | 68 718 | 4 601 | 4 601 |
| - Organizovaný trh | - | - | - | - | - | - |
| Kredit | 237 014 | 88 | 8 122 | - | - | - |
| Komodity | 23 855 | 6 988 | 6 987 | - | - | - |
| Ostatné | - | - | - | - | - | - |
| Celkom | 65 605 141 | 2 147 168 | 2 182 385 | 17 300 745 | 118 655 | 118 210 |

Podrobnejšie informácie o tom, ako skupina používa derivátové finančné nástroje v rámci svojich postupov a politik na riadenie rizík, nájdete v poznámke č. 17.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

19. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

| | 31. december 2016 | | Skupina a spoločnosť | | 31. december 2015 | |
|--|-------------------|----------|----------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| | Účtovná hodnota | Aktíva | Reálna hodnota | Účtovná hodnota | Aktíva | Reálna hodnota 3 |
| | USD '000 | USD '000 | Záväzky | USD '000 | USD '000 | Záväzky |
| | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| Deriváty držané na riadenie rizík | | | | | | |
| <i>Typ nástroja:</i> | | | | | | |
| Devízy | 158 115 | - | 9576 | - | - | - |
| Celkom | <u>158 115</u> | <u>-</u> | <u>9576</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

Skupina používa zaistenie čistých investícií na zníženie devízovej rizikovej angažovanosti voči svojim pobočkám, ktorých funkčnou menou je euro. Zabezpečovacie kontrakty sa obnovujú každé 3 mesiace k dátumu splatnosti, pričom zisk alebo strata z kontraktu sa vykáže do oceňovacie rozdiely a zaúčtuje sa vo výkaze ziskov a strát pri vyradení investície.

20. Investičné cenné papiere

Investičné cenné papiere tvoria najmä štátne cenné papiere.

| | Skupina a spoločnosť | |
|--|----------------------|-------------------|
| | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
| | USD '000 | USD '000 |
| Držané do splatnosti | 7 996 | - |
| K dispozícii na predaj | 3 056 092 | 2 216 309 |
| Celkové investičné cenné papiere | <u>3 064 088</u> | <u>2 216 309</u> |
| (a) Držané do splatnosti | | |
| Podnikové dlhopisy | 7 996 | - |
| Celkom | <u>7 996</u> | <u>-</u> |
| (b) Investičné cenné papiere k dispozícii na predaj | | |
| Vládne dlhopisy | 2 618 713 | 2 194 830 |
| Podnikové dlhopisy | 402 351 | 689 |
| Medzisúčet | <u>3 021 064</u> | <u>2 195 519</u> |
| Majetkové cenné papiere ocenené reálnou hodnotou | 35 028 | 20 790 |
| Celkové investičné cenné papiere k dispozícii na predaj | <u>3 056 092</u> | <u>2 216 309</u> |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Hmotný majetok

Skupina a spoločnosť

| | Zhodnotenie predmetu lízingu | Vozidlá, nábytok a zariadenia | Celkom |
|------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|----------------|
| Cena | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| K 1. januáru 2015 | 21 028 | 39 366 | 60 394 |
| Prírastky zo zlúčenia | 28 | 628 | 656 |
| Prírastky | 665 | 1 987 | 2 652 |
| Reklasifikácia na držané na predaj | (2 405) | (2 471) | (4 876) |
| Vyradenia | (574) | (7 475) | (8 049) |
| Odpisy | (1 157) | (1 817) | (2 974) |
| Devízy | (2 172) | (4 475) | (6 647) |
| K 31. decembru 2015 | 15 413 | 25 743 | 41 156 |
| Prírastky zo zlúčenia | 30 128 | 797 954 | 828 082 |
| Prírastky | 8 345 | 72 434 | 80 779 |
| Vyradenia | (3 630) | (129 470) | (133 100) |
| Odpisy | (1 865) | (3 882) | (5 747) |
| Devízy | (1 382) | (126 389) | (127 771) |
| K 31. decembru 2016 | 47 009 | 636 390 | 683 399 |
| Odpisovanie | | | |
| K 1. januáru 2015 | 12 642 | 30 244 | 42 886 |
| Zaúčtované | 1 769 | 2 293 | 4 062 |
| Reklasifikácia na držané na predaj | (2 016) | (2 200) | (4 216) |
| Vyradenia | (379) | (6 870) | (7 249) |
| Odpisy | (825) | (1 589) | (2 414) |
| Devízy | (1 157) | (3 268) | (4 425) |
| K 31. decembru 2015 | 10 034 | 18 610 | 28 644 |
| Prírastky zo zlúčenia | 10 084 | 647 914 | 657 998 |
| Zaúčtované | 5 800 | 42 457 | 48 257 |
| Vyradenia | (3 397) | (79 698) | (83 095) |
| Odpisy | (1 660) | (3 316) | (4 976) |
| Devízy | (1 648) | (105 857) | (107 505) |
| K 31. decembru 2016 | 19 213 | 520 110 | 539 323 |
| Čistá účtovná hodnota | | | |
| K 31. decembru 2016 | 27 797 | 116 280 | 144 076 |
| K 31. decembru 2015 | 5 379 | 7 133 | 12 512 |

V súvislosti s nadobudnutím nehmotného majetku nevznikli v priebehu účtovného obdobia žiadne kapitalizované náklady na prijaté úvery a pôžičky (2015: nula USD).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

22. Nehmotný majetok

| | Skupina a spoločnosť | | | |
|--|----------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| | Goodwill USD '000 | Počítačový softvér USD '000 | Iný nehmotný majetok USD '000 | Celkom USD '000 |
| Cena | | | | |
| 1. január 2015 | - | 178 428 | 12 187 | 190 615 |
| Prírastky | - | 17 091 | - | 17 091 |
| Nadobudnutia | - | 1 488 | - | 1 488 |
| Vyradenia | - | (15 777) | - | (15 777) |
| Devízy | - | (12 155) | (1 341) | (13 496) |
| K 31. decembru 2015 | - | 169 075 | 10 846 | 179 921 |
| Prírastky zo zlúčenía | 49 669 | 651 032 | 23 507 | 724 208 |
| Prírastky | - | 104 213 | - | 104 213 |
| Vyradenia | - | (103 726) | - | (103 726) |
| Odpisy | - | (1 180) | - | (1 180) |
| Devízy | (7 442) | (108 332) | (1 075) | (116 849) |
| K 31. decembru 2016 | 42 227 | 711 082 | 33 278 | 786 587 |
| Straty z amortizácie a zníženia hodnoty | | | | |
| 1. január 2015 | - | 67 839 | 744 | 68 583 |
| Amortizácia | - | 28 742 | 1 140 | 29 882 |
| Zníženie hodnoty | - | 3 885 | - | 3 885 |
| Vyradenia | - | (14 603) | - | (14 603) |
| Devízy | - | (7 100) | (190) | (7 290) |
| K 31. decembru 2015 | - | 78 763 | 1 694 | 80 457 |
| Prírastky zo zlúčenía | 28 183 | 334 103 | 23 507 | 385 793 |
| Amortizácia | - | 113 376 | 1 132 | 114 508 |
| Zníženie hodnoty | - | - | - | - |
| Nadobudnutia | - | - | - | - |
| Vyradenia | - | (83 262) | (11) | (83 273) |
| Odpisy | - | (640) | - | (640) |
| Devízy | (3 718) | (64 374) | (848) | (68 940) |
| K 31. decembru 2016 | 24 465 | 377 966 | 25 474 | 427 905 |
| Čistá účtovná hodnota | | | | |
| K 31. decembru 2016 | 17 762 | 333 116 | 7 804 | 358 682 |
| K 31. decembru 2015 | - | 90 312 | 9 152 | 99 464 |

Na účely testovania zníženia hodnoty goodwillu skupina určí spätne ziskateľnú sumu svojej peňazotvornej jednotky na základe hodnoty z používania a posúdenia spätne ziskateľnej sumy zo strany manažmentu. Spätne ziskateľná suma sa určí pomocou modelu založeného na metóde diskontovaných peňažných tokov. Prognózy peňažných tokov vychádzajú z podnikateľských plánov schválených manažmentom na obdobie piatich rokov, resp. na dlhšie časové obdobie, ak to manažment považuje za vhodné.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

22. Nehmotný majetok (pokračovanie)

Goodwill bol alokovaný Holandsku a Veľkej Británii. Prognózy peňažných tokov týkajúcich sa Holandska (priama úschova a zúčtovacie služby) pokrývajú desaťročné obdobie a prognózy peňažných tokov v prípade Veľkej Británie (služby správy fondov) zohľadňujú diskontované peňažné toky služieb v oblasti trhov a cenných papierov za obdobie piatich rokov.

Posúdenie goodwillu za Holandsko a Veľkú Britániu neprineslo žiadny dôkaz o znížení jeho hodnoty.

23. Pohľadávka z odloženej dane

Zmeny odloženej dane:

| | Zostatok k 1. januáru 2016 | Skupina a spoločnosť | | | Zostatok k 31. decembru |
|--|-------------------------------|--|--|--|-------------------------------|
| | | Presun z dôvodu podnikovej kombinácie | Vykázané vo výkaze ziskov a strát | Vykázané v ostatnom úplnom výsledku hospodárenia | |
| | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| Zrýchlené daňové odpisy/daňová úľava na úrovni skupiny | 3 500 | 254 560 | 21 900 | - | 279 960 |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj | (4 830) | 700 | - | (8 593) | (12 726) |
| Dôchodky a iné dôchodkové požitky | - | 38 480 | 11 500 | - | 49 980 |
| Opravné položky na úverové straty | 1 520 | - | - | - | 1 520 |
| Prenesená daňová strata | 116 | - | - | - | 116 |
| Ostatné časové rozdiely | 2 384 | 16 280 | (1 546) | - | 17 118 |
| Rezerva na kurzové rozdiely | - | 6 500 | - | (52 443) | (45 942) |
| Celkový majetok | 2 687 | 316 520 | 31 854 | (61 035) | 290 026 |

24. Ostatné aktíva

| | Skupina | |
|---|----------------------|----------------------|
| | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
| | USD '000 | USD '000 |
| Pohľadávky z nevyrovnaných bežných obchodov | 1 328 580 | - |
| Vyrovnávanie a zúčtovanie | 646 827 | 297 273 |
| Maržové pohľadávky | 493 637 | - |
| Obchodovanie so sekundárnymi úvermi | 679 789 | - |
| Ostatné zostatky | 321 810 | 171 880 |
| | <u>3 470 643</u> | <u>469 153</u> |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

24. Ostatné aktíva (pokračovanie)

| | Spoločnosť | |
|--|----------------------|----------------------|
| | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
| | USD '000 | USD '000 |
| Pohľadávky z nevyrovaných bežných obchodov | 1 328 580 | - |
| Vyrovnanie a zúčtovanie | 646 827 | 297 273 |
| Maržové pohľadávky | 493 637 | - |
| Obchodovanie so sekundárnymi úvermi | 679 789 | - |
| Ostatné zostatky | 321 810 | 171 869 |
| | <u>3 470 643</u> | <u>469 142</u> |

Vyrovnanie a zúčtovanie vyplýva za načasovania krátkodobých transakcií medzi okamihom financovania a obdobím vyrovnania v transakčných službách skupiny. Ostatné zostatky predstavujú splatné pohľadávky a ostatný zaznamenaný finančný majetok.

Pohľadávky z nevyrovaných bežných obchodov sú krátkodobé pohľadávky z transakcií s európskymi cennými papiermi alebo inými cennými papiermi, pričom k vyrovnaniu dochádza do dvoch až troch dní dátumu obchodu.

25. Podiely v dcérskych spoločnostiach

| | Spoločnosť | |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
| | USD '000 | USD '000 |
| Na začiatku obdobia | 1 378 | 3 106 |
| Zvýšenie z dôvodu zlúčenia | 14 876 | - |
| Precenenie cudzej meny | - | (161) |
| Vyradenie | (1 378) | (1 567) |
| Na konci obdobia | <u>14 876</u> | <u>1 378</u> |

Spoločnosť má majetkové podiely v týchto dcérskych spoločnostiach:

| Názov | Registrovaná v | Oblasť podnikania | Koniec roka | Sídlo | Majetkový podiel |
|-------------------------------------|-------------------|---------------------------|----------------|-------------------|---------------------|
| CitiCapital Leasing (March) Limited | Anglicko | Lízingové financovanie | 31. marec | Veľká Británia | 100 % |
| CitiCapital Leasing (June) Limited | Anglicko | Likvidácia | 30. jún | Veľká Británia | 100 % |

Spoločnosť Citibank Kereskedelmi és Szolgáltató Kft. bola zlikvidovaná k 7. aprílu 2016. Spoločnosť CitiCapital Leasing (June) Limited bola zlikvidovaná k 4. januáru 2017 (Náklady: 0,7 mil. USD).

Po zlúčení s CIL k 1. januáru 2017 sa 17 dcérskych spoločností CIL stalo zároveň dcérskymi spoločnosťami skupiny.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

26. Vydané dlhové cenné papiere

Skupina v minulosti emitovala dlh na účely zmiernenia rizík. Tieto nástroje sú kótované cez írsku burzu cenných papierov Irish Stock Exchange a v súčasnosti sa likvidujú. Ostáva jedna zmenka, ktorá sa stane splatnou 17. apríla 2017.

Reálna hodnota vydaných dlhových cenných papierov sa odhaduje pomocou peňažných tokov diskontovaných sadzbami LIBOR a EURIBOR. Položka sa potom zaradí na úroveň 2 alebo 3 v závislosti od zistiteľnosti dôležitých vstupov pre model. K 31. decembru 2016 boli všetky tieto nástroje kategorizované na úrovni 2.

Úpravy ocenenia vlastného dlhu sa vykazujú na záväzkoch skupiny, ktoré sú ocenené reálnou hodnotou pomocou kreditných rozpätí Citi, ktoré možno zistiť na dlhopisovom trhu. Na reálnu hodnotu záväzkov, pre ktoré bolo zvolené oceňovanie reálnou hodnotou (okrem záväzkov bez regresu a podobných záväzkov), má vplyv zúženie alebo rozšírenie kreditných rozpätí Citigroup.

Skupina a spoločnosť

| | 31. december 2016 USD '000 | 31. december 2015 USD '000 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Označené ako ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia (pri prvotnom vykázani) | 71 | - |
| Celkové dlhové cenné papiere | 71 | - |

27. Rezervy

Rezervy účtované na účely reštrukturalizácie do veľkej miery súvisia s požitkami vyplývajúcimi z ukončenia pracovného pomeru. Tieto požitky sú splatné, keď dôjde k ukončeniu pracovného pomeru pred riadnym dátumom odchodu do dôchodku, alebo kedykoľvek, keď zamestnanec dobrovoľne ukončí pracovný pomer výmenou za tieto požitky.

Rezerva na náklady nehnuteľného majetku sa týka predovšetkým rezerv na nevýhodné zmluvy. Rezervy na nevýhodné zmluvy sa vykazujú vtedy, keď nevyhnutné náklady na splnenie zmluvnej povinnosti prevýšia ekonomické úžitky, ktorých plynutie sa z danej zmluvy očakáva, pričom sa v prvom rade zohľadní zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení.

Rezerva na poskytnuté prísľuby a záruky sa vyказuje pre viazané úvery, keď má skupina zmluvnú povinnosť poskytnúť klientom finančné prostriedky, alebo pre akékoľvek zmluvné záväzky, ktoré nie sú vykázané na súvahe.

Rezervy sa vykazujú, keď existuje súčasný záväzok vyplývajúci z minulej udalosti, je pravdepodobné, že na jeho vyrovnanie bude potrebné vynaložiť ekonomické prostriedky, a výšku tohto záväzku je možné spoľahlivo odhadnúť. Rezervy sa oceňujú súčasnou hodnotou na základe najlepšieho odhadu manažmentu týkajúceho sa nákladov potrebných na vyrovnanie súčasného záväzku k dátumu súvahy.

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

27. Rezervy (pokračovanie)

| | Skupina a spoločnosť | | | | |
|--|-------------------------------|---|-----------------|-------------------|---------------|
| | Rezerva na reštrukturalizáciu | Rezerva na náklady nehnuteľného majetku | Ostatné rezervy | Prísľuby a záruky | Celkom |
| | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| 31. december 2016 | | | | | |
| Zostatok na začiatku obdobia | 3 149 | 379 | 1 761 | 12 924 | 18 213 |
| Zvýšenie/zníženie súvisiace s podnikovou kombináciou | 238 | 1 041 | 14 968 | 26 047 | 42 294 |
| Rezervy vytvorené počas účtovného obdobia | 24 660 | 980 | 655 | 2 984 | 29 279 |
| Rezervy použité počas účtovného obdobia | (11 251) | (24) | (2 459) | - | (13 734) |
| Rezervy rozpustené počas účtovného obdobia | (2 628) | (552) | (10 890) | (8 592) | (22 662) |
| Kurzové úpravy | (112) | (8) | (519) | (24) | (663) |
| Ostatné pohyby | 1 686 | 21 | 337 | 648 | 2 692 |
| Zostatok na konci účtovného obdobia | 15 742 | 1 837 | 3 853 | 33 987 | 55 419 |
| 31. december 2015 | | | | | |
| Zostatok na začiatku obdobia | 548 | 4 290 | 2 158 | 15 630 | 22 625 |
| Rezervy vytvorené počas účtovného obdobia | 3 138 | (1 410) | 1 974 | 1 496 | 5 198 |
| Rezervy použité počas účtovného obdobia | (369) | - | (11) | - | (380) |
| Rezervy rozpustené počas účtovného obdobia | (119) | (2 298) | - | (3 735) | (6 151) |
| Vplyv kurzových pohybov | (49) | (204) | (139) | (466) | (858) |
| Ostatné pohyby | - | - | (2 221) | - | (2 221) |
| Zostatok na konci účtovného obdobia | 3 149 | 379 | 1 761 | 12 924 | 18 213 |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

28. Ostatné záväzky

| | Skupina a spoločnosť | |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| | 31. december 2016 USD '000 | 31. december 2015 USD '000 |
| Ostatné záväzky | | |
| Splatné pohľadávky | 3 593 985 | 1 565 055 |
| Záväzky na maržových účtoch | 648 422 | - |
| Predaje na krátko | 204 850 | - |
| Záväzky z dôchodkových programov (pozn. č. 14) | 198 526 | - |
| Iné | 551 545 | 640 529 |
| Celkové ostatné záväzky | 5 197 328 | 2 205 584 |

Splatné pohľadávky súvisia prevažne so záväzkami, ktoré vyplývajú z podnikania skupiny v oblasti transakčných služieb. Iné zostatky zahŕňajú sumy splatné iným finančným inštitúciám, podnikom a ostatným subjektom v skupine, pričom sa týkajú prevažne predplatených rizikových účastí, položiek v procese vyrovnávania a záväzkov na maržových účtoch. Vyrovnanie týchto platieb je krátkodobej povahy, zostatky sa môžu meniť v závislosti od podkladovej podnikateľskej činnosti.

Záväzky na maržových účtoch odrážajú povinnosť skupiny vyplatiť klientom späť zaistenie (kolaterál) pri ich vlastnom vyrovnaní výziev na dodatočné vyrovnanie marže tak, ako vznikajú.

Predaje na krátko predstavujú splatné pohľadávky vyplývajúce z predajných transakcií realizovaných na krátko, pri ktorých sú cenné papiere a nástroje peňažného trhu v čase transakcie predávané, ale nie sú vlastnené.

29. Aktíva/záväzky určené na predaj

V roku 2015 skupina vykázala divíziu osobného bankovníctva v Českej republike a Maďarsku ako „držané na predaj“ a „ukončené činnosti“ na základe splnenia kritérií na takéto označenie podľa IFRS 5. Následne došlo v marci 2016 k predaju českej divízie osobného bankovníctva so ziskom z predaja vo výške 16,3 mil. USD. V marci 2017 maďarská pobočka vykázala zisk z predaja vo výške 20,4 mil. USD v súvislosti s predajom svojej divízie osobného bankovníctva.

V súlade s pravidlami skupiny týkajúcimi sa „dlhodobých aktív držaných na predaj a ukončených činností“ sa výsledky osobného bankovníctva v Českej republike a Maďarsku uvádzajú v účtovnej závierke skupiny ako ukončené činnosti.

Tabuľka na nasledujúcej strane obsahuje podrobný výkaz ziskov a strát a peňažné toky súvisiace s ukončenými činnosťami vrátane porovnaní s predchádzajúcim rokom.

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

29. Aktíva/závazky určené na predaj (pokračovanie)

A. Výkaz ziskov a strát

| Výsledok ukončených činností | 31. december 2016 USD '000 | 31. december 2015 USD '000 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Celkové výnosy | 60 393 | 122 450 |
| - z toho: úrokové výnosy | 39 211 | 72 100 |
| - z toho: čisté výnosy z poplatkov a provízií | 13 067 | 41 567 |
| Celkové náklady | (52 532) | (131 369) |
| - z toho: úrokové náklady | (48) | (848) |
| - z toho: mzdové náklady | (21 784) | (39 620) |
| Čisté zisky z úverov | 11 780 | 10 203 |
| Zisk z predaja ukončenej činnosti | 19 404 | - |
| Zisk pred daňou z príjmu | <u>39 045</u> | <u>1 284</u> |
| Náklady na daň z príjmu/(kredit) | (4 847) | (183) |
| Celkové úplné výnosy/(náklady) za účtovné obdobie | <u><u>34 198</u></u> | <u><u>1 101</u></u> |

Celkové výnosy predstavujú súčet úrokových výnosov, čistých výnosov z poplatkov a provízií, výnosov z dividend, čistých výnosov z obchodovania, čistých investičných výnosov a ostatných prevádzkových výnosov.

B. Peňažné toky a výkaz o finančnej situácii

| | 31. december 2016 USD '000 | 31. december 2015 USD '000 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Čisté peňažné toky z prevádzkových činností | 102 514 | 50 246 |
| Čistý nárast peňazí a peňažných ekvivalentov | <u>102 514</u> | <u>50 246</u> |

Nasledujúca tabuľka zobrazuje aktíva a záväzky vo vzťahu k aktívam držaným na predaj za obdobia roka 2016.

| Výkaz o finančnej situácii | 31. december 2016 USD '000 | 31. december 2015 USD '000 |
|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Aktíva | | |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | 185 505 | 406 334 |
| Pohľadávka z odloženej dane | 382 | 2 930 |
| Ostatné aktíva | 8 502 | 15 703 |
| Celkové aktíva | <u><u>194 389</u></u> | <u><u>424 967</u></u> |
| Záväzky | | |
| Vklady klientov | 621 087 | 1 239 086 |
| Odložené daňové záväzky | - | 986 |
| Ostatné záväzky | 18 244 | 17 719 |
| Celkové záväzky | <u><u>639 331</u></u> | <u><u>1 257 791</u></u> |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

30. Základné imanie

| Schválené | Skupina a spoločnosť | |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| | 31. december 2016 USD '000 | 31. december 2015 USD '000 |
| 5 000 000 000 kmeňových akcií, každá v hodnote 1 EUR | 4 691 500 | 4 691 500 |
| Pridelené, splatné a splatené | | |
| Stav na začiatku: 9 318 254 (2015: 9 318 254) kmeňových akcií, každá v hodnote 1 EUR | 10 071 | 10 071 |
| Emisia kmeňových akcií | 461 | - |
| Stav na konci 9 741 290 (2015: 9 318 254) kmeňových akcií, každá v hodnote 1 EUR | 10 532 | 10 071 |
| Emisné ážio | | |
| Stav na začiatku: | 1 593 607 | 1 593 607 |
| z emisie kmeňových akcií | 369 140 | - |
| Stav na konci | 1 962 747 | 1 593 607 |

V rámci zlúčenia s Citibank International Limited skupina vydala 1. januára 2016 dodatočných 423 036 kmeňových akcií v cene 1 EUR za akciu ako súčasť odplaty spoločnosti Citi Overseas Holdings Bahamas Limited (COHBL), ktorý tieto akcie vložila do CHIL.

31. Odmeny viazané na kapitál

V rámci svojho programu odmien je skupina zapojená do viacerých motivačných programov Citigroup s odmenami viazanými na kapitál. V rámci týchto programov skupina poskytuje zamestnancom zamestnanecké opcie, obmedzené práva na akcie, odložené práva na akcie a platby formou akcií. Cieľom je prilákať, udržať a motivovať vedúcich pracovníkov a iných zamestnancov, aby prispievali k dlhodobým výkonom, výsledkom a rastu skupiny v súlade so záujmami akcionárov. Programy riadi a spravuje výbor pre personálne zdroje a odmeňovanie v rámci predstavenstva Citigroup, ktorý tvoria výlučne členovia predstavenstva, ktorí nie sú zamestnancami.

V rámci týchto programov odmien Citigroup vydáva kmeňové akcie vo forme obmedzených práv na akcie, odložených práv na akcie a platieb formou akcií. Pre všetky z uvedených programov odmien počas obdobia nároku platí, že akcie nie sú vydané účastníkom programu (v prípade akcií so stanovenou dobou držby), resp. ich účastníci nemôžu predať alebo previesť (v prípade obmedzených akcií), kým nie sú splnené podmienky nároku. Prijemcovia akcií so stanovenou dobou držby nemajú žiadne akcionárske práva, kým im nie sú akcie doručené, ale zvyčajne majú nárok dostávať platby ekvivalentné dividendám počas obdobia nároku. Prijemcovia obmedzených akcií majú obmedzené akcionárske práva a nárok dostávať dividendy alebo platby ekvivalentné dividendám počas obdobia nároku. Po vzniknutí právneho nároku na odmenu sa akcie stanú voľne prevoditeľnými, ale v prípade niektorých zamestnancov môže byť prevod obmedzený ich podmienkami alebo vlastníckym záväzkom k akciám.

(a) Program odmien formou akcií

Skupina je zapojená do programu odmeňovania spoločnosti Citigroup pod názvom Capital Accumulation Programme („CAP“), v rámci ktorého zúčastnení zamestnanci získajú kmeňové akcie Citigroup v podobne obmedzených akcií alebo akcií so stanovenou dobou držby.

Akcie udelené z programu CAP zvyčajne predstavujú percento ročnej motivačnej odmeny a právny nárok na ne vzniká pomerne počas obdobia troch alebo štyroch rokov, ktorá začína ku dňu prvého výročia udelenia odmeny. Podmienkou na vznik právneho nároku na odmenu v rámci programu CAP a ďalších podobných programov je zvyčajne neprerušovaný zamestnanecký pomer v rámci Citigroup.

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

31. Odmeny viazané na kapitál

(a) Program odmien formou akcií (pokračovanie)

Program umožňuje, aby zamestnanci, ktorí splnia určité kritériá týkajúce sa veku a počtu odpracovaných rokov (zamestnanci s nárokom na odchod do dôchodku), mohli ukončiť aktívny zamestnanecký pomer a mať i naďalej nárok na odmeny pod podmienkou, že dodržia určené ustanovenia týkajúce sa zákazu konkurencie. Odmeny udeľované zamestnancom s nárokom na odchod do dôchodku sa účtujú v roku pred dňom ich udelenia rovnakým spôsobom ako motivačné kompenzácie vyplácané v peňažných prostriedkoch, pretože v skutočnosti neexistujú žiadne podmienky nároku.

Pre všetky programy odmien platí, že počas príslušného obdobia nároku účastník programu nemôže poskytnuté akcie predat' ani previesť, pričom ich poskytnutie bude zrušené, ak dôjde k skončeniu jeho zamestnaneckého pomeru. Po vzniknutí právneho nároku sa akcie stanú voľne prevoditeľnými (pod podmienkou vlastníckeho záväzku vedúcich zamestnancov k akciám). Od dátumu udelenia odmeny môže príjemca obmedzených akcií uplatňovať hlasovacie právo k akciám a prijímať pravidelné dividendy, pokiaľ sa z kmeňových akcií Citigroup dividendy vyplácajú. Prijemcovia odložených akcií dostávajú platby ekvivalentné dividendám, pokiaľ sa z kmeňových akcií Citigroup dividendy vyplácajú, ale nemôžu hlasovať.

Informácie o akciových odmenách za aktuálny rok:

| | 2016 | 2015 |
|--|-----------------|-----------------|
| Udelené akcie | 258 105 | 72 061 |
| Vážená priemerná reálna tržová hodnota na akciu | \$37,35 | \$50,51 |
| | USD '000 | USD '000 |
| Kompenzačné náklady vyúčtovaní do príjmov | 14 584 | 3 904 |
| Úpravy reálnej hodnoty zaznamenané do vlastného imania | (135) | (357) |
| Celková účtovná hodnota záväzkov vyrovnaných akciami | 22 051 | 7 871 |
| | 2016 | 2015 |
| | USD mil. | USD mil. |
| <u>Odmeny formou akcií</u> | | |
| Udelené v 2016 | 9,7 | - |
| Udelené v 2015 | 1,9 | 3,0 |
| Udelené v 2014 | 0,7 | 0,4 |
| Udelené v 2013 | 0,2 | 0,3 |
| Udelené v 2012 | 0,0 | 0,1 |
| Udelené v 2011 | 0,0 | 0,3 |
| Udelené v 2010 a skôr | 0,0 | - |
| <u>Kumulované peňažné prostriedky</u> | 2,0 | 0,2 |
| | <hr/> | <hr/> |
| <u>Celkové náklady</u> | <u>14,5</u> | <u>3,9</u> |

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

31. Odmeny viazané na kapitál (pokračovanie)

(c) Program zamestnaneckých opcií (pokračovanie)

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| Vážená priemerná reálna hodnota opcií udelených počas roka, na konci zúčtovacieho obdobia | N/A | N/A |
| Vážená priemerná očakávaná životnosť | | |
| Životnosť opcie | Všetky exspirovali | Všetky exspirovali |
| Predpoklady použité pri ocenení | | |
| Očakávaná volatilita | N/A | N/A |
| Bezriziková úroková miera | N/A | N/A |
| Očakávaný výnos z dividend | N/A | N/A |
| Očakávaný ročný počet prepadnutých nárokov | N/A | N/A |

32. Podmienené záväzky a prísľuby

Nasledujúce tabuľky uvádzajú nominálne hodnoty istiny a rizikovo vážené hodnoty podmienených záväzkov a prísľubov. Nominálne hodnoty istiny udávajú objem nesplatených obchodov k dátumu výkazu o finančnej situácii a nepredstavujú sumy vystavené riziku.

| | Hodnota kontraktu 31. december 2016 USD '000 | Hodnota kontraktu 31. december 2015 USD '000 |
|--------------------------------|---|---|
| Nečerpané úverové linky | 19 109 697 | 4 174 011 |
| Ostatné prísľuby | | |
| - menej ako 1 rok | 13 209 722 | 11 740 635 |
| - 1 rok a viac | 3 805 188 | 3 808 176 |
| Celkom | <u>36 124 607</u> | <u>19 722 822</u> |

Ostatné prísľuby sa týkajú predovšetkým obchodnej podnikateľskej činnosti v Írsku. Na svoje prísľuby mala skupina k 31. decembru 2016 vytvorenú spoločnú rezervu na zníženie ich hodnoty vo výške 33,9 mil. USD (2015: 12,9 mil. USD).

33. Zlúčenie

Ako sa uvádza v správe predstavenstva, k 1. januáru 2016 došlo k zlúčeniu skupiny s CIL.

K dátumu zlúčenia bola reálna hodnota CIL vo výške 3,75 mld. USD. Odplata uhradená v prospech CEP predstavovala peňažné prostriedky vo výške 3,4 mld. USD a 423 036 vydaných akcií v hodnote 1 EUR na akciu, s emisným ážiom vo výške 369 mil. USD. Po zohľadnení hodnoty CTA CIL a rezerv reálnej hodnoty, ktoré boli pri akvizícii prevedené, sa do rezervy na zlúčenie vykázal kapitálový vklad vo výške 57,6 mil. USD.

Tabuľka na ďalšej strane podrobne uvádza hlavné súvahové položky za CIL, CEP a zlúčený subjekt na pro forma báze k 31. decembru 2015.

CITI EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

31. Odmeny viazané na kapitál (pokračovanie)

(b) Program zamestnaneckých opcií

Skupina ponúka svojim zamestnancom viacero programov zamestnaneckých opcií na akcie Citigroup. Zamestnanecké opcie sa poskytujú len tým účastníkom programu CAP, ktorí si zvolili opcie namiesto obmedzených alebo odložených práv na akcie. Všetky zamestnanecké opcie sú na kmeňové akcie Citigroup s realizačnou cenou, ktorá sa rovná reálnej trhovej hodnote v čase udelenia opcie.

Od roku 2009 skupina podľa vlastného uváženia udeľuje zamestnanecké opcie oprávneným zamestnancom v súlade programom Citigroup Employee Option Grant (CEOG) v rámci motivačného programu Citigroup Stock Incentive Plan. Podľa CEOG právny nárok k opciám zvyčajne vzniká rovnomerne počas troch rokov, platnosť opcie je 6 rokov od dátumu udelenia a akcie nadobudnuté pri jej realizácii nepodliehajú obmedzeniam predaja.

Programy zamestnaneckých akcií Citigroup v rokoch 2016 a 2015.

| | 2016 | | 2015 | |
|-----------------------------|-------|---|-----------|---|
| | Opcie | Vážená priemerná realizačná cena USD | Opcie | Vážená priemerná realizačná cena USD |
| Nesplatené, začiatok roka | - | - | 277 517 | 40,80 |
| Realizované | - | - | (244 764) | 40,80 |
| Transfery | - | - | (3 238) | 40,80 |
| Exspirované | - | - | (29 515) | 40,80 |
| Nesplatené, koniec roka | - | - | - | - |
| Realizovateľné, koniec roka | - | - | - | - |

Za rok končiaci k 31. decembra 2016 skupina nevykázala žiadne opcie.

Predpoklady použité pri ocenení

Obnoviteľné, tzv. reload, opcie sa účtujú ako samostatné granty od súvisiacich pôvodných grantov. Výsledkom je, že zamestnanci si uplatnia opcie čo najskôr, ako je to možné, preto majú tieto opcie kratšiu očakávanú životnosť. Kratšia životnosť opcií vedie k nižšiemu oceneniu použitím binomiálneho opčného model. Tieto hodnoty sa však rýchlejšie vyplácajú z dôvodu kratšieho obdobia nároku tohto typu opcií. Okrem toho, keďže sa účtujú ako samostatné granty, výsledkom je, že oceneniu podlieha väčšie množstvo opcií.

Akcie prijaté v rámci programu obnoviteľných opcií, ako aj niektoré ďalšie typy poskytovaných opcií podliehajú obmedzeniam týkajúcim sa ich predaja. Na zohľadnenie týchto obmedzení sa reálna hodnota poskytnutých opcií diskontuje.

Doplňujúce ocenenia a súvisiace informácie o predpokladoch používaných v rámci opčných programov Citigroup sú uvedené nižšie. Volatilita je odhadnutá zohľadnením historickej volatility obchodovaných opcií Citigroup a upravením o známe faktory, ktoré môžu mať vplyv na budúcu volatilitu.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

33. Zlúčenie (pokračovanie)

| Súvaha | CIL 31. december 2015 ^{1,2} | CEP 31. december 2015 | CEP+CIL pro forma 31. december 2015 ¹ | CEP 31. December 2016 |
|---|--|--------------------------|---|--------------------------|
| | USD mil. | USD mil. | USD mil. | USD mil. |
| CELKOVÉ AKTÍVA | 31 533 | 26 625 | 58 158 | 49 282 |
| z toho: | | | | |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 7 179 | 4 812 | 11 991 | 16 435 |
| Úvery a pohľadávky voči bankám | 10 260 | 9 227 | 19 487 | 7 487 |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | 5 788 | 8 262 | 14 050 | 14 589 |
| Obchodovateľné a investičné cenné papiere | 4 446 | 3 308 | 7 754 | 4 159 |
| Ostatné aktíva | 3 860 | 1 016 | 4 876 | 6 612 |
| CELKOVÉ ZÁVÄZKY | 27 622 | 18 475 | 46 097 | 39 881 |
| z toho | | | | |
| Vklady prijaté od bánk | 7 242 | 6 960 | 14 202 | 7 695 |
| Vklady klientov | 15 347 | 7 912 | 23 259 | 24 066 |
| Ostatné záväzky | 5 033 | 3 603 | 8 636 | 8 120 |
| CELKOVÝ MAJETOK | 3 908 | 8 150 | 12 057 | 9 401 |

¹ Údaje nie sú auditované.

² Výkaz o finančnej situácii CIL bol prepočítaný z GBP na USD konverzným kurzom platným na konci roka.

Tabuľka na ďalšej strane podrobne uvádza hlavné položky na výkaze ziskov a strát za CIL, CEP a zlúčený subjekt na pro forma báze k 31. decembru 2015.

| Výkaz ziskov a strát | CIL 31. december 2015 ^{1,3} | CEP 31. december 2015 | CEP+CIL pro forma 31. december 2015 ¹ | CEP 31. December 2016 |
|--------------------------------------|--|-----------------------------|---|-----------------------------|
| | USD mil. | USD mil. | USD mil. | USD mil. |
| PREVÁDZKOVÝ ZISK | 736 | 1 315 | 2 051 | 2 169 |
| z toho: | | | | |
| Čisté úrokové výnosy | 113 | 226 | 339 | 358 |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 406 | 842 | 1 248 | 1 165 |
| Výnosy z obchodovania a investícií | 65 | 122 | 187 | 311 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 218 | 119 | 337 | 302 |
| CELKOVÉ NÁKLADY | (642) | (575) | (1 217) | (1 222) |
| z toho: | | | | |
| Mzdové náklady | (303) | (230) | (533) | (615) |
| Ostatné náklady | (339) | (345) | (684) | (607) |
| ČISTÉ (STRATY)/ZISKY Z ÚVEROV | (9) | (19) | (28) | 6 |

¹ Údaje nie sú auditované.

³ Výkaz ziskov a strát CIL bol prepočítaný z GBP na USD konverzným kurzom platným na konci príslušného mesiaca.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

34. Transakcie s nekonsolidovanými štruktúrovanými účtovnými jednotkami

Povaha, účel a rozsah podielov skupiny v nekonsolidovaných štruktúrovaných účtovných jednotkách

Skupina realizuje množstvo podnikateľských aktivít so štruktúrovanými účtovnými jednotkami, ktorých cieľom je dosiahnuť špecifický podnikateľský účel. Štruktúrovaná účtovná jednotka je ktorá bola založená tak, aby hlasovacie alebo podobné práva neboli dominantným faktorom pri rozhodovaní o tom, kto túto účtovnú jednotku ovláda; napríklad, keď sa niektoré hlasovacie práva týkajú len administratívnych úloh a relevantné činnosti sa riadia prostredníctvom zmluvných dohôd.

Štruktúrované účtovné jednotky sa konsolidujú, keď z podstaty vzťahu medzi skupinou a štruktúrovanými účtovnými jednotkami vyplýva, že skupina štruktúrované účtovné jednotky ovláda. Účtovné jednotky uvádzané v tejto poznámke nie sú konsolidované, pretože skupina ich neovláda cez hlasovacie práva, kontrakty, dohody o financovaní ani inými prostriedkami. Rozsah podielov skupiny v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch sa bude líšiť v závislosti o typu štruktúrovaných účtovných jednotiek.

Financovanie zabezpečené aktívami

Skupina poskytuje úvery a ďalšie formy financovania štruktúrovaným účtovným jednotkám, ktoré majú v držbe aktíva. Tieto úvery podliehajú rovnakému schvaľovaniu ako všetky ostatné úvery, ktoré skupina tvorí alebo nakupuje.

Skupina nemá právomoc riadiť činnosti, ktoré majú najväčší vplyv na výsledky týchto štruktúrovaných účtovných jednotiek, preto ich nekonsoliduje. Tieto jednotky sú zvyčajne financované syndikátom veriteľov.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené účtovné hodnoty podielov skupiny v nekonsolidovaných štruktúrovaných účtovných jednotkách a maximálnu výšku jej angažovanosti na ich stratách. Všetky expozície sú zahrnuté do položky úvery a pohľadávky voči klientom a finančne zabezpečené.

| Účtovná hodnota | 31. december 2016 USD '000 | 31. december 2015 USD '000 |
|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Financovanie zabezpečené aktívami | 1 012 860 | 826 334 |
| Celkom | 1 012 860 | 826 334 |

Vyššie uvedená angažovanosť pokrýva 32 účtovných jednotiek (2015: 22) s celkovou výškou SPE aktív v hodnote 3 980 mil. USD (2015: 1 720 mil. USD) a ďalších prísľubov v hodnote 3 mil. USD (2015: 10 mil. USD).

Skupina počas účtovného obdobia neposkytla nekonsolidovaným štruktúrovaným jednotkám žiadnu finančnú podporu.

Maximálna finančne zabezpečená angažovanosť predstavuje súvahovú účtovnú hodnotu investícií skupiny do štruktúrovaných účtovných jednotiek. Vyjadruje prvotnú výšku peňažných prostriedkov investovaných do štruktúrovaných účtovných jednotiek, upravenú o prípadné pripísané úroky a prijaté peňažné splátky istiny. Účtovná hodnota sa môže upraviť aj o zvýšenie alebo zníženie reálnej hodnoty alebo zníženie hodnoty vykázanej na výkaze ziskov a strát. Maximálna angažovanosť finančne nezabezpečených pozícií predstavuje zostávajúcu výšku nečerpaných prísľubov vrátane nástrojov likvidity and kreditných nástrojov poskytnutých skupinou.

35. Prísľuby z operatívnych lízingov

| | Skupina a spoločnosť | |
|-------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 31. december 2016 USD '000 | 31. december 2015 USD '000 |
| Exspirácia: | | |
| - do jedného roka | 7 826 | 7 466 |
| - od jedného do piatich rokov | 12 831 | 18 488 |
| - päť rokov a viac | 994 | 2 528 |
| | 21 651 | 28 482 |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

36. Transakcie so spriaznenými osobami

Skupina je 100 % dcérskou spoločnosťou Citibank Holdings Ireland Limited, založenou a zapísanou v Írsku. Najväčšou skupinou, v rámci ktorej sa konsolidujú výsledky skupiny, je skupina pod vedením Citigroup Inc., ktoré je založená a zapísaná v USA. Skupina definuje spriaznené osoby ako členov predstavenstva, vrcholového manažmentu a ich blízkych rodinných príslušníkov, materské a sesterské spoločnosti a pridružené spoločnosti. Za hlavný riadiaci orgán skupiny sa považuje predstavenstvo.

K 31. decembru 2016 nemala skupina žiadne nesplatené expozície voči členom predstavenstva (2015: nula USD).

V rámci spoločností Citigroup sa uskutočňuje množstvo transakcií uzavretých za štandardných trhových podmienok. Patria sem úvery a vklady určené na poskytnutie financovania ostatným spoločnostiam Citigroup, ako aj derivátové kontrakty používané na zaistenie zostatkových rizík, ktoré sú zahrnuté do zostatkov ostatných aktív a ostatných pasív. Spriaznené osoby si poskytujú rôzne služby, pričom všetky sa poskytujú za štandardných trhových podmienok. Nasledujúca tabuľka sumarizuje zostatky vo vzťahu k spriazneným osobám.

| | Skupina | | |
|-------------------------------------|---|---|--------------------|
| | 31. december 2016 | | |
| | Podniky materskej skupiny USD '000 | Ostatné podniky Citigroup USD '000 | Celkom USD '000 |
| Aktíva | | | |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | - | 4 029 372 | 4 029 372 |
| Úvery a pohľadávky voči bankám | - | 5 161 227 | 5 161 227 |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | - | 13 238 | 13 238 |
| Vyrovňavacie účty | - | - | - |
| Ostatné aktíva | - | 1 288 752 | 1 288 752 |
| Deriváty | - | 1 116 719 | 1 116 719 |
| Závazky | | | |
| Vklady prijaté od bánk | - | 6 089 302 | 6 089 302 |
| Vklady klientov | - | 557 644 | 557 644 |
| Výdavky a výnosy budúcich období | - | - | - |
| Rezervy | - | 18 275 | 18 275 |
| Ostatné záväzky | - | 190 763 | 190 763 |
| Deriváty | - | 1 116 719 | 1 116 719 |
| Prísľuby a záruky | - | 953 617 | 953 617 |
| Výkaz ziskov a strát | | | |
| Úroky a podobné príjmy | - | 35 569 | 35 569 |
| Splatné úroky | - | (12 169) | (12 169) |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | - | 330 314 | 330 314 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | - | 273 010 | 273 010 |
| Čisté náklady na obchodovanie | - | (213 921) | (213 921) |
| Ostatné náklady | - | (174 548) | (174 548) |

Počas účtovného obdobia nedošlo k žiadnym významným transakciám medzi materskou a dcérskymi spoločnosťami.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

36. Transakcie so spriaznenými osobami (pokračovanie)

| | 31. december 2015 | | |
|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------|
| | Podniky materskej spoločnosti | Ostatné podniky Citigroup | Celkom |
| | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| Aktíva | | | |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | - | 1 804 449 | 1 804 449 |
| Úvery a pohľadávky voči bankám | - | 7 142 351 | 7 142 351 |
| Vyrovnávacie účty | - | 735 | 735 |
| Ostatné aktíva | - | 131 927 | 131 927 |
| Deriváty | - | 82 542 | 82 542 |
| Závazky | | | |
| Vklady prijaté od bánk | - | 5 848 487 | 5 848 487 |
| Vklady klientov | - | 26 470 | 26 470 |
| Výdavky a výnosy budúcich období | - | 8 519 | 8 519 |
| Ostatné záväzky | - | 58 599 | 58 599 |
| Deriváty | - | 77 394 | 77 394 |
| Iné, straty z precenenia FX spotov | - | - | - |
| Ostatné | - | (356) | (356) |
| Prísľuby a záruky | | 1 279 714 | 1 279 714 |
| Výkaz ziskov a strát | | | |
| Úroky a podobné príjmy | - | 17 097 | 17 097 |
| Splatné úroky | - | (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) |

Významné transakcie vykonané v rámci skupiny súvisia so zlúčením CEP a CIL, dvoch účtovných jednotiek, ktoré spoločne ovláda Citi Overseas Holdings Bahamas Limited. Súčasťou zlúčenia bolo vydanie 423 036 kusov akcií a peňažná odplata vo výške 3,3 mld. USD.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

36. Transakcie so spriaznenými osobami (pokračovanie)

| | Spoločnosť | | |
|-------------------------------------|---|---------------------------------------|--------------------|
| | 31. december 2016 | | |
| | Podniky materskej spoločnosti USD '000 | Ostatné podniky Citigroup USD '000 | Celkom USD '000 |
| Aktíva | | | |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | - | 4 017 617 | 4 017 617 |
| Úvery a pohľadávky voči bankám | - | 5 161 227 | 5 161 227 |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | - | 13 238 | 13 238 |
| Vyrovňavacie účty | - | - | - |
| Ostatné aktíva | - | 1 288 752 | 1 288 752 |
| Deriváty | - | 1 116 719 | 1 116 719 |
| Závazky | | | |
| Vklady prijaté od bánk | - | 6 089 302 | 6 089 302 |
| Vklady klientov | - | 557 644 | 557 644 |
| Výdavky a výnosy budúcich období | - | - | - |
| Rezervy | - | 18 275 | 18 275 |
| Ostatné záväzky | - | 190 763 | 190 763 |
| Deriváty | - | 1 116 719 | 1 116 719 |
| Prísľuby a záruky | - | - | - |
| Výkaz ziskov a strát | | | |
| Úroky a podobné príjmy | - | 35 569 | 35 569 |
| Splatné úroky | - | (12 169) | (12 169) |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | - | 330 314 | 330 314 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | - | 273 010 | 273 010 |
| Čisté náklady na obchodovanie | - | (213 921) | (213 921) |
| Ostatné náklady | - | (174 548) | (174 548) |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

36. Transakcie so spriaznenými osobami (pokračovanie)

| | Spoločnosť | | |
|-------------------------------------|---|---------------------------------------|--------------------|
| | 31. december 2015 | | |
| | Podniky materskej spoločnosti USD '000 | Ostatné podniky Citigroup USD '000 | Celkom USD '000 |
| Aktíva | | | |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | - | 1 804 449 | 1 804 449 |
| Úvery a pohľadávky voči bankám | - | 7 142 351 | 7 142 351 |
| Vyrovňavacie účty | - | 735 | 735 |
| Ostatné aktíva | - | 131 927 | 131 927 |
| Deriváty | - | 82 542 | 82 542 |
| Závazky | | | |
| Vklady prijaté od bánk | - | 5 848 487 | 5 848 487 |
| Vklady klientov | - | 26 470 | 26 470 |
| Výdavky a výnosy budúcich období | - | 8 519 | 8 519 |
| Ostatné záväzky | - | 58 599 | 58 599 |
| Deriváty | - | 77 394 | 77 394 |
| Iné, straty z precenenia FX spotov | - | - | - |
| Ostatné | - | (356) | (356) |
| Prísľuby a záruky | - | 1 279 714 | 1 279 714 |
| Výkaz ziskov a strát | | | |
| Úroky a podobné príjmy | - | 17 097 | 17 097 |
| Splatné úroky | - | (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 KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

37. Rezervy

Rezerva z prepočtu cudzej meny

Rezerva z prepočtu cudzej meny predstavuje kumulované zisky a straty z prepočtu čistých investícií skupiny v jej zahraničných prevádzkach, bez zohľadnenia prípadnej neefektívnosti derivátov na zaistenie investícií. Zisky a straty kumulované v rezerve sa preklasifikujú do výkazu ziskov a strát, keď skupina prestane zahraničnú prevádzku (spoločne) ovládať, alebo keď nad ňou stratí významný vplyv, alebo ak je prevádzka vyradená alebo čiastočne vyradená.

Oceňovacie rozdiely

Oceňovacie rozdiely predstavujú čistý nerealizovaný zisk alebo stratu (očistenú o daň) vyplývajúcu zo zaúčtovania investícií v reálnej hodnote k dispozícii na predaj do výkazu o finančnej situácii.

Majetková rezerva

Majetková rezerva predstavuje výšku výdavkov na výkaze ziskov a strát vynaložených v súvislosti s odmenami viazanými na kapitál, očistenú o presun do nerozdeleného zisku k dátumu uplatnenia, expirácie alebo prepadnutia prísľubov platieb formou akcií.

Kapitálová rezerva

Kapitálová rezerva predstavuje kapitálové vklady prijaté od materských spoločností.

Rezerva na zlúčenie

Rezerva na zlúčenie predstavuje rozdiel medzi reálnou hodnotou a účtovnou hodnotou a prípadnými prevedenými nadmernými zostatkami rezervy na zlúčenie s CIL.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

38. Segmentová analýza

Hlavní prevádzkoví riaditelia s rozhodovacou právomocou na úrovni skupiny (ktorými sú členovia predstavenstva) definovali ako jej dva hlavné prevádzkové segmenty podnikanie spoločností Citicorp a Citi Holdings, pričom skupina vykonáva podnikanie v Írsku, vo Veľkej Británii a v kontinentálnej Európe. Nasledujúca tabuľka analyzuje jej dva hlavné prevádzkové segmenty v členení podľa týchto geografických regiónov.

Manažment skupiny posudzuje jej výsledky na základe tých istých prevádzkových segmentov ako v prípade Citigroup Inc.

Citicorp tvorí segment Institutional Clients Group („ICG“). Jeho súčasťou sú segmenty Corporate and Investment Banking (korporátne a investičné bankovníctvo), Markets and Securities Services (služby trhov a cenných papierov), Treasury and Trade Solutions (transakčné a obchodné služby) a Citi Private Bank.

Citi Holdings poskytuje širokú ponuku služieb v oblasti retailového bankovníctva, platobných kariet, úverov a pôžičiek, poisťovníctva a investícií prostredníctvom siete miestnych pobočiek, spoločností a systémov elektronických služieb. Citi Holdings poskytuje služby individuálnym klientom aj malým podnikom. Po roku 2016 sa tento segment prestane vykazovať samostatne a bude začlenený do segmentu Citicorp.

Transakcie medzi segmentmi sa realizujú za štandardných trhových podmienok.

Do hrubého výnosu sú započítané úrokové výnosy, výnosy z dividend, čisté výnosy z poplatkov a provízií, čisté výnosy z položiek ocenených reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, čisté investičné výnosy a ostatné prevádzkové výnosy.

| | 31. december 2016 | | | | | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|----------------|-------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| | Citicorp | | | | Citi Holdings | | | Celkom | | |
| | Írsko | Veľká Británia | Kontinentál na Európa | Celkom | Kontinentálna Európa | Celkom | Írsko | Veľká Británia | Kontinentál na Európa | Celkom |
| USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| Hrubé výnosy | 970 796 | 380 154 | 817 849 | 2 168 799 | 39 044 | 39 044 | 970 796 | 380 154 | 856 893 | 2 207 843 |
| Úrokové výnosy | 210 791 | 111 899 | 89 319 | 412 009 | 39 211 | 39 211 | 210 791 | 111 899 | 128 530 | 451 220 |
| Úrokové náklady | (6 043) | (26 910) | (20 907) | (53 860) | (48) | (48) | (6 043) | (26 910) | (20 955) | (53 908) |
| Zisk/(strata) pred zdanením | 5431 89 | 168 049 | 240 686 | 951 924 | 39 045 | 39 045 | 543 189 | 168 049 | 279 731 | 990 969 |
| Náklady na daň z príjmu/(kredit) | (78 519) | 51 245 | (96 311) | (123 585) | (4 847) | (4 847) | (78 519) | 51 245 | (101 158) | (128 432) |
| Zisk/(strata) za účtovné obdobie | 464 670 | 219 294 | 144 375 | 828 339 | 34 198 | 34 198 | 464 670 | 219 294 | 178 573 | 862 537 |
| Celkové aktíva | 15 056 136 | 13 455 792 | 20 575 666 | 49 087 594 | 194 389 | 194 389 | 15 056 136 | 13 455 792 | 20 770 055 | 49 281 983 |
| Celkové záväzky | 10 148 631 | 9 199 969 | 19 892 830 | 39 241 430 | 639 331 | 639 331 | 10 148 631 | 9 199 969 | 20 532 161 | 39 880 761 |

V rámci Citi Holdings neboli vykázané žiadne výnosy, náklady, aktíva alebo záväzky za Írsko a Veľkú Britániu.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

38. Segmentová analýza (pokračovanie)

| | 31. december 2015 | | | | | | | | | |
|---|-------------------|----------------|-----------------------|-------------------|----------------------|------------------|-------------------|----------------|-----------------------|-------------------|
| | Citicorp | | | Citi Holdings | | | | Celkom | | |
| | Írsko | Veľká Británia | Kontinentál na Európa | Celkom | Kontinentálna Európa | Celkom | Írsko | Veľká Británia | Kontinentál na Európa | Celkom |
| USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| Hrubé výnosy | 1 043 692 | - | 268 740 | 1 312 432 | 122 450 | 122 450 | 1 043 692 | - | 391 190 | 1 434 882 |
| Úrokové výnosy | 317 897 | - | 94 112 | 412 009 | 72 100 | 72 100 | 317 897 | - | 166 212 | 484 109 |
| Úrokové náklady | (28 188) | - | (25 672) | (53 860) | (41 567) | (41 567) | (28 188) | - | (67) 39 | (95 427) |
| Zisk/(strata) pred zdanením | 607 699 | - | 114 010 | 721 709 | 1 284 | 1 284 | 607 699 | - | 115 294 | 722 993 |
| Náklady na daň z príjmu/(kredit) | (77 760) | - | (21 459) | (99 219) | (183) | (183) | (77 760) | - | (21 642) | (99 402) |
| Zisk/(strata) za účtovné obdobie | 529 939 | - | 92 551 | 529 939 | 1 101 | 1 101 | 529 939 | - | 93 652 | 623 591 |
| Celkové aktíva | 16 928 251 | - | 9 271 652 | 26 201 270 | 424 967 | 424 967 | 16 928 251 | - | 9 696 619 | 26 624 870 |
| Celkové záväzky | 8 683 968 | - | 8 533 486 | 39 241 430 | 1 257 791 | 1 257 791 | 8 683 968 | - | 9 791 77 | 18 475 45 |

39. Materské spoločnosti

Skupina je 100 % dcérskou spoločnosťou Citibank Holdings Ireland Limited (CHIL), založenou a zapísanou v Írsku.

Najväčšou skupinou, v rámci ktorej sa konsolidujú výsledky skupiny, je Citigroup Inc. Auditovaná konsolidovaná finančná závierka Citigroup Inc. sa zverejňuje každoročne v súlade s nariadeniami Komisie pre cenné papiere a burzu (*Securities and Exchange Commission*) a možno ju získať na webovej adrese www.citigroup.com/citi/corporategovernance/ar.htm.

Najmenšou skupinou, v rámci ktorej sa konsolidujú výsledky skupiny, je CHIL. Kópie účtovných výkazov skupiny bude sprístupnené verejnosti a možno ich získať v jej sídle na adrese 1 North Wall Quay, IFSC, Dublin 1.

40. Následné udalosti

Maďarská divízia osobného bankovníctva bola v prvom štvrtroku 2017 predaná ako súčasť stratégie Citigroup ukončiť svoje podnikanie na 11 trhoch; zisk z predaja bol vykázaný vo výške 20,4 mil. USD. Skupina tiež predala svoj segment predplatených platobných kariet, ktorý bol súčasťou segmentu transakčných a obchodných služieb (*Treasury and Trade Solutions*), so ziskom vo výške 2,3 mil. USD. Dcérska spoločnosť skupiny so sídlom vo Veľkej Británii, CitiCapital Leasing (June) Limited, bola zlikvidovaná v prvom štvrtroku 2017.

Od 1. januára 2017 skupina podlieha priamemu dohľadu zo strany Európskej centrálnej banky („ECB“) prostredníctvom jednotného mechanizmu dohľadu (JMD).

V prvom štvrtroku 2017 skupina vykázala náklady na kreditné poplatky vo vzťahu k dlžníkom, ktoré boli prvotne zaúčtované v účtovnej závierke za rok 2016 ako výsledok následných udalostí. Prírastková rezerva predstavuje 25 mil. USD.

41. Schválenie účtovnej závierky

Účtovnú závierku skupiny schválilo predstavenstvo dňa 29. marca 2017.