

CITIBANK EUROPE PLC

(Registračné číslo:132781)

VÝROČNÁ SPRÁVA A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

za rok končiaci sa k 31. decembru 2017

Obsah

| | |
|---|----|
| PREDSTAVENSTVO SPOLOČNOSTI A ĎALŠIE INFORMÁCIE..... | 3 |
| SPRÁVA PREDSTAVENSTVA..... | 4 |
| SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC..... | 9 |
| VÝKAZ ZISKOV A STRÁT..... | 14 |
| VÝKAZ O OSTATNOM ÚPLNOM VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA..... | 15 |
| VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII..... | 16 |
| VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA..... | 17 |
| VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV..... | 18 |
| POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE..... | 19 |
| 1. Hlavné účtovné zásady..... | 19 |
| 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 označovaných ako oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia..... | 40 |
| 8. Ostatné prevádzkové výnosy..... | 40 |
| 9. Odmena audítora..... | 40 |
| 10. Mzdové náklady..... | 41 |
| 11. Odmeny členom predstavenstva..... | 41 |
| 12. Ostatné náklady..... | 42 |
| 13. Daň z príjmu z bežnej činnosti..... | 42 |
| 14. Závazky z dôchodkových programov..... | 43 |
| 15. Poznámky k výkazu o peňažných tokoch..... | 47 |
| 16. Obchodovateľné aktíva..... | 47 |
| 17. Riadenie rizík..... | 48 |
| 18. Finančný majetok a záväzky..... | 70 |
| 19. Derivátové finančné nástroje..... | 82 |
| 20. Investičné cenné papiere..... | 83 |
| 21. Hmotný majetok..... | 84 |
| 22. Nehmotný majetok..... | 85 |
| 23. Odložená daň..... | 86 |
| 24. Ostatné aktíva..... | 87 |
| 25. Podiely v dcérskych spoločnostiach..... | 87 |
| 26. Vydané dlhové cenné papiere..... | 87 |
| 27. Rezervy..... | 88 |
| 28. Ostatné záväzky..... | 89 |
| 29. Ukončené činnosti a majetok a záväzky určené na predaj..... | 91 |
| 30. Základné imanie..... | 91 |
| 31. Odmeny viazané na kapitál..... | 94 |
| 32. Podmienené záväzky a prísluby..... | 95 |
| 33. Transakcie s nekonsolidovanými štruktúrovanými účtovnými jednotkami..... | 95 |
| 34. Prísluby z operatívnych lízingov..... | 96 |
| 35. Transakcie so spriaznenými osobami..... | 98 |
| 36. Rezervy..... | 98 |
| 37. Materské spoločnosti..... | 98 |
| 38. Následné udalosti..... | 98 |
| 39. Schválenie účtovnej závierky..... | 98 |

PREDSTAVENSTVO SPOLOČNOSTI A ĎALŠIE INFORMÁCIE

ČLENOVIA PREDSTAVENSTVA

Susan Dean – predsedníčka – nevýkonný člen
Zdenek Turek – výkonný riaditeľ
Barry O’Leary – nezávislý nevýkonný člen
Bo J. Hammerich – nevýkonný člen
Breffni Byrne – nezávislý nevýkonný člen
Cecilia Ronan – výkonný člen
Deepak Jain – nevýkonný člen
Ebru Pakcan – nevýkonný člen (vymenovaný 1. februára 2017)
Jeanne Short – nezávislý nevýkonný člen (vymenovaná 11. júla 2017)
Jim Farrell – nezávislý nevýkonný člen
Mary Lambkin – nezávislý nevýkonný člen (odstúpila 29. marca 2017)

TAJOMNÍK SPOLOČNOSTI

Deirdre Pepper (odstúpila 10. februára 2017)
Nigel Kemp (vymenovaný 10. februára 2017)
Fiona Mahon (vymenovaná 7. septembra 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
Statutory Auditor and 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 2017

Predstavenstvo predkladá svoju správu a ročnú účtovnú závierku spoločnosti Citibank Europe plc („spoločnosť“ alebo „CEP“) za rok končiaci k 31. decembru 2017, ktorá bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

Hlavné činnosti

Spoločnosť má sídlo v Dubline a v roku, za ktorý sa predkladá správa, mala pobočky v 20 štátoch Európy, vrátane jednej dcérskej spoločnosti. Jej hlavnou materskou spoločnosťou je Citigroup Inc. (ďalej označovaná ako „Citigroup“ alebo „Citi“).

Spoločnosť, ktorá pôsobí na základe bankovej licencie vydananej 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 spoločnosť podlieha regulácii priamo zo strany Európskej centrálnej banky („ECB“) prostredníctvom jednotného mechanizmu dohľadu („JMD“ alebo „regulátor“).

Spoločnosť 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 spoločnosti 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.

Podnikateľské výsledky

Za rok končiaci 31. decembra 2017 vykázala spoločnosť zisk po zdanení vo výške 600 mil. USD (2016: 863 mil. USD). Zníženie miery ziskovosti je spôsobené kombináciou jednorazových položiek, ktoré ovplyvňujú prevádzkové výnosy za predchádzajúci rok, a čistých strát zo zníženej hodnoty v roku 2017.

Celkové prevádzkové výnosy dosiahli za rok končiaci 31. decembra 2017 výšku 2 067 mil. USD (2016: 2 169 mil. USD) a boli nižšie než v predchádzajúcom roku najmä v dôsledku výnosu z jednorazovej transakcie vykázanej v roku 2016 v položke Čisté investičné výnosy, ktorá sa v roku 2017 neopakovala. Hlavné zdroje výnosov ostali nezmenené, pričom čisté výnosy z poplatkov a provízií a čisté výnosy z úrokov tvorili viac než 60 % výnosov.

Prevádzkové náklady (okrem čistého zníženia hodnoty úverov a pohľadávok) sa v priebehu roka znížili najmä v dôsledku odpredaja niektorých podnikateľských činností v druhom polroku 2016, ktorý bol čiastočne kompenzovaný zvýšením mzdových nákladov v dôsledku zvýšenia počtu zamestnancov, predovšetkým v centrách zdieľaných služieb. Celkové prevádzkové náklady (okrem čistého zníženia hodnoty úverov a pohľadávok) za rok končiaci 31. decembra 2017 predstavovali 1 164 mil. USD (2016: 1 222 mil. USD).

Za rok do decembra 2017 spoločnosť vykázala čisté straty zo zníženej hodnoty vo výške 168 mil. USD (2016: spätné získanie zníženej hodnoty vo výške 6 mil. USD). Tento vývoj bol v zásade spôsobený sporadickými udalosťami a zmenou v metodológii klasifikácie znehodnotených úverov.

Celkový majetok spoločnosti ostal medziročne takmer nemenný vo výške 49,6 mld. USD (2016: 49,3 mld. USD). Zníženie v priebehu vykazovaného obdobia je spôsobené predovšetkým nižšími zostatkami hotovostných a derivátových nástrojov, ktoré sú kompenzované nárastom v položke Úvery a pohľadávky voči klientom.

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)
Za rok končiaci k 31. decembru 2017

Vývoj v budúcnosti

Spoločnosť pozorne sleduje možné vplyvy vystúpenia Spojeného kráľovstva z Európskej únie („EÚ“). Na účely tvorby, implementácie a monitorovania strategických reakcií spoločnosti v období do marca 2019 boli vytvorené a zavedené príslušné riadiace štruktúry.

Od 1. januára 2018 nadobudol účinnosť nový účtovný štandard IFRS 9. Podrobné posúdenie nového štandardu a jeho vplyvu na spoločnosť je uvedené v poznámke č. 1 „Hlavné účtovné zásady“ k účtovnej závierke.

Dlhodobý úverový rating spoločnosti ostáva na úrovni A+ (Standard & Poor's and Fitch) a A1 (Moody's).

Kľúčové ukazovatele výkonnosti

Kľúčové finančné ukazovatele spoločnosti za rok:

| | 31. December 2017 | 31. December 2016 | Zmena |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------|
| Zisk pred daňou z príjmu | 735 438 | 953 096 | -23 % |
| Zisk po dani z príjmu | 600 020 | 862 551 | -30 % |
| Prevádzková účinnosť | 55 % | 55 % | 0 % |
| Vlastné imanie* | 8 916 620 | 9 404 294 | -5 % |
| Návratnosť použitého kapitálu | 8 % | 10 % | -2 % |
| Ukazovateľ finančnej páky | 10 % | 11 % | -1 % |

* Vlastné imanie vychádza zo skutočných celkových pozícií vlastného kapitálu spoločnosti, ktoré sa líšia od regulačného kapitálu.

Riadenie kapitálu

Spoločnosť má zdroje regulačného kapitálu vo výške 7,5 mld. USD (7,5 mld. USD k 31. decembru 2016), ktoré v plnom rozsahu tvorí vlastný kapitál Tier 1. Kapitálový pomer k 31. decembru 2017 predstavoval 16,5 % (17,5 % k 31. decembru 2016), teda bol vyšší ako minimálna kapitálová požiadavka. Ďalšie informácie o kapitálových požiadavkách a riadení rizík spoločnosti sú dostupné v dokumente v zmysle požiadaviek zverejňovania podľa 3. piliera (<http://citigroup.com/citi/investor/reg.htm>). Podrobnejšie informácie sú uvedené v poznámke č. 17 „Riadenie rizík“.

Dividendy

V súvislosti so ziskom za rok 2017 nie sú navrhnuté na vyplatenie žiadne dividendy (2016: 1 075 mld. USD).

Správa a riadenie spoločnosti

Interné účtovníctvo a finančné kontroly

Účtovníctvo v rámci spoločnosti spadá do pôsobnosti predstavenstva, Výboru pre audit a finančného oddelenia. Členovia predstavenstva zodpovedajú za vypracovanie správy predstavenstva a účtovnej závierky spoločnosti v súlade s platnými právnymi predpismi. Predstavenstvo zriadilo Výbor pre audit, ktorého pôsobnosť upravujú osobitné podmienky schválené predstavenstvom. Finančné oddelenie spoločnosti je zodpovedné za vypracovanie účtovnej závierky v súlade so štandardmi IFRS a s ohľadom na miestne 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 spoločnosti. Výbor pre audit zároveň pomáha predstavenstvu pri plnení jeho povinnosti dohľadu vo vzťahu k integrite účtovnej závierky spoločnosti, procesu finančného výkazníctva a systémov interného účtovníctva a finančnej kontroly. Výbor pre audit vychádza z práce interného auditu a vrcholového manažmentu spoločnosti.

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)
Za rok končiaci k 31. decembru 2017

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) spoločnosti pri zohľadnení jej celkového rizikového apetítu a aktuálnej a budúcej finančnej pozície. Výbor pre riadenie rizík zároveň preskúmava zmeny v politike riadenia rizík spoločnosti a zodpovedá za sledovanie rizika ekonomického kapitálu a podnikateľského rizika spoločne s prijímaním prípadných regulačných opatrení z pohľadu riadenia rizík. Výbor pre riadenie rizík vychádza z práce interného oddelenia rizík a vrcholového manažmentu spoločnosti.

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 spoločnosti.

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.

Výbor pre pôžičky spriazneným osobám

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

Výkonný výbor

Výkonný výbor prijíma kľúčové rozhodnutia týkajúce sa manažmentu a riadenia spoločnosti v súlade so strategickým plánom a na základe usmernení predstavenstva spoločnosti.

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 neobchodovateľných portfólií. V tomto zmysle výbor slúži ako fórum vrcholového manažmentu na zabezpečenie dodržiavania politík a postupov na úrovni spoločnosti, regulačných požiadaviek, záväzkov voči ratingovým agentúram a v prípade potreby odporúča a implementuje príslušné plány financovania.

Kódex riadenia úverových inštitúcií a poisťovní

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

Spoločnosť je 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

Dary politickým subjektom

Spoločnosť počas roka neposkytla žiadne dary politickým stranám a hnutiam (2016: nula USD).

Členovia predstavenstva, tajomník a ich majetkové podiely

Žiadny z členov predstavenstva ani tajomník spoločnosti nevlastnia majetkové podiely na jej základnom imaní. Žiadny z členov predstavenstva ani tajomník spoločnosti nevlastnili počas roka končiaceho 31. decembra 2017 majetkové podiely na základnom imaní hlavného holdingu spoločnosti, ktoré by prevyšovali 1 % jeho nominálnej hodnoty (2016: nula).

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Za rok končiaci k 31. decembru 2017

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. Príslušné účtovné záznamy spoločnosti sú uložené na adrese 1 North Wall Quay, Dublin 1.

Audítor

V súlade s článkom 383(2) zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 bude auditorské služby aj naďalej poskytovať auditorská spoločnosť KPMG, Statutory Auditors and 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 boli 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“ zo strany spoločnosti (v zmysle ich definície v príslušnom právnom predpise). Predstavenstvo ďalej potvrdzuje, že bolo vypracované prehlásenie o pravidlách dodržiavania zákonných povinností a že boli zavedené primerané opatrenia a štruktúry, ktoré podľa názoru predstavenstva zabezpečujú vecné dodržiavanie relevantných povinností. Tieto opatrenia a štruktúry boli revidované vo finančnom roku, ktorého sa predkladaná správa týka.

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

Členovia predstavenstva zodpovedajú za vypracovanie správy predstavenstva a účtovnej závierky v súlade s platnými právnymi predpismi.

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 v znení prijatom Európskou úniou.

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

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

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Za rok končiaci k 31. decembru 2017

Prehlásenie o zodpovednosti predstavenstva za správu predstavenstva a za auditovanú účtovnú závierku (pokračovanie)

Predstavenstvo je zodpovedné za vedenie primeraných účtovných záznamov, ktoré s primeranou presnosťou vždy zobrazujú majetok, záväzky, finančnú situáciu a zisk alebo stratu spoločnosti a umožňujú im zabezpečiť, aby účtovná závierka spoločnosti spĺňala požiadavky v zmysle zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 a požiadavky nariadení Európskej únie z roku 2015 (Úverové inštitúcie: účtovné závierky).

Predstavenstvo nesie tiež zodpovednosť za ochranu majetku spoločnosti, a teda za vykonanie primeraných krokov na predchádzanie a zistenie podvodného konania a iných nezrovnalostí. Predstavenstvo je takisto zodpovedné za vypracovanie správy predstavenstva, ktorá spĺňa požiadavky podľa zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014.

V mene predstavenstva:

23. marec 2018



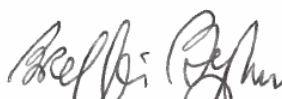
Zdenek Turek

Člen predstavenstva



Jim Farrell

Člen predstavenstva



Breffni Byrne

Člen predstavenstva



Fiona Mahon

Tajomníčka

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

1. Výrok audítora: bez výhrad

Vykonali sme audit účtovnej závierky spoločnosti Citibank Europe plc („spoločnosť“) za rok končiaci 31. decembra 2017, ktorú tvoria výkaz ziskov a strát, výkaz o ostatnom úplnom výsledku hospodárenia, výkaz o finančnej situácii, výkaz zmien vlastného imania, výkaz o peňažných tokoch a súvisiace poznámky vrátane účtovných zásad v poznámke č. 1 „Hlavné účtovné zásady“. Rámec finančného výkazníctva uplatnený pri ich zostavovaní tvoria platné írské právne predpisy a Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

Podľa nášho názoru:

- účtovná závierka predstavuje verný a pravdivý obraz o majetku, záväzkoch a finančnej situácii spoločnosti k 31. decembru 2017 a o jej zisku za rok končiaci k uvedenému dátumu;
- účtovná závierka bola riadne zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou;
- účtovná závierka bola riadne zostavená v súlade s požiadavkami podľa zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014; a
- účtovná závierka bola riadne zostavená v súlade s požiadavkami podľa nariadení Európskej únie z roku 2015 (Úverové inštitúcie: účtovná závierka).

Základ pre názor

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi (Írsko) („ISA (Írsko)“) a platnými právnymi predpismi. Naše povinnosti v zmysle uvedených štandardov sú bližšie opísané v časti našej správy pod názvom *Zodpovednosť audítora*. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor. Náš audítorský názor je konzistentný so správou, ktorú sme predložili Výboru pre audit.

Predstavenstvo nás za audítora vymenovalo 17. júna 2016. Celkové neprerušené pôsobenie v pozícií audítora spoločnosti sú 2 roky končiace k 31. decembru 2017. Dodržiavame naše etické povinnosti a zachovali sme si nezávislé postavenie od spoločnosti v súlade s etickými požiadavkami platnými v Írsku, a to vrátane Etického štandardu vydaného írskym orgánom pre dohľad nad auditom a účtovníctvom *Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority* („IAASA“) v rozsahu, v akom sa uplatňuje na subjekty verejného záujmu. Z našej strany neboli poskytnuté žiadne neauditové služby, ktoré uvedený štandard zakazuje.

2. Kľúčové auditované skutočnosti: naše posúdenie rizika významných nesprávností

Kľúčové auditované skutočnosti sú tie skutočnosti, ktoré podľa nášho profesionálneho úsudku boli pre audit účtovnej závierky najvýznamnejšie a zahŕňajú najvýznamnejšie posudzované riziká významnej nesprávnosti (bez ohľadu na to, či v dôsledku podvodu alebo nie), ktoré sme identifikovali, vrátane tých, ktoré mali najväčší vplyv na: celkovú stratégiu auditu, alokáciu prostriedkov v audite a smerovanie úsilia audítorského tímu. Tieto skutočnosti boli posúdené v kontexte nášho auditu účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru k nej; k týmto skutočnostiam nepredkladáme samostatné stanovisko.

2. Kľúčové auditované skutočnosti: naše posúdenie rizika významných nesprávností (pokračovanie)

Pri formulovaní nášho stanoviska z auditu sme posudzovali nižšie uvedené kľúčové auditované skutočnosti (zoradené zostupne podľa závažnosti pre audit):

Opravná položka na úverové straty 250 mil. USD (2016: 135 mil. USD)

Pozri poznámku č. 1 „Hlavné účtovné zásady“ a poznámky č. 17 „Riadenie rizík“ a 18 „Finančný majetok a záväzky“

Kľúčová auditovaná skutočnosť Ako sme k nej pri audite pristupovali

Účtovná hodnota úverov a pohľadávok voči klientom a bankám oceňovaná amortizovanou hodnotou môže byť významne nepresná, ak úverové rezervy nie sú náležite identifikované a odhadnuté.

Identifikácia úverov so zníženou hodnotou a určenie úverových rezerv si vyžaduje významnú mieru posúdenia zo strany manažmentu predovšetkým vo vzťahu k odhadu budúcich peňažných tokov a výpočtu spoločnej rezervy.

Naše audítorské postupy zahŕňali okrem iného:

- Testovanie návrhu, implementácie a prevádzkovej efektívnosti kľúčových kontrolných mechanizmov súvisiacich s procesmi oceňovania úverov, monitorovania a tvorby rezerv.
- Získanie vzorky úverových posudkov vypracovaných úverovými manažermi, zahŕňajúcu rôzne klasifikácie úverov, priemyselné odvetvia a geografické oblasti, a kritické zhodnotenie odôvodnenia ich posúdenia manažmentom vo vzťahu k:
 - Ratingom, ktoré manažment použil (z ktorých potom vychádza výpočet spoločného zníženia hodnoty); a
 - Rozhodnutiam o znehodnotených úveroch (kedy nastáva udalosť, ktorá spúšťa konkrétne znehodnotenie), formulovaním nášho vlastného úsudku na základe individuálnych faktov a okolností.
- Testovanie vhodnosti modelu tvorby spoločnej rezervy v spojení s našim špecialistom na modelovanie prostredníctvom:
 - Testovania vstupov podkladových údajov;
 - Zhodnotenia metodiky modelovania, kľúčových predpokladov a matematickej presnosti modelu; a
 - Porovnaní výstupov modelu s pozorovanou históriou úverových strát spoločnosti.
- Posúdenie primeranosti špecifických rezerv spoločnosti.
- Kritické zhodnotenie, či informácie zverejnené v účtovnej závierke správne odrážajú expozíciu spoločnosti voči úverovému riziku a či sú v súlade s IFRS.

Na základe získaných dôkazov sme zistili, že rezerva na zníženie hodnoty je akceptovateľná.

Výkazovanie výnosov z poplatkov a provízií 432 mil. USD (2016: 412 mil. USD)

Pozri poznámku č. 1 „Hlavné účtovné zásady“ a poznámku č. 4 „Čisté výnosy z poplatkov a provízií“

Kľúčová auditovaná skutočnosť Ako sme k nej pri audite pristupovali

Spoločnosť má niekoľko tokov príjmov (výnosov), mnohé z nich s vysokým objemom transakcií s nízkou maržou.

Kým podkladové produkty, ktoré tento príjem generujú, sú relatívne priamočiare, výpočet výnosov z Worldlink aj FXLM transakcií je zložitý.

Existuje riziko týkajúce sa existencie a presnosti poplatkov a provízií.

Naše audítorské postupy zahŕňali okrem iného:

- Testovanie návrhu, implementácie a prevádzkovej efektívnosti kľúčových kontrolných mechanizmov súvisiacich s procesom účtovania výnosov od vzniku po vykázanie v účtovnej závierke.
- Vykonanie vecného auditu výnosov, poplatkov a provízií na základe vzorky.
- V rámci nášho postupu sme využili aj podrobné postupy dátovej analýzy na otestovanie významných tokov príjmov (výnosov).

Na základe získaných dôkazov sme zistili, že výnosy z poplatkov a provízií sú akceptovateľné.

3. Nami uplatnená zásada významnosti a prehľad rozsahu nášho auditu

Hranica významnosti pre účtovnú závierku spoločnosti ako celok bola stanovená vo výške 50 mil. USD (2016: 70 mil. USD). Bola vypočítaná na základe referenčnej hodnoty zisku pred zdanením (z ktorej predstavuje približne 7 percent (2016: 7 percent)), ktorú považujeme za jednu zo zásadných skutočností, ktoré používatelia účtovnej závierky posudzujú pri hodnotení finančných výsledkov spoločnosti.

Súčasťou nášho auditu bolo informovanie Výboru pre audit o všetkých opravených a neopravených nesprávnostiach, ktoré sme počas auditu identifikovali, s hodnotou nad 2,5 mil. USD (2016: 3,5 mil. USD) spolu s ostatnými nesprávnosťami zistenými auditom, ktorých hodnota bola pod uvedenou hranicou, o ktorých sa domnievame, že musia byť uvedené z kvalitatívnych dôvodov.

Rozsah nášho auditu sme nastavili tak, aby bola zabezpečená dostatočná úroveň auditorských postupov na vypracovanie stanoviska k účtovnej závierke ako celku, berúc do úvahy štruktúru spoločnosti, účtovné procesy a kontrolné mechanizmy a odvetvie, v ktorom spoločnosť pôsobí.

Skupinový tím (t.j., KPMG Dublin ako štatutárni audítori) inštruoval audítora jednotlivých komponentov účtovnej závierky v Spojenom kráľovstve, Českej republike, Maďarsku a Rumunsku o dôležitých oblastiach, ktoré malo ich testovanie pokrývať, vrátane relevantných rizík podrobnejšie uvedených vyššie. Ostatné komponenty boli auditované skupinovým tímom.

Skupinový tím stanovil hranice významnosti pre audítora jednotlivých komponentov v rozsahu od 15 mil. do 40 mil. USD (2016: 25 mil. až 50 mil. USD) pri zohľadnení veľkosti aj rizikového profilu daných komponentov.

Komponenty, pre ktoré bol vykonaný audit jedného alebo viacerých zostatkov na účtoch, sú uvedené v nasledujúcej tabuľke a predstavujú uvedený percentuálny podiel na výsledkoch spoločnosti:

| | Výnos | Zisk pred zdanením | Celkový majetok |
|--|-------|--------------------|-----------------|
| Audity jedného alebo viacerých zostatkov na účte | | | |
| 2017 | 96 % | 98 % | 95 % |
| 2016 | 92 % | 98 % | 99 % |

Tieto komponenty boli buď individuálne významné, alebo boli zahrnuté, aby poskytli lepší pohľad na výkaz ziskov a strát a výkaz o finančnej situácii spoločnosti.

Okrem toho sme tímom KPMG v ďalších lokalitách zadali pokyny na vykonanie konkrétnych auditov: (a) interných kontrol a IT kontrol vykonávaných v centrách zdieľaných služieb a (b) IT a modelov oceňovania, ktorých testovanie sa vykonáva centrálny v USA a Spojenom kráľovstve.

V prípade zvyšných komponentov urobil skupinový tím analýzu na agregovanej úrovni skupiny s cieľom opätovne preskúmať svoje hodnotenie, aby sa v týchto komponentoch vylúčilo významné riziko významných nesprávností.

4. K predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti nemáme čo uviesť

Sme povinní vás informovať, ak sme dospeli k záveru, že použitie účtovného predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti nie je vhodné, alebo ak existuje nezverejnená významná neistota, ktorá by mohla zásadne spochybniť použitie tohto predpokladu za obdobie najmenej dvanásť mesiacov odo dňa schválenie účtovnej závierky. V tejto súvislosti nemáme čo uviesť.

5. K ostatným informáciám vo výročnej správe nemáme čo uviesť

Za ostatné informácie uvedené v účtovnej závierke zodpovedá predstavenstvo. Ostatné informácie sú informácie, ktoré obsahuje správa predstavenstva. Náš názor na účtovnú závierku nezahŕňa takéto ostatné informácie, preto k nim neposkytujeme stanovisko audítora ani žiadnu inú formu uistenia, pokiaľ takej nie je výslovne uvedené nižšie.

Našou povinnosťou je preštudovať takéto ostatné informácie a pritom posúdiť, či na základe nášho auditu účtovnej závierky sú informácie, ktoré obsahujú, významne nesprávne alebo v nesúlade s účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami z auditu. Výlučne na základe našej práce sme neidentifikovali v ostatných informáciách žiadne významné nesprávnosti.

Výlučne na základe tejto práce informujeme, že:

- v správe predstavenstva sme neidentifikovali významné nesprávnosti;
- informácie uvedené v správe predstavenstva sú podľa nášho názoru v súlade s účtovnou závierkou;
- správa predstavenstva bola podľa nášho názoru vypracovaná v súlade so zákonom o obchodných spoločnostiach z roku 2014.

6. Naše názory na ostatné záležitosti predpísané zákonom o obchodných spoločnostiach z roku 2014 sú nezmenené

Získali sme všetky informácie a vysvetlenia, ktoré považujeme za potrebné na účel nášho auditu.

Podľa nášho názoru boli účtovné záznamy spoločnosti dostatočné nato, aby mohla byť účtovná závierka okamžite a riadne auditovaná, a výkaz o finančnej situácii a výkaz zisku a strát spoločnosti sú v súlade s účtovnými záznamami.

7. K ostatným záležitostiam, o ktorých sme povinní informovať na základe výnimky, nemáme čo uviesť

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.

8. Príslušná zodpovednosť

Zodpovednosť predstavenstva

Ako už bol podrobnejšie vysvetlené v prehlásení predstavenstva uvedenom na strane 7 až 8, predstavenstvo je zodpovedné za: vypracovanie účtovnej závierky vrátane uistenia sa, že závierka poskytuje pravdivý a verný obraz; za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby; za posúdenie schopnosti spoločnosti pokračovať v nepretržitej činnosti; za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné; a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by predstavenstvo malo v úmysle spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosti, alebo by nemalo inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a poskytnúť náš názor v správe audítora. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISA (Írsko) vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu, iných nepresností alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že by jednotlivito alebo v súhrne mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov uskutočnené na základe účtovnej závierky. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu alebo iných nepresností je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod alebo iné nepresnosti môžu zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly a môžu sa týkať akejkolvek oblasti práva a právnych predpisov, nielen tých, ktoré sa priamo týkajú účtovnej závierky.

Podrobnejší popis našej zodpovednosti je uvedený na webovej stránke IAASA na adrese

https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf

9. Účel našej audítorskej práce a voči komu nesieme zodpovednosť

V zmysle článku 391 zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 je naša správa určená výlučne spoločníkom spoločnosti ako orgánu. Audítorskú prácu sme vykonali tak, aby sme mohli spoločníkov spoločnosti informovať o tých skutočnostiach, o ktorých sme povinní ich informovať v audítorskej správe, a na žiadny iný účel. V plnom zákonom povolenom rozsahu nenesieme ani nepreberáme zodpovednosť za vykonaný audit, za našu správu a za názory, ktoré v nej uvádzame, voči žiadnej inej osobe ako spoločnosti a jej spoločníkom ako orgánu.

23. marec 2018



N. Marshall

V mene

KPMG

Chartered Accountants, Statutory Audit Firm

1 Harbourmaster Place

IFSC

Dublin 1

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Za rok končiaci k 31. decembru 2017

| | | 2017 | 2016* |
|--|-----------|------------------|------------------|
| | | USD '000 | USD '000 |
| | Pozn. | | |
| Úrokové výnosy | | 433 763 | 417 341 |
| Úrokové náklady | | (61 670) | (59 192) |
| Čisté úrokové výnosy | 3 | <u>372 093</u> | <u>358 149</u> |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | | 1 053 164 | 1 109 903 |
| | 4 | | |
| Čisté výnosy z obchodovania | | 211 494 | 161 248 |
| | 5 | | |
| Čisté investičné výnosy | | 42 653 | 149 617 |
| | 6 | | |
| Čisté výnosy z ostatných finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia | | 261 | 32 887 |
| | 7 | | |
| Ostatné prevádzkové výnosy | | 387 614 | 356 99 |
| | 8 | | |
| Prevádzkový zisk | | <u>2 067 189</u> | <u>2 168 799</u> |
| Čisté (straty)/zisky z úverov | | (168 062) | 5 909 |
| | 17 | | |
| Mzdové náklady | | (643 477) | (614 865) |
| | 10 | | |
| Ostatné náklady | | (520 212) | (606 747) |
| | 12 | | |
| Zisk pred zdanením | | <u>735 438</u> | <u>953 096</u> |
| Daň z príjmu | | (145 741) | (124 743) |
| | 13 | | |
| Zisk za účtovné obdobie z pokračujúcich činností | | <u>589 697</u> | <u>828 353</u> |
| Zisk/(strata) z ukončených činností, bez dane | | <u>10 323</u> | <u>34 198</u> |
| | 29 | | |
| Zisk za účtovné obdobie | | <u>600 020</u> | <u>862 551</u> |

* Niektoré porovnávané údaje boli aktualizované výlučne na účely prezentácie.

Sprievodné poznámky uvedené na stranách 19 až 98 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Predstavenstvo schválilo účtovnú závierku 23. marca 2018 a v jeho mene ju podpísali:

| | | | |
|---|---|--|---|
|  |  |  |  |
| Zdenek Turek | Jim Farrell | Breffni Byrne | Fiona Mahon |
| Člen predstavenstva | Člen predstavenstva | Člen predstavenstva | Tajomníčka |

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ O OSTATNOM ÚPLNOM VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA

Za rok končiaci k 31. decembru 2017

| | | 2017 | 2016 |
|--|-------|-----------------|------------------|
| | Pozn. | USD '000 | USD '000 |
| Zisk za účtovné obdobie | | <u>600 020</u> | <u>862 551</u> |
| Položky, ktoré sa nereklasifikujú do zisku alebo straty | | | |
| Odmeny viazané na vlastný kapitál | 14 | (8 207) | (55 699) |
| Súvisiaca daň | 23 | 1 027 | 11 500 |
| Položky, ktoré sa klasifikujú do zisku alebo straty | | | |
| Rezerva na kurzové rozdiely | | 8 082 | (25 734) |
| Zaistenie čistých investícií do prevádzok v zahraničí (efektívny podiel) | | 14 806 | (15 628) |
| Oceňovacie rozdiely (finančný majetok k dispozícii na predaj) | | (36 504) | (30 042) |
| Zisky alebo straty z ocenenia zahrnuté do vlastného imania | | 5 153 | 85 832 |
| Prevedené do výsledku hospodárenia | | (41 657) | (115 874) |
| Súvisiaca daň | | 10 613 | (8 593) |
| Ostatný úplný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie, bez dane | | <u>(10 183)</u> | <u>(124 196)</u> |
| Celkový úplný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie | | <u>589 837</u> | <u>738 355</u> |

Spríevodné poznámky uvedené na stranách 19 až 98 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Predstavenstvo schválilo účtovnú závierku 23. marca 2018 a v jeho mene ju podpísali:

| | | | |
|---|---|---|---|
|  |  |  |  |
| Zdenek Turek | Jim Farrell | Breffni Byrne | Fiona Mahon |
| Člen predstavenstva | Člen predstavenstva | Člen predstavenstva | Tajomníčka |

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCH

Za rok končiaci k 31. decembru 2017

| | | 31. december 2017 | 31. december 2016 |
|---|-------|----------------------|----------------------|
| | Pozn. | USD '000 | USD '000 |
| Aktíva | | | |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 15 | 14 589 546 | 16 423 472 |
| Obchodovateľné aktíva | 16,18 | 967 414 | 1 095 380 |
| Derivátové finančné nástroje | 18,19 | 1 603 601 | 2 147 168 |
| Investičné cenné papiere | 20 | 2 887 331 | 3 064 088 |
| Úvery a pohľadávky voči bankám | 18 | 7 264 565 | 7 487 475 |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | 18 | 17 999 036 | 14 588 945 |
| Aktíva určené na predaj | 29 | - | 194 389 |
| Podiely v dcérskych spoločnostiach | 25 | 14 175 | 14 876 |
| Pohľadávka zo splatnej dane | | 39 282 | 5 883 |
| Ostatné aktíva | 24 | 3 788 345 | 3 470 643 |
| Pohľadávka z odloženej dane | 23 | 304 740 | 289 981 |
| Hmotný majetok | 21 | 57 075 | 144 076 |
| Goodwill a nehmotný majetok | 22 | 102 853 | 358 682 |
| Celkové aktíva | | <u>49 617 963</u> | <u>49 285 058</u> |
| Záväzky | | | |
| Vklady prijaté od bánk | 18 | 7 134 623 | 7 695 263 |
| Vklady klientov | 18 | 26 192 250 | 24 065 741 |
| Derivátové finančné nástroje | 18,19 | 1 667 005 | 2 191 961 |
| Vydané dlhové cenné papiere | 26 | - | 71 |
| Pasíva určené na predaj | 29 | - | 639 331 |
| Závazok zo splatnej dane | | 34 639 | 35 650 |
| Rezervy | 27 | 93 885 | 55 419 |
| Závazok z odloženej dane | 23 | 18 084 | - |
| Ostatné záväzky | 28 | 5 560 857 | 5 197 328 |
| Celkové záväzky | | <u>40 701 343</u> | <u>39 880 764</u> |
| Vlastné imanie | | | |
| Základné imanie | 30 | 10 532 | 10 532 |
| Emisné ážio | 30 | 1 962 747 | 1 962 747 |
| Ostatné rezervy (netto) | 36 | 843 880 | 849 394 |
| Nerozdelený zisk | | 6 099 461 | 6 581 621 |
| Celkové vlastné imanie | | 8 916 620 | 9 404 294 |
| Celkové záväzky a vlastné imanie | | <u>49 617 963</u> | <u>49 285 058</u> |

Spravidelné poznámky uvedené na stranách 19 až 98 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Príloha k výkazu o finančnej situácii Citibank Europe PLC za rok končiaci k 31. decembru 2017

| | | | |
|--|---|---|---|
|  Zdenek Turek Člen predstavenstva |  Jim Farrell Člen predstavenstva |  Breffni Byrne Člen predstavenstva |  Fiona Mahon Tajomníčka |
|--|---|---|---|

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA SPOLOČNOSTI

Za rok končiaci k 31. decembru 2017

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 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 | 862 511 |
| Ostatný úplný výsledok hospodárenia, bez dane: | | | | | | | | | |
| Precenenie záväzkov (majetku) zo stanovených požítokov | 14 | - | - | - | - | - | - | (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) | (124 196) |
| Celkový úplný výsledok hospodárenia | | - | - | - | (41 362) | (38 635) | - | 818 352 | 738 355 |
| Transakcie s vlastními účtované priamo do vlastného imania | | | | | | | | | |
| Emisia kmeňových akcií v súvislosti so zlučením | | 461 | 369 140 | - | - | - | - | - | 369 601 |
| Zvýšenie/zníženie vlastného imania vyplývajúce zo zlučenia | | - | - | - | 57 578 | 19 283 | 69 717 | - | 146 578 |
| Platby formou akcií na základe podielov | 31 | - | - | - | - | - | 135 | - | 135 |
| Uplatnené opcie na akcie | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 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) | 45 193 | 3 274 | 6 581 621 | 9 404 294 |
| Zostatok k 1. januáru 2017 | 10 532 | 1 962 747 | 824 123 | 57 578 | (80 774) | 45 193 | 3 274 | 6 581 621 | 9 404 294 |
| Celkový úplný výsledok hospodárenia: | | | | | | | | | |
| Zisk za účtovné obdobie | - | - | - | - | - | - | - | 600 020 | 600 020 |
| Ostatný úplný výsledok hospodárenia, bez dane: | | | | | | | | | |
| Precenenie záväzkov (majetku) zo stanovených požítokov | 14 | - | - | - | - | - | - | (7 180) | (7 180) |
| Kurzové rozdiely za prevádzky v zahraničí | | - | - | - | 8 082 | - | - | - | 8 082 |
| Čistý zisk zo zaistenia čistých investícií do prevádzok v zahraničí | | - | - | - | - | 14 806 | - | - | 14 806 |
| Oceňovacie rozdiely (finančný majetok na predaj) | | - | - | - | - | (25 891) | - | - | (25 891) |
| Celkový ostatný úplný výsledok hospodárenia: | | - | - | - | 22 888 | (25 891) | - | (7 180) | (10 183) |
| Celkový úplný výsledok hospodárenia | | - | - | - | 22 888 | (25 891) | - | 592 840 | 589 837 |
| Transakcie s vlastními účtované priamo do vlastného imania | | | | | | | | | |
| Emisia kmeňových akcií v súvislosti so zlučením | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Zvýšenie/zníženie vlastného imania vyplývajúce zo zlučenia | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Platby formou akcií na základe podielov | 31 | - | - | - | - | - | (2 511) | - | (2 511) |
| Dividendy/úhrady | | - | - | - | - | - | - | (1 075 500) | (1 075 000) |
| Celkové vklady vlastníkov a rozdeľovania vlastníkom | | - | - | - | - | - | (2 511) | (1 075 500) | (1 077 511) |
| Zostatok k 31. decembru 2017 | 10 532 | 1 962 747 | 824 123 | 57 578 | (57 886) | 19 302 | 763 | 6 099 461 | 8 916 620 |

Spríevodné poznámky uvedené na stranách 19 až 98 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

Za rok končiaci k 31. decembru 2017

| | | 31. december 2017 USD '000 | 31. december 2016 USD '000 |
|---|----------|----------------------------------|----------------------------------|
| Peňažné toky z prevádzkových činností | | | |
| Zisk po zdanení | | 600 020 | 862 551 |
| <i>Upravený o:</i> | | | |
| Zálohy na daň z príjmu | 13 | 145 741 | 129 590 |
| Odpisy a amortizácia | 12,21,22 | 105 236 | 162 766 |
| Čisté zníženie hodnoty (ziskov)/straty z úverov a pohľadávok | 17 | 168 062 | (5 909) |
| Strata z vyradenia nehmotného majetku | | 49 | 975 |
| Uvoľnená rezerva a ďalšie pohyby počas roka | 27 | 49 286 | 8 647 |
| Náklady súvisiace s odmenami viazanými na kapitál | 10 | 9 801 | 14 584 |
| Náklady súvisiace s požitkami po ukončení zamestnania | 14 | 6 915 | 5 894 |
| Úrokové výnosy | 3 | (433 763) | (417 341) |
| Úrokové náklady | 3 | 61 670 | 59 192 |
| Zisky z investičných cenných papierov | | (28 548) | (82 404) |
| Zmena v obchodovateľných aktívach | 16 | 127 966 | 328 093 |
| Zmena v aktívach z derivátových finančných nástrojov | 19 | 543 567 | (488 802) |
| Zmena v úveroch a pohľadávkach voči bankám (viac ako 3 mesiace) | | 1 188 512 | 5 062 091 |
| Zmena v úveroch a pohľadávkach voči klientom | 17 | (3 410 091) | (532 671) |
| Prevádzkové peňažné toky z ukončených činností | 29 | - | 102 514 |
| Zmena v ostatných aktívach | 24 | (317 702) | 21 565 |
| Zmena vo vkladoch prijatých od bánk | 18 | (560 640) | (6 506 393) |
| Zmena v zostatkoch vkladov klientov | 18 | 2 126 509 | 806 783 |
| Zmena v záväzkoch z derivátových finančných nástrojov | 19 | (524 956) | 402 023 |
| Zmena v investičných cenných papieroch | 20 | 605 063 | 658 623 |
| Zmena vo vydaných dlhových cenných papieroch | 26 | (71) | (554 699) |
| Zmena v ostatných záväzkoch | 28 | 363 529 | 249 042 |
| Rezerva použitá počas roka | 27 | (10 820) | (13 734) |
| | | <u>815 335</u> | <u>272 980</u> |
| Prijaté úroky | 3 | 433 763 | 417 341 |
| Vyplatené úroky | 3 | (61 670) | 59 192 |
| Zaplatená daň z príjmu | | (97 132) | (92 150) |
| Platby súvisiace s odmenami viazanými na kapitál | | (10 327) | (9 937) |
| Platby súvisiace so stanovenými požitkami | 14 | (2 502) | (2 940) |
| Vplyv kurzových rozdielov a ďalšie úpravy | | 35 767 | (23 924) |
| Čisté peňažné toky z prevádzkových činností | | <u>1 113 234</u> | <u>620 562</u> |
| Peňažné toky z investičných činností | | | |
| Nadobudnutie investičných cenných papierov | | 2 429 034 | (3 167 693) |
| Vyradenie investičných cenných papierov | | (2 828 791) | 4 084 856 |
| Nadobudnutie hmotného majetku | 21 | (42 706) | (79 027) |
| Výnosy z vyradenia hmotného majetku | | (49) | - |
| Nadobudnutie nehmotného majetku | 22 | (19 106) | (104 213) |
| Dividendy prijaté z investícií | | - | 1 327- |
| Prírastky z prevodu podnikov | | - | - |
| Výnosy z predaja ukončenej podnikateľskej činnosti | | (444 942) | (443 641) |
| Čisté peniaze a peňažné ekvivalenty získané počas zlúčenia | | - | 12 966 267 |
| Čistá hotovosť z/(použitá na) investičné činnosti | | <u>(906 560)</u> | <u>13 257 876</u> |
| Finančné činnosti | | | |
| Dividendy vyplatené materskej spoločnosti | | (1 075 000) | - |
| Splatenie emitovaného dlhu | | - | (22 347) |
| Čistá hotovosť (použitá na) finančné činnosti | | <u>(1 075 000)</u> | <u>(22 347)</u> |
| Čistý nárast peňazí a peňažných ekvivalentov | | <u>(868 324)</u> | <u>13 856 090</u> |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia | 15 | 20 893 892 | 7 037 802 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia | 15 | <u>20 025 568</u> | <u>20 893 892</u> |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady

Spoločnosť dôsledne uplatňovala nižšie uvedené účtovné zásady na všetky obdobia prezentované v tejto účtovnej závierke.

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.

Táto účtovná závierka je zostavená s použitím predpokladu nepretržitého pokračovania v 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.

b) Funkčná a prezentačná mena

Táto účtovná závierka je prezentovaná v amerických dolároch (USD); USD je zároveň aj funkčnou menou spoločnosti.

c) Zmeny v účtovných zásadách a zverejňovaní informácií

Vydané, ale zatiaľ neúčinné štandardy

Rada pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) vydala viacero účtovných štandardov, ktoré však zatiaľ nie sú pre spoločnosť účinné. Spoločnosť neplánuje skoršie prijatie týchto štandardov, medzi ktoré patria:

- **IFRS 9 – Finančné nástroje**

Úvod

IFRS 9 – *Finančné nástroje*. IFRS 9 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 v IAS 39 – *Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie*. Štandard IFRS 9 je účinný od 1. januára 2018, s povoleným skorším prijatím a EÚ ho prijala 22. septembra 2016.

- Na základe aktuálnych odhadov sa očakáva, že prijatie štandardu IFRS 9 povedie k zvýšeniu nerozdelených ziskov k 1. januáru 2018 v rozsahu od 55 do 65 mil. USD. Primárnym dôvodom je zníženie opravnej položky na úverové straty podľa nových požiadaviek týkajúcich sa zníženia hodnoty. Spoločnosť bude v roku 2018 pokračovať v sledovaní a upravovaní dosahu štandardu IFRS 9.

Vyššie uvedené posúdenie nemusí v plnom rozsahu popisovať vplyv štandardu k 1. januáru 2018, pretože spoločnosť aj napriek pokročilému štádiu ešte stále finalizuje jeho implementáciu a hodnotenia.

Prechod na nový štandard

Požiadavky týkajúce sa zníženia hodnoty a klasifikácie a oceňovania podľa IFRS 9 budú uplatnené retroaktívne úpravou súvahy spoločnosti 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 prechodu na nový IFRS 9 spoločnosť 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.

Spoločnosť vytvorila osobitné oddelenie správy a riadenia (*Governance*), ktoré sleduje, priebežne hodnotí a pripravuje sa na vplyv nového štandardu na interné procesy a systémy. Spoločnosť využila výhody z globálnych projektových iniciatív na lokálnej úrovni správy a riadenia, aby zabezpečila vhodnosť tohto prístupu pre spoločnosť.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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

Vydané, ale zatiaľ neúčinné štandardy (pokračovanie)

• IFRS 9 - Finančné nástroje (pokračovanie)

Klasifikácia a oceňovanie

Z pohľadu klasifikácie a oceňovania bude nový štandard vyžadovať, aby bol celý finančný majetok okrem nástrojov vlastného imania a derivátov posudzovaný na základe kombinácie obchodného modelu účtovnej jednotky na správu finančných aktív a ich charakteristík zmluvných peňažných tokov (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 oceňovanie reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia, za nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, pokiaľ sa tým eliminuje alebo výrazne zníži účtovný nesúlad.

Spoločnosť sa domnieva, že výsledky klasifikácie a oceňovania budú podobné ako podľa IAS 39, hoci sa môžu vyskytnúť určité rozdiely. Očakávaný vplyv, ktorý budú mať na spoločnosť zmeny v klasifikácii a oceňovaní finančných nástrojov vyplývajúce z prijatia štandardu IFRS 9 k 1. januáru 2018, je uvedený nižšie:

- 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 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.
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 nesplnia kritérium SPPI.
- Investičné cenné papiere v súčasnosti klasifikované ako „držané do splatnosti“ a oceňované amortizovanou hodnotou sa 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.
- 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 klasifikovať ako ocenené trhovou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Spoločnosť si zvolila účtovnú zásadu, v zmysle ktorej sa neodvolateľne rozhodla, že nebude klasifikovať a oceňovať neobchodovateľné majetkové nástroje reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia, keďže všetky sumy vykázané vo výkaze o ostatnom úplnom výsledku hospodárenia sa už nikdy nemôžu preklasifikovať na hospodársky výsledok (zisk alebo stratu).
- K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky nebol identifikovaný zásadný vplyv na klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku vyplývajúci z testov obchodného modelu alebo SPPI. Preto sa neočakáva, že prechodné úpravy vo vzťahu ku klasifikácii a oceňovaniu budú pre účtovnú závierku významné.

V prípade finančných záväzkov IFRS 9 do veľkej 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.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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

Vydané, ale zatiaľ neúčinné štandardy (pokračovanie)

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

Zníženie hodnoty

IFRS 9 zavádza model zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát (*expected credit loss* – „ECL“), 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 prísluby a finančné záruky, ktoré sa predtým vykazovali podľa IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“.

Model zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát

Podľa IFRS 9 sa rezervy na úverové straty budú oceňovať ku každému dátumu vykazovania podľa trojstupňového modelu zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát, podľa ktorého sa každý finančný majetok klasifikuje do jedného z nižšie uvedených stupňov:

- Stupeň 1 – Od prvotného vykázania finančného majetku až do dátumu, keď sa výrazne zvýši jeho úverové riziko v porovnaní s prvotným vykázáním, sa opravná položka na stratu vykazuje vo výške rovnajúcej sa úverovým stratám očakávaným ako výsledok zlyhání, ku ktorým dôjde do 12 mesiacov. Úrok sa počíta na základe hrubej účtovnej hodnoty aktíva.
- Stupeň 2 – Po výraznom zvýšení úverového rizika v porovnaní s prvotným vykázáním finančného majetku sa opravná položka na stratu vykazuje vo výške rovnajúcej sa úplným očakávaným úverovým stratám počas zostávajúcej životnosti aktíva. Úrok sa počíta na základe hrubej účtovnej hodnoty 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 účtovnej hodnoty.

Rezervy 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 rezervy tretieho stupňa účinne nahrádzajú individuálne posudzované rezervy na znehodnotenú úveru.

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 spoločnosti, 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 nezáužitý a pravdepodobnostne vážený, a to vrátane informácií o minulých udalostiach, aktuálnych podmienok 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 expozíciav čase zlyhania („EAD“) a výhľadových makroekonomických ukazovateľov. Na odhadnutie veľkosti opravnej položky pre zníženie hodnoty spoločnosť v prípade finančného majetku na stupni 1 použije PD až do 12 mesiacov, kým pri majetku nachádzajúcom sa v stupni 2 použije PD za celú jeho životnosť. V prípade úverovo znehodnoteného finančného majetku na stupni 3 bude spoločnosť pokračovať v používaní existujúcich procesov.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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

Vydané, ale zatiaľ neúčinné štandardy (pokračovanie)

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

Veľkoobchodné klasifikovateľne riadené expozície

Pri úverových expozíciách sa opravné položky pre zníženie hodnoty budú odhadovať na úrovni individuálnych úverov s využitím sofistikovaných modelov v závislosti od relatívnej veľkosti, kvality a komplexnosti portfólií.

Delikventne riadené expozície

Pri malých spotrebiteľských úverových portfóliách sa rezervy na zníženie hodnoty odhadnú menej sofistikovaným postupom, ktorý je vhodný a primeraný vzhľadom na úroveň subjektu a úroveň portfólia. Predovšetkým, ak spoločnosť 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.

Zjednodušené postupy pri inom finančnom majetku

Pri inom finančnom majetku, ktorý je svojou povahou krátkodobý a jednoduchý, spoločnosť uplatní nemodelovaný postup oceňovania, ktorý sa môže od vyššie uvedeného odlišovať. 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 boli validované a otestované počas roka 2017.

Významné zvýšenie úverového rizika

Finančný majetok prejde zo stupňa 1 na stupeň 2, ak dôjde k významnému zvýšeniu úverového rizika v porovnaní s prvotným vykázáním. Počínajúc 1. januárom 2018 a ku každému nasledujúcemu dátumu vykazovania spoločnosť posúdi, či sa úverové riziko finančného nástroja od jeho prvotného vykázania významne zvýšilo. Na určenie, či došlo k významnému zvýšeniu úverového rizika, bude nevyhnutné urobiť posúdenie. Pri tomto posudzovaní spoločnosť zohľadní zvýšenie rizika zlyhania (v relatívnom aj absolútnom vyjadrení) počas očakávanej životnosti finančného majetku. Daná zmena v absolútnom vyjadrení rizika zlyhania od prvotného vykázania bude významnejšia pri finančnom nástroji s nižším prvotným rizikom zlyhania než pri nástroji s vyšším prvotným rizikom zlyhania. Zmena v pravdepodobnosti zlyhania dlžníka je primárne ovplyvnená jeho rizikovým ratingom. Interné kategórie ratingu úverového rizika budú zachytávať ďalšie kvalitatívne indikátory, ktoré slúžia ako tzv. backstopy.

Stupňovanie

Finančný majetok sa môže pohybovať oboma smermi v rámci jednotlivých stupňov modelu zníženia hodnoty podľa IFRS 9. K presunu môže dôjsť, ak sa od prvotného vykázania úverové riziko významne zvýši, alebo ak sa zníženie hodnoty majetku následne zmení.

Na určenie príslušného stupňa vykazovania záväzku spoločnosť posúdi, či je daný majetok už znehodnotený (stupeň 3) alebo nie (stupeň 1 a 2). Stupeň 2 sa určí na základe existencie významného zhoršenia úveru (alebo jeho zlepšenia) v porovnaní s úverovým ratingom pri prvotnom vykázaní. Pri majetku v stupni 1 sa v porovnaní s jeho prvotným vykázáním neevviduje významné zhoršenie úverového rizika.

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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

Vydané, ale zatiaľ neúčinné štandardy (pokračovanie)

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

Očakávaná životnosť

Pri oceňovaní očakávanej úverovej straty musí spoločnosť brať do úvahy maximálne zmluvné obdobie, počas ktorého je spoločnosť vystavená úverovému riziku, vrátane prípadných čerpaní a očakávanej splatnosti finančného majetku. Pri niektorých revolvingových úverových nástrojoch, ktoré nemajú fixnú splatnosť, sa očakávaná životnosť odhadne na základe obdobia, počas ktorého je spoločnosť vystavená úverovému riziku a keď by úverové straty neboli zmiernené opatreniami prijatými manažmentom.

Definícia zlyhania podľa stupňa 3

Ako sa uvádza vyššie, na určenie, či má byť nástroj presunutý do kategórie očakávanej úverovej straty počas životnosti, musí sa brať do úvahy zmena rizika zlyhania počas očakávanej životnosti finančných nástrojov. IFRS 9 neobsahuje definíciu „zlyhania“, namiesto toho požaduje, aby si ho každá účtovná jednotka definovala sama. Podľa IFRS 9 musí spoločnosť uplatňovať takú definíciu zlyhania, ktorá je v súlade s definíciou, ktorú používa na účely interného riadenia úverových rizík príslušného finančného nástroja, a ak je to vhodné, zohľadniť kvalitatívne ukazovatele (napríklad finančné zmluvy). Definícia zlyhania používaná na tento účel sa musí dôsledne uplatňovať na všetky finančné nástroje, pokiaľ nie sú k dispozícii informácie, ktoré preukazujú, že iná definícia zlyhania je pre konkrétny finančný nástroj vhodnejšia.

Spoločnosť klasifikuje expozíciu ako problémovú expozíciu („NPE“), ak spĺňa ktorúkoľvek alebo obe z nasledujúcich kritérií:

1. Existujú významné expozície, ktoré sú viac než 90 dní po splatnosti;
2. Z posúdenia dlžníka vyplýva, že pravdepodobne nebude schopný splatiť svoje úverové záväzky v plnej výške bez realizácie kolaterálu, a to bez ohľadu na existenciu prípadnej sumy po lehote splatnosti alebo počtu dní po lehote splatnosti.

Výhľadové informácie a rôzne ekonomické scenáre

Odhady musia zohľadňovať informácie o minulých udalostiach, aktuálne podmienky a primerané a doložené prognózy budúceho vývoja a ekonomických podmienok. Použitie výhľadových informácií si vyžiada posúdenie. Spoločnosť vypracovala modely, ktoré budú zahŕňať rôzne ekonomické scenáre, ktoré zohľadňujú premenlivosť a neistotu v očakávaných stratách, vrátane faktorov ako miera rastu HDP či miera nezamestnanosti, ktoré poskytnú ekonómovia z oddelenia Citi's Global Country Risk Management („GCRM“). Tieto odhady vychádzajú z portfóliových údajov, ktoré odrážajú súčasné rizikové atribúty dlžníkov a dlhových nástrojov v kombinácii s úverovými projekciami odvodenými z modelov ratingovej migrácie, pravdepodobnosti zlyhania a strát, vyvinutých na odhadnutie záťažových úverových strát pre veľkoobchodné portfóliá. Ako je uvedené vyššie, súčasťou týchto modelov sú špecificky vyvinuté komponenty, ktoré zabezpečujú, aby boli odhady v súlade so štandardom IFRS 9. Modely pravdepodobnosti zlyhania, straty v prípade zlyhania a konverzného faktoru úverov sú kalibrované na pozorované historické vzory zlyhaní a strát počas niekoľkých rokov a prepojené na významné faktory ekonomického vývoja. Model odráža rôznu pravdepodobnosť a závažnosť straty ako funkciu rôznych ekonomických prognóz.

Spoločnosť nebude používať scenáre najlepšieho a najhoršieho možného vývoja, ale posúdi reprezentatívnu vzorku scenárov (najmenej tri pri použití sofistikovaného prístupu a ak sa predpokladá, že rôzne scenáre majú významný nelineárny dosah), pričom pri nich použije pravdepodobnostne vážený postup na určenie očakávanej úverovej straty.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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

Vydané, ale zatiaľ neúčinné štandardy (pokračovanie)

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

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. Spoločnosť si zvolí pokračovanie používania účtovania zaistenia podľa IAS 39.

- **IFRS 15 - Výnosy zo zmlúv s 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 s klientmi. Štandard predstavuje jednotný, päťstupňový model vykazovania výnosov, ktorý sa má uplatňovať na zmluvy s klientmi s výnimkou výnosov, ktoré vyplývajú z takých položiek ako finančné nástroje, poisťné zmluvy a lízingu. Štandard IFRS 15 je účinný od 1. januára 2018, EÚ ho prijala 22. septembra 2016. Nový štandard stanovil zásady pre vykazovanie povahy, výšky, načasovania a neistoty výnosov a peňažných tokov vyplývajúcich zo zmlúv účtovnej jednotky s klientmi. Štandard predstavuje jednotný, päťstupňový model vykazovania výnosov, ktorý sa má uplatňovať na zmluvy s klientmi s výnimkou výnosov, ktoré vyplývajú z takých položiek, ako sú finančné nástroje, ktoré pokrýva IFRS 9. Na riadenie implementácie spoločnosť zaviedla projektový program pod vedením finančného tímu, ktorý sa zameriava na kľúčové oblasti dosahu implementácie nového štandardu, a to vrátane finančného výkazníctva, systémov a procesov, ako aj komunikácie. Odhliadnuc od niekoľkých zmien nevyhnutných na splnenie zvýšených požiadaviek na prezentáciu a zverejňovanie údajov, neočakávame žiadny významný vplyv IFRS 15 na finančné výsledky spoločnosti.
- **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. Spoločnosť momentálne posudzuje prípadné možné vplyvy tohto štandardu na jej účtovnú závierku.
- **Dodatky k IFRS 2 - Platby na základe podielov.** Dodatky sa týkajú (i) oceňovania platieb na základe podielov vyrovnaných hotovosťou, (ii) klasifikácie platieb na základe podielov vyrovnaných bez daňových zrážok a (iii) účtovania o zmene platby na základe podielov vyrovnaných hotovosťou na platbu vyrovnanú akciami. Dodatky sú účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, pričom je povolené ich skoršie prijatie. Neočakáva sa, že dodatky budú mať na spoločnosť významný vplyv.
- **IFRIC 23 – Neistota týkajúca sa postupov pri dani z príjmu.** Výklad obsahuje požiadavky, ktoré dopĺňajú požiadavky uvedené v IAS 12 - Dane z príjmu špecifikovaním, ako zohľadniť vplyv neistoty v účtovaní dane z príjmu. Výklad platí pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, pričom je povolené jeho skoršie prijatie. Neočakáva sa, že výklad bude mať na spoločnosť významný vplyv.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

d) 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 priamo súvisiace s poskytnutím, refinancovaním alebo reštrukturalizáciou úveru alebo s úverovými príslubmi odložia a odpisujú na úroky získané z úverov a pohľadávok počas životnosti nástroja.

Efektívna úroková miera je miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce hotovostné platby a príjmy počas očakávanej životnosti finančného nástroja na:

- hrubú účtovnú hodnotu finančného majetku; alebo
- amortizovanú hodnotu finančného záväzku.

Pri výpočte efektívnej úrokovej miery spoločnosť 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; a
- úroky z hotovostných zostatkov.

e) 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 (pozri poznámku č. 1(d) vyššie).

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.

Ak sa neočakáva, že úverový príslub povedie k čerpaniu úveru, príslušný poplatok za úverový príslub sa účtuje rovnomerne počas obdobia viazanosti.

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

f) Čisté výnosy a náklady z obchodovania

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

g) 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.

h) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sa vykazujú, keď vznikne nárok na vyplatenie výnosu. Dividendy sa prezentujú v položke „Čisté výnosy z obchodovania“, keď výnos z dividend vznikol z obchodovateľných aktív.

i) Finančný majetok a záväzky

Vykazovanie

Spoločnosť prvotne vyказuje úvery a pohľadávky a vklady k dátumu, keď dochádza k peňažnému toku (t.j., dátum vyrovnania). Celý ostatný finančný majetok a záväzky sa prvotne vykazujú k dátumu uzatvorenia obchodu, ku ktorému sa spoločnosť stáva stranou zmluvných ustanovení týkajúcich sa daného nástroja.

Finančný majetok alebo záväzok sa prvotne oceňuje reálnou hodnotou plus, pri položke neoceňovanej reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok, transakčné náklady, ktoré možno priamo priradiť k nadobudnutiu daného finančného majetku.

Obchodovateľné aktíva

Obchodná kniha spoločnosti 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 spoločnosťou 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 spoločnosť 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 oceňujú 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 majetok a záväzky, pričom do výkazu ziskov a strát sa zaznamená len časť prijatých úrokov, ktorá prevyšuje zaplatené úroky.

Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou

Spoločnosť 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.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

i) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

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 alebo 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“). Spoločnosť účtuje o vložených derivátoch osobitne od hostiteľskej zmluvy, ak hostiteľská zmluva samotná nie je účtovaná reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok a vlastnosti vloženého derivátu 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 zmeny reálnej hodnoty derivátu sa okamžite vykáže do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava na vyradenie prevádzky v zahraničí.

Investičné cenné papiere

K dispozícii na predaj (Available for Sale – „AFS“)

Investičné cenné papiere k dispozícii na predaj sú taký nederivátový finančný majetok držaný na neurčitú dobu, ktorý 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 strát a ostatné zmeny v účtovnej hodnote sa vykazujú v rámci ostatného úplného výsledku 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.

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 strát a zverejňuje sa v rámci čistých investičných výnosov.

Keď spoločnosť 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 spoločnosti. Nekótované majetkové cenné papiere, ktorých reálnu hodnotu nie je možné spoľahlivo oceniť, sa účtujú obstarávacou cenou.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

i) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Investičné cenné papiere (pokračovanie)

Investičné cenné papiere držané do splatnosti

Ide o finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými platbami a pevnou splatnosťou, ktorý spoločnosť zamýšľa a dokáže držať až do jeho splatnosti. Investičné cenné papiere držané do splatnosti sa prvotne vykazujú 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 vykazuje 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 spoločnosti klasifikovať investičné cenné papiere ako papiere držané do splatnosti v aktuálnom a nasledujúcich dvoch finančných rokoch. Predaj alebo reklasifikácia sú povolené za ktorejkoľvek 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.

Reverzné zmluvy o repo transakciách

Keď spoločnosť 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 nevykazuje v účtovnej závierke spoločnosti.

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 vnútropodnikovým organizáciám a organizáciám tretích strán. Finančné záväzky vyplývajúce z predajov na krátko sa prvotne tiež vykazujú reálnou hodnotou, pričom súvisiace transakčné náklady sa zaznamenajú priamo do výkazu ziskov a strát. Zisky alebo straty vyplývajúce z následných zmien reálnej hodnoty sa vykazujú priamo vo výkaze ziskov a strát ako čisté výnosy z obchodovania.

Započítanie

Finančný majetok a záväzky sa započítajú a čistá hodnota sa prezentuje vo výkaze o finančnej situácii výlučne v tom prípade, keď spoločnosť 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 spoločnosti.

Oceňovanie reálnou hodnotou

„Reálna hodnota“ je cena, ktorá by sa získala za predaj majetku 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 spoločnosť k tomuto dátumu prístup. Reálna hodnota záväzku odráža jeho riziko neplnenia.

Ak je k dispozícii, spoločnosť 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, spoločnosť použije techniky oceňovania, ktoré maximalizujú využitie relevantných zistiteľných vstupov a minimalizujú využitie nezistiteľných vstupov. Zvolená technika oceňovania zahŕňa všetky faktory, ktoré by účastníci trhu zohľadnili pri stanovení ceny transakcie.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

i) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Oceňovanie reálnou hodnotou (pokračovanie)

Najlepším dôkazom reálnej hodnoty finančného nástroja pri prvotnom vykázaní je zvyčajne transakčná cena - t.j. skutočná hodnota poskytnutého alebo prijatého plnenia. Ak spoločnosť 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 než suma splatná na požiadanie, diskontovaná od prvého dátumu, ku ktorému by sa mohlo požadovať zaplatenie tejto sumy.

Spoločnosť vykazuje presuny medzi úrovňami hierarchie reálnej hodnoty ku koncu vykazovaného obdobia, v ktorom došlo k zmene.

j) Zníženie hodnoty finančného majetku

Zníženie hodnoty úverov a pohľadávok

Ku každému dátumu zostavenia výkazu o finančnej situácii spoločnosť 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 majetku pred dátumom zostavenia výkazu o finančnej situácii („udalosť straty“), a táto udalosť (udalosti) mala (mali) 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 spoločnosť 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 oceníteľný pokles v odhadovaných budúcich peňažných tokoch z portfólia finančného majetku od prvotného vykázania tohto majetku, hoci tento pokles ešte nie je možné identifikovať s individuálnymi finančnými aktívami v portfóliu, vrátane:
 - negatívnych zmien v platobnej situácii dlžníkov v portfóliu; a
 - národných alebo miestnych ekonomických podmienok, ktoré súvisia so zlyhaniami týkajúcimi sa aktív v portfóliu.

Spoločnosť 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, ktorý nie je individuálne významný. Ak spoločnosť 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.

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 opravných 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. Spoločnosť diskontuje budúce peňažné toky na účely ocenenia strát zo zníženia hodnoty použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery, ktorá sa aplikuje na revidovanú účtovnú hodnotu.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

j) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

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 na odhadované budúce peňažné toky finančného majetku vplyv, ktorý možno spoľahlivo oceniť, vykáže sa strata zo zníženia hodnoty.

Straty zo zníženia hodnoty z investičných nástrojov k dispozícii na predaj sa vykazujú presunom kumulovanej straty, ktorá bola vykázaná 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 vykážala vo výkaze ziskov a strát. Zmeny v rezervách na zníženie hodnoty pripísateľné použitiu metódy efektívnej úrokovej miery 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 vykazovania spoločnosť berie do úvahy všetky dostupné dôkazy vrátane pozorovateľných údajov alebo informácií o udalostiach, ktoré sa špecificky týkajú daných cenných papierov, ktoré môžu viesť k výpadku v splácaní 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 majetku pri prvotnom vykázaní.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

j) 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 majetku 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 vykazané 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.

k) Ukončenie vykazovania finančného majetku a záväzkov

Finančný majetok sa prestane vykazovať, keď uplynie právo na príjem peňažných tokov z tohto majetku, alebo ak spoločnosť 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.

l) Finančný a operatívny lízing

Ak spoločnosť 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

Majetok držaný na základe finančného lízingu a zmlúv o kúpe na splátky sa kapitalizuje a odpisuje spôsobom uvedeným v poznámke č. 1(m) 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 počítateľné náklady lízingu sa pripočítajú k prvotne vykázanej výške lízinguvej pohľadávky. Pohľadávky z nájmu sú zahrnuté do „úrokov a podobných príjmov“.

Majetok držaný 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 neistej povahy hodnoty aktíva ku koncu platnosti zmluvy. Počas životnosti aktíva sa bude jeho zostatková hodnota meniť z dôvodu neistoty 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 K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

m) Hmotný majetok

Položky hmotného majetku 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 desiatich 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.

n) Nehmotný majetok

Goodwill

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

Počítačový softvér

Výdavky na interne vyvíjaný softvér sa vykazujú ako majetok, keď spoločnosť 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.

Amortizácia sa účtuje na výkaz ziskov a strát a prezentuje sa na riadku ostatné náklady 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 |

Ostatný nehmotný majetok - nehmotný majetok klientov

Nehmotný majetok nadobudnutý spoločnosťou sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o kumulovanú amortizáciu a straty zo zníženia hodnoty.

Ostatný nehmotný majetok súvisí s nehmotným majetkom klientov, ktorým sú identifikovateľné aktíva, a vykazuje sa svojou súčasnou hodnotou na základe prognóz peňažných tokov z nadobudnutých zmluvných práv počas vzťahov so klientmi

Amortizácia sa účtuje na výkaz ziskov a strát a prezentuje sa na riadku ostatné náklady 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:

| | |
|---------------------------|-----------|
| Nehmotný majetok klientov | 3-5 rokov |
|---------------------------|-----------|

o) Zníženie hodnoty nefinančných aktív

Ku každému dátumu vykazovania spoločnosť posudzuje, či existujú indície, že došlo k zníženiu hodnoty goodwillu a nehmotného majetku. Tieto nefinančné aktíva sú predmetom testovania na zníženie hodnoty raz ročne alebo častejšie, ak udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že mohlo dôjsť k zníženiu ich hodnoty. Na účely testovania zníženia hodnoty sa goodwill alokuje k peňazotvorným 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 K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

p) Dane z príjmu

Daň z príjmu splatná zo zisku sa vykazuje 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 majetku a záväzkov a ich účtovných hodnôt v účtovnej závierke. Pohľadávky 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. Pohľadávky 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.

Pohľadávky 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.

q) Odvody

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

r) 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, sú 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 finančných aktív klasifikovaných ako majetkové investície k dispozícii na predaj, ktoré sa vykazujú do ostatného úplného výsledku hospodárenia a ktoré sú nepeňažnými položkami.

Majetok a záväzky zahraničných pobočiek sa prepočítajú na prezentačnú menu spoločnosti 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.

s) Zamestnanecké požitky

Programy so stanovenými požitkami

Spoločnosť 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 predstavuje čistý záväzok vykázaný vo výkaze o finančnej situácii poistno-matematicky vypočítanú súčasnú hodnotu záväzku zo stanovených požitkov k dátumu zostavenia výkazu o finančnej situácii, zníženú 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, očistený o vplyv úrokových nákladov na záväzky dôchodkovej schémy, sa vykazuje v položke iné finančné výnosy.

Vo výkaze o finančnej situácii sa vykáže prebytok, ak je k dispozícii ekonomický úžitok vo forme zníženia budúcich príspevkov alebo ako refundácia peňažných prostriedkov spoločnosti

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

s) Zamestnanecké požitky (pokračovanie)

Programy so stanovenými príspevkami

Spoločnosť prevádzkuje niekoľko dôchodkových programov so stanovenými príspevkami. Ročné príspevky spoločnosti 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 spoločnosť súčasný zákonný alebo mimozmluvný záväzok vykonať takúto platbu za službu, ktorú jej zamestnanec 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 spoločnosť preukázateľne rozhodnutá na základe podrobného formálneho plánu a bez reálnej možnosti odstúpenia od neho buď ukončiť pracovných 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 spoločnosť predloží ponuku na dobrovoľné rozviazanie pracovného pomeru, táto ponuka bude pravdepodobne prijatá a počet zamestnancov, ktorí ju prijímú, je možné spoľahlivo odhadnúť.

t) Odmeny viazané na kapitál

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

V prípade motivačných programov s odmenami viazanými na kapitál spoločnosť používa účtovanie do majetku, pričom samostatne účtuje o svojich súvisiacich záväzkoch poskytnúť platby Citigroup. Spoločnosť 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 vykazujú 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 sa odmena 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 K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

u) Účtovanie štátnych dotácií

Dotácie sa zaúčtujú 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.

v) 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.

w) 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.

x) Dcérske spoločnosti

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

y) Transakcie pod spoločnou kontrolou

Spoločnosť 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.

z) Ukončené činnosti

Ukončená činnosť je zložka podnikateľskej činnosti spoločnosti, 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 obdobie boli aktualizované tak, aby rozlišovali medzi pokračujúcimi a ukončenými činnosťami. Podrobnejšie informácie sa nachádzajú v poznámke č. 29 „Ukončené činnosti“.

aa) Fiduciárne činnosti

Spoločnosť 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.

bb) Vydané dlhové cenné papiere

Spoločnosť 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 hodnotou. Reálna hodnota vydaných dlhových cenných papierov tiež zohľadňuje opravnú položku na vlastné úverové riziká spoločnosti. Podrobnejšie informácie sa nachádzajú v poznámke č. 18 „Finančný majetok a záväzky“.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

2. Použitie predpokladov a odhadov

Hospodárske a účtovné výsledky spoločnosti 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 majetku, 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 spoločnosti 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, spoločnosť 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 majetku, ktorý má podobnú charakteristiku úverového rizika a pre ktorý existujú podobné objektívne dôkazy o znížení hodnoty, ako majú úvery v portfóliu. Zníženie hodnoty je podrobnejšie rozobraté a prezentované v poznámke č. 17 „Riadenie rizík“.

Oceňovanie nehmotného majetku

Na ocenenie niektorého významného nehmotného majetku sú potrebné predpoklady; na tento účel môže manažment využiť služby externých odborných poradcov.

Odmeny viazané na kapitál

Spoločnosť 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 „Odmeny viazané na kapitál“.

Záväzky z dôchodkových programov

V prípade svojich európskych pobočiek sa spoločnosť 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 použitím 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 „Finančný majetok a záväzky“.

Odložená daň

Účtovné zásady, ktoré spoločnosť používa pri vykazovaní pohľadávok z odloženej dane, sú uvedené v poznámke č. 1(p) „Hlavné účtovné zásady“. Pohľadávky z odloženej dane sa vykazujú v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že v budúcnosti bude dostupný dostatočný zdaniteľný zisk, oproti ktorému je možné odpočítateľné dočasné rozdiely použiť. Vykazovanie pohľadávky z odloženej dane sa opiera o úsudok manažmentu vo vzťahu k pravdepodobnosti a dostatočnosti vhodných budúcich zdaniteľných ziskov, budúceho zrušenia zdaniteľných dočasných rozdielov a stratégií plánovania.

Výška pohľadávky z odloženej dane sa vyazuje na základe dostupných dôkazov o podmienkach k dátumu súvahy a vyžadujú si použitie významných odhadov zo strany manažmentu, predovšetkým tých, ktoré vychádzajú z jeho prognóz obchodného rastu, úverových strát a načasovania celkového ekonomického zlepšenia.

Prognózy manažmentu podporujú predpoklad, že budúce hospodárske výsledky spoločnosti pravdepodobne vytvoria dostatočný vhodný zdaniteľný príjem (výnosy) na využitie pohľadávok z odloženej dane.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ 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 odrážajú rizikovú prémie pri financovaní na trhu, ktorá je súčasťou časti derivátových portfólií, ktorá nie je zabezpečená kolaterálom, a 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 zmierňujúcich 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 vyrovnaní alebo ukončení v rámci bežného chodu podnikania. Okrem toho všetky alebo časť takýchto úprav možno v budúcich obdobiach zrušiť alebo inak upraviť, ak dôjde k zmenám v úverovom riziku alebo riziku financovania, ktoré s týmito derivátovými nástrojmi súvisia.

Úpravy ocenenia vlastného dlhu („DVA“) 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 vyrovnaní 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 zmierňujúcich úverové riziko (zabezpečovacie zmluvy alebo dohody o vzájomnom započítavaní), ktoré s týmito derivátovými nástrojmi súvisia.

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

V roku 2017 spoločnosť vykázala zisk z CVA/FVA/DVA približne vo výške 7,6 mil. USD (2016: strata vo výške 4,5 mil. USD).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

3. Čisté úrokové výnosy

| | 2017 USD '000 | 2016 USD '000 |
|---|------------------|------------------|
| Úroky a podobné příjmy | | |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 470 | 1 132 |
| Úvery a pohľadávky voči bankám | 73 805 | 77 258 |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | 305 491 | 293 719 |
| Investičné cenné papiere – k dispozícii na predaj | 31 469 | 44 116 |
| Ostatné prijaté úroky | 22 528 | 1 116 |
| Celkové úrokové výnosy | <u>433 763</u> | <u>417 341</u> |
| | | |
| Úrokové náklady a podobné výdavky | | |
| Vklady prijaté od bánk | 11 983 | 11 929 |
| Vklady klientov | 14 100 | 25 880 |
| Vydané dlhové cenné papiere | - | 740 |
| Ostatné zaplatené úroky | 35 587 | 20 643 |
| Celkové úrokové náklady | <u>61 670</u> | <u>59 192</u> |
| | | |
| Čisté úrokové výnosy | <u>372 093</u> | <u>358 149</u> |

Súčasťou úrokových výnosov je suma v celkovej výške 14,5 mil. USD (2016: 1,2 mil. USD) prijatá zo znehodnotených úverov.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

4. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

| | 2017 | 2016* |
|---|------------------|------------------|
| | USD '000 | USD '000 |
| Cenné papiere | - | 8 448 |
| Zúčtovanie a vyrovnanie | 43 665 | 51 728 |
| Správa aktív | 1 752 | 1 750 |
| Úschova a fiduciárne transakcie | 208 094 | 187 241 |
| Platobné služby | 309 661 | 319 767 |
| Zdroje klientov distribuované, ale nespravované | 133 164 | 150 329 |
| Štruktúrované financovanie | 94 832 | 96 028 |
| Poskytnuté úverové prísluby | 100 329 | 109 745 |
| Ostatné | 262 964 | 266 114 |
| Celkové výnosy z poplatkov a provízií | 1 154 461 | 1 191 150 |
| | | |
| Zúčtovanie a vyrovnanie | (43 023) | (36 296) |
| Úschova | (25 942) | (19 834) |
| Iné | (32 332) | (25 117) |
| Celkové náklady na poplatky a provízie | (101 297) | (81 247) |
| | | |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 1 053 164 | 1 109 903 |

*Niektoré porovnávané údaje boli aktualizované výlučne na účely prezentácie.

Súčasťou výnosov z poplatkov a provízií sú poplatky prijaté spoločnosťou za poskytovanie fiduciárnych služieb, v rámci ktorých má spoločnosť v držbe aktíva v mene svojich zákazníkov. Celkové výnosy z týchto poplatkov boli 148 mil. USD v roku 2017 (2016: 149 mil. USD).

5. Čisté výnosy z obchodovania

| | 2017 | 2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| | USD '000 | USD '000 |
| Deriváty | 175 040 | 85 585 |
| Dlhové cenné papiere | 25 872 | 74 123 |
| Úvery a pohľadávky | 10 582 | 1 540 |
| Celkové čisté výnosy z obchodovania | 211 494 | 161 248 |

Zvýšenie čistých výnosov z obchodovania je spôsobené derivátovými transakciami s pridruženými spoločnosťami.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

6. Čisté investičné výnosy

| | 2017 | 2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| | USD '000 | USD '000 |
| Čistý zisk z finančného majetku k dispozícii na predaj | 41 657 | 148 290 |
| Dividendy z finančného majetku k dispozícii na predaj | 906 | 1 327 |
| Celkové čisté investičné výnosy | 42 563 | 149 617 |

7. Čisté výnosy z ostatných finančných nástrojov ocenených reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok

| | 2017 | 2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| | USD '000 | USD '000 |
| Úvery a pohľadávky | 261 | 33 039 |
| Vydané dlhové cenné papiere | - | (152) |
| Celkové čisté výnosy z ostatných finančných nástrojov ocenených reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok | 261 | 32 887 |

8. Ostatné prevádzkové výnosy

| | 2017 | 2016* |
|---|-----------------|-----------------|
| | USD '000 | USD '000 |
| Vnútroskupinové náhrady | 387 614 | 356 995 |
| Celkové ostatné prevádzkové výnosy | 387 614 | 356 995 |

*Niektoré porovnávané údaje boli aktualizované výlučne na účely prezentácie.

Významná časť nákladov v rámci spoločnosti pochádza zo služieb, ktoré poskytuje Citi Service Centre („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

| | 2017 | 2016 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| | USD '000 | USD '000 |
| Odmena za audit | 742 | 699 |
| Iné uistenia | 349 | 270 |
| Služby daňového poradenstva | 2 | 33 |
| Iné neauditové služby | - | - |
| | 1 093 | 1 002 |

Dodatočné odmeny vyplatené za služby ostatným členským firmám KPMG mimo Írska tvoria odmeny za miestne auditorské služby vo výške 1,2 mil. USD (z toho 1 mil. USD tvorili platby pobočkám, ktoré sa podieľali na štatutárnom audite spoločnosti), odmeny za iné uistenia vo výške 0,1 mil. USD, poplatky za služby daňového poradenstva vo výške 0,04 mil. USD a poplatky za iné neauditorské služby vo výške 0,16 mil. USD.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

10. Mzdové náklady

Priemerný počet zamestnancov spoločnosti v účtovnom období bol 8 915 (2016: 9 158). Z toho priamych zamestnancov na plný úväzok bolo 8 805 a priamych zamestnancov na čiastočný úväzok bolo 110. Priemerný počet osôb zamestnaných v pokračujúcich prevádzkach spoločnosti počas účtovného obdobia bol 8 915 (2016: 8 604). Priemerný počet zamestnancov v prevádzkach spoločnosti, ktoré počas účtovného obdobia ukončili činnosť, bol nula (2016: 554).

Nasledujúca tabuľka ukazuje priemerný počet zamestnancov v členení podľa funkčného zaradenia v rokoch 2017 a 2016:

| | 2017 | 2016 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Investičné bankovníctvo | 619 | 600 |
| Retailové bankovníctvo | 315 | 805 |
| Podnikové funkcie | 2 952 | 2 411 |
| Funkcie nezávislej kontroly | 293 | 256 |
| Všetky ostatné | 4 736 | 5 086 |
| Celkový počet zamestnancov | 8 915 | 9 158 |

Položka „Všetky ostatné“ primárne zahŕňa prevádzkových a technologických zamestnancov v servisných centrách spoločnosti.

Spoločnosť prevádzkuje 11 dôchodkových programov so stanovenými príspevkami, z ktorých sedem sú programy so stanovenými požitkami. Príspevky do týchto programov predstavovali v roku 2017 spolu 26 mil. USD (2016: 22 mil. USD).

| | 2017 USD '000 | 2016 USD '000 |
|--|------------------|------------------|
| Mzdy a platy | 505 840 | 452 944 |
| Náklady na sociálne zabezpečenie | 91 705 | 89 454 |
| Náklady na platby na základe podielov | 9 801 | 14 584 |
| Dôchodky a požitky vyplatené po odchode do dôchodku: | 25 736 | 22 082 |
| Náklady na reštrukturalizáciu | 10 395 | 35 801 |
| Celkové mzdové náklady | 643 477 | 614 865 |

11. Odmeny členom predstavenstva

| | 2017 USD '000 | 2016 USD '000 |
|---|------------------|------------------|
| Odmeny členom predstavenstva mali nasledovnú štruktúru: | | |
| Za kvalifikované služby | 3 157 | 2 615 |
| Do dlhodobých motivačných programov | - | - |
| Dôchodkové programy | | |
| - Program so stanovenými príspevkami | 98 | 112 |
| Kompenzácia za stratu funkcie | - | 1 392 |
| | 3 255 | 4 119 |

K 31. decembru 2017 sa účtovali dôchodkové požitky v prospech dvoch členov predstavenstva (2016: traja).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

12. Ostatné náklady

| | 2017 USD '000 | 2016 USD '000 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Výskum a vývoj | 5 502 | 4 926 |
| Odpisy | 36 072 | 48 257 |
| Amortizácia | 69 164 | 114 509 |
| Informačno-komunikačné technológie | 111 438 | 97 596 |
| Dodávatelia | 45 545 | 47 014 |
| Dane a odvody | 51 191 | 57 157 |
| Priestory | 48 532 | 48 616 |
| Ostatné administratívne náklady | 152 768 | 188 672 |
| Celkové ostatné náklady | 520 212 | 606 747 |

13. Daň z príjmu z bežnej činnosti

(a) Analýza daňovej povinnosti za účtovné obdobie

| | 2017 USD '000 | 2016 USD '000 |
|---|------------------|------------------|
| Splatná daňová povinnosť: | | |
| DPPO za účtovné obdobie | (101 202) | (149 944) |
| Celková splatná daňová povinnosť | (101 202) | (149 944) |
| Odložená daňová povinnosť | | |
| Odložená daňová povinnosť bežného roka | (45 913) | 20 354 |
| Celková odložená daňová povinnosť (pozn. č. 23) | (45 913) | 20 354 |
| Celkové náklady na daň z príjmu | (147 115) | (129 590) |
| - z toho pokračujúce činnosti | (145 741) | (124 743) |

(b) Zosúladenie efektívnej sadzby dane

| | 31. december 2017 USD '000 | 31. december 2016 USD '000 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Zisk pred zdanením z pokračujúcich činností | 735 438 | 953 096 |
| Zisk pred zdanením z ukončených činností | 11 697 | 39 045 |
| Celkový zisk pred zdanením | 747 135 | 992 141 |
| Celková daň z príjmov podľa írskej sadzby DPPO vo výške 12,5 % | (93 392) | (124 018) |
| Vplyvy: | | |
| Daň z príjmov zaplatená v zahraničí | 4 979 | (644) |
| Kapitálové opravné položky a iné časové rozlíšenia | 5 070 | 29 674 |
| Neodpočítateľné náklady | (17 859) | (32 998) |
| Daň zaplatená s vyššou sadzou dane | - | 21 958 |
| Celkové náklady na daň z príjmu | (101 202) | (149 944) |
| - z toho pokračujúce činnosti | (99 828) | (145 097) |
| - z toho ukončené činnosti | (1 374) | (4 847) |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Závazky z dôchodkových programov

V prípade svojich európskych pobočiek sa spoločnosť podieľa na miestnych programoch so stanovenými požitkami a so stanovenými príspevkami. Miestne programy so stanovenými požitkami prevádzkujú zahraničné pobočky v Grécku, Holandsku, Belgicku, Španielsku, Rakúsku, Írsku, Francúzsku a Nórsku. V niektorých európskych štátoch zamestnávateľia platia odvody do štátneho dôchodkového systému. Spoločnosť si tieto povinnosti plní v súlade s platnými miestnymi právnymi predpismi. V rámci spoločnosti sa rôzne štáty podieľajú na programoch so stanovenými príspevkami.

V roku 2017 predstavovali príspevky zamestnávateľa do programov so stanovenými požitkami 3 mil. USD (2013: 3 mil. USD). Spoločnosť očakáva, že v roku 2018 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 18,4 roka. Hlavné programy zabezpečujú požitky súvisiace so mzdami zamestnancov pred odchodom do dôchodku alebo predčasným odchodom zo zamestnania.

Podstatné zmeny, krátenia a vyrovnania počas rokov 2016 a 2017 zahŕňali nasledovné:

Po zlúčení Citibank International Limited s Citibank Europe Plc. bola vo Francúzsku ukončená interná zmluva, ktorá posilňovala dôchodkové zabezpečenie v zmysle požiadaviek kolektívnej zmluvy. Tým došlo k zníženiu záväzku programu o 1,4 mil. USD (1,2 mil. EUR) v roku 2017 a do budúcnosti povedie k miernemu zníženiu výdavkov.

V Holandsku sa koncom roka 2017 zmenil vek odchodu do dôchodku zo 67 na 68 rokov, bez zmeny v aktuálnej sadzbe. Presun pripísaných požitkov pre dôchodkový vek 67 rokov na požitky pre dôchodkový vek 68 rokov viedol k malému zvýšeniu záväzku programu o 0,2 mil. USD (0,2 mil. EUR).

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.

Sumy vykázané na súvahe sú určené takto:

| | 31. december 2017 USD '000 | 31. december 2016 USD '000 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Súčasná hodnota financovaných záväzkov zo stanovených požitkov | (537 821) | (466 681) |
| Reálna hodnota aktív programu | 315 302 | 282 858 |
| Schodok | <u>(222 519)</u> | <u>(183 823)</u> |
| Súčasná hodnota finančne nezabezpečených záväzkov zo stanovených požitkov | (17 103) | (14 703) |
| Čistý záväzok vykázaný na súvahe (pozn. č. 28) | <u>(239 622)</u> | <u>(198 526)</u> |
| Pohľadávka z odloženej dane (pozn. č. 23) | 29 953 | 49 980 |
| Čisté dôchodkové záväzky | <u>209 669</u> | <u>148 546</u> |

Analýza výdavkov na výkaze ziskov a strát:

| | 2017 USD '000 | 2016 USD '000 |
|---|------------------|------------------|
| Prevádzkové náklady | | |
| Náklady súčasných služieb | 3 383 | 2 847 |
| Náklady minulých služieb/(dobropis) (vrátane znížení) | (1 176) | (1 743) |
| Administratívne náklady | 1 071 | 1 057 |
| Náklady na financovanie | | |
| Úrokové náklady na záväzky zo stanovených požitkov | 8 692 | 10 767 |
| Úrokové výnosy plynúce z majetku programu | (5 055) | (7 043) |
| Náklady/(výnosy) vykázané vo výkaze ziskov a strát z toho priraditeľné ukončeným činnostiam | <u>6 915</u> | <u>5 894</u> |
| Náklady vykázané vo výkaze ziskov a strát na pokračujúce činnosti | <u>6 915</u> | <u>5 894</u> |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Závazky z dôchodkových programov (pokračovanie)

Zmeny súčasnej hodnoty záväzkov zo stanovených požitkov za účtovné obdobie:

| | 2017 | 2016 |
|--|------------------|------------------|
| | USD '000 | USD '000 |
| Počiatkové záväzky zo stanovených požitkov | (481 384) | - |
| Záväzky zo stanovených požitkov k dátumu zlúčenia | - | (428 871) |
| Úpravy výmenného kurzu | (67 219) | 16 549 |
| Náklady súčasných služieb | (3 383) | (2 847) |
| Úrokové náklady na záväzky zo stanovených požitkov | (8 692) | (10 767) |
| Straty z precenenia spôsobené zmenami vo finančných predpokladoch | (4 956) | (71 986) |
| Straty z precenenia spôsobené zmenami v demografických predpokladoch | (835) | (1 241) |
| Zisky z precenenia spôsobené poistno-matematickými zmenami v záväzkoch | (6 216) | 1 189 |
| Príspevky od účastníkov programov | (45) | (44) |
| Čisté vyplatené požitky | 16 630 | 14 891 |
| Náklady minulých služieb (vrátane krátení) | 1 176 | 1 743 |
| Konečné záväzky zo stanovených požitkov | <u>(554 924)</u> | <u>(481 384)</u> |

Zmeny reálnej hodnoty majetku programu za účtovné obdobie:

| | 2017 | 2016 |
|---|-----------------|-----------------|
| | USD '000 | USD '000 |
| Otváracia reálna hodnota majetku programu | 282 858 | - |
| Reálna hodnota majetku programu k dátumu zlúčenia | - | 281 697 |
| Úpravy výmenného kurzu | 38 743 | (9 248) |
| Úrokové výnosy plynúce z majetku programu | 5 055 | 7 034 |
| Výnosy plynúce z majetku programu bez úrokových výnosov | 3 800 | 16 339 |
| Príspevky zamestnávateľa | 2 502 | 2 940 |
| Príspevky účastníkov | 45 | 44 |
| Čisté vyplatené požitky | (16 630) | (14 891) |
| Vzniknuté administratívne náklady | (1 071) | (1 057) |
| Zatváracia reálna hodnota majetku programu | <u>315 302</u> | <u>282 858</u> |

Skutočná výnosnosť majetku programu:

| | 2017 | 2016 |
|---|-----------------|-----------------|
| | USD '000 | USD '000 |
| Úrokové výnosy plynúce z majetku programu | 5 055 | 7 034 |
| Výnosy plynúce z majetku programu bez úrokových výnosov | 3 800 | 16 339 |
| Celkové výnosy plynúce z majetku programu | <u>8 855</u> | <u>23 373</u> |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Závazky z dôchodkových programov (pokračovanie)

Úrokové výnosy plynúce z majetku programu sú stanovené použitím predpokladu diskontnej sadzby. V roku 2017 došlo k miernemu zvýšeniu hodnoty majetku, ktoré viedlo k zisku z precenenia vo výške 4 mil. USD. 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 počas účtovného obdobia.

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

| | 2017 USD '000 | 2016 USD '000 |
|---|------------------|------------------|
| Celkové straty z precenenia | (8 207) | (55 699) |
| Celkové straty na výkaze o ostatnom úplnom výsledku hospodárenia | (8 207) | (55 699) |
| Kumulovaná výška strát vykázaných na výkaze o ostatnom úplnom výsledku hospodárenia | (63 906) | (55 699) |

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

| | 2017 USD '000 | 2016 USD '000 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Reálna hodnota majetku programu | 315 302 | 282 858 |
| Závazky zo stanovených požitkov | (554 924) | (481 384) |
| Schodok programu | (239 622) | (198 526) |

| | 2017 USD '000 | 2016 USD '000 |
|--|------------------|------------------|
| Zisky z precenenia z majetku programu | 3 800 | 16 339 |
| Poistno-matematické (straty)/zisky zo záväzku | (6 216) | 1 189 |
| Straty zo záväzkov z dôvodu zmeny predpokladov | (5 791) | (73 227) |
| Celkové straty z precenenia záväzkov programu | (12 007) | (72 038) |
| Celkové straty z precenenia | (8 207) | (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 spoločnosti. 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 spoločnosť 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 spoločnosti 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 K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Závazky z dôchodkových programov (pokračovanie)

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

| | 2017 | 2016 |
|---|--------|--------|
| Diskontná sadzba pre ocenenie záväzkov programu | 1,70 % | 1,70 % |
| Budúci rast miezd | 2,10 % | 2,10 % |
| Miera zvyšovania vyplácaných dôchodkov | 2,00 % | 1,80 % |
| Predpokladaná miera inflácie | 1,90 % | 1,70 % |

Reálna hodnota majetku programu:

Reálna hodnota majetku programu

| | USD '000 | | | |
|-------------------------------|------------------------|------------------------------------|------------------------|------------------------------------|
| | 2017 | | 2016 | |
| | Celková reálna hodnota | Z toho nekótovaná na aktívnom trhu | Celková reálna hodnota | Z toho nekótovaná na aktívnom trhu |
| Akcie | 74 033 | - | 48 045 | - |
| Nehnutelnosti | 132 | - | - | - |
| Vládne dlhopisy | 85 361 | - | 119 547 | - |
| Podnikové dlhopisy | 106 124 | - | 98 351 | - |
| Ostatné | 49 652 | 3 613 | 19 914 | 3 392 |
| Celková reálna hodnota | 315 302 | 3 613 | 282 857 | 3 392 |

Kľúčový predpoklad použitý na účely štandardu IAS 19 je diskontná sadzba, 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:

| | 2017 USD '000 | 2016 USD '000 |
|--|------------------|------------------|
| Vplyv zníženia predpokladanej diskontnej sadzby na záväzky o 1 % | (110 080) | (93 751) |
| Vplyv predĺženia očakávanej dĺžky života o jeden rok na záväzky | (18 475) | (14 803) |
| Vplyv zvýšenia miery rastu dôchodkov na záväzky o 1 % | (40 285) | (34 405) |

Budúce očakávané požitky na zaplatenie z dôchodkového programu:

| | 2018 USD '000 | 2019 USD '000 | 2020 USD '000 | 2021 USD '000 | 2022 USD '000 | 2023- 2027 USD '000 |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------------|
| Očakávané platby požitkov | 15 579 | 16 928 | 17 924 | 16 935 | 16 714 | 95 437 |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

15. Poznámky k výkazu o peňažných tokoch

a) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria nižšie uvedené zostatky so splatnosťou do troch mesiacov. Spoločnosť medzi peňažné ekvivalenty nezahŕňa vládne dlhopisy štátov mimo OECD, aj keď majú splatnosť do troch mesiacov.

| | 31. december 2017 USD '000 | 31. december 2016 USD '000 |
|---|---|---|
| Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách | 11 138 682 | 12 272 858 |
| Iné vklady splatné na požiadanie | 3 450 864 | 4 150 614 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | <u>14 589 546</u> | <u>16 423 472</u> |
| Úvery a pohľadávky voči bankám so splatnosťou kratšou ako 3 mesiace | 5 436 022 | 4 470 420 |
| Celkom | <u><u>20 025 568</u></u> | <u><u>20 893 892</u></u> |

b) Zmena záväzkov z finančných činností

| | Zmluvy o repo transakciách USD '000 |
|---|--|
| 31. december 2016 | - |
| Výnosy zo zmlúv o repo transakciách (netto) | 120 240 |
| 31. december 2017 | <u><u>120 240</u></u> |

16. Obchodovateľné aktíva

| | 31. december 2017 USD '000 | 31. december 2016 USD '000 |
|--------------------------------------|---|---|
| Vládne dlhopisy | 709 448 | 404 458 |
| Podnikové dlhopisy | 6 219 | 6 688 |
| Európske obchodovateľné papiere | - | 455 359 |
| Úvery | 251 747 | 228 875 |
| Celkové obchodovateľné aktíva | <u><u>967 414</u></u> | <u><u>1 095 380</u></u> |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík

17.1 Poslanie riadenia rizík, jeho organizácia a správa

Rámec riadenia rizík

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

Tento rámec platí pre celú spoločnosť vrátane všetkých jej subjektov, oddelení (funkcií) 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 spoločnosť riadi významné riziká.

Hlavné aspekty prístupu k riadeniu rizík sú popísané nižšie.

Správa riadenia rizík

Rámec riadenia rizík spoločnosti vychádza z modelu „troch úrovní ochrany“, v rámci ktorého každá úroveň plní konkrétne úlohy a povinnosti tak, aby ich plnenie bolo odčlenené 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 spoločnosť k výsledkom, ktoré sú v záujme jej klientov a akcionárov, vytvárajú ekonomické hodnoty a sú systémovo 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 ochrany) 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 interného auditu spoločnosti (tretia úroveň ochrany) 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 spoločnosti.

Rizikový apetít

Vyhlásenie spoločnosti o rizikovom apetíte je formálny dokument, ktorý definuje agregovanú úroveň rizika a druhy rizík, ktoré je spoločnosť ochotná podstúpiť, aby dosiahla svoje obchodné a podnikateľské ciele, ktorých súčasťou je aj zachovanie si silnej finančnej pozície. Obsahuje kvalitatívne vyjadrenia a súvisiace prahové hodnoty posudzovania rizika a kvantitatívne vyjadrenia a súvisiace rizikové limity.

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

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

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

Identifikácia a posudzovanie rizík

Identifikácia rizík v rámci spoločnosti je kontinuálny proces. Spoločnosť má zavedený formalizovaný postup identifikácie a posudzovania významných rizík v rámci banky, ktorý zodpovedá modelu troch úrovní ochrany.

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

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

Proces identifikácie a posudzovania významných rizík poskytuje informácie pre strategický plán spoločnosti a následne pre nastavenie rizikového apetítu a ostatných formálnych procesov riadenia rizík vrátane ICAAP, ILAAP a plánovania nápravných opatrení.

Stresové testy

Program stresových testov je integrálnou súčasťou rámca riadenia rizík spoločnosti, ktorý funguje s podporou efektívnej infraštruktúry. Stresové testy sú integrované do procesov riadenia rizík spoločnosti.

Program stresových testov je vykonateľný a poskytuje informácie pre rozhodovanie na všetkých príslušných úrovniach manažmentu spoločnosti. Ako súčasť nástrojov na riadenie rizík, program stresových testov podporuje rôzne podnikateľské rozhodnutia a procesy vrátane strategického rozhodovania.

Účinnosť a odolnosť stresových testov sa pravidelne prehodnocujú z kvalitatívneho aj kvantitatívneho hľadiska v porovnaní s meniacimi sa externými podmienkami s cieľom zabezpečiť ich aktuálnosť. Frekvencia posudzovania rôznych častí programu stresových testov sa určuje každoročne. Program stresových testov je spoľahlivý a odolný, a to vrátane svojho dizajnu, scenárov, použitia úsudku a výsledkov.

Konečnú zodpovednosť za zabezpečenie zavedenia vhodného rámca stresových testov nesie predstavenstvo spoločnosti. Predstavenstvo posudzuje scenáre používané pri stresových testov ešte pre ich samotným vykonaním, pričom výsledky týchto testov sa následne predkladajú predstavenstvu.

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 spoločnosti, vrátane:

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

Správa a organizácia

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

Z pohľadu schvaľovania úverov spoločnosti sú existujúce a novo schválené úvery v súlade s globálnymi politikami Citi a CEP. Spoločnosť má zavedené špecifické pravidlá riadenia úverového rizika a nápravy.

V súlade s vyššie uvedenými pravidlami funguje v spoločnosti 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 spoločnosti.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Meranie rizika

Meranie (oceňovanie) úverového rizika primárne vychádza z interných systémov zavedených a vypracovaných v rámci Bazilejského mechanizmu. Analytici úverového rizika pridelia každej protistrane interný rating prostredníctvom špeciálnych ratingových nástrojov. Tento interný rating vyjadruje posúdenie úrovne rizika zlyhania príslušnej protistrany na základe internej ratingovej stupnice. Posúdenie rizika je kľúčovým faktorom v procese schvaľovania 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 každú z nich. Riadenie rizík môže zaviesť limity aj podľa ekonomického sektora alebo produktu. Okrem toho môže špecifické limity kedykoľvek zmraziť, aby mohlo zohľadniť najnovšie udalosti.

Tvorba rezerv na zníženie hodnoty

Pre finančný majetok oceňovaný amortizovanou hodnotou (úvery a pohľadávky, investície držané do splatnosti) sa vykazujú špecifické a skupinové rezervy, pokiaľ sa to považuje za potrebné/ak nastala „spúšťačia udalosť“.

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 začítajú 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 zo skupiny finančného majetku, ktoré možno spoľahlivo odhadnúť.

Spoločnosť 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 vyplývajúca z problémovej expozície predstavuje individuálne posúdenie zníženia hodnoty, ak existuje objektívny dôkaz o zlyhaní finančného majetku v dôsledku jednej alebo viacerých predpísaných spúšťačích udalostí. V takom prípade spoločnosť priradí rizikový rating na úrovni 8, 9 alebo 10. Špecifické rezervy sa počítajú, ak 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.
- Špecifická rezerva sa zaznamená na problémovej nezlyhanej expozícii. Táto situácia nastáva, keď dlžník spĺňa kritéria nato, aby bol vyhodnotený ako problémový, ale ktoré nevedli k neplneniu jeho zmluvných povinností týkajúcich sa splácania expozície. Takýmto dlžníkom sa priradí rizikový rating na úrovni 7- a priemerná pravdepodobnosť zlyhania na základe empirických údajov z portfólia spoločnosti.
- 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 spoločnosť 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 spoločnosti („obdobie vzniku“).

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K 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 „Finančný majetok a záväzky“. Členenie podľa kategórií sa nachádza v tabuľke nižšie

| | Pozn. | 31. december 2017 USD '000 | 31. december 2016 USD '000 |
|--|-------|----------------------------------|----------------------------------|
| Úvery a pohľadávky voči bankám | | | |
| Úvery a pohľadávky – tretie osoby | 18 | 3 509 836 | 2 326 248 |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | | | |
| Komerčné úvery | 18 | 17 663 177 | 14 067 871 |
| Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia | 18 | 322 851 | 507 836 |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | | 17 986 038 | 14 575 707 |
| Úvery a pohľadávky voči tretím osobám | | 21 495 874 | 16 901 955 |
| Úvery a pohľadávky – spriaznené osoby | | 3 767 727 | 5 174 465 |
| Úvery a pohľadávky | | 25 263 601 | 22 076 420 |

Na úrovni spoločnosti Výbor pre riadenie rizík pravidelne a cielene prehodnocuje jednotlivých dlžníkov a portfóliá. Rozčlenenie celkovej úverovej expozície spoločnosti, vrátane prísľubov je nasledovné:

| | 31. december 2017 USD '000 | 31. december 2016 USD '000 |
|-------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Hrubá expozícia | | |
| - Prísľuby a záruky (tretie osoby) | 37 768 131 | 35 170 990 |
| - Súvahové expozície (tretie osoby) | 41 418 070 | 36 679 618 |
| Celková expozícia | 79 186 201 | 71 850 608 |

Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

Podrobnosti o zmenách v reálnej hodnote úverov a pohľadávok priraditeľných úverovému riziku sú uvedené nižšie.

| Zmeny v reálnej hodnote úverov a pohľadávok priraditeľných úverovému riziku | Za účtovné obdobie 2017 USD '000 | Kumulatívne 2017 USD '000 | Za účtovné obdobie 2016 USD '000 | Kumulatívne 2016 USD '000 |
|---|--|---------------------------------|--|---------------------------------|
| Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia | 270 | 10 674 | (16 251) | (16 251) |
| Obchodované úvery | 36 570 | 9 915 | - | - |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Expozícia voči úverovému riziku – úvery a pohľadávky voči tretím osobám

| | 31. december 2017 USD '000 | 31. december 2016 USD '000 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Hrubá výška | 21 668 582 | 17 003 138 |
| <i>Individuálne znehodnotené</i> | | |
| Pred splatnosťou alebo menej ako 90 dní po splatnosti | 1 121 500 | 78 951 |
| 91 – 179 dní po splatnosti | 16 335 | 5 419 |
| 180 a viac dní po splatnosti | 31 612 | 125 960 |
| Hrubá výška | 1 169 447 | 210 330 |
| Rezerva na individuálne znehodnotené úvery | (94 263) | (30 472) |
| Účtovná hodnota individuálne znehodnotených úverov | 1 075 184 | 179 858 |
| <i>Posudzované spoločne</i> | | |
| Pred splatnosťou alebo menej ako 90 dní po splatnosti | 20 499 135 | 16 792 808 |
| 91 – 179 dní po splatnosti | - | - |
| 180 a viac dní po splatnosti | - | - |
| Hrubá výška | 20 499 135 | 16 792 808 |
| Rezerva na spoločne posudzované úvery | (78 445) | (70 712) |
| Účtovná hodnota spoločne posudzovaných úverov | 20 420 690 | 16 722 096 |
| Účtovná hodnota úverov, ktoré nie sú po splatnosti ani znehodnotené | - | - |
| Celková rezerva na zníženie hodnoty | (172 708) | (101 184) |
| Celková účtovná hodnota | 21 495 874 | 16 901 955 |
| Rezerva na nečerpané prísľuby | (77 437) | (33 987) |
| Celková rezerva na čerpané a nečerpané prísľuby | (250 145) | (135 171) |

Nárast individuálne znehodnotených úverov je primárne spôsobený zmenou v metodológii klasifikácie znehodnotených úverov.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Čisté úverové straty zaúčtované na výkaze ziskov a strát bežného obdobia

| | 31. december 2017 USD '000 | 31. december 2016 USD '000 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Čistá zmena individuálnych rezerv použitých v účtovnom období | (102 576) | 31 016 |
| Čistá zmena spoločných rezerv použitých v účtovnom období | (11 222) | (4 701) |
| Zisky z úverov vykázané priamo do výkazu ziskov a strát | 11 861 | 13 484 |
| Odpisy vykázané priamo do výkazu ziskov a strát | (66 125) | (33 890) |
| Čisté zisky/(straty) z úverov | (168 062) | 5 909 |

Pohyb zostatkov rezerv na zníženie hodnoty

| | 31. december 2017 USD '000 | 31. december 2016 USD '000 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Opravná položka na zníženie hodnoty | | |
| Individuálna opravná položka na zníženie hodnoty | | |
| Otvárací zostatok | (30 472) | (24 465) |
| Presun v | - | (39 854) |
| Poplatok za účtovné obdobie | (129 634) | (8 923) |
| Uvoľnenie | 1 619 | 8 046 |
| Vplyv kurzových pohybov | (325) | 2 830 |
| Odpisy | 24 938 | 31 894 |
| Ostatné pohyby | 189 | - |
| Záverečný zostatok | (133 685) | (30 472) |
| Spoločná opravná položka na zníženie hodnoty | | |
| Otvárací zostatok | (104 699) | (46 157) |
| Presun v | - | (52 365) |
| Poplatok za účtovné obdobie | (19 676) | (27 257) |
| Uvoľnenie | 7 530 | 22 557 |
| Vplyv kurzových pohybov | 385 | (1 477) |
| Záverečný zostatok | (116 460) | (104 699) |
| Celková opravná položka na zníženie hodnoty | (250 145) | (135 171) |

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka obsahuje analýzu úverovej kvality reštrukturalizovaných a nereštrukturalizovaných korporátnych úverov a súvisiacich rezerv podľa ich typu, ako je podrobne popísané v časti *Tvorba rezerv na zníženie hodnoty* na strane 52.

| | 31. december 2017 USD '000 | 31. december 2016* USD '000 |
|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Celkové podnikové úvery a pohľadávky voči bankám a klientom | 25 436 309 | 22 177 604 |
| Celková rezerva na podnikové úvery a pohľadávky voči bankám a klientom | 172 708 | 101 184 |
| Celkové čisté podnikové úvery a pohľadávky voči bankám a klientom | <u>25 263 601</u> | <u>22 076 420</u> |
| Reštrukturalizované úvery | | |
| Hrubé podnikové úvery | <u>38 509</u> | <u>133 230</u> |
| Splácané | - | - |
| Problémové nezlyhané | - | - |
| Problémové zlyhané | 38 509 | 133 230 |
| Spoločná rezerva | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Splácané | - | - |
| Problémové nezlyhané | - | - |
| Problémové zlyhané | - | - |
| Osobitná rezerva | <u>4 321</u> | <u>24 207</u> |
| Splácané | - | - |
| Problémové nezlyhané | - | - |
| Problémové zlyhané | 4 321 | 24 207 |
| Čisté podnikové úvery | <u>34 188</u> | <u>109 023</u> |
| Nereštrukturalizované úvery | | |
| Hrubé podnikové úvery | <u>25 397 800</u> | <u>22 044 374</u> |
| Splácané | 24 283 613 | 22 026 411 |
| Problémové nezlyhané | 797 664 | - |
| Problémové zlyhané | 316 523 | 17 963 |
| Spoločná rezerva | <u>78 445</u> | <u>70 712</u> |
| Splácané | 78 445 | 70 712 |
| Problémové nezlyhané | - | - |
| Problémové zlyhané | - | - |
| Osobitná rezerva | <u>89 942</u> | <u>6 265</u> |
| Splácané | - | - |
| Problémové nezlyhané | 32 949 | - |
| Problémové zlyhané | 56 993 | 6 265 |
| Čisté podnikové úvery | <u>25 229 413</u> | <u>21 967 397</u> |

* Niektoré porovnávané údaje boli aktualizované výlučne na účely prezentácie.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Úverová kvalita - obchodovateľné portfólio

Úverová kvalita finančného majetku spoločnosti sa zachováva dodržiavaním jej pravidiel pre poskytovanie úverov protistranám. Spoločnosť sleduje úverové ratingy svojich protistrán; nasledujúca tabuľka obsahuje analýzu jej obchodovateľného 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

Obchodovateľné portfólio

| | Obchodovateľné úvery | Európske cenné papiere | Vládne dlhopisy | Celkom |
|---------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------|---------------|
| | % | % | % | % |
| | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 |
| AAA až AA- | - | - | - | - |
| A+ až A- | - | - | 8 | 8 |
| Nižší ako A- | 22 | - | 65 | 87 |
| Nehodnotený | 5 | - | - | 5 |
| Celkom | 27 | - | 73 | 100 |
| | 2016 | 2016 | 2016 | 2016 |
| AAA až AA- | - | 40 | 14 | 54 |
| A+ až A- | - | 3 | 1 | 4 |
| Nižší ako A- | 11 | - | 24 | 35 |
| Nedohodnotený | 7 | - | - | 7 |
| Celkom | 18 | 43 | 39 | 100 |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Úverová kvalita - Finančný majetok k dispozícii na predaj

Finančný majetok k dispozícii na predaj

| | Vládne dlhopisy | Podnikové dlhopisy | Majetkové cenné papiere oceňované reálnou hodnotou | Celkom |
|---------------|-----------------|--------------------|--|-------------|
| | % | % | % | % |
| | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 |
| AAA až AA- | 31 | 14 | - | 45 |
| A+ až A- | 2 | - | - | 2 |
| Nižší ako A- | 51 | - | - | 51 |
| Nehodnotený | - | - | 2 | 2 |
| Celkom | 84 | 14 | 2 | 100 |
| | 2016 | 2016 | 2016 | 2016 |
| AAA až AA- | 45 | 12 | - | 57 |
| A+ až A- | 3 | - | - | 3 |
| Nižší ako A- | 39 | - | - | 39 |
| Nedohodnotený | - | - | 1 | 1 |
| Celkom | 87 | 12 | 1 | 100 |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Riziko koncentrácie

Koncentrácia úverových rizík vo výkaze o finančnej situácii (na súvahe) spoločnosti v členení podľa odvetvia:

| | 31. december 2017 USD '000 | 31. december 2016 USD '000 |
|--|---|---|
| Ťažba a dobíjanie nerastných surovín | 382 225 | 672 888 |
| Priemyselná výroba | 6 861 512 | 5 663 774 |
| Dodávka elektriny, plynu, vody, pary a klimatizácia | 526 339 | 500 074 |
| Stavebníctvo | 184 236 | 196 830 |
| Veľkoobchod a maloobchod | 2 149 311 | 1 786 445 |
| Doprava a skladovanie | 882 613 | 1 013 922 |
| Ubytovacie a reštauračné služby | 70 006 | 61 090 |
| Informácie a komunikácia | 2 047 780 | 1 670 870 |
| Úverové a poisťovacie inštitúcie | 17 711 524 | 17 932 457 |
| Služby v oblasti nehnuteľností | 552 231 | 528 869 |
| Odborné, vedecké a technické činnosti | 389 465 | 190 313 |
| Administratívne a podporné služby | 1 303 643 | 544 111 |
| Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie | 3 818 346 | 2 197 064 |
| Domácnosti/maloobchod | 1 391 302 | 1 289 226 |
| Štátna správa | 35 392 | 1 334 154 |
| Iné služby | 3 111 145 | 1 097 531 |
| | <u>41 418 070</u> | <u>36 679 618</u> |

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:

| | 31. december 2017 USD '000 | 31. december 2016 USD '0000 |
|-----------------------|---|--|
| Stredná Európa | 2 134 252 | 2 604 621 |
| Západná Európa | 35 010 970 | 30 420 459 |
| Stredný východ/Afrika | 1 336 869 | 1 153 653 |
| Stredná/Južná Amerika | 781 667 | 923 961 |
| Severná Amerika | 1 068 987 | 991 672 |
| Ázia | 1 085 325 | 585 252 |
| | <u>41 418 070</u> | <u>36 679 618</u> |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K 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 aktív.

| Aktíva | Zaťažené USD mil. | Nezaťažené USD mil. | Celkom USD mil. |
|---|----------------------|------------------------|--------------------|
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 2 038 | 12 551 | 14 589 |
| Nástroje vlastného imania | - | 48 | 48 |
| Investičné cenné papiere a dlhové obchodovateľné nástroje | 152 | 3 396 | 3 548 |
| - z toho: kryté dlhopisy | - | - | - |
| - z toho: aktívami zabezpečené cenné papiere | - | 7 | 7 |
| - z toho: vydané vládou | 116 | 3 021 | 3 137 |
| - z toho: vydané finančnými spoločnosťami | 37 | 386 | 423 |
| - z toho: vydané nefinančnými spoločnosťami | - | 3 | 3 |
| Úvery a pohľadávky iné ako úvery splatné na požiadanie | 1 039 | 24 245 | 25 284 |
| Ostatné aktíva | 616 | 5 551 | 6 167 |
| Aktíva - medzisúčet | 3 845 | 45 791 | 49 636 |

| Prijaté zabezpečenie | Zaťažené USD mil. | Nezaťažené USD mil. | Celkom USD mil. |
|--|----------------------|------------------------|--------------------|
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | - | - | - |
| Nástroje vlastného imania | - | - | - |
| Investičné cenné papiere | 1 299 | 3 120 | 4 419 |
| - z toho: kryté dlhopisy | - | - | - |
| - z toho: aktívami zabezpečené cenné papiere | - | - | - |
| - z toho: vydané vládou | 1 299 | 3 120 | 4 419 |
| - z toho: vydané finančnými spoločnosťami | - | - | - |
| - z toho: vydané nefinančnými spoločnosťami | - | - | - |
| Úvery a pohľadávky iné ako úvery splatné na požiadanie | - | - | - |
| Ostatné prijaté zabezpečenie | - | 715 | 715 |
| Prijaté zabezpečenie - medzisúčet | 1 299 | 3 835 | 5 134 |
| Aktíva a prijaté zabezpečenie spolu | 5 144 | 49 626 | 54 770 |

Kolaterál držaný spoločnosťou na zabezpečenie úverových transakcií zahŕňa:

- finančný kolaterál, ako napr. obchodovateľné cenné papiere,
- fyzický kolaterál, ako napr. nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, nábytok a vybavenie, nákladné prepravné lode,
- ďalšie druhy úverového kolaterálu, ako napr. obchodovateľné pohľadávky.

Úverová kvalita aktív sa pravidelne sleduje a informácie sa štvrtročne predkladajú vrcholovému manažmentu a predstavenstvu spoločnosti. Okrem toho sa vrcholovému manažmentu predkladajú mesačné informácie o vysokorizikových expozíciách. Prípadné náhle úverové udalosti sa okamžite hlásia vrcholovým rizikovým a obchodným manažérom.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K 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 započítavaní a podobnými dohodami:

Typy finančného majetku

| K | (a) | (b) | (c)=(a)+(b) | (d) | | (e)=(c)-(d) |
|---|----------------------|--|-----------------------------|--|-------------------------------------|----------------------|
| 31. decembru | | | | Súvisiace sumy nezapočítané na výkaze o finančnej situácii | | |
| 2017 | | | | (d) i. | (d) ii. Prijatý | |
| Popis | Hrubá hodnota | Hrubá hodnota vykázaných finančných záväzkov započítaných na VFS | Čistá hodnota na VFS | Finančné nástroje | kolaterál v peňažných prostriedkoch | Čistá hodnota |
| | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| Deriváty | 1 876 714 | (273 113) | 1 603 601 | - | - | 1 603 601 |
| Reverzné repo pôžičky cenných papierov a podobné dohody | - | - | - | - | - | - |
| Ostatné finančné nástroje | - | - | - | - | - | - |
| Celkom | 1 876 714 | (273 113) | 1 603 601 | - | - | 1 603 601 |

Typy finančných záväzkov

| K | (a) | (b) | (c)=(a)+(b) | (d) | | (e)=(c)-(d) |
|---------------------------|----------------------|---|-----------------------------|--|-------------------------------------|----------------------|
| 31. decembru | | | | Súvisiace sumy nezapočítané na výkaze o finančnej situácii | | |
| 2017 | | | | (d) i. | (d) ii. Prijatý | |
| Popis | Hrubá hodnota | Hrubá hodnota vykázaného finančného majetku započítaného na VFS | Čistá hodnota na VFS | Finančné nástroje | kolaterál v peňažných prostriedkoch | Čistá hodnota |
| | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| Deriváty | 1 940 118 | (273 113) | 1 667 005 | - | - | 1 667 005 |
| Ostatné finančné nástroje | - | - | - | - | - | - |
| Celkom | 1 940 118 | (273 113) | 1 667 005 | - | - | 1 667 005 |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.2 Úverové riziko (pokračovanie)

| K | (a) | (b) | (c)=(a)+(b) | (d) | | (e)=(c)-(d) |
|---------------------|----------------------|-----------------|----------------------|--------------------------|-----------------|----------------------|
| 31. decembru | | | | Súvisiace sumy | | |
| 2016 | | | | nezapočítané na výkaze o | | |
| | Hrubá hodnota | Hrubá hodnota | Čistá hodnota | (d) i. | (d) ii. Prijatý | Čistá hodnota |
| Popis | | vykázaných | na VFS | Finančné | kolaterál | |
| | | finančných | | nástroje | v peňažných | |
| | | záväzkov | | | prostriedkoch | |
| | | započítaných na | | | | |
| | USD '000 | VFS | 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 | - | 5 548 692 | 367 975 | 9 832 | 5 170 885 |

Typy finančných záväzkov

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.3 Trhové riziko

Definícia

Trhové riziko označuje potenciál spoločnosti utrpieť straty spôsobené zmenou hodnoty jej majetku a záväzkov z dôvodu zmien v trhových premenných, ako sú úrokové sadzby, výmenné kurzy a ostatné trhové ceny. 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. Tieto pozície vznikajú najmä z peňažných tokov od klientov. Produkty, s ktorými sa obchoduje, zahŕňajú devízové (FX) spoty, swapy a forwardy a štátne dlhopisy.

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

- Úrokové riziko: Riziko oceňovania vyplývajúce z priamych alebo nepriamych zmien úrokových sadzieb.
- 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 spoločnosť nedrží s úmyslom ich predaja, a vznikajú najmä z peňažných tokov od klientov. Medzi primárne produkty v neobchodovateľnom portfóliu patria úvery držané v amortizovanej hodnote, cenné papiere k dispozícii na predaj a cenné papiere držané do splatnosti. Medzi hlavné zdroje trhového rizika v rámci neobchodovateľného portfólia patrí okrem iného:

- Zmeny úrokových sadzieb, ktoré vedú k potenciálnemu vplyvu na čistú úrokovú maržu („NIM“) pred zdanením.
- 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“)
- Výkonný 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 spoločnosti. Každú novú podnikateľskú činnosť/produkt zavedený v spoločnosti alebo významné zmeny v existujúcej podnikateľskej činnosti/produktov musí schváliť Výbor pre posudzovanie produktov. Výkonný výbor zabezpečuje, aby boli do procesu strategického plánovania zapracované náležité rizikové faktory. Výbor pre riadenie rizík dohliada na implementáciu trhovej rizikovej stratégie spoločnosti a na funkciu riadenia trhových rizík.

Vedúci výboru pre riadenie rizík sa zodpovedá priamo členovi predstavenstva pre riadenie rizík (*Chief Risk Officer* – CRO) a nesie zodpovednosť za dohľad a riadenie portfólia trhových rizík spoločnosti v rámci druhej línie obrany.

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizik (pokračovanie)

17.3 Trhové riziko (pokračovanie)

Meranie rizika

Trhové riziko v spoločnosti sa oceňuje v súlade so štandardnými metodikami používanými v odvetví, ktorých účelom je:

- posilniť transparentnosť a porovnateľnosť činností, ktorých súčasťou je trhové riziko;
- zabezpečiť konzistentný rámec na meranie expozícií voči trhovému riziku na podporu analýzy výkonnosti.

Na úrovni spoločnosti patria medzi kľúčové prístupy k meraniu rizika podľa jeho zdroja okrem iného tieto:

Obchodovateľné portfólio:

Primárnym prístupom k meraniu trhového rizika v obchodnej knihe je tzv. hodnota v riziku (*Value at Risk – VaR*)

Hodnota v riziku („VaR“)

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

VaR sa počíta pomocou prístupu Monte Carlo, pri ktorom sa generuje 10 000 simulácií trhových sadziieb alebo cien. Volatility a korelácie sa aktualizujú najmenej každý štvrtrok na základe trhových údajov za tri roky.

Medzi kľúčové parametre na výpočet VaR 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 rizik spoločnosti.

VaR nemusí nutne poskytnúť informácie o potenciálnej veľkosti straty, ktorá môže nastať pri extrémnej udalosti. Preto sa popri VaR limitoch používa aj súbor limitov faktorov citlivosti. Tieto limity sú doplnené tzv. spúšťačmi VaR a citlivosti, ktoré sú zárukou, že zvýšené úrovne rizika prediskutuje rizikový a obchodných manažment včas.

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 sadziieb počas stanoveného vykazovaného obdobia.
 - 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 konkrétne štáty a podnikateľské činnosti sú stanovené limity, ktoré monitoruje odbor riadenia trhového rizika
- Oceňovacie metriky: Merajú vplyv zmien úrokových sadziieb na kapitál spoločnosti.
 - Faktor citlivosti: používa sa na meranie citlivosti nástroja na zmenu v hodnote spôsobenú pohybom o 1 bázičný bod pre dlhopisy k dispozícii na predaj.
 - Ekonomická hodnota kapitálu: Čistá súčasná hodnota všetkých relevantných súvahových a podsúvahových aktív znížená o čistú súčasnú hodnotu všetkých relevantných súvahových a podsúvahových záväzkov,
 - Citlivosť ekonomickej hodnoty: Zmena v ekonomickej hodnote kapitálu pri preddefinovanej zmene výnosovej krivky.
- Rizikový kapitál: Úrokové riziko bankovej knihy („IRRBB“) sa meria pomocou modelu riadenia aktív a pasív rizikového kapitálu, ktorý používa faktor citlivosti úrokovvej miery pre podkladové aktuálne súvahové expozície.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.3 Trhové riziko (pokračovanie)

Meranie rizika (pokračovanie)

Úrokové riziko

Spoločnosť meria úverové riziko výnosovou aj oceňovacou metrikou. Tieto metriky poskytujú doplňujúci pohľad na vplyv úverového rizika na súvahu počas rôznych časových intervalov. IRE použitá v tabuľke nižšie 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 sadzieb. Také činitele ako zmeny objemu, marže a dopad cenových rozhodnutí z minulých období sa v ukazovateli IRE neprejavajú, pričom IRE predpokladá, že podniky nereagujú na dodatočné zmeny cien alebo zostatkov v reakcii na nepredpokladané zmeny úrokovej sadzby.

Devízové riziko

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

Riziková expozícia

Obchodné cenové riziko

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

| VAR | 31 December | | | 31 December | |
|---------------|-------------|-------|-------|-------------|---------|
| | 2017 | 000's | 000's | 000's | 2016 |
| | Hodnota | MAX | MIN | PRIEM | Hodnota |
| Portfólio VAR | 2 187 | 4 005 | 1 423 | 2 317 | 1 571 |

Neobchodné cenové riziko

Úrokové riziko

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

Tabuľka úrokového rizika

| Mena | 31. december 2017 | | 31. december 2016 | |
|---------|-------------------|----------|-------------------|----------|
| | 12 mesiacov | 2 roky | 12 mesiacov | 2 roky |
| | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| USD | 2 301 | 9 949 | (11 432) | (5 099) |
| EUR | (3 961) | 448 | (9 438) | (12 044) |
| RON | 226 | 1 488 | (413) | (259) |
| CZK | 3 062 | 7 033 | 2 608 | 5 868 |
| HUF | (7 926) | (15 673) | (7 446) | (14 424) |
| GBP | 10 139 | 22 967 | 10 728 | 23 060 |
| JPY | (8) | (8) | (8) | (8) |
| Ostatné | (1 473) | (1 662) | (967) | (1 175) |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizik (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 ostanú nezmenené:

31. December 2017

| | Čisté riziko | (%) | Vplyv na výkaz ziskov a strát |
|-----|--------------|--------|-------------------------------|
| | USD '000 | | USD '000 |
| EUR | 76 504 | 1,71 % | 1 305 |
| HUF | 5 056 | 2,42 % | 122 |
| RON | 82 838 | 1,80 % | 1 487 |
| GBP | 73 712 | 1,21 % | 893 |

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 |

17.4 Riziko likvidity

Definícia

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

Cieľom spoločnosti 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 spoločnosti (*Company 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 spoločnosti. ALCO preskúmava aktuálne aj možné požiadavky na financovanie zo strany spoločnosti, 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 K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.4 Riziko likvidity (pokračovanie)

Meranie rizika

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

Spoločnosť musí plniť požiadavky na likviditu stanovené regulačným orgánom.

Spoločnosť 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 proti 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

Nasledujúce tabuľka zobrazuje členenie finančných aktív a záväzkov podľa ich zmluvnej splatnosti.

| K 31. decembru 2017 | Menej ako 12 mesiacov USD '000 | Viac ako 12 mesiacov USD '000 | Celkom USD '000 |
|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Aktíva | | | |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 14 589 546 | - | 14 589 546 |
| Úvery a pohľadávky voči bankám | 7 013 341 | 251 224 | 7 264 565 |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | 12 016 952 | 5 982 084 | 17 999 036 |
| Derivátové finančné nástroje | 616 806 | 986 795 | 1 603 601 |
| Obchodovateľné aktíva | 30 386 | 937 028 | 967 414 |
| Investičné cenné papiere | 270 862 | 2 616 469 | 2 887 331 |
| Dlhodobé aktíva – držané na predaj | - | - | - |
| Ostatný finančný majetok | 3 312 750 | - | 3 312 750 |
| Celkový finančný majetok | 37 850 643 | 10 773 600 | 48 624 243 |
| Záväzky | | | |
| Vklady prijaté od bánk | 7 116 577 | 18 046 | 7 134 623 |
| Vklady klientov | 26 192 150 | 100 | 26 192 250 |
| Derivátové finančné nástroje | 673 935 | 993 070 | 1 667 005 |
| Vydané dlhové cenné papiere | - | - | - |
| Dlhodobé záväzky – držané na predaj | - | - | - |
| Ostatné finančné záväzky | 5 089 103 | - | 5 089 103 |
| Celkové finančné záväzky | 39 071 765 | 1 011 216 | 40 082 981 |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K 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 2016 | Menej ako 12 mesiacov USD '000 | Viac ako 12 mesiacov USD '000 | Celkom USD '000 |
|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Aktíva | | | |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 16 423 472 | - | 16 423 472 |
| 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 | 38 400 117 | 9 749 633 | 48 149 750 |
| 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 |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K 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 2017 | 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 | 7 219 419 | 8 684 | 10 400 | 7 238 503 |
| Vklady klientov | 26 570 653 | 102 | - | 26 570 755 |
| Derivátové finančné nástroje | 683 673 | 401 436 | 654 067 | 1 739 176 |
| Vydané dlhové cenné papiere | - | - | - | - |
| Dlhodobé záväzky - držané na predaj | - | - | - | - |
| Ostatné finančné záväzky | 5 162 648 | - | - | 5 162 648 |
| Celkové nediskontované finančné záväzky | 39 636 393 | 410 222 | 664 467 | 40 711 082 |

| K 31. decembru 2016 | 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 |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.4 Riziko likvidity (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka obsahuje prísľuby a záruky spoločnosti 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 2017 | 1 rok a menej USD '000 | >1 rok a <5 rokov USD '000 | Viac ako 5 rokov USD '000 | Celkom USD '000 |
|----------------------------------|------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| Akreditívy | 12 090 077 | 2 708 551 | 342 711 | 15 141 339 |
| Nečerpané úverové prísľuby | 4 372 548 | 15 977 754 | 817 504 | 21 167 806 |
| Ostatné prísľuby a záruky | - | 1 733 004 | 97 503 | 1 830 507 |
| Celkové prísľuby a záruky | 16 462 625 | 20 419 309 | 1 257 718 | 38 139 652 |

| 31. december 2016 | 1 rok a menej USD '000 | >1 rok a <5 rokov USD '000 | Viac ako 5 rokov USD '000 | Celkom 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 |

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 spoločnosti. Okrem toho zahŕňa aj riziko nedodržania platných zákonov, nariadení, etických štandardov, regulačných administratívnych opatrení alebo vlastných pravidiel a politík spoločnosti. Prevádzkové riziko nezahŕňa strategické riziká alebo riziká vyplývajúce výlučne z autorizovaných rozhodnutí prijatých v súvislosti s podstúpením úverového rizika, trhového rizika, rizika likvidity alebo poistného rizika.

Prevádzkové riziko je súčasťou podnikania spoločnosti 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

Spoločnosť 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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Riadenie rizík (pokračovanie)

17.5 Prevádzkové riziko (pokračovanie)

Rámec riadenie prevádzkového rizika (pokračovanie)

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 spoločnosti sa opiera o silnú správu s jasne definovanými úlohami a povinnosťami.

Zodpovednosť za oblasti prevádzkového rizika na úrovni spoločnosti 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 prevádzkové riziko 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 outsourcing a informačné technológie v rámci podnikania spoločnosti.

17.6 Riadenie kapitálu

Kapitálové požiadavky platné pre spoločnosť určuje a sleduje jej regulačný orgán.

Pri uplatňovaní kapitálových požiadaviek regulačný orgán od spoločnosti vyžaduje, aby dodržiavala predpísaný pomer celkového kapitálu k rizikovo váženým aktívam.

Spoločnosť 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)

Hodnota regulačného kapitálu spoločnosti k 31. decembru 2017:

| | 31. december 2017 USD '000 | 31. december 2016 USD '000 |
|------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Regulačný kapitál | 7 470 315 | 7 473 993 |
| Pomer kapitálu úrovne Tier 1 | 16,5 % | 17,5 % |

Regulačný orgán od spoločnosti 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 spoločnosti sa počíta v súlade s požiadavkami na regulačný kapitál podľa CRDIV. Počas účtovného obdobia spoločnosť plnila príslušné kapitálové požiadavky.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Finančný majetok a záväzky

Tabuľka zobrazuje celkový finančný majetok a záväzky držané k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016

| | 31. december 2017 | 31. december 2016 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | USD '000 | USD '000 |
| Derivátové finančné nástroje | 1 603 601 | 2 147 168 |
| Obchodovateľné aktíva | 967 414 | 1 095 380 |
| Finančné investície k dispozícii na predaj | 2 880 640 | 3 056 092 |
| Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia | 322 861 | 507 836 |
| Celkový finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou | 5 774 516 | 6 806 476 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 14 589 546 | 16 423 472 |
| Úvery a pohľadávky v amortizovanej hodnote | 24 940 740 | 21 568 584 |
| Ostatný finančný majetok | 3 319 441 | 3 148 834 |
| Celkový finančný majetok neoceňovaný reálnou hodnotou | 42 849 727 | 41 140 890 |
| Celkový finančný majetok | 48 624 243 | 47 947 366 |
| | 31. december 2017 | 31. december 2016 |
| | USD '000 | USD '000 |
| Derivátové finančné nástroje | 1 667 005 | 2 191 961 |
| Dlhové cenné papiere | - | 71 |
| Finančné záväzky ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia | 290 838 | 231 454 |
| Celkové finančné záväzky ocenené reálnou hodnotou | 1 957 843 | 2 423 486 |
| Vklady prijaté od bánk | 7 134 623 | 7 695 263 |
| Vklady klientov | 26 192 250 | 24 065 741 |
| Ostatné záväzky a vydané dlhové cenné papiere | 4 798 265 | 5 147 545 |
| Celkové finančné záväzky neocenené reálnou hodnotou | 38 125 138 | 36 908 549 |
| Celkové finančné záväzky | 40 082 981 | 39 332 035 |

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 spoločnosti pri oceňovaní reálnej hodnoty vyžaduje, je maximalizovať používanie zistiteľných vstupov a minimalizovať používanie nezistiteľných vstupov.

Podľa IFRS 13 sa do ocenenia derivátových pozícií započítava pravdepodobnosť zlyhania protistrany a zahŕňa vplyv vlastného úverového rizika spoločnosti 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 spoločnosť.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

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*.

Uvedená hierarchia vyžaduje používanie zistiteľných trhových údajov vždy, keď sú k dispozícii. Keď je to možné, spoločnosť 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, spoločnosť tieto transfery vykazuje ku koncu vykazovaného obdobia.

Určenie reálnej hodnoty

Na výpočet reálnej hodnoty finančného majetku alebo záväzku spoločnosť zvyčajne používa trhové ceny kótované na aktívnych trhoch a takéto položky klasifikuje ako položky úrovne 1. V niektorých prípadoch, keď je trhovú cenu dostupnú, spoločnosť 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 sadzby, výmenné kurzy a opčné volatility. Položky ocenené týmito technikami sa klasifikujú podľa najnižšej úrovne vstupu alebo faktora ovplyvňujúceho hodnotu, ktorý je pre ocenenie dôležitý.

Ak sú k dispozícii, spoločnosť 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 overujú, pokiaľ je to možné, 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 spoločnosť nižšie uvedené postupy vrátane označenia úrovne hierarchie reálnej hodnoty, 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 K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

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 spoločnosti. Úpravy úverového rizika protistrany alebo vlastného úverového rizika zohľadňujú budúce peňažné toky medzi spoločnosťou 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. Spoločnosť používa úpravy trhového ocenenia, ktoré sú konzistentné so zúčtovacou jednotkou, čo nezahŕňa úpravu z dôvodu veľkosti pozície držanej spoločnosťou, 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 portfóliá finančných nástrojov, napr. derivátov, ktoré spĺňajú dané kritériá, na základe čistej otvorenej rizikovej pozície. Spoločnosť používa úpravy trhového ocenenia vrátane úprav na záúčtovanie veľkosti čistej otvorenej rizikovej pozície konzistentné s predpokladmi účastníkov trhu a v súlade so zúčtovacou jednotkou.

Deriváty

Väčšina derivátových obchodov, do ktorých spoločnosť vstupuje, sa uskutočňuje mimo trhu a oceňujú sa kombináciou externých cien a interných 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 sadzieb, kreditné rozpätia, výmenné kurzy, volatility a korelácie.

Pri oceňovaní niektorých zabezpečených úrokových derivátov spoločnosť 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 prirážky pri OTC derivátoch. FVA metodológia, ktorú používa Citi, vychádza z existujúcej CVA metodológie 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, spoločnosť na určenie reálnej hodnoty obchodovateľných aktív používa kótované trhové ceny; takéto položky sa potom klasifikujú na úrovni 1 hierarchie reálnej hodnoty. Príkladom sú vládne dlhopisy. V prípade podnikových dlhopisov, európskych cenných papierov a úverov spoločnosť 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 zostavujú ceny z rôznych zdrojov, pričom môžu uplatňovať maticové ocenenie pre podobné dlhopisy alebo úvery, ak neexistuje zistiteľná cena. Ak sú k dispozícii, spoločnosť môže použiť aj kótované ceny pre nedávne obchody s aktívami, ktoré majú rovnaké alebo 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 K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

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, spoločnosť 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 spoločnosti, 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.

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, upraví 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 K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Finančné nástroje v reálnej hodnote

Finančné nástroje zaúčtované reálnou hodnotou v členení podľa úrovne v hierarchii reálnej hodnoty:

| 31. december 2017 | Úroveň 1 USD '000 | Reálna hodnota | | Celkom USD '000 |
|--|----------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|
| | | Úroveň 2 USD '000 | Úroveň 3 USD '000 | |
| Finančný majetok | | | | |
| Derivátové finančné nástroje | - | 1 603 601 | - | 1 603 601 |
| Obchodovateľné aktíva | - | 929 945 | 37 469 | 967 414 |
| Investičné cenné papiere | 1 080 881 | 1 751 588 | 48 171 | 2 880 640 |
| Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia | - | 322 861 | - | 322 861 |
| Finančný majetok ocenený reálnou hodnotou | 1 080 881 | 4 607 995 | 85 640 | 5 774 516 |
| Finančné záväzky | | | | |
| Derivátové finančné nástroje | - | 1 667 005 | - | 1 667 005 |
| Vydané dlhové cenné papiere | - | - | - | - |
| Ostatné finančné záväzky držané na obchodovanie | - | 290 838 | - | 290 838 |
| Finančné záväzky ocenené reálnou hodnotou | - | 1 957 843 | - | 1 957 843 |
| 31. december 2016 | | | | |
| | Úroveň 1 | Reálna hodnota | | Celkom |
| | USD '000 | Úroveň 2 | Úroveň 3 | USD '000 |
| | | USD '000 | 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 označené ako ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia | - | - | - | - |
| Finančné záväzky ocenené reálnou hodnotou | - | 2 423 486 | - | 2 423 486 |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Finančné nástroje v reálnej hodnote (pokračovanie)

Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia v celkovej výške 323 mil. USD (2016: 447 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.

Ako sa uvádza vyššie, spoločnosť klasifikuje finančné nástroje na úroveň 3 hierarchie reálnej hodnoty, 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.

Spoločnosť často zaistúje 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 spoločnosť klasifikovala na úrovni 1 a 2. Okrem toho, spoločnosť zabezpečuje položky klasifikované na úrovni 3 nástrojmi, ktoré sú tiež klasifikované na úrovni 3 hierarchie reálnej hodnoty.

Postup oceňovania položiek úrovne 3 hierarchie reálnej hodnoty

Pokiaľ ide o určovanie reálnej hodnoty v podstate všetkých aktív a záväzkov, ktoré má spoločnosť 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 reálnej hodnoty. 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 spoločnosti 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 K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Postup oceňovania položiek úrovne 3 hierarchie reálnej hodnoty (pokračovanie)

Pohyb finančných nástrojov úrovne 3 ocenených reálnou hodnotou

Spoločnosť klasifikuje finančné nástroje na úroveň 3 hierarchie reálnej hodnoty, 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 2017 | | | | 31. december 2016 | | | |
|---|-----------------------|------------------------------------|---|-----------|-----------------------|------------------------------------|---|-----------|
| | Obchodovateľné aktíva | Pôžičky a pohľadávky voči klientom | Investičné cenné papiere k dispozícii na predaj | Celkom | Obchodovateľné aktíva | Pôžičky a pohľadávky voči klientom | Investičné cenné papiere k dispozícii na predaj | Celkom |
| Aktíva | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| Zostatok k 1. januáru | 205 739 | 16 670 | 35 027 | 257 436 | 8 845 | 386 030 | 20 623 | 415 498 |
| Prírastky z dôvodu zlúčenia Reklasifikované na obchodovateľné aktíva z úverov a pohľadávok ocenených reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia | - | - | - | - | 105 309 | 428 583 | 59 727 | 593 619 |
| Nákupy | 87 433 | - | - | 87 433 | 297 735 | - | 18 079 | 315 814 |
| Emisie | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Predaj | (259 370) | - | (626) | (259 996) | (197 373) | (371 817) | - | (569 190) |
| Vyrovnanie | (6 241) | - | - | (6 241) | 10 994 | (55 897) | (92 508) | (137 411) |
| Presun na úroveň 3 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Presun z úrovne 3 | - | - | - | - | - | (342 099) | - | (342 099) |
| Celkové zisky/(straty) | | | | | | | | |
| - v hospodárskom výsledku | (6 762) | - | 3 798 | (2 964) | (19 771) | (28 130) | 92 508 | 44 607 |
| -v ost. úpln.výsled. hospodárenia | - | - | 9 972 | 9 972 | - | - | (63 402) | (63 402) |
| Zostatok k 31. decembru | 37 469 | - | 48 171 | 85 640 | 205 739 | 16 670 | 35 027 | 257 436 |

V priebehu roka spoločnosť nemala žiadne nástroje úrovne 3, ktoré by boli presunuté na úroveň 2 alebo úroveň 1.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Postup oceňovania položiek úrovne 3 hierarchie reálnej hodnoty (pokračovanie)

Celkové zisky a straty za účtovné obdobie sú prezentované na výkaze ziskov a strát takto:

| | 31. december 2017 | | | 31. december 2016 | | | |
|---|-------------------|--|----------|-------------------|---|--|----------|
| | Obchod. aktíva | Investičné cenné papiere k dispozícii na predaj | Celkom | Obchod. aktíva | Pôžičky a pohľadávky voči klientom | Investičné cenné papiere k dispozícii na predaj | Celkom |
| | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| Úrokové výnosy | - | - | - | 1 540 | - | - | 1 540 |
| Celkový zisk a straty | (6 762) | 3 798 | (2 964) | (19 771) | (28 130) | - | (44 607) |
| Realizovaný zisk a straty | | | | | | | |
| - Čisté výnosy z obchodovania | (6 762) | - | (6 762) | (19 283) | (28 058) | - | (47 341) |
| - Čisté investičné výnosy | - | 3 798 | 3 798 | - | - | 92 317 | 92 317 |
| Nerealizovaný zisk a straty | | | | | | | |
| - Čisté výnosy z obchodovania | - | - | - | (488) | - | - | (488) |
| - Čisté investičné výnosy | - | - | - | - | - | 191 | 191 |
| - Čisté výnosy z ostatných finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia | - | - | - | - | (72) | - | (72) |
| Celkom | (6 762) | 3 798 | (2 964) | (18 231) | (28 130) | 92 508 | 46 147 |

Hlavným faktorom pohybu položiek úrovne 3 boli obchodovateľné aktíva, pri ktorých má spoločnosť úmysel predat' ich v blízkej budúcnosti. Tieto aktíva prispeli k výnosom z predaja vo výške 259 mil. USD.

Kvalitatívne zhodnotenie pásiem dôležitých nezistiteľných vstupov

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

Výnos

Pásmo vstupov výnosov sa výrazne mení v závislosti od typu cenného papiera. Napríklad, cenné papiere so zvyčajne nižšími výnosmi, napr. municipiálne dlhopisy, sa budú nachádzať v dolnej časti pásma, 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 K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Postup oceňovania položiek úrovne 3 hierarchie reálnej hodnoty (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.

| 2017 | Reálna hodnota USD '000 | Metodológia | Vstup | Min. | Max. |
|------------------------------------|-------------------------|--|---|---|---|
| Aktíva | | | | | |
| Obchodovateľné aktíva | 37 469 | Na základe ceny | Cena | 0,0 | 246,0 |
| Investičné majetkové cenné papiere | 48 171 | Dostupná kótovaná cena s diskontom na nelikviditu 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 nelikviditu | 100% diskont na variabilitu konverzného kurzu |

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K 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 spoločnosť drží ako aktívum alebo záväzok. Pri niektorých nástrojoch sú zaistenie ceny a riadenie rizík citlivejšie na korelácie medzi rôznymi vstupmi ako na analýzu a agregáciu jednotlivých vstupov.

Nasledujúca časť popisuje citlivosť a previazanosť najdôležitejších nezistiteľných vstupov, ktoré spoločnosť 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 K 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 spoločnosti v členení podľa tried, ktoré nie sú v účtovnej závierke zaúčtované reálnou hodnotou. V tabuľke nie sú uvedené reálne hodnoty nefinančného majetku a nefinančných záväzkov.

Ostatný finančný majetok tvoria predovšetkým zostatky pohľadávok z podnikania spoločnosti 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 klasifikované 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, spoločnosť môže použiť aj kótované ceny pre nedávne obchody s aktívami, ktoré majú rovnaké alebo 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, ostatného majetku a ostatných záväzkov sa odhadujú pomocou diskontovaných peňažných tokov, buď s použitím trhových sadzieb, ak je to možné, alebo sadzieb, ktoré spoločnosť aktuálne ponúka na vkladov s podobnou zostávajúcou splatnosťou. Ak sa použijú trhové sadzby, nerobia 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 K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Odhadovaná reálna hodnota finančných nástrojov nezaúčtovaných reálnou hodnotou (pokračovanie)

V tabuľke je uvedená 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.

| | 31. december 2017 | | 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 | 14 589 546 | 14 589 546 | 14 589 546 | - | - |
| Úvery a pohľadávky voči bankám | 7 264 565 | 7 264 565 | - | 7 264 565 | - |
| - z toho vnútro skupinové | 3 754 729 | 3 754 729 | - | 3 754 729 | - |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | 17 676 175 | 17 567 090 | - | - | 17 567 090 |
| - z toho vnútro skupinové | 12 998 | 12 998 | - | - | 12 998 |
| Ostatný finančný majetok | 3 319 440 | 3 319 440 | - | - | 3 319 440 |
| Celkový finančný majetok | 42 849 726 | 42 740 374 | 14 589 546 | 7 264 298 | 20 886 530 |

| | | | | | |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|----------|-------------------|------------------|
| Záväzky | | | | | |
| Vklady prijaté od bánk | 7 134 623 | 7 106 013 | - | 7 106 013 | - |
| Vklady klientov | 26 192 250 | 26 087 219 | - | 26 087 219 | - |
| Ostatné finančné záväzky | 4 798 265 | 4 779 024 | - | 3 033 527 | 1 745 497 |
| Celkové finančné záväzky | 38 125 138 | 37 972 256 | - | 36 226 759 | 1 745 497 |

| | 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 | 16 423 472 | 16 423 472 | 16 423 472 | - | - |
| Úvery a pohľadávky voči bankám | 7 487 475 | 7 246 793 | - | 7 246 793 | - |
| - z toho vnútro skupinové | 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 vnútro skupinové | 13 238 | 12 841 | - | - | 12 841 |
| Ostatný finančný majetok | 3 148 834 | 3 049 822 | - | 476 513 | 2 573 310 |
| Celkový finančný majetok | 41 140 889 | 40 185 179 | 16 423 472 | 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 |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

19. Derivátové finančné nástroje

| | 31. december 2017 | | | 31. december 2016 | | |
|--|----------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|
| | 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 | 88 138 081 | 1 600 257 | 1 667 005 | 65 605 141 | 2 147 168 | 2 182 385 |
| Deriváty držané na riadenie rizík | 179 895 | 3 344 | - | 158 115 | - | 9 576 |
| Celkom | 88 317 976 | 1 603 601 | 1 667 005 | 65 763 256 | 2 147 168 | 2 191 961 |
| Deriváty - obchodovanie | | | | | | |
| Devízy | 44 090 480 | 1 184 186 | 1 234 144 | 51 448 287 | 1 832 730 | 1 844 758 |
| -OTC | 44 090 480 | 1 184 186 | 1 234 144 | 51 448 287 | 1 832 730 | 1 844 758 |
| - Organizovaný trh | - | - | - | - | - | - |
| Úrokové sadzby | 43 329 277 | 411 499 | 419 563 | 13 480 405 | 299 542 | 314 627 |
| -OTC | 43 329 277 | 411 499 | 419 563 | 13 480 405 | 299 542 | 314 627 |
| - Organizovaný trh | - | - | - | - | - | - |
| Akcie | 491 012 | 3 833 | 3 833 | 415 580 | 7 820 | 7 891 |
| -OTC | 491 012 | 3 833 | 3 833 | 415 580 | 7 820 | 7 891 |
| - Organizovaný trh | - | - | - | - | - | - |
| Kredit | 204 202 | - | 8 726 | 237 014 | 88 | 8 122 |
| Komodity | 23 110 | 739 | 739 | 23 855 | 6 988 | 6 987 |
| Ostatné | - | - | - | - | - | - |
| Celkom | 88 138 081 | 1 600 257 | 1 667 005 | 65 605 141 | 2 147 168 | 2 182 385 |

Podrobnejšie informácie o tom, ako spoločnosť používa derivátové finančné nástroje v rámci svojich postupov a politík na riadenie rizík, nájdete v poznámke č. 17 „Riadenie rizík“

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

19. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

| | 31. december 2017 | | Reálna hodnota Závazky USD '000 | Účtovná hodnota USD '000 | 31. december 2016 | |
|--|--------------------|--------------|--|--------------------------------|-------------------|------------------------------|
| | Účtovná hodnota | Aktíva | | | Aktíva | Reálna hodnota Závazky |
| | USD '000 | USD '000 | | | USD '000 | USD '000 |
| Deriváty držané na riadenie rizík | | | | | | |
| <i>Typ nástroja:</i> | | | | | | |
| Devízy | 179 895 | 3 344 | - | 158 115 | - | 9 576 |
| Celkom | <u>179 895</u> | <u>3 344</u> | <u>-</u> | <u>158 115</u> | <u>-</u> | <u>9 576</u> |

Spoločnosť 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 rezervy reálnej hodnoty a zaúčtuje sa vo výkaze ziskov a strát pri vyradení investície.

20. Investičné cenné papiere

Investičné cenné papiere tvoria najmä štátne cenné papiere.

| | 31. december 2017 USD '000 | 31. december 2016 USD '000 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Držané do splatnosti | 6 691 | 7 996 |
| K dispozícii na predaj | 2 880 640 | 3 056 092 |
| Celkové investičné cenné papiere | <u>2 887 331</u> | <u>3 064 088</u> |
| (a) Držané do splatnosti | | |
| Podnikové dlhopisy | 6 691 | 7 996 |
| Celkom | <u>6 691</u> | <u>7 996</u> |
| (b) Investičné cenné papiere k dispozícii na predaj | | |
| Vládne dlhopisy | 2 416 804 | 2 618 713 |
| Podnikové dlhopisy | 415 665 | 402 351 |
| Medzisúčet | <u>2 832 469</u> | <u>3 021 064</u> |
| Majetkové cenné papiere ocenené reálnou hodnotou | 48 171 | 35 028 |
| Celkové investičné cenné papiere k dispozícii na predaj | <u>2 880 640</u> | <u>3 056 092</u> |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Hmotný majetok

| | Zhodnotenie predmetu lízingu | Vozidlá, nábytok a zariadenia | Celkom |
|------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|----------------|
| Cena | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| K 1. januáru 2016 | 15 423 | 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 | <u>47 009</u> | <u>636 390</u> | <u>683 399</u> |
| Prírastky | 6 157 | 34 081 | 40 238 |
| Akvízie | 689 | 1 780 | 2 469 |
| Vyradenia | (7 224) | (650 820) | (658 044) |
| Odpisy | (481) | (1 048) | (1 529) |
| Devízy | 5 804 | 61 202 | 67 006 |
| K 31. decembru 2017 | <u>51 954</u> | <u>81 585</u> | <u>133 539</u> |
| Odpisovanie | | | |
| K 1. januáru 2016 | 10 034 | 18 610 | 28 644 |
| Prírastky zo zlúčenia | 10 084 | 647 914 | 657 998 |
| Zaučtované | 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 | <u>19 213</u> | <u>520 110</u> | <u>539 323</u> |
| Zaučtované | 5 760 | 30 312 | 36 072 |
| Akvízie | - | 43 | 43 |
| Vyradenia | (5 504) | (548 618) | (554 122) |
| Odpisy | (239) | (221) | (460) |
| Devízy | 3 204 | 52 404 | 55 608 |
| K 31. decembru 2017 | <u>22 434</u> | <u>54 030</u> | <u>76 464</u> |
| Čistá účtovná hodnota | | | |
| K 31. decembru 2017 | <u>29 520</u> | <u>27 555</u> | <u>57 075</u> |
| K 31. decembru 2016 | <u>27 797</u> | <u>116 280</u> | <u>144 076</u> |

V súvislosti s nadobudnutím hmotného majetku nevznikli v priebehu účtovného obdobia žiadne kapitalizované náklady na prijaté úvery a pôžičky (2016: nula USD).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

22. Nehmotný majetok

| Cena | Goodwill USD '000 | Počítačový softvér USD '000 | Iný nehmotný majetok USD '000 | Celkom USD '000 |
|--|----------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| 1. január 2016 | - | 169 075 | 10 846 | 179 921 |
| Prírastky zo zlúčenia | 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 |
| Prírastky | - | 19 106 | - | 19 106 |
| Vyradenia | - | (638 600) | - | (638 600) |
| Odpisy | - | (1 315) | 338 | (977) |
| Devízy | 5 546 | 59 285 | 1 297 | 66 128 |
| K 31. decembru 2017 | 47 773 | 149 558 | 34 913 | 232 244 |
| Straty z amortizácie a zníženia hodnoty | | | | |
| 1. január 2016 | - | 78 763 | 1 694 | 80 457 |
| Prírastky zo zlúčenia | 28 183 | 334 103 | 23 507 | 385 793 |
| Amortizácia | - | 113 376 | 1 132 | 114 508 |
| 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 |
| Amortizácia | - | 68 000 | 1 164 | 69 164 |
| Vyradenia | - | (406 692) | - | (406 692) |
| Odpisy | - | 659 | 338 | 997 |
| Devízy | 2 702 | 35 066 | 309 | 38 017 |
| K 31. decembru 2017 | 27 167 | 74 939 | 27 285 | 129 391 |
| Čistá účtovná hodnota | | | | |
| K 31. decembru 2017 | 20 606 | 74 619 | 7 628 | 102 853 |
| K 31. decembru 2016 | 17 762 | 333 116 | 7 804 | 358 682 |

Na účely testovania zníženia hodnoty goodwillu spoločnosť určí spätne ziskateľnú sumu svojej peňažotvornej 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.

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

Peňažné toky použité na odhadnutie prognóz prevádzkového zisku odrážajú súčasné trhové posúdenie rizika peňažotvorných jednotiek. Prevádzkový zisk reprezentuje prevádzkový zisk v podnikateľských plánoch schválených manažmentom a ako taký odráža najlepší možný odhad budúcich ziskov na základe historických skúseností aj očakávaných mier rastu.

Ako diskontná sadzba na odhadnutie peňažných tokov v Holandsku sa používa EURIBOR. Diskontná sadzba použitá na odhadnutie peňažných tokov zo služby správy fondov Spojenom kráľovstvom je založená na posúdení porovnateľných spoločností a relevantných trhových údajov. Ako bezriziková sadzba slúži desaťročný priemer sadzby desaťročných britských štátnych dlhopisov *10 year UK Gilt* a ako miera trhového rizika slúži volatilita ceny akcií porovnateľných spoločností. Kľúčové predpoklady odrážajú minulé skúsenosti, alebo ak je to vhodné, zohľadňujú externé zdroje informácií.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

22. Nehmotný majetok (pokračovanie)

Posúdenie goodwillu za Holandsko a Spojené kráľovstvo neprineslo žiadny dôkaz o znížení jeho hodnoty. Zhrnutie alokácie goodwillu v rámci peňažotvorných jednotiek je uvedené nižšie:

| Peňažotvorná jednotka | Goodwill USD '000 | Miera rastu | Diskontná sadzba | |
|---|----------------------|----------------|------------------|--------|
| | | | 2017 | 2016 |
| Skupina inštitucionálnych klientov | | | | |
| - Holandsko (Priama úschova a zúčtovanie) | 13 733 | - 3 % | -0,186 | -0,083 |
| - UK správa fondov | 6 500 | - | - | - |
| - Grécko (Priama úschova a zúčtovanie) | 372 | -3 % | -0,186 | -0,083 |

Model je citlivý na zmeny v miere rastu. Záporná miera rastu je konzervatívnym manažérskym posúdením úbytku klientov. Zúčtovacia platforma pre cenné papiere Target2-Securities („T2S“) bola implementovaná v roku 2016, a hoci klienti majú možnosť samozúčtovania, vplyv na podnikanie je zmiernený pomalým nábehom a odčlenením rozpisov poplatkov na cenu za obsluhu aktív mimo T2S.

Výsledky testu ukázali, že zníženie hodnoty goodwillu nie je potrebné. Manažment verí, že primerané zmeny v kľúčových predpokladoch použitých na určenie spätne ziskateľných súm by nemali viesť k významnému zníženiu hodnoty.

23. Odložená daň

Zmeny odloženej dane:

| | Zostatok k 1. januáru 2017 | Vykázané vo výkaze ziskov a strát | Vykázané v ostatnom úplnom výsledku hospodárenia | Zostatok k 31. decembru 2017 |
|--|-------------------------------|---|--|---------------------------------|
| | USD '000 | USD '000 | USD '000 | USD '000 |
| Zrýchlené daňové odpisy/daňová úľava na úrovni skupiny | 279 960 | (15 344) | - | 264 616 |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj | (12 726) | - | 10 613 | (2 113) |
| Dôchodky a iné dôchodkové požitky | 49 980 | (21 054) | 1 027 | 29 953 |
| Opravné položky na úverové straty | 1 520 | - | - | 1 520 |
| Prenesená daňová strata | 116 | - | - | 116 |
| Ostatné časové rozdiely | 17 118 | (9 515) | - | 7 603 |
| Rezerva na kurzové rozdiely | (45 987) | - | 30 948 | (15 039) |
| Celková odložená daň | 289 981 | (45 913) | 42 588 | 286 656 |
| - z toho pohľadávka z odloženej dane | | | | 304 740 |
| - z toho záväzok z odloženej dane | | | | 18 084 |

| | Zostatok k 1. januáru 2016 | Presun z dôvodu podnikovej kombinácie | Vykázané vo výkaze ziskov a strát | Vykázané v ostatnom úplnom výsledku hospodárenia | Zostatok k 31. decembru 2016 |
|--|-------------------------------|--|--|--|---------------------------------------|
| | 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 | (4 833) | 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 | - | (52 487) | (45 987) |
| Celková odložená daň | 2 687 | 316 520 | 20 354 | (49 580) | 289 981 |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

24. Ostatné aktíva

| | 31. december 2017 USD '000 | 31. december 2016 USD '000 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Pohľadávky z nevyrovnaných bežných obchodov | 254 984 | 1 328 580 |
| Vyrovnanie a zúčtovanie | 563 053 | 646 827 |
| Maržové pohľadávky | 621 235 | 493 637 |
| Obchodovanie so sekundárnymi úvermi | 1 873 477 | 679 789 |
| Ostatné zostatky | 475 596 | 321 810 |
| | <u>3 788 345</u> | <u>3 470 643</u> |

Zostatky v položkách „Pohľadávky z nevyrovnaných bežných obchodov“ a „Obchodovanie so sekundárnymi úvermi“ sú krátkodobé pohľadávky z transakcií s európskymi cennými papiermi alebo inými obchodovateľnými cennými papiermi, kde k vyrovnaniu dochádza do dvoch až troch dní od dátumu obchodu.

Vyrovnanie a zúčtovanie vyplýva z načasovania krátkodobých transakcií medzi okamihom financovania a obdobím vyrovnania v transakčných službách spoločnosti. Ostatné zostatky predstavujú splatné pohľadávky a ostatné zaznamenané finančné aktíva.

25. Podiely v dcérskych spoločnostiach

| | 31. december 2017 USD '000 | 31. december 2016 USD '000 |
|----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Na začiatku obdobia | 14 876 | 1 378 |
| Zvýšenie z dôvodu zlúčenia | - | 14 876 |
| Vyradenie | (701) | (1 378) |
| Na konci obdobia | <u>14 175</u> | <u>14 876</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 | Spojené kráľovstvo | 100 % |

Po zlúčení s CIL k 1. januáru 2016 sa 17 dcérskych spoločností CIL stalo zároveň dcérskymi spoločnosťami spoločnosti.

26. Vydané dlhové cenné papiere

Spoločnosť v minulosti emitovala dlh na účely zmiernenia rizík. Tieto nástroje boli kótované cez írsku burzu cenných papierov Irish Stock Exchange. Jediná zostávajúca zmenka sa stala splatnou 17. apríla 2017.

| | 31. december 2017 USD '000 | 31. december 2016 USD '000 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Označené ako ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia (pri prvotnom vykázaní) | - | 71 |
| Celkové dlhové cenné papiere | <u>-</u> | <u>71</u> |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

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 vyazuje pre viazané úvery, keď má spoločnosť 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.

| | 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 2017 | | | | | |
| Zostatok na začiatku obdobia | 15 742 | 1 837 | 3 853 | 33 987 | 55 419 |
| Zvýšenie/zníženie súvisiace s podnikovou kombináciou | - | - | - | - | - |
| Rezervy vytvorené počas účtovného obdobia | 10 949 | 2 994 | 3 073 | 50 980 | 67 996 |
| Rezervy použité počas účtovného obdobia | (7 551) | (2 740) | (529) | - | (10 820) |
| Rezervy rozpustené počas účtovného obdobia | (10 550) | (125) | (1 331) | (7 530) | (19 536) |
| Kurzové úpravy | 549 | (41) | 6 | - | 514 |
| Ostatné pohyby | 141 | (12) | 183 | - | 312 |
| Zostatok na konci účtovného obdobia | 9 280 | 1 913 | 5 255 | 77 437 | 93 885 |

| | 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 |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

28. Ostatné záväzky

| | 31. december 2017 USD '000 | 31. december 2016 USD '000 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Ostatné záväzky | | |
| Splatné pohľadávky | 3 672 983 | 3 593 985 |
| Záväzky na maržových účtoch | 889 267 | 648 422 |
| Predaje na krátko | 287 231 | 204 850 |
| Záväzky z dôchodkových programov (pozn. č. 14) | 239 622 | 198 526 |
| Iné | 471 754 | 551 545 |
| Celkové ostatné záväzky | 5 560 857 | 5 197 328 |

Splatné pohľadávky súvisia prevažne so záväzkami, ktoré vyplývajú z podnikania spoločnosti 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 spoločnosti vyplatiť klientom späť zaistenie (kolaterál) pri ich vlastnom vyrovnaní výziev na dodatočné vyrovnanie marže tak, ako vznikajú.

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

29. Ukončené činnosti a majetok a záväzky určené na predaj

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 spoločnosti týkajúcimi sa „dlhodobých aktív držaných na predaj a ukončených činností“ sa výsledky osobného bankovníctva v Maďarsku teraz uvádzajú v účtovnej závierke spoločnosti ako ukončené činnosti.

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

29. Ukončené činnosti a majetok a záväzky určené na predaj (pokračovanie)

A. Výkaz ziskov a strát

| | 31. december 2017 | 31. december 2016 |
|--|----------------------|----------------------|
| | USD '000 | USD '000 |
| Výsledok ukončených činností | | |
| Celkové výnosy | 7 900 | 60 393 |
| - z toho: úrokové výnosy | 7 546 | 39 211 |
| - z toho: čisté výnosy z poplatkov a provízií | 354 | 13 067 |
| Celkové náklady | (17 202) | (52 532) |
| - z toho: úrokové náklady | (116) | (48) |
| - z toho: mzdové náklady | 2 190 | (21 784) |
| Čisté zisky z úverov | (69) | 11 780 |
| Zisk z predaja ukončenej činnosti | 21 068 | 19 404 |
| Zisk pred daňou z príjmu | <u>11 697</u> | <u>39 045</u> |
| Náklady na daň z príjmu/(kredit) | (1 374) | (4 847) |
| Celkové úplné výnosy/(náklady) za účtovné obdobie | <u><u>10 323</u></u> | <u><u>34 198</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 2017 | 31. december 2016 |
|---|----------------------|----------------------|
| | USD '000 | USD '000 |
| Peňažné toky z (použitie na) ukončené činnosti | | |
| Čisté peňažné toky z prevádzkových činností | - | 102 514 |
| Čistý nárast peňazí a peňažných ekvivalentov | - | 102 514 |

Nasledujúca tabuľka zobrazuje aktíva a záväzky vo vzťahu k aktívam držaným na predaj za obdobie roku 2017.

| | 31. december 2017 | 31. december 2016 |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| | USD '000 | USD '000 |
| Výkaz o finančnej situácii | | |
| Aktíva | | |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | - | 185 505 |
| Pohľadávka z odloženej dane | - | 382 |
| Ostatné aktíva | - | 8 502 |
| Celkové aktíva | <u>-</u> | <u>194 389</u> |
| Záväzky | | |
| Vklady klientov | - | 621 087 |
| Odložené daňové záväzky | - | - |
| Ostatné záväzky | - | 18 244 |
| Celkové záväzky | <u>-</u> | <u>639 331</u> |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

30. Základné imanie

| Schválené | 31. december 2017 USD '000 | 31. december 2016 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: 9 741 290 (2016: 9 318 254) kmeňových akcií, každá v hodnote 1 EUR | 10 532 | 10 071 |
| Emisia kmeňových akcií | - | 461 |
| Stav na konci 9 741 290 (2016:9 741 290) kmeňových akcií, každá v hodnote 1 EUR | 10 532 | 10 532 |
| Emisné ážio | | |
| Stav na začiatku: | 1 962 747 | 1 593 607 |
| z emisie kmeňových akcií | - | 369 140 |
| Stav na konci | 1 962 747 | 1 962 747 |

V rámci zlúčenia s Citibank International Limited („CIL“) spoločnosť 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 Citibank Holding Ireland Limited („CHIL“). V aktuálnom účtovnom období neboli vydané žiadne dodatočné akcie.

31. Odmeny viazané na kapitál

V rámci svojho programu odmien je spoločnosť zapojená do viacerých motivačných programov Citigroup s odmenami viazanými na kapitál. V rámci týchto programov spoločnosť poskytuje zamestnancom zamestnanecké opcie, obmedzených práv na akcie, odložených práv na akcie a platieb formou akcií. Cieľom je prilákať, udržať a motivovať vedúcich pracovníkov a iných zamestnancov, aby prispievali k dlhodobým výkonom, výsledkom a rastu spoločnosti 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

Spoločnosť je zapojená do programu odmeňovania spoločnosti Citigroup pod názvom Capital Accumulation Programme („CAP“), v rámci ktorého zúčastnení zamestnanci získajú kmeňové akcie Citigroup v podobe 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, ktoré 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 K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

31. Odmeny viazané na kapitál (pokračovanie)

(a) Program odmien formou akcií (pokračovanie)

Program umožňuje, aby zamestnanci, ktorí spĺnia 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 predať 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 vlastnickeho 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. Príjemcovia odložených akcií dostávajú platby ekvivalentné dividendám, pokiaľ sa z kmeňových akcií Citigroup dividendy vyplácajú, ale nemôžu hlasovať.

Informácie o akciových odmenách za aktuálny rok:

| | 2017 | 2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| Udelené akcie | 163 116 | 258 105 |
| Vážená priemerná reálna trhovú hodnotu na akciu | \$59,56 | \$37,35 |
| | USD '000 | USD '000 |
| Kompenzačné náklady vyúčtované do príjmov | 9 801 | 14 584 |
| Úpravy reálnej hodnoty zaznamenané do vlastného imania | 2 511 | (135) |
| Celková účtovná hodnota záväzkov vyrovnaných akciami | 22 920 | 22 051 |
| | 2017 | 2016 |
| | USD mil. | USD mil. |
| <u>Odmeny formou akcií</u> | | |
| Udelené v 2017 | 8,5 | - |
| Udelené v 2016 | 1,4 | 9,7 |
| Udelené v 2015 | 0,7 | 1,9 |
| Udelené v 2014 | 0,2 | 0,7 |
| Udelené v 2013 | 0,0 | 0,2 |
| Udelené v 2012 a skôr | 0,0 | 0,0 |
| <u>Kumulované peňažné prostriedky</u> | 1,0 | 2,0 |
| <u>Celkové náklady</u> | <u>9,8</u> | <u>14,5</u> |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

31. Odmeny viazané na kapitál (pokračovanie)

(b) Program zamestnaneckých opcií

Spoločnosť 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 spoločnosť podľa vlastného uváženia udeľuje zamestnanecké opcie oprávneným zamestnancom v súlade s programom Citigroup Employee Option Grant („CEO“) 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 2017 a 2016:

| | 2017 | | 2016 | |
|-----------------------------|-------|---|-------|---|
| | Opcie | Vážená priemerná realizačná cena USD | Opcie | Vážená priemerná realizačná cena USD |
| Nesplatené, začiatok roka | - | - | - | - |
| Realizované | - | - | - | - |
| Transfery | - | - | - | - |
| Exspirované | - | - | - | - |
| Nesplatené, koniec roka | - | - | - | - |
| Realizovateľné, koniec roka | - | - | - | - |

Za rok končiaci k 31. decembru 2017 spoločnosť 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 binomického opčného modelu. 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 K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

31. Odmeny viazané na kapitál (pokračovanie)

(b) Program odmien formou akcií (pokračovanie)

| | 2017 | 2016 |
|---|--------------------|--------------------|
| 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 finančnej situácie a nepredstavujú sumy vystavené riziku.

| | Hodnota kontraktu 31. december 2017 USD '000 | Hodnota kontraktu 31. december 2016 USD '000 |
|-------------------------|--|--|
| Nečerpané úverové linky | 21 167 806 | 19 109 697 |
| Ostatné prísľuby | | |
| - menej ako 1 rok | 12 090 077 | 13 209 722 |
| - 1 rok a viac | 4 881 769 | 3 805 188 |
| Celkom | 38 139 652 | 36 124 607 |

Ostatné prísľuby sa týkajú predovšetkým obchodnej podnikateľskej činnosti v Írsku. Na svoje prísľuby mala spoločnosť k 31. decembru 2017 vytvorenú spoločnú rezervu na zníženie ich hodnoty vo výške 77,4 mil. USD (2016: 33,9 mil. USD).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

33. Transakcie s nekonsolidovanými štruktúrovanými účtovnými jednotkami

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

Spoločnosť realizuje množstvo podnikateľských aktivít so štruktúrovanými účtovnými jednotkami, ktorých cieľom je dosiahnuť špecifický podnikateľský účel. Štruktúrovaná účtovná jednotka je jednotka, 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 spoločnosťou a štruktúrovanými účtovnými jednotkami vyplýva, že spoločnosť štruktúrované účtovné jednotky ovláda. Účtovné jednotky uvádzané v tejto poznámke nie sú konsolidované, pretože spoločnosť ich neovláda cez hlasovacie práva, kontrakty, dohody o financovaní ani inými prostriedkami. Rozsah podielov spoločnosti v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch sa bude líšiť v závislosti od typu štruktúrovaných účtovných jednotiek.

Financovanie zabezpečené aktívami

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

Spoločnosť 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 spoločnosti v nekonsolidovaných štruktúrovaných účtovných jednotkách a maximálna výška jej angažovanosti na ich stratách. Všetky expozície sú zahrnuté do položky úvery a pohľadávky voči klientom a finančne zabezpečené.

| Účtovná hodnota | 31. december 2017 | 31. december 2016 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | USD '000 | USD '000 |
| Financovanie zabezpečené aktívami | 994 840 | 1 012 860 |
| Celkom | 994 840 | 1 012 860 |

Vyššie uvedená angažovanosť zahŕňa 32 účtovných jednotiek (2016: 32) s celkovou výškou SPE aktív v hodnote 4 246 mil. USD (2016: 3 980 mil. USD) a ďalších prísľubov v hodnote 1 mil. USD (2016: 3 mil. USD).

Spoločnosť počas účtovného obdobia neposkytla nekonsolidovaným štruktúrovaným jednotkám žiadnu finančnú podporu ani v súčasnosti neuvažuje o poskytnutí finančnej alebo inej podpory nekonsolidovanej štruktúrovanej účtovnej jednotke, ani o pomoci pri získavaní finančnej podpory.

Maximálna finančne zabezpečená angažovanosť predstavuje súvahovú účtovnú hodnotu investícií spoločnosti 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 vykazanej na výkaze ziskov a strát. Maximálna angažovanosť finančne nezabezpečených pozícií predstavuje zostávajúcu výšku nečerpaných prísľubov vrátane nástrojov likvidity a kreditných nástrojov poskytnutých spoločnosťou.

34. Prísľuby z operatívnych lízingov

| | 31. december 2017 | 31. december 2016 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| | USD '000 | USD '000 |
| Exspirácia: | | |
| - do jedného roka | 8 515 | 7 826 |
| - od jedného do piatich rokov | 15 533 | 12 831 |
| - päť rokov a viac | 3 470 | 994 |
| | 27 518 | 21 651 |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

35. Transakcie so spriaznenými osobami

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

K 31. decembru 2017 nemala spoločnosť žiadne nesplatené expozície voči členom predstavenstva (2016: 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.

| | 31. december 2017 | | |
|-------------------------------------|---|---|--------------------|
| | Podniky materskej skupiny USD '000 | Ostatné podniky Citigroup USD '000 | Celkom USD '000 |
| Aktíva | | | |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | - | 3 165 464 | 3 165 464 |
| Úvery a pohľadávky voči bankám | - | 3 754 729 | 3 754 729 |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | - | 12 998 | 12 998 |
| Preddavky a časovo rozlíšené príjmy | - | - | - |
| Ostatné aktíva | - | 132 390 | 132 390 |
| Deriváty | - | 616 190 | 616 190 |
| Závazky | | | |
| Vklady prijaté od bánk | - | 6 134 311 | 6 134 311 |
| Vklady klientov | - | 249 722 | 249 722 |
| Výdavky a výnosy budúcich období | - | - | - |
| Rezervy | - | - | - |
| Ostatné záväzky | - | 223 571 | 223 571 |
| Deriváty | - | 1 213 382 | 1 213 382 |
| Prísľuby a záruky | - | 371 521 | 371 521 |
| Výkaz ziskov a strát | | | |
| Úroky a podobné príjmy | - | 31 873 | 31 873 |
| Splatné úroky | - | - | - |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | - | 221 934 | 221 934 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | - | 377 311 | 377 311 |
| Čisté náklady na obchodovanie | - | 611 449 | 611 449 |
| Ostatné náklady | - | (149 703) | (149 703) |

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

35. Transakcie so spriaznenými osobami (pokračovanie)

| | 31. december 2016 | | |
|-------------------------------------|---|---|--------------------|
| | Podniky materskej skupiny 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 |
| Preddavky a časovo rozlíšené príjmy | - | - | - |
| Ostatné aktíva | - | 1 288 752 | 1 288 752 |
| Deriváty | - | 1 116 719 | 1 116 719 |
| Záväzky | | | |
| 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 K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

36. Rezervy

Charakteristika zostatkov rezerv prezentovaných vo výkaze zmien vlastného imania je uvedená nižšie:

Rezerva z prepočtu cudzej meny

Rezerva z prepočtu cudzej meny predstavuje kumulované zisky a straty z prepočtu čistých investícií spoločnosti 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 spoločnosť 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.

Rezerva vlastného kapitálu Rezerva vlastného kapitálu 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 príslubov 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.

37. Materské spoločnosti

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

Najväčšou skupinou, v rámci ktorej sa konsolidujú výsledky spoločnosti, je Citigroup Inc. Auditovaná konsolidovaná účtovná 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 http://www.citigroup.com/citi/investor/corporate_governance.html

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

38. Následné udalosti

Dňa 5. marca 2018 spoločnosť kúpila obchodnú divíziu Direct Custody and Clearing („DCC“) od Citigroup Global Markets Deutschland AG („CGMD“) za odplatu vo výške 33,5 mil. USD.

39. Schválenie účtovnej závierky

Účtovnú závierku spoločnosti schválilo predstavenstvo dňa 23. marca 2018.