

**CITIBANK EUROPE PLC**

**(Registračné číslo: 132781)**

**VÝROČNÁ SPRÁVA A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

**za rok končiaci sa k 31. decembru 2019**

## Obsah

PREDSTAVENSTVO SPOLOČNOSTI A ĎALŠIE INFORMÁCIE.....	3
SPRÁVA PREDSTAVENSTVA.....	4
SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC .....	9
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT.....	15
VÝKAZ O OSTATNOM ÚPLNOM VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA .....	16
VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII.....	17
VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA.....	18
VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV .....	19
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE .....	20
1. Hlavné účtovné zásady.....	20
2. Použitie predpokladov a odhadov .....	39
3. Informácie týkajúce sa prechodu na nový štandard.....	41
4. Čisté úrokové výnosy.....	41
5. Čisté výnosy z poplatkov a provízií.....	42
6. Čisté výnosy z obchodovania .....	42
7. Čisté investičné výnosy.....	43
8. Čisté (straty)/výnosy z ostatných finančných nástrojov označovaných ako oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia .....	43
9. Ostatné prevádzkové výnosy .....	43
10. Odmena audítora .....	43
11. Mzdové náklady .....	44
12. Odmeny členov predstavenstva .....	44
13. Ostatné náklady.....	45
14. Daň z príjmu z bežnej činnosti .....	45
15. Závazky z dôchodkových programov.....	46
16. Poznámky k výkazu peňažných tokov.....	50
17. Obchodovateľné aktíva.....	51
18. Derivátové finančné nástroje.....	52
19. Investičné cenné papiere .....	53
20. Úvery a pôžičky poskytnuté bankám a klientom.....	54
21. Ostatné aktíva.....	56
22. Riadenie rizík.....	57
23. Finančný majetok a záväzky .....	78
24. Hmotný majetok.....	88
25. Nehmotný majetok.....	85
26. Odložená daň .....	91
27. Podiely v dcérskych spoločnostiach .....	91
28. Rezervy .....	92
29. Ostatné záväzky.....	93
30. Základné imanie.....	93
31. Odmeny viazané na kapitál.....	93
32. Podmienené záväzky a prísľuby.....	95
33. Prevod podnikov pod spoločnou kontrolou.....	96
34. Ukončené činnosti a majetok a záväzky určené na predaj .....	97
35. Transakcie s nekonsolidovanými štruktúrovanými účtovnými jednotkami .....	98
36. Lízingy .....	99
37. Transakcie so spriaznenými osobami.....	100
38. Rezervy.....	102
39. Materské spoločnosti.....	102
40. Schválenie účtovnej závierky.....	102
41. Udalosti po súvahovom dni.....	102

## PREDSTAVENSTVO SPOLOČNOSTI A ĎALŠIE INFORMÁCIE

### ČLENOVIA PREDSTAVENSTVA

Susan Dean – predsedníčka – nevýkonný člen  
Zdenek Turek – výkonný člen  
Barry O’Leary – nezávislý nevýkonný člen (odstúpil 30. decembra 2019)  
Breffni Byrne – nezávislý nevýkonný člen  
Cecilia Ronan – výkonný člen  
Deepak Jain – nevýkonný člen (odstúpil 6. septembra 2019)  
Desmond Crowley – nezávislý nevýkonný člen (vymenovaný 7. novembra 2019)  
Ebru Pakcan – nevýkonný člen  
Jeanne Short – nezávislý nevýkonný člen  
John Gollan – nezávislý nevýkonný člen (vymenovaný 29. marca 2019)  
Jim Farrell – nezávislý nevýkonný člen (odstúpil 31. júla 2019)  
Patrick Dewilde – nevýkonný člen (vymenovaný 24. januára 2019)  
Peter McCarthy - nevýkonný člen (vymenovaný 12. marca 2020)

### TAJOMNÍK SPOLOČNOSTI

Fiona Mahon

### SÍDLO SPOLOČNOSTI

1 North Wall Quay, Dublin 1

### PRÁVNI PORADCOVIA

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

Arthur Cox Solicitors  
Earlsfort Centre, Earlsfort Terrace, Dublin 2

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 2019

Predstavenstvo predkladá svoju správu a ročnú účtovnú závierku spoločnosti Citibank Europe plc (ďalej len „spoločnosť“ alebo „CEP“) za rok končiaci k 31. decembru 2019, ktorá bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (ang. *International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union*, ďalej aj „IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

### Hlavné činnosti

Spoločnosť má sídlo v Dubline a v roku, za ktorý sa predkladá správa, mala pobočky v 21 štátoch Európy (2018: 21 európskych štátov) a jednu dcérsku spoločnosť. Jej hlavnou materskou spoločnosťou je Citigroup Inc. (ďalej označovaná ako „Citigroup“ alebo „Citi“).

Spoločnosť, ktorá pôsobí na základe bankovej licencie vydananej Centrálnou bankou Írska (ďalej len „CBI“) podľa článku 9 zákona o centrálnej banke z roku 1971 (ang. *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 (ďalej len „ECB“) prostredníctvom jednotného mechanizmu dohľadu (ďalej len „JMD“ alebo „regulátor“).

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

Ťažiskové aktivity spoločnosti vykonáva divízia Institutional Clients Group (ďalej len „ICG“), a to v oblasti trhov a cenných papierov a v oblasti bankovníctva. Činnosti v oblasti bankovníctva vykonáva divízia Treasury and Trade Solutions (ďalej len „TTS“), pričom ide o podnikateľské a komerčné úvery a služby privátneho bankovníctva. Tieto služby sú určené širokému spektru klientov na cieľových trhoch, vrátane finančných inštitúcií, manažérov fondov, vládnych inštitúcií, klientov z verejného sektora, veľkých miestnych a nadnárodných korporácií a majetných privátnych klientov.

Retailové bankovníctvo pre spotrebiteľov, ktoré pozostáva predovšetkým z vkladov klientov a spotrebiteľského úverového portfólia, bolo 16. septembra 2019 prevedené na novovytvorený subjekt Citibank UK Limited v Spojenom kráľovstve s tou istou konečnou materskou spoločnosťou. Podrobnejšie informácie nájdete v poznámke 33.

### Prehľad podnikateľských výsledkov

Za rok končiaci 31. decembra 2019 vykázala spoločnosť za účtovné obdobie zisk vo výške 1 116 mil. USD (2018: 879 mil. USD). Zvýšenie miery ziskovosti bolo spôsobené silnou výkonnosťou v rámci TTS, ako aj určitými epizodickými udalosťami vrátane čistého úverového zisku.

Čisté prevádzkové výnosy za rok končiaci 31. decembra 2019 dosiahli 2 512 mil. USD (2018: 2 316 mil. USD). Zvýšenie bolo spôsobené najmä objemom transakcií, rastom platobných služieb, financovaním obchodu a poskytovaním kariet pre podnikateľov. Čiastočne sa to kompenzovalo nižšími objemami obchodov a výnosmi z poplatkov v dôsledku dlhodobého obchodného napätia a pomalšieho globálneho hospodárskeho rastu.

Prevádzkové náklady (okrem čistého úverového zisku z úverov a pohľadávok) za rok končiaci decembrom 2019 ostali relatívne stabilné na úrovni 1 195 mil. USD (2018: 1 241 mil. USD). K zvýšeniu mzdových nákladov došlo v dôsledku zvýšenia celkového počtu zamestnancov a plátov, ktoré však bolo čiastočne kompenzované nižšími nákladmi v rámci spoločnosti.

Za rok končiaci 31. decembra 2019 spoločnosť vykázala čistý úverový zisk vo výške 40,8 mil. USD v porovnaní s čistou stratou zo zníženej hodnoty za predchádzajúci rok (2018: strata 9,9 mil. USD). Spôsobilo to predovšetkým vyššie vymáhanie a zníženie celkových očakávaných úverových strát podľa IFRS 9 stupeň 2 v dôsledku vylepšenia základu, na základe ktorého je zlyhanie dlžníka v súlade so súčasnými regulačnými požiadavkami.

Celkový majetok spoločnosti sa zvýšil na 62,1 mld. USD (2018: 60,6 mld. USD). Zvýšenie bolo spôsobené vyššími investíciami peňažných prostriedkov v dôsledku rastu vkladov klientov a objemu derivátov z dôvodu prechodov súvisiacich s Brexitom.

# CITIBANK EUROPE PLC

## SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Za rok končiaci k 31. decembru 2019

### Vývoj v budúcnosti

Spoločnosť monitoruje obchodné rokovania medzi Spojeným kráľovstvom a Európskou úniou (ďalej len „EÚ“) súvisiace s Brexitom a ich prípadný vplyv. Na účely monitorovania strategických reakcií spoločnosti do konca prechodného obdobia a po ňom boli zriadené príslušné riadiace štruktúry. V rámci celkovej stratégie spoločnosti týkajúcej sa Brexitu predstavenstvo iniciovalo proces transferu činnosti v oblasti privátneho bankovníctva a jeho klientov z pobočky spoločnosti v Spojenom kráľovstve na pobočku v Luxemburgu v roku 2020. Očakáva sa, že spoločnosť počas prechodného obdobia v roku 2020 zaznamená ďalšie klientske presuny služieb v oblasti trhov a cenných papierov zo Spojeného kráľovstva na pobočku spoločnosti v Írsku.

Spoločnosť neustále monitoruje nové informácie a vývoj situácie v súvislosti s ochorením COVID 19 a jeho dopad na finančné trhy a obchodnú činnosť spoločnosti. Podrobnejšiu analýzu nájdete v poznámke 41 „Udalosti po súvahovom dni“.

### Kľúčové ukazovatele výkonnosti

Kľúčové finančné ukazovatele spoločnosti za rok boli nasledovné:

	31. december 2019	31. december 2018
Zisk pred zdanením	1 317 769	1 075 255
Zisk po zdanení	1 116 113	879 190
Prevádzková účinnosť*	43%	50%
Vlastné imanie**	10 323 887	9 239 953
Návratnosť použitého kapitálu	13%	12%
Ukazovateľ finančnej páky	10%	9%

\*Prevádzková účinnosť predstavuje pomerné vyjadrenie prevádzkových nákladov voči čistému prevádzkovému výnosu (okrem úrokových nákladov).

\*\*Vlastné imanie sa rovná celkovému vlastnému imaniu, ktoré možno pripísať akcionárom a ktoré sa líši od regulačného kapitálu.

### Úverový rating

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

### Riadenie kapitálu

Spoločnosť mala k 31. decembru 2019 zdroje regulačného kapitálu vo výške 8,9 mld. USD (7,9 mld. USD k 31. decembru 2018), ktoré v plnom rozsahu tvorí vlastný kapitál Tier 1. Kapitálový pomer k 31. decembru 2019 predstavoval 19,8 % (17,5 % k 31. decembru 2018), čo presahuje minimálnu požiadavku. 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. 22 „Riadenie rizík“.

### Dividendy

Vyplatenie dividend vo vzťahu k príjmom za rok 2019 sa bude naďalej prehodnocovať vzhľadom na nejasnosti vyplývajúce z ochorenia COVID 19 a vyhodnotenie sa ukončí neskôr v tomto roku po vykonaní podrobnejšieho posúdenia. (2018: 589 mil. USD bolo vyplatených v súvislosti s príjmami za rok 2017).

### Správa a riadenie spoločnosti

#### Interné účtovníctvo a finančné kontroly

Členovia predstavenstva zodpovedajú za vypracovanie správy predstavenstva a účtovnej závierky spoločnosti v súlade s platnými právnymi predpismi. Predstavenstvo spoločnosti (ďalej len „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.

# CITIBANK EUROPE PLC

**SPRÁVA PREDSTAVENSTVA** (pokračovanie)  
Za rok končiaci k 31. decembru 2019

## **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.

## **Výbor pre riadenie rizík**

Výbor pre riadenie rizík je podvýborom predstavenstva. Jeho úlohou je preverovať celkový rámec riadenia rizík spoločnosti a radíť predstavenstvu v oblasti rizikového apetítu (ochoty podstupovať riziko) spoločnosti pri zohľadnení jej aktuálnej a budúcej finančnej pozície. Výbor pre riadenie rizík zároveň preskúmava zmeny v politike spoločnosti pre riadenie rizík, vrátane vývoja v regulačnej oblasti, a zodpovedá za sledovanie rizika ekonomického kapitálu a podnikateľského rizika. 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 pomoc predstavenstvu pri rozhodovaní o odmeňovaní vrátane rozhodnutí, ktoré majú dosah na riadenie rizík na úrovni spoločnosti.

## **Nominačný výbor**

Nominačný výbor je podvýborom predstavenstva. Zodpovedá za pomoc predstavenstvu pri rozhodovaní o menovaní členov predstavenstva a vrcholového manažmentu a s tým súvisiacich záležitostiach vrátane plánovania nástupníctva, diverzity a začlenenia spolu s vhodnosťou a bezúhonnosťou.

## **Výbor pre pôžičky spriazneným osobám**

Výbor pre pôžičky spriazneným osobám je podvýborom predstavenstva a zodpovedá za pomoc spoločnosti pri plnení jej záväzkov podľa Kódexu pre poskytovanie pôžičiek spriazneným osobám z roku 2013 (Kódex), ktorý vydala CBI.

## **Výkonný výbor**

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

## **Kódex riadenia úverových inštitúcií z roku 2015**

Spoločnosť sa považuje za významnú úverovú inštitúciu v zmysle Kódexu riadenia úverových inštitúcií z roku 2015 (ďalej len „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) (ďalej len „nariadenia CRD“) je CBI 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 (2018: nula USD).

## **Členovia predstavenstva, tajomník spoločnosti a ich majetkové podiely**

Mená osôb, ktoré kedykoľvek v priebehu finančného roka končiaceho 31. decembra 2019 zastávali pozíciu v predstavenstve spoločnosti, sú uvedené na strane 3. 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 2019 a 2018 majetkové podiely na základnom imaní hlavného holdingu spoločnosti, ktoré by prevyšovali 1 % jeho nominálnej hodnoty.

# CITIBANK EUROPE PLC

## SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Za rok končiaci k 31. decembru 2019

### Účtovné záznamy

Predstavenstvo sa domnieva, že spĺňa požiadavky podľa článkov 281 až 285 zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 (ang. *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 k dispozícii na adrese 1 North Wall Quay, Dublin 1.

### Nefinančné informácie

Prístup spoločnosti k záležitostiam týkajúcim sa životného prostredia, sociálnych vecí a zamestnancov, diverzity, podplácania a korupcie a dodržiavania ľudských práv je podrobne opísaný v správe Global Citizenship Report, ktorá je prístupná na webovej stránke hlavnej materskej skupiny Citigroup Inc. na adrese [www.citigroup.com](http://www.citigroup.com). Členovia predstavenstva sú zodpovední za zabezpečenie súladu so smernicou č. 2014/95/EÚ známou ako „smernica o zverejňovaní nefinančných informácií“ (ang. *Non Financial Reporting Directive*, skratka NFRD).

### Hlavné riziká a neistoty

Informácie týkajúce sa hlavných rizík a neistôt pre spoločnosť a jej manažment sú uvedené v poznámke č. 22 – „Riadenie rizík“ na strane 56.

### Nepretržité pokračovanie v činnosti

Predstavenstvo preskúmalo podnikateľské činnosti a finančnú situáciu spoločnosti a odôvodnene predpokladá, že spoločnosť má primerané zdroje na to, aby mohla v predvídateľnej budúcnosti naďalej pokračovať vo svojej prevádzke. Predstavenstvo preto zostavilo túto účtovnú závierku na základe predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti.

### Audítora

V súlade s článkom 383 ods. 2 zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 bude audítorské služby aj naďalej poskytovať audítorská spoločnosť KPMG, Statutory Auditors and Chartered Accountants.

V zmysle článku 330 ods. 1 až 3 zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 členovia predstavenstva prijali všetky potrebné opatrenia, ktoré boli povinní prijať na oboznámenie sa so všetkými údajmi z auditov, a zabezpečili, aby audítori boli oboznámení so všetkými takýmito informáciami, pričom podľa vedomosti členov 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 dodržiavania 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 IFRS v znení prijatom Európskou úniou (ďalej len „EÚ“).

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 príslušný rok. 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 boli dodržané príslušné účtovné štandardy pod podmienkou, že prípadné významné odlišnosti od štandardov sú v účtovnej závierke uvedené a vysvetlené;

# CITIBANK EUROPE PLC

## SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Za rok končiaci k 31. decembru 2019

- posúdiť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti a v prípade potreby zverejniť záležitosti súvisiace s predpokladom nepretržitého pokračovania v činnosti; a
- použiť účtovný predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti, ibaže by predstavenstvo malo v úmysle spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosti, alebo by nemalo inú realistickú možnosť než tak urobiť.

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

Predstavenstvo je zodpovedné za zachovávanie a integritu korporátnych a finančných informácií, ktoré sa týkajú spoločnosti. Legislatíva Írskej republiky, ktorá upravuje zostavovanie a zverejňovanie účtovných závierok, sa môže líšiť od legislatívy platnej v iných štátoch.

Predstavenstvo je zodpovedné za vedenie primeraných účtovných záznamov, ktoré s primeranou presnosťou vždy zobrazujú majetok, záväzky, finančnú situáciu a zisk alebo stratu spoločnosti a ktoré im umožňujú 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 je zodpovedné za interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a nesie celkovú zodpovednosť za prijatie všetkých primeraných opatrení, ktorými zabezpečí, aby dcérske spoločnosti viedli také záznamy. To umožní spoločnosti 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:


31. marca 2020



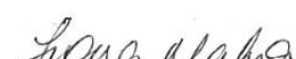
Zdenek Turek  
člen predstavenstva



Cecilia Ronan  
člen predstavenstva



John Gollan  
člen predstavenstva



Fiona Mahon  
tajomníčka



# SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

## Správa o audite účtovnej závierky

### Názor

Vykonali sme audit účtovnej závierky spoločnosti Citibank Europe plc (ďalej len „spoločnosť“) za rok končiaci 31. decembra 2019, ktorá je uvedená na stranách 15 až 97 a ktorú tvoria výkaz ziskov a strát, výkaz o ostatnom úplnom výsledku hospodárenia, výkaz o finančnej situácii, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov a súvisiace poznámky vrátane zhrnutia hlavných účtovných zásad v poznámke č. 1. 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 sprievodná účtovná závierka:

- predstavuje verný a pravdivý obraz o majetku, záväzkoch a finančnej situácii spoločnosti k 31. decembru 2019 a o jej zisku za rok končiaci k uvedenému dátumu;
- bola riadne zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou;
- bola riadne zostavená v súlade s požiadavkami podľa zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014.

### 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 v máji 2001. Celkové neprerušené pôsobenie v pozícií audítora spoločnosti je 18 rokov končiace k 31. decembru 2019. 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 (ang. *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.

### Zdôraznenie skutočností

Upozorňujeme na poznámku č. 41 k účtovnej závierke, ktorá sa týka neistého dopadu ochorenia Covid19 na spoločnosť. Konečný vplyv ochorenia Covid19 na spoločnosť v súčasnosti nie je možné určiť. Čo sa týka tejto skutočnosti, náš názor sa nemení.

### 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 nesprávnej (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.

Nižšie uvádzame zhrnutie kľúčových auditovaných skutočností pri formulovaní nášho vyššie uvedeného stanoviska z auditu, zoradené podľa dôležitosti, spolu s našimi kľúčovými audítorskými postupmi na riešenie týchto skutočností, a ak to vyžadujú subjekty verejného záujmu, naše výsledky z týchto postupov:

# SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

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

**Čisté úverové straty podľa IFRS 9 – ECL modely 77 mil. USD (2018: 131 mil. USD)**

*Pozri poznámku č. 1(i) a 1(j) (účtovné zásady) a poznámky č. 16, 19, 20, 21, 22 a 32 (zverejňovanie finančných informácií).*

## Kľúčová auditovaná skutočnosť

Určenie zníženia hodnoty si vyžaduje značnú mieru manažérskeho úsudku a výpočty závisia od spoľahlivých údajov.

Pri výpočte očakávaných úverových strát (ang. *expected credit losses*, ďalej aj „ECL“) sa používajú komplexné a na úsudku založené modelovacie techniky.

Modely pravdepodobnosti zlyhania (ang. *Probability of Default*, ďalej len „PD“) sú kľúčovými faktormi výpočtu očakávanej úverovej straty a ovplyvňujú aj rozloženie aktív. ECL môžu byť neprimerané, ak modely PD nepresne predpovedajú zlyhania v priebehu času, nie sú v súlade so širšími skúsenosťami v tomto odvetví alebo neúplne odrážajú úverové riziko finančných aktív.

## Ako sme k nej pri audite pristupovali

- Kompletne sme si prešli celý proces, aby sme identifikovali kľúčové systémy, aplikácie a kontrolné mechanizmy používané v rámci procesov ECL. Otestovali sme návrh a prevádzkovú efektívnosť kľúčových kontrolných mechanizmov úplnosti a presnosti kľúčových vstupných údajov zadávaných do ECL modelov.

- Otestovali sme kontrolné mechanizmy kritérií, ktoré sa týkajú autorizácie SICR kritérií, validačných metrik a uplatnenia kritérií v modeloch.

- V spolupráci s našimi špecialistami na modelovanie sme otestovali návrh a implementáciu kontrolných mechanizmov modelovacieho procesu a metódik vrátane monitorovania, validácie a schvaľovania modelov, a otestovali sme aj návrh a implementáciu kľúčových kontrolných mechanizmov nad výstupmi z modelu.

- Otestovali sme návrh a implementáciu kľúčových kontrolných mechanizmov týkajúcich sa odhadu makroekonomických predpovedí použitých pri meraní ECL vrátane ekonomických scenárov a štatistických vážení pravdepodobnosti, ktoré sa na nich vzťahujú.

- Vyjadrili sme pochybnosti o primeranosti kľúčových úsudkov v rámci ECL modelov spoločnosti.

- Vyjadrili sme pochybnosti o celkovej primeranosti ECL so zreteľom na rizikový profil úverových portfólií, nedávnou históriu strát a výkonnosť príslušných portfólií.

- Pri výbere úverov založených na riziku sme kriticky posúdili, s odkazom na podkladovú dokumentáciu a prostredníctvom zisťovania od vedenia, či boli identifikované ukazovatele pre zníženie hodnoty úveru. V tejto súvislosti sme spochybnili opodstatnenosť úsudku manažmentu.

Úsudky uplatnené manažmentom pri určovaní poplatkov a vykázaných rezerv na ECL považujeme za primerané.

# SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

## Ocenenie dôchodkového záväzku so stanovenými požitkami 575 mil. USD (2018: 522 mil. USD)

Pozri poznámku č. 1(s) (účetovné zásady) a poznámku č. 15 (zverejňovanie finančných informácií).

### Kľúčová auditovaná skutočnosť

Spoločnosť prevádzkuje niekoľko dôchodkových systémov so stanovenými požitkami, ktoré sú v súhrne významné v kontexte celkovej súvahy ako aj výsledkov spoločnosti.

Ocenenia dôchodkových záväzkov sa vyčísľujú na základe viacerých poistno-matematických predpokladov a vstupov vrátane diskontnej sadzby, miery inflácie a miery úmrtnosti. Úprava krátenia, vysporiadania, nákladov týkajúcich sa v minulosti odpracovaných rokov a ďalšie zmeny a doplnenia môžu významne ovplyvniť súvahu a výsledky spoločnosti.

Stanovenie dôchodkového záväzku spoločnosti s definovanými požitkami považujeme za kľúčovú auditovanú skutočnosť, pretože jeho ocenenie je komplexné a vyžaduje si úsudok pri výbere vhodných poistno-matematických predpokladov. Malé zmeny v týchto predpokladoch môžu mať významný vplyv na dôchodkový záväzok.

### Ako sme k nej pri audite pristupovali

- Oboznámili sme sa s procesom týkajúcim sa dôchodkových systémov so stanovenými požitkami a otestovali sme návrh, implementáciu a prevádzkovú efektívnosť kľúčových kontrolných mechanizmov týkajúcich sa dôchodkových systémov so stanovenými požitkami.
- Na základe výberu vzoriek sme otestovali kľúčové údaje k zdrojovej dokumentácii stanovujúcej záväzok voči spoločníkom a naopak.
- V spolupráci s našimi poistno-matematickými špecialistami sme spochybnili opodstatnenosť kľúčových predpokladov použitých pri vyčíslení záväzku a porovnali sme ich s referenčnými hodnotami v odvetví.
- Posúdili sme primeranosť zverejňovania informácií spoločnosti v súvislosti s kľúčovými predpokladmi dôchodkového záväzku.

Celkovo sme zistili, že kľúčové predpoklady a metodiky použité manažmentom pri oceňovaní záväzkov z penzijných požitkov sú primerané.

## Ocenenie finančných nástrojov úrovne 3 a komplexnejších finančných nástrojov úrovne 2

Pozri poznámku č. 1(i) (účetovné zásady) a poznámku č. 23 (zverejňovanie finančných informácií)

### Kľúčová auditovaná skutočnosť

Ocenenie určitých finančných nástrojov sa považuje za významné riziko v dôsledku chyby alebo podvodu, keď nezistiteľné vstupy oceňovania, ktoré si vyžadujú určitý stupeň manažérskeho úsudku, ovplyvňujú podstatnú časť výsledného ocenenia a takéto ocenenie by mohlo mať za následok významné nesprávnosti.

V rámci hierarchie reálnej hodnoty sa zvyčajne klasifikujú ako nástroje úrovne 3; určité nástroje by sa však tiež mohli klasifikovať ako nástroje úrovne 2 v závislosti od zistiteľnosti vstupov.

### Ako sme k nej pri audite pristupovali

- Kompletne sme si prešli celý proces oceňovania a otestovali sme návrh, implementáciu a prevádzkovú efektívnosť identifikovaných kľúčových kontrolných mechanizmov, a to aj v týchto oblastiach:
  - Kľúčové vstupy pre nezávislé overenie ceny (ang. *Independent price verification*, ďalej len „IPV“) vrátane úplnosti pozícií a rizikových faktorov podliehajúcich IPV;
  - Úpravy reálnej hodnoty (ang. *Fair value adjustments*, ďalej len „FVA“);
  - Validácia, úplnosť, implementácia a použitie oceňovacích modelov, vrátane kľúčových kontrolných mechanizmov pre úpravy modelových obmedzení a predpokladov; a
  - Vyrovnávanie pozícií v rámci hierarchie reálnej hodnoty.
- Najali sme si odborníkov na oceňovanie, aby nezávisle ocenili vzorku komplexných pozícií a nezávisle posúdili klasifikáciu hierarchie reálnej hodnoty.
- Preskúmali sme externé zdroje cenových vstupov, ktoré používa manažment pri vykonávaní IPV a prepočítali sme odchýlky IPV ako aj FVA.

V konečnom dôsledku považujeme ocenenia finančných nástrojov úrovne 3 a komplexnejších finančných nástrojov úrovne 2 za prijateľné.

# SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

## Transakcie pod spoločnou kontrolou (vplyv na celkové vlastné imanie 22 mil. USD (2018: 34 mil. USD))

Pozri poznámku č. 1(y) (účetné zásady) a poznámku č. 33 (zverejňovanie finančných informácií)

### Kľúčová auditovaná skutočnosť

Spoločnosť uskutočnila v priebehu roka dve transakcie pod spoločnou kontrolou:

- 1) Kúpa obchodnej divízie Direct Custody and Clearing od Citibank NA, pobočka v Miláne; a
- 2) Prevod jej divízie retailového bankovníctva v Spojenom kráľovstve na Citibank UK Limited.

Účtovanie transakcií pod spoločnou kontrolou je zložité a vyžaduje použitie úsudku. Vzhľadom na významnosť transakcií a ich podstatný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti, ako aj na zložitosť účtovania transakcií, sa vyžadovalo osobitné audítorské posúdenie.

### Ako sme k nej pri audite pristupovali

- Otestovali sme návrh a implementáciu kľúčových kontrolných mechanizmov týkajúcich sa riadenia transakcií.
- Posúdili sme, či transakcie predstavovali transakcie pod spoločnou kontrolou, a či preto bolo účtovanie v účtovnej hodnote primerané.
- Preskúmali sme správy týkajúce sa ocenenia poskytnuté externými odborníkmi, pokiaľ ide o reálnu hodnotu zaplateného protiplnenia, a vyhodnotili sme primeranosť predpokladov, ktoré v nich boli uvedené.
- Preskúmali sme príslušné zmluvné dohody, aby sme určili kľúčové podmienky, na ktorých je transakcia založená.
- Preskúmali sme správnosť výpočtov súvisiacich s transakciou vrátane úprav rezervy na zlúčenie.

Zistili sme, že transakcie pod spoločnou kontrolou boli náležite zaúčtované

### Nami uplatnená zásada významnosti a prehľad rozsahu nášho auditu

Hranica významnosti pre účtovnú závierku ako celok bola stanovená vo výške 60 mil. USD (2018: 50 mil. USD), pričom bola vypočítaná na základe referenčnej hodnoty zisku pred zdanením vo výške 1 316 mil. USD, z ktorej predstavuje približne 5 percent (2018: 5 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 3 mil. USD (2018: 2,5 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 audítorských postupov na vypracovanie stanoviska k účtovnej závierke ako celku, berúc do úvahy štruktúru spoločnosti, účtovné procesy a kontrolné mechanizmy, ako aj odvetvie, v ktorom spoločnosť pôsobí.

### 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.

# SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

## Ostatné informácie

Za prípravu ostatných informácií uvedených vo výročnej správe spoločne s účtovnou závierkou zodpovedá predstavenstvo. Ostatné informácie sú informácie, ktoré obsahuje správa predstavenstva, a nefinančné informácie uvedené na strane 7.

Účtovná závierka a naša správa audítora k nej nie sú súčasťou ostatných informácií. Náš názor k účtovnej závierke nezahŕňa takéto ostatné informácie, preto k nim neposkytujeme stanovisko audítora ani žiadnu inú formu uistenia, pokiaľ 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 našej práce na ostatných informáciách uvádzame, že v tých častiach správy predstavenstva, ktoré nám boli predložené na posúdenie:

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

***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 informácie a výnosy postačujúce pre náš audit boli získané od pobočiek spoločnosti, ktoré sme nenavštívili, a účtovná závierka je v súlade s účtovnými záznamami.

***O ostatných záležitostiach, o ktorých sme povinní informovať na základe výnimky, nemáme čo oznámiť***

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.

## Príslušná zodpovednosť a obmedzenie použitia

### ***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.

## SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

### *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-9b8fa98202dc9c3a/Description\\_of\\_auditors\\_responsibilities\\_for\\_audit.pdf](https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8fa98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf).

### *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 našu audítorskú prácu, za našu správu a za názory, ktoré v nej uvádzame, voči žiadnej inej osobe než voči spoločnosti a jej spoločníkom ako orgánu.



*N. Marshall*

**V mene**

**KPMG**

**Chartered Accountants, Statutory Audit Firm**

*1 Harbourmaster Place*

*IFSC*

*Dublin 1*

*31. marec 2020*

# CITIBANK EUROPE PLC

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

za rok končiaci k 31. decembru 2019

	Pozn.	2019 USD '000	2018 USD '000
Úrokové výnosy	4	782 295	650 394
Úrokové náklady	4	(252 807)	(142 744)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<u>529 488</u>	<u>507 650</u>
Výnosy z poplatkov a provízií	5	1 268 492	1 279 642
Náklady z poplatkov a provízií	5	(207 072)	(177 517)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>		<u>1 061 420</u>	<u>1 102 125</u>
Čisté výnosy z obchodovania	6	352 313	144 656
Čisté investičné výnosy	7	73 686	50 965
Čistá (strata)/výnosy z ostatných finančných nástrojov označovaných ako oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	8	(10 673)	3 900
Ostatné prevádzkové výnosy	9	465 295	516 558
<b>Celkové výnosy</b>		<u>2 471 529</u>	<u>2 325 854</u>
Čisté úverové výnosy/(straty)	22	40 843	(9 893)
<b>Čisté prevádzkové výnosy</b>		<u>2 512 372</u>	<u>2 315 961</u>
Mzdové náklady	11	(744 287)	(720 229)
Ostatné náklady	13	(450 316)	(520 477)
<b>Celkové prevádzkové náklady</b>		<u>(1 194 603)</u>	<u>(1 240 706)</u>
<b>Zisk pred zdanením</b>		1 317 769	1 075 255
Daň z príjmu PO	14	(197 079)	(188 475)
<b>Zisk za účtovné obdobie z pokračujúcich činností</b>		<u>1 120 690</u>	<u>886 780</u>
<b>Strata z ukončených činností, bez dane</b>	34	<u>(4 577)</u>	<u>(7 590)</u>
<b>Zisk za účtovné obdobie</b>		<u>1 116 113</u>	<u>879 190</u>

Spríevodné poznámky uvedené na stranách 20 až 102 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Predstavenstvo schválilo účtovnú závierku 31. marca 2020 a v jeho mene ju podpísali:



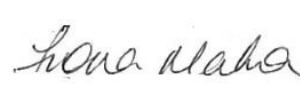
Zdenek Turek  
člen predstavenstva



Cecilia Ronan  
člen predstavenstva



John Gollan  
člen predstavenstva



Fiona Mahon  
Tajomníčka

# CITIBANK EUROPE PLC

## VÝKAZ O OSTATNOM ÚPLNOM VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA za rok končiaci k 31. decembru 2019

		<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Pozn.</b>	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
<b>Zisk za účtovné obdobie</b>		<u>1 116 113</u>	<u>879 190</u>
<b>Položky, ktoré sa nereklasifikujú do zisku alebo straty</b>			
(Strata)/zisk z precenenia záväzkov/majetku zo stanovených pôžitkov	<b>15</b>	(34 777)	6 089
Súvisiaca daň	<b>26</b>	4 347	(1 145)
<b>Položky, ktoré možno reklasifikovať do zisku alebo straty</b>			
Rezerva na kurzové rozdiely		6 395	6 607
Čistá strata zo zaistenia čistých investícií do prevádzok v zahraničí		(3 980)	(3 528)
Pohyb v oceňovacích rozdieloch (dlhové nástroje ocenené FVOCI)			
Dlhové nástroje ocenené FVOCI - čistá zmena reálnej hodnoty		47 094	(5 454)
Dlhové nástroje ocenené FVOCI- preklasifikované do výsledku hospodárenia	<b>7</b>	(34 931)	(5 990)
Súvisiaca daň	<b>26</b>	(913)	(3 525)
Ostatný úplný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie, bez dane		<u>(16 765)</u>	<u>(6 946)</u>
<b>Celkový úplný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie</b>		<u>1 099 348</u>	<u>872 244</u>

Spríevodné poznámky uvedené na stranách 20 až 102 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Predstavenstvo schválilo účtovnú závierku 31. marca 2020 a v jeho mene ju podpísali:



Zdenek Turek  
člen predstavenstva



Cecilia Ronan  
člen predstavenstva



John Gollan  
člen predstavenstva



Fiona Mahon  
Tajomníčka



# CITIBANK EUROPE PLC

## VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ

K 31. decembru 2019

		31. december 2019	31. december 2018
	Pozn.	USD '000	USD '000
<b>Aktíva</b>			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	16	19 334 315	17 003 234
Obchodovateľné aktíva	17,23	1 121 192	1 001 487
Derivátové finančné nástroje	18,23	3 220 984	1 487 419
Investičné cenné papiere	19	3 832 621	4 072 096
Úvery a pohľadávky voči bankám	20	13 832 002	13 250 086
Úvery a pohľadávky voči klientom	20	17 054 656	18 750 539
Aktíva určené na predaj	34	-	624 148
Podiely v dcérskych spoločnostiach	27	14 175	14 175
Pohľadávka zo splatnej dane		21 842	34 615
Ostatné aktíva	21	3 162 621	3 977 463
Pohľadávka z odloženej dane	26	224 656	254 374
Hmotný majetok	24	141 626	75 044
Goodwill a nehmotný majetok	25	91 022	93 842
<b>Celkové aktíva</b>		<b>62 051 712</b>	<b>60 638 522</b>
<b>Závazky</b>			
Vklady prijaté od bánk	23	15 180 835	14 301 103
Vklady klientov	23	28 030 086	25 172 720
Derivátové finančné nástroje	18,23	3 245 244	1 502 949
Pasíva určené na predaj	34	-	4 614 811
Závazok zo splatnej dane		52 750	47 037
Rezervy	28	47 463	70 314
Závazky z odloženej dane	26	21 546	28 687
Ostatné záväzky	29	5 149 901	5 660 948
<b>Celkové záväzky</b>		<b>51 727 825</b>	<b>51 398 569</b>
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	30	10 532	10 532
Emisné ážio	30	1 962 747	1 962 747
Ostatné rezervy (netto)	38	794 925	796 674
Nerozdelený zisk		7 555 683	6 470 000
<b>Celkové vlastné imanie pripísateľné držiteľom vlastného imania</b>		<b>10 323 887</b>	<b>9 239 953</b>
<b>Celkové záväzky a vlastné imanie</b>		<b>62 051 712</b>	<b>60 638 522</b>

Spríevodné poznámky uvedené na stranách 20 až 102 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Predstavenstvo schválilo účtovnú závierku 31. marca 2020 a v jeho mene ju podpísali:



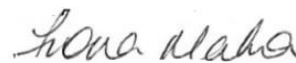
Zdenek Turek  
člen predstavenstva



Cecilia Ronan  
člen predstavenstva



John Gollan  
člen predstavenstva



Fiona Mahon  
tajomníčka

# CITIBANK EUROPE PLC

## VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA za rok končiaci k 31. decembru 2019

<b>Pripísateľné držiteľom vlastného imania spoločnosti</b>									
Pozn.	Základné imanie	Emisné ážio	Kapitálová rezerva	Rezerva na zlúčenie	Rezerva z prepočtu cudzej meny	Oceňovací rozdiely	Majetková rezerva	Nerozdelený zisk	Celkom
<b>Zostatok k 1. januáru 2018</b>									
	10 532	1 962 747	824 123	57 578	(57 886)	19 302	763	6 174 866	8 992 025
<b>Celkový úplný výsledok hospodárenia:</b>									
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-	-	879 190	879 190
<b>Ostatný úplný výsledok hospodárenia, bez dane:</b>									
Precenenie záväzkov (majetku) zo stanovených požítok	15	-	-	-	-	-	-	4 944	4 944
Kurzové rozdiely za prevádzky v zahraničí					6 607	-	-	-	6 607
Čistá strata za zaistenia čistých investícií do prevádzok v zahraničí					(3 528)	-	-	-	(3 528)
Oceňovacie rozdiely (finančný majetok FVOCI)					-	(14 969)	-	-	(14 969)
Celkový ostatný úplný výsledok hospodárenia					3 079	(14 969)	-	4 944	(6 946)
Celkový úplný výsledok hospodárenia					3 079	(14 969)	-	884 134	872 244
<b>Transakcie s vlastními účtované priamo do vlastného imania</b>									
Emisia kmeňových akcií v súvislosti so zlúčením									
Zvýšenie/zníženie vlastného imania vyplývajúce zo zlúčenia	38	-	-	2 565	(34 100)	-	-	-	(31 535)
Platby formou akcií na základe podielov	31	-	-	-	-	-	(3 781)	-	(3 781)
Dividendy/úhrady								(589 000)	(589 000)
Celkové vklady vlastníkov a rozdeľovania vlastníkom			2 565	(34 100)	-	-	(3 781)	(589 000)	(624 316)
<b>Zostatok k 31. decembru 2018</b>									
	10 532	1 962 747	826 688	23 478	(54 807)	4 333	(3 018)	6 470 000	9 239 953
<b>Prepočítaný zostatok k 1. januáru 2019</b>									
	10 532	1 962 747	826 688	23 478	(54 807)	4 333	(3 018)	6 470 000	9 239 953
<b>Celkový úplný výsledok hospodárenia:</b>									
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-	-	1 116 113	1 116 113
<b>Ostatný úplný výsledok hospodárenia, bez dane:</b>									
Precenenie záväzkov (majetku) zo stanovených požítok	15	-	-	-	-	-	-	(30 430)	(30 430)
Kurzové rozdiely za prevádzky v zahraničí					6 395	-	-	-	6 395
Čistá strata za zaistenia čistých investícií do prevádzok v zahraničí					(3 980)	-	-	-	(3 980)
Oceňovacie rozdiely (finančný majetok FVOCI)					-	11 250	-	-	11 250
Celkový ostatný úplný výsledok hospodárenia					2 415	11 250	-	(30 430)	(16 765)
Celkový úplný výsledok hospodárenia					2 415	11 250	-	1 085 683	1 099 348
<b>Transakcie s vlastními účtované priamo do vlastného imania</b>									
Emisia kmeňových akcií v súvislosti so zlúčením									
Zvýšenie/zníženie vlastného imania vyplývajúce zo zlúčenia	38	-	-	(21 258)	-	-	-	-	(21 258)
Platby formou akcií na základe podielov	31	-	-	-	-	-	5 844	-	5 844
Dividendy/úhrady								-	-
Celkové vklady vlastníkov a rozdeľovania vlastníkom				(21 258)	-	-	5 844	-	(15 414)
<b>Zostatok k 31. decembru 2019</b>									
	10 532	1 962 747	826 688	2 220	(52 392)	15 583	2 826	7 555 683	10 323 887

Spríevodné poznámky uvedené na stranách 20 až 102 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# CITIBANK EUROPE PLC

## VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

za rok končiaci k 31. decembru 2019

		31. december 2019	31. december 2018
	Pozn.	USD '000	USD '000
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Zisk po zdanení		1 116 113	879 190
<i>Upravený o:</i>			
Zálohy na daň z príjmu	14	197 079	188 475
Odpisy a amortizácia	13	57 604	31 217
Čisté zníženie hodnoty straty/(ziskov) z úverov a pohľadávok	20	(40 843)	9 893
Strata z vyradenia hmotného majetku		(95)	(164)
Uvoľnená rezerva a ďalšie pohyby počas roka	28	14 022	(535)
Náklady súvisiace s platbami formou akcií na základe podielov	31	15 599	13 595
Náklady súvisiace s požitkami po ukončení zamestnania	15	9 219	9 146
Úrokové výnosy	4	(782 295)	(650 394)
Úrokové náklady	4	252 805	142 744
Zisky z investičných cenných papierov		19 184	(5 293)
Zmena v obchodovateľných aktívach	17	(119 705)	(34 073)
Zmena v aktívach z derivátových finančných nástrojov		(1 733 565)	126 111
Zmeny v úveroch a pohľadávkach voči bankám (viac ako 3 mesiace)		(346 331)	539 200
Zmena v úveroch a pohľadávkach voči klientom		1 695 883	(687 099)
Zmena v ostatných aktívach	21	814 842	(189 118)
Zmena vo vkladoch prijatých od bánk		879 732	5 625 879
Zmena v zostatkoch vkladov klientov		2 857 366	(2 914 251)
Zmena v záväzkoch z derivátových finančných nástrojov	18	1 742 295	(164 056)
Zmena v investičných cenných papieroch	19	(15 758)	189 953
Zmena v ostatných záväzkoch		(492 910)	(15 911)
Rezerva použitá počas roka	28	(9 783)	(4 549)
		<u>6 130 458</u>	<u>3 089 961</u>
Prijaté úroky	4	782 295	650 394
Vyplatené úroky	4	(252 805)	(142 744)
Zaplatená daň z príjmu		(139 375)	(113 443)
Platby súvisiace s platbami formou akcií na základe podielov		(13 686)	(11 302)
Platby súvisiace so stanovenými požitkami	15	(14 188)	(12 915)
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>		<u>6 492 699</u>	<u>3 459 951</u>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Nadobudnutie investičných cenných papierov		(2 892 242)	(2 630 967)
Vyradenie investičných cenných papierov		3 128 291	1 261 540
Nadobudnutie hmotného majetku	24	(11 178)	(4 794)
Výnosy z vyradenia hmotného majetku		95	164
Nadobudnutie nehmotného majetku	25	(20 627)	(14 140)
Náklady na nadobudnutie podniku	33	(27 400)	-
Výnosy z predaja ukončenej podnikateľskej činnosti	33	6 142	-
Čisté peniaze a peňažné ekvivalenty získané počas zlúčenia		-	3 433 602
<b>Čisté peňažné toky z investičných činností</b>		<u>183 081</u>	<u>2 002 259</u>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Dividendy vyplatené materskej spoločnosti		-	(589 000)
Zmena v záväzkoch vyplývajúcich z finančných činností	16	(66 689)	31 941
Platby za lízingové záväzky	36	(18 137)	-
Úroky z lízingových záväzkov		(2)	-
<b>Čisté peňažné toky (použitá na) finančné činnosti</b>		<u>(84 828)</u>	<u>(557 059)</u>
<b>Peňažné toky z ukončených činností</b>			
Prevádzkové peňažné toky z ukončených činností		-	(411 615)
Zmena v aktívach určených na predaj		624 148	(121 090)
Zmena v záväzkoch určených na predaj		(4 614 811)	4 523 367
<b>Čisté peňažné toky z ukončených činností</b>		<u>(3 990 663)</u>	<u>3 990 662</u>
<b>Čistý nárast peňazí a peňažných ekvivalentov</b>			
		<u>2 600 289</u>	<u>8 895 814</u>
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	16	28 952 529	20 025 568
Dopad na rezervu z prepočtu cudzej meny a iné úpravy		(33 623)	31 148
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	16	<u>31 519 195</u>	<u>28 952 529</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 s výnimkou novo prijatých účtovných zásad uvedených v bode 1 písm. c) nižšie.

#### a) Základ prezentácie

Účtovná závierka je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (ďalej len „IFRS“) v znení prijatom EÚ 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), pričom USD je zároveň aj funkčnou menou spoločnosti.

#### c) Zmeny v účtovných zásadách a zverejňovaní informácií

*Vydané a účinné štandardy*

Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (ang. *International Accounting Standards Board*, ďalej len „IASB“) vydala viacero účtovných štandardov, ktoré nadobudli účinnosť v priebehu roka 2019. Patria sem:

**A. 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 vo výkaze o finančnej situácii. 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 bol implementovaný 1. januára 2019. Spoločnosť vyčíslila prenajímaný majetok a lízingové záväzky na začiatku obdobia vykazovania 1. januára 2019 a rozdiel vykázala ako úpravu majetku.

Pri prijatí IFRS 16 spoločnosť vykázala lízingové záväzky v súvislosti s nájmom, ktorý bol predtým klasifikovaný ako „operatívny lízing“ a vykázaný vo výkaze ziskov a strát podľa zásad IAS 17 Lízingy. Tieto záväzky boli ocenené v súčasnej hodnote zostávajúcich lízingových splátok diskontovaných použitím prírastkovej úrokovej sadzby nájomcu od 1. januára 2019. Vážená priemerná prírastková úroková sadzba nájomcu použitá na lízingové záväzky k 1. januáru 2019 bola **1,26%**.

Spoločnosť sa rozhodla zaviesť upravený retrospektívny prístup, čo znamená, že porovnávacie informácie predložené za rok 2018 nie sú prepočítané a zverejnené podľa IAS 17 a súvisiacich interpretácií.

V tejto súvislosti pozri poznámku č. 3, ktorá sa zaoberá informáciami týkajúcimi sa prechodu na nový štandard.

**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. Výklad nemal na spoločnosť významný vplyv.

IASB vydala v roku 2019 určité účtovné štandardy. Avšak, tieto zmenené a doplnené štandardy a interpretácie nemali významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti:

- Zmluvné ustanovenia o predčasnom plnení so zápornou náhradou (Zmeny štandardu IFRS 9)
- Dlhodobé podiely v pridružených podnikoch a spoločných podnikoch (Zmeny štandardu IAS 28)
- Cyklus ročných zlepšení štandardov IFRS – 2015 – 2017
- Zmena, krátenie alebo vyrovnanie program (Zmeny štandardu IAS 19)

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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

*Vydané a zatiaľ neúčinné štandardy*

IASB vydala niekoľko účtovných štandardov, ktoré však zatiaľ nie sú účinné. Spoločnosť neplánuje skoré prijatie týchto štandardov. Neočakáva sa, že nasledujúce novelizované štandardy a interpretácie budú mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti:

- Zmeny týkajúce sa odkazov na koncepčný rámec v štandardoch IFRS
- Vymedzenie pojmu podnik (zmeny IFRS 3)
- Vymedzenie pojmu významný (Zmeny IAS 1 a IAS 8)
- IFRS 17 Poistné zmluvy

Nasledujúci zmenený štandard a interpretácia sa v súčasnosti posudzujú z hľadiska dopadu na účtovnú závierku spoločnosti.

- Reforma referenčných úrokových sadziieb (zmeny štandardov IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7)

#### d) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a náklady z finančného majetku a záväzkov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát pomocou metódy efektívnej úrokovej miery (ang. *effective interest rate*, ďalej len „EIR“). Pri tejto metóde sa poplatky a priame náklady priamo súvisiace s poskytnutím, refinancovaním alebo reštrukturalizáciou úveru alebo s určitými úverovými príslužbami odložia a odpisujú na úroky získané z úverov a pohľadávok počas životnosti nástroja.

EIR je miera, ktorá diskontuje odhadované budúce hotovostné platby alebo príjmy počas očakávanej životnosti finančného nástroja na:

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

Pri výpočte EIR 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 ocenené v reálnej hodnote pomocou ostatného úplného výsledku hospodárenia; a
- úroky z hotovostných zostatkov.

#### e) Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy a náklady na poplatky a provízie, ktoré sú súčasťou EIR z finančného majetku alebo záväzku, sú zahrnuté v ocenení EIR (pozri poznámku č. 1(d) vyššie).

Poplatky za investičné bankovníctvo v zásade tvoria príjmy z upisovania a poradenstva. Takéto poplatky sa vykazujú v okamihu, keď je plnenie spoločnosti podľa zmluvných podmienok ukončené, čo je zvyčajne pri ukončení transakcie. Uhradené výdavky súvisiace s týmito transakciami sa zaznamenávajú ako výnosy a sú zahrnuté v rámci poplatkov za investičné bankovníctvo.

Sprostredkovateľské provízie zahŕňajú predovšetkým provízie a poplatky z nasledujúcich činností: vykonávanie transakcií pre klientov na burzách a na mimoburzových trhoch; pomoc klientom pri zúčtovaní transakcií, poskytovanie sprostredkovateľských služieb a iných podobných činností. Sprostredkovateľské provízie sa vykazujú v rámci čistých výnosov z poplatkov a provízií v okamihu, keď je príslušná služba splnená, spravidla v deň uskutočnenia obchodu.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### e) Čisté výnosy z poplatkov a provízií (pokračovanie)

Transakcie týkajúce sa úschovy a fiduciárnej činnosti pozostávajú predovšetkým z poplatkov za úschovu a poplatkov za fiduciárnu činnosť. Produkt úschovy tvoria viaceré služby súvisiace so správou, úschovou a vykazovaním cenných papierov denominovaných v dolároch aj v inej mene. Medzi služby ponúkané klientom patrí vysporiadanie obchodu, úschova, inkasovanie príjmu, oznamovanie opatrení spoločnosti, evidencia záznamov a podávanie správ, daňové výkazníctvo a riadenie peňažných tokov. Poplatky za úschovu sa vykazujú vtedy, keď je príslušná sľúbená služba splnená, k čomu štandardne dochádza v okamihu, keď klient danú službu požaduje a spoločnosť túto službu poskytne. Poplatky za fiduciárnu činnosť vychádzajú z dôveryhodných služieb a služieb riadenia investícií. Ako sprostredkovaný správca majetku spoločnosť prijíma, poskytuje úschovu, udržiava a spravuje zverené aktíva klientov, ako sú hotovosť, cenné papiere, majetok (vrátane duševného vlastníctva), zmluvy alebo iný kolaterál. Spoločnosť vykonáva svoje povinnosti sprostredkovaného správcu majetku úschovou finančných prostriedkov počas stanoveného časového obdobia dohodnutého všetkými stranami, a preto svoje príjmy zarába pravidelne počas trvania zmluvy.

Poplatky za transakčné služby pozostávajú predovšetkým z poplatkov účtovaných za spracovateľské služby, ako sú správa hotovostných finančných prostriedkov, platby na globálnej úrovni, zúčtovanie, medzinárodný prevod finančných prostriedkov a iné obchodné služby. Takéto poplatky sa vykazujú vtedy, keď je príslušná sľúbená služba splnená, k čomu štandardne dochádza v okamihu, keď klient danú službu požaduje a spoločnosť túto službu poskytne.

Záväzková provízia zahŕňa províziu a súvisiace servisné poplatky týkajúce sa akreditívov alebo iných mechanizmov záruk, ktoré pomáhajú financovaniu alebo výkonnosti klienta. Zahŕňa tiež provízie a súvisiace poplatky týkajúce sa časových zmeniek alebo zmeniek (bankové akcepty), ktoré sa čerpajú z banky a ktoré banka prijala, čo naznačuje bezpodmienečný prísľub dodržať tieto nástroje v čase ich splatnosti. Záväzková provízia sa vykazuje rovnomerne počas obdobia trvania záväzku.

Výnosy z kreditných a bankových kariet tvoria predovšetkým výmenné poplatky, ktoré zinkasujú vydavateľa kariet na základe predaja, a určité poplatky za karty vrátane ročných poplatkov. Náklady spojené s programami odmeňovania klientov a určitými platbami partnerom sa zaznamenávajú ako zníženie výnosov z kreditných a bankových kariet. Výnosy z výmenných poplatkov sa vykazujú pri ich nadobudnutí na dennej báze, keď je splnená povinnosť spoločnosti uskutočniť prevod finančných prostriedkov do platobných sietí. Ročné kartové poplatky, bez spracovateľských nákladov, sa odložia a odpisujú sa rovnomerne počas obdobia 12 mesiacov. Náklady spojené s programami odmeňovania kariet sa vykazujú, keď držitelia kariet tieto odmeny nadobudnú. Platby partnerom sa vykazujú v momente ich vzniku.

Poplatky spojené s vkladmi pozostávajú z poplatkov za služby na vkladových účtoch a poplatkov za vykonávanie činností v oblasti správy hotovostných peňažných prostriedkov a iných služieb na vkladových účtoch. Takéto poplatky sa vykazujú v období, v ktorom sa príslušná služba poskytuje.

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií vrátane provízií z predaja, poplatkov za umiestnenie a poplatkov za syndikáciu sa vykazujú pri poskytovaní príslušných služieb. Tieto poplatky sa zaznamenávajú do výnosov z poplatkov tak, ako sa nadobúdajú. V rozsahu, v akom sú vstupné poplatky kapitalizované, s tým, že následne dôjde k čiastočnému odpredaju súvisiaceho majetku, sa tieto poplatky vykážu vo výkaze ziskov a strát v pomere k sume predaného majetku.

#### f) Čisté obchodné výnosy a náklady

Čisté obchodné výnosy tvoria všetky zisky a straty súvisiace s obchodovateľnými aktívami a záväzkami (s výnimkou zmien reálnej hodnoty spojených s vlastným úverovým rizikom) a zahŕňajú všetky realizované a nerealizované zmeny reálnej hodnoty spoločne s prislúchajúcim úrokom, dividendami a kurzovými rozdielmi.

#### 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 obchodné výnosy“, keď výnos z dividend vznikol z obchodovateľných aktív.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### i) Finančný majetok a záväzky

##### **Klasifikácia a oceňovanie**

##### *Posúdenie obchodného modelu*

Obchodný model spoločnosti sa určuje na úrovni, ktorá odráža, ako sú skupiny finančného majetku spoločne spravované s cieľom dosiahnuť konkrétny obchodný cieľ.

Obchodný model spoločnosti nezávisí od zámerov, ktoré má manažment s jednotlivými nástrojmi (t.j. nejde o posúdenie na úrovni individuálnych nástrojov). Posudzovanie prebieha na vyššej úrovni agregácie. Agregácia je na úrovni, ktorú posudzujú kľúčoví riadiaci zamestnanci, ktorá im umožňuje prijímať strategické obchodné rozhodnutia. Spoločnosť uplatňuje viac ako jeden obchodný model na správu a riadenie svojich finančných nástrojov.

Posúdenie obchodného modelu vyžaduje úsudok založený na faktoch a okolnostiach a musí zohľadňovať kvantitatívne i kvalitatívne faktory.

Spoločnosť posudzuje všetky relevantné dôkazy, ktoré sú k dátumu posudzovania dostupné. Tieto relevantné dôkazy okrem iného zahŕňajú:

- a) ako je výkonnosť obchodného modelu a finančného majetku, ktorý sa týmto obchodným modelom riadi, vyhodnocovaná a predkladaná kľúčovým vedúcim zamestnancom spoločnosti;
- b) riziká, ktoré ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančného majetku, ktorý sa týmto obchodným modelom riadi), a to najmä spôsob, akým sú tieto riziká riadené; a
- c) ako sú odmeňovaní obchodní manažéri (napríklad, či je ich odmena viazaná na reálnu hodnotu spravovaného majetku alebo na inkasované zmluvné peňažné toky); a
- d) frekvencia, objem a načasovanie predajov v predchádzajúcich obdobiach, dôvody týchto predajov a očakávaná týkajúca sa budúcej predajnej činnosti.

##### *Posúdenie, či sú zmluvné peňažné toky výhradne platbami istiny a úrokov (ang. solely payments of principal and interest, ďalej len „SPPI“)*

Ak je nástroj v držbe buď v rámci modelu „držaný na inkaso“, alebo „držaný na inkaso a predaj“, na jeho klasifikáciu je potrebné vykonať test SPPI. Pre potreby tohto testu je úrok definovaný ako odplata za časovú hodnotu peňazí a úverové riziko spojené s istinou na splatenie počas časového obdobia. Môže zahŕňať aj odplatu za ostatné základné úverové riziká (napr. riziko likvidity) a náklady (napr. administratívne náklady) súvisiace s držbou finančného majetku počas konkrétneho časového obdobia, a ziskovú maržu, ktorá zodpovedá základnej dohode o poskytovaní úverov. Ostatné zmluvné charakteristiky, z ktorých vyplývajú peňažné toky, ktoré nie sú platbami istiny a úroku, majú za následok, že sa daný nástroj oceňuje prostredníctvom FVTPL (reálnej hodnoty cez výsledok hospodárenia).

Zmluvné podmienky, ktoré prinášajú expozíciu voči rizikám alebo volatilitu do zmluvných peňažných tokov, ktoré nesúvisia so základnou dohodou o pôžičke, ako je expozícia voči zmenám v cenách akcií alebo cenách komodít, nevedú k vzniku zmluvných peňažných tokov, ktoré spĺňajú kritériá SPPI.

Zmluvné peňažné toky musia byť otestované pri prvotnom vykázaní finančného majetku a v prípade potreby k dátumu akýchkoľvek neskorších zmien zmluvných ustanovení nástroja.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### i) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

##### Klasifikácia a oceňovanie (pokračovanie)

#### 1. Finančný majetok – deriváty a nástroje vlastného imania

Deriváty a nástroje vlastného imania sa oceňujú reálnou hodnotou, pričom zmeny sa vykážu cez výsledok hospodárenia („FVTPL“). Výnimky možno uplatniť, len ak je derivát súčasťou programu účtovania zaistenia.

Spoločnosť oceňuje všetky nástroje vlastného imania v rozsahu štandardu IFRS 9 reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia („FVTPL“).

Spoločnosť si zvolila účtovnú zásadu, v zmysle ktorej sa neodvolateľne rozhodla, že nebude klasifikovať a oceňovať neobchodovateľné nástroje vlastného imania reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia (FVOCI), keďže všetky sumy vykázané vo výkaze o ostatnom úplnom výsledku hospodárenia sa už nikdy nemôžu preklasifikovať na hospodársky výsledok (zisk alebo stratu).

#### 2. Finančný majetok – dlhové nástroje

Pre finančný majetok vo forme dlhových nástrojov existujú tieto primárne kategórie klasifikácie a oceňovania:

- amortizovaná hodnota;
- reálna hodnota cez ostatný úplný výsledok hospodárenia (ďalej len „FVOCI“); a
- reálna hodnota cez výsledok hospodárenia (ďalej len „FVTPL“).

Okrem toho, IFRS 9 poskytuje špeciálne možnosti určovania pre finančný majetok - dlhové nástroje, ktoré sa oceňujú buď „amortizovanou hodnotou“ alebo cez FVOCI. Účtovná jednotka má možnosť určiť takéto nástroje za oceňované cez FVTPL len vtedy, ak takéto určenie eliminuje alebo významne znižuje účtovný nesúlad.

V nasledovných odsekoch sú klasifikačné kritériá pre tieto 3 kategórie vysvetlené podrobnejšie.

##### Amortizovaná hodnota

Finančný majetok v podobe dlhového nástroja sa klasifikuje a následne oceňuje amortizovanou hodnotou (pokiaľ nie je zaradený pod FVO), len ak sú splnené obe nižšie uvedené podmienky:

- a) test obchodného modelu: finančný majetok v podobe dlhového nástroja je v držbe podľa obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky; a
- b) test SPPI.

##### *Vykazovanie a prvotné ocenenie*

Spoločnosť najprv vykazuje úvery a pohľadávky, vklady a dlhové cenné papiere v deň zúčtovania. Všetky ostatné finančné nástroje (vrátane bežného nákupu a predaja finančných aktív) sa vykazujú v deň uskutočnenia obchodu, čo je dátum, ku ktorému sa spoločnosť stane stranou zmluvných ustanovení týkajúcich sa daného nástroja.

Finančné aktíva a finančné záväzky sa najprv vykazujú v reálnej hodnote, ktorá je zvyčajne transakčnou cenou, plus, v prípade položiek, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, transakčné náklady priamo súvisiace s kúpou alebo vydaním.

Úvery a pohľadávky voči bankám a klientom sa klasifikujú a oceňujú amortizovanou hodnotou podľa IFRS 9, pokiaľ neprešli obchodným modelom alebo testom SPPI.

##### *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.



# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### i) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

##### Klasifikácia a oceňovanie (pokračovanie)

#### 2. Finančný majetok – dlhové nástroje (pokračovanie)

##### Reálna hodnota cez ostatný úplný výsledok hospodárenia (FVOCI)

Finančný majetok sa klasifikuje a oceňuje reálnou hodnotou cez ostatných úplný výsledok hospodárenia (pokiaľ nie je zaradený pod FVO), ak sú splnené obe nižšie uvedené podmienky:

- a) test obchodného modelu: finančný majetok je v držbe podľa obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky aj predať finančný majetok; a
- b) test SPPI.

Nižšie uvedený finančný majetok bol klasifikovaný ako oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2019:

##### *Investičné dlhové cenné papiere*

Investičné dlhové cenné papiere pozostávajú zo štátnych a podnikových dlhopisov. Podľa IFRS 9 sa tieto dlhové cenné papiere klasifikujú a oceňujú reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia, keďže sa držia podľa obchodného modelu, ktorého cieľom je inkasovať zmluvné peňažné toky aj predať finančný majetok, pokiaľ nespĺňajú kritérium SPPI.

##### Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia (FVTPL)

Akýkoľvek finančný nástroj, ktorý nespadá do žiadnej z vyššie uvedených kategórií, sa klasifikuje a oceňuje reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Napríklad, ak finančný majetok nie je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať ho na inkaso zmluvných peňažných tokov, alebo v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať ho na inkaso zmluvných peňažných tokov aj na predaj majetku, takýto finančný majetok sa bude klasifikovať ako oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Ako príklad možno uviesť finančné aktíva určené na obchodovanie alebo ak sa výkonnosť riadi v rámci obchodného modelu na základe reálnej hodnoty.

Okrem toho, akýkoľvek nástroj, pre ktorý ukazovatele zmluvných peňažných tokov neobsahujú výlučne platby istiny a úrokov (t. j., nespĺňajú test SPPI), sa musí klasifikovať v kategórii FVTPL.

Nižšie uvedený finančný majetok bol klasifikovaný a oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2019:

##### *Obchodovateľné aktíva*

Obchodná kniha spoločnosti pozostáva zo všetkých pozícií na finančných nástrojoch a komoditách, ktoré drží buď s úmyslom obchodovať, alebo s cieľom ekonomicky 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 úmyselne 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.

##### *Derivátové zmluvy*

Deriváty vrátane derivátov držaných na účely riadenia rizík 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 vo výkaze ziskov a strát.

##### *Zaistenia čistých investícií*

Ak je derivátový nástroj alebo nederivátový finančný záväzok určený ako zabezpečovací nástroj na zabezpečenie

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### i) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

##### Klasifikácia a oceňovanie (pokračovanie)

čistej investície do zahraničnej prevádzky, efektívny podiel zmien reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja sa vykáže v rámci ostatného úplného výsledku hospodárenia a prezentuje sa v rezerve na menové prevody v rámci vlastného imania. Efektívny podiel zmeny v reálnej hodnote zabezpečovacieho nástroja sa počíta s odkazom na funkčnú menu materskej účtovnej jednotky, voči ktorej funkčnej mene sa zaistené riziko oceňuje. Akýkoľvek neefektívny podiel zmien v reálnej hodnote derivátu sa okamžite vykáže do hospodárskeho výsledku.

### 3. Finančné záväzky – dlhové nástroje

Pre finančné záväzky existujú dve oceňovacie kategórie: amortizovaná hodnota a reálna hodnota cez výsledok hospodárenia (vrátane kategórie reálnej hodnoty opcií). Spoločnosť oddeľuje deriváty vložené do finančných záväzkov, ak nie sú úzko prepojené s hostiteľskou zmluvou.

Spoločnosť oceňuje finančné záväzky reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia v jednom z nasledovných prípadov:

- záväzok je spravovaný a výkonnosť hodnotená na základe reálnej hodnoty;
- zvolenie reálnej hodnoty eliminuje alebo znižuje účtovný nesúlad; alebo
- zmluva obsahuje jeden alebo viac vložených derivátov.

Pri finančných záväzkoch oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia sa zmeny reálnej hodnoty prezentujú nasledovne:

- zostávajúca výška zmeny v reálnej hodnote záväzku sa zaznamená do výkazu ziskov a strát.

Pri predčasnom zániku záväzku (napr. záväzok je spätne odkúpený pred lehotou splatnosti) sa zmeny vo vlastnom úvere predtým vykázané v ostatnom úplnom výsledku hospodárenia neprenesú do výkazu ziskov a strát. Zostatok ostatného úplného výsledku hospodárenia sa preklasifikuje priamo do nerozdeleného zisku.

### 4. Reklasifikácia

Klasifikácia finančného majetku sa určuje pri prvotnom vykázaní a predpokladá sa, že reklasifikácie budú extrémne zriedkavé. Finančný majetok je možné preklasifikovať, ak dôjde k zmene obchodného modelu používaného na správu daného finančného majetku.

Reklasifikácia finančných záväzkov nie je povolená.

### 5. Modifikácie

#### Finančný majetok

Ak dôjde k modifikácii podmienok finančného majetku, spoločnosť zhodnotí, či sa peňažné toky z modifikovaného majetku podstatne líšia. Ak sa peňažné toky podstatne líšia, zmluvné práva k peňažným tokom z pôvodného finančného majetku sa považujú za exspirované. V takom prípade sa pôvodný finančný majetok odúčtuje a zaúčtuje sa nový finančný majetok v reálnej hodnote.

Ak sú zmluvné peňažné toky z finančného majetku nanovo dohodnuté alebo inak upravené a výsledkom nie je odúčtovanie daného finančného majetku v súlade s IFRS 9, spoločnosť prepočíta hrubú účtovnú hodnotu finančného majetku a vykáže zisk alebo stratu z úpravy vo výkaze ziskov a strát v rámci prevádzkových výnosov.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### i) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

##### Klasifikácia a oceňovanie (pokračovanie)

##### **5. Modifikácie** (pokračovanie)

##### Finančný majetok (pokračovanie)

Keďže spoločnosť klasifikuje finančný majetok pri prvotnom vykázaní na základe zmluvných podmienok počas celej životnosti nástroja, reklasifikácia na základe zmeny zmluvných peňažných tokov finančného majetku nie je povolená, pokiaľ majetok nebol upravený v dostatočnom rozsahu na jeho odúčtovanie.

##### Finančné záväzky

Spoločnosť odúčtuje finančný záväzok, keď dôjde k úprave jeho podmienok a peňažné toky z upraveného záväzku sú podstatne odlišné. V takom prípade sa na základe upravených podmienok vykáže nový finančný záväzok reálnou hodnotou. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou zaniknutého finančného záväzku a nového finančného záväzku s upravenými podmienkami sa vykáže do výsledku hospodárenia.

### 6. 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.

### 7. 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.

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 daného 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.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### j) Zníženie hodnoty finančného majetku

Od 1. januára 2018 sa pravidlá zníženia hodnoty podľa IFRS 9 uplatňujú na akékoľvek dlhové nástroje oceňované amortizovanou hodnotou alebo reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia a tiež na podsúvahové úverové príslušby a finančné záruky vrátane:

- investícií do dlhových nástrojov oceňovaných amortizovanou hodnotou. Medzi takéto investície budú patriť:
  - firemné, komerčné a maloobchodné úvery (vrátane hypoték a pohľadávok z kreditných kariet);
  - vklady v bankách a
  - reverzné zmluvy o repo transakciách a výpožičky cenných papierov.
- investícií do dlhových nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia (FVOCI);
- všetkých nedovolateľných úverových príslušbov, ktoré sa neoceňujú reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia;
- písomných zmlúv o finančných zárukách, na ktoré sa vzťahuje IFRS 9 a ktoré nie sú účtované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia;
- lízingových pohľadávok vykázaných spoločnosťou v postavení prenajímateľa, ktoré patria do pôsobnosti IFRS 16 (Lízingy);
- pohľadávok z obchodovania v rozsahu IFRS 15 (Výnosy zo zmlúv s klientmi); a
- akýchkoľvek iných pohľadávok (napr. pohľadávok zo sprostredkovania).

Spoločnosť vykazuje vo výsledku hospodárenia, ako čistú úverovú stratu alebo zisk, hodnotu očakávaných úverových strát (alebo zrušenie takýchto strát), ktorá je nutná na úpravu opravnej položky na stratu k dátumu vykazovania na výšku, ktorej vykázanie je povinné.

#### Model zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát

Opravné položky na úverové straty sa oceňujú 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, ktoré sa očakávajú v nasledujúcich 12 mesiacoch. Úrok sa počíta na základe hrubej účtovnej hodnoty aktíva.
- Stupeň 2 - Po výraznom zvýšení úverového rizika v porovnaní s rizikom pri prvotnom vykázaní 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. Úverové straty pre finančný majetok na stupni 1 a stupni 2 sa oceňujú ako súčasná hodnota všetkých peňažných výpadkov (t. j. rozdiel medzi peňažnými tokmi splatnými v prospech účtovnej jednotky v súlade so zmluvou a peňažnými tokmi, ktoré spoločnosť očakáva, že dostane).
- 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. Úverové straty sa ocenia ako rozdiel medzi hrubou účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov. Úrokové výnosy sa počítajú na základe účtovnej hodnoty majetku očistenej o opravnú položku na stratu, nie na základe jeho hrubej účtovnej hodnoty.

#### Oceňovanie očakávaných úverových strát

Očakávané úverové straty predstavujú odhad úverových strát vážený pravdepodobnosťou. Oceňujú sa nasledovne:

- *Nečerpané úverové príslušby*: ako súčasná hodnota rozdielu medzi zmluvnými peňažnými tokmi splatnými spoločnosti, ak dôjde k čerpaniu príslušbu, a peňažnými tokmi, ktoré spoločnosť očakáva, že dostane; a
- *Zmluvy o finančných zárukách*: očakávané platby na úhradu držiteľovi po odpočítaní všetkých súm, ktoré spoločnosť očakáva, že dostane od držiteľa.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTVONEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### j) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

Model zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát (pokračovanie)

*Oceňovanie očakávaných úverových strát* (pokračovanie)

Dôkaz o znížení hodnoty finančného majetku (t. j. v stupni 3) zahŕňa zistiteľné údaje, o ktorých sa spoločnosť dozvie, ako napríklad dôkaz o zlyhaní v zmysle nižšie uvedeného.

Finančný majetok je úverovo znehodnotený, keď došlo k jednej alebo viacerým udalostiam, ktoré majú škodlivý vplyv na odhadované budúce peňažné toky tohto finančného majetku. Medzi dôkazy o tom, že finančný majetok (pri kúpe alebo vzniku) je úverovo znehodnotený, patria zistiteľné údaje o týchto udalostiach, vrátane:

- výrazné finančné ťažkosti emitenta alebo dlžníka;
- porušenie zmluvy, ako napríklad zlyhanie alebo nedodržanie splatnosti;
- veriteľ (veritelia) dlžníka poskytol (poskytli) dlžníkovi z ekonomických alebo zmluvných dôvodov, ktoré súvisia s finančnými ťažkosťami dlžníka, úľavy, o ktorých by veriteľ (veritelia) za iných okolností neuvažoval (neuvažovali);
- začína byť pravdepodobné, že dlžník vyhlási bankrot alebo inú formu finančnej reorganizácie;
- zánik aktívneho trhu pre dané finančné aktívum v dôsledku finančných ťažkostí; a
- nákup alebo vznik finančného aktíva s veľkou zľavou, v ktorej sa odzrkadľujú vzniknuté úverové straty

Pre účtovnú jednotku nemusí byť možné identifikovať individuálnu diskrétnu udalosť. Namiesto toho to mohol byť kombinovaný účinok niekoľkých udalostí, ktorý spôsobil úverové znehodnotenie finančného majetku.

Okrem toho, pri posudzovaní, či je investícia do štátneho dlhu úverovo znehodnotená, spoločnosť zohľadňuje nasledovné faktory.

- Posúdenie úverovej schopnosti trhu, ako ju odrážajú výnosy z dlhopisov.
- Posúdenia úverovej schopnosti ratingovými agentúrami.
- Schopnosť štátu získať prístup na kapitálové trhy pre potreby novej emisie dlhu.
- Pravdepodobnosť, že dôjde k reštrukturalizácii dlhu, ktorej výsledkom budú straty veriteľov vo forme dobrovoľného alebo povinného odpustenia dlhu.
- Zavedené medzinárodné podporné mechanizmy na zabezpečenie potrebného „veriteľa poslednej inštancie“ pre daný štát, ako aj zámer, v zmysle verejných vyhlásení, vlád a vládných agentúr využívať tieto mechanizmy. Súčasťou je posúdenie rozsahu takýchto mechanizmov, a či majú dostatočnú kapacitu na splnenie požadovaných kritérií bez ohľadu na politický úmysel.

Úvery sa odpisujú, ak neexistuje reálna pravdepodobnosť, že budú splatené.

Odhad očakávaných úverových strát musí byť nezaujatý a pravdepodobnostne vážený, a to vrátane informácií o minulých udalostiach, aktuálnych podmienkach a primeraných a doložených prognóz budúceho vývoja a ekonomických podmienok k dátumu vykazovania. Odhad zároveň zohľadňuje aj časovú hodnotu peňazí.

Očakávané úverové straty sa primárne oceňujú na základe posúdenia pravdepodobnosti zlyhania (ang. *probability of default*, ďalej len „PD“) finančného majetku, straty v prípade zlyhania (ang. *loss given default*, ďalej len „LGD“) a expozície v čase zlyhania (ang. *exposure at default*, ďalej len „EAD“), ak sa peňažné výpadky diskontujú k dátumu vykazovania. Na odhadnutie veľkosti opravnej položky pre zníženie hodnoty spoločnosť v prípade finančného majetku na stupni 1 použije 12 mesačné PD, kým pri majetku nachádzajúcom sa v stupni 2 a 3 použije PD za celú jeho životnosť.

*Veľkoobchodné klasifikovateľne riadené expozície*

Pri korporátnych úveroch sa budú opravné položky na zníženie hodnoty odhadovať použitím modelov v závislosti od relatívnej veľkosti, kvality a komplexnosti portfólií. Pri malých spotrebiteľských úverových portfóliách sa opravné položky na zníženie hodnoty odhadnú menším sofistikovaným postupom, ktorý je vhodný a primeraný vzhľadom na úroveň subjektu a úroveň portfólia.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### j) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

##### Model zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát (pokračovanie)

###### *Delikventne riadené expozície*

Predovšetkým, ak spoločnosť nemá prístup k podrobným historickým údajom a/alebo skúsenosti so stratou, použila 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 uplatnila zjednodušený postup oceňovania, ktorý sa môže od vyššie uvedeného odlišovať. Tento prístup využíva existujúce modely, ktoré sa v súčasnosti globálne používajú na účely záťažových testov a vykazovania regulačného kapitálu, sú však rozšírené o osobitne vyvinuté komponenty, aby odhady zodpovedali požiadavkám podľa IFRS 9. Medzi druhy finančného majetku, ktorý sa posudzuje podľa zjednodušeného prístupu, patria: peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, vklady v bankách, jednoduché reverzné repo obchody, pohľadávky zo sprostredkovania, pohľadávky zo zúčtovacích stredísk a obchodné pohľadávky.

###### *Významné zvýšenie úverového rizika (SICR)*

Finančný majetok prejde zo stupňa 1 na stupeň 2, ak dôjde k významnému zvýšeniu úverového rizika v porovnaní s prvotným vykázáním. Spoločnosť posudzuje, či sa úverové riziko finančného nástroja od jeho prvotného vykázania významne zvýšilo. Na určenie, či došlo k významnému zvýšeniu úverového rizika, je nevyhnutné urobiť posúdenie. Pri tomto posudzovaní spoločnosť berie do úvahy 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 a externé kategórie ratingu úverového rizika budú zachytávať ďalšie kvalitatívne indikátory, ktoré slúžia ako tzv. backstopy. Podľa modelu ECL v rámci IFRS 9 je domnienka 30 dní po splatnosti vyvrátená, pretože spoločnosť vyvinula model s primeranými a preukázateľnými informáciami, vrátane interného rizikového ratingu dlžníkov, aby určila či došlo k významnému zvýšeniu úverového rizika bez toho, aby sa musel spoliehať na tzv. backstop spočívajúci v počte dní po termíne splatnosti.

###### *Stupňovanie*

Finančné aktíva sa môžu v rámci jednotlivých stupňov modelu zníženia hodnoty podľa IFRS 9 pohybovať oboma smermi v závislosti od toho, či dôjde k zmene v posúdení, či od prvotného vykázania došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika alebo či je aktívum úverovo znehodnotené.

Na určenie príslušného stupňa vykazovania očakávanej úverovej straty pre záväzok spoločnosť posudzuje, či je daný majetok už znehodnotený (stupeň 3) alebo nie (stupeň 1 a 2). Stupeň 2 sa určuje 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 neevduje významné zhoršenie úverového rizika. Všetok novo nadobudnutý alebo vzniknutý finančný majetok, ktorý nebol kúpený alebo vzniknutý ako úverovo znehodnotený (ang. *purchased or originated credit impaired* – POCI), sa prvotne vykáže v stupni 1. O potrebe presunu medzi jednotlivými stupňami sa rozhoduje na základe existencie (štatisticky) významného zníženia alebo zvýšenia hodnoty v kombinácii s mierou významnosti pravdepodobnosti zlyhania. Na posúdenie výsledkov stupňovania a vykonanie prípadných potrebných úprav, ktoré lepšie odrážajú pozície s významne zvýšeným rizikom, sa budú vykonávať aj dodatočné kvalitatívne hodnotenia.

Zmeny v požadovanej opravnej položke na úverovú stratu vrátane vplyvu pohybu majetku medzi stupňom 1 (12 mesačne očakávané úverové straty) a stupňom 2 (očakávané úverové straty počas životnosti) sa zaúčtujú do výkazu ziskov a strát ako úprava k rezerve na úverové straty.

###### *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.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### j) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

*Model zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát (pokračovanie)*

##### *Finančné záruky*

Spoločnosť posudzuje, či je zmluva o finančnej záruke neoddeliteľnou súčasťou finančného majetku, ktorá sa účtuje ako súčasť daného nástroja alebo je to zmluva, ktorá sa účtuje osobitne. Ak Spoločnosť zistí, že záruka je neoddeliteľnou súčasťou finančného majetku, potom sa s akýmkoľvek poplatkom splatným v súvislosti s prvotným vykázáním finančného aktíva zaobchádza ako s transakčnými nákladmi na jeho získanie. Spoločnosť posudzuje účinok ochrany pri oceňovaní reálnej hodnoty dlhového nástroja a pri oceňovaní očakávanej úverovej straty. Výhody zmierneného úveru sa účtujú voči stratám zo zníženia hodnoty.

Ak Spoločnosť zistí, že záruka nie je neoddeliteľnou súčasťou dlhového nástroja, vykáže majetok predstavujúci akýkoľvek preddavok na poplatok za záruku a právo na kompenzáciu úverových strát. Tieto aktíva sa vykazujú v položke „ostatné aktíva“. Náklady na zmiernenie úverového rizika sa zaznamenávajú v rámci ostatných nákladov a amortizujú sa počas obdobia ochrany. Vymáhané sumy sa vykazujú ako ostatné výnosy.

##### *Definícia zlyhania podľa stupňa 3*

Definícia zlyhania zodpovedá definícií zlyhania podľa článku 178 nariadenia o kapitálových požiadavkách (ang. *capital requirements regulation* – CRR) a je v súlade s definíciou, ktorá sa používa na účely interného riadenia úverových rizík príslušného finančného nástroja. Definícia zlyhania používaná na tento účel sa dôsledne uplatňuje na všetky finančné nástroje, pokiaľ nie sú k dispozícii informácie, ktoré preukazujú, že iná definícia zlyhania je pre konkrétny finančný nástroj vhodnejšia.

V súlade s usmernením Európskej centrálnej banky (ECB) spoločnosť klasifikuje expozíciu ako problémovú expozíciu (ang. *Non-Performing Exposure*, ďalej len „NPE“), ak spĺňa ktorékoľvek alebo obe z nasledujúcich kritérií:

- existujú významné expozície, ktoré sú viac než 90 dní po splatnosti; a/alebo
- 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.

Problémové expozície zahŕňajú expozície v stave zlyhania, expozície zhoršenej kvality a úvery na skúšku, ktoré ešte nespĺňajú kritériá na ukončenie v súlade s pokynmi EBA na návrat k výkonnosti.

Podľa definície spoločnosti pre prípad zlyhania je expozícia považovaná za zlyhanú a je klasifikovaná stupňom 3, ak je dlžník viac ako 90 dní po splatnosti akéhokoľvek podstatného úverového záväzku alebo sa z iného dôvodu usudzuje, že je nepravdepodobné, že svoje úverové záväzky v plnej výške splatí bez toho, aby spoločnosť pristúpila k takým krokom ako je napríklad realizácia zabezpečenia.

Počítanie dní po termíne splatnosti sa začína, ak v deň splatnosti nebola zaplatená žiadna suma istiny, úrok alebo poplatok.

Spoločnosť stanovila určité indikácie prípadov nepravdepodobného splatenia, ktorých výsledkom bude povinná klasifikácia zlyhania, vrátane významných expozícií dlhších ako 90 dní po termíne splatnosti, nezárobkového stavu, špecifickej úverovej úpravy, predaja úverového záväzku, núdzovej reštrukturalizácie a konkurzu dlžníka.

Spoločnosť tiež stanovila niektoré ďalšie finančné a nefinančné prípady nepravdepodobného splatenia vedúce k individuálnemu posúdeniu dlžníka s cieľom určiť zlyhanie.

Všetky zlyhané expozície budú mať rizikový rating dlžníka na úrovni 8, 9 alebo 10 (len individuálne a portfóliovo spravovaní dlžníci).

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### j) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

##### Model zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát (pokračovanie)

###### *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. Používanie výhľadových informácií si vyžiada významné 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 nepoužíva scenáre najlepšieho a najhoršieho možného vývoja, ale posudzuje reprezentatívnu vzorku scenárov (najmenej tri pri použití sofistikovaného prístupu a ak sa predpokladá, že rôzne scenáre majú významný nelineárny dosah), pričom pri nich uplatňuje pravdepodobnostne vážený postup na určenie očakávanej úverovej straty.

###### *Prezentácia opravnej položky na očakávané úverové straty vo výkaze o finančnej situácii*

Opravné položky na očakávané úverové straty sa vo výkaze o finančnej situácii prezentujú nasledovne:

- finančný majetok oceňovaný amortizovanou hodnotou: ako odpočet z hrubej účtovnej hodnoty majetku
- úverové prísluby a zmluvy o finančných zárukách: ako rezerva
- dlhové nástroje oceňované reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia: účtovná hodnota tohto finančného majetku je reálna hodnota, na výkaze o finančnej situácii sa nevykazuje opravná položka na straty, ale opravná položka na straty sa zverejňuje v poznámke č. 23 a vykazuje sa v oceňovacích rozdieloch.

###### *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 výnosu 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 vo výkaze ziskov a strát.

#### 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 alebo pri ktorom spoločnosť neprevedie ani si neponechá v podstate všetky riziká a odmeny vyplývajúce z jeho vlastníctva, a zároveň si neponecháva kontrolu nad daným finančným majetkom. Finančné záväzky sa prestanú vykazovať, keď zaniknú, t. j. záväzok je splnený, zrušený alebo expiruje.

V prípade ukončenia vykazovania finančného majetku sa v rámci hospodárskeho výsledku vykazuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku (alebo účtovnou hodnotou alokovanou na časť majetku, ktorého vykazovanie sa ukončuje) a súčtom (a) prijatého protiplnenia a (b) všetkých kumulovaných ziskov alebo strát, ktoré boli vykázané v rámci ostatného úplného výsledku hospodárenia.



# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### Pravidlá platné od 1. januára 2019

Do 31. decembra 2018 platilo, že nájom nehnuteľností a zariadení, pri ktorých spoločnosť ako nájomca v podstate znáša všetky riziká a získava všetky výhody plynúce z vlastníctva, sa klasifikovali ako finančný lízing a boli kapitalizované a odpisované tak, ako sa uvádza v poznámke č. 24. Finančné náklady sa počas obdobia nájmu účtovali do zisku alebo straty tak, aby sa dosiahlo konštantné periodické úročenie zostatkovej hodnoty pasíva počas každého obdobia. Nájom, pri ktorých sa významná časť rizík a výhod plynúcich z vlastníctva nepreviedla na spoločnosť ako nájomcu, sa klasifikovali ako operatívny leasing. Nájomné splatné v rámci operatívneho lízingu sa účtovalo do výkazu ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania lízingu a bolo zahrnuté do položky „Ostatné náklady“.

Od 1. januára 2019 sa líziny vykazujú ako aktívum s právom na užívanie (ang. *right-of-use*, ďalej aj „ROU“) a zodpovedajúci záväzok k dátumu, ku ktorému je prenajatý majetok spoločnosti k dispozícii na užívanie.

Pri vzniku zmluvy spoločnosť posudzuje, či zmluva je lízingom alebo či obsahuje lízing. Zmluva je lízingom alebo obsahuje lízing, ak sa zmluvou postupuje právo riadiť užívanie identifikovaného aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu.

Pri určovaní, či zmluva je lízingom alebo či obsahuje lízing sa dodržiava nasledujúci postup:

- identifikované aktívum - Aktívum sa zvyčajne identifikuje tak, že je výslovne uvedené v zmluve. Aktívum však možno identifikovať aj tak, že je implicitne uvedené v čase, keď je aktívum dané k dispozícii na užívanie;
- spoločnosť má právo nadobudnúť v podstate všetky hospodárske úžitky z užívania aktíva počas celého obdobia užívania;
- spoločnosť má právo rozhodovať, ako a na aký účel sa identifikované aktívum užíva počas celého obdobia užívania;
- spoločnosť má právo prevádzkovať aktívum počas celého obdobia užívania bez toho, aby mal dodávateľ právo meniť tieto prevádzkové pokyny; a
- spoločnosť naprojetovala aktívum tak, že je vopred určené, ako a na aký účel sa bude aktívum užívať počas celého obdobia užívania.

Spoločnosť vykazuje aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok k dátumu začatia lízingu. Aktívum s právom na užívanie sa prvotne oceňuje v obstarávacej cene, ktorá pozostáva z prvotnej sumy lízingového záväzku upravenej o všetky lízingové splátky uskutočnené pred dátumom začatia lízingu alebo v tento deň, plus všetky počiatočné priame náklady, ktoré vznikli, a odhad nákladov na demontáž a odstránenie podkladového aktíva alebo na obnovu podkladového aktíva, mínus akékoľvek prijaté stimuly.

Aktíva s právom na užívanie sa všeobecne odpisujú rovnomerne počas doby ich použiteľnosti alebo počas doby lízingu, podľa toho, ktorá je kratšia. Spoločnosť v súvahe vykazuje aktíva s právom na užívanie a zodpovedajúci lízingový záväzok v súvislosti s administratívnymi budovami a iným majetkom, ktorý nie je klasifikovaný ako investičný majetok.

Aktívum s právom na užívanie sa navyše posudzuje z hľadiska strát zo zníženia hodnoty v každom vykazovanom období a upravuje sa o určité preceňovanie v rámci lízingového záväzku.

Spoločnosť sa rozhodla nevykazovať aktíva s právom na užívanie a lízingové záväzky pri lízingoch aktív s nízkou hodnotou a krátkodobých lízingoch.

Platby spojené s krátkodobým lízingom zariadení a vozidiel a všetky líziny aktív s nízkou hodnotou sa vykazujú rovnomerne ako náklad vo výkaze ziskov a strát. Krátkodobé líziny sú líziny s dobou nájmu 12 mesiacov alebo menej. Aktíva s nízkou hodnotou zahŕňajú IT vybavenie a malé položky kancelárskeho nábytku.

Lízingový záväzok sa prvotne oceňuje súčasnou hodnotou lízingových splátok, ktoré nie sú uhradené k dátumu začiatku a ktoré sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej miery lízingu. Ak túto mieru nemožno ľahko určiť, čo je spravidla prípad lízingov v spoločnosti, použije sa prírastková úroková sadzba pôžičky nájomcu, ktorú predstavuje úroková sadzba, ktorú by nájomca musel zaplatiť pri požičaní si prostriedkov potrebných na nadobudnutie aktíva podobnej hodnoty, akú má aktívum s právom na užívanie v podobnom hospodárskom prostredí, počas podobného obdobia a s podobnou zárukou. Prírastková úroková sadzba je úroková sadzba, ktorú by spoločnosť musela zaplatiť so zabezpečením za podobné obdobie pri požičaní si sumy rovnajúcej sa lízingovým splátkam v podobnom hospodárskom prostredí.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### l) Lízingy (pokračovanie)

Lízingové splátky zahrnuté do ocenenia lízingového záväzku pozostávajú z:

- fixných splátok, vrátane v podstate fixných splátok;
- variabilných lízingových splátok, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, prvotne ocenených použitím indexu alebo sadzby k dátumu začiatku; a
- súm, pri ktorých sa očakáva, že budú musieť byť splatené ako súčasť záruk zvyškovej hodnoty.

Lízingový záväzok sa oceňuje v amortizovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby. Lízingový záväzok sa preceňuje, aby odrážal zmeny v lízingových splátkach spôsobené zmenou indexu alebo sadzby (inej než pohyblivých úrokových sadzieb) a ak je dostatočné isté, že spoločnosť uplatní kúpnu opciu, alebo ak dôjde k zmene sumy, ktorej splatenie zo strany spoločnosti sa očakáva ako súčasť záruky zvyškovej hodnoty.

Lízingové splátky sú rozdelené medzi istinu a finančné náklady. Finančné náklady sa účtujú do zisku alebo straty počas doby trvania lízingu tak, aby sa vytvorila konštantná periodická úroková sadzba zo zostatku záväzku za každé obdobie.

#### Pravidlá platné do 1. januára 2019

##### *Finančný a operatívny lízing – z pohľadu prenajímateľa*

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 zmlúv o finančnom lízingu 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 „ostatných administratívnych nákladov“.

#### 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.

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

Následné náklady sa zahrnú do účtovnej hodnoty aktíva alebo sa vykážu ako samostatné aktívum, len ak je pravdepodobné, že spoločnosti 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 vo výkaze ziskov a strát počas účtovného obdobia, v ktorom vznikli.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### n) Nehmotný majetok

##### *Goodwill*

Nadobudnutý goodwill predstavuje rozdiel, o ktorý nadobúdacia cena prevyšuje reálnu hodnotu podielu spoločnosti na čistom identifikovateľnom majetku k dátumu nadobudnutia. Goodwill sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o prípadnú kumulovanú amortizáciu a 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 vo výkaze ziskov a strát a prezentuje sa v 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 je nasledovná.

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 prvotne sa vykazuje svojou súčasnou hodnotou na základe prognóz peňažných tokov z nadobudnutých zmluvných práv počas vzťahov s klientmi.

Amortizácia sa účtuje vo výkaze ziskov a strát a prezentuje sa v 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 je nasledovná.

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, hmotného majetku vrátane majetku s právom na užívanie a investícií do dcérskych spoločností. 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 vo výkaze ziskov a strát v riadku ostatné náklady.

#### 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. Suma splatnej dane, ktorá sa má uhradiť alebo prijať, je najlepším odhadom očakávanej výšky dane, ktorá sa má zaplatiť alebo prijať, ktorá odráža neistotu súvisiacu s prípadnou daňou z príjmu.

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 záväzok, na základe sadzieb dane platných v zmysle zákona k dátumu, ku ktorému sa zostavuje výkaz o finančnej situácii.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

Pohľadávky z odloženej dane sa revidujú ku každému dátumu vykazovania a znižia sa, pokiaľ prestane byť pravdepodobné, že súvisiace daňové zvýhodnenie bude realizované. Splatné a odložené dane sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako zvýhodnenie alebo náklad z dane z príjmu.

#### q) Odvody

Odvody vyberajú od spoločnosti štátne úrady v súlade s platnou legislatívou, pričom ide o platby iné než je daň z príjmu, pokuty či iné sankcie vyberané 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 ostatné 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, než je funkčná mena, sa prepočítajú na funkčnú menu pomocou spotového výmenného kurzu platného ku koncu roka. Nepeňažné aktíva a záväzky denominované v inej mene, než je funkčná mena, ktoré sa klasifikujú ako „oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia“, sa prepočítajú na funkčnú menu pomocou spotového výmenného kurzu platného ku koncu roka. Nepeňažné aktíva a záväzky denominované v inej mene, než je funkčná mena, 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. Kurzové rozdiely, ktoré vznikajú z prevodu finančného záväzku označeného ako zaistenie čistej investície do zahraničných prevádzok, pokiaľ je zaistenie efektívne, sa účtujú do ostatného úplného výsledku hospodárenia.

Majetok a záväzky zámorských pobočiek sa prepočítajú na prezentačnú menu spoločnosti, ktorou je americký dolár, 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 sa vykazujú do ostatného úplného výsledku hospodárenia a akumulujú sa v rezerve na menové prevody v rámci 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, Taliansku, Nemecku 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 aktuarii 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 dôchodkového systému, po odpočítaní vplyvu úrokových nákladov na záväzky z dôchodkového systému, je zahrnutý do mzdových nákladov.

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 predložila ponuku na dobrovoľné rozviazanie pracovného pomeru, táto ponuka bude pravdepodobne prijatá a počet zamestnancov, ktorí ju prijmú, 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 (ďalej len „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 finančné záväzky, ktoré odrážajú jej súvisiace záväzky 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 s odmenami viazanými na kapitál, 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 počas obdobia nároku.

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 odmenu pod podmienkou, že dodržia určené ustanovenia týkajúce sa zákazu konkurencie. Náklady odmien viazaných na kapitál sa účtujú počas trvania požadovanej doby zamestnania. V prípade odmien poskytnutých zamestnancom s nárokom na odchod do dôchodku sa služby poskytujú pred udelením odmeny, pričom následne sa náklady 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 nie sú splnené definované podmienky, sa účtujú v prospech ostatných prevádzkových výnosov rovnomerne počas daného obdobia.

#### v) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria na účely zostavenia výkazu peňažných tokov zostatky s originálnou splatnosťou kratšou ako tri mesiace vrátane: hotovostných 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.

#### z) Ukončené činnosti

Ukončená činnosť je zložka podnikateľskej činnosti spoločnosti, ktorá predstavuje samostatnú významnú oblasť podnikania alebo vyčlenenú geografickú oblasť činností, 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. 34 „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. Spoločnosť konštatuje, že pri vykonávaní týchto funkcií koná ako zástupca, preto tieto aktíva a z nich vyplývajúce výnosy nie sú súčasťou tejto účtovnej závierky, pretože nepredstavujú majetok spoločnosti.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 2. Použitie predpokladov a odhadov

Výsledky spoločnosti sú citlivé na účtovné zásady, predpoklady a odhady, ktoré sú základom zostavenia jej účtovnej závierky. Účtovné zásady použité pri zostavení tejto účtovnej závierky sú podrobne popísané v predchádzajúcej poznámke.

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.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je zodpovednosťou predstavenstva vybrať vhodné účtovné zásady a robiť primerané a obozretné úsudky a odhady. 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 odhadovaní straty zo zníženia hodnoty, ktorá sa má vykazovať na výkaze ziskov a strát, sa uplatňujú úsudky. Informácie o vstupných údajoch, predpokladoch a postupoch pri odhadovaní zníženia hodnoty úverov sú uvedené v poznámke č. 1 (j). Zníženie hodnoty je podrobnejšie rozobraté a prezentované v rámci poznámky č. 22 – „Riadenie rizík“.

#### *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 sú uvedené 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, rast miezd 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 programu. Budúcu mieru rastu miezd musí manažment odhadnúť na základe úsudku. Všetky predpoklady sú objektívne, vzájomne kompatibilné a vychádzajú z trhových očakávaní k dátumu vykazovania. Citlivosťou kľúčových predpokladov sa zaoberá poznámka č. 15 „Záväzky z dôchodkových programov“.

#### *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 existujúcich zdaniteľných dočasných rozdielov a stratégií plánovania.

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

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

#### *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 a ak nie sú k dispozícii, môžu byť potrebné odhady. Prístupom k oceňovaniu finančných nástrojov sa podrobnejšie zaoberá poznámka č. 23 „Finančný majetok a záväzky – Postup oceňovania položiek úrovne 3 hierarchie reálnej hodnoty“.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 2. Použitie predpokladov a odhadov (pokračovanie)

#### *Úpravy ocenenia trhu*

Úpravy ocenenia sa uplatňujú na položky klasifikované ako úroveň 2 alebo úroveň 3 v hierarchii reálnej hodnoty, aby sa zabezpečilo, že reálna hodnota odráža cenu, za ktorú by bolo možné opustiť čistú otvorenú rizikovú pozíciu. Tieto úpravy ocenenia sú založené na rozpätí ponuky kúpy/predaja pre nástroj na trhu. Ak sa Citi rozhodla oceniť určité portfólio finančných investícií, napríklad derivátov, na základe čistej otvorenej rizikovej pozície, úprava ocenenia môže zohľadniť veľkosť pozície.

#### *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 pri ocenení zohľadňovať trhový pohľad na úverové riziko protistrany aj vlastné úverové riziko Citi. FVA odrážajú rizikovú prémii 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 emitovaných 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 2019 spoločnosť vykázala stratu z CVA/FVA/DVA približne vo výške 7,1 mil. USD (2018: zisk vo výške 0,5 mil. USD).



# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 3. Informácie týkajúce sa prechodu na nový štandard

Medzinárodný štandard finančného výkazníctva 16 Lízingy (IFRS 16) bol vydaný v januári 2016 a stanovuje zásady pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie týkajúce sa lízingu. IFRS 16 vyžaduje od nájomcov, aby v súvahe vykazovali záväzky z operatívnych lízingov a zodpovedajúce aktíva s právom na užívanie (ang. *right-of-use*, ďalej len „ROU“). Spoločnosť prijala tento štandard prospektívne 1. januára 2019 a vykázala lízingový záväzok vo výške 99 mil. USD a zodpovedajúci aktíva s právom na užívanie vo výške 86 mil. USD. Záväzok z operatívneho lízingu bol ocenený súčasnou hodnotou zostávajúcich lízingových splátok, zatiaľ čo aktíva s právom na užívanie boli pri prijatí ocenené vo výške lízingového záväzku upraveného o sumu všetkých predplatených alebo vzniknutých lízingových splátok, ktoré boli predtým vykázané v súvahe.

Spoločnosť sa opiera o svoje posúdenie, či sú lízingy podľa IAS 37 nevýhodné, bezprostredne pred dátumom prvotného uplatnenia, ako alternatívu k vykonaniu preskúmania zníženia hodnoty. Pri prechode sa nezaznamenali žiadne.

	<b>1. január 2019</b>
	<b>USD '000</b>
Záväzky z operatívneho lízingu k 31. decembru 2018 zverejnené podľa IAS 17 v účtovnej závierke spoločnosti	24 375
Prepočítané záväzky z operatívneho lízingu k 1. januáru 2019	105 816
Zníženie použitím prírastkovej úrokovej sadzby pôžičky k 1. januáru 2019	99 213
Lízingové záväzky vykázané k 1. januáru 2019	99 213

### 4. Čistý úrokový výnos

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
<b>Úrokový výnos</b>		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	35 293	10 955
Úvery a pohľadávky voči bankám	154 051	122 012
Úvery a pohľadávky voči klientom	444 676	411 808
Investičné cenné papiere	67 300	48 702
Ostatné úrokové výnosy	80 975	56 917
	<b>782 295</b>	<b>650 394</b>
<b>Úrokové náklady</b>		
Vklady prijaté od bánk	(103 180)	(9 347)
Vklady klientov	(73 549)	(52 566)
Ostatné úrokové náklady	(76 078)	(80 831)
	<b>(252 807)</b>	<b>(142 744)</b>
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>529 488</b>	<b>507 650</b>

Súčasťou úrokových výnosov je suma v celkovej výške 2 mil. USD (2018: 13 mil. USD) prijatá zo znehodnotených úverov.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 5. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	<b>2019</b>	<b>2018*</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>		
Investičné bankovníctvo	26 645	36 800
Odmeny za sprostredkovanie	193 562	189 651
Úschova a fiduciárne transakcie	278 793	259 690
Platobné služby	355 324	316 715
Záväzková provízia	176 626	226 892
Kreditná a banková karta	78 768	76 453
Poplatky spojené s vkladom	106 960	85 521
Ostatné	<u>51 814</u>	87 921
	<b><u>1 268 492</u></b>	<b><u>1 279 642</u></b>
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>		
Zúčtovanie a vyrovnanie	(133 053)	(110 591)
Úschova	(37 144)	(34 605)
Iné	<u>(36 875)</u>	(32 321)
	<b><u>(207 072)</u></b>	<b><u>(177 517)</u></b>
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b><u>1 061 420</u></b>	<b><u>1 102 125</u></b>

\* Položka „ostatné“ bola v roku 2019 ďalej rozdelená, aby čitateľovi poskytla ďalšie podrobnosti o povahe výnosov uvedených v tejto poznámke. Porovnania za predchádzajúci rok boli upravené tak, aby odrážali aktualizované klasifikácie z roku 2019.

Súčasťou výnosov z poplatkov a provízií sú poplatky prijaté spoločnosťou za poskytovanie fiduciárnych činností, v rámci ktorých má spoločnosť v držbe aktíva v mene svojich klientov. Celkové výnosy z týchto poplatkov boli v roku 2019 vo výške 44,5 mil. USD (2018: 38,4 mil. USD).

### 6. Čisté výnosy z obchodovania

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
Deriváty	255 409	147 630
Dlhové cenné papiere	19 929	22 320
Úvery a pohľadávky	76 975	<u>(25 294)</u>
	<b><u>352 313</u></b>	<b><u>144 656</u></b>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 7. Čisté investičné výnosy

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
Čistý zisk z investičných cenných papierov ocenených FVOCI	34 931	5 990
Majetkové cenné papiere	38 755	44 975
	<u><b>73 686</b></u>	<u><b>50 965</b></u>

### 8. Čisté (straty)/výnosy z ostatných finančných nástrojov ocenených reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
Finančné nástroje	(10 673)	3 900
	<u><b>(10 673)</b></u>	<u><b>3 900</b></u>

### 9. Ostatné prevádzkové výnosy

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
Vnútroskupinové náhrady	465 295	516 558
	<u><b>465 295</b></u>	<u><b>516 558</b></u>

Významná časť nákladov v rámci spoločnosti pochádza zo služieb, ktoré poskytuje Citi Solution 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.

### 10. Odmena audítora

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
Odmena za audit	770	746
Iné uistenia	412	299
Služby daňového poradenstva	145	14
Iné neauditorské služby	2	57
	<u><b>1 329</b></u>	<u><b>1 116</b></u>

Dodatočné odmeny vyplatené za služby ostatným členským firmám KPMG mimo Írska tvoria odmeny za miestne auditorské služby vo výške 1,3 mil. USD (2018: 1,4 mil. USD) (z toho 1 mil. USD (2018: 1 mil. USD) pre pobočky, ktoré sa podieľali na štatutárnom audite spoločnosti), odmeny za iné uistenia vo výške 0,3 mil. USD (2018: 0,3 mil. USD), poplatky za služby daňového poradenstva vo výške nula mil. USD (2018: nula mil. USD) a poplatky za iné neauditorské služby vo výške 0,02 mil. USD (2018: 0,09 mil. USD).

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 11. Mzdové náklady

Priemerný počet zamestnancov spoločnosti v účtovnom období bol 9 446 (2018: 9 293). Z toho priamych zamestnancov na plný úväzok bolo 9 276 a priamych zamestnancov na čiastočný úväzok bolo 170. Priemerný počet osôb zamestnaných v pokračujúcich prevádzkach spoločnosti počas účtovného obdobia bol 9 392 (2018: 9209).

Nasledujúca tabuľka ukazuje priemerný počet zamestnancov v členení podľa funkčného zaradenia v rokoch 2018 a 2017:

	2019	2018
Korporátne a investičné bankovníctvo	522	643
Retailové bankovníctvo	402	273
Podnikové funkcie	2 927	3 615
Funkcie nezávislej kontroly	356	322
Všetky ostatné	5 239	4 440
<b>Celkový počet zamestnancov</b>	<b>9 446</b>	<b>9 293</b>

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

	2019 USD '000	2018 USD '000
Mzdy a platy	577 592	564 210
Náklady na sociálne zabezpečenie	104 394	102 131
Náklady na platby na základe podielov	15 599	13 618
Dôchodky a požitky vyplatené po odchode do dôchodku	33 067	28 769
Náklady na reštrukturalizáciu	13 635	11 501
<b>Celkové mzdové náklady</b>	<b>744 287</b>	<b>720 229</b>

Spoločnosť prevádzkuje vo svojich pobočkách 20 (2018: 20) programov so stanovenými príspevkami. Okrem toho spoločnosť prevádzkuje aj 13 (2018: 12) programov so stanovenými požitkami. Príspevky do týchto programov predstavovali v roku 2019 spolu 33 mil. USD (2018: 29 mil. USD). Podrobnejšie informácie sú uvedené v poznámke č. 15.

### 12. Odmeny členov predstavenstva

	2019 USD '000	2018 USD '000
Odmeny členom predstavenstva:		
Za kvalifikované služby	3 669	3 847
Do dlhodobých motivačných programov	1 658	1 562
Dôchodkové programy		
- Program so stanovenými príspevkami	105	106
Kompenzácia za stratu funkcie	-	-
	<b>5 432</b>	<b>5 515</b>

K 31. decembru 2019 sa účtovali dôchodkové požitky v prospech štyroch členov predstavenstva (2018: v prospech piatich).

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 13. Ostatné náklady

	<b>2019</b>	<b>2018*</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
Výskum a vývoj	6 482	6 298
Odpisy	35 517	16 452
Amortizácia	22 087	21 275
Komunikácia a technológie	149 056	137 147
Dodávatelia	41 114	44 272
Odvody a regulačné poplatky	60 851	40 946
Priestory	25 203	46 013
DPH	25 284	38 209
Cestovanie a zábava	12 262	30 812
Ostatné administratívne náklady	72 460	139 053
	<b>450 316</b>	<b>520 477</b>

\*Položka „ostatné administratívne náklady“ bola v roku 2019 ďalej rozdelená, aby čitateľovi poskytla ďalšie podrobnosti o povahe nákladov uvedených v tejto poznámke. Porovnania za predchádzajúci rok boli upravené tak, aby odrážali aktualizované klasifikácie z roku 2019.

### 14. Daň z príjmu z bežnej činnosti

#### (a) Analýza daňovej povinnosti za účtovné obdobie:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
<b>Splatná daňová povinnosť:</b>		
DPPO za účtovné obdobie	(160 967)	(143 385)
<b>Odložená daňová povinnosť:</b>		
Odložená daňová povinnosť bežného roka	(36 112)	(45 090)
<b>Celkové náklady na daň z príjmu</b>	<b>(197 079)</b>	<b>(188 475)</b>
- z toho pokračujúce činnosti	(197 079)	(188 475)

#### (b) Zosúladenie efektívnej sadzby dane:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
Zisk pred zdanením z pokračujúcich činností	1 317 769	1 075 255
(Strata) pred zdanením z ukončených činností	(4 577)	(7 590)
<b>Celkový zisk pred zdanením</b>	<b>1 313 192</b>	<b>1 067 665</b>
<b>Daň z príjmov podľa írskej sadzby DPPO vo výške 12,5 %</b>	<b>(164 721)</b>	<b>(134 407)</b>
Vplyvy:		
Dane zaplatené v zahraničí	6 098	(12 474)
Kapitálové opravné položky a iné časové rozlíšenia	4 969	4 707
Neodpočítateľné náklady	(7 313)	(1 211)
<b>Celkové náklady na daň z príjmu</b>	<b>(160 967)</b>	<b>(143 385)</b>
- z toho pokračujúce činnosti	(160 967)	(143 385)

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 15. Závazky z dôchodkových programov

V prípade svojich európskych pobočiek sa spoločnosť podieľa na miestnych programoch so stanovenými požitkami a so stanovenými príspevkami. V niektorých európskych štátoch zamestnávateľia platia príspevky 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 2019 predstavovali príspevky zamestnávateľa do programov so stanovenými požitkami 14 mil. USD (2018: 13 mil. USD). Spoločnosť očakáva, že v roku 2020 zaplatí príspevky vo výške približne 13 mil. USD. Závazky zo stanovených požitkov zahŕňajú platby súčasným zamestnancom, bývalým zamestnancom a súčasným dôchodcom. Vážený priemer trvania týchto záväzkov je 18,5 roka. Hlavné programy zabezpečujú požitky súvisiace so mzdami zamestnancov pred odchodom do dôchodku alebo predčasným odchodom zo zamestnania.

Podstatné zmeny, krátenia a vyrovnania v rámci spoločnosti počas rokov 2019 a 2018 zahŕňali nasledovné:

Nový peňažný dôchodkový program bol zriadený pre nemeckú pobočku Citibank Europe plc k 27. aprílu 2018, keď došlo k presunu zamestnancov s dôchodkovými prísľubmi z GCME do CEP a boli uhradené príslušné príspevky do majetku programu.

Sumy vykázané na výkaze o finančnej situácii sú určené takto:

	<b>31. december 2019 USD '000</b>	<b>31. december 2018 USD '000</b>
Súčasná hodnota financovaných záväzkov zo stanovených požitkov	(559 935)	(506 249)
Súčasná hodnota financovaných záväzkov zo stanovených požitkov	<u>(15 431)</u>	<u>302 646</u>
Celkový záväzok z definovaných požitkov	(575 366)	(203 603)
Reálna hodnota majetku programu	330 131	(15 291)
Čistý záväzok vykázaný vo výkaze o finančnej situácii (pozn. č. 29)	<u>(245 235)</u>	<u>(218 894)</u>
Pohl'adávkou z odloženej dane (pozn. č. 26)	30 534	27 242
Čisté dôchodkové záväzky	<u>(214 701)</u>	<u>(191 652)</u>

Predstavenstvo nefinancovaný deficit neustále prehodnocuje.

Analýza výdavkov na výkaze ziskov a strát:	<b>2019 USD '000</b>	<b>2018 USD '000</b>
--	--------------------------	--------------------------

#### Prevádzkové náklady:

Náklady súčasných služieb	4 250	4 031
Administratívne náklady	1 001	1 097

#### Náklady na financovanie:

Úrokové náklady na záväzky zo stanovených požitkov	9 614	9 436
Úrokové výnosy plynúce z majetku programu	<u>(5 646)</u>	<u>(5 418)</u>
Náklady vykázané vo výkaze ziskov a strát	9 219	9 146
z toho priraditeľné ukončeným činnostiam	-	-
Náklady vykázané vo výkaze ziskov a strát na pokračujúce činnosti	<u>9 219</u>	<u>9 146</u>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 15. Závazky z dôchodkových programov (pokračovanie)

Zmeny súčasnej hodnoty záväzkov zo stanovených požitkov za účtovné obdobie:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
Počiatkové záväzky zo stanovených požitkov	(521 540)	(554 924)
Úpravy výmenného kurzu	9 575	25 690
Náklady súčasných služieb	(4 250)	(4 031)
Úrokové náklady na záväzky zo stanovených požitkov	(9 614)	(9 436)
(Strata)/zisk z precenenia spôsobená zmenami vo finančných predpokladoch	(65 189)	19 590
(Strata)/zisk z precenenia spôsobená zmenami v demografických predpokladoch	(910)	2 052
(Strata)/zisk z precenenia spôsobená zmenami v záväzkoch	(1 071)	1 246
Príspevky od účastníkov programov	(34)	(53)
Čisté vyplatené požitky	18 220	15 279
Čisté zvýšenie záväzkov z akvizícií	(553)	(16 953)
Konečné záväzky zo stanovených požitkov	<u>(575 366)</u>	<u>(521 540)</u>

Zmeny reálnej hodnoty majetku programu za účtovné obdobie:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
Počiatková reálna hodnota majetku programu	302 646	315 302
Úpravy výmenného kurzu	(5 555)	(14 820)
Úrokové výnosy plynúce z majetku programu	5 646	5 418
Výnosy/(strata) plynúce z majetku programu bez úrokových výnosov	32 393	(16 799)
Príspevky zamestnávateľa	14 188	12 915
Príspevky účastníkov	34	53
Čisté vyplatené požitky	(18 220)	(15 279)
Vzniknuté administratívne náklady	(1 001)	(1 097)
Čisté zvýšenie majetku z akvizícií	-	16 953
Záverečná reálna hodnota majetku programu	<u>330 131</u>	<u>302 646</u>

Skutočná výnosnosť majetku programu:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
Úrokové výnosy plynúce z majetku programu	5 646	5 418
Výnosy/(strata) plynúce z majetku programu bez úrokových výnosov	32 393	(16 799)
Celkové výnosy/(strata) plynúce z majetku programu	<u>38 039</u>	<u>(11 381)</u>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 15. Závazky z dôchodkových programov (pokračovanie)

Úrokové výnosy plynúce z majetku programu sú stanovené použitím predpokladu diskontnej sadzby. V roku 2019 došlo k nárastu hodnoty majetku, ktoré viedlo k zisku z precenenia vo výške 32 mil. USD. V roku 2018 sa hodnota majetku znížila, čo viedlo k strate z precenenia vo výške 17 mil. USD.

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
<b>(Strata)/zisk z precenenia záväzkov programu</b>		
(Strata)/zisk z precenenia spôsobená zmenami vo finančných predpokladoch	(65 189)	19 590
(Strata)/zisk z precenenia spôsobená zmenami v demografických predpokladoch	(910)	2 052
(Strata)/zisk z precenenia spôsobená zmenami v záväzkoch	(1 071)	1 246
<b>Celková (strata)/zisk z precenenia záväzkov programu</b>	<b>(67 170)</b>	<b>22 888</b>
<b>Zisk/(strata) z precenenia majetku programu</b>	<b>32 393</b>	<b>(16 799)</b>
<b>(Strata)/zisk z precenenia záväzku/majetku zo stanovených požitkov</b>	<b>(34 777)</b>	<b>6 089</b>

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 profile typických účastníkov dôchodkového programu spoločnosti. Priemerná očakávaná dĺžka života zamestnanca, ktorý odchádza do dôchodku vo veku 65 rokov, je 22,5 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.

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Diskontná sadzba pre ocenenie záväzkov programu	1,10%	1,90%
Budúci rast miezd	2,70%	2,60%
Miera zvyšovania vyplácaných dôchodkov	1,50%	1,80%
Predpokladaná miera inflácie	1,50%	1,80%



# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 15. Závazky z dôchodkových programov (pokračovanie)

Reálna hodnota majetku programu:

	USD '000			
	2019		2018	
	Celková reálna hodnota	Z toho nekótovaná na aktívnom trhu	Celková reálna hodnota	Z toho nekótovaná na aktívnom trhu
Akcie	96 969	-	67 741	-
Nehuteľnosti	171	-	124	-
Štátne dlhopisy	87 027	-	91 581	-
Podnikové dlhopisy	115 898	-	107 483	-
Iné	30 066	3 932	35 717	3 716
<b>Celková reálna hodnota majetku</b>	<b>330 131</b>	<b>3 932</b>	<b>302 646</b>	<b>3 716</b>

Kľúčový predpoklad použitý na účely štandardu IAS 19 je diskontná sadzba, aj keď výsledky sú tiež citlivé, hoci v menšej miere než ďalšie predpoklady. Keby boli použité iné predpoklady, mohli byť mať významný vplyv na zverejnené výsledky. Pri analýzach citlivosti dochádza k zmene jedného z predpokladov, kým ostatné zostávajú nezmenené.

Citlivosť kľúčových predpokladov použitých pri ocenení záväzku:

	2019 USD '000	2018 USD '000
Vplyv zníženia predpokladanej diskontnej sadzby na záväzky o 1 %	(117 308)	(99 436)
Vplyv zvýšenia predpokladanej diskontnej sadzby na záväzky o 1 %	97 151	83 308
Vplyv zvýšenia miery rastu dôchodkov na záväzky o 1 %	(38 283)	(32 687)
Vplyv zníženia miery rastu dôchodkov na záväzky o 1 %	31 344	27 068
Vplyv zvýšenia miery rastu miezd na záväzky o 1 %	(10 517)	(8 704)
Vplyv zníženia miery rastu miezd na záväzky o 1 %	10 036	8 357
Vplyv predĺženia očakávanej dĺžky života o jeden rok na záväzky	(19 509)	(15 989)

**Budúce očakávané požitky na zaplatenie z dôchodkového programu:**

	2020 USD '000	2021 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2024 USD '000	2025- 2029 USD '000
Očakávané platby požitkov	16 849	15 901	15 453	17 241	16 364	89 606

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 16. Poznámky k výkazu o peňažných tokoch

#### a) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria nižšie uvedené zostatky so splatnosťou do troch mesiacov.

	<b>31. december 2019 USD '000</b>	<b>31. december 2018 USD '000</b>
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	16 643 717	15 251 474
Iné vklady splatné na požiadanie	2 690 683	1 751 807
Očakávaná úverová strata	(85)	(47)
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty</b>	<b>19 334 315</b>	<b>17 003 234</b>
<b>Úvery a pohľadávky voči bankám so splatnosťou kratšou ako 3 mesiace</b>	<b>12 184 880</b>	<b>11 949 295</b>
	<b>31 519 195</b>	<b>28 952 529</b>

#### b) Očakávaná úverová strata – Peniaze a peňažné ekvivalenty

Nasledujúca tabuľka ukazuje analýzu zmien hrubej účtovnej hodnoty a zodpovedajúcich opravných položiek na očakávané úverové straty:

<b>Expozícia</b>	<b>Stupeň 1</b>	
	<b>2019 USD '000</b>	<b>2018 USD '000</b>
<b>Nesplatená expozícia k 1. januáru</b>	<b>17 003 281</b>	<b>14 589 546</b>
Nový vzniknutý alebo kúpený majetok	4 688 401	17 407 438
Majetok odúčtovaný alebo splatný	(2 357 282)	(14 993 703)
<b>K 31. decembru</b>	<b>19 334 400</b>	<b>17 003 281</b>

Podľa IFRS 9 stupňa 2 a 3 neboli vykázané žiadne expozície a pohyby týkajúce sa peňazí a peňažných ekvivalentov.

#### Očakávané úverové straty

	<b>Stupeň 1</b>	
	<b>2019 USD '000</b>	<b>2018 USD '000</b>
<b>Očakávaná úverová strata podľa IFRS 9 k 1. januáru</b>	<b>47</b>	<b>106</b>
Očakávaná úverová strata z nového vzniknutého alebo kúpeného majetku	49	47
Expozícia odúčtovaná alebo splatná	(11)	(106)
<b>K 31. decembru</b>	<b>85</b>	<b>47</b>

Podľa IFRS 9 stupeň 2 a 3 neboli vykázané žiadne pohyby očakávaných úverových strát týkajúcich sa peňazí a peňažných ekvivalentov. Očakávaná úverová strata v súvislosti s úvermi a pohľadávkami voči bankám so splatnosťou menej ako 3 mesiace je uvedená v poznámke č. 20.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 16. Poznámky k výkazu o peňažných tokoch (pokračovanie)

#### c) Zmena v záväzkoch vyplývajúcich z finančných činností

	<b>Zmluvy o repo transakciách 2019 USD '000</b>	<b>Zmluvy o repo transakciách 2018 USD '000</b>
Počiatkový zostatok k 1. januáru	152 181	120 240
Výnosy zo zmlúv o repo transakciách	(66 689)	31 941
Konečný zostatok k 31. decembru	<u>85 492</u>	<u>152 181</u>

### 17. Obchodovateľné aktíva

	<b>31. december 2019 USD '000</b>	<b>31. december 2018 USD '000</b>
Štátne dlhopisy	673 837	510 473
Podnikové dlhopisy	38 735	14 570
Úvery	408 620	476 444
	<u>1 121 192</u>	<u>1 001 487</u>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 18. Derivátové finančné nástroje

	31. december 2019			31. december 2018		
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	Reálna hodnota	
	USD '000	Majetok USD '000	Závazky USD '000	USD '000	Majetok USD '000	Závazky USD '000
<b>Deriváty určené na obchodovanie</b>	240 406 369	3 218 885	3 245 244	140 090 559	1 487 419	1 501 410
<b>Deriváty určené na riadenie rizík</b>	168 510	2 099	-	171 750	-	1 539
<b>Celkom</b>	240 574 879	3 220 984	3 245 244	140 262 309	1 487 419	1 502 949
<b>Deriváty určené na obchodovanie</b>						
<b>Devízové deriváty</b>	150 445 495	1 665 751	1 678 722	72 890,030	947 700	945 490
- OTC	150 445 495	1 665 751	1 678 722	72 890 030	947 700	945 490
- Organizovaný trh	-	-	-	-	-	-
<b>Úrokové deriváty</b>	88 832 482	1 538 321	1 543 387	66 103 596	521 507	530 024
- OTC	88 832 482	1 538 321	1 543 387	66 103 596	521 507	530 024
- Organizovaný trh	-	-	-	-	-	-
<b>Deriváty vlastného imania</b>	428 593	1 838	1 838	819 795	10 548	10 548
- OTC	428 593	1 838	1 838	819 795	10 548	10 548
- Organizovaný trh	-	-	-	-	-	-
<b>Úverové deriváty</b>	682 467	11 749	20 080	265 150	2 015	9 707
<b>Komoditné deriváty</b>	17 333	1 226	1 216	11 988	5 650	5 642
<b>Iné</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Celkom</b>	240 406 369	3 218 885	3 245 244	140 090 559	1 487 419	1 501 410

Podrobnejšie informácie o tom, ako spoločnosť využíva derivátové finančné nástroje v rámci stratégií a postupov riadenia rizík, nájdete v poznámke č. 22 - „Riadenie rizík“.

	31. december 2019			31. december 2018		
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	Reálna hodnota	
	USD '000	Majetok USD '000	Závazky USD '000	USD '000	Majetok USD '000	Závazky USD '000
<b>Deriváty určené na riadenie rizík</b>						
<i>Druh nástroja:</i>						
Devízový derivát	168 510	2 099	-	171 750	-	1 539
<b>Celkom</b>	168 510	2 099	-	171 750	-	1 539

Spoločnosť využíva zabezpečenie čistých investícií na zníženie menového rizika prostredníctvom pobočiek spoločnosti s funkčnou menou EURO. Zaisťovacie zmluvy sa obnovujú každé 3 mesiace pri splatnosti a zisk alebo strata zo zmluvy sa vykazuje v oceňovacích rozdieloch a po vyradení investícií sa uvedú vo výkaze ziskov a strát.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 19. Investičné cenné papiere

	<b>31. december 2019 USD '000</b>	<b>31. december 2018 USD '000</b>
<b>Investičné cenné papiere ocenené reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia</b>		
Štátne dlhopisy	3 262 724	3 648 733
Podnikové dlhopisy	460 028	334 941
<b>Celkom</b>	<u>3 722 752</u>	<u>3 983 674</u>
<b>Investičné cenné papiere ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia</b>		
Majetkové cenné papiere	109 869	88 422
<b>Investičné cenné papiere celkom</b>	<u>3 832 621</u>	<u>4 072 096</u>

### Očakávaná úverová strata – investičné cenné papiere

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu zmien v hrubej účtovnej hodnote a príslušné opravné položky na očakávané úverové straty:

Expozícia	Stupeň 1	
	2019 USD '000	2018 USD '000
<b>Nesplatená expozícia k 1. januáru</b>	<b>3 984 946</b>	<b>2 839 160</b>
Nový vzniknutý alebo kúpený majetok	2 892 242	2 706 427
Majetok odúčtovaný alebo splatný	(3 128 291)	(1 580 296)
Úpravy výmenného kurzu a ďalšie pohyby	(26 145)	19 655
<b>K 31. decembru</b>	<u><b>3 722 752</b></u>	<u><b>3 984 946</b></u>

V prípade investičných cenných papierov neboli v rámci stupňa 2 a 3 IFRS 9 vykázané žiadne expozície a pohyby.

Očakávaná úverová strata	Stupeň 1	
	2019 USD '000	2018 USD '000
<b>Očakávaná úverová strata podľa IFRS 9 k 1. januáru</b>	<b>1 272</b>	<b>2 097</b>
Očakávaná úverová strata z nového vzniknutého alebo kúpeného majetku	1 303	867
Expozícia odúčtovaná alebo splatná	(798)	(1 673)
Úpravy výmenného kurzu a ďalšie pohyby	(62)	(19)
<b>K 31. decembru</b>	<u><b>1 715</b></u>	<u><b>1 272</b></u>

V prípade investičných cenných papierov neboli v rámci stupňa 2 a 3 IFRS 9 vykázané žiadne pohyby očakávanej úverovej straty.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 20. Úvery a pohľadávky voči bankám a klientom

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

	31. december 2019 USD '000	31. december 2018* USD '000
<b>Úvery a pohľadávky voči bankám ocenené amortizovanou hodnotou</b>		
Hrubá expozícia	13 834 185	13 251 858
Očakávaná úverová strata	(2 183)	(1 772)
	<b>13 832 002</b>	<b>13 250 086</b>
<b>Úvery a pohľadávky voči klientom ocenené amortizovanou hodnotou</b>		
Verejná správa	241 010	175 516
Korporácie	15 409 373	17 298 956
Retailoví klienti	1 238 721	1 090 767
Očakávaná úverová strata	(40 767)	(69 094)
	16 848 337	<b>18 496 144</b>
<b>Úvery voči klientom držané v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát</b>	206 319	254 395
	<b>17 054 656</b>	<b>18 750 539</b>

\*Položka „úvery a pohľadávky voči klientom“ bola v roku 2019 ďalej rozdelená, aby čitateľovi poskytla ďalšie podrobnosti o povahe úverov uvedených v tejto poznámke. Porovnania za predchádzajúci rok boli upravené tak, aby odrážali aktualizované klasifikácie z roku 2019. Retailoví klienti súvisia s privátnym bankovníctvom.

### Očakávaná úverová strata – Úvery a pohľadávky voči bankám a klientom

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu zmien v hrubej účtovnej hodnote a príslušné opravné položky na očakávané úverové straty:

Expozícia	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Celkom	
	2019 USD '000	2018 USD '000	2019 USD '000	2018 USD '000	2019 USD '000	2018 USD '000	2019 USD '000	2018 USD '000
<b>Nesplatená expozícia k 1. januáru</b>	<b>30 560 342</b>	<b>23 597 410</b>	<b>1 132 051</b>	<b>1 127 147</b>	<b>124 704</b>	<b>388 891</b>	<b>31 817 097</b>	<b>25 113 448</b>
Nový vzniknutý alebo kúpený majetok	4 003 110	28 884 532	153 796	716 144	11 349	74 862	4 168 255	29 675 538
Majetok odúčtovaný alebo splatný	(4 965 654)	(21 644 070)	(315 063)	(951 216)	(54 446)	(307 206)	(5 335 163)	(22 902 492)
Presuny na stupeň 1	754 106	145 819	(752 009)	(140 696)	(2 097)	(5 123)	-	-
Presuny na stupeň 2	(579 719)	(358 972)	618 857	370 233	(39 138)	(11 261)	-	-
Presuny na stupeň 3	(55 934)	(43 356)	(60 354)	(744)	116 288	44 100	-	-
Zmeny v dôsledku úprav, ktoré nevedú k odúčtovaniu	-	-	-	(4 679)	-	4 113	-	(566)
Odpísané sumy	(9 491)	(3 931)	(172)	(1 059)	(23 080)	(64 106)	(32 743)	(69 096)
Úpravy výmenného kurzu a ďalšie pohyby	125 806	(17 090)	(15 061)	16 921	(4 902)	434	105 843	265
<b>K 31. decembru</b>	<b>29 832 566</b>	<b>30 560 342</b>	<b>762 045</b>	<b>1 132 051</b>	<b>128 678</b>	<b>124 704</b>	<b>30 723 289</b>	<b>31 817 097</b>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Očakávaná úverová strata	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Celkom	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>Očakávaná úverová strata podľa IFRS 9 k 1. januáru</b>	<b>10 815</b>	<b>10 311</b>	<b>35 034</b>	<b>45 901</b>	<b>25 018</b>	<b>61 544</b>	<b>70 867</b>	<b>117 756</b>
Očakávaná úverová strata z nového vzniknutého alebo kúpeného majetku	5 875	1 356	16 275	29 866	6 199	23 633	28 349	54 855
Expozícia odúčtovaná alebo splatná	(17 653)	(8 313)	(10 771)	(34 252)	(16 977)	(2 092)	(45 401)	(44 657)
Presuny na stupeň 1	15 907	8 410	(15 906)	(8 336)	(1)	(74)	-	-
Presuny na stupeň 2	(666)	(671)	666	671	-	-	-	-
Presuny na stupeň 3	(76)	(20)	(6 337)	(18)	6 413	38	-	-
Zmeny v dôsledku úprav, ktoré nevedú k odúčtovaniu	-	(1 421)	-	2 620	-	(263)	-	936
Odpísané sumy	(153)	(353)	-	(175)	(10 216)	(57 724)	(10 369)	(58 252)
Úpravy výmenného kurzu a ďalšie pohyby	(522)	1 516	-	(1 243)	26	(44)	(496)	229
<b>K 31. decembru</b>	<b>13 527</b>	<b>10 815</b>	<b>18 961</b>	<b>35 034</b>	<b>10 462</b>	<b>25 018</b>	<b>42 950</b>	<b>70 867</b>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 21. Ostatný majetok

	<b>31. december 2019</b>	<b>31. december 2018*</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
Pohľadávky a preddavky	327 337	922 422
Vyrovnanie a zúčtovanie	118 147	404 118
Maržové pohľadávky	1 431 563	446 106
Obchodovanie so sekundárnymi úvermi	1 261 536	1 958 860
Iné zostatky	24 038	245 957
	<u>3 162 621</u>	<u>3 977 463</u>

\*Položka „iné zostatky“ bola v roku 2019 ďalej rozdelená, aby čitateľovi poskytla ďalšie podrobnosti o povahe iných zostatkov uvedených v tejto poznámke. Porovnanie za predchádzajúci rok boli upravené tak, aby odrážali aktualizované klasifikácie z roku 2019.

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.

### Očakávaná úverová strata – ostatný majetok

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu zmien v hrubej účtovnej hodnote a príslušné opravné položky na očakávané úverové straty:

<b>Expozícia</b>	<b>Stupeň 1</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
<b>Nesplatená expozícia k 1. januáru</b>	<b>3 977 463</b>	<b>3 788 346</b>
Nový vzniknutý alebo kúpený majetok	2 957 845	642 725
Majetok odúčtovaný alebo splatný	(3 772 687)	(453 608)
<b>K 31. decembru</b>	<u><b>3 162 621</b></u>	<u><b>3 977 463</b></u>

V prípade ostatného majetku neboli v rámci stupňa 2 a 3 IFRS 9 vykázané žiadne expozície a pohyby.

<b>Očakávaná úverová strata</b>	<b>Stupeň 1</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
<b>Očakávaná úverová strata podľa IFRS 9 k 1. januáru</b>	<b>-</b>	<b>62</b>
Očakávaná úverová strata z nového vzniknutého alebo kúpeného majetku	-	-
Expozícia odúčtovaná alebo splatná	-	-
	(62)	-
<b>K 31. decembru</b>	<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>

V prípade ostatného majetku neboli v rámci stupňa 2 a 3 IFRS 9 vykázané žiadne pohyby očakávanej úverovej straty.



# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 22. Riadenie rizík

#### 22.1 Poslanie riadenia rizík, jeho organizácia a správa

##### Správa riadenia rizík a rámce riadenia rizík

CEP má zavedený komplexný rámec správy rizík, ktorým zabezpečuje dohľad nad monitorovaním a riadením rizík CEP s cieľom zabezpečiť, aby bol rizikový profil CEP riadne zdokumentovaný a proaktívne riadený na všetkých úrovniach organizácie tak, aby bola zabezpečená a chránená finančná sila spoločnosti. Tento rámec platí pre celú spoločnosť vrátane všetkých jej subjektov, oddelení (funkcií) a pobočiek.

Správa rizík v CEP je hierarchicky odstupňovaná prostredníctvom rizikových rámcov a pravidiel pre riadenie rizika, ktoré popisujú, ako CEP identifikuje, meria, zmierňuje, monitoruje a vykazuje významné riziká. Tým je zabezpečená transparentnosť povinností a zodpovednosti za kľúčové procesy správy rizík, ktoré CEP vykonáva.

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 oddelené od ich kontroly. Tieto tri úrovne ochrany zároveň navzájom spolupracujú v rámci štruktúrovaných platforiem a formalizovaných procesov tak, aby spájali rôzne pohľady 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 nezávislého oddelenia riadenia rizík, 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 alebo kontrolou agregovaných rizík a sú nezávislé od subjektov na prvej úrovni.

Oddelenie interného auditu spoločnosti (tretia úroveň ochrany) nezávisle posudzuje činnosti subjektov na prvých dvoch úrovniach na základe na riziko orientovaného plánu a metodológie auditov, ktorý schvaľuje Výbor pre audit.

##### 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 strategické ciele, ktorých súčasťou je aj zachovanie si silnej finančnej pozície. Obsahuje kvalitatívne vyjadrenia a súvisiace prahy posudzovania rizika a kvantitatívne vyjadrenia a súvisiace rizikové limity.

Vyhlásenie o rizikovom apetíte je rozhodujúce pre zosúladenie celkovej podnikovej stratégie, alokácie kapitálu a rizík. Jeho cieľom je podporovať rast podnikania, a zároveň obmedzovať prípadnú nadmernú akumuláciu rizík v rizikovom profile CEP.

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

##### Identifikácia a posudzovanie významných rizík

Spoločnosť má zavedený formalizovaný postup identifikácie a posudzovania významných rizík v rámci banky, ktorý zodpovedá modelu troch úrovní ochrany a jeho súčasťou je posudzovanie rizík pre CEP tak prístupom „top down“, ako aj „bottom up“. Proces identifikácie a posudzovania významných rizík spoločnosti umožňuje posudzovať riziká jej podnikania, a zároveň zvyšuje informovanosť o týchto rizikách vďaka širokej participácii zvnútra spoločnosti.

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

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

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 22. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 22.1 Poslanie riadenia rizík, jeho organizácia a správa (pokračovanie)

##### Stresové testy

CEP definuje stresové testovanie ako interný nástroj riadenia rizík a kľúčovú regulačnú povinnosť, ktorá sa používa na výhľadové posudzovanie primeranosti kapitálu, likvidity a solventnosti. CEP vykonáva stresové testy interne na účely sledovania primeranosti kapitálu a likvidity, ako aj na účely plnenia požiadaviek externého dohľadu, ako napr. dvojročný EBA Stress Test. Tieto procesy sú určené na posúdenie odolnosti súvahy, kapitálu a plánov financovania CEP na nepriaznivé ekonomické alebo finančné scenáre na výhľadovom základe.

#### 22.2 Úverové riziko

##### Definícia

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

- 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.

Úverové riziko zahŕňa riziko zlyhania, úverovej koncentrácie, devízových pôžičiek, sekuritizácie, štátu, vyrovnania a doručenia, reziduálne riziko, migračné riziko a úverové riziko protistrany.

##### Správa a organizácia

Rámec riadenia úverového rizika, schválený predstavenstvom, predstavuje holistický prístup k riadeniu úverového rizika, stanovuje štandardy pre meranie, riadenie, monitorovanie a kontrolu rizika v spoločnosti a určuje zodpovednosť a povinnosti v rámci všetkých trhoch úrovni obrany. Ako súčasť rámca riadenia úverového rizika dohliadajú nad položkami týkajúcimi sa úverového rizika tieto výbory:

- Výbor pre riadenie rizík
- Výkonný výbor
- Výbor pre úverové riziko
- Pracovná skupina pre zníženie hodnoty
- Výbor pre posudzovanie produktov

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

V súlade s vyššie uvedenými pravidlami funguje v spoločnosti informovanie o úverovom portfóliu. Profil úverového rizika monitoruje Výbor pre úverové riziko na každom plánovanom zasadnutí a následne ho predkladá na posúdenie Výboru pre riadenie rizík v rámci predstavenstva spoločnosti.

Vedúci Výboru pre úverové riziko sa zodpovedá priamo členovi predstavenstva pre riadenie rizík (*Chief Risk Office – CRO*) a nesie zodpovednosť za dohľad a riadenie portfólia úverových rizík spoločnosti v rámci druhej línie obrany.

##### Meranie rizika

CEP využíva interný systém rizikového ratingu, ktorý presne a spoľahlivo rozlišuje jednotlivé úrovne úverového rizika. Každý protistrane je priradený interný rating prostredníctvom špeciálnych ratingových nástrojov. Tento interný rating vyjadruje posúdenie úrovne rizika zlyhania príslušnej protistrany na základe internej ratingovej stupnice.

CEP stanovuje svoj úverovo-rizikový apetít v súlade so svojim obchodným modelom a stratégiou a špecifikuje limity úverového rizika vo svojom vyhlásení o rizikovom apetíte a súvisiacich pravidlách pre oblasť úverového rizika. Dodržiavanie týchto limitov priebežne sleduje tím pre úverové riziko a informuje o ňom Výbor pre úvery a Výbor pre riadenie rizík.

Na riadenie úverovo-rizikového profilu a obmedzenie koncentrácie rizík sú aj pre každú protistranu stanovené limity úverového rizika, ktoré predstavujú maximálnu akceptovateľnú úroveň pre každú z nich. Oddelenie pre riadenie úverových rizík môže špecifické limity kedykoľvek zmraziť, aby mohlo zohľadniť najnovšie udalosti.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 22. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 22.2 Úverové riziko (pokračovanie)

##### Zníženie hodnoty a tvorba rezerv podľa IFRS

Rezervy požadované pre všetky finančné nástroje (ako sú hotovosť, úvery, investičné cenné papiere a obchodné pohľadávky), ktoré sa účtujú amortizovanou hodnotou alebo reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia, sa odvodzujú použitím trojstupňového modelu podľa IFRS 9.

- **Stupeň 1** zahŕňa majetok bez významného zvýšenia úverového rizika od prvotného vykázania. Pre tento majetok sa vykazuje 12-mesačná očakávaná úverová strata, t.j. pravdepodobnostne vážený odhad úverových strát.
- **Stupeň 2** zahŕňa majetok, u ktorého došlo k významnému zvýšeniu úverového rizika od prvotného vykázania, ale expozícia ešte nie je zlyhaná. Vykazuje sa očakávaná úverová strata počas celej životnosti.
- **Stupeň 3** zahŕňa nástroje, ktoré sa považujú za úverovo znehodnotené. Pre modelové výpočty sa vykazuje očakávaná úverová strata počas celej životnosti. Individuálne hodnotenia zníženia hodnoty sa vykonávajú pre určité iné významné expozície 3. stupňa na účely odvodenie rezerv.

##### Dohľad na rezervami

CEP reviduje rezervy periodicky a v rámci pracovnej skupiny pre zníženie hodnoty (*Impairment Working Group* – „IWG“), ktorej predsedá finančný kontrolór CEP (*Financial Controller*) spoločne s riaditeľom CEP pre úvery (*Head of Credit*), a tieto sú následne predložené Výboru pre úverové riziko.

##### Riziková expozícia

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

	K 31. decembru 2019					K 31. decembru 2018				
	Súvisiace sumy nezapočítané vo výkaze o finančnej situácii					Súvisiace sumy nezapočítané vo výkaze o finančnej situácii				
	Maximálna expozícia	Rozpočítanie (netting) a zápočet*	hotovostný kolaterál	bezhotovostný kolaterál**	Čistá expozícia	Maximálna expozícia	Rozpočítanie (netting) a zápočet*	hotovostný kolaterál	bezhotovostný kolaterál**	Čistá expozícia
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>Na súvahe:</b>										
Peniaze a peňažné ekvivalenty	19 334 315	-	-	-	19 334 315	17 003 234	-	-	-	17 003 234
Aktíva na obchodovanie	1 121 192	-	-	-	1 121 192	1 001 487	-	-	-	1 001 487
Derivátové finančné nástroje	4 183 702	(962 718)	(454 552)	-	3 220 984	1 950 632	(463 213)	(124 878)	-	1 487 419
Investičné cenné papiere	3 832 621	-	-	-	3 832 621	4 072 096	-	-	-	4 072 096
Úvery a pohľadávky voči bankám	13 832 002	-	(85 584)	(9 032 092)	4 714 326	13 250 086	-	(151 088)	(9 662 089)	3 436 909
Úvery a pohľadávky voči klientom	17 054 656	-	-	(1 919 186)	15 135 470	18 750 539	-	-	(1 804 019)	16 946 520
Ostatné aktíva	3 162 621	-	-	-	3 162 621	3 977 463	-	-	-	3 977 463
	<b>62 521 109</b>	<b>(962 718)</b>	<b>(540 136)</b>	<b>(10 951 278)</b>	<b>50 521 529</b>	<b>60 005 537</b>	<b>(463 213)</b>	<b>(275 966)</b>	<b>(11 466 108)</b>	<b>47 800 250</b>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 22. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 22.2 Úverové riziko (pokračovanie)

**Mimo súvahy:**

Akreditívy	15 945 698	-	-	-	15 945 698	16 283 284	-	-	-	16 283 284
Nečerpané úverové prísluby	24 952 658	-	-	-	24 952 658	21 582 823	-	-	-	21 582 823
Ostatné prísluby a záruky	1 029 380	-	-	-	1 029 380	1 306 409	-	-	-	1 306 409
	<b>41 927 736</b>	-	-	-	<b>41 927 736</b>	<b>39 172 516</b>	-	-	-	<b>39 172 516</b>

Maximálne hodnoty expozície finančných aktív uvedené v tabuľke vyššie sú účtovné hodnoty zaznamenané vo výkaze o finančnej situácii s výnimkou derivátových finančných nástrojov.

\*Derivátové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienky na započítanie, sú v súlade s IAS 32.

\*\*Kolaterál držaný spoločnosťou na zabezpečenie úverových transakcií zahŕňa:

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

Kolaterály majú od ratingovej agentúry Moody's rating medzi stupňom AAA a AA3, pričom počas účtovného obdobia nedošlo k žiadnym významným zmenám v kvalite kolaterálov.

Úverová kvalita aktív sa pravidelne sleduje a informácie sa štvrťročne predkladajú vrcholovému manažmentu, Výboru pre riadenie rizík 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

### 22. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 22.2 Úverové riziko (pokračovanie)

#### Riziková expozícia (pokračovanie)

#### Očakávaná úverová strata – V súvahe a mimo súvahy (všetky finančné nástroje)

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu zmien v hrubej účtovnej hodnote a príslušné opravné položky na očakávané úverové straty:

Expozícia	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Celkom	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	\$ 000	\$ 000	\$ 000	\$ 000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>Nesplatená expozícia k 1. januáru</b>	<b>93 287 025</b>	<b>81 860 259</b>	<b>2 540 037</b>	<b>2 092 225</b>	<b>128 241</b>	<b>517 668</b>	<b>95 955 303</b>	<b>84 470 152</b>
Nový vzniknutý alebo kúpený majetok	22 069 458	85 174 434	603 115	1 671 716	13 079	74 862	22 685 652	86 921 012
Majetok odúčtovaný alebo splatný	(18 961 246)	(73 111 553)	(742 657)	(1 838 391)	(113 680)	(434 855)	(19 817 583)	(75 384 799)
Presuny na stupeň 1	1 248 154	224 353	(1 246 057)	(218 102)	(2 097)	(6 251)	-	-
Presuny na stupeň 2	(1 213 704)	(811 387)	1 253 363	822 648	(39 659)	(11 261)	-	-
Presuny na stupeň 3	(75 791)	(46 751)	(145 009)	(1 204)	220 800	47 955	-	-
Zmeny v dôsledku úprav, ktoré nevedú k odúčtovaniu	-	-	-	(4 679)	-	4 113	-	(566)
Odpísané sumy	(10 019)	(4 428)	(172)	(1 097)	(23 080)	(64 106)	(33 271)	(69 631)
Úpravy výmenného kurzu a ďalšie pohyby	148 176	2 098	(60 979)	16 921	(6 500)	116	80 697	19 135
<b>K 31. decembru</b>	<b>96 492 053</b>	<b>93 287 025</b>	<b>2 201 641</b>	<b>2 540 037</b>	<b>177 104</b>	<b>128 241</b>	<b>98 870 798</b>	<b>95 955 303</b>

Očakávaná úverová strata	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Celkom	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>Očakávaná úverová strata podľa IFRS 9 k 1. januáru</b>	<b>22 921</b>	<b>21 435</b>	<b>82 887</b>	<b>91 412</b>	<b>25 328</b>	<b>61 904</b>	<b>131 136</b>	<b>174 751</b>
Očakávaná úverová strata z nového vzniknutého alebo kúpeného majetku	8 368	12 253	23 670	76 588	8 027	23 942	40 065	112 783
Expozícia odúčtovaná alebo splatná	(46 541)	(17 744)	(17 387)	(78 946)	(19 738)	(2 462)	(83 666)	(99 152)
Presuny na stupeň 1	41 137	9 212	(41 136)	(9 138)	(1)	(74)	-	-
Presuny na stupeň 2	(1 265)	(1 802)	1 265	1 802	-	-	-	-
Presuny na stupeň 3	(134)	(20)	(9 600)	(19)	9 734	39	-	-
Zmeny v dôsledku úprav, ktoré nevedú k odúčtovaniu	-	(1 421)	-	2 620	-	(263)	-	936
Odpísané sumy	(153)	(446)	-	(179)	(10 216)	(57 724)	(10 369)	(58 349)
Úpravy výmenného kurzu a ďalšie pohyby	(97)	1 454	(248)	(1 253)	(211)	(34)	(556)	167
<b>K 31. decembru</b>	<b>24 236</b>	<b>22 921</b>	<b>39 451</b>	<b>82 887</b>	<b>12 923</b>	<b>25 328</b>	<b>76 610</b>	<b>131 136</b>

#### Zmena v odhade:

V priebehu roka spoločnosť spresnila základ, z ktorého sa určuje zlyhanie dlžníka, aby bol v súlade so súčasnými regulačnými požiadavkami. V dôsledku tohto spresnenia sa 23 mil. USD očakávanej úverovej straty, ktoré sa týkajú úverov a pohľadávok voči bankám a klientom a ktoré sú zaradené do stupňa 2 k 31. decembru 2018, sa zaradí do stupňa 1 k 31. decembru 2019 a 3 mil. USD finančných nástrojov zaradených v stupni 2 k 31. decembru 2018 sa zaradí do stupňa 3 k 31. decembru 2019.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 22. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 22.2 Úverové riziko (pokračovanie)

#### Očakávaná úverová strata

Nasledujúca tabuľka zobrazuje poplatky za očakávanú úverovú stratu na finančnom majetku na výkaze ziskov a strát.

#### K 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018:

Výkaz ziskov a strát	IFRS 9 ECL							
	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Celkom	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>Finančný majetok</b>								
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(38)	59	-	-	-	-	(38)	59
Úvery a pohľadávky voči bankám	(793)	170	50	(101)	332	(332)	(411)	(263)
Úvery a pohľadávky voči klientom	(1 919)	(516)	16 023	10 968	14 224	36 848	28 328	47 300
Investičné cenné papiere	(443)	825	-	-	-	-	(443)	825
Ostatné aktíva	-	(96)	-	-	-	-	-	(96)
<b>Celkom – na súvahe</b>	<b>(3 193)</b>	<b>442</b>	<b>16 073</b>	<b>10 867</b>	<b>14 556</b>	<b>36 516</b>	<b>27 436</b>	<b>47 825</b>
<b>Mimo súvahy</b>								
Akreditívy	1 646	(2 005)	12 406	(1 819)	(1 086)	61	12 966	(3 763)
Nečerpané úverové prísluby	208	87	14 957	(533)	(1 066)	-	14 099	(446)
Ostatné prísluby a záruky	24	(11)	-	-	-	-	24	(11)
<b>Celkom – mimo súvahy</b>	<b>1 878</b>	<b>(1 929)</b>	<b>27 363</b>	<b>(2 352)</b>	<b>(2 152)</b>	<b>61</b>	<b>27 089</b>	<b>(4 220)</b>
<b>Splatenie už odpísaných súm</b>							<b>20 968</b>	<b>16 133</b>
<b>Odpisy</b>							<b>(34 668)</b>	<b>(69 631)</b>
<b>Celkové čisté úverové plnenia/(straty)</b>							<b>40 826</b>	<b>(9 893)</b>
- z toho pokračujúce činnosti							40 843	(9 893)
- z toho ukončené činnosti								(17)

Nasledujúca tabuľka zobrazuje rezervu na očakávanú úverovú stratu na finančnom majetku na výkaze o finančnej situácii.

#### K 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018:

Výkaz o finančnej situácii	IFRS 9 ECL							
	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Celkom	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Peniaze a peňažné ekvivalenty	85	47	-	-	-	-	85	47
Úvery a pohľadávky voči bankám	2 071	1 278	112	162	-	332	2 183	1 772
Úvery a pohľadávky voči klientom	11 456	9 537	18 849	34 872	10 462	24 686	40 767	69 095
Investičné cenné papiere	1 715	1 272	-	-	-	-	1 715	1 272
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Celkom – na súvahe</b>	<b>15 327</b>	<b>12 134</b>	<b>18 961</b>	<b>35 034</b>	<b>10 462</b>	<b>25 018</b>	<b>44 750</b>	<b>72 186</b>
<b>Mimo súvahy</b>								
Akreditívy	4 039	5 685	13 237	25 643	1 396	310	18 672	31 638
Nečerpané úverové prísluby	4 832	5 040	7 253	22 210	1 066	-	13 151	27 250
Ostatné prísluby a záruky	38	62	-	-	-	-	38	62
<b>Celkom – mimo súvahy</b>	<b>8 909</b>	<b>10 787</b>	<b>20 490</b>	<b>47 853</b>	<b>2 462</b>	<b>310</b>	<b>31 861</b>	<b>58 950</b>
<b>Celkom</b>	<b>24 236</b>	<b>22 921</b>	<b>39 451</b>	<b>82 887</b>	<b>12 924</b>	<b>25 328</b>	<b>76 611</b>	<b>131 136</b>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 22. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 22.2 Úverové riziko (pokračovanie)

##### Úverová kvalita

Spoločnosť zoskupuje svoje expozície na základe ich úverovej kvality, ako je vysvetlené nižšie.

- Splácaná expozícia: expozície, ktoré nie sú problémovými expozíciami. Splácané expozície sa klasifikujú stupňom 1 alebo stupňom 2.
- Problémová expozícia (*non-performing exposures* – NPE) je definovaná v poznámke č. 1 (j) na strane č. 31. Problémové expozície sa klasifikujú stupňom 3.

	12-mesačná ECL		ECL počas životnosti, nie úverovo znehodnotenú		ECL počas životnosti, úverovo znehodnotenú		Celkom	
	2019 USD '000	2018 USD '000	2019 USD '000	2018 USD '000	2019 USD '000	2018 USD '000	2019 USD '000	2018 USD '000
<b>Úvery a pohľadávky voči bankám ocenené amortizovanou hodnotou</b>								
Splácané	13 799 236	13 209 939	34 949	40 695	-	-	13 834 185	13 250 634
Problémové nezlyhané	-	-	-	-	-	-	-	-
Problémové zlyhané	-	-	-	-	-	1 224	-	1 224
<b>Celkom</b>	13 799 236	13 209 939	34 949	40 695	-	1 224	13 834 185	13 251 858
Očakávaná úverová strata	(2 071)	(1 278)	(112)	(162)	-	(332)	(2 183)	(1 772)
<b>Účtovná hodnota</b>	<u>13 797 165</u>	<u>13 208 661</u>	<u>34 837</u>	<u>40 533</u>	<u>-</u>	<u>892</u>	<u>13 832 002</u>	<u>13 250 086</u>
<b>Úvery a pohľadávky voči klientom ocenené amortizovanou hodnotou</b>								
Splácané	16 033 330	17 350 403	727 096	357 008	-	-	16 760 426	17 707 411
Problémové nezlyhané	-	-	-	734 348	-	-	-	734 348
Problémové zlyhané	-	-	-	-	128 678	123 480	128 678	123 480
<b>Celkom</b>	16 033 330	17 350 403	727 096	1 091 356	128 678	123 480	16 889 104	18 565 239
Očakávaná úverová strata	(11 456)	(9 537)	(18 849)	(34 872)	(10 462)	(24 686)	(40 767)	(69 095)
<b>Účtovná hodnota</b>	<u>16 021 874</u>	<u>17 340 866</u>	<u>708 247</u>	<u>1 056 484</u>	<u>118 216</u>	<u>98 794</u>	<u>16 848 337</u>	<u>18 496 144</u>
<b>Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia</b>							206 319	254 395
<b>Celkové úvery a pohľadávky voči klientom</b>							<u>17 054 656</u>	<u>18 750 539</u>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 22. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 22.2 Úverové riziko (pokračovanie)

##### Úverová kvalita – obchodovateľné aktíva

Úverová kvalita finančného majetku spoločnosti sa zachováva dodržiavaním jej pravidiel pre poskytovanie úverov protistránam. Spoločnosť sleduje úverové ratingy svojich protistrán, pričom nasledujúca tabuľka obsahuje analýzu jej obchodovateľného portfólia obchodovateľných úverov, podnikových dlhopisov a štátnych dlhopisov na základe ratingového hodnotenia vychádzajúceho z ratingov agentúr Standard & Poor's alebo Moody's k 31. decembru:

##### Obchodovateľné aktíva ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia:

	Obchodovateľné úvery		Podnikové dlhopisy		Štátne dlhopisy		Celkom	
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
AAA až AA-	-	119 705	-	-	67 933	-	67 933	119 705
A+ až A-	-	14 296	-	-	-	-	-	14 296
Nižší ako A-	253 493	342 443	-	-	605 904	461 987	859 397	804 430
Nehodnotený	155 128	-	38 734	14 570	-	48 486	193 862	63 056
<b>Celkom</b>	<b>408 621</b>	<b>476 444</b>	<b>38 734</b>	<b>14 570</b>	<b>673 837</b>	<b>510 473</b>	<b>1 121 192</b>	<b>1 001 487</b>

##### Úverová kvalita – investičné cenné papiere

	Štátne dlhopisy (FVOCI)		Podnikové dlhopisy (FVOCI)		Majetkové cenné papiere (FVTPL)		Celkom	
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
AAA až AA-	1 087 813	1 755 353	460 028	334 941	72 035	13 872	1 619 876	2 104 166
A+ až A-	-	57 796	-	-	-	36 074	-	93 870
Nižší ako A-	2 174 911	1 835 584	-	-	-	-	2 174 911	1 835 584
Nehodnotený	-	-	-	-	37 834	38 476	37 834	38 476
<b>Celkom</b>	<b>3 262 724</b>	<b>3 648 733</b>	<b>460 028</b>	<b>334 941</b>	<b>109 869</b>	<b>88 422</b>	<b>3 832 621</b>	<b>4 072 096</b>



# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 22. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 22.2 Úverové riziko (pokračovanie)

##### Riziko koncentrácie

Koncentrácia úverového rizika vo výkaze o finančnej situácii (na súvahe – len tretie osoby) spoločnosti v členení podľa odvetvia:

	<b>31. december 2019 USD '000</b>	<b>31. december 2018 USD '000</b>
Ťažba a dobýjanie nerastných surovín	409 256	512 510
Priemyselná výroba	6 298 497	8 134 456
Dodávka elektriny, plynu, vody, pary a klimatizácia	544 616	615 703
Stavebníctvo	181 529	140 582
Veľkoobchod a maloobchod	2 021 121	2 386 273
Doprava a skladovanie	1 122 277	954 918
Ubytovacie a reštauračné služby	233 285	217 577
Informácie a komunikácia	2 149 451	2 122 419
Úverové a poisťovacie inštitúcie	25 029 801	20 767 442
Služby v oblasti nehnuteľností	697 463	441 551
Odborné, vedecké a technické činnosti	373 389	426 587
Administratívne a podporné služby	698 049	966 931
Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	3 341 876	2 708 744
Domácnosti/maloobchod	1 336 567	1 342 442
Iné služby	3 455 749	5 196 315
	<hr/> 47 892 926	<hr/> 46 934 450

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

Tabuľka nižšie zobrazuje úverové koncentrácie vo výkaze o finančnej situácii v členení podľa regiónu:

	<b>31. december 2019 USD '000</b>	<b>31. december 2018 USD '000</b>
Stredná Európa	2 968 107	2 507 633
Západná Európa	40 094 964	39 633 973
Stredný východ/Afrika	1 771 856	1 537 055
Stredná/Južná Amerika	491 834	625 806
Severná Amerika	1 545 206	1 236 913
Ázia	1 020 959	1 393 070
	<hr/> 47 892 926	<hr/> 46 934 450

Vyššie uvedené regióny reprezentujú štáty a klientov, ktorí v nich majú domicil.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 22. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 22.3 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. Trhové riziko pre spoločnosť vyplýva tak z jej obchodovateľných, ako aj neobchodovateľných portfólií.

##### Zdroje trhového rizika

###### Obchodovateľné portfólio

Obchodovateľné portfólio zahŕňa pozície držané na účely krátkodobého obchodovania, keď spoločnosť chce profitovať z 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 v úrokových sadzbách.
- Devízové riziko: Riziko oceňovania vyplývajúce z priamych alebo nepriamych zmien v cenách devíz.
- Riziko kreditného rozpätia: Riziko oceňovania vyplývajúce z priamych alebo nepriamych zmien v kreditnom rozpätí.

###### Neobchodovateľné portfólio:

Neobchodovateľné portfólio tvoria pozície, ktoré spoločnosť nedrží s úmyslom obchodovania, a vznikajú najmä z peňažných tokov od klientov. Medzi primárne produkty v neobchodovateľnom portfóliu patria úvery držané v amortizovanej hodnote, vklady, investičné cenné papiere. Medzi hlavné zdroje trhového rizika v rámci neobchodovateľného portfólia patrí okrem iného:

- Zmeny úrokových sadzieb, ktoré vedú k potenciálnemu vplyvu na čistú úrokovú maržu (ang. *net interest margin*, „NIM“) pred zdanením.
- Zmeny reálnej hodnoty nástroja z dôvodu zmeny rizikového faktora podkladového trhu.

##### Správa a organizácia

Rámec riadenia trhového rizika, schválený predstavenstvom, predstavuje holistický prístup k riadeniu trhového rizika v obchodovateľnom a neobchodovateľnom portfóliu, stanovuje štandardy pre meranie, riadenie, monitorovanie a kontrolu trhového rizika v spoločnosti a určuje zodpovednosť v rámci všetkých trhoch úrovni obrany. Ako súčasť rámca pre riadenie trhového rizika dohliadajú nad položkami týkajúcimi sa trhového rizika tieto výbory a podvýbory:

- Výbor pre riadenie rizík
- Výbor pre aktíva a záväzky (ang. *Asset & Liability Committee*, „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 pre trhové riziko sa zodpovedá priamo členovi predstavenstva pre riadenie rizík (*Chief Risk Office* – 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 spojené s trhovým rizikom v súlade s rámcovými a strategickými usmerneniami.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 22. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 22.3 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 robia simulácie trhových sadzieb alebo cien. Volatility a korelácie sa aktualizujú najmenej každý štvrtý rok 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 rizík spoločnosti.

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

##### **Neobchodovateľné portfólio:**

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

- Výnosová metrika: meria potenciálny dopad (pred zdanením) na čisté úrokové výnosy pre časovo rozlíšené pozície spôsobené definovanými zmenami úrokových sadzieb počas stanoveného vykazovaného obdobia.
  - Úroková expozícia (ang. *Interest Rate Exposure – IRE*): meria potenciálny dopad na ziskovosť počas 12 mesačného vykazovacieho obdobia na základe definovaných štandardných súborov paralelných pohybov na krivke. IRE sa počíta samostatne pre každú menu a odráža preceňovacie medzery v pozíciách.
- Oceňovacie metriky: Merajú vplyv zmien úrokových sadzieb na kapitál spoločnosti.
  - Faktor citlivosti: Faktor citlivosti sa používa na meranie citlivosti nástroja na zmenu v hodnote spôsobenú pohybom o 1 bázičný bod pre úrokové sadzby investičných dlhopisov.
  - Ekonomická hodnota kapitálu: Čistá súčasná hodnota všetkých relevantných súvahových a podsúvahových aktív znížená o 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 úrokovej miery pre podkladové aktuálne súvahové expozície.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 22. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 22.3 Trhové riziko (pokračovanie)

##### Meranie rizika (pokračovanie)

###### Úrokové riziko

Spoločnosť meria úverové riziko pomocou výnosovej aj oceňovacej metriky. Tieto metriky poskytujú doplnujúci pohľad na vplyv úrokového 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 neprejavia, pričom IRE predpokladá, že podniky nereagujú na dodatočné zmeny cien alebo zostatkov v reakcii na nepredpokladané zmeny úrokovej sadzby.

###### Menové riziko

Stratégiou spoločnosti je znižovať kurzové 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 expozície nepresiahli schválené a pridelené limity.

##### Riziková expozícia

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie aktív a záväzkov podliehajúcich trhovému riziku medzi obchodovateľné a neobchodovateľné portfóliá.

	K 31. decembru 2019			K 31. decembru 2018		
	Účtovná hodnota	Obchodova-	Neobchodova-	Účtovná hodnota	Obchodova-	Neobchodova-
		teľné portfóliá	teľné portfóliá		teľné portfóliá	teľné portfóliá
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>Aktíva</b>						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	19 334 315	-	19 334 315	17 003 234	-	17 003 234
Úvery a pohľadávky voči bankám	13 832 002	-	13 832 002	13 250 086	-	13 250 086
Úvery a pohľadávky voči klientom	17 054 656	206 319	16 848 337	18 750 539	254 395	18 496 144
Derivátové finančné nástroje	3 220 984	3 220 984	-	1 487 419	1 487 419	-
Aktíva na obchodovanie	1 121 192	1 121 192	-	1 001 487	1 001 487	-
Investičné cenné papiere	3 832 621	-	3 832 621	4 072 096	-	4 072 096
Ostatné aktíva	3 162 621	-	3 162 621	<u>3 977 463</u>	-	3 977 463
<b>Celkové finančné aktíva</b>	<u>61 558 391</u>	<u>4 548 495</u>	<u>57 009 896</u>	<u>59 542 324</u>	<u>2 743 301</u>	<u>56 799 023</u>
<b>Záväzky</b>						
Vklady prijaté bankou	15 180 835	-	15 180 835	14 301 103	-	14 301 103
Vklady klientov	28 030 086	-	28 030 086	25 172 720	-	25 172 720
Derivátové finančné nástroje	3 245 244	3 245 244	-	1 502 949	1 502 949	-
Ostatné záväzky	5 149 901	-	5 149 901	<u>5 660 948</u>	-	5 660 948
<b>Celkové finančné záväzky</b>	<u>51 606 066</u>	<u>3 245 244</u>	<u>48 360 822</u>	<u>46 637 720</u>	<u>1 502 949</u>	<u>45 134 771</u>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 22. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 22.3 Trhové riziko (pokračovanie)

#### Riziková expozícia (pokračovanie)

##### Obchodné cenové riziko

Nasledujúca tabuľka obsahuje zhrnutie obchodného cenového rizika spoločnosti a uvádza najvyššiu, najnižšiu a priemernú expozíciu, ktorej je vystavená jej obchodná kniha pre VaR počas vykazovaného obdobia, spolu s expozíciou k 31. decembru:

VaR	31. december			31. december	
	2019	USD '000	USD '000	USD '000	2018
	Nesplatená	MAX	MIN	PRIEMER	Nesplatená
Portfólio VAR	2 461	2 667	1 449	2 049	1 478

##### Neobchodné cenové riziko

##### Úrokové riziko

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

Mena	Tabuľka úrokového rizika	
	31. december 2019	31. december 2018
	12 mesiacov	12 mesiacov
Vplyv na výkaz ziskov a strát	USD '000	USD '000
USD	(132)	332
EUR	(9 146)	(5 225)
RON	(6 036)	(2 535)
CZK	1 214	250
HUF	(2 617)	(6 686)
GBP	2 141	5 793
JPY	(5)	2
Ostatné	(1 904)	(1 163)
<b>Celkom</b>	<b>(16 485)</b>	<b>(9 232)</b>
Vplyv na vlastné imanie		
Celkom	(63 603)	(71 060)

##### Menové 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:

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 22. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 22.3 Trhové riziko (pokračovanie)

K 31. decembru	Čistá expozícia		(%)		Vplyv na výkaz ziskov a strát		Vplyv na vlastné imanie	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
EUR	9 262	275 228	0,68%	1,37%	2 332	1 039	2 395	4 812
HUF	29 919	139 081	1,33%	2,00%	8 961	17 187	9 359	14 403
RON	128 984	116 804	0,86%	1,30%	8 930	9 728	10 036	11 250
GBP	37 441	164 593	2,50%	1,71%	9 361	12 481	10 296	15 296

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 22. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 22.4 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

Rámec riadenia rizika likvidity, schválený predstavenstvom, predstavuje holistický prístup k riadeniu rizika likvidity, stanovuje štandardy pre meranie, riadenie, monitorovanie a kontrolu rizika v spoločnosti a určuje zodpovednosť a povinnosti v rámci všetkých trhoch úrovni obrany.

Ako súčasť rámca riadenia rizika likvidity dohliadajú nad položkami týkajúcimi sa rizika likvidity tieto výbory:

- Výbor pre riadenie rizík
- Výbor pre aktíva a záväzky („ALCO“)
- Výkonný výbor
- Výbor pre posudzovanie produktov

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

Dohľadom nad rizikom likvidity sa zaoberá Výbor pre aktíva a záväzky („ALCO“), ktorého členmi sú členovia vrcholového manažmentu spoločnosti. ALCO preskúmava aktuálne aj možné požiadavky na financovanie zo strany spoločnosti, ako aj jej kapitálovú pozíciu. Konečnú zodpovednosť za dohľad nad rizikom likvidity nesie predstavenstvo.

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

Vedúci pre riziko likvidity sa zodpovedá priamo členovi predstavenstva pre riadenie rizík (*Chief Risk Officer – CRO*) a nesie zodpovednosť za dohľad nad rizikom likvidity v rámci druhej úrovne obrany.

##### Meranie rizika

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

Spoločnosť musí plniť požiadavky na likviditu stanovené regulačným orgánom. 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).

Spoločnosť používa na meranie likvidity aj interné metriky, vrátane pomerov likvidity, ktoré porovnávajú rezervy likvidných prostriedkov so schodkami likvidity. Tieto ukazovatele sa v prípade potreby posudzujú aj pre hlavné meny.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 22. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 22.4 Riziko likvidity (pokračovanie)

##### 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	Menej ako 12 mesiacov		Viac ako 12 mesiacov		Celkom	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>Aktíva</b>						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	19 334 315	17 003 234	-	-	19 334 315	17 003 234
Úvery a pohľadávky voči bankám	13 518 960	12 953 842	313 042	296 244	13 832 002	13 250 086
Úvery a pohľadávky voči klientom	11 148 101	13 406 816	5 906 555	5 343 723	17 054 656	18 750 539
Derivátové finančné nástroje	890 424	615 695	2 330 560	871 724	3 220 984	1 487 419
Aktíva na obchodovanie	223 146	256 547	898 046	744 940	1 121 192	1 001 487
Investičné cenné papiere	587 842	1 533 509	3 244 779	2 538 587	3 832 621	4 072 096
Ostatné aktíva	3 162 621	3 977 463	-	-	3 162 621	3 977 463
<b>Celkové finančné aktíva</b>	<b>48 865 409</b>	<b>49 747 105</b>	<b>12 692 982</b>	<b>9 795 219</b>	<b>61 558 391</b>	<b>59 542 324</b>
<b>Záväzky</b>						
Vklady prijaté od bánk	9 624 459	10 299 629	5 556 376	4 001 474	15 180 835	14 301 103
Vklady klientov	28 030 086	25 172 620	-	100	28 030 086	25 172 720
Derivátové finančné nástroje	910 486	615 489	2 334 758	887 460	3 245 244	1 502 949
Ostatné záväzky	5 149 901	5 660 948	-	-	5 149 901	5 660 948
<b>Celkové finančné záväzky</b>	<b>43 714 932</b>	<b>41 748 686</b>	<b>7 891 134</b>	<b>4 889 034</b>	<b>51 606 066</b>	<b>46 637 720</b>

#### 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	1 rok a menej		>1 rok a < 5 rokov		Viac ako 5 rokov		Celkom	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>Záväzky</b>								
Vklady prijaté od bánk	9 864 146	10 568 365	5 695 618	4 117 688	1 579	6 950	15 561 343	14 693 003
Vklady klientov	28 728 147	25 829 419	-	103	-	-	28 728 147	25 829 522
Derivátové finančné nástroje	933 161	631 548	746 349	392 550	1 647 581	577 982	3 327 091	1 602 080
Ostatné záväzky	5 278 154	5 808 653	-	-	-	-	5 278 154	5 808 653
<b>Celkové nediskontované finančné záväzky</b>	<b>44 803 608</b>	<b>42 837 985</b>	<b>6 441 967</b>	<b>4 510 341</b>	<b>1 649 160</b>	<b>584 932</b>	<b>52 894 735</b>	<b>47 933 258</b>



# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 22. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 22.4 Riziko likvidity (pokračovanie)

##### Riziková expozícia (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka analyzuje 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 uplatniť kedykoľvek pred dátumom ich zmluvnej splatnosti.

K 31. decembru	1 rok a menej		>1 rok a < 5 rokov		Viac ako 5 rokov		Celkom	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Akreditívy	5 800 015	10 989 555	9 420 088	4 689 453	725 595	604 276	15 945 698	16 283 284
Nečerpané úverové prísľuby	4 120 396	2 865 825	20 041 065	18 110 470	791 197	606 528	24 952 658	21 582 823
Ostatné prísľuby a záruky	7 890	335 788	1 021 490	970 621	-	-	1 029 380	1 306 409
<b>Celkové prísľuby a záruky</b>	<b>9 928 301</b>	<b>14 191 168</b>	<b>30 482 643</b>	<b>23 770 544</b>	<b>1 516 793</b>	<b>1 210 804</b>	<b>41 927 736</b>	<b>39 172 516</b>

##### Analýza zaťažených a nezaťažených aktív

Tabuľke obsahuje zaťažené a nezaťažené aktíva rozdelené podľa kategórií majetku.

Aktíva	K 31. decembru 2019			K 31. decembru 2018		
	Zaťažené mil. USD	Nezaťažené mil. USD	Celkom mil. USD	Zaťažené mil. USD	Nezaťažené mil. USD	Celkom mil. USD
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 099	18 235	19 334	817	16 186	17 003
Nástroje vlastného imania	-	110	110	-	89	89
Investičné cenné papiere/Obchodovateľné dlhové nástroje	898	4 055	4 954	325	5 212	5 537
- z toho: kryté dlhopisy	-	-	-	-	-	-
- z toho: cenné papiere kryté aktívami	-	-	-	-	-	-
- z toho: od vládných inštitúcií	550	3 429	3 979	325	3 863	4 188
- z toho: od finančných spoločností	3 483	111	3 594	-	338	338
- z toho: od nefinančných spoločností	-	10	10	-	2	2
Úvery a pohľadávky iné než úvery splatné na požiadanie	100	30 787	30 887	813	31 187	32 001
Ostatné aktíva	834	5 934	6 768	1 302	4 709	6 010
Medzisúčet aktív	2 931	59 121	62 052	3 257	57 382	60 639

### 22.5 Prevádzkové riziko

#### Definícia

Prevádzkové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúce z nedostatkov alebo zlyhania interných procesov, ľudského faktora alebo systémov, prípadne plynúce z externých udalostí. Zahŕňa reputačné a franchisingové riziko súvisiace s obchodnými 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 riziko straty vyplývajúce výlučne z autorizovaných rozhodnutí prijatých v súvislosti s podstúpením úverového rizika, trhového rizika, rizika likvidity alebo poistného rizika.

Prevádzkové riziko je súčasťou obchodných činností spoločnosti a, tak ako ostatné riziká, je riadené kontrolným mechanizmom, ktorý tvoria tri úrovne obrany.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 22. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 22.5 Prevádzkové riziko (pokračovanie)

##### Správa a organizácia

Spoločnosť má zavedený systém politík a pravidiel, ktoré umožňujú predvídať, zmierňovať a kontrolovať prevádzkové riziká, a vytvorila ucelený 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
- akčný plán nápravných opatrení

##### Správa a organizácia

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 profil prevádzkového rizika účtovnej jednotky, či už ide o pohľad na podnik, krajinu alebo právnickú osobu.

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 vrátane, nie však výlučne: parametrov mechanizmu riadenia prevádzkového rizika, kapitálového modelu prevádzkového rizika a zložky operačného rizika v rámci schvaľovacieho procesu internej kapitálovej primeranosti.
- Výbor pre audit: dohliada nad prevádzkovým rizikom vrátane individuálnych prevádzkových strát, príčin a nápravných opatrení.
- Výbor pre prevádzkové riziko („ORC“): predstavuje hlavné fórum, ktoré dozerá na primeranosť a efektívnosť mechanizmu riadenia prevádzkového rizika a s ním súvisiacich pravidiel, aby dokázal predvídať a zmierňovať prevádzkové riziká.

Vedúci pre prevádzkové riziko sa zodpovedá priamo členovi predstavenstva pre riadenie rizík (*Chief Risk Office – CRO*) a nesie zodpovednosť za dohľad a riadenie prevádzkového rizika v rámci druhej úrovne obrany.

#### 22.6 Strategické riziko

##### Definícia

Strategické riziko je definované ako riziko vyplývajúce z nepriaznivých obchodných rozhodnutí, neprímeraných podnikateľských plánov, neefektívneho vykonávania obchodnej stratégie alebo neschopnosti reagovať na zmeny makroekonomického prostredia. Vzniká v rámci mnohých obchodných činností spoločnosti, vrátane:

- obchodných rozhodnutí;
- procesov tvorby prognóz;
- selekcie klientov;
- budúceho vývoja; a
- vývoja produktov;

Strategické riziko zahŕňa riziko rozhodovania, riziko prevádzkového prostredia, geopolitické riziko, riziko environmentálne, sociálne a vládne a štrukturálne devízové riziko.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 22. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 22.6 Strategické riziko

##### Správa a organizácia

Rámec riadenia podnikových rizík je zastrešujúcim rámcom riadenia rizík v CEP, ktorý je založený na náležitých zásadách dobrej správy a riadenia rizík a zohľadňuje pokyny vydané regulačnými orgánmi a normy osvedčených postupov. Tento rámec načrtáva štruktúru riadenia rizika v CEP a je založený na troch líniách obranného modelu, hlavných procesoch riadenia banky a úlohách a zodpovednosti osôb zapojených do ich poskytovania a dohľadu. Úlohu dohľadu nad položkami týkajúcimi sa strategických rizík plnia ako súčasť rámca riadenia podnikových rizík nasledujúce výbory a podvýbory

- Výkonný výbor
- Výbor pre riadenie rizík
- Predstavenstvo

Výkonný výbor zabezpečuje, aby sa do procesu strategického plánovania zahrnuli príslušné rizikové faktory, a predstavenstvu odporúča strategický plán na schválenie. Oddelenie riadenia podnikových rizík poverilo Výbor pre riadenie rizík rady dohľadom nad posúdením strategického plánu. Predstavenstvo v konečnom dôsledku strategický plán prehodnocuje a schvaľuje.

Vedúci oddelenia riadenia podnikových rizík sa zodpovedá priamo členovi predstavenstva pre riadenie rizík (*Chief Risk Officer – CRO*) a je zodpovedný za vedenie druhej línie nezávislého preskúmania rizika a vznesenie námietok voči strategickému plánu pred tým, než sa predloží Výkonnému výboru a Predstavenstvu.

##### Meranie rizika

CEP riadi strategické riziko prostredníctvom vypracovania trojročného Strategického plánu a súvisiacich KPI, ktoré Predstavenstvo každoročne prehodnocuje a schvaľuje a podľa potreby sa priebežne aktualizujú. Tento plán obsahuje prehľad strategických cieľov a finančnej výkonnosti CEP, vrátane jej stratégie týkajúcej sa Fintech, informačných a komunikačných technológií, údajov, regulácie, talentu a outsourcingu, ako aj jednotlivé obchodné stratégie a finančné prognózy v plánovanom období. Informácie obsiahnuté v tomto Pláne poskytujú informácie pre aktualizované vyhlásenie CEP o rizikovom apetíte a finančné prognózy tvoria základný scenár pre ICAAP a ILAAP spoločnosti CEP.

Strategické riziko sa v rámci ICAAP aj ILAAP posudzuje pomocou záťažových scenárov v prípade udalostí ako sú obchodné vojny a klimatické zmeny. S cieľom výpočtu potenciálnych strát pre CEP počas stresových makroekonomických podmienok CEP definovala záťažové scenáre zahŕňajúce napätie na makroekonomickom a finančnom trhu, ako aj záťažové úvahy o operačných a strategických rizikách.

#### 22.7 Riziko medzi pridruženými subjektmi

##### Definícia

Riziko medzi pridruženými subjektmi je spôsobené expozíciami a financovaním medzi pridruženými subjektmi a môže sa prejavovať buď ako úverové riziko alebo ako riziko likvidity. Vzniká v rámci mnohých obchodných činností spoločnosti, vrátane:

- Správa menových zostatkov medzi CEP a CBNA London;
- Reverzné repo obchody, v rámci ktorých si CEP požičiava vysoko likvidné aktíva od CBNA London; a
- Umiestňovanie nadbytočnej likvidity CEP v CBNA London alebo iných pridružených subjekto

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 22. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 22.6 Strategické riziko

##### Správa a organizácia

##### Definícia

Riziko medzi pridruženými subjektmi je spôsobené expozíciami a financovaním medzi pridruženými subjektmi a môže sa prejavíť buď ako úverové riziko alebo ako riziko likvidity. Vzniká v rámci mnohých obchodných činností spoločnosti, vrátane:

- Správy menových zostatkov medzi CEP a CBNA London;
- Reverzných repo obchodov, v rámci ktorých si CEP požičiava vysoko likvidné aktíva od CBNA London; a
- Umiestňovanie nadbytočnej likvidity CEP v CBNA London alebo iných pridružených subjektoch

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 22. Riadenie rizik (pokračovanie)

#### 22.7 Riziko medzi pridruženými subjektmi (pokračovanie)

##### Správa a organizácia

Vplyvy úverového rizika a rizika likvidity v rámci rizika medzi pridruženými subjektmi sú riadené v súlade s mechanizmami a pravidlami, ktoré platia pre tieto typy rizik so špecifickými limitmi, ktoré sú stanovené a sledované v prípade transakcií medzi pridruženými subjektmi. Podrobnosti nájdete v príslušných častiach.

##### Meranie rizika

Zložky rizika medzi pridruženými subjektmi, t. j. úverové riziko a riziko likvidity, sa merajú pomocou metodík uvedených v príslušných kapitolách vyššie.

Stratégie a kontrolné mechanizmy, ktoré CEP používa na riadenie a zmierňovanie rizika medzi pridruženými subjektmi, zahŕňajú:

- Zabezpečovacie zmluvy s príslušnými zrážkami zo zábezpeky a každodenné dozabezpečenie
- Medzipodnikové limity v rámci vyhlásenia CEP o rizikovom apetíte

Z hľadiska úverového rizika sa vykonáva ročná úverová analýza spoločnosti Citibank N.A. a príslušných pridružených subjektov, ktorá sa predkladá príslušným výborom na schválenie. Limity sú stanovené pre Citibank N.A. a všetky ostatné pridružené subjekty osobitne. Okrem toho bol zavedený limit pre denné prečerpanie účtu zo Citibank N.A.

Z hľadiska likvidity bola vo vyhlásení o rizikovom apetíte v roku 2019 zavedená nová metrika rizikového apetítu na monitorovanie závislosti CEP od financovania medzi spoločnosťami. Táto metrika meria dostupné stabilné medzipodnikové financovanie (ang. *Available Stable Intercompany Funding*) ako podiel celkového dostupného stabilného financovania v súlade s regulačnými definíciami stabilného financovania.

#### 22.8 Riadenie kapitálu

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

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

Politikou spoločnosti je si udržiavať 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)

Neauditovaná regulačná kapitálová pozícia spoločnosti k 31. decembru 2019:

	31. december 2019 USD '000	31. december 2018 USD '000
Regulačný kapitál	8 868 459	7 920 890
Pomer kapitálu úrovne Tier 1	19,8%	17,5%

Regulačný orgán od spoločnosti vyžaduje, aby udržiavala primeraný objem kapitálu, pričom je vystavená riziku, že nebude mať dostatok kapitálových prostriedkov, aby splnila požiadavky na minimálny regulačný kapitál. Minimálny požadovaný kapitál spoločnosti sa počíta v súlade s požiadavkami na regulačný kapitál podľa CRDIV. Počas účtovného obdobia spoločnosť plnila svoje kapitálové požiadavky.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 23 Finančný majetok a záväzky

Tabuľka zobrazuje celkový finančný majetok a záväzky držané k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018.

	<b>31. december 2019 USD '000</b>	<b>31. december 2018 USD '000</b>
Derivátové finančné nástroje	3 220 984	1 487 419
Obchodovateľné aktíva	1 121 192	1 001 487
Investičné cenné papiere	3 832 621	4 072 096
Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	206 319	254 395
<b>Celkový finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou</b>	<b>8 381 116</b>	<b>6 815 397</b>
Peniaze a peňažné ekvivalenty	19 334 315	17 003 234
Úvery a pohľadávky voči bankám ocenené amortizovanou hodnotou	13 832 002	13 250 086
Úvery a pohľadávky voči klientom ocenené amortizovanou hodnotou	16 848 336	18 496 144
Ostatný finančný majetok	3 162 621	3 977 463
<b>Celkový finančný majetok ocenený amortizovanou hodnotou</b>	<b>53 177 274</b>	<b>52 726 927</b>
<b>Celkový finančný majetok</b>	<b>61 558 390</b>	<b>59 542 324</b>
	<b>31. december 2019 USD '000</b>	<b>31. december 2018 USD '000</b>
Derivátové finančné nástroje	3 245 244	1 502 949
Finančné záväzky ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	303 402	345 868
<b>Celkové finančné záväzky ocenené reálnou hodnotou</b>	<b>3 548 646</b>	<b>1 848 817</b>
Vklady prijaté od bánk	15 180 835	14 301 103
Vklady klientov	28 030 086	25 172 720
Ostatné záväzky a vydané dlhové cenné papiere	4 846 499	5 315 080
<b>Celkové finančné záväzky ocenené amortizovanou hodnotou</b>	<b>48 057 420</b>	<b>44 788 903</b>
<b>Celkové finančné záväzky</b>	<b>51 606 065</b>	<b>46 637 720</b>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 23. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

#### 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.

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, politikou spoločnosti je vykazovať tieto transfery do a z každej úrovne 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 trhová cena dostupná, spoločnosť použije na výpočet reálnej hodnoty akceptovateľné vhodné prostriedky 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 trhu alebo z nezávislých zdrojov, ako napr. úrokové sadzby, výmenné kurzy a opčné volatility. Položky ocenené týmito interne vyvinutými technikami oceňovania 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 a veľkosť transakcií ako aj 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.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 23. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

#### Určenie reálnej hodnoty (pokračovanie)

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 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 v rámci hierarchie reálnej hodnoty, na ktorej sa každý finančný nástroj všeobecne klasifikuje. Popis môže obsahovať podrobnosti týkajúce sa modelov oceňovania, kľúčových vstupov pred tieto modely a prípadných dôležitých predpokladov.

#### *Úpravy trhových ocenení*

Pre položky na úrovni 2 a 3 v rámci hierarchie reálnej hodnoty 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.

Úpravy úverového rizika protistrany sa použijú pri derivátoch, napr. nezabezpečených mimoburzových derivátoch, u ktorých sa pri základnom ocenení používajú trhové parametre založené na relevantných krivkách základnej 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 skôr očakávané 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, ako je založený kolaterál a prípadné zákonné právo 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 portfólia finančných nástrojov, napr. derivátov, ktoré splňajú dané kritériá, na základe čistej otvorenej rizikovej pozície. Spoločnosť používa úpravy trhového ocenenia vrátane úprav na zaúčtovanie veľkosti čistej otvorenej rizikovej pozície konzistentné s predpokladmi účastníkov trhu a v súlade so zúčtovacou jednotkou.

#### *Deriváty*

Väčšina derivátových obchodov, do ktorých spoločnosť vstupuje, sa uskutočňuje na mimoburzovom trhu a oceňujú sa kombináciou externých cien a interných techník oceňovania vrátane porovnávaní 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, úverové 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). Spoločnosť zahŕňa FVA do oceňovania reálnej hodnoty, o ktorom sa domnieva, že predstavuje posun finančného odvetvia smerom k zohľadňovaniu trhového pohľadu na financovanie rizikovej prírážky pri OTC derivátoch. FVA metodológia, ktorú spoločnosť používa, 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.



# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 23. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

#### Určenie reálnej hodnoty (pokračovanie)

##### *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. V prípade podnikových dlhopisov, európskych komerčných 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 podobné charakteristiky ako oceňovaný dlhopis alebo úver. Štátne dlhopisy, podnikové dlhopisy, európske komerčné cenné papiere alebo 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.

##### *Investičné cenné papiere*

Investičné cenné papiere ocenené reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia alebo označované ako oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia sa oceňujú reálnou hodnotou porovnaním s kótovanými trhovými cenami. V takýchto prípadoch 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 podobné charakteristiky ako oceňovaný úver. Položky sa potom zaradia 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. Položky sa potom zaradia na úroveň 2 alebo 3 v závislosti od zistiteľnosti dôležitých vstupov pre model.

Úpravy ocenenia vlastného dlhu sa vykazujú medzi záväzkami spoločnosti, pre ktoré bolo zvolené oceňovanie reálnou hodnotou pomocou úverových rozpätí spoločnosti, ktoré možno zistiť na dlhopisovom trhu. Na reálnu hodnotu záväzkov, pre ktoré je zvolené oceňovanie reálnou hodnotou (okrem záväzkov bez regresu a podobných záväzkov), má vplyv zúženie alebo rozšírenie úverových rozpätí spoločnosti.

##### *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, upravujú sa o úverové rozpätie spoločnosti.

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

### 23. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

#### Finančné nástroje v reálnej hodnote

Tabuľka zobrazuje analýzu finančných nástrojov zaúčtovaných reálnou hodnotou v členení podľa úrovne v rámci hierarchie reálnej hodnoty:

	Reálna hodnota k 31. decembru 2019				Reálna hodnota k 31. decembru 2018*			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>Finančný majetok</b>								
Derivátové finančné nástroje	-	3 164 851	56 133	3 220 984	-	1 461 682	25 737	1 487 419
Obchodovateľné aktíva	-	1 005 626	115 566	1 121 192	-	762 461	239 026	1 001 487
Investičné cenné papiere	1 365 183	2 357 568	109 869	3 832 620	2 024 556	1 959 118	88 422	4 072 096
Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	-	206 319	-	206 319	-	254 395	-	254 395
<b>Finančný majetok ocenený reálnou hodnotou</b>	<u>1 365 183</u>	<u>6 734 364</u>	<u>281 568</u>	<u>8 381 115</u>	<u>2 024 556</u>	<u>4 437 656</u>	<u>353,185</u>	<u>6,815,397</u>
<b>Finančné záväzky</b>								
Derivátové finančné nástroje	-	3 187 575	57 669	3 245 244	-	1 477 212	25 737	1 502 949
Ostatné finančné záväzky držané na obchodovanie	503	302 899	-	303 402	-	345 868	-	345 868
<b>Finančné záväzky ocenené reálnou hodnotou</b>	<u>503</u>	<u>3 490 474</u>	<u>57 669</u>	<u>3 548 646</u>	<u>-</u>	<u>1 823 080</u>	<u>25 737</u>	<u>1 848 817</u>

Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia v celkovej výške 206 mil. USD (2018: 254 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 na ďalšej strane zahŕňajú zmeny v reálnej hodnote, ktoré súvisia so zistiteľnými aj nezistiteľnými vstupmi.

Spoločnosť často ekonomicky zaistuje pozície voči kompenzačnými pozíciám, ktoré sa klasifikujú na odlišnej úrovni. Napríklad, zisky a straty z aktív a záväzkov úrovne 3 uvedené v tabuľkách na ďalšej strane 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.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 23. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

#### 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, vrátane, nie však výlučne, diskontovaných peňažných tokov a interných modelov, ako sú napríklad opčný a korelačný model.

V závislosti od zistiteľnosti použitých vstupov spoločnosť 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 môže použiť, 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 distribuuju vrcholovému manažmentu na finančnom oddelení, 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 ďalšími 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 nezávisle prehodnocujú. Oddelenie riadenia rizík okrem toho schvaľuje a vedie zoznam produktov, ktoré môže daná obchodná divízia oceňovať každým schváleným modelom.

#### 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 2019					31. december 2018				
	Derivátové finančné aktíva	Obchod. aktíva	Investičné cenné papiere	Derivátové finančné záväzky	Celkom	Derivátové finančné aktíva	Obchod. aktíva	Investičné cenné papiere	Derivátové finančné záväzky	Celkom
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Zostatok k 1. januáru	25 737	239 026	88 422	(25 737)	327 448	-	37 469	48 171	-	85 640
Nákupy	58 247	139 710	-	(59 776)	138 181	25,737	229 910	35 888	(25 737)	265 798
Emisie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Predaj	-	(275 693)	-	-	(275 693)	-	(26 493)	-	-	(26 493)
Vyrovnanie	(25 941)	-	-	25 941	-	-	-	-	-	-
Presun na úroveň 3	-	14 539	-	-	14 539	-	-	-	-	-
Presun z úrovne 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkové zisky/(straty)										
- vo výsledku hospodárenia	(1 910)	(2 017)	21 447	1 903	19 423	-	(1 860)	4 363	-	2 503
- v ost. úpl. výsledku hospodárenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zostatok k 31. decembru	56 133	115 566	109 869	(57 669)	223 899	25 737	239 026	88 422	(25 737)	327 448

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 23. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

#### Postup oceňovania položiek úrovne 3 hierarchie reálnej hodnoty (pokračovanie)

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

	2019					2018				
	Derivátové finančné aktíva	Obchod. aktíva	Investičné cenné papiere	Derivátové finančné záväzky	Celkom	Derivátové finančné aktíva	Obchod. aktíva	Investičné cenné papiere	Derivátové finančné záväzky	Celko
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Úrokové výnosy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Celkové zisky/(straty)</b>	(1 910)	(2 017)	21 447	1 903	19 423	-	(1 860)	4 363	-	2 503
Realizované zisky a straty										
- Čistý zisk/(strata) z obchodovania	(1 910)	(2 017)	-	1 903	(2 024)	-	(1 860)	-	-	(1 860)
- Čisté investičné výnosy	-	-	21 447	-	21 447	-	-	4 363	-	4 363
Nerealizované zisky a straty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Celkom</b>	<b>(1 910)</b>	<b>(2 017)</b>	<b>21 447</b>	<b>1 903</b>	<b>19 423</b>	<b>-</b>	<b>(1 860)</b>	<b>4 363</b>	<b>-</b>	<b>2 503</b>

Hlavným faktorom pohybu položiek úrovne 3 boli obchodovateľné aktíva, pri ktorých má spoločnosť úmysel predať ich v blízkej budúcnosti. Tieto aktíva prispeli k obratu z predaja vo výške 235 mil. USD.

#### Kvalitatívne zhodnotenie dôležitých nezistiteľných vstupov a pásiem, ktoré spoločnosť používa pri oceňovaní reálnej hodnoty na úrovni 3, vrátane ich citlivosti a previazanosti

Táto časť sa zaoberá najdôležitejšími nezistiteľnými vstupmi, ktoré spoločnosť používa pri oceňovaní reálnej hodnoty 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. komunálne 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.

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 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.

Kreditné rozpätie odráža pohľad trhu na zmeny v miere predplácania, nesplácania a návratnosti, preto zachytáva vplyv iných premenných na reálnu hodnotu. Zmeny kreditného rozpätia vplyvajú 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.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 23. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

**Kvalitatívne zhodnotenie dôležitých nezistiteľných vstupov a pásiem, ktoré spoločnosť používa pri oceňovaní reálnej hodnoty na úrovni 3, vrátane ich citlivosti a previazanosti** (pokračovanie)

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.

#### Cena

V prípade určitých nástrojov s pevným výnosom sú cenové vstupy dôležitým nezistiteľným údajom. Pri takýchto nástrojoch 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.

2019	Reálna hodnota		Vstup	Min.	Max.
	USD '000	Metodológia			
<b>Aktíva</b>					
		Na základe modelu	Výmenný kurz (USD)	7,7	132,5
Derivátové zmluvy	56 133	Na základe modelu	Úroková sadzba (%)	28,9	56,1
		Na základe modelu	Bežná volatilita úrok. sadzby (%)	0,1	0,7
		Na základe modelu	Volatilita inflácie (%)	0,2	2,5
Obchodovateľné aktíva	115 566	Na základe ceny	Cena (USD)	92,4	107,5
		Dostupná kótovaná cena	Konečný konverzný kurz	Nediskontované	100%
		s diskontom na nelikviditu	na konverziu prioritných akcií	na variabilitu	diskont na
Investičné majetkové cenné papiere	109 869	a variabilitu konverzného kurzu.	Preferred Stock na kmeňové akcie	konverzného	variabilitu
			Class A Common Stock.	kurzu, diskont len na nelikviditu.	konverzného kurzu.
<b>Záväzky</b>					
		Na základe modelu	Výmenný kurz (USD)	7,7	132,5
Derivátové zmluvy	57 669	Na základe modelu	Úroková sadzba (%)	28,9	56,1
		Na základe modelu	Bežná volatilita úrok. sadzby (%)	0,1	0,7
		Na základe modelu	Volatilita inflácie (%)	0,2	2,5

Nezistiteľný vstup vo vzťahu k výmennému kurzu predstavuje minimálnu a maximálnu dobu splatnosti menových párov k USD.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 23. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

**Kvalitatívne zhodnotenie dôležitých nezistiteľných vstupov a pásiem, ktoré spoločnosť používa pri oceňovaní reálnej hodnoty na úrovni 3, vrátane ich citlivosti a previazanosti (pokračovanie)**

2018	Reálna hodnota		Vstup	Min.	Max.
	USD '000	Metodológia			
<b>Aktíva</b>					
Derivátové zmluvy	37 452	Na základe modelu	Podmienená udalosť	100,0	100,0
Obchodovateľné aktíva	239 026	Na základe ceny	Cena	0,0	100,0
		Dostupná kótovaná cena	Konečný konverzný kurz	Nediskontované	100%
		s diskontom na nelikviditu	na konverziu prioritných akcií Series B	na variabilitu	diskont na
Investičné majetkové cenné papiere	88 422	a variabilitu konverzného kurzu.	Preferred Stock na kmeňové akcie	Konverzného	variabilitu
			Class A Common Stock.	kurzu, diskont len na nelikviditu.	konverzného kurzu.
<b>Záväzky</b>					
Derivátové zmluvy	37 290	Na základe modelu	Podmienená udalosť	100,0	100,0

Vplyv 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 než na analýzu a agregáciu jednotlivých vstupov.

#### **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 tabuľkách na nasledujúcej strane:

- 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 podobné charakteristiky ako oceňovaný úver. V niektorých prípadoch sa účtovná hodnota približuje reálnej hodnote, pretože nástroje sú krátkodobej povahy alebo sa často preceňujú.
- 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 vkladoch s podobnou zostávajúcou splatnosťou. Ak sa použijú trhové sadzby, nerobia sa úpravy o kreditné rozpätie protistrany.
- Účtovná hodnota peňažných prostriedkov a zostatkov v centrálnej banke sa primerane približuje ich reálnej hodnote vzhľadom na ich krátkodobú povahu.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 23. 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.

	31. december 2019		Odhadovaná reálna hodnota		
	Účtovná hodnota	Odhadovaná reálna hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>Aktíva</b>					
Peniaze a peňažné ekvivalenty	19 334 315	19 334 315	19 334 315	-	-
Úvery a pohľadávky voči bankám	13 832 002	13 832 001	-	13 832 001	-
Úvery a pohľadávky voči klientom	16 848 336	16 844 925	-	-	16 844 925
Ostatný finančný majetok	3 162 621	3 162 621	-	-	3 162 621
<b>Celkový finančný majetok</b>	<b>53 177 274</b>	<b>53 173 861</b>	<b>19 334 315</b>	<b>13 832 001</b>	<b>20 007 546</b>
<b>Záväzky</b>					
Vklady prijaté od bánk	15 180 835	15 156 030	-	15 156 030	-
Vklady klientov	28 030 086	27 984 285	-	27 984 285	-
Ostatné finančné záväzky	4 846 499	4 838 580	-	3 248 924	1 589 656
<b>Celkové finančné záväzky</b>	<b>48 057 420</b>	<b>47 978 895</b>	<b>-</b>	<b>46 389 239</b>	<b>1 589 656</b>

	31. december 2018		Odhadovaná reálna hodnota		
	Účtovná Hodnota	Odhadovaná reálna hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>Aktíva</b>					
Peniaze a peňažné ekvivalenty	17 003 234	17 003 234	17 003 234	-	-
Úvery a pohľadávky voči bankám	13 250 086	13 249 800	-	13 249 800	-
Úvery a pohľadávky voči klientom	18 496 144	18 417 480	-	-	18 417 480
Ostatný finančný majetok	3 496 170	3 496 170	-	-	3 496 170
<b>Celkový finančný majetok</b>	<b>52 245 634</b>	<b>52 166 684</b>	<b>17 003 234</b>	<b>13 249 800</b>	<b>21 913 650</b>
<b>Záväzky</b>					
Vklady prijaté od bánk	14 301 103	14 257 888	-	14 257 888	-
Vklady klientov	25 172 720	25 096 654	-	25 096 654	-
Ostatné finančné záväzky	5 315 080	5 299 019	-	2 742 133	2 556 885
<b>Celkové finančné záväzky</b>	<b>44 788 903</b>	<b>44 653 560</b>	<b>-</b>	<b>42 096 675</b>	<b>2 556 885</b>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 24. Hmotný majetok

V poznámke č. 3 nájdete informácie vyjadrené v tabuľke, ktoré sa týkajú vplyvu prechodu na nový štandard IFRS 16.

	<b>Majetok s právom na užívanie</b>	<b>Zhodnotenie predmetu lízingu</b>	<b>Vozidlá, nábytok a zariadenia</b>	<b>Celkom</b>
<b>Cena</b>	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
<b>K 1. januáru 2018</b>	-	51 954	81 585	133 539
Prírastky	-	29 640	14 585	44 225
Akvízie	-	1 721	1 994	3 715
Vyradenia	-	(2 334)	(5 783)	(8 117)
Odpisy	-	(7 489)	(1 881)	(9 370)
Devízy	-	(6 835)	(594)	(7 429)
<b>K 31. decembru 2018</b>	-	66 657	89 906	156 563
Vykázanie majetku s právom na užívanie pri prvotnom uplatnení IFRS 16	85 976	-	-	85 976
<b>K 1. januáru 2019</b>	85 976	66 657	89 906	242 539
Prírastky	1 450	5 443	3 624	10 517
Akvízie	-	181	480	661
Vyradenia	(146)	(5 009)	(3 406)	(8 561)
Odpisy	-	(715)	(776)	(1 491)
Devízy	970	(621)	(5 865)	(5 516)
<b>K 31. decembru 2019</b>	<u>88 250</u>	<u>65 936</u>	<u>83 963</u>	<u>238 149</u>
<b>Odpisovanie</b>				
<b>K 1. januáru 2018</b>		22 434	54 030	76 464
Zaúčtované	-	11 037	5 366	16 403
Akvízie	-	-	2	2
Vyradenia	-	(1 351)	(3 042)	(4 393)
Odpisy	-	(3 295)	(1 638)	(4 933)
Devízy	-	310	(2 334)	(2 024)
<b>K 31. decembru 2018</b>	-	29 135	52 384	81 519
Vykázanie majetku s právom na užívanie pri prvotnom uplatnení IFRS 16	-	-	-	-
<b>K 1. januáru 2019</b>		29 135	52 384	81 519
Zaúčtované	20 234	6 266	3 912	30 412
Akvízie	-	94	10	104
Vyradenia	(146)	(4 494)	(3 683)	(8 323)
Odpisy	-	(526)	(823)	(1 349)
Devízy	(1 773)	(1 505)	(2 562)	(5 840)
<b>K 31. decembru 2019</b>	<u>18 315</u>	<u>28 970</u>	<u>49 238</u>	<u>96 523</u>
<b>Čistá účtovná hodnota</b>				
K 31. decembru 2019	<u>69 935</u>	<u>36 966</u>	<u>34 725</u>	<u>141 626</u>
K 31. decembru 2018		<u>37 522</u>	<u>37 522</u>	<u>75 044</u>

V súvislosti s nadobudnutím hmotného majetku nevznikli v priebehu účtovného obdobia žiadne kapitalizované náklady na prijaté úvery a pôžičky (2018: nula USD).



# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 25. Nehmotný majetok

	Goodwill	Počítačový softvér	Iný nehmotný majetok	Celkom
Cena	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>1. január 2018</b>	47 773	149 558	34 913	232 244
Prírastky	-	13 992	-	13 992
Akvizície	-	148	-	148
Vyradenia	-	(2 332)	-	(2 332)
Zníženie hodnoty	-	(8)	-	(8)
Devízy	(2 635)	(131)	(559)	(3 326)
<b>K 31. decembru 2018</b>	45 138	161 227	34 354	240 719
Prírastky	-	18 795	-	18 795
Prevody	-	2 775	-	2 775
Akvizície	-	1 832	-	1 832
Prevod do Citibank UK Limited/iných spoločností skupiny	-	(13 900)	-	(13 900)
Vyradenia	-	(8 118)	-	(8 118)
Zníženie hodnoty	-	(8)	-	(8)
Devízy	947	(4 461)	(1 946)	(5 461)
<b>K 31. decembru 2019</b>	46 085	158 142	32 408	236 635
<b>Straty z amortizácie a zníženia hodnoty</b>				
<b>1. január 2018</b>	27 167	74 939	27 285	129 391
Prírastky	-	2 383	548	2 931
Amortizácia	-	13 333	651	13 984
Vyradenia	-	(2 177)	-	(2 177)
Zníženie hodnoty	-	6 262	-	6 262
Devízy	(1 592)	(1 723)	(199)	(3 514)
<b>K 31. decembru 2018</b>	25 575	93 017	28 285	146 877
Prírastky	-	1 673	275	1 948
Amortizácia	-	15 068	515	15 583
Prevod do Citibank UK Limited/iných spoločností skupiny	-	(8 889)	-	(8 889)
Vyradenia	-	(6 545)	-	(6 545)
Zníženie hodnoty	-	(1)	-	(1)
Devízy	941	(2 871)	(1 430)	(3 360)
<b>K 31. decembru 2019</b>	26 516	91 452	27 645	145 613
<b>Čistá účtovná hodnota</b>				
K 31. decembru 2019	19 569	66 690	4 763	91 022
K 31. decembru 2018	19 563	68 210	6 069	93 842

K zníženiu hodnoty nehmotného majetku dochádza, ak jeho účtovná hodnota prevyšuje jeho spätné ziskateľnú hodnotu. Na účely testovania zníženia hodnoty nehmotného majetku spoločnosť určí spätné ziskateľnú hodnotu majetku alebo peňažotvornej jednotky, podľa toho, ktorá je vyššia, z jej reálnej hodnoty zníženej o náklady na vyradenie a jej úžitkovej hodnoty. Úžitková hodnota 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 na holandský a grécky trh (priama úschova a zúčtovacie služby; ang. *Direct Custody and Clearing*,) a Spojenému kráľovstvu (podnikanie v oblasti správy fondov, ang. *Fund administration business*). Prognózy peňažných tokov týkajúcich sa priamej úschovy a zúčtovacích služieb pokrývajú desaťročné obdobie a prognózy peňažných tokov v prípade služby správy fondov manažeri zohľadňujú diskontované peňažné toky služieb v oblasti trhov a cenných papierov za obdobie piatich rokov.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 25. Nehmotný majetok (pokračovanie)

Peňažné toky použité na odhadnutie prognóz prevádzkového zisku odzrkadľujú súčasné trhové posúdenie rizika peňažotvorných jednotiek. Prevádzkový zisk v podnikateľskom pláne schválenom manažmentom odráža najlepší možný odhad budúcich ziskov na základe historických skúsenosti a očakávaných mier rastu.

Ako diskontná sadzba na odhadnutie peňažných tokov v Írsku sa používa sadzba EURIBOR. Diskontná sadzba použitá na odhadnutie peňažných tokov zo služby správy fondov v Spojenom kráľovstve 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 skúsenosť, alebo ak je to vhodné, zohľadňujú externé zdroje informácií.

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

Peňažotvorná jednotka	Goodwill	Miera	Diskontná sadzba	
	USD '000	rastu	2019	2018
Skupina inštitucionálnych klientov				
- Írsko (Priama úschova a zúčtovanie)	12 864	2%	-0,248	-0,121
- UK správa fondov	6 356	0%	-	-
- Grécko (Priama úschova a zúčtovanie)	349	5%	-0,248	-0,121
<b>Celkom</b>	<b>19 569</b>			

Model je citlivý na zmeny v miere rastu. Miera rastu je zosúladená s obchodným strategickým plánom.

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.

### 26. Odložená daň

#### Zmeny odloženej dane:

	Zostatok k	Vykázané vo výkaze	Vykázané v	Zostatok k
	1. januára 2019	ziskov a strát	ostatnom úplnom výsledku hospodárenia	31. decembri 2019
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Hmotný a nehmotný majetok	227 786	(41 047)	-	186 739
Investičné cenné papiere ocenené cez FVOCI	(11 862)	(4 863)	913	(15 812)
Dôchodky a iné dôchodkové požitky	27 242	(1 055)	4 347	30 534
Opravné položky na očakávané úverové straty	1 520	6 367	-	7 887
Prenesená daňová strata	116	-	-	116
Ostatné časové rozdiely	7 133	4 486	-	11 619
Rezerva na kurzové rozdiely	(26 248)	-	8 275	(17 973)
<b>Celková odložená daň</b>	<b>225 687</b>	<b>(36 112)</b>	<b>13 535</b>	<b>203 110</b>
- z toho pohľadávka z odloženej dane	254 374			224 656
- z toho záväzok z odloženej dane	28 687			21 546

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 26. Odložená daň (pokračovanie)

	Zostatok k 1. januáru 2018	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom úplnom výsledku hospodárenia	Zostatok k 31. decembru 2018
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Hmotný a nehmotný majetok	264 616	(36 830)	-	227 786
Investičné cenné papiere ocenené cez FVOCI	(2 113)	(6 224)	(3 525)	(11 862)
Dôchodky a iné dôchodkové požitky	29 953	(1 566)	(1 145)	27 242
Opravné položky na očakávané úverové straty	1 520	-	-	1 520
Prenesená daňová strata	116	-	-	116
Ostatné časové rozdiely	7 603	(470)	-	7 133
Rezerva na kurzové rozdiely	(15 039)	-	(11 209)	(26 248)
<b>Celková odložená daň</b>	<b>286 656</b>	<b>(45 090)</b>	<b>(15 879)</b>	<b>225 687</b>
- z toho pohľadávka z odloženej dane				254 374
- z toho záväzok z odloženej dane				28 687

### 27. Podiely v dcérskych spoločnostiach

	31. december 2019 USD '000	31. december 2018 USD '000
<b>Na začiatku obdobia</b>	14 175	14 175
Vyradenie	-	-
<b>Na konci obdobia</b>	<b>14 175</b>	<b>14 175</b>

Spoločnosť má investície v tejto dcérskej spoločnosti:

Názov	Registrovaná v	Oblasť podnikania	Koniec roka	Sídlo	Majetkový podiel
CitiCapital Leasing (March) Limited	Anglicko	Lízingové financovanie	31. marec	Spojené kráľovstvo	100 %

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 28. 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 zohľadní zníženie hodnoty hmotného majetku.

Rezerva na očakávanú úverovú stratu na poskytnuté prísľuby a záruky sa vyказuje pre viazané úvery, keď má spoločnosť zmluvnú povinnosť poskytnúť klientom finančné prostriedky, alebo pre akékoľvek zmluvné záväzky, ktoré nie sú vykázané na výkaze o finančnej situácii.

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. Očakáva sa, že sa tieto rezervy použijú počas roka končiacieho 31. decembrom 2020.

	Rezerva na reštrukturalizáciu	Rezerva na náklady nehnuteľného majetku	Ostatné rezervy	Celkom
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>31. december 2019</b>				
<b>Zostatok na začiatku obdobia</b>	7 534	1 663	2 167	11 364
Rezervy vytvorené počas účtovného obdobia	21 224	(1)	2	21 225
Rezervy použité počas účtovného obdobia	(9 648)	(74)	(61)	(9 783)
Rezervy rozpustené počas účtovného obdobia	(6 199)	(163)	(800)	(7 162)
Kurzové úpravy	(84)	(22)	-	(106)
Ostatné pohyby	92	-	(27)	65
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	<b>12 919</b>	<b>1 403</b>	<b>1 281</b>	<b>15 603</b>
<b>Prísľuby a záruky</b>				<b>31 860</b>
<b>Celkový zostatok rezerv</b>				<b>47 463</b>

	Rezerva na reštrukturalizáciu	Rezerva na náklady nehnuteľného majetku	Ostatné rezervy	Celkom
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>31. december 2018</b>				
<b>Zostatok na začiatku obdobia</b>	9 280	1 913	5 255	16 448
Rezervy vytvorené počas účtovného obdobia	6 345	6	(2 057)	4 294
Rezervy použité počas účtovného obdobia	(4 053)	(117)	(379)	(4 549)
Rezervy rozpustené počas účtovného obdobia	(4 006)	(96)	(732)	(4 834)
Kurzové úpravy	28	(43)	130	115
Ostatné pohyby	(60)	-	(50)	(110)
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	<b>7 534</b>	<b>1 663</b>	<b>2 167</b>	<b>11 364</b>
<b>Prísľuby a záruky</b>				<b>58 950</b>
<b>Celkový zostatok rezerv</b>				<b>70 314</b>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 29. Ostatné záväzky

	31. december 2019 USD '000	31. december 2018* USD '000
<b>Ostatné záväzky</b>		
Splatné pohľadávky	3 078 549	3 764 108
Záväzky na maržových účtoch	1 215 324	824 743
Cenné papiere predané na základe zmlúv o spätnom odkúpení	85 492	152 181
Predaje nakrátko	280 890	273 765
Záväzky z dôchodkových programov (pozn. č. 15)	245 235	218 894
Lízingový záväzkov s právom na užívanie	81 076	-
Časovo rozlíšené náklady a výnosy budúcich období	102 752	242 973
Iné	<u>60 583</u>	<u>184 284</u>
	<u>5 149 901</u>	<u>5 660 948</u>

\*Položka „iné“ bola v roku 2019 ďalej rozdelená, aby čitateľovi poskytla ďalšie podrobnosti o povahe záväzkov uvedených v tejto poznámke. Porovnania za predchádzajúci rok boli upravené tak, aby odrážali aktualizované klasifikácie z roku 2019.

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.

### 30. Základné imanie

	31. december 2019	31. december 2018	31. december 2019 USD '000	31. december 2018 USD '000
			<b>Počet kmeňových akcií</b>	
<b>Schválené</b>				
Ku koncu roka	<u>5 000 000 000</u>	<u>5 000 000 000</u>	<u>4 691 500</u>	<u>4 691 500</u>
<b>Základné imanie</b>				
Pridelené, splatné a splatené	<u>9 741 290</u>	<u>9 741 290</u>	<u>10 532</u>	<u>10 532</u>
<b>Emisné ážio</b>				
Ku koncu roka			<u>1 962 747</u>	<u>1 962 747</u>

### 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.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 31. Odmeny viazané na kapitál (pokračovanie)

#### Program odmien formou akcií

Spoločnosť je zapojená do programu odmeňovania spoločnosti Citigroup pod názvom Capital Accumulation Programme (ďalej aj „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 neprerušenie zamestnanecký pomer v rámci Citigroup.

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

Pre všetky programy odmien platí, že počas príslušného obdobia nároku účastník programu nemôže poskytnuté akcie predat ani previesť, pričom ich poskytnutie bude zrušené, ak dôjde k skončeniu jeho zamestnaneckého pomeru. Po vzniknutí právneho nároku sa akcie stanú voľne prevoditeľnými (pod podmienkou 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:

	2019	2018
Udelené akcie	209 285	156 884
Vážená priemerná reálna trhovú hodnotu na akciu	\$ 62,47	\$ 75,16
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
Kompenzačné náklady zaúčtované do príjmov	15 599	13 618
Úpravy reálnej hodnoty zaznamenané do vlastného imania	5 844	(3 781)
Celkové účtovná hodnota záväzkov vyrovnaných akciami	26 645	17 678

	2019	2018
	<b>USD mil.</b>	<b>USD mil.</b>
<u>Odmeny formou akcií</u>		
Udelené v 2019	11,5	-
Udelené v 2018	1,7	10,2
Udelené v 2017	0,4	0,8
Udelené v 2016	0,1	0,4
Udelené v 2015	-	0,1
<u>Kumulované peňažné prostriedky</u>	1,9	2,1
<u>Celkové náklady</u>	<u>15,6</u>	<u>13,6</u>

Spoločnosť neprevádzkovala ani nemala žiadny program odmeňovania formou akcií (2018: nula).

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 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 2019 USD '000	Hodnota kontraktu 31. december 2018 USD '000
<b>Nečerpané úverové linky</b>	24 952 658	21 582 823
<b>Ostatné prísľuby</b>		
- menej ako 1 rok	5 263 993	11 325 343
- 1 rok a viac	11 711 085	6 264 350
<b>Celkom</b>	<u>41 927 736</u>	<u>39 172 516</u>

Ostatné prísľuby sa týkajú predovšetkým obchodnej podnikateľskej činnosti v Írsku. Na svoje prísľuby mala spoločnosť k 31. decembru 2019 vytvorenú rezervu na očakávanú úverovú stratu vo výške 32 mil. USD (2018: rezerva na očakávanú úverovú stratu vo výške 59 mil. USD).

### Očakávaná úverová strata - Podmienené záväzky a prísľuby

Tabuľka zobrazuje analýzu zmien v hrubej účtovnej hodnote a príslušné opravné položky na očakávané úverové straty:

Expozícia	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Celkom	
	2019 \$ 000	2018 \$ 000	2019 \$ 000	2018 \$ 000	2019 \$ 000	2018 \$ 000	2019 \$ 000	2018 \$ 000
<b>Nesplatená expozícia k 1. januáru</b>	<b>37,760,993</b>	<b>37,045,797</b>	<b>1 407 986</b>	<b>965 078</b>	<b>3 537</b>	<b>128 777</b>	<b>39 172 516</b>	<b>38 139 652</b>
Nový vzniknutý alebo kúpený majetok	7,527,860	35,533,312	449 319	955 572	1 730	-	7 978 909	36 488 884
Majetok odúčtovaný alebo splatný	(4,737,332)	(34,439,876)	(427 594)	(887 175)	(59 234)	(127 649)	(5 224 160)	(35 454 700)
Presuny na stupeň 1	494 048	78 534	(494 048)	(77 406)	-	(1 128)	-	-
Presuny na stupeň 2	(633 985)	(452 415)	634 506	452 415	(521)	-	-	-
Presuny na stupeň 3	(19 857)	(3 395)	(84 655)	(460)	104 512	3 855	-	-
Odpísané sumy	(528)	(497)	-	(38)	-	-	(528)	(535)
Upravy výmenného kurzu a ďalšie pohyby	48 515	(467)	(45 918)	-	(1 598)	(318)	999	(785)
<b>K 31. decembru</b>	<b>40 439 714</b>	<b>37 760 993</b>	<b>1 439 596</b>	<b>1 407 986</b>	<b>48 426</b>	<b>3 537</b>	<b>41 927 736</b>	<b>39 172 516</b>

ECL	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Celkom	
	2019 USD '000	2018 USD '000	2019 USD '000	2018 USD '000	2019 USD '000	2018 USD '000	2019 USD '000	2018 USD '000
<b>ECL podľa IFRS 9 k 1. januáru</b>	<b>10 787</b>	<b>8 859</b>	<b>47 853</b>	<b>45 501</b>	<b>310</b>	<b>370</b>	<b>58 950</b>	<b>54 730</b>
ECL z nového vzniknutého alebo kúpeného majetku	1 141	9 983	7 395	46 722	1 828	309	10 364	57 014
Expozícia odúčtovaná alebo splatná	(28 079)	(7 590)	(6 616)	(44 694)	(2 761)	(370)	(37 456)	(52 654)
Presuny na stupeň 1	25 230	802	(25 230)	(802)	-	-	-	-
Presuny na stupeň 2	(599)	(1 131)	599	1 131	-	-	-	-
Presuny na stupeň 3	(58)	-	(3 263)	(1)	3 321	1	-	-
Odpísané sumy	-	(93)	-	(4)	-	-	-	(97)
Upravy výmenného kurzu a ďalšie pohyby	487	(43)	(248)	-	(237)	-	2	(43)
<b>K 31. decembru</b>	<b>8 909</b>	<b>10 787</b>	<b>20 490</b>	<b>47 853</b>	<b>2 461</b>	<b>310</b>	<b>31 860</b>	<b>58 950</b>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 33. Prevod podnikov pod spoločnou kontrolou

*Obchodná divízia retailového bankovníctva v rámci pobočky v Spojenom kráľovstve*

Obchodná divízia retailového bankovníctva v rámci britskej pobočky bola 16. septembra 2019 prevedená na Citibank UK Limited (ďalej len „CUKL“), novo založenú spoločnosť v Spojenom kráľovstve. Za prevedenú obchodnú divíziu retailového bankovníctva v rámci britskej pobočky získala spoločnosť protihodnotu vo výške 6,1 mil. USD. Goodwill nebol vykázaný, pretože protihodnota považovaná za sumu navyše bola zaznamenaná v rámci rezervy na zlúčenie. Výnosy a náklady súvisiace s touto divíziou boli vykázané vo výkaze ziskov a strát spoločnosti do 16. septembra 2019.

Prevedený majetok a záväzky sú uvedené nižšie:

<b>Aktíva</b>	<b>USD '000</b>
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4 368 356
Úvery a pohľadávky voči klientom	35 820
Ostatné aktíva	10 401
<b>Celkové aktíva</b>	<b>4 414 577</b>
<b>Záväzky</b>	<b>USD '000</b>
Vklady klientov	4 398 871
Ostatné záväzky	15 706
<b>Celkové záväzky</b>	<b>4 414 577</b>

*Talianska priama úschova a zúčtovacie služby (ang. direct custody and clearing business, ďalej len „DCC“)*

Dňa 16. októbra 2019 spoločnosť kúpila obchodnú divíziu Direct Custody and Clearing od Citibank NA, pobočka v Miláne, za protihodnotu 27,4 mil. USD. Prevedený majetok pozostával zo zákazníckych zmlúv, zamestnancov a súvisiacich záväzkov a kancelárskeho vybavenia. Goodwill nebol vykázaný, pretože protihodnota považovaná za sumu navyše bola zaúčtovaná do rezervy na zlúčenie. Výnosy a náklady súvisiace s touto divíziou boli vykázané vo výkaze ziskov a strát spoločnosti od 16. októbra 2019.

### Protihodnota vyjadrená v rámci rezervy na zlúčenie

	<b>mil. USD</b>
Protihodnota prijatá v súvislosti s predajom divízie retailového bankovníctva v rámci britskej pobočky	6,1
Protihodnota zaplatená v súvislosti s kúpou talianskej obchodnej divízie DCC	(27,4)
<b>Celkom</b>	<b>(21,3)</b>



# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 34. Ukončené činnosti a majetok a záväzky určené na predaj

V roku 2018 spoločnosť vykázala divíziu retailového bankovníctva v rámci britskej pobočky ako „držanú na predaj“ a „ukončené činnosti“ na základe splnenia kritérií na takéto označenie podľa IFRS 5.

Tabuľka nižšie obsahuje podrobný výkaz ziskov a strát a peňažné toky súvisiace s ukončenými činnosťami.

#### A. Výkaz ziskov a strát

	<b>31. december 2019</b>	<b>31. december 2018</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
<b>Výsledky ukončených činností (retailové bankovníctvo v rámci UK pobočky)</b>		
Celkové výnosy	24 925	22 993
- z toho: úrokové výnosy	677	758
- z toho: čisté výnosy z poplatkov a provízií	24 117	22 229
Celkové náklady	(29 653)	(30 583)
- z toho: úrokové náklady	(11 468)	(11 569)
- z toho: mzdové náklady	(5 705)	(7 309)
<b>Strata pred zdanením</b>	<u>(4 728)</u>	<u>(7 590)</u>
Daň z príjmu	151	-
<b>Celkové úplné náklady za účtovné obdobie</b>	<u>(4 577)</u>	<u>(7 590)</u>

#### B. Peňažné toky a výkaz o finančnej situácii

	<b>31. december 2019</b>	<b>31. december 2018</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
<b>Peňažné toky z (použitá na) ukončené činnosti</b>		
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	<u>-</u>	<u>411 615</u>
Čistý nárast peňazí a peňažných ekvivalentov	-	411 615

Nasledujúca tabuľka zobrazuje aktíva a záväzky vo vzťahu k aktívam divízie retailového bankovníctva britskej pobočky držaným na predaj za obdobie roku 2018.

	<b>31. december 2019</b>	<b>31. december 2018</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
<b>Výkaz o finančnej situácii</b>		
<b>Aktíva</b>		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	562 057
Úvery a pohľadávky voči klientom	-	29 591
Ostatné aktíva	-	32 500
<b>Celkové aktíva</b>	<u>-</u>	<u>624 148</u>
<b>Záväzky</b>		
Vklady klientov	-	4 571 046
Ostatné záväzky	-	43 765
<b>Celkové záväzky</b>	<u>-</u>	<u>4 614 811</u>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 35. 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.

	<b>31. december 2019 USD '000</b>	<b>31. december 2018 USD '000</b>
<b>Účtovná hodnota</b>		
Lietadlá, lode a iné aktíva	390 530	530 335
Komerčné a iné nehnuteľnosti	453 840	181 380
<b>Celkom</b>	<u>844 370</u>	<u>711 715</u>

Vyššie uvedená angažovanosť zahŕňa 35 účtovných jednotiek (2018: 33). Aktíva držané v rámci týchto jednotiek dosiahli hodnotu 5 433 mil. USD (2018: 1 597 mil. USD). Spoločnosť má voči týmto účtovným jednotkám ďalšie záväzky vo výške 295 mil. USD (2018: 278 mil. USD).

Financovanie zabezpečené aktívami predstavuje súvahovú účtovnú hodnotu financovania, ktoré spoločnosť poskytla štruktúrovaným účtovným jednotkám. Vyjadruje prvotné financovanie poskytnuté štruktúrovaným účtovným jednotkám, upravené o prípadné pripísané úroky a prijaté peňažné splátky istiny. Účtovná hodnota sa môže upraviť aj o zvýšenie alebo zníženie reálnej hodnoty alebo zníženie hodnoty vykázanej na výkaze ziskov a strát.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 36. Lízingy

#### A. Lízingy – z pohľadu nájomcu

Nižšie nájdete informácie o lízingoch, pri ktorých spoločnosť vystupuje v postavení nájomcu:

*Aktíva s právom na užívanie*

Aktíva s právom na užívanie súvisiace s prenajatými kancelárskymi priestormi v rámci pobočiek.

	<b>Aktíva s právom na užívanie USD '000</b>
<b>Zostatok k 1. januáru 2019</b>	<b>85 976</b>
Prírastky k aktívam s právom na užívanie	1 450
Vyradenia	(146)
Odpisové náklady za účtovné obdobie	(20 088)
Devízy	<u>2 743</u>
<b>Zostatok k 31. decembru 2019</b>	<b><u>69 935</u></b>
<i>Lízingové záväzky</i>	
<b>Analýza splatnosti</b>	<b>31. december 2019 USD '000</b>
ktorá uplynie:	
- do jedného roka	39 663
- v období medzi jedným a piatimi rokmi	39 330
- za viac ako päť rokov	<u>2 083</u>
<b>Celkové diskontované lízingové záväzky k 31. decembru</b>	<b><u>81 076</u></b>
<b>Lízingové záväzky zahrnuté do výkazu o finančnej situácii k 31. decembru</b>	<b>81 076</b>
krátkodobé	39 663
dlhodobé	4 413
<i>Sumy vykázané v rámci zisku alebo straty</i>	
	<b>2019</b>
<b>2019 - Lízingy podľa IFRS 16</b>	<b>USD '000</b>
Úroky z lízingových záväzkov	2
	<b>2018</b>
<b>2018 – Operatívne lízingy podľa IAS 17</b>	<b>USD '000</b>
Lízingové náklady	22 521
<i>Sumy vykázané vo výkaze peňažných tokov</i>	
	<b>2019</b>
<b>Celkové výdavky peňažných prostriedkov na lízingy</b>	<b>USD '000 18 139</b>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 37. 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 kľúčových radiaciach pracovníkov spoločnosti sa považujú členovia Výkonného výboru (ang. *Executive Committee* – ExCo).

#### Transakcie s kľúčovými riadiacimi pracovníkmi

Kompensácie poskytnuté kľúčovým riadiacim pracovníkom:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD ‘000</b>	<b>USD ‘000</b>
<b>Odmeny</b>		
Mzdy a ostatné krátkodobé požitky	9 585	8 968
Požitky po ukončení zamestnania	505	423
Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru	560	-
	<u>10 650</u>	<u>9 392</u>

Počet kľúčových riadiacich pracovníkov k 31. decembru 2019 bol 9 (2018: 9).

Mzdy a ostatné krátkodobé požitky tvoria mzdy a platy, funkčné príplatky, variabilné odmeny, hotovostné platby namiesto dôchodkov a hodnota ostatných požitkov. Požitky po ukončení zamestnania zahŕňajú príspevky zamestnávateľa do dôchodkových fondov.

K 31. decembru 2019 nemala spoločnosť žiadne nesplatené expozície voči členom predstavenstva (2018: 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.

	<u>31. december 2019</u>			<u>31. december 2018</u>		
	Podniky materskej skupiny	Ostatné podniky		Podniky materskej skupiny	Ostatné podniky	
	skupiny	Citigroup	Celkom	skupiny	Citigroup	Celkom
Aktíva	USD ‘000	USD ‘000	USD ‘000	USD ‘000	USD ‘000	USD ‘000

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	2 206 134	2 206 134	-	1 534 101	1 534 101
Úvery a pohľadávky voči bankám	-	9 394 604	9 394 604	-	10 142 359	10 142 359
Úvery a pohľadávky voči klientom	-	37 154	37 154	-	24 265	24 265
Ostatné aktíva	-	679 697	679 697	-	148 247	148 247
Deriváty	-	1 347 877	1 347 877	-	758 903	758 903
<b>Závazky</b>						
Vklady prijaté od bánk	-	13 864 850	13 864 850	-	12 701 810	12 701 810
Vklady klientov	-	655 555	655 555	-	916 472	916 472
Ostatné záväzky	-	461 249	461 249	-	378 875	378 875
Deriváty	-	2 001 608	2 001 608	-	894 405	894 405
<b>Prísľuby a záruky</b>	-	842 313	842 313	-	22 626	22 626
<b>Výkaz ziskov a strát</b>						
Úroky a podobné príjmy	-	124 445	124 445	-	54 807	54 807
Splatné úroky	-	(96 293)	(96 293)	-	(21 155)	(21 155)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	-	216 288	216 288	-	246 871	246 871
Ostatné prevádzkové výnosy	-	452 120	452 120	-	438 163	438 163
Čisté náklady na obchodovanie	-	(354 553)	(354 553)	-	18 530	18 530
Mzdové náklady	-	(592)	(592)	-	-	-
Ostatné náklady	-	(154 636)	(154 636)	-	(217 375)	(217 375)

### 37. Transakcie so spriaznenými osobami (pokračovanie)

Spoločnosť v priebehu roka nevyplatila svojej priamej materskej spoločnosti Citibank Holding Ireland Limited („CHIL“) žiadne dividendy v súvislosti so ziskom za rok 2019 (2018: vyplatilo sa 589 mil. USD v súvislosti so ziskom za rok 2017).

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 38. 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 kumulovanú čistú zmenu v reálnej hodnote finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia na výkaze o finančnej situácii, až kým nie majetok odúčtovaný alebo preklasifikovaný.

#### *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 prísľubov platieb formou akcií.

#### *Kapitálová rezerva*

Kapitálová rezerva predstavuje kapitálové vklady prijaté od materských spoločností.

#### *Rezerva na zlúčenie*

Rezerva na zlúčenie predstavuje rozdiel medzi reálnou hodnotou a účtovnou hodnotou a prípadnými prevedenými nadmernými zostatkami rezervy zo zlúčenia a kapitálových transakcií.

### 39. 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., so sídlom 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle, DE, 19810, Spojené štáty americké. 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](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 prístupné verejnosti a možno ich získať v jej sídle na adrese 1 North Wall Quay, IFSC, Dublin 1.

### 40. Schválenie účtovnej závierky

Účtovnú závierku spoločnosti schválilo predstavenstvo dňa 31. marca 2020.

### 41. Udalosti po súvahovom dni

Šírenie nového kmeňa koronavírusu (COVID-19), ktorý sa prvýkrát objavil v Číne, vyhlásila Svetová zdravotnícka organizácia 11. marca 2020 za pandémiu, čo má globálny dopad na krajiny. Potenciálne dopady COVID -19 zostávajú neisté, okrem iného aj na hospodárske podmienky, podniky a spotrebiteľov. Rozsah týchto dopadov na spoločnosť nie je jasný, hoci budú mať pravdepodobne nepriaznivý vplyv na jej podnikanie, výsledky činností a finančnú situáciu.

Ide o udalosť, ktorá si nevyžaduje úpravu, a v tejto chvíli nie je možné odhadnúť jej finančný dopad, pretože situácia sa naďalej rýchlo vyvíja.