

CITIBANK EUROPE PLC

(Registračné číslo: 132781)

VÝROČNÁ SPRÁVA A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

za rok končiaci sa k 31. decembru 2020

Obsah

PREDSTAVENSTVO SPOLOČNOSTI A ĎALŠIE INFORMÁCIE.....	3
SPRÁVA PREDSTAVENSTVA	4
SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC	10
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	16
VÝKAZ O OSTATNOM ÚPLNOM VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA.....	17
VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII	18
VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA	19
VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV.....	20
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE.....	21
1. Hlavné účtovné zásady	21
2. Použitie predpokladov a odhadov	40
3. Čistý úrokový výnos	42
4. Čisté výnosy z poplatkov a provízií.....	43
5. Čisté výnosy z obchodovania.....	43
6. Čisté investičné výnosy	43
7. Čisté (straty)/výnosy z ostatných finančných nástrojov ocenených reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok	44
8. Ostatné prevádzkové výnosy	44
9. Odmena audítora.....	44
10. Mzdové náklady.....	45
11. Odmeny členov predstavenstva	45
12. Ostatné náklady.....	46
13. Daň z príjmu z bežnej činnosti.....	46
14. Závazky z dôchodkových programov	47
15. Poznámky k výkazu o peňažných tokoch	51
16. Obchodovateľné aktíva	52
17. Derivátové finančné nástroje	53
18. Investičné cenné papiere.....	54
19. Úvery a pohľadávky voči bankám a klientom	55
20. Ostatné aktíva	57
21. Riadenie rizík.....	58
22. Finančný majetok a záväzky	82
23. Hmotný majetok	93
24. Nehmotný majetok.....	94
25. Odložená daň	95
26. Podiely v dcérskych spoločnostiach	96
27. Rezervy.....	96
28. Ostatné záväzky	98
29. Základné imanie.....	98
30. Odmeny viazané na kapitál	98
31. Podmienené záväzky a prísľuby	100
32. Prevod podnikov pod spoločnou kontrolou	102
33. Transakcie s nekonsolidovanými štruktúrovanými účtovnými jednotkami	102
34. Ukončenie činnosti	103
35. Lízingy	104
36. Transakcie so spriaznenými osobami	105
37. Rezervy.....	106
38. Materské spoločnosti	107
39. Schválenie účtovnej závierky	107

PREDSTAVENSTVO SPOLOČNOSTI A ĎALŠIE INFORMÁCIE

ČLENOVIA PREDSTAVENSTVA

Susan Dean – predsedníčka – člen bez výkonných právomocí
Cecilia Ronan – výkonná riaditeľka
Breffni Byrne – nezávislý člen bez výkonných právomocí
Desmond Crowley – nezávislý člen bez výkonných právomocí
Ebru Pakcan – člen bez výkonných právomocí (odstúpil 2. júla 2020)
Jeanne Short – nezávislý člen bez výkonných právomocí
John Gollan – nezávislý člen bez výkonných právomocí
Patrick Dewilde – člen bez výkonných právomocí
Peter McCarthy – člen bez výkonných právomocí (vymenovaný 12. marca 2020)
Silvia Carpitella – členka s výkonnými právomocami (vymenovaná 15. decembra 2020)
Zdenek Turek – člen s výkonnými právomocami (odstúpil 2. júla 2020)

TAJOMNÍK SPOLOČNOSTI Fiona Mahon

SÍDLO SPOLOČNOSTI 1 North Wall Quay, Dublin 1

PŘÁVNÍ PORADCOVIA

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

Arthur Cox Solicitors
Ten 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 2020

Predstavenstvo predkladá svoju správu a ročnú účtovnú závierku spoločnosti Citibank Europe plc (ďalej len „spoločnosť“ alebo „CEP“) za rok končiaci k 31. decembru 2020, 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 Dublini a v roku, za ktorý sa predkladá správa, mala pobočky v 21 štátoch Európy (2019: 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 vydanéj 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.

Prehľad podnikateľských výsledkov

Počas roka končiaceho 31. decembra 2020 mala pandémia Covid 19 popri rozsiahlych dopadoch na verejné zdravie aj mimoriadny vplyv na makroekonomické podmienky. Obchodné, prevádzkové a finančné podmienky spoločnosti boli ovplyvnené ekonomickými dislokáciami a trendmi spôsobenými pandémiou.

Napriek týmto dopadom spoločnosť vykázala za rok končiaci sa 31. decembrom 2020 zisk za účtovné obdobie vo výške 443 miliónov USD (2019: 1 116 miliónov USD) a udržiavala si silnú kapitálovú a likviditnú pozíciu so stále silnými obchodnými operáciami.

Čisté prevádzkové výnosy za rok končiaci 31. decembra 2020 dosiahli 1 723 mil. USD (2019: 2 512 mil. USD). Zníženie oproti predchádzajúcemu roku bolo spôsobené poklesom objemu transakcií prostredníctvom obchodov s platobnými a komerčnými kartami, ktorý je odrazom širšieho poklesu globálnej ekonomiky. Súviselo to so zníženým úrokovým výnosom zo stlačených sadziieb v USA a Európe. Pokles bol kompenzovaný výnosmi z trhu s cennými papiermi, ktoré boli pozitívne ovplyvnené zvýšenou volatilitou trhu a súvisiacim rastom objemov transakcií.

Prevádzkové náklady (bez čistých úverových strát) sa medziročne do decembra 2020 zvýšili na 1 248 miliónov USD (2019: 1 195 miliónov USD). V dôsledku zvýšenia počtu zamestnancov došlo k zvýšeniu mzdových nákladov, ktoré sú prejavom pokračujúcich investícií do našich Citi Solution Centers (zdieľané služby), ktorých cieľom je zlepšiť kontrolné prostredie a podporiť rast obchodov na oddelení trhov s cennými papiermi a privátneho bankovníctva.

Za rok končiaci 31. decembra 2020 spoločnosť zaznamenala čistú úverovú stratu vo výške 490 miliónov dolárov za rok končiaci sa (2019: zisk 40,8 milióna dolárov). Dôvodom bolo predovšetkým výrazné zvýšenie očakávanej rezervy na úverové straty, vzhľadom na neisté makroekonomické prostredie a pokles zaznamenaný v regionálnych ekonomikách spôsobený pandémiou a očakávaného dlhšieho obdobia na oživenie. Poznámka 21 a predovšetkým časť venovaná kreditnému riziku obsahujú ďalšie podrobnosti.

Celkový majetok spoločnosti sa zvýšil na 74,7 miliárd dolárov (2019: 62,1 miliárd dolárov). K rastu došlo vďaka obchodom na trhoch s cennými papiermi, vďaka úspešnému prechodu súvisiacemu s Brexitom a budovaniu portfólia v oblasti obchodovania s derivátmi, ako aj zvýšenému financovaniu medzi finančnými inštitúciami a firemnými klientmi.

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Za rok končiaci k 31. decembru 2020

Vývoj v budúcnosti

Spoločnosť naďalej sleduje vývoj krajiny vo vzťahu ku Covid 19, neustále sa meniacu geopolitickú situáciu v Európe a USA a jej vplyvu na finančné trhy a podnikanie spoločnosti.

Covid 19 je globálna pandémia, ktorá ovplyvnila zdravotné a ekonomické podmienky všetkých krajín a jurisdikcií, v ktorých spoločnosť pôsobí. Tieto vplyvy sa budú naďalej vyvíjať podľa regiónov a krajín a do značnej miery závisia od ďalšieho šírenia vírusu v dôsledku jeho nových mutácií a včasného vývoja, výroby a distribúcie účinných vakcín.

Prebiehajúce legislatívne a regulačné zmeny zamerané na riešenie ekonomických dopadov pandémie, ako napr. opatrenia na zmiernenie dopadov na korporácie a pokračujúce nižšie úrokové sadzby, by mohli ďalej ovplyvniť podnikanie, prevádzku a finančné výsledky spoločnosti. Dlhohrvajúca zdravotná kríza by mohla naďalej znižovať hospodársku aktivitu, čo by malo za následok ďalší pokles zamestnanosti, podnikania a dôvery spotrebiteľov. Tieto faktory by mohli mať ďalší negatívny vplyv na globálnu ekonomickú aktivitu a spôsobiť pokračujúci pokles dopytu po produktoch a službách spoločnosti, pokles jej výnosov a ďalej zvyšovať úverové a ďalšie náklady spoločnosti.

Spoločnosť má vyvážený obchodný model, ktorý ju stavia do silnej pozície, aby bola schopná čeliť vyššie uvedeným neistotám a využívať príležitosti pre budúci rast. Akonáhle sa situácia na trhu zlepší a nastane oživenie, očakáva sa, že objemy platieb a obchodov s komerčnými kartami sa odrazia späť. Spoločnosť zaznamenala výrazný nárast objemu transakcií a súvisiacich výnosov v oblasti služieb cenných papierov a očakáva sa, že tento vývoj bude pokračovať prostredníctvom získavania klientov a geografickej expanzie.

V rámci aktuálnej stratégie spoločnosť ďalej investuje do rozširovania svojich kapacít, najmä v segmentoch kapitálových trhov a cenných papierov, komerčného bankovníctva a privátneho bankovníctva, s cieľom využiť príležitosti a rozšíriť ďalšie diverzifikované portfólio klientov. Budúci plán pokračujúcich investícií do inovácií a digitalizácie umožní spoločnosti rozšíriť ponuku produktov v obchodnom segmente TTS a podporiť rast trhového podielu v komerčnom a privátnom bankovníctve.

Kľúčové ukazovatele výkonnosti

Kľúčové finančné ukazovatele spoločnosti za rok boli nasledovné:

	31. december 2020	31. december 2019	Rozdiel
Zisk pred zdanením (USD '000)	475 690	1 317 769	-64%
Zisk po zdanení (USD '000)	443 096	1 116 113	-60%
Prevádzková účinnosť*	66%	43%	23%
Vlastné imanie (USD '000)**	10 714 505	10 323 877	4%
Návratnosť použitého kapitálu	4%	13%	-9%
Ukazovateľ finančnej páky	9%	10%	-1%

* 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), Aa3 (Moody's) a A (Fitch).

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Za rok končiaci k 31. decembru 2020

Riadenie kapitálu

Spoločnosť mala k 31. decembru 2020 zdroje regulačného kapitálu vo výške 9,6 mld. USD (8,9 mld. USD k 31. decembru 2019), ktoré v plnom rozsahu tvorí vlastný kapitál Tier 1. Kapitálový pomer k 31. decembru 2020 predstavoval 18,6% (19,8% k 31. decembru 2019), 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. 21 „Riadenie rizík“.

Dividendy

Vypлатenie dividend v roku 2021 vo vzťahu k príjmom za rok 2020 sa bude naďalej prehodnocovať vzhľadom na nejasnosti vyplývajúce z ochorenia Covid 19 a odporúčania regulátora. Vyhodnotenie sa ukončí neskôr v tomto roku po vykonaní podrobnejšieho posúdenia. (2020: žiadne výplaty dividend v súvislosti s príjmami v roku 2020).

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.

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 povinností 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 radiť predstavenstvu v oblasti rizikového apetitu (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.

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Za rok končiaci k 31. decembru 2020

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 (2020: nula USD).

Členovia predstavenstva, tajomník spoločnosti a ich majetkové podiely

Mená osôb, ktoré kedykoľvek v priebehu finančného roka končiaceho 31. decembra 2020 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 2020 a 2019 majetkové podiely na základnom imaní hlavného holdingu spoločnosti, ktoré by prevyšovali 1 % jeho nominálnej hodnoty.

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 Environmental, Social and Governance (ESG) Report ktorá je prístupná na webovej stránke hlavnej materskej skupiny Citigroup Inc. na adrese 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. 21 – „Riadenie rizík“ na strane 58.

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Za rok končiaci k 31. decembru 2020

Nepretržité pokračovanie v činnosti

Pri posudzovaní pokračovania v činnosti bude spoločnosť naďalej pozorne sledovať vývoj súvisiaci s vypuknutím Covid 19. Potenciálne dopady Covid 19 zostávajú neisté, okrem iného aj pokiaľ ide o ekonomické podmienky, podniky a spotrebiteľov.

Na posúdenie možného dopadu na spoločnosť predstavenstvo prehodnotilo zložky kapitálu, likvidity a finančnej situácie spoločnosti a dospeli k záveru, že predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti týkajúci sa nepretržitosti činnosti je opodstatnený.

Prehodnotenie sa ukončilo s odkazom na podstatu strategického plánu a možné scenáre negatívneho vývoja, ktoré preukázali, že CEP má dostatočné kapitálové a likviditné rezervy, aby zvládli súčasné a predpovedané trhové podmienky v priebehu obdobia hodnotenia nepretržitej činnosti. Táto analýza naznačila, že spoločnosť bude počas celého obdobia nepretržitej činnosti nepretržitého udržiavať kapitál a likviditu nad minimálnymi regulačnými požiadavkami.

Predstavenstvo je presvedčené, že spoločnosť bude mať dostatok finančných prostriedkov na to, aby mohla naďalej plniť svoje záväzky, pretože sú splatné najmenej 12 mesiacov od dátumu schválenia účtovnej závierky, a preto zostávajú účtovnú závierku za predpokladu nepretržitej činnosti. Navyše, Citigroup Inc. naďalej poskytuje potvrdenie, že poskytne spoločnosti dostatočné prostriedky na zabezpečenie zdravej finančnej situácie a na to, aby v blízkej budúcnosti dokázala splniť svoje dlhové záväzky.

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.

Ostatné záležitosti

V októbri 2020 najvyššia materská spoločnosť Citigroup odsúhlasila príkaz Federálnej rezervnej rady (FRB) a Úradu kontrolóra meny (OCC), ktoré požadovali, aby Citigroup zaplatila pokutu vo výške 400 miliónov dolárov a predložila prijateľné plány na zlepšenie v rôznych aspektoch riadenia rizík v celom podniku, dodržiavaní predpisov, riadení a kontroly kvality údajov a vnútorných kontrol. V deň podpísania tejto účtovnej závierky a na základe doteraz získaných informácií si predstavenstvo nie je vedomé, že by hrozili významné finančné dopady na CEP v priamom dôsledku týchto schválených príkazov (*consent orders*).

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.

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Za rok končiaci k 31. decembru 2020

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;
- 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.

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 2021



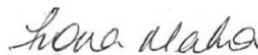
Cecilia Ronan
člen predstavenstva



Silvia Carpitella
člen predstavenstva



John Gollan
člen predstavenstva



Fiona Mahon
tajomníčka

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

Správa o audite účtovnej závierky

Názor

Vykonalí sme audit účtovnej závierky spoločnosti Citibank Europe plc (ďalej len „spoločnosť“) za rok končiaci 31. decembra 2020, 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 írske 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 2020 a o jej zisku za rok končiaci k uvedenému dátumu;
- bola riadne zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou; a
- bola riadne zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou aplikovanými 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 pozícii audítora spoločnosti je 19 rokov k roku končiacemu 31. decembra 2020. 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.

Záver týkajúce sa nepretržitého pokračovania v činnosti

Pri audite účtovnej závierky sme dospeli k záveru, že je vhodné, že pri zostavovaní účtovnej závierky predstavenstvo vychádzalo z predpokladu týkajúceho sa nepretržitého pokračovania v činnosti.

Pri našom hodnotení názoru predstavenstva o tom, že je vhodné, aby pri zostavovaní účtovnej závierky spoločnosť vychádzala z predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti sme zohľadnili:

- Využili sme naše vedomosti o spoločnosti, odvetví finančných služieb a všeobecnom ekonomickom prostredí na identifikáciu inherentných rizík pre obchodný model a analyzovali sme, aký vplyv by mohli mať tieto riziká na finančné zdroje alebo schopnosť spoločnosti pokračovať v činnosti počas nepretržitého činnosti. Riziká, ktoré by podľa nášho názoru najpravdepodobnejšie mohli ovplyvniť dostupné finančné zdroje spoločnosti v tomto období boli:
 - dostupnosť financovania a likvidita v prípade trhového stresového scenára, v ktorom sa globálna pandémia Covid 19 naďalej vyvíja; a
 - vplyv na regulačné kapitálové požiadavky v prípade hospodárskeho spomalenia alebo recesie.
- Posúdili sme, či by tieto riziká mohli reálne ovplyvniť dostupnosť finančných zdrojov v období nepretržitej činnosti, a to porovnaním závažných, ale pravdepodobných nevýhodných scenárov uvedených predstavenstvom, ktoré by mohli z týchto rizík vyplývať, a to jednotlivo a tiež spoločne, vo vzťahu k hodnote dostupných finančných zdrojov uvedených vo finančnej prognóze spoločnosti.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

Správa o audite účtovnej závierky

Závery týkajúce sa nepretržitosti (pokračovanie)

- Do našich postupov sme zahrnuli aj:
 - referenčné porovnávanie kľúčových predpokladov zahrnutých v negatívnych scenároch poskytnutých predstavenstvom, ktoré sú významné na ukazovatele likvidity a kapitálové ukazovatele. Posudzovali sme najmä citlivosť nad hodnotou dostupných finančných zdrojov indikovanú finančnými prognózami spoločnosti, pričom sme vzali do úvahy vplyv alternatívnych scenárov na tieto finančné prognózy a posúdili sme použité negatívne scenáre a ich možné účinky.

Z činností, ktoré sme vykonali sme nezistili významnú neistotu súvisiacu s udalosťami alebo podmienkami, ktoré by jednotlivo alebo spoločne mohli vyvolať značné pochybnosti týkajúce sa schopnosti spoločnosti pokračovať v činnosti po celú dobu svojej činnosti.

Zistili sme, že významné predpoklady súvisiace s využitím predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti v účtovníctve, ktoré sú uvedené v zverejnení v Poznámke 1, sú prijateľné.

Kľúčové auditované skutočnosti: naše posúdenie rizika významných nesprávností

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

Pri vypracovávaní vyššie uvedeného audítorského posudku boli kľúčové auditované skutočnosti nasledovné (v zostupnom poradí podľa audítorskej dôležitosti):

Čisté úverové straty podľa IFRS 9 – ECL modely 508 mil. USD (2019: 77 mil. USD)

Pozri poznámku č. 1(i) a 1(j) (účtovné zásady) a poznámky č. 15, 18, 19, 20, 21 a 31 (zverejňovanie finančných informácií).

Kľúčová auditovaná skutočnosť

Výpočet poskytovania úverov si vyžaduje vysoký stupeň úsudku, v ktorom sa zohľadňuje nedávny vývoj v oblasti kreditnej kvality, skúsenosti s omeškaním a/alebo vznikajúce makroekonomické riziká. Medzi kľúčové oblasti, v ktorých sme identifikovali vyššiu úroveň úsudku vedenia, a z tohto dôvodu tiež vyššiu úroveň zamerania auditu v súlade s IFRS 9, patria okrem iného:

Presnosť PD modelov

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 neprímerané, 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. To je obzvlášť dôležité v súčasnom prostredí, keď je z dôvodu neistoty vyvolanej Covidom 19 zložitejšie predpovedať zlyhania.

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 dizajn a prevádzkovú efektívnosť kľúčových kontrolných mechanizmov, pokiaľ ide o úplnosť a presnosť významných modelov a predpoklady a kľúčové vstupy zadávané do ECL modelov.

- Testovali sme zavedenie a uplatňovanie kľúčových kontrol pri hodnotení a výpočte významného zvýšenia ukazovateľov a kritérií kreditného rizika (SICR), vrátane kontrolných mechanizmov monitorovania úverového rizika.

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

Významné kvalitatívne úpravy

Vedenie zvyšuje kvalitatívne úpravy s cieľom riešiť známe limity modelu zníženia hodnoty a/alebo nové trendy. Vo významných kvalitatívnych odhadoch je obsiahnutá vysoká miera neistoty a úsudok vedenia.

Ekonomické scenáre

Ekonomické scenáre majú priamy vplyv na určenie stupňov pre úvery a výsledné ECL. Pri zvažovaní a stanovovaní ekonomických scenárov sa vo významnej miere uplatňuje úsudok vedenia, najmä v otázke súčasného neistého ekonomického prostredia v dôsledku Covid 19.

Identifikácia a kvantifikácia úverov 3. stupňa

Existuje riziko, že individuálne posúdená ECL v súvislosti s úvermi 3. stupňa nie je primerané zistená alebo kvantifikovaná.

- Otestovali sme návrh a implementáciu kľúčových kontrolných mechanizmov týkajúcich sa odhadu makroekonomických predpovedí použitých pri meraní ECL, vrátane ekonomických scenárov a štatistického váženého pravdepodobnosti, ktoré sa naň vzťahujú.

- Zopakovali sme výpočet určitých zložiek výpočtu ECL modelu, vrátane PD a významných kvalitatívnych úprav.

- Zapojili sme našich špecialistov na úverové modelovanie, aby nám pomohli posúdiť primeranosť metodiky spoločnosti na stanovenie použitých ekonomických scenárov a vážené pravdepodobnosti, ktoré sa na ne aplikovali.

- Posúdili sme použité významné ekonomické premenné, ako sú ekonomické predpoklady a predpovede, a spochybnili sme celkovú primeranosť významných ekonomických predpokladov a predpovedí a porovnali sme významné predpovede vedenia s pozorovateľnými prognózami odvetvia.

- Posúdili sme úplnosť a primeranosť významných kvalitatívnych úprav so zreteľom na rizikový profil úverových kníh, nedávnu históriu strát a výkonnosť príslušných portfólií a kľúčové neistoty, ako je Covid 19.

- Na vzorke úverov sme kriticky posúdili a spochybnili primeranosť významných predpokladov vedenia, tým, že sme použili podkladovú dokumentáciu a zisťovali sme od vedenia, či boli identifikované ukazovatele zníženia hodnoty úveru.

- Pri úveroch, ktorých hodnota je znížená úverovými stratami, ktoré sme vybrali na základe rizika, sme preskúmali prognózy budúcich peňažných tokov, ktoré pripravilo vedenie, aby sa významné predpoklady podporili s ocenením úverov a spochybnili tieto významné predpoklady s odkazom na podpornú dokumentáciu, vrátane externých informácií (tam, kde je to aplikovateľné).

- Významné úsudky, ktoré vedenie uplatnilo pri určovaní poplatkov a rezerv ECL, vrátane presnosti modelov PD, uplatňovania PMA, ekonomických scenárov a identifikáciu a kvantifikáciu úverov 3. stupňa považujeme za primerané.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

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

Ocenenie finančných nástrojov 3. stupňa a zložitejších finančných nástrojov 2. stupňa

Pozri poznámku 1 (i) (účtovné zásady) a poznámku 24 (zverejňovanie finančných informácií)

Kľúčová auditovaná skutočnosť

Riziko chyby: Určenie hodnoty finančných nástrojov, ktorých vstupy nie sú pozorovateľné, sú stanovené odhadom vedenia ohľadom reálnej hodnoty nástroja k dátumu účtovnej závierky a je v ňom zahrnutý úsudok a zložitosť metódy hodnotenia. Ak sú významné cenové vstupy nepozorovateľné, zahŕňajú zložité modely oceňovania alebo obmedzené údaje z trhu, neistota v odhade môže byť vysoká. Z tohto dôvodu sme určili, že pri ocenení týchto finančných nástrojov existuje značné riziko chýb. Ako finančné nástroje s významným rizikom sme identifikovali finančné nástroje, ktoré sú zaradené do úrovne komplexnosti 2 (t. j. finančné nástroje, ktoré sa oceňujú pomocou modelov považovaných za vysoko zložité) a finančné nástroje, ktoré sa považujú za nástroje zaradené do úrovne komplexnosti 3 ako nástroje s významnými nepozorovateľnými vstupmi (t. j. finančné nástroje, ktoré sú oceňované pomocou alternatívnych cenových postupov z dôvodu aspoň jedného významného nepozorovateľného vstupu).

Riziko podvodu: Vedenie stanovuje určité predpoklady, ktoré sa týkajú ocenenia finančných nástrojov. Pri oceňovaní ťažko oceníteľných finančných nástrojov sa okrem iného zohľadňuje úsudok obchodníka, ktorý sa týka aspoň jedného významného nepozorovateľného vstupu. Významné predpoklady použité pri významných nepozorovateľných vstupoch sú subjektívne a obchodník s nimi môže manipulovať. V dôsledku toho existuje inherentné riziko podvodu týkajúceho sa finančných nástrojov, ktoré sa oceňujú pomocou alternatívnych cenových postupov z dôvodu najmenej jedného významného nepozorovateľného vstupu.

Ako sme k nej pri audite pristupovali

- Kompletne sme prešli celý proces oceňovania a otestovali sme návrh, uplatňovanie a prevádzkovú účinnosť identifikovaných kľúčových kontrol.
- Testovali sme návrh a uplatňovanie kľúčových kontrol v nasledujúcich oblastiach:
- nezávislé overenie ceny (*po anglicky: Independent price verification – IPV*) kľúčových vstupov a rizikové faktory, ktoré podliehajú IPV; a
- úpravy reálnej hodnoty (*po anglicky: Fair value adjustments - FVA*).
- IT systémy súvisiace s oceňovaním, vrátane rozhraní s rizikovými systémami a externými poskytovateľmi cien, a
- validácia, úplnosť, implementácia a použitie modelov ocenenia, vrátane kontroly úpravy limitov a predpokladov modelu; a

V spolupráci s našimi špecialistami na oceňovanie sme:

- nezávisle ocenili vzorku pozícií na úrovni 2 aj úrovni 3 a stanovili sme reálnu hodnotu,
- skontrolovali sme externé zdroje z hľadiska cenových vstupov, ktoré používa vedenie pri vykonávaní IPV a prepočítali sme odchýlky IPV a tiež FVA;
- na vzorke nástrojov sme vykonali nezávislý odhad hierarchie skutočnej hodnoty a porovnali ju s klasifikáciou týchto nástrojov; a
- vykonali sme nezávislé posúdenie vhodnosti metodiky overovania cien skúmaním použitých teoretických metódik a hodnotenie vhodnosti prahových hodnôt rozptylu testovania cien.

Celkovo považujeme ocenenia finančných nástrojov úrovne 3 a komplexnejších finančných nástrojov úrovne 2, vrátane významných cenových vstupov za primerané.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE

Nami uplatnená zásada významnosti a prehľad rozsahu nášho auditu

Hranica významnosti pre účtovnú závierku ako celok bola stanovená vo výške 52, 2 mil. USD (2019: 52,5 mil. USD), pričom bola vypočítaná na základe priemernej 3-ročnej referenčnej hodnoty zisku pred zdanením vo výške 1 043 mil. USD, z ktorej predstavuje približne 5 percent (2019: 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 2,6 mil. USD (2019: 3 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.

Náš audit v spoločnosti sme vykonali na vyššie uvedenej úrovni významnosti a celý audit uskutočnil jeden tím v Dubline. Pri plánovaní auditu sme použili významnosť, ktorá nám pomáhala určiť aké riziká sa považujú za významné riziká, vrátane rizík uvedených vyššie, a pri určení povahy, časového plánu a rozsahu auditu.

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 výkazy uvedené v správe predstavenstva a nefinančnom výkaze 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 počas auditu 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 sa nezmenili.

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 finančné výkazy sú 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.

- Spoločnosť poskytla informácie požadované v článku 5 ods. 2 až 7 nariadenia Európskej únie (Zverejňovanie nefinančných informácií a informácií o rozmanitosti určitými veľkými podnikmi a skupinami) z roku 2017 za rok končiaci sa 31. decembra 2019, ako to vyžaduje Nariadenia Európskej únie (Zverejňovanie nefinančných informácií a informácií o rozmanitosti určitými veľkými podnikmi a skupinami) (zmena) Nariadenia 2018.

V tejto súvislosti nemáme čo uviesť.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

Príslušná zodpovednosť a obmedzenie použitia

Zodpovednosť predstavenstva

Ako už bolo 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 skupiny a spoločnosti pokračovať v nepretržitej činnosti; za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné; a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by predstavenstvo malo v úmysle spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosti, alebo by nemalo inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora

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

<http://www.iaasa.ie/Publications/Auditing-standards/International-Standards-on-Auditing-for-use-in-Ire/Description-of-the-auditor-s-responsibilities-for>

Účel našej auditorskej 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. Auditorskú prácu sme vykonali tak, aby sme mohli spoločníkov spoločnosti informovať o tých skutočnostiach, o ktorých sme povinní ich informovať v auditorskej správe, a na žiadny iný účel. V plnom zákonom povolenom rozsahu nenesieme ani nepreberáme zodpovednosť za našu auditorskú 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 2021

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

za rok končiaci k 31. decembru 2020

	Pozn.	2020 USD '000	2019 USD '000
Úrokové výnosy	3	568 430	782 295
Úrokové náklady	3	<u>(177 820)</u>	<u>(252 807)</u>
Čisté úrokové výnosy		390 610	529 488
Výnosy z poplatkov a provízií	4	1 168 222	1 268 492
Náklady z poplatkov a provízií	4	<u>(198 534)</u>	<u>(207 072)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		969 688	1 061 420
Čisté výnosy z obchodovania	5	255 694	352 313
Čisté investičné výnosy	6	82 632	73 686
Čistá (strata)/výnosy z ostatných finančných nástrojov označovaných ako oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	7	12 284	10 673
Ostatné prevádzkové výnosy	8	<u>502 538</u>	<u>465 295</u>
Celkové výnosy		2 213 446	2 471 529
Čisté úverové výnosy/(straty)	21	<u>(489 963)</u>	<u>40 843</u>
Čisté prevádzkové výnosy		1 723 483	2 512 372
Mzdové náklady	10	(801 538)	(744 287)
Ostatné náklady	12	<u>(446 255)</u>	<u>(450 316)</u>
Celkové prevádzkové náklady		(1 247 793)	(1 194 603)
Zisk pred zdanením		475 690	1 317 769
Daň z príjmu PO	13	<u>(32 594)</u>	<u>(197 079)</u>
Zisk za účtovné obdobie z pokračujúcich činností		<u>443 096</u>	<u>1 120 690</u>
Strata z ukončených činností, bez dane	34	<u>-</u>	<u>(4 577)</u>
Zisk za účtovné obdobie		<u>443 096</u>	<u>1 116 113</u>

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

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



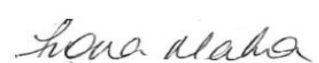
Cecilia Ronan
členka predstavenstva



Silvia Carpitella
členka predstavenstva



John Gollan
člen predstavenstva



Fiona Mahon
tajomníčka

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ O OSTATNOM ÚPLNOM VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA za rok končiaci k 31. decembru 2020

	2020	2019
Pozn.	USD '000	USD '000
Zisk za účtovné obdobie	443 096	1 116 113
Položky, ktoré sa nereklasifikujú do zisku alebo straty		
(Strata)/zisk z precenenia záväzkov/majetku zo stanovených pôžitkov	14 (29 914)	(34 777)
Súvisiaca daň	25 3 557	4 347
Položky, ktoré možno reklasifikovať do zisku alebo straty		
Rezerva na kurzové rozdiely	(48 537)	6 395
Čistá strata zo zaistenia čistých investícií do prevádzok v zahraničí	13 354	(3 980)
Pohyb v oceňovacích rozdieloch (dlhové nástroje ocenené FVOCI)		
Dlhové nástroje ocenené FVOCI - čistá zmena reálnej hodnoty	60 730	47 094
Dlhové nástroje ocenené FVOCI- preklasifikované do výsledku hospodárenia	6 (44 158)	(34 931)
Súvisiaca daň	25 (3 940)	(913)
Ostatný úplný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie, bez dane	(48 908)	(16 765)
Celkový úplný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	394 188	1 099 348

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

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



Cecilia Ronan
členka predstavenstva



Silvia Carpitella
členka predstavenstva



John Gollan
člen predstavenstva



Fiona Mahon
tajomníčka

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIH

k 31. decembru 2020

	Pozn.	31. december 2020 USD '000	31. december 2019 USD '000
Aktíva			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	15	19 967 744	19 334 315
Obchodovateľné aktíva	16,22	729 657	1 121 192
Derivátové finančné nástroje	17,22	11 236 509	3 220 984
Investičné cenné papiere	18	3 843 267	3 832 621
Úvery a pohľadávky voči bankám	19	16 404 551	13 832 002
Úvery a pohľadávky voči klientom	19	17 738 525	17 054 656
Podiely v dcérskych spoločnostiach	26	14 175	14 175
Pohľadávka zo splatnej dane	25	56 064	21 842
Ostatné aktíva	20	4 252 859	3 162 621
Pohľadávka z odloženej dane	25	248 229	224 656
Hmotný majetok	23	141 407	141 626
Goodwill a nehmotný majetok	24	99 373	91 022
Celkové aktíva		74 732 360	62 051 712
Záväzky			
Vklady prijaté od bánk	22	13 812 225	15 180 835
Vklady klientov	22	33 198 315	28 030 086
Derivátové finančné nástroje	17,22	11 247 882	3 245 244
Závazok zo splatnej dane		802	52 750
Rezervy	27	115 366	47 463
Závazky z odloženej dane	25	18 099	21 546
Ostatné záväzky	28	5 625 166	5 149 901
Celkové záväzky		64 017 855	51 727 825
Vlastné imanie			
Základné imanie	29	10 532	10 532
Emisné ážio	29	1 962 747	1 962 747
Ostatné rezervy (netto)	37	768 804	794 925
Nerozdelený zisk		7 972 422	7 555 683
Celkové vlastné imanie pripísateľné držiteľom vlastného imania		10 714 505	10 323 887
Celkové záväzky a vlastné imanie		74 732 360	62 051 712

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

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



Cecilia Ronan
Director



Silvia Carpitella
Director



John Gollan
Director



Fiona Mahon
Company Secretary

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA za rok končiaci k 31. decembru 2020

Poznámka	Pripísateľné držiteľom vlastného imania spoločnosti								
	Základné imanie	Emisné ážio	Kapitáová rezerva	Rezerva na zlúčenie	Rezerva na prepočítanie cudzej meny	Oceňovacie rozdiely	Majetková rezerva	Nerozdelený zisk	Celkom
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Zostatok k 1. januáru 2019	10 532	1 962 747	826 688	23 478	(54 807)	4 333	(3 018)	6 470 000	9 239 953
Celkový úplný výsledok hospodárenia:									
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-	-	1 116 113	1 116 113
Ostatný úplný výsledok hospodárenia, bez dane:									
Precenenie záväzkov (majetku) zo stanovených požítokov	14	-	-	-	-	-	-	(30 430)	(30 430)
Kurzové rozdiely za prevádzky v zahraničí		-	-	-	6 395	-	-	-	6 395
Čistá strata zo 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
Transakcie s vlastními účtované priamo do vlastného imania									
Zvýšenie/zníženie vlastného imania vyplývajúce zo zlúčenia	37	-	-	(21 258)	-	-	-	-	(21 258)
Platby formou akcií na základe podielov	30	-	-	-	-	-	5 844	-	5 844
Celkové vklady vlastníkov a rozdeľovania vlastníkom		-	-	(21 258)	-	-	5 844	-	(15 414)
Zostatok k 31. decembru 2019		10 532	1 962 747	826 688	2 220	(52 392)	15 583	7 555 683	10 323 887
Zostatok k 1. januáru 2020		10 532	1 962 747	826 688	2 220	(52 392)	15 583	7 555 683	10 323 887
Celkový úplný výsledok hospodárenia:									
Zisk za účtovné obdobie		-	-	-	-	-	-	443 096	443 096
Ostatný úplný výsledok hospodárenia, bez dane:									
Precenenie záväzkov (majetku) zo stanovených požítokov	14, 25	-	-	-	-	-	-	(26 357)	(26 357)
Kurzové rozdiely za prevádzky v zahraničí		-	-	-	(48 537)	-	-	-	(48 537)
Čistá strata zo zaistenia čistých investícií do prevádzok v zahraničí		-	-	-	13 354	-	-	-	13 354
Oceňovacie rozdiely (finančný majetok FVOCI)		-	-	-	-	12 632	-	-	12 632
Celkový ostatný úplný výsledok hospodárenia		-	-	-	(35 183)	12 632	-	(26 357)	(48 908)
Celkový úplný výsledok hospodárenia		-	-	-	(35 183)	12 632	-	416 739	394 188
Transakcie s vlastními účtované priamo do vlastného imania									
Platby formou akcií na základe podielov	30	-	-	-	-	-	(3 570)	-	(3 570)
Celkové vklady vlastníkov a rozdeľovania vlastníkom		-	-	-	-	-	(3 570)	-	(3 570)
Zostatok k 31. decembru 2020		10 532	1 962 747	826 688	2 220	(87 575)	28 215	7 972 422	10 714 505

Spríevodné poznámky uvedené na stranách 21 až 100 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

za rok končiaci k 31. decembru 2020

		31. december 2020	31. december 2019*
	Poznámka	USD '000	USD '000
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk po zdanení		443 096	1 116 113
<i>Upravený o:</i>			
Zálohy na daň z príjmu	13	32 594	197 079
Odpisy a amortizácia	12	59 643	57 604
Čisté zníženie hodnoty straty/(získov) z úverov a pohľadávok	21	426 494	(55 006)
Uvoľnená rezerva a ďalšie pohyby počas roka	27	5 861	14 022
Spotrebovaná rezerva počas roka	27	(3 519)	(9 783)
Náklady súvisiace s platbami formou akcií na základe podielov	30	(3 570)	5 844
Náklady súvisiace s pôžitkami po ukončení zamestnania	14	(29 914)	(34 777)
Čistý úrokový príjem	3	(390 610)	(529 488)
Čistý zisk z investičných cenných papierov	18	(21 902)	(28 418)
Zmena v obchodovateľných aktívach	16, 22	391 535	(119 705)
Zmena v aktívach z derivátových finančných nástrojov	17, 22	(8 015 525)	(1 733 565)
Zmena v úveroch a pohľadávkach voči bankám (viac ako 3 mesiace)	15, 19	739 091	(346 742)
Zmena v úveroch a pohľadávkach voči klientom	19, 21	(1 036 347)	1 724 210
Zmena v ostatných aktívach	20	(1 124 460)	827 615
Zmena vo vkladoch prijatých od bánk	22	(1 368 610)	879 732
Zmena v zostatkoch vkladov klientov	22	5 168 229	2 857 366
Zmena v záväzkoch z derivátových finančných nástrojov	17, 22	8 002 638	1 742 295
Zmena v ostatných záväzkoch	28	480 654	(594 764)
		<hr/> 3 755 378	<hr/> 5 969 632
Prijaté úroky	3	568 430	782 295
Vyplatené úroky	3	(177 820)	(252 807)
Zaplatená daň z príjmu		(103 664)	(156 177)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		<hr/> 4 042 324	<hr/> 6 342 943
Peňažné toky z investičných činností			
Nadobudnutie investičných cenných papierov		(462 330)	(2 892 242)
Vyradenie investičných cenných papierov		490 158	3 145 599
Nadobudnutie hmotného majetku	23	(28 141)	(11 074)
Výnosy z vyradenie hmotného majetku	23	2 331	380
Nadobudnutie nehmotného majetku	24	(24 342)	(21 454)
Náklady na nadobudnutie podniku		-	(27 400)
Výnosy z predaja ukončenej podnikateľskej činnosti	34	-	6 142
Čisté peňažné toky z investičných činností		<hr/> (22 324)	<hr/> 199 951
Peňažné toky z finančných činností			
Platba za lízingové záväzky	35	(5 388)	(18 137)
Úroky z lízingových záväzkov	35	(1)	(2)
Čisté peňažné toky (použitá na) finančné činnosti		<hr/> (5 389)	<hr/> (18 139)
Peňažné toky z ukončených činností			
Zmena v aktívach určených na predaj		-	624 148
Zmena v záväzkoch určených na predaj		-	(4 614 811)
Čisté peňažné toky z ukončených činností		<hr/> -	<hr/> (3 990 663)
Čistý náraz peňazí a peňažných ekvivalentov			
peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	15	31 519 195	28 952 529
Dopad z prepočtu cudzej meny a iné úpravy		(61 087)	32 574
Peňažné a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia	15	<hr/> 35 472 719	<hr/> 31 519 195

*Niektoré označenia pre porovnanie boli aktualizované iba na prezentačné účely.

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 prezenčná 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 2020 Patria sem:

- Dodatky k odkazom na koncepčný rámec v štandardoch IFRS
- Definícia podniku (dodatok k IFRS 3)
- Definícia materiálu (dodatky k IAS 1 a IAS 8)
- Koncesie na nájom v súvislosti s Covid 19 (dodatok k IFRS 16)

Vyššie uvedené zmenené a doplnené štandardy a interpretácie nemali významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti:

Vydané zásady, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

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

- Odkaz na koncepčný rámec (dodatok k IFRS 3)
- Nevýhodné zmluvy - Náklady na splnenie zmluvy (dodatok k IAS 37)
- IFRS 17 Poistné zmluvy
- Poplatky v „10-percentnom“ teste na ukončenie vykazovania finančných záväzkov (Dodatok k IFRS 9)
- Klasifikácia pasív ako krátkodobých alebo dlhodobých (dodatok k IAS 1)

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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

V súčasnosti sa posudzuje nasledujúci zmenený štandard a interpretácia z hľadiska dopadu na účtovnú závierku spoločnosti:

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

LIBOR sa v súčasnosti používa ako referenčná úroková sadzba pre stanovenie ceny alebo hodnoty širokej škály finančných produktov. Citi a teda aj spoločnosť v súčasnosti uskutočňuje globálny program riadenia a implementácie LIBOR, ktorý je zameraný, okrem iného, na identifikáciu a riešenie dopadov prechodu na LIBOR na klientov Citi, prevádzkové kapacity a právne a finančné zmluvy. Tento program funguje globálne v rámci všetkých obchodov a oddelení. Citi, a teda aj spoločnosť, tiež naďalej pokračuje v monitorovaní vývoja a v rámci tohto procesu spolupracuje s regulačnými orgánmi, orgánmi finančného účtovníctva a inými subjektmi v záležitostiach prechodu od sadzby LIBOR a vykonáva monitoring. Popri tom Citi, a teda aj spoločnosť, investovala do svojich systémov a infraštruktúry, pretože aktivity klientov sa odklonili od sadzby LIBOR k alternatívnym referenčným sadzbám. Citi tiež pokračovala v identifikácii svojich expozícií v súvislosti s prechodom LIBOR, vrátane existujúcich finančných nástrojov, ktoré neobsahujú zmluvné ustanovenia, ktoré primerane uvažujú o prerušení referenčných sadzieb a vyžadovali by si ďalšie rokovania s protistranami. Citi tiež začala zmierňovať svoje expozície voči prechodu LIBOR, okrem iného aj použitím alternatívnych referenčných sadzieb pre určité novo vydané finančné nástroje a produkty.

V septembri 2019 IASB vydala 1. fázu svojej reakcie na reformu IBOR, ktorou boli dodatky k IAS 39 a IFRS 9, ktoré sa zaoberajú otázkami účtovania hedgingu vzniknutého pred prechodom na novú reformu referenčnej sadzby. Pretože Spoločnosť vo svojich individuálnych účtovných závierkach neuplatňuje účtovanie hedgingu odkazujúce na LIBOR, tieto dodatky na spoločnosť nemali vplyv. Dňa 27. augusta 2020 IASB vydala zmeny a doplnenia fázy 2, ktoré sa zaoberajú otázkami prechodu a následného nahradenia, vrátane širších otázok než je účtovanie hedgingu, napr. úpravami finančných aktív a záväzkov. Tieto zmeny a doplnenia sú účinné na obdobie roku začínajúceho sa 1. januára 2021 alebo neskôr, avšak skoršia aplikácia je povolená.

Spoločnosť neplánuje prijať tieto zmeny a doplnky skôr ako v roku 2021.

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 prísľubmi 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

e) Čisté výnosy z poplatkov a provízií (pokračovanie)

Uhradené výdavky súvisiace s týmito transakciami sa zaznamenávajú ako výnosy a sú zahrnuté v rámci poplatkov za investičné bankovníctvo. 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.

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 zmienok 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 vyказuje 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.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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.

i) Finančný majetok a záväzky

Klasifikácia a oceňovanie

Posúdenie obchodného modelu

Obchodný model spoločnosti sa určuje na úrovni, ktorá odrzkadľuje, 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:

- ako je výkonnosť obchodného modelu a finančného majetku, ktorý sa týmto obchodným modelom riadi, vyhodnocovaná a predkladaná kľúčovým vedúcim zamestnancom spoločnosti;
- 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
- ako sú odmeňovaní obchodní manažéri (napríklad, či je ich odmena viazaná na reálnu hodnotu spravovaného majetku alebo na inkasované zmluvné peňažné toky); a
- 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 konkrétného 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 volatilitate 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 splňajú 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.

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).

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

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.

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 2019 a k 31. decembru 2020:

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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

i) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Klasifikácia a oceňovanie (pokračovanie)

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 2019 a k 31. decembru 2020:

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, politik 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 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 zníži účtovný nesúlad; alebo
- zmluva obsahuje jeden alebo viac vložených derivátov.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

i) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Klasifikácia a oceňovanie (pokračovanie)

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

- Zmeny reálnej hodnoty súvisiace s vlastným úverovým rizikom spoločnosti sa vykazujú v OCI;
- 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.

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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

i) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Klasifikácia a oceňovanie (pokračovanie)

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.

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 prísluby 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 príslubov, 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;
- 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:

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)

- 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 zlyhaní, 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 oceňujú 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.

Meranie ECL

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

- *Nečerpané úverové prísľuby*: ako súčasná hodnota rozdielu medzi zmluvnými peňažnými tokmi splatnými spoločnosti, ak dôjde k čerpaniu prísľubu, 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.

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 diskretnú udalosť. Namiesto toho to mohol byť kombinovaný účinok niekoľkých udalostí, ktorý spôsobil úverové znehodnotenie finančného majetku.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

j) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

Model zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát (pokračovanie)

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 vládnych 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 menej sofistikovaným postupom, ktorý je vhodný a primeraný vzhľadom na úroveň subjektu a úroveň portfólia.

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)

Ku každému dátumu vykazovania CEP hodnotí, či sa kreditné riziko finančného nástroja od prvotného vykázania významne zvýšilo. Pri tomto hodnotení CEP posudzuje zvýšenie rizika zlyhania (v relatívnom aj absolútnom vyjadrení) počas predpokladanej doby životnosti finančného aktíva. Významnosť zmeny kreditného rizika závisí od rizika zlyhania pri prvotnom rozpoznaní. To znamená, že pri danej zmene v absolútnych hodnotách bude riziko vzniku zlyhania významnejšie pre finančný nástroj s nižším počiatočným rizikom zlyhania v porovnaní s tým, ktoré má vyššie počiatočné riziko zlyhania.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

j) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

Model zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát (pokračovanie)

Významné zvýšenie úverového rizika (SICR) (pokračovanie)

Určenie, či sa kreditné riziko finančného nástroja od počiatočného vykázania významne zvýšilo, je založené na multifaktorovom a holistickom prístupe, ktorý zahŕňa kvantitatívne aj kvalitatívne informácie a analýzy. To, či je konkrétny faktor relevantný a jeho dôležitosť v porovnaní s inými faktormi, bude závisieť od typu a relevantných charakteristík finančného nástroja, dlžníka, ako aj od geografického regiónu.

Cieľom posúdenia je zistiť, či pri expozícii došlo k významnému zvýšeniu kreditného rizika, porovnaním:

- pravdepodobnosť zlyhania (PD) k dátumu vykazovania počas zostávajúcej doby životnosti so
- zostávajúcou dobou životnosti PD pre tento časový bod, ktorá bola odhadnutá v čase počiatočného vykázania expozície (prípadne upravená o zmeny v očakávaniach týkajúcich sa predčasného splatenia).

Spoločnosť používa tri kritériá na určenie, či došlo k významnému zvýšeniu kreditného rizika:

- kvantitatívny test založený na pohybe v PD;
- kvalitatívne ukazovatele; a
- poistka 30 dní po splatnosti s vyvrátiteľnou domnienkou, ak existujú odôvodnené a podporné informácie preukazujúce, že kreditné riziko sa od prvotného vykázania nezvýšilo

Zisťovanie, či sa úverové riziko významne zvýšilo

Všeobecným ukazovateľom, že úverové riziko konkrétnej expozície sa od prvého uznania významne zvýšilo je, ak na základe kvantitatívneho modelovania spoločnosti:

- došlo k zvýšeniu životnosti PD medzi vznikom a dátumom vykazovania o viac ako 20 bazických bodov pri vzniku,
- došlo k zvýšeniu životnosti PD medzi vznikom a dátumom vykazovania o viac ako štandardné znehodnotenie normálneho rozdelenia pre životnosť PD pri vzniku.

O významné zvýšenie úverového rizika môže ísť aj vtedy, ak k prvotnému vykázaniu rizika došlo na základe kvalitatívnych faktorov spojených s procesmi riadenia úverového rizika spoločnosti, ktoré sa inak nemusia úplne odraziť v jej kvantitatívnej analýze. Bude to tak v prípade expozícií, ktoré spĺňajú určité kritériá vyššieho rizika, ako napríklad zaradenie na watchlist alebo nevykonanie klasifikácie na účely regulačného výkazníctva. Takéto kvalitatívne faktory sú založené na odbornom posúdení a relevantných historických skúsenostiach.

Spoločnosť identifikuje kľúčové faktory, ktoré stoja za zmenami v úverovom riziku pre portfóliá. Významné zvýšenie kreditného rizika sa všeobecne hodnotí na základe odhadu PD a posúdenia kvalitatívnych faktorov, z ktorých každý je navrhnutý tak, aby odrážal výhľadové informácie, na základe jednotlivých nástrojov, ako je opísané vyššie. Ak však spoločnosť včas identifikuje kľúčový faktor, ktorý sa pri individuálnom hodnotení nezohľadňuje, potom sa vyhodnocuje, či existujú primerané a podporné informácie, ktoré umožnia vykonať ďalšie spoločné hodnotenie vo vzťahu ku všetkým alebo niektorým portfóliám. To môže viesť k záveru spoločnosti, že segment alebo časť portfólia prešla významným zvýšením kreditného rizika.

Kritériá „spätného zastavenia“ 30 dní po dátume splatnosti predpokladajú vyvrátiteľnú domnienku, že kreditné riziko sa výrazne zvýšilo, ak sú platby podľa zmluvy viac ako 30 dní po dátume splatnosti. Túto domnienku možno vyvrátiť, iba ak existujú odôvodnené a podporné informácie preukazujúce, že kreditné riziko sa od prvotného vykázania nezvýšilo. Kritérium 30 dní po splatnosti je skôr poistkou ako primárnym stimulom presunu expozícií z 1. stupňa do 2. stupňa. Expozície sa presunú späť do 1. stupňa, keď už nespĺňajú kritériá na významné zvýšenie kreditného rizika a keď sú splnené všetky kritériá na nápravu pre riadenie kreditného rizika. Kritériá spätného zastavenia po 30 dňoch sa vzťahujú iba na expozície v 1. a 2. stupni.

Rozhodnutie vedenia sa môže použiť na výstupy modelu, ak sú v súlade s cieľom identifikácie významného zvýšenia kreditného rizika.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

j) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

Model zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát (pokračovanie)

Významné zvýšenie úverového rizika (SICR) (pokračovanie)

Ak existujú dôkazy, že kreditné riziko v porovnaní s prvotným vykázaním už nie je významne zvýšené, potom sa opravná položka k strate nástroja vráti k oceneniu na 12-mesačnú ECL.

Spoločnosť monitoruje účinnosť kritérií použitých na identifikáciu významného zvýšenia kreditného rizika pravidelnými kontrolami, aby potvrdila, že:

- kritériá sú schopné identifikovať významné zvýšenia kreditného rizika pred zlyhaním expozície;
- kritériá nie sú v súlade s okamihom, keď sa majetok stane splatným o 30 dní; - priemerný čas medzi identifikáciou významného zvýšenia kreditného rizika a zlyhaním sa javí ako primeraný;
- expozície sa všeobecne neprenášajú priamo z 12-mesačného merania ECL na úverovo znehodnotenú; a
- pri prevodoch medzi 12-mesačným PD (1. štádium) a doživotným PD (2. štádium) nedochádza k neoprávnenej volatilitate opravných položiek.

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 znehodnotenú.

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 vykázaním 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 a stupňom 2 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.

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 vykázaním 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

j) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

Model zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát (pokračovanie)

Definícia zlyhania podľa stupňa 3

Definícia zlyhania zodpovedá definícii 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 ktorúkoľvek 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).

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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

j) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

Model zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát (pokračovanie)

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. 21 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.

l) Lízingy

Lízingy sa 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.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

l) Lízingy (pokračovanie)

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 počiatkové 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.

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 lízingy aktív s nízkou hodnotou sa vykazujú rovnomerne ako náklad vo výkaze ziskov a strát. Krátkodobé lízingy sú lízingy 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.

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 sadziieb) a ak je dostatočne 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.

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

m) Hmotný majetok (pokračovanie)

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.

n) Nehmotný majetok

Goodwill

Nadobudnutý goodwill predstavuje rozdiel, o ktorý nadobúdacía 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

p) Daň 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.

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 poisťno-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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

s) Zamestnanecké pôžitky (pokračovanie)

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 minulé 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.

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

Záväzky 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.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

t) Odmeny viazané na kapitál (pokračovanie)

Obdobie nároku	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%

Zamestnanci, ktorí splnia určité kritériá týkajúce sa veku a počtu odpracovaných rokov (zamestnanci s nárokom na odchod do dôchodku), môžu ukončiť aktívny zamestnanecký pomer a mať i naďalej nárok na odmeny pod podmienkou, že dodržia určené ustanovenia týkajúce sa zákazu konkurencie. Náklady odmien viazaných na kapitál sa účtujú počas trvania požadovanej doby zamestnania. V prípade 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.

u) Účtovanie štátnych dotácií

V závislosti od ich povahy sa granty uvádzajú ako súčasť zisku alebo straty v položke „Ostatné výnosy“; alebo alternatívne sú odpočítané pri vykazovaní súvisiacich výdavkov.

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“.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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.

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. 21 – „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. 30 „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. 14 „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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

2. Použitie predpokladov a odhadov (pokračovanie)

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. 22 „Finančný majetok a záväzky – Postup oceňovania položiek úrovne 3 hierarchie reálnej hodnoty“.

Úpravy ocenenia trhu

Zúčtovacou jednotkou finančného nástroja je spravidla individuálny finančný nástroj. Spoločnosť uplatňuje úpravy trhového ocenenia, ktoré sú konzistentné s účtovnou jednotkou, ktorá nezahŕňa úpravy z dôvodu veľkosti pozície spoločnosti, okrem nasledujúcich prípadov. IFRS 13 povoľuje výnimku, a to prostredníctvom voľby účtovných zásad, pri meraní reálnej hodnoty portfólia finančných aktív a finančných záväzkov na základe čistej otvorenej rizikovej pozície, ak sú splnené určité kritériá. Citi sa rozhodla oceniť určité portfólia finančných nástrojov, ktoré spĺňajú tieto kritériá, napríklad deriváty, na základe čistej otvorenej rizikovej pozície. Spoločnosť uplatňuje úpravy ocenenia trhu vrátane úprav zohľadňujúcich veľkosť čistej otvorenej rizikovej pozície v súlade s predpokladmi účastníkov 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 rizikovou 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“)

Úpravy ocenenia úverov (CVA) a úpravy ocenenia financovania (FVA) sa uplatňujú na príslušnú populáciu mimoburzových derivátových nástrojov, pri ktorých sa vyžaduje odhadnúť skutočnú hodnotu, aby sa zohľadnilo kreditné riziko protistrany, vlastné kreditné riziko a riziko termínovaného financovania. To v zásade zahŕňa deriváty so základným ocenením (napr. diskontované pomocou jednodňového indexovaného swapu (OIS)), ktoré vyžadujú úpravu o tieto vplyvy, ako napríklad nezabezpečené úrokové swapy. CVA predstavuje úpravu na úrovni portfólia, ktorej cieľom je zohľadniť rizikovú prémie spojenú s rizikom nesplnenia zmluvy protistranou (aktíva) alebo Citi (pasíva).

FVA zohľadňujú trhovú rizikovú prémie financovania, ktorá je prítomná v nezabezpečenej časti portfólia derivátov a v určitých portfóliách derivátov zabezpečených kolaterálom, ktoré neobsahujú štandardné prílohy k úverovej podpore (CSA), napríklad ak CSA neumožňuje opätovné použitie prijatého kolaterálu. Metodika Citi týkajúca sa FVA využíva existujúcu metodiku CVA na odhad profilu expozície pri financovaní. Pri výpočte tohto profilu expozície sa zohľadňujú dohody o kolateráloch, ktorých podmienky neumožňujú spoločnosti opätovne použiť prijatý kolaterál, vrátane prípadov, keď protistrany poskytujú kolaterály tretím stranám.

Metodológia CVA, ktorú používa Citi, sa skladá z dvoch krokov.

V 1. kroku sa najprv sa pre každú protistranu určí profil expozície 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 a zdroje financovania, 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 a nezabezpečeného financovania. 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 a FVA.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

2. Použitie predpokladov a odhadov (pokračovanie)

V 2. kroku – pre CVA, 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.

Pre FVA sa na očakávanú budúcu požiadavku na financovanie uplatňuje termínová štruktúra budúcich rozpätí likvidity.

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 priebehu podnikania. Navyše, 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). Úpravy ocenenia vlastného dlhu sa vykazujú v prípade záväzkov Citi, pre ktoré bola zvolená možnosť reálnej hodnoty s použitím kreditných rozpätí Citi pozorovaných na trhu dlhopisov. Skutočná hodnota záväzkov, pre ktoré bola zvolená možnosť ocenenia skutočnou hodnotou (iných ako neregresných dlhov a podobných záväzkov), je okrem iných premenných ovplyvnená zúžením alebo rozšírením úverových rozpätí spoločnosti.

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 2020 spoločnosť vykázala stratu z CVA/FVA/DVA približne vo výške 11,6 mil. USD (2019: strata vo výške 7,1 mil. USD).

3. Čistý úrokový výnos

	2020	2019
	USD '000	USD '000
Úrokový výnos		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	17 613	35 293
Úvery a pohľadávky voči bankám	56 938	154 051
Úvery a pohľadávky voči klientom	331 022	444 676
Investičné cenné papiere	69 477	67 300
Ostatné úrokové výnosy	93 410	80 975
	568 430	782 295
Úrokové náklady		
Vklady prijaté od bánk	(62 967)	(103 180)
Vklady klientov	(36 381)	(73 549)
Ostatné úrokové náklady	(78 472)	(76 078)
	(177 820)	(252 807)
Čistý úrokový výnos	390 610	529 488

Súčasťou úrokových výnosov je suma v celkovej výške 13 mil. USD (2019: 2 mil. USD) prijatá zo znehodnotených úverov.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

4. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	2020 USD '000	2019 USD '000
Výnosy z poplatkov a provízií		
Investičné bankovníctvo	16 717	26 645
Odmeny za sprostredkovanie	154 946	193 562
Úschova a fiduciárne transakcie	337 317	278 793
Platobné služby	362 171	355 324
Záväzková provízia	157 139	176 626
Kreditná a banková karta	34 388	78 768
Poplatky spojené s vkladom	86 256	106 960
Ostatné	<u>19 288</u>	<u>51 814</u>
	<u>1 168 222</u>	<u>1 268 492</u>
Náklady na poplatky a provízie		
Zúčtovanie a vyrovnanie	(105 927)	(133 053)
Úschova	(56 991)	(37 144)
Iné	<u>(35 616)</u>	<u>(36 875)</u>
	<u>(198 534)</u>	<u>(207 072)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	<u>969 688</u>	<u>1 061 420</u>

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 2020 vo výške 35,8 mil. USD (2019: 44,5 mil. USD).

5. Čisté výnosy z obchodovania

	2020 USD '000	2019 USD '000
Deriváty	185 656	255 409
Dlhové cenné papiere	47 918	19 929
Úvery a pohľadávky	22 120	76 975
	<u>255 694</u>	<u>352 313</u>

6. Čisté investičné výnosy

	2020 USD '000	2019 USD '000
Čistý zisk z investičných cenných papierov ocenených FVOCI	44 158	34 931
Majetkové cenné papiere	38 474	38 755
	<u>82 632</u>	<u>73 686</u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

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

	2020	2019
	USD '000	USD '000
Finančné nástroje	12 284	(10 673)
	<u>12 284</u>	<u>(10 673)</u>

8. Ostatné prevádzkové výnosy

	2020	2019
	USD '000	USD '000
Vnútroskupinové náhrady	502 538	465 295
	<u>502 538</u>	<u>465 295</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.

9. Odmena audítora

	2020	2019
	USD '000	USD '000
Odmena za audit	693	770
Iné uistenia	347	412
Služby daňového poradenstva	-	145
Iné neauditorské služby	2	2
	<u>1 042</u>	<u>1 329</u>

Dodatočné odmeny vyplatené za služby ostatným členským firmám KPMG mimo Írska tvoria odmeny za miestne auditorské služby vo výške 1,3 mil. USD (2019: 1,3 mil. USD) (z toho 1 mil. USD (2019: 1 mil. USD) pre pobočky, ktoré sa podieľali na štatutárnom audite spoločnosti), odmeny za iné uistenia vo výške 0,3 mil. USD (2019: 0,3 mil. USD), poplatky za služby daňového poradenstva vo výške nula mil. USD (2019: nula mil. USD) a poplatky za iné neauditorské služby vo výške 0,04 mil. USD (2019: 0,02 mil. USD).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

10. Mzdové náklady

Priemerný počet zamestnancov spoločnosti v účtovnom období bol 10 238 (2019: 9 446). Z toho priamych zamestnancov na plný úväzok bolo 10 071 a priamych zamestnancov na čiastočný úväzok bolo 168. Priemerný počet osôb zamestnaných v pokračujúcich prevádzkach spoločnosti počas účtovného obdobia bol 10 238 (2019: 9 392).

Nasledujúca tabuľka ukazuje priemerný počet zamestnancov v členení podľa funkčného zaradenia v rokoch 2020 a 2019.

	2020	2019
Korporátne a investičné bankovníctvo	560	522
Retailové bankovníctvo	349	402
Podnikové funkcie	3 619	2 927
Funkcie nezávislej kontroly	519	356
Všetky ostatné	5 191	5 239
Celkový počet zamestnancov	<u>10 238</u>	<u>9 446</u>

Položka „všetky ostatné“ primárne zahŕňa prevádzkových a technologických zamestnancov v servisných centrách spoločnosti (Company's Solution Centres - CSC).

	2020 USD '000	2019 USD '000
Mzdy a platy	640 037	577 592
Náklady na sociálne zabezpečenie	119 992	104 394
Náklady na platby na základe podielov	15 578	15 599
Dôchodky a požitky vyplatené po odchode do dôchodku	16 276	33 067
Náklady na reštrukturalizáciu	9 655	13 635
Celkové mzdové náklady	<u>801 538</u>	<u>744 287</u>

Spoločnosť prevádzkuje vo svojich pobočkách 20 (2019: 20) programov so stanovenými príspevkami. Okrem toho spoločnosť prevádzkuje aj 13 (2019: 13) programov so stanovenými požitkami. Príspevky do týchto programov predstavovali v roku 2020 spolu 16 mil. USD (2019: 33 mil. USD). Podrobnejšie informácie sú uvedené v poznámke č. 14.

11. Odmeny členov predstavenstva

	2020 USD '000	2019 USD '000
Za kvalifikované služby	3 221	3 669
Do dlhodobých motivačných programov		1 658
Dôchodkové programy		
- Program so stanovenými príspevkami	115	105
	<u>3 336</u>	<u>5 432</u>

K 31. decembru 2020 sa účtovali dôchodkové požitky v prospech troch členov predstavenstva (2019: v prospech štyroch).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

12. Ostatné náklady

	2020 USD '000	2019 USD '000
Výskum a vývoj	7 085	6 482
Odpisy	35 755	35 517
Amortizácia	23 888	22 087
Komunikácia a technológie	127 111	149 056
Dodávateľia	35 996	41 114
Odvody a regulačné poplatky	65 892	60 851
Priestory	22 237	25 203
DPH	34 717	25 284
Cestovanie a zábava	3 706	12 262
Ostatné administratívne náklady	89 868	72 460
	<u>446 255</u>	<u>450 316</u>

13. Daň z príjmu z bežnej činnosti

a) Analýza daňovej povinnosti za účtovné obdobie:

	2020 USD '000	2019 USD '000
Splatná daňová povinnosť:		
DPPO za účtovné obdobie	(98 095)	(160 967)
Úprava v súvislosti s DPPO za predchádzajúce roky	34 193	-
Odložená daňová povinnosť:		
Odložená daňová povinnosť bežného roka	31 308	(36 112)
Celkové náklady na daň z príjmu	<u>(32 594)</u>	<u>(197 079)</u>
- z toho pokračujúce činnosti	(32 594)	(197 079)

b) Zosúladenie efektívnej sadzby dane:

	2020 USD '000	2019 USD '000
Zisk pred zdanením z pokračujúcich činností	475 690	1 317 769
(Strata) pred zdanením z ukončených činností	-	(4 577)
Celkový zisk pred zdanením	<u>475 690</u>	<u>1 313 192</u>
Daň z príjmov podľa írskej sadzby DPPO vo výške 12,5 %	<u>(59 461)</u>	<u>(164 721)</u>
Vplyvy:		
Dane zaplatené v zahraničí	(32 482)	6 098
Úprava odložených daní	25 156	(36 112)
Úprava splatnej dane z predchádzajúcich období	34 193	(2 344)
Celkové náklady na daň z príjmu	<u>(32 594)</u>	<u>(197 079)</u>
- z toho pokračujúce činnosti	(32 594)	(197 079)

Komparatívne údaje odloženej dane z predchádzajúceho roka a úpravy z predchádzajúceho roka boli predstavované tak, aby boli konzistentné so zverejnením v bežnom roku.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Závazky z dôchodkových programov

V prípade svojich európskych pobočiek sa spoločnosť podieľa na miestnych programoch so stanovenými požitkami a so stanovenými príspevkami. V niektorých európskych štátoch zamestnávateľa 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 2020 predstavovali príspevky zamestnávateľa do programov so stanovenými požitkami 13 mil. USD (2019: 14 mil. USD). Spoločnosť očakáva, že v roku 2021 zaplatí príspevky vo výške približne 16 mil. USD. Závazky zo stanovených požitkov zahŕňajú platby súčasným zamestnancom, bývalým zamestnancom a súčasným dôchodcom. Vážený priemer trvania týchto záväzkov je 18,3 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 2020 a 2019 zahŕňali nasledovné:

Sumy vykázané na výkaze o finančnej situácii sú určené takto:

	31. december 2020 USD '000	31. december 2019 USD '000
Súčasná hodnota financovaných záväzkov zo stanovených požitkov	(649 639)	(559 935)
Súčasná hodnota nefinancovaných záväzkov zo stanovených požitkov	(17 579)	(15 431)
Celkový záväzok z definovaných požitkov	(667 218)	(575 366)
Reálna hodnota majetku programu	385 757	330 131
Čistý záväzok vykázaný vo výkaze o finančnej situácii (pozn. č. 28)	(279 461)	(245 235)
Pohľadávka z odloženej dane (pozn. č. 25)	33 203	30 534
Čisté dôchodkové záväzky	(246 258)	(214 701)

Nekrytý deficit je priebežne kontrolovaný predstavenstvom.

Analýza nákladov pre výkaz ziskov a strát je nasledovná:

	31. december 2020 USD '000	31. december 2019 USD '000
Prevádzkové náklady:		
Náklady súčasných služieb	4 609	4 250
Administratívne náklady	1 903	1 001
Náklady na minulé služby (vrátane krátenia)	(15 836)	-
Náklady na financovanie:		
Úrokové náklady na záväzky zo stanovených požitkov	6 310	9 614
Úrokové výnosy plynúce z majetku programu	(3755)	(5 646)
Náklady vykázané vo výkaze ziskov a strát z toho priraditeľné ukončeným činnostiam	(6 769)	9 219
Náklady vykázané vo výkaze ziskov a strát na pokračujúce činnosti	-	-
	(6 769)	9 219

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Závazky dôchodkových programov (pokračovanie)

Zmeny súčasnej hodnoty záväzkov zo stanovených požitkov za účtovné obdobie:

	2020 USD '000	2019 USD '000
Počiatkové záväzky zo stanovených požitkov	(575 366)	(521 540)
Úpravy výmenného kurzu	(55 459)	9 575
Náklady súčasných služieb	(4 609)	(4 250)
Úrokové náklady na záväzky zo stanovených požitkov	(6 310)	(9 614)
(Strata)/zisk z precenenia spôsobená zmenami vo finančných predpokladoch	(55 928)	(65 189)
(Strata)/zisk z precenenia spôsobená zmenami v demografických predpokladoch	846	(910)
(Strata)/zisk z precenenia spôsobená zmenami v záväzkoch	(2 550)	(1 071)
Príspevky od účastníkov programov	(35)	(34)
Čisté vyplatené požitky	16 926	18 220
Náklady na minulé služby (vrátane obmedzení)	15 926	-
Čisté zvýšenie záväzkov z akvizícií	(569)	(553)
	<u>(667 218)</u>	<u>(575 366)</u>

Zmeny súčasnej hodnoty majetku programu za účtovné obdobie:

	2020 USD '000	2019 USD '000
Počiatková reálna hodnota majetku programu	330 131	302 646
Úpravy výmenného kurzu	32 019	(5 555)
Úrokové výnosy plynúce z majetku programu	3 755	5 646
Výnosy/(strata) plynúce z majetku programu bez úrokových výnosov	27 718	32 393
Príspevky zamestnávateľa	12 640	14 188
Príspevky účastníkov	35	34
Čisté vyplatené požitky	(16 926)	(18 220)
Vzniknuté administratívne náklady	(1 903)	(1 001)
Čisté zvýšenie majetku z akvizícií	288	-
Záverečná reálna hodnota majetku programu	<u>387 757</u>	<u>330 131</u>

Skutočná návratnosť majetku programu je nasledovná:

	2020 USD '000	2019 USD '000
Úrokové výnosy plynúce z majetku programu	3 755	5 656
Výnosy/(strata) plynúce z majetku programu bez úrokových výnosov	27 718	32 393
Celkové výnosy/(strata) plynúce z majetku programu	<u>31 473</u>	<u>38 039</u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Závazky dôchodkových programov (pokračovanie)

Úrokové výnosy plynúce z majetku programu sú stanovené použitím predpokladu diskontnej sadzby. V roku 2020 došlo k nárastu hodnoty majetku, ktoré viedlo k zisku z precenenia vo výške 28 mil. USD (2019: 32 mil. USD).

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

	2020	2019
	USD '000	USD '000
(Strata)/zisk z precenenia záväzkov programu		
(Strata)/zisk z precenenia spôsobená zmenami vo finančných predpokladoch	(55 928)	(65 189)
(Strata)/zisk z precenenia spôsobená zmenami v demografických predpokladoch	846	(910)
(Strata)/zisk z precenenia spôsobená zmenami v záväzkoch	(2 550)	(1 071)
Celková (strata)/zisk z precenenia záväzkov programu	(57 632)	(67 170)
Zisk/(strata) z precenenia majetku programu	27 718	32 393
(Strata)/zisk z precenenia záväzku/majetku zo stanovených požitkov	<u>(29 914)</u>	<u>(34 777)</u>

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 22,2 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.

	2020	2019
Diskontná sadzba pre ocenenie záväzkov programu	0,60%	1,10%
Budúci rast miezd	3,00%	2,70%
Miera zvyšovania vyplácaných dôchodkov	1,50%	1,50%
Predpokladaná miera inflácie	1,40%	1,50%

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Závazky dôchodkových programov (pokračovanie)

Reálna hodnota majetku programu:

	USD '000			
	2020		2019	
	Celková reálna hodnota	Z toho nekótovaná na aktívnom trhu	Celková reálna hodnota	Z toho nekótovaná na aktívnom trhu
Akcie	117 086	-	96 969	-
Nehnutelnosti	166	-	171	-
Štátne dlhopisy	116 940	-	87 027	-
Podnikové dlhopisy	115 231	-	115 898	-
Iné	38 334	4 870	30 066	3 932
Celková reálna hodnota majetku	<u>387 757</u>	<u>4 870</u>	<u>330 131</u>	<u>3 932</u>

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:

	31. december 2020 USD '000	31. december 2019 USD '000
Vplyv zníženia predpokladanej diskontnej sadzby na záväzky o 1 %	(136 390)	(117 308)
Vplyv zvýšenia predpokladanej diskontnej sadzby na záväzky o 1 %	110 996	97 151
Vplyv zvýšenia miery rastu dôchodkov na záväzky o 1 %	(45 060)	(38 283)
Vplyv zníženia miery rastu dôchodkov na záväzky o 1 %	36 088	31 344
Vplyv zvýšenia miery rastu miezd na záväzky o 1 %	(10 351)	(10 517)
Vplyv zníženia miery rastu miezd na záväzky o 1 %	9 654	10 038
Vplyv predĺženia očakávanej dĺžky života o jeden rok na záväzky	(23 702)	(19 509)

Budúce pôžitky, ktorých výplata sa očakáva z dôchodkových programov sú nasledovné:

	2020 USD '000	2021 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2024 USD '000	2025-2029 USD '000
Očakávané platby pôžitkov	16 422	16 622	17 975	18 422	19 677	105 934

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

15. Poznámky k výkazu o peňažných tokoch

a) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

	31. december 2020 USD '000	31. december 2019 USD '000
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	17 627 202	16 643 717
Iné vklady splatné na požiadanie	2 340 655	2 690 683
Očakávaná úverová strata	(113)	(85)
Peniaze a peňažné ekvivalenty	19 967 744	19 334 315
Úvery a pohľadávky voči bankám so splatnosťou kratšou ako 3 mesiace	15 504 975	12 184 880
	<u>35 472 719</u>	<u>31 519 195</u>

b) Očakávaná úverová strata – Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

Expozícia	Stupeň 1	
	2020 USD '000	2019 USD '000
Nesplatená expozícia k 1. januáru	19 334 400	17 003 281
Nový vzniknutý alebo kúpený majetok	7 568 178	4 688 401
Majetok odúčtovaný alebo splatný	(6 934 721)	(2 357 282)
K 31. decembru	<u>19 967 857</u>	<u>19 334 400</u>

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

Očakávané úverové straty

	Stupeň 1	
	2020 USD '000	2019 USD '000
Očakávaná úverová strata podľa IFRS 9 k 1. januáru	85	47
Očakávaná úverová strata z nového vzniknutého alebo kúpeného majetku	85	49
Expozícia odúčtovaná alebo splatná	(57)	(11)
K 31. decembru	<u>113</u>	<u>85</u>

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. 19.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

16. Obchodovateľné aktíva

	31. december 2020 USD '000	31. december 2019 USD '000
Štátne dlhopisy	269 861	673 837
Podnikové dlhopisy	12 455	38 735
Úvery	447 341	408 620
	<u>729 657</u>	<u>1 121 192</u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Derivátové finančné nástroje

	31. december 2020			31. december 2019		
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	Reálna hodnota	
		Majetok	Záväzky		Majetok	Záväzky
USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Deriváty určené na obchodovanie	712 286 599	11 234 165	11 247 882	240 406 369	3 218 885	3 245 244
Deriváty určené na riadenie rizík	184 065	2 344	-	168 510	2 099	-
Celkom	712 470 664	11 236 509	11 247 882	240 574 879	3 220 984	3 245 244
Deriváty určené na obchodovanie						
Devízové deriváty	523 201 273	6 554 512	6 566 905	150 445 495	1 665 751	1 678 722
- OTC	523 201 273	6 554 512	6 566 905	150 445 495	1 665 751	1 678 722
- Organizovaný trh	-	-	-	-	-	-
Úrokové deriváty	185 020 001	4 577 341	4 579 621	88 832 482	1 538 321	1 543 387
- OTC	185 020 001	4 577 341	4 579 621	88 832 482	1 538 321	1 543 387
- Organizovaný trh	-	-	-	-	-	-
Deriváty vlastného imania	979 296	7 921	7 766	428 593	1 838	1 838
- OTC	979 296	7 921	7 766	428 593	1 838	1 838
- Organizovaný trh	-	-	-	-	-	-
Úverové deriváty	3 079 059	90 446	91 109	682 467	11 749	20 080
Komoditné deriváty	6 970	3 945	2 481	17 333	1 226	1 216
Iné	-	-	-	-	-	-
Celkom	<u>712 286 599</u>	<u>11 234 165</u>	<u>11 247 882</u>	<u>240 406 369</u>	<u>3 218 885</u>	<u>3 245 244</u>

Podrobnejšie informácie o tom, ako spoločnosť využíva derivátové finančné nástroje v rámci stratégií a postupov riadenia rizík, nájdete v poznámke č. 21 - „Riadenie rizík“.

	31. december 2020			31. december 2019		
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	Reálna hodnota	
		Majetok	Záväzky		Majetok	Záväzky
USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Deriváty určené na riadenie rizík						
<i>Druh nástroja:</i>						
Devízový derivát	184 065	2 344	-	168 510	2 099	-
Celkom	<u>184 065</u>	<u>2 344</u>	<u>≡</u>	<u>168 510</u>	<u>2 099</u>	<u>≡</u>

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 vykazujú v oceňovacích rozdieloch a po vyradení investícií sa uvedú vo výkaze ziskov a strát.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Investičné cenné papiere

	31 December 2020 \$ 000	31 December 2019 \$ 000
FVOCI investment securities		
Government bonds	3,689,935	3,262,724
Corporate bonds	-	460,028
Total	<u>3,689,935</u>	<u>3,722,752</u>
FVTPL investment securities		
Equity securities	153,332	109,869
Total investment securities	<u>3,843,267</u>	<u>3,832,621</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	
	2020 USD '000	2019 USD '000
Nesplatená expozícia k 1. januáru	3 722 752	3 984 946
Nový vzniknutý alebo kúpený majetok	457 341	2 892 242
Majetok odúčtovaný alebo splatný	(490 158)	(3 128 291)
Úpravy výmenného kurzu a ďalšie pohyby	-	(26 145)
K 31. decembru	<u>3 689 935</u>	<u>3 722 752</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	
	2020 USD '000	2019 USD '000
Očakávaná úverová strata podľa IFRS 9 k 1. januáru	1 715	1 272
Očakávaná úverová strata z nového vzniknutého alebo kúpeného majetku	4 685	1 303
Expozícia odúčtovaná alebo splatná	(98)	(798)
Úpravy výmenného kurzu a ďalšie pohyby	-	-
K 31. decembru	<u>6 302</u>	<u>1 715</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

19. 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 2020	31. december 2019
	USD '000	USD '000
Úvery a pohľadávky voči bankám ocenené amortizovanou hodnotou		
Hrubá expozícia	16 415 189	13 834 185
Očakávaná úverová strata	(10 638)	(2 183)
	<u>16 404 551</u>	<u>13 832 002</u>
Úvery a pohľadávky voči klientom ocenené amortizovanou hodnotou		
Verejná správa	472 437	241 010
Korporácie	16 191 489	15 409 373
Retailoví klienti	1 280 666	1 238 721
Očakávaná úverová strata	(393 245)	(40 767)
	<u>17 551 347</u>	<u>16 848 337</u>
Úvery voči klientom držané v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	187 178	206 319
	<u>17 738 525</u>	<u>17 054 656</u>

Retailoví klienti súvisia s privátnym bankovníctvom.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

20. Ostatné aktíva

	31. december 2020 USD '000	31. december 2019 USD '000
Pohľadávky a preddavky	44 675	327 337
Vyrovnanie a zúčtovanie	118 175	118 147
Maržové pohľadávky	1 472 953	1 431 563
Obchodovanie so sekundárnymi úvermi	2 364 448	1 261 536
Iné zostatky	252 608	24 038
	<u>4 252 859</u>	<u>3 162 621</u>

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:

Expozícia	Stupeň 1	
	2020	2019
	USD '000	USD '000
Nesplatená expozícia k 1. januáru	3 162 621	3 977 463
Nový vzniknutý alebo kúpený majetok	4 145 454	2 957 845
Majetok odúčtovaný alebo splatný	(3 055 216)	(3 772 687)
K 31. decembru	<u>4 252 859</u>	<u>3 162 621</u>

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

V prípade ostatného majetku neboli vykázané žiadne ECL ani pohyby podľa IFRS 9 k 31. decembru 2020 ani k 31. decembru 2019.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Riadenie rizík

21.1 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 spoločnosti 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 spoločnosť identifikuje, meria, zmiernuje, monitoruje a vykazuje významné riziká. Tým je zabezpečená transparentnosť povinností a zodpovednosti za kľúčové procesy správy rizík, ktoré spoločnosť vykonáva.

Dohľad nad riadením rizika sa vykonáva tak, ako je popísané v časti Správa predstavenstva o správe a riadení spoločnosti, ktorá sa začína na strane 6.

Predstavenstvo nesie celkovú zodpovednosť za rizikovú stratégiu spoločnosti, vrátane limitov ochoty riskovať (rizikového apetítu). Výbor pre riziká (*po anglicky: Board Risk Committee - BRC*) je podvýborom predstavenstva a koná v rámci pôsobnosti schválenej predstavenstvom. BRC zodpovedá za vykonávanie dohľadu a poradenstva predstavenstvu ohľadom aktuálneho rizika spoločnosti a budúcej stratégie rizika. BRC sleduje trendy v oblasti rizika a kontroluje úroveň zdrojov a schopností potrebných na zabezpečenie splnenia štandardov riadenia. BRC dohliada na nezávislé riadenie rizík a radí predstavenstvu v záležitostiach týkajúcich sa rizika.

V poslednom štvrtroku 2020 predstavenstvo schválilo revidovanú štruktúru riadenia rizík, v rámci ktorej sa Výbor pre úverové riziko (*po anglicky: Credit Risk Committee*) a Podvýbor pre trhové riziká (*po anglicky: Market Risk Sub Committee*) začlenili do nového Výboru pre riadenie rizík (*po anglicky: Risk Management Committee*) a Výbor pre operačné riziká (*po anglicky: Operational Risk Committee*) sa začlenil do nového Výboru pre riadenie a kontrolu obchodných rizík (*po anglicky: Business Risk and Control Committee*). Tieto nové výbory budú plne funkčné od roku 2021.

Tri úrovne ochrany

Rámec riadenia rizík spoločnosti vychádza z modelu „troch úrovní ochrany“, v rámci ktorého každá úroveň plní konkrétne úlohy a povinnosti tak, aby ich plnenie bolo odčlenené od ich kontroly. Tieto tri úrovne ochrany 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 a nezávislého oddelenia Compliance stanovujú štandardy, ktorými sa jednotlivé obchody a oddelenia musia riadiť pri riadení 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.

Nezávislé riadenie rizík

Nezávislé riadenie rizík CEP vystupuje ako silný nezávislý partner pri podpore efektívneho riadenia všetkých rizík, ktorým je spoločnosť vystavená v súlade s rizikovým apetítom spoločnosti.

Nezávislé riadenie rizík spoločnosti je nezávislým oddelením v rámci právnej konštrukcie CEP. Vedúci riadenia rizík (*Chief Risk Officer - CRO*) CEP je podriadený priamo Citi EMEA CRO a CEP CEO. CRO má častý, priamy a nezávislý prístup k predstavenstvu a BRC. Nezávislé riadenie rizika spoločnosti má podľa potreby príslušné zastúpenie vo všetkých riadiacich výboroch CEP a iných fórach pre správu. CRO podáva priebežne správy o rizikovom profile banky BRC a predstavenstvu.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Riadenie rizík (pokračovanie)

21.1 Poslanie riadenia rizík, jeho organizácia a správa (pokračovanie)

Cieľom spoločnosti je zabezpečiť, aby mali zamestnanci nezávislého riadenia rizík príslušné odborné znalosti, postavenie, autoritu a nezávislosť a aby boli oprávnení prijímať rozhodnutia a posúvať problémy na vyšší stupeň vedenia.

Rámec riadenia rizík podniku

Spoločnosť má zavedené komplexné a zdokumentované rámce a politiky riadenia rizík, ktorých úlohou je podpora riadenia a významných rizík identifikovaných pre svoje činnosti a na zabezpečenie zodpovednosti prostredníctvom svojho modelu troch úrovní ochrany.

Rámec riadenia rizík podniku v spoločnosti je zastrešujúcim rámcom, ktorý je založený na spoľahlivých zásadách riadnej správy a riadenia rizík a na usmerneniach vydaných regulačnými orgánmi. Rámec načrtáva štruktúru riadenia rizík v CEP, základné procesy riadenia banky a úlohy a zodpovednosti.

Formalizovanými rámcami riadenia rizík podľa druhu závažnosti rizika sa zjednocujú procesy a postupy spojené s riadením rizika v spoločnosti. Účelom týchto rizikových rámcov je jasne stanoviť:

- zásady správneho riadenia rizík pre každý typ závažného rizika;
- jasné línie autority a zodpovednosti za riziká vrátane úloh a členstva v riadiacich výboroch a výboroch pre riziká, so zodpovednosťou za monitorovanie dodržiavania rámcov a politik;
- spôsob riadenia rizika v rámci troch stupňov ochrany,
- podporu politik a procesov.

Ochota riskovať (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 spoločnosti.

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

Základný proces riadenia rizík

Na riadenie, meranie a aktívne zmiernovanie rizík, ktoré spoločnosť podstupuje sú zavedené príslušné procesy a nástroje. Nezávislé riadenie rizík zaisťuje, že kľúčové riziká sú identifikované, riadené, hlásené a efektívne monitorované prostredníctvom nasledujúcich procesov:

- proces identifikácie a hodnotenia podstatného rizika, ktorý identifikuje a hodnotí rizikové expozície, koncentrácie a pozície, tak kvantitatívne, ako aj kvalitatívne, ktoré sú identifikované ako najvýznamnejšie riziká pre spoločnosť, ako aj spôsob, akým sa tieto riziká monitorujú a zmiernujú,
- posúdenie a spochybnenie trojročného strategického plánu spoločnosti a každoročné predkladanie správy predstavenstvu o výsledku tohto spochybnenia,
- oprávnenie predstavenstva každoročne kontrolovať a schvaľovať vyhlásenie o ochote spoločnosti podstupovať riziká (rizikovom apetíte), v ktorom je uvedená miera rizika, ktoré je predstavenstvo pripravené tolerovať pri uskutočňovaní svojej stratégie,
- prijatie postupov upravujúcich normy, limity rizika a procesy dodržiavania postupov,
- stresové testovanie a zabezpečenie vhodných šokov a modelov na hodnotenie významných rizík spoločnosti,
- dokumentácia ročného plánu rizika schváleného predstavenstvom, ktorá načrtáva kľúčové ciele, ktoré podporujú a zlepšujú riadenie rizík. Pokrok oproti plánu je sledovaný a priebežne hlásený BRC; a
- sieť pobočiek spoločnosti a ich hierarchické prepojenie, prostredníctvom ktorého sa zabezpečuje, že všetky pobočky fungujú v súlade s rámcom riadenia rizík spoločnosti.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Riadenie rizík (pokračovanie)

21.1 Poslanie riadenia rizík, jeho organizácia a správa (pokračovanie)

Stresové testovanie

V CEP je stresové testovanie integrované do procesov riadenia rizík CEP a slúži ako podpora pre obchodné rozhodnutia a procesy, vrátane strategických rozhodnutí.

Program stresového testovania:

- podporuje stresové testovanie zdola nahor a zhora nadol vrátane reverzného stresového testovania,
- je flexibilnou platformou, ktorá umožňuje modelovanie širokej škály záťažových testov naprieč obchodnými líniami a typmi rizika,
- podľa potreby čerpá údaje z celej organizácie, a
- umožňuje intervenciu, vďaka ktorej sa v ňom upravia predpoklady.

Analýza citlivosti podľa potreby podporuje nepretržité monitorovanie rizika rizikovými tímami. Vykonáva sa v pravidelných intervaloch v závislosti od interných a regulačných požiadaviek.

CEP využíva analýzy scenárov, ktoré sú dynamické aj výhľadové. Scenáre majú primeraný vplyv na všetky významné typy rizika a rizikové faktory a špecifické zraniteľnosti relevantné pre CEP. CEP využíva reverzné stresové testovanie na hodnotenie zraniteľností svojho obchodného modelu, ktoré je vhodné, vzhľadom na povahu, veľkosť a zložitosť jeho podnikania a rizík, ktorým CEP čelí.

Monitorovanie a vykazovanie rizík

Nezávislé riadenie rizík CEP priebežne monitoruje rizikové prostredie, čo umožňuje tvorbu komplexných reportov, ktoré umožňujú, aby vedenie, príslušné výbory a predstavenstvo mohli primerane vyhodnotiť a pochopiť kľúčové riziká, ktorým CEP čelí:

- podrobné správy o rizikovej expozícii, ktoré pokrývajú všetky významné riziká sa zasielajú BRC a predstavenstvu na každé ich zasadnutie,
- transparentné a dôkladné správy o expozíciách a koncentráciách podľa rizikových oblastí sa zasielajú výborom pre riziká, a
- mesačné dodržiavanie správ CEP RAS sa zasiela vedeniu, aby sa zabezpečilo, že podstupovanie rizika CEP zostane v súlade s limitmi stanovenými predstavenstvom CEP.

CEP používa globálny systém podávania správ o rizikách Citi na sledovanie kreditného a trhového rizika. CEP využíva na monitorovanie operačného rizika systémy aj procesy, ktorých výstup je konsolidovaný a poskytuje profil operačného rizika.

21.2 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Riadenie rizík (pokračovanie)

21.2 Úverové riziko (pokračovanie)

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 pravidliach 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.

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Riadenie rizík (pokračovanie)

21.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Začlenenie výhľadových informácií

Spoločnosť začleňuje výhľadové informácie do hodnotenia, či sa kreditné riziko nástroja významne zvýšilo od jeho prvotného rozpoznania a merania ECL. Sformulované sú tri ekonomické scenáre: základný - ústredný scenár, ktorý bol vypracovaný interne na základe predpovede vypracovanej na základe konsenzu, a dva menej pravdepodobné scenáre, jeden pozitívny a druhý negatívny.

Základný scenár je v súlade s informáciami, ktoré spoločnosť používa na iné účely, ako napr. strategické plánovanie a rozpočtovanie.

Scenáre pripravuje tím pre ekonomické prognózy (Economic Forecast Team) a medzi externé informácie, ktoré sa posudzujú patria ekonomické údaje a predpovede zverejnené vládami a menovými orgánmi v krajinách, kde spoločnosť pôsobí, nadnárodnými organizáciami ako OECD a Medzinárodný menový fond, a vybrané sektorové informácie zo súkromného sektora a akademické prognózy.

Spoločnosť pravidelne vykonáva záťažové testovanie extrémnejších šokov, čo jej umožňuje kalibrovať nastavenie svojich reprezentatívnych pozitívnych a negatívnych scenárov. Minimálne raz ročne sa pri navrhovaní scenárov vykonáva komplexná kontrola zložená z odborníkov, ktorá radí vrcholovému manažmentu.

Pri vývoji predpovedných modelov IFRS 9 sa identifikujú kľúčové faktory, ako sú kreditné riziko a úverové straty založené na charakteristikách sektora, produktu a územia každého finančného nástroja a pomocou analýzy historických údajov sa odhaľujú vzťahy medzi identifikovanými makroekonomickými faktormi a úverovým rizikom a úverovými stratami. Medzi kľúčové faktory patria rast HDP, miera nezamestnanosti, akciové indexy a ceny komodít. Citi posudzuje každú ekonomickú hybnú silu na kreditné riziko počas prognózovaného obdobia, po ktorom nasleduje návrat k dlhodobému ekonomickému priemeru.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené hlavné makroekonomické predpoklady HDP a nezamestnanosti použité v základnom scenári vývoja a poklesu v trojročnom predpovedanom období pre tri najväčšie geografické oblasti CEP podľa úverovej expozície.

Krajina	Makroekonomická premenná	Optimistický			Základný			Pesimistický		
		2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
#1 Francúzsko	HDP	7,13	4,06	2,72	6,37	3,52	2,35	5,63	3,00	2,05
	Nezamestnanosť	9,47	8,55	7,98	9,65	8,95	8,55	9,84	9,36	9,13
#2 Nemecko	HDP	3,79	2,90	2,08	2,75	2,22	1,66	1,90	1,57	1,25
	Nezamestnanosť	5,84	5,12	4,79	5,95	5,38	5,18	6,08	5,64	5,57
#3 Španielsko	HDP	7,50	4,17	2,91	6,25	3,12	2,14	5,26	2,20	1,40
	Nezamestnanosť	16,48	13,84	12,00	17,28	15,53	14,40	17,96	16,96	16,50

Predpoklady predstavujú absolútnu percentuálnu mieru nezamestnanosti a medziročnú percentuálnu zmenu HDP.

Scenáre sa obnovujú štvrťročne, aby obsahovali aktuálne údaje a odrážali zmeny vo výhľade. Vzhľadom na rozsah obchodnej činnosti Citi majú štvrťročné scenáre vypracované na výpočet ECL globálny charakter a sú koncipované tak, aby odrážali vplyv významných ekonomických udalostí, ako sú Brexit a Covid 19. Vážená pravdepodobnosť použitá pri meraní ECL sa tiež hodnotí štvrťročne a sú uvedené nižšie za aktuálny a predchádzajúci koniec roka.

Scenár	k 31. decembru 2020			k 31. decembru 2019		
	Optimistický	Základný	Pesimistický	Optimistický	Základný	Pesimistický
Váha pravdepodobnosti	24,38%	50,81%	24,81%	18,84%	59,66%	21,50%

Po uplatnení vyššie uvedenej váhy model vyprodukoval kombinované ECL vo výške 231 miliónov dolárov. Uvažovalo sa o prekrytí modelu, ktorého podrobnosti sú uvedené na strane 64.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Riadenie rizík (pokračovanie)

21.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Citlivosť ECL na budúce ekonomické podmienky a odhad prekrytia modelu

Odhad ECL je citlivý na úsudky a predpoklady týkajúce sa formulácie výhľadových scenárov a toho, ako sú tieto scenáre začlenené do výpočtov.

Okrem makroekonomických premenných je odhad IFRS 9 ECL citlivý na mnoho ďalších faktorov zahrnutých do jeho výpočtu, vrátane faktorov, ako sú kreditná kvalita, produkt, sektor, geografická distribúcia, kolaterál a doba splatnosti. Úverová kvalita a tenorové charakteristiky portfólia CEP majú osobitný význam pri znižovaní úrovne citlivosti ECL. K 31. decembru 2020 bolo viac ako 95% portfólia v 1. stupni. Okrem toho 61% z celkového portfólia má splatnosť jeden rok alebo menej, preto je hodnota PD použitá pri výpočte ECL vážená tak, že predstavuje jeden rok alebo menej.

Výpočet IFRS9 obsahuje tri pravdepodobnostne vážené scenáre na vytvorenie kombinovanej opravnej položky. V nasledujúcej tabuľke je uvedená individuálna opravná položka pre každý scenár (základná, optimistická a pesimistická) vypočítaná pomocou profilu stupňa na konci roka.

	31. decembru 2020		
	Optimistická	Základná	Pesimistická
	USD '000	USD '000	USD '000
Opravná položka k stratám	195 757	226 219	266 712

Vzhľadom na jedinečnú povahu podmienok vzniknutých v dôsledku Covid 19 a na obmedzenia modelu IFRS 9 spôsobené nedostupnosťou podobných historických údajov a často sa meniacim nadehľadajúcim horizontom, v procese koncoročného odhadu ECL sa uplatnil úsudok vedenia, podľa ktorého sa odhadlo, že na prekrytie modelu sa ku koncoročnej produkcii modelovanej podľa IFRS 9 pridá 231 miliónov dolárov tak, ako je uvedené na strane 63.

S cieľom zabezpečiť, aby sa v procese koncoročného odhadu ECL zachytili bezprecedentné udalosti roku 2020 a pomôcť manažmentu urobiť informovaný odhad, zväzili sme niekoľko kľúčových faktorov, ktoré proces odhadu ECL úplne nezachytili:

- zvýšená úroveň ekonomickej nestability, ktorá vyplýva z krajín, ktoré opakovane zavádzajú a ukončujú lockdown, neistota ohľadom dostupnosti vakcín a ich účinnosti voči novým kmeňom,
- oneskorená povaha dostupnosti ekonomických údajov, v kombinácii s vysokou úrovňou ekonomickej volatility môže viesť k tomu, že novo vytvorené výhľadové scenáre budú rýchlo zastarané,
- vládne opatrenia podpory zahŕňali poskytovanie náhrad za mzdy zamestnancov s prekážkami v práci, zákonné moratóriá na pôžičky, vládou garantované pôžičky a priame granty. Tieto podpory pôsobili na zníženie alebo oddialenie dopadu pandémie na ekonomiky, ale viedli tiež k výraznému zvýšeniu úrovne štátneho dlhu. Očakáva sa, že povaha šoku z programu Covid 19 a prebiehajúce politické reakcie povedú k predĺženiu očakávanej doby zotavenia oproti tomu ako uvádzal pôvodný model.

S cieľom kvantifikovať niektoré z týchto obáv a pomôcť vedeniu pri dimenzovaní prekrytia založeného na úsudku sa vytvorilo viacero citlivostí modelu, ktorý obsahuje prísnejší scenár a úpravu váženého scenára. Táto analýza citlivosti priniesla rozsah odhadov ECL od 456 miliónov do 540 miliónov dolárov, čo bolo podstatne nad pôvodným modelovaným výstupom podľa IFRS 9. Po náležitom posúdení a vnútornej výzve sa prijalo rozhodnutie o prekrytí modelu vo výške 276 miliónov USD, čo malo za následok, že celkové rezervy boli v hornom rozmedzí odhadov vypracovaných v rámci analýzy citlivosti. Vo svetle bezprecedentných udalostí roku 2020, dlhodobých dopadov týchto udalostí a načasovania a rozsahu hospodárskeho oživenia, ktoré zostáva neisté sa vedenie domnieva, že toto množstvo prekrytia je primerané a zabezpečí, aby odhadované rezervy odrážali výhľad do budúcnosti podľa ekonomickej analýzy k 31. decembru 2020.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Riadenie rizík (pokračovanie)

21.2 Úverové riziko (pokračovanie)

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:

Na súvahe:	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
Peniaze a peňažné ekvivalenty	19 967 744	-	-	-	19 967 744	19 334 315	-	-	-	19 334 315
Aktíva na obchodovanie	729 657	-	-	-	729 657	1 121 192	-	-	-	1 121 192
Derivátové finančné nástroje	14 204 720	(2 968 211)	(1 301 614)	-	11 236 509	4 183 702	(962 718)	(454 552)	-	3 220 984
Investičné cenné papiere	3 843 267	-	-	-	3 843 267	3 832 621	-	-	-	3 832 621
Úvery a pohľadávky voči bankám	16 404 551	-	-	(12 263 767)	4 140 784	13 832 002	-	(85 584)	(9 032 092)	4 714 326
Úvery a pohľadávky voči klientom	17 738 525	-	-	(1 083 196)	16 655 329	17 054 656	-	-	(1 919 186)	15 135 470
Ostatné aktíva	4 252 859	-	-	-	4 252 859	3 162 621	-	-	-	3 162 621
	77 141 323	(2 968 211)	(1 301 614)	(13 346 963)	60 826 149	62 521 109	(962 718)	(540 136)	(10 951 278)	50 521 529
Mimo súvahy:										
Akreditív	17 064 374	-	-	-	17 064 374	15 945 698	-	-	-	15 945 698
Nečerpané úverové prísľuby	28 943 765	-	-	-	28 943 765	24 952 658	-	-	-	24 952 658
Ostatné prísľuby a záruky	1 009 116	-	-	-	1 009 116	1 029 380	-	-	-	1 029 380
	47 017 255	-	-	-	47 017 255	41 927 736	-	-	-	41 927 736

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 štvrtročne 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Riadenie rizík (pokračovanie)

21.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Riziková expozícia

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	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Nesplatená expozícia k 1. januáru	96 492 053	93 287 025	2 201 641	2 540 037	177 104	128 241	98 870 798	95 955 303
Nový vzniknutý alebo kúpený majetok	40 146 222	22 069 458	762 806	603 115	70 589	13 079	40 979 617	22 685 652
Majetok odúčtovaný alebo splatný	(29 504 442)	(18 961 246)	(778 946)	(742 657)	(100 033)	(113 680)	(30 383 421)	(19 817 583)
Presuny na stupeň 1	474 078	1 248 154	(389 154)	(1 246 057)	(84 924)	(2 097)	-	-
Presuny na stupeň 2	(1 555 250)	(1 213 704)	1 565 983	1 253 363	(10 733)	(39 659)	-	-
Presuny na stupeň 3	(626 949)	(75 791)	(41 418)	(145 009)	668 367	220 800	-	-
Zmeny v dôsledku úprav, ktoré nevedú k odúčtovaniu	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpísané sumy	(25 797)	(10 019)	(1 705)	(172)	(33 630)	(23 080)	(61 132)	(33 271)
Úpravy výmenného kurzu a ďalšie pohyby	(41 457)	148 176	(56 224)	(60 979)	(20 494)	(6 500)	(118 175)	80 697
K 31. decembru	105 358 458	96 492 053	3 262 983	2 201 641	666 246	177 104	109 287 687	98 870 798

ECL	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Celkom	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Nesplatená expozícia k 1. januáru	24 236	22 921	39 451	82 887	12 924	25 328	76 611	131 136
Nový vzniknutý alebo kúpený majetok	45 953	8 368	246 350	23 670	162 673	8 027	454 976	40 065
Majetok odúčtovaný alebo splatný	(8 240)	(46 541)	(9 664)	(17 387)	(2 011)	-19738	(19 915)	(83 666)
Presuny na stupeň 1	6 594	41 137	(6 118)	(41 136)	(476)	(1)	0	0
Presuny na stupeň 2	(2 164)	(1 265)	2 304	1 265	(140)	0	0	0
Presuny na stupeň 3	(636)	(134)	(2 202)	(9 600)	2 838	9 734	0	0
Zmeny v dôsledku úprav, ktoré nevedú k odúčtovaniu	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpísané sumy	0	(153)	0	0	0	(10 216)	0	(10 369)
Úpravy výmenného kurzu a ďalšie pohyby	(2 976)	(97)	(961)	(248)	(16)	(210)	(3 953)	(555)
K 31. decembru	62 767	24 236	269 160	39 451	175 792	12 924	507 719	76 611

„ECL pre nové aktíva, ktoré vznikli alebo boli kúpené“ predstavuje nárast ECL pre nevyrovnané expozície v konkrétnej etape na konci roka. "Presuny na stupne" v tabuľke ECL predstavujú ECL u príslušných dlžníkov ku koncu predchádzajúceho roka.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Riadenie rizík (pokračovanie)

21.2 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 2020 a 31. decembru 2019:

Výkaz ziskov a strát	IFRS 9 ECL							
	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Celkom	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Finančný majetok								
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(28)	(38)	-	-	-	-	(28)	(38)
Úvery a pohľadávky voči bankám	(4 053)	(793)	(4 402)	50	-	332	(8 455)	(411)
Úvery a pohľadávky voči klientom	(20 012)	(1 919)	(188 810)	16 023	(143 656)	14 224	(352 478)	28 328
Investičné cenné papiere	(4 587)	(443)	-	-	-	-	(4 587)	(443)
Ostatné aktíva	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkom - na súvahe	(28 680)	(3 193)	(193 212)	16 073	(143 656)	14 556	(365 548)	27 436
Mimo súvahy								
Akreditívy	(5 512)	1 646	(1 544)	12 406	150	(1 086)	(6 906)	12 966
Nečerpané úverové prísluby	(2 992)	208	(36 307)	14 957	(19 362)	(1 066)	(58 661)	14 099
Ostatné prísluby a záruky	7	24	-	-	-	-	7	24
Celkom - mimo súvahy	(8 497)	1 878	(37 851)	27 363	(19 212)	(2 152)	(65 560)	27 089
Splatenie už odpísaných súm							3 115	20 968
Odpisy							(61 970)	(34 668)
Celkové čisté úverové plnenia/(straty)							(489 963)	40 825
-z toho pokračujúce činnosti							(489 963)	40 843
-z toho ukončené činnosti							-	(17)

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

K 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019:

Výkaz o finančnej situácii	IFRS 9 ECL							
	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Celkom	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Finančný majetok								
Peniaze a peňažné ekvivalenty	113	85	-	-	-	-	113	85
Úvery a pohľadávky voči bankám	6 124	2 071	4 514	112	-	-	10 638	2 183
Úvery a pohľadávky voči klientom	31 468	11 456	207 659	18 849	154 118	10 462	393 245	40 767
Investičné cenné papiere	6 302	1 715	-	-	-	-	6 302	1 715
Ostatné aktíva	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkom - na súvahe	44 007	15 327	212 173	18 961	154 118	10 462	410 298	44 750
Mimo súvahy								
Akreditívy	9 551	4 039	14 781	13 237	1 246	1 396	25 578	18 672
Nečerpané úverové prísluby	9 178	4 832	42 206	7 253	20 428	1 066	71 812	13 151
Ostatné prísluby a záruky	31	38	-	-	-	-	31	38
Celkom - mimo súvahy	18 760	8 909	56 987	20 490	21 674	2 462	97 421	31 861
Celkom	62 767	24 236	269 160	39 451	175 792	12 924	507 719	76 611

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Riadenie rizík (pokračovanie)

21.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Úverová kvalita

Spoločnosť má vnútorný systém hodnotenia rizika, ktorý presne a spoľahlivo rozlišuje medzi stupňami kreditného rizika pre klasifikovateľne riadené expozície. Aby mohla spoločnosť rozlišovať medzi stupňami úverového rizika, musí byť schopná zmysluplne a dôsledne rozlišovať medzi úverovými expozíciami v dvoch dimenziách: i) riziko zlyhania - dlžníci sú zaradení do ratingových stupňov, ktoré približne odrážajú pravdepodobnosť zlyhania, a ii) ratingové stupne závažnosti straty (alebo odhady straty pri zlyhaní), ktoré približne zohľadňujú závažnosť straty, ktorá sa očakáva v prípade zlyhania počas hospodárskeho poklesu.

Hodnotenie rizika dlžníka (ORR) predstavuje pravdepodobnosť zlyhania dlžníka v časovom horizonte jedného roka. Hodnotenia rizika dlžníkov sa uskutočňuje na stupnici od 1 do 10 s podskupinami, kde „1“ je najkvalitnejšie riziko a „7“ je najhoršie pre dlžníkov, ktorí nie sú zlyhaní. Hodnotenie „8“ až „10“ sa priraduje dlžníkom, ktorí spĺňajú definíciu zlyhania: t. j. dlžník je buď 90 dní po lehote splatnosti v prípade významnej expozície, alebo spoločnosť usúdi, že je nepravdepodobné, aby bol dlžník v plnom rozsahu schopný splniť svoje úverové záväzky voči spoločnosti bez toho, aby bolo potrebné podniknúť kroky ako napr. uplatnenie zabezpečenia (ak sa poskytlo), uplatnenie záruky alebo inej formy podpory, príp. uplatnenie nároku voči poisťovateľovi.

Dlžníci, ktorým bola pridelená ORR 4 a lepšia, sa považujú za dlžníkov investičného stupňa, ktorí majú nízke riziko zlyhania na základe ich sily ich schopnosti plniť finančné záväzky.

ORR sa odvodzuje pomocou ratingovej metodiky. Metodika zohľadňuje kvalitatívne aj kvantitatívne vstupy a zohľadňuje aj odborné posúdenie rizika. Všetky ORR sa musia prehodnocovať minimálne každý rok a keď sa predpokladá, že nové informácie, by mohli mať významný vplyv na úverovú kvalitu dlžníka alebo jeho úverovú linku.

Nasledujúca tabuľka orientačne zobrazuje ako interné stupne kreditného rizika spoločnosti súvisia s PD a externými úverovými ratingami Standard & Poors.

Rizikový rating		Priemerná pravdepodobnosť zlyhania (%)	Externý rating
Rating 1 do 4-:	Investičný stupeň	0,00 - 0,34	AAA do BBB-
Rating 5+ do 6-:	Pod investičným stupňom	0,89 - 12,06	BB+ do CCC-
Rating 7+ do 7-:	Vyššie riziko	16,64 - 22,13	CCC+ do CCC-
Rating 8 do 10	Úverovo znehodnotený	Strata sa odhaduje na individuálnej báze	do SD/D

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Riadenie rizík (pokračovanie)

21.2 Úverové riziko (pokračovanie)

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

	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Celkom	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Úvery a pohľadávky voči bankám								
ocenené amortizovanou hodnotou								
Rating 1 do 4-:	15 479 261	13 032 985	24 879	10 000	-	-	15 504 140	13 042 985
Rating 5+ do 6-:	812 089	764 796	98 852	24 560	6	-	910 947	789 356
Rating 7+ do 7-:	90	1 455	12	389	-	-	102	1 844
Rating 8 do 10	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkom	16 291 440	13 799 236	123 743	34 949	6	-	16 415 189	13 834 185
Očakávaná úverová strata	(6 124)	(2 071)	(4 514)	(112)	-	-	(10 638)	(2 183)
Účtovná hodnota	16 285 316	13 797 165	119 229	34 837	6	-	16 404 551	13 832 002
Úvery a pohľadávky voči klientom								
ocenené amortizovanou hodnotou								
Rating 1 do 4-:	11 915 312	11 382 933	25 721	31 449	101 738	3 915	12 042 771	11 418 297
Rating 5+ do 6-:	4 062 690	4 650 178	317 340	190 996	11 044	90 055	4 391 074	4 931 229
Rating 7+ do 7-:	5 443	-	1 056 752	473 626	235 066	5 021	1 297 261	478 647
Rating 8 do 10	1 891	219	-	31 025	211 595	29 657	213 486	60 901
Celkom	15 985 336	16 033 330	1 399 813	727 096	559 443	128 648	17 944 592	16 889 074
Očakávaná úverová strata	(31 468)	(11 456)	(207 659)	(18 849)	(154 118)	(10 462)	(393 245)	(40 767)
Účtovná hodnota	15 953 868	16 021 874	1 192 154	708 247	405 325	118 186	17 551 347	16 848 307
Úvery ocenené reálnou hodnotou								
cez výsledok hospodárenia							187 178	206 319
Celkové úvery a pohľadávky voči klientom							17 738 525	17 054 626

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Riadenie rizík (pokračovanie)

21.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Úverová kvalita – obchodovateľné aktíva

Úverová kvalita finančného majetku spoločnosti sa zachováva dodržiavaním jej pravidiel pre poskytovanie úverov protistránám. 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 (FVTPL):

	Obchodovateľné úvery		Podnikové dlhopisy		Štátne dlhopisy		Celkom	
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
AAA až AA-	-	-	-	-	49 312	67 933	49 312	67 933
A+ až A-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nižší ako A-	381 931	253 493	-	-	220 549	605 904	602 480	859 397
Nehodnotený	65 410	155 128	12 455	38 734	-	-	77 865	193 862
Celkom	447 341	408 621	12 455	38 734	269 861	673 837	729 657	1 121 192

Úverová kvalita – investičné cenné papiere

	Štátne dlhopisy (FVOCI)		Podnikové dlhopisy (FVOCI)		Majetkové cenné papiere (FVOCI)		Celkom	
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
AAA až AA-	1 129 889	1 087 813	-	460 028	112 364	72 035	1 242 253	1 619 876
A+ až A-	49 036	-	-	-	-	-	49 036	-
Nižší ako A-	2 511 010	2 174 911	-	-	-	-	2 511 010	2 174 911
Nehodnotený	-	-	-	-	40 968	37 834	40 968	37 834
Celkom	3 689 935	3 262 724	-	460 028	153 332	109 869	3 843 267	3 832 621

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Riadenie rizík (pokračovanie)

21.2 Úverové riziko (pokračovanie)

Riziko koncentrácie

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

	31. december 2020	31. december 2019
	USD '000	USD '000
Ťažba a dobýjanie nerastných surovín	313 136	409 256
Priemyselná výroba	7 904 915	6 298 497
Dodávka elektriny, plynu, vody, pary a klimatizácia	632 695	544 616
Stavebníctvo	200 809	181 529
Veľkoobchod a maloobchod	2 401 985	2 021 121
Doprava a skladovanie	911 885	1 122 277
Ubytovacie a reštauračné služby	160 274	233 285
Informácie a komunikácia	2 129 667	2 149 451
Úverové a poisťovacie inštitúcie	27 725 724	25 029 801
Služby v oblasti nehnuteľností	506 041	697 463
Odborné, vedecké a technické činnosti	294 597	373 389
Administratívne a podporné služby	761 309	698 049
Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	4 467 250	3 341 876
Domácnosti/maloobchod	2 275 849	1 336 567
Iné služby	2 319 572	3 455 749
	<u>53 005 708</u>	<u>47 892 926</u>

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:

	31. december 2020	31. december 2019
	USD '000	USD '000
Stredná Európa	3 657 466	2 968 107
Západná Európa	44 884 357	40 094 964
Stredný východ/Afrika	1 484 251	1 771 856
Stredná/Južná Amerika	776 540	491 834
Severná Amerika	1 190 386	1 545 206
Ázia	1 012 708	1 020 959
	<u>53 005 708</u>	<u>47 892 926</u>

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Riadenie rizík (pokračovanie)

21.3 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 a 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
- Výkonný výbor
- Výbor pre aktíva a záväzky (ang. *Asset & Liability Committee*, „ALCO“)
- 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/produktach 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. Tím pre trhové riziká nepretržite monitoruje profil trhového rizika a podáva správy o expozíciách obchodovateľného portfólia a neobchodovateľného portfólia oproti dohodnutým limitom Podvýboru pre trhové riziko, Výboru pre aktíva a záväzky a Výboru pre riadenie rizík/predstavenstvu.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Riadenie rizík (pokračovanie)

21.3 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 štvrtrok na základe trhových údajov za tri roky.

Medzi kľúčové parametre na výpočet VaR patria:

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

Neobchodovateľné portfólio:

Hlavné koncepty merania, ktoré sa týka trhového rizika neobchodnej knihy 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.
- 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 (*Economic value of equity – EVE*): Čistá súčasná hodnota aktív znížená o súčasnú hodnotu záväzkov.
 - Citlivosť ekonomickej hodnoty (*Economic value of sensitivity – EVS*): 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 akruálne súvahové expozície.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Riadenie rizík (pokračovanie)

21.3 Trhové riziko (pokračovanie)

Riziková expozícia

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

	K 31. decembru 2020			K 31. decembru 2019		
	Účtovná hodnota	Obchodovateľné portfóliá	Neobchodovateľné portfóliá	Účtovná hodnota	Obchodovateľné portfóliá	Neobchodovateľné portfóliá
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Aktíva						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	19 967 744	-	19 967 744	19 334 315	-	19 334 315
Aktíva na obchodovanie	729 657	729 657	-	1 121 192	1 121 192	-
Derivátové finančné nástroje	11 236 509	11 236 509	-	3 220 984	3 220 984	-
Investičné cenné papiere	3 843 267	-	3 843 267	3 832 621	-	3 832 621
Úvery a pohľadávky voči bankám	16 404 551	-	16 404 551	13 832 002	-	13 832 002
Úvery a pohľadávky voči klientom	17 738 525	187 178	17 551 347	17 054 656	206 319	16 848 337
Ostatné aktíva	4 252 859	-	4 252 859	3 162 621	-	3 162 621
Celkové finančné aktíva	74 173 112	12 153 344	62 019 768	61 558 391	4 548 495	57 009 896
Záväzky						
Vklady prijaté bankou	13 812 225	-	13 812 225	15 180 835	-	15 180 835
Vklady klientov	33 198 315	-	33 198 315	28 030 086	-	28 030 086
Derivátové finančné nástroje	11 247 882	11 247 882	-	3 245 244	3 245 244	-
Ostatné záväzky	5 625 166	-	5 625 166	5 149 901	-	5 149 901
Celkové finančné záväzky	63 883 588	11 247 882	52 635 706	51 606 066	3 245 244	48 360 822

Riziko obchodného portfólia:

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

VaR	31. december 2020			31. december 2019		
	Nesplatená	USD '000	MAX	USD '000	MIN	PRIEMER
Portfólio VAR	3316	8292	2111	4035	2461	

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Riadenie rizík (pokračovanie)

21.3 Trhové riziko (pokračovanie)

Riziková expozícia

Riziko neobchodného portfólia

Úrokové riziko

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

Správa o úrokovej angažovanosti

	31. december 2020	31. december 2019
	12 mesiacov	12 mesiacov
	USD '000	USD '000
Vplyv na výkaz ziskov a strát	211 588	171 947
Celkom	211 588	171 947
Vplyv na vlastné imanie	(83 497)	(63 603)
Celkom	(83 497)	(63 603)

Menové riziko

Politikou spoločnosti je znižovať devízové riziko, ktoré môže vzniknúť pri bežnom podnikaní. Menné riziko v obchodnom portfóliu sa aktívne riadi každý deň a je zachytené v metrikách primárneho trhového rizika, vrátane VaR. Treasury tiež aktívne monitoruje devízové riziko, ktoré môže vzniknúť v rámci podnikania z neobchodných činností a zodpovedá za zabezpečenie primeraného riadenia expozícií.

Čistá expozícia v cudzej mene neobchodného portfólia dvoch hlavných mien vo vzťahu k americkému doláru je:

	31. december 2020		31. december 2019	
	EUR	CZK	EUR	CZK
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Čistá expozícia	(178 703)	(118 986)	(723 189)	1 146 534

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Riadenie rizík (pokračovanie)

21.4 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

21. Riadenie rizík (pokračovanie)

21.4 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	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Aktíva						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	19 967 744	19 334 315	-	-	19 967 744	19 334 315
Úvery a pohľadávky voči bankám	15 806 918	13 518 960	597 633	313 042	16 404 551	13 832 002
Úvery a pohľadávky voči klientom	12 531 473	11 148 101	5 207 052	5 906 555	17 738 525	17 054 656
Derivátové finančné nástroje	4 461 027	890 424	6 775 482	2 330 560	11 236 509	3 220 984
Aktíva na obchodovanie	50 945	223 146	678 712	898 046	729 657	1 121 192
Investičné cenné papiere	381 750	587 842	3 461 517	3 244 779	3 843 267	3 832 621
Ostatné aktíva	4 252 859	3 162 621	-	-	4 252 859	3 162 621
Celkové finančné aktíva	57 452 716	48 865 409	16 720 396	12 692 982	74 173 112	61 558 391
Záväzky						
Vklady prijaté od bánk	11 592 968	9 624 459	2 219 257	5 556 376	13 812 225	15 180 835
Vklady klientov	33 198 213	28 030 086	102	-	33 198 315	28 030 086
Derivátové finančné nástroje	4 449 270	910 486	6 798 612	2 334 758	11 247 882	3 245 244
Ostatné záväzky	5 625 166	5 149 901	-	-	5 625 166	5 149 901
Celkové finančné záväzky	54 865 617	43 714 932	9 017 971	7 891 134	63 883 588	51 606 066

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	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Záväzky								
Vklady prijaté od bánk	11 706 845	9 864 146	2 242 524	5 695 618	1 107	1 579	13 950 476	15 561 343
Vklady klientov	33 524 316	28 728 147	103	-	-	-	33 524 419	28 728 147
Derivátové finančné nástroje	4 492 975	933 161	2 305 489	746 349	4 567 792	1 647 581	11 366 256	3 327 091
Ostatné záväzky	5 680 421	5 278 154	-	-	-	-	5 680 421	5 278 154
Celkové nediskontované finančné záväzky	55 404 557	44 803 608	4 548 116	6 441 967	4 568 899	1 649 160	64 521 572	52 894 735

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Riadenie rizík (pokračovanie)

21.4 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	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Akreditívy	6 441 884	5 800 015	9 850 402	9 420 088	772 088	725 595	17 064 374	15 945 698
Nečerpané úverové prísľuby	7 016 128	4 120 396	21 336 846	20 041 065	590 790	791 197	28 943 764	24 952 658
ostatné prísľuby a záruky	308	7 890	895 941	1 021 490	112 867	-	1 009 116	1 029 380
Celkové prísľuby a záruky	13 458 320	9 928 301	32 083 189	30 482 643	1 475 745	1 516 792	47 017 255	41 927 736

Analýza zat'aznených a nezat'aznených aktív

Tabuľka obsahuje zat'aznené a nezat'aznené aktíva rozdelené podľa kategórií majetku.

Aktíva k 31. decembru	Zat'aznené		Nezat'aznené		Celkom	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 466	1 099	18 502	18 235	19 968	19 334
Nástroje vlastného imania	-	-	153	110	153	110
Investičné cenné papiere/Obchodovateľné dlhové nástroje	27	898	4 393	4 055	4 420	4 954
- z toho: kryté dlhopisy	-	-	-	-	-	-
- z toho: cenné papiere kryté aktívami	-	-	-	-	-	-
- z toho: od vládnych inštitúcií	27	550	3 939	3 429	3 966	3 979
- z toho: od finančných spoločností	-	3 483	31	111	31	3 594
- z toho: od nefinančných spoločností	-	-	2	10	2	10
Úvery a pohľadávky iné než úvery splatné na požiadanie	388	100	33 755	30 787	34 143	30 887
Ostatné aktíva	778	834	15 270	5 934	16 048	6 768
Medzisúčet aktív	2 659	2 931	72 073	59 121	74 732	62 053

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Riadenie rizík (pokračovanie)

21.5 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 poisťného rizika.

Riadenie prevádzkového rizika (Operational Risk Management - ORM), ktorý pôsobí v rámci druhej obrannej línie, proaktívne pomáha obchodným, prevádzkovým, technologickým a iným oddeleniam pri zvyšovaní účinnosti kontroly a riadenia prevádzkového rizika naprieč produktmi, obchodnými líniami a regiónmi. Prevádzkové riziká sa tiež posudzujú pri vývoji nových produktov a obchodných činností a pri navrhovaní, zmene alebo získavaní procesov prostredníctvom alternatívnych prostriedkov. Cieľom je udržať prevádzkové riziko na primeranej úrovni, s ohľadom na charakteristiky podnikania CEP, trhy, na ktorých pôsobí, kapitál, likviditu a konkurenčné, ekonomické a regulačné prostredie

Správa a riadenie

Spoločnosť má zavedený systém politík a pravidiel, ktoré umožňujú predvídať, zmiernovať 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

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 zmiernovať 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Riadenie rizík (pokračovanie)

21.6 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.

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 riziká pri predstavenstve

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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Riadenie rizik (pokračovanie)

21.7 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 subjektov

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

Meranie rizika

Zložky rizika medzi pridruženými subjektmi, t. j. úverové riziko a riziko likvidity sa merajú pomocou stanovených metodík.

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.

V decembri 2020 predstavenstvo schválilo rozšírenú definíciu rizika medzi pridruženými spoločnosťami, aby zahŕňala aj prevádzkové riziko (vrátane realizačného rizika) a pokryla riziká vyplývajúce zo závislosti od hlavných programov celej Citi, ktoré sa týkajú opatrení na nápravu, transformácie a strategického rozvoja.

21.8 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.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Riadenie rizík (pokračovanie)

21.7 Riadenie kapitálu (pokračovanie)

Regulačný kapitál (neauditované)

Neauditovaná regulačná kapitálová pozícia spoločnosti k 31. decembru 2020:

	31. december 2020 USD '000	31. december 2019 USD '000
Regulačný kapitál	9 592 497	8 868 459
Pomer kapitálu úrovne Tier 1	18,6%	19,8%

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

22. Finančný majetok a záväzky

Tabuľka zobrazuje celkový finančný majetok a záväzky držané k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019.

	31. december 2020	31. december 2019
	USD '000	USD '000
Derivátové finančné nástroje	11 236 509	3 220 984
Obchodovateľné aktíva	729 657	1 121 192
Investičné cenné papiere oceňované cez FVTPL	153 332	109 868
Úvery ocenené cez FVTPL	187 178	206 319
Celkový finančný majetok oceňovaný cez FVTPL	12 306 676	4 658 364
Investičné cenné papiere oceňované cez FVOCI	3 689 935	3 722 752
Celkový finančný majetok oceňovaný cez FVOCI	3 689 935	3 722 752
Peniaze a peňažné ekvivalenty	19 967 744	19 334 315
Úvery a pohľadávky voči bankám ocenené amortizovanou hodnotou	16 404 551	13 832 002
Úvery a pohľadávky voči klientom ocenené amortizovanou hodnotou	17 551 347	16 848 337
Ostatný finančný majetok	4 252 859	3 162 621
Celkový finančný majetok ocenený amortizovanou hodnotou	58 176 501	53 177 275
Celkový finančný majetok	74 173 112	61 558 391
	31. december 2020	31. december 2019
	USD '000	USD '000
Derivátové finančné nástroje	11 247 882	3 245 244
Finančné záväzky ocenené cez FVTPL	320 281	303 402
Celkové finančné záväzky ocenené reálnou hodnotou	11 568 163	3 548 646
Vklady prijaté od bánk	13 812 225	15 180 835
Vklady klientov	33 198 315	28 030 086
Ostatné záväzky a vydané dlhové cenné papiere	5 304 885	4 846 499
Celkové finančné záväzky ocenené amortizovanou hodnotou	52 315 425	48 057 420
Celkové finančné záväzky	63 883 588	51 606 065

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

22. 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.

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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

22. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Definícia reálnej hodnoty (pokračovanie)

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 portfóliá 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 porovnávania s cenami obchodníkov. Výber techník oceňovania a vstupov závisí od typu derivátu a povahy podkladového nástroja. Základnými technikami, ktoré sa používajú na oceňovanie týchto nástrojov, sú techniky bežne používané v odvetví, vrátane diskontovaných peňažných tokov, modelovania a numerických prístupov.

Ako vstupy sa môžu použiť výnosové krivky úrokových sadzieb, 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 prirážky 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

22. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Definícia 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, označované tiež 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, upraví sa o úverové rozpätie spoločnosti.

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

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

22. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Definícia reálnej hodnoty (pokračovanie)

	Reálna hodnota k 31. decembru 2020				Reálna hodnota k 31. decembru 2019			
	Úroveň 1 USD '000	Úroveň 2 USD '000	Úroveň 3 USD '000	Celkom USD '000	Úroveň 1 USD '000	Úroveň 2 USD '000	Úroveň 3 USD '000	Celkom USD '000
Finančný majetok								
Derivátové finančné nástroje	-	10 751 011	485 498	11 236 509	-	3 164 851	56 133	3 220 984
Obchodovateľné aktíva	-	645 367	84 290	729 657	-	1 005 626	115 566	1 121 192
Investičné cenné papiere	794 261	2 951 151	97 855	3 843 267	1 365 183	2 357 568	109 869	3 832 620
Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	-	187 178	-	187 178	-	206 319	-	206 319
Finančný majetok ocenený reálnou hodnotou	794 261	14 534 707	667 643	15 996 611	1 365 183	6 734 364	281 568	8 381 115
Finančné záväzky								
Derivátové finančné nástroje	-	10 761 190	486 692	11 247 882	-	3 187 575	57 669	3 245 244
Ostatné finančné záväzky držané na obchodovanie	-	320 281	-	320 281	503	302 899	-	303 402
Finančné záväzky ocenené reálnou hodnotou	-	11 081 471	486 692	11 568 163	503	3 490 474	57 669	3 548 646

Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia v celkovej výške 187 mil. USD (2019: 206 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 zaisťuje 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.

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 distribuujú vrcholovému manažmentu na finančnom oddelení, na oddelení riadenia rizík a v jednotlivých obchodných divíziách. 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

22. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Postup oceňovania položiek úrovne 3 hierarchie reálnej hodnoty (pokračovanie)

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 2020					31. december 2019				
	Derivátové finančné aktíva	Obchodovateľné aktíva	Investičné cenné papiere	Derivátové finančné záväzky	Celkom	Derivátové finančné aktíva	Obchodovateľné aktíva	Investičné cenné papiere	Derivátové finančné záväzky	Celkom
	USD '000	USD '000		USD '000	USD '000	USD '000	USD '000		USD '000	USD '000
Zostatok k 1. januáru	56 133	115 566	109 869	(57 669)	223 899	25 737	239 026	88 422	(25 737)	327 448
Nákupy	187 513	50 238	-	(187 513)	50 238	58 247	139 710	-	(59 776)	138 181
Emisie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Predaj	-	(88 407)	-	-	(88 407)	-	(275 693)	-	-	(275 693)
Vyrovnaná	(367)	-	-	431	64	(25 941)	-	-	25 941	-
Presun na úroveň 3	232 449	-	-	(232 706)	(257)	-	14 539	-	-	14 539
Presun z úrovne 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkové zisky / (straty)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- vo výsledku hospodárenia	9 770	6 893	(12 014)	(9 235)	(4 586)	(1 910)	(2 017)	21 447	1 903	19 423
- v ost. úpl. výsledku hospodárenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zostatok k 31. decembru	485 498	84 290	97 855	(486 692)	180 951	56 133	115 566	109 869	(57 669)	223 898

	2020					2019				
	Derivátové finančné aktíva	Obchodovateľné aktíva	Investičné cenné papiere	Derivátové finančné záväzky	Celkom	Derivátové finančné aktíva	Obchodovateľné aktíva	Investičné cenné papiere	Derivátové finančné záväzky	Celkom
	USD '000	USD '000		USD '000	USD '000	USD '000	USD '000		USD '000	USD '000
Úrokové výnosy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkové zisky/(straty)	9 770	6 893	(12 014)	(9 235)	(4 586)	(1 910)	(2 017)	21 477	1 903	19 453
Realizované zisky a straty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Čistý zisk/(strata) z obchodovania	9 770	6 893	-	(9 235)	7 428	(1 910)	(2 017)	-	1 903	(2 024)
- Čisté investičné výnosy	-	-	(12 014)	-	(12 014)	-	-	21 447	-	21 447
Nerealizované zisky a straty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkom	9 770	6 893	(12 014)	(9 235)	(4 586)	(1 910)	(2 017)	21 477	1 903	19 453

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

22. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Pohyb finančných nástrojov úrovne 3 ocenených reálnou hodnotou (pokračovanie)

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

	2020					2019				
	Derivátové finančné aktíva	Obchodovateľné aktíva	Investičné cenné papiere	Derivátové finančné záväzky	Celkom	Derivátové finančné aktíva	Obchodovateľné aktíva	Investičné cenné papiere	Derivátové finančné záväzky	Celkom
	USD '000	USD '000		USD '000	USD '000	USD '000	USD '000		USD '000	USD '000
Úrokové výnosy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkové zisky/(straty)	9 770	6 893	(12 014)	(9 235)	(4 586)	(1 910)	(2 017)	21 477	1 903	19 453
Realizované zisky a straty					-					-
- Čistý zisk/(strata) z obchodovania	9 770	6 893	-	(9 235)	7 428	(1 910)	(2 017)	-	1 903	(2 024)
- Čisté investičné výnosy	-	-	(12 014)		(12 014)	-	-	21 447	-	21 447
Nerealizované zisky a straty										
Celkom	9 770	6 893	(12 014)	(9 235)	(4 586)	(1 910)	(2 017)	21 477	1 903	19 453

Hlavným faktorom pohybu položiek úrovne 3 boli obchodovateľné aktíva, pri ktorých má spoločnosť úmysel predat' ich v blízkej budúcnosti. Tieto aktíva prispeli k obratu z predaja vo výške 88 mil. USD (2019: 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.

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

22. 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)

Návratnosť

Návratnosť predstavuje podiel na celkovom nesplatenom zostatku dlhopisu alebo úveru, ktorý sa očakáva v rámci likvidačného scenára. V prípade mnohých úverových cenných papierov (napríklad cenných papierov krytých aktívami) neexistuje na trhu priamy vstupný údaj ohľadom návratnosti, avšak indíciu možno získať prostredníctvom služieb oceňovania. Predpokladaná návratnosť cenného papiera sa môže líšiť od jej skutočnej návratnosti, ktorú bude možné pozorovať v budúcnosti. Miera návratnosti má vplyv na oceňovanie úverových cenných papierov. Všeobecne platí, že zvýšenie predpokladu miery návratnosti zvyšuje reálnu hodnotu cenného papiera. Zvýšenie závažnosti straty, ktoré je opakom miery návratnosti, znižuje množstvo istiny dostupnej na distribúciu a vo výsledku znižuje reálnu hodnotu cenného papiera.

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.

Volatilita

Volatilita predstavuje rýchlosť a závažnosť zmien trhových cien a je kľúčovým faktorom pre možnosti oceňovania. Nástroje sa zvyčajne môžu stať drahšími, ak sa zvýši volatilita. Napríklad, keď sa index stáva volatilnejším, zvyšujú sa náklady Citi na udržanie určitej úrovne expozície, pretože je potrebné častejšie vyváženie portfólia. Volatilita vo všeobecnosti závisí od rozsahu podkladového nástroja a realizačnej ceny alebo úrovne definovanej v zmluve. Pri určitých kombináciách obchodov a doby splatnosti sa volatilita nevyskytuje. Všeobecný vzťah medzi zmenami v hodnote portfólia a zmenami volatility závisí aj od zmien úrokových sadzieb a úrovne podkladového indexu. Vo všeobecnosti, dlhé pozície v opciách (aktíva) profitujú zo zvýšenia volatility, zatiaľ čo krátke pozície v opciách (pasíva) utrpia straty. Niektoré nástroje sú citlivejšie na zmeny volatility než iné. Napríklad, opcia za peniaze by zaznamenala väčšiu percentuálnu zmenu svojej reálnej hodnoty ako opcia hlboko v peniazoch. Reálna hodnota opcie s viac ako jedným podkladovým cenným papierom (napríklad opcia na kôš dlhopisov) závisí od volatility jednotlivých podkladových cenných papierov, ako aj od ich korelácií.

Vstupy volatility sa značne líšia podľa typu aktíva. Napríklad, miera volatility v prípade devízových obchodov je vo všeobecne nižšia a obmedzenejšia ako volatilita akcií. Volatilita akcií je vyššia z dôvodu povahy akciového trhu a podmienok určitých exotických nástrojov. Pre väčšinu nástrojov je vstup volatility úrokových sadzieb na dolnej hranici rozsahu; pri určitých štruktúrovaných alebo exotických nástrojoch (ako napríklad vklady viazané na trh alebo exotické úrokové deriváty) je však rozsah oveľa širší.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

22. 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)

2020	Reálna hodnota USD '000	Metodológia	Vstup	Min.	Max.
Aktíva					
Derivátové zmluvy	485 498	Na základe modelu	Volatilita akcií (%)	14,1	91,4
		Na základe modelu	Forwardová cena (%)	65,9	98,1
		Na základe modelu	Výmenný kurz (USD)	0,3	84,1
		Na základe modelu	Devízová volatilita (%)	1,5	12,6
		Na základe modelu	Úroková sadzba (%)	60,2	84,1
		Na základe modelu	Podmienená udalosť (%)	100,0	100,0
		Na základe ceny	Cena (USD)	100,0	100,0
		Na základe modelu	Bežná volatilita úrokovej sadzby (%)	0,1	0,7
		Na základe modelu	Volatilita inflácie (%)	0,3	2,3
Obchodovateľné aktíva	84 290	Na základe ceny	Cena (USD)	97,0	100,0
Investičné majetkové cenné papiere	97 855	Na základe ceny	Trhová cena bežných akcií; konverzný faktor zo zverejnenia vzťahov s investormi a zľava z likvidity	Nediskontované na variabilitu konverzného kurzu	100% diskont na variabilitu konverzného kurzu
Záväzky					
Derivátové zmluvy	486 692	Na základe modelu	Volatilita akcií (%)	14,1	91,4
		Na základe modelu	Forwardová cena (%)	65,9	98,1
		Na základe modelu	Výmenný kurz (USD)	0,3	84,1
		Na základe modelu	Devízová volatilita (%)	1,5	12,6
		Na základe modelu	Úroková sadzba (%)	60,2	84,1
		Na základe modelu	Podmienená udalosť (%)	100,0	100,0
		Na základe ceny	Cena (USD)	100,0	100,0
		Na základe modelu	Bežná volatilita úrokovej sadzby (%)	0,1	0,7
		Na základe modelu	Volatilita inflácie (%)	0,3	2,3
2019					
	Reálna hodnota USD '000	Metodológia	Vstup	Min.	Max.
Aktíva					
Derivátové zmluvy	56 133	Na základe modelu	Výmenný kurz (USD)	7,7	132,5
		Na základe modelu	Úroková sadzba (%)	28,9	56,1
		Na základe modelu	Bežná volatilita úrokovej 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
Investičné majetkové cenné papiere	109 869	Na základe ceny	Trhová cena bežných akcií; konverzný faktor zo zverejnenia vzťahov s investormi a zľava z likvidity	Nediskontované na variabilitu konverzného kurzu	100% diskont na variabilitu konverzného kurzu
Záväzky					
Derivátové zmluvy	57 669	Na základe modelu	Výmenný kurz (USD)	7,7	132,5
		Na základe modelu	Úroková sadzba (%)	28,9	56,1
		Na základe modelu	Bežná volatilita úrokovej sadzby (%)	0,1	0,7
		Na základe modelu	Volatilita inflácie (%)	0,2	2,5

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

22. 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)

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

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

22. 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 2020		Odhadovaná reálna hodnota		
	Účtovná hodnota	Odhadovaná reálna hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Aktíva					
Peniaze a peňažné ekvivalenty	19 967 744	19 967 744	19 967 744	-	-
Úvery a pohľadávky voči bankám	16 404 551	16 404 551	-	16 404 551	-
Úvery a pohľadávky voči klientom	17 551 347	17 548 897	-	-	17 548 897
Ostatný finančný majetok	4 252 859	4 252 859	-	-	4 252 859
Celkový finančný majetok	58 176 501	58 174 051	19 967 744	16 404 551	21 801 756
Záväzky					
Vklady prijaté od bánk	13 812 225	13 766 328	-	13 766 328	-
Vklady klientov	33 198 315	33 088 000	-	33 088 000	-
Ostatné finančné záväzky	5 304 885	5 287 257	-	2 953 797	2 333 460
Celkové finančné záväzky	52 315 425	52 141 585	-	49 808 125	2 333 460
	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
Aktíva					
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
Celkový finančný majetok	53 177 274	53 173 862	19 334 315	13 832 001	20 007 546
Záväzky					
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
Celkové finančné záväzky	48 057 420	47 978 895	-	46 389 239	1 589 656

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

23. Hmotný majetok

Cena	Majetok s právom na užívanie		Zhodnotenie predmetu lízingu		Vozidlá a nábytok a zariadenia		Celkom	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
K 1. januáru	88 250	85 976	65 936	66 657	83 963	89 906	238 149	242 539
Prírastky	332	1 450	13 665	5 443	13 511	3 624	27 508	10 517
Akvízie	-	-	252	181	383	480	635	661
Vyradenia	(54)	(146)	(2 427)	(5 009)	(4 661)	(3 406)	(7 142)	(8 561)
Odpisy	-	-	(2 512)	(715)	(5 384)	(776)	(7 896)	(1 491)
Devízy	8 524	970	(666)	(621)	1 879	(5 865)	9 737	(5 516)
K 31. decembru	97 052	88 250	74 248	65 936	89 691	83 963	260 991	238 149

Odpisovanie	Majetok s právom na užívanie		Zhodnotenie predmetu lízingu		Vozidlá a nábytok a zariadenia		Celkom	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
K 1. januáru	18 315	-	28 970	29 135	49 238	52 384	96 523	81 519
Zaúčtované	19 503	20 234	6 892	6 266	10 897	3 912	37 292	30 412
Akvízie	-	-	2	94	-	10	2	104
Vyradenia	(68)	(146)	(2 433)	(4 494)	(4 659)	(3 683)	(7 160)	(8 323)
Odpisy	-	-	(473)	(526)	(5 074)	(823)	(5 547)	(1 349)
Devízy	(3 635)	(1 773)	921	(1 505)	1 188	(2 562)	(1 526)	(5 840)
K 31. decembru	34 115	18 315	33 879	28 970	51 590	49 238	119 584	96 523
Čistá účtovná hodnota	62 937	69 935	40 369	36 966	38 101	34 725	141 407	141 626

V súvislosti s nadobudnutím hmotného majetku nevznikli v priebehu účtovného obdobia žiadne kapitalizované náklady na prijaté úvery a pôžičky (2019: nula USD).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

24. Nehmotný majetok

Cena	Goodwill		Počítačový softvér		Iný nehmotný majetok		Celkom	
	2020 USD '000	2019 USD '000	2020 USD '000	2019 USD '000	2020 USD '000	2019 USD '000	2020 USD '000	2019 USD '000
K 1. januáru	46 085	45 138	158 142	161 227	32 408	34 354	236 635	240 719
Prírastky	-	-	21 393	18 795	-	-	21 393	18 795
Prevod smerom do vnútra	-	-	7 054	2 775	-	-	7 054	2 775
Akvízie	-	-	-	1 832	-	-	-	1 832
Prevod smerom von	-	-	-	(13 900)	-	-	-	(13 900)
Vyradenia	-	-	(1 813)	(8 118)	-	-	(1 813)	(8 118)
Zníženie hodnoty	-	-	(298)	(8)	-	-	(298)	(8)
Devízy	2 369	947	81	(4 461)	2 897	(1 946)	5 347	(5 460)
K 31. decembru	48 454	46 085	184 559	158 142	35 305	32 408	268 318	236 635

Straty z amortizácie a zníženia hodnoty	Goodwill		Počítačový softvér		Iný nehmotný majetok		Celkom	
	2020 USD '000	2019 USD '000	2020 USD '000	2019 USD '000	2020 USD '000	2019 USD '000	2020 USD '000	2019 USD '000
K 1. januáru	26 516	25 575	91 452	93 017	27 645	28 285	145 613	146 877
Prírastky	-	-	3 484	1 673	621	275	4 105	1 948
Prevody	-	-	14 036	15 068	515	515	14 551	15 583
Akvízie	-	-	18	-	-	-	18	-
Prevod smerom von	-	-	-	(8 889)	-	-	-	(8 889)
Vyradenia	-	-	(18)	(6 545)	-	-	(18)	(6 545)
Zníženie hodnoty	-	-	1 012	(1)	-	-	1 012	(1)
Devízy	935	941	71	(2 871)	2 658	(1 430)	3 664	(3 360)
K 31. decembru	27 451	26 516	110 055	91 452	31 439	27 645	168 945	145 613
Čistá účtovná hodnota	21 003	19 569	74 504	66 690	3 866	4 763	99 373	91 022

K zníženiu hodnoty nehmotného majetku dochádza, ak jeho účtovná hodnota prevyšuje jeho spätne ziskateľnú hodnotu. Na účely testovania zníženia hodnoty nehmotného majetku spoločnosť určí spätne ziskateľnú hodnotu majetku alebo peňazotvornej 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 írsky 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 manažéri zohľadňujú diskontované peňažné toky služieb v oblasti trhov a cenných papierov za obdobie piatich rokov.

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

24. Nehmotný majetok (pokračovanie)

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 minulosť skúsenosť, alebo ak je to vhodné, zohľadňujú externé zdroje informácií.

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

Peňažotvorná jednotka	Goodwill USD '000	Miera rastu	Diskontná sadzba	
			2020	2019
Skupina inštitucionálnych klientov				
Írsko (Priama úschova a zúčtovanie)	14 051	3%	-0,502	-0,248
UK správa fondov	6 571	0%	-	-
Grécko (Priama úschova a zúčtovanie)	381	3%	-0,502	-0,248
Celkom	21 003			

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 získateľných súm by nemali viesť k významnému zníženiu hodnoty.

25. Odložená daň

Zmeny odloženej dane:

	Zostatok k 1. januáru 2020	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v	Zostatok k 31. decembru 2020
			ostatnom úplnom výsledku hospodárenia	
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Hmotný a nehmotný majetok	186 739	(17 480)	-	169 259
Investičné cenné papiere ocenené cez FVOCI	(15 812)	-	(3 940)	(19 752)
Dôchodky a iné dôchodkové požitky	30 534	(888)	3 557	33 203
Opravné položky na očakávané úverové straty	7 887	(2 122)	-	5 765
Prenesená daňová strata	116	48 220	-	48 336
Ostatné časové rozdiely	11 619	3 578	-	15 197
Rezerva na kurzové rozdiely	(17 973)	-	(3 905)	(21 878)
Celková odložená daň	203 110	31 308	(4 288)	230 130
- z toho pohľadávka z odloženej dane	224 656			248 229
- z toho záväzok z odloženej dane	21 546			18 099

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

25. Odložená daň (pokračovanie)

	Zostatok k 1. januáru 2019	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom úplnom výsledku hospodárenia	Zostatok k 31. decembru 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)
Celková odložená daň	225 687	(36 112)	13 535	203 110
- z toho pohľadávka z odloženej dane	254 374			224 656
- z toho záväzok z odloženej dane	28 687			21 546

Splatná daňová pohľadávka vo výške 56,1 milióna dolárov zahŕňa úľavu na dani z kapitálových cenných papierov vo výške 26,3 milióna dolárov a 6,7 milióna dolárov súvisí s preplatkom na dani z príjmu právnických osôb za rok 2020.

26. Podiely v dcérskych spoločnostiach

	31. december 2020 USD '000	31. december 2019 USD '000
Na začiatku obdobia	14 175	14 175
Vyradenie	-	-
Na konci obdobia	14 175	14 175

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%

27. Rezervy

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

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

Rezerva na očakávanú úverovú stratu na poskytnuté prísluhy a záruky sa vykazuje 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

27. Rezervy (pokračovanie)

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 končiaceho 31. decembrom 2021.

	Rezerva na reštrukturalizáciu	Rezerva na náklady nehnuteľného majetku	Ostatné rezervy	Celkom
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
31. december 2020				
Zostatok na začiatku obdobia	12 919	1 403	1 281	15 603
Rezervy vytvorené počas účtovného obdobia	13 040	3	828	13 871
Rezervy použité počas účtovného obdobia	(3 519)	-	-	(3 519)
Rezervy rozpustené počas účtovného obdobia	(10 149)	-	-	(10 149)
Kurzové úpravy	326	37	37	400
Ostatné pohyby	1 668	-	71	1 739
Zostatok na konci účtovného obdobia	14 285	1 443	2 217	17 945
Prísľuby a záruky				97 421
Celkový zostatok rezerv				115 366

	Rezerva na reštrukturalizáciu	Rezerva na náklady nehnuteľného majetku	Ostatné rezervy	Celkom
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
31. december 2019				
Zostatok na začiatku obdobia	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
Zostatok na konci účtovného obdobia	12 919	1 403	1 281	15 603
Prísľuby a záruky				31 860
Celkový zostatok rezerv				47 463

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

28. Ostatné záväzky

	31. december 2020 USD '000	31. december 2019* USD '000
Ostatné záväzky		
Splatné pohľadávky	3 537 310	3 078 549
Záväzky na maržových účtoch	1 123 088	1 300 816
Predaje nakrátko	307 511	280 890
Záväzky z dôchodkových programov (pozn. č. 14)	279 461	245 235
Lízingový záväzok s právom užívania	75 689	81 076
Časovo rozlíšené náklady a výnosy budúcich období	161 655	102 752
Iné	<u>140 452</u>	<u>60 583</u>
	<u>5 625 166</u>	<u>5 149 901</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 2020.

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

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

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

29. Základné imanie

	31. december 2020	31. december 2019	31. december 2020	31. december 2019
	Počet kmeňových akcií		USD '000	USD '000
Schválené				
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>
Základné imanie				
Pridelené, splatné a splatené				
Kmeňové akcie v menovitej hodnote 1 EUR/akcia	<u>9 741 290</u>	<u>9 741 290</u>	<u>10 532</u>	<u>10 532</u>
Emisné ážio				
Ku koncu roka			<u>1 962 747</u>	<u>1 962 747</u>

30. 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

30. Odmeny viazané na kapitál (pokračovanie)

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.

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 k nim vzniká pomerne počas obdobia troch alebo štyroch rokov, ktoré začína ku dňu prvého výročia udelenia odmeny. Podmienkou na vznik právneho nároku na odmenu v rámci programu CAP a ďalších podobných programov je zvyčajne neprerušovaný zamestnanecký pomer v rámci Citigroup.

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 predať ani previesť, pričom ich poskytnutie bude zrušené, ak dôjde k skončeniu jeho zamestnaneckého pomeru. Po vzniknutí právneho nároku sa akcie stanú voľne prevoditeľnými (pod podmienkou vlastníckeho záväzku vedúcich zamestnancov k akciám). Od dátumu udelenia odmeny môže príjemca obmedzených akcií uplatňovať hlasovacie právo k akciám a prijímať pravidelné dividendy, pokiaľ sa z kmeňových akcií Citigroup dividendy vyplácajú. Prijemcovia odložených akcií dostávajú platby ekvivalentné dividendám, pokiaľ sa z kmeňových akcií Citigroup dividendy vyplácajú, ale nemôžu hlasovať.

Informácie o akciových odmenách za aktuálny rok:

	2020	2019
Udelené akcie	192 366	209 285
Vážená priemerná reálna trhovú hodnotu na akciu	77,83 USD	62,47 USD
	USD '000	USD '000
Kompenzačné náklady zaúčtované do príjmov	16 432	15 599
Úpravy reálnej hodnoty zaznamenané do vlastného imania	(3 570)	5 844
Celková účtovná hodnota záväzkov vyrovnaných akciami	24 596	26 645

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

30. Odmeny viazané na kapitál (pokračovanie)

Program odmien formou akcií (pokračovanie)

	2020 USD '000	2019 USD '000
<u>Odmeny formou akcií</u>		
Udelené v r. 2020	13,4	-
Udelené v r. 2019	1,5	11,5
Udelené v r. 2018	0,6	1,7
Udelené v r. 2017	0,1	0,4
Udelené v r. 2016	-	0,1
<u>Kumulované peňažné prostriedky</u>	0,8	1,9
<u>Celkové náklady</u>	<u>16,4</u>	<u>15,6</u>

Spoločnosť neprevádzkovala ani nemala žiadny program odmeňovania formou akcií (2019: nula).

31. 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 2020 USD '000	Hodnota kontraktu 31. december 2019 USD '000
Nečerpané úverové linky	28 943 765	24 952 658
Ostatné prísľuby		
- menej ako 1 rok	6 442 192	5 263 993
- 1 rok a viac	11 631 298	11 711 085
Celkom	<u>47 017 255</u>	<u>41 927 736</u>

Ostatné prísľuby sa týkajú predovšetkým obchodnej podnikateľskej činnosti v Írsku. Na svoje prísľuby mala spoločnosť k 31. decembru 2020 vytvorenú rezervu na očakávanú úverovú stratu vo výške 97 mil. USD (2019: rezerva na očakávanú úverovú stratu vo výške 32 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:

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

31. Podmienené záväzky a prísľuby (pokračovanie)

Očakávaná úverová strata - Podmienené záväzky a prísľuby (pokračovanie)

Expozícia	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Celkom	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Nesplatená expozícia k 1. januáru	40 439 714	37 760 993	1 439 596	1 407 986	48 426	3 537	41 927 736	39 172 516
Nový vzniknutý alebo kúpený majetok	9 182 110	7 527 860	300 398	449 319	32 743	1 730	9 515 251	7 978 909
Majetok odúčtovaný alebo splatný	(3 696 921)	(4 737 332)	(607 393)	(427 594)	(101 853)	(59 234)	(4 406 167)	(5 224 160)
Presuny na stupeň 1	220 784	494 048	(220 335)	(494 048)	(449)	-	-	-
Presuny na stupeň 2	(831 128)	(633 985)	841 814	634 506	(10 686)	(521)	-	-
Presuny na stupeň 3	(161 318)	(19 857)	(9 970)	(84 655)	171 288	104 512	-	-
Odpísané sumy	-	(528)	-	-	(32 670)	-	(32 670)	(528)
Úpravy výmenného kurzu a ďalšie pohyby	17 790	48 515	(4 683)	(45 918)	(2)	(1 598)	13 105	999
K 31. decembru	45 171 031	40 439 714	1 739 427	1 439 596	106 797	48 426	- 47 017 255	41 927 736

ECL	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Celkom	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
ECL podľa IFRS 9 k 1. januáru	8 909	10 787	20 490	47 853	2 461	310	31 860	58 950
ECL z nového vzniknutého alebo kúpeného majetku	9 298	1 141	45 427	7 395	20 654	1 828	75 379	10 364
Expozícia odúčtovaná alebo splatná	(4 745)	(28 079)	(3 607)	(6 616)	(1 512)	(2 761)	(9 864)	(37 456)
Presuny na stupeň 1	4 853	25 230	(4 851)	(25 230)	(2)	-	-	-
Presuny na stupeň 2	(372)	(599)	511	599	(139)	-	-	-
Presuny na stupeň 3	(94)	(58)	(118)	(3 263)	212	3 321	-	-
Odpísané sumy	-	-	-	-	-	-	-	-
Úpravy výmenného kurzu a ďalšie pohyby	911	487	(865)	(248)	-	(237)	46	2
K 31. decembru	18 760	8 909	56 987	20 490	21 674	2 461	- 97 421	31 860

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

32. Prevod podnikov pod spoločnou kontrolou

Pre rok končiaci sa 31. decembrom 2020 nedošlo k žiadnemu prevodu podniku 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 z predchádzajúcich rokov sú uvedené nižšie:

	2019
Aktíva	USD '000
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4 368 356
Úvery a pohľadávky voči klientom	35 820
Ostatné aktíva	<u>10 401</u>
Celkové aktíva	<u><u>4 414 577</u></u>

	2019
Záväzky	USD '000
Vklady klientov	4 398 871
Ostatné záväzky	<u>15 706</u>
Celkové záväzky	<u><u>4 414 577</u></u>

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.

	mil. USD
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	<u>(27,4)</u>
Celkom	<u><u>(21,3)</u></u>

33. Transakcie s nekonsolidovanými štruktúrovanými účtovnými jednotkami

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

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

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

33. Transakcie s nekonsolidovanými štruktúrovanými účtovnými jednotkami (pokračovanie)

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.

	31. december 2020 USD '000	31. december 2019 USD '000
Účtovná hodnota		
Lietadlá, lode a iné aktíva	275 570	390 530
Komerčné a iné nehnuteľnosti	<u>786 680</u>	<u>453 840</u>
Celkom	<u><u>1 062 250</u></u>	<u><u>844 370</u></u>

Vyššie uvedená angažovanosť zahŕňa 36 účtovných jednotiek (2019: 35). Aktíva držané v rámci týchto jednotiek dosiahli hodnotu 7 043 mil. USD (2019: 5 433 mil. USD). Spoločnosť má voči týmto účtovným jednotkám ďalšie záväzky vo výške 227 mil. USD (2019: 295 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..

34. Ukončenie činnosti

Za rok končiaci sa 31. decembrom 2020 neboli vykázané žiadne ukončené činnosti. V roku 2019 spoločnosť vykázala divíziu retailového bankovníctva v rámci britskej pobočky ako „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.

Výkaz ziskov a strát	31. december 2020 USD '000	31. december 2019 USD '000
Výsledky ukončených činností (retailové bankovníctvo v rámci UK pobočky)		
Celkové výnosy	-	24 925
- z toho: úrokové výnosy	-	677
- z toho: čisté výnosy z poplatkov a provízií	-	24 117
Celkové náklady	-	(29 653)
- z toho: úrokové náklady	-	(11 468)
- z toho: mzdové náklady	-	(5 705)
Strata pred zdanením	<u>-</u>	<u>(4 728)</u>
Daň z príjmu	-	151
Celkové úplné náklady za účtovné obdobie	<u><u>-</u></u>	<u><u>(4 577)</u></u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

35. Lízingy

A. Lízingy – z pohľadu nájomcu

Informácie o lízingoch, pri ktorých spoločnosť vystupuje v postavení nájomcu sú uvedené nižšie:

Aktíva s právom na užívanie

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

	2020	2019
	USD '000	USD '000
Zostatok k 1. januáru	69 935	85 976
Prírastky k aktívam s právom na užívanie	332	1 450
Vyradenia	(54)	(146)
Odpisové náklady za účtovné obdobie	(19 435)	(20 088)
Devízy	12 159	2 743
Zostatok k 31. decembru	62 937	69 935

Lízingové záväzky

	31. december 2020	31. december 2019
	USD '000	USD '000
Analýza splatnosti		
ktorá uplynie:		
- do jedného roka	61 448	39 663
- v období medzi jedným a piatimi rokmi	12 579	39 330
- za viac ako päť rokov	1 662	2 083
Celkové diskontované lízingové záväzky k 31. decembru	75 689	81 076
Lízingové záväzky zahrnuté do výkazu o finančnej situácii k 31. decembru	75 689	81 076
krátkodobé	61 448	39 663
dlhodobé	14 241	41 413

Sumy vykázané v rámci zisku alebo straty

	2020	2019
	USD '000	USD '000
Lízingy podľa IFRS 16		
Úroky z lízingových záväzkov	1	2

Sumy vykázané vo výkaze peňažných tokov

	2020	2019
	USD '000	USD '000
Celkové výdavky peňažných prostriedkov na lízingy	5 388	18 139

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

36. 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 riadiacich pracovníkov spoločnosti sa považujú členovia Výkonného výboru (ang. *Executive Committee* – ExCo).

Transakcie s kľúčovými riadiacimi pracovníkmi

Kompenzácie poskytnuté kľúčovým riadiacim pracovníkom:

	2020	2019
Odmeny	USD '000	USD '000
Mzdy a ostatné krátkodobé požitky	11 200	9 585
Pôžitky po ukončení zamestnania	567	505
Pôžitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru	-	560
	<u>11 767</u>	<u>10 650</u>

Počet kľúčových riadiacich pracovníkov k 31. decembru 20120 bol 10 (2019: 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 220 nemala spoločnosť žiadne nesplatené expozície voči členom predstavenstva (2019: 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

36. Transakcie so spriaznenými osobami (pokračovanie)

	31. december 2020			31. december 2019		
	Podniky materskej skupiny	Ostatné podniky Citigroup	Celkom	Podniky materskej skupiny	Ostatné podniky Citigroup	Celkom
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Aktíva						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	1 807 645	1 807 645	-	2 206 134	2 206 134
Úvery a pohľadávky voči bankám	-	12 618 454	12 618 454	-	9 394 604	9 394 604
Úvery a pohľadávky voči klientom	-	174 598	174 598	-	37 154	37 154
Ostatné aktíva	-	954 204	954 204	-	679 497	679 497
Deriváty	-	5 612 503	5 612 503	-	1 347 877	1 347 877
Záväzky						
Vklady prijaté od bánk	-	11 819 578	11 819 578	-	13 864 850	13 864 850
Vklady klientov	-	942 861	942 861	-	655 555	655 555
Ostatné záväzky	-	424 187	424 187	-	461 249	461 249
Deriváty	-	6 538 332	6 538 332	-	2 001 608	2 001 608
Prísľuby a záruky	-	1 373 973	1 373 973	-	842 313	842 313
Výkaz ziskov a strát						
Úroky a podobné príjmy	-	32 694	32 694	-	124 445	124 445
Splatné úroky	-	(59 567)	(59 567)	-	(96 293)	(96 293)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	-	185 383	185 383	-	126 288	126 288
Čisté výnosy z iných finančných nástrojov ocenených cez FVTPL	-	3 489	3 489	-	-	-
Ostatné prevádzkové výnosy	-	476 827	476 827	-	452 120	452 120
Čisté náklady na obchodovanie	-	(412 015)	(412 015)	-	(354 553)	(354 553)
Mzdové náklady	-	(709)	(709)	-	(592)	(592)
Ostatné náklady	-	(155 535)	(155 535)	-	(154 636)	(154 636)

Spoločnosť v priebehu roka nevyplatila svojej priamej materskej spoločnosti Citibank Holding Ireland Limited („CHIL“) žiadne dividendy v súvislosti so ziskom za rok 2019 (2019: 0 USD).

37. 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 príslubov platieb formou akcií.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

37. Rezervy (pokračovanie)

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 zlúčení a kapitálových transakcií.

38. 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

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

39. Schválenie účtovnej závierky

Účtovnú závierku spoločnosti schválilo predstavenstvo dňa 31. marca 2021.