

**CITIBANK EUROPE PLC**

**(Registračné číslo: 132781)**

**VÝROČNÁ SPRÁVA A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

**za rok končiaci sa 31. decembra 2010**

**(Preklad z anglického originálu)**

# CITIBANK EUROPE PLC

## OBSAH

Predstavenstvo a ostatné informácie	2
Správa predstavenstva	3
Zodpovednosť predstavenstva za účtovnú závierku	7
Správa nezávislého audítora	8
Výkaz ziskov a strát	10
Výkaz ostatných komplexných výnosov	11
Súvaha	12
Výkaz zmien vlastného imania	13
Výkaz peňažných tokov	14
Poznámky k účtovnej závierke	15

# CITIBANK EUROPE PLC

## PREDSTAVENSTVO A OSTATNÉ INFORMÁCIE

### ČLENOVIA PREDSTAVENSTVA

William J. Mills - Predseda  
Francesco Vanni d'Archirafi - Podpredseda  
Aidan Brady – Generálny riaditeľ  
Sanjeeb Chaudhuri - Nevýkonný člen  
Mark Fitzgerald  
Bo J. Hammerich - Nevýkonný člen  
Brian Hayes  
Mary Lambkin\* - Nezávislý nevýkonný člen  
Frank McCabe\* - Nezávislý Nevýkonný člen  
Terence O'Leary - Nevýkonný člen  
Cecilia Ronan  
Patrick Scally\* - Nevýkonný člen  
Naveed Sultan - Nevýkonný člen  
Christopher Teano - Nevýkonný člen  
Tony Woods

### TAJOMNÍK

Deidre Pepper

*\* znamená členov kontrolnej komisie*

### SÍDLO

1 North Wall Quay, Dublin 1

### PRÁVNI PORADCOVIA

Matheson Ormsby Prentice  
70 Sir John Rogersons Quay, Dublin 2

### AUDÍTORI

KPMG  
Licencovaní účtovníci  
1 Harbourmaster Place, IFSC, Dublin 1

### BANKOVÉ SPOJENIE

Citibank NA, London Branch  
Citigroup Centre, Canada Square,  
Canary Wharf, London E14 5LB.

# CITIBANK EUROPE PLC

## SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

Predstavenstvo predkladá svoju správu a účtovnú závierku spoločnosti Citibank Europe plc (ďalej len "Spoločnosť") za rok končiaci sa 31. decembrom 2010.

Citi sa neúnavne snaží poskytovať služby jednotlivcom, komunitám, inštitúciám a národom. Máme 200 ročné skúsenosti s najväčšími výzvami sveta a využívaním najväčších príležitostí, pričom sa snažíme poskytovať čo najlepšie finančné riešenia pre našich klientov, ktoré sú jednoduché, kreatívne a zodpovedné. Citi je inštitúciou, ktorá spája viac ako 1,000 miest, 160 krajín a milióny ľudí.

### **Predmet činnosti a prehľad podnikateľských aktivít**

Spoločnosť, ktorej bola udelená banková licencia Centrálnou bankou Írska podľa § 9 Zákona o centrálnej banke z roku 1971, poskytuje finančné služby klientom a iným spoločnostiam v rámci skupiny Citigroup na celom svete. Sídlo Spoločnosti sa nachádza v Dubline, pričom pobočky sa nachádzajú v Poľsku, Českej republike, Maďarsku, Slovensku a Rumunsku.

Aj keď došlo k stabilizácii finančných trhov počas roka 2010, makroekonomické prostredie ostáva naďalej zložitá. Napriek týmto náročným ekonomickým podmienkam zostala výkonnosť Spoločnosti naďalej silná. Zisk Spoločnosti pred zdanením za účtovné obdobie dosiahol 557 miliónov € (v roku 2009 to bolo 602 miliónov €), pričom v tejto čiaske je obsiahnuté zníženie hodnoty goodwillu, ktorý Spoločnosť vykázala pri kúpe českej pobočky (podrobnejšie sa tomuto venujeme v poznámke 21). Spoločnosť vykázala za účtovné obdobie zisk po zdanení vo výške 458 miliónov € (v roku 2009 to bolo 516 miliónov €).

Produkty, ktoré najviac prispeli k ziskovosti Spoločnosti, sú Worldlink a European Funds Transfer so spoločným príspevkom k zisku pred zdanením vo výške 368 miliónov € za rok 2010 (za rok 2009 to bolo 357 miliónov €).

Kľúčovým ukazovateľom výkonnosti Spoločnosti je pomer medzi nákladmi a ziskom, ktorý sa počíta tak, že sa osobné a ostatné náklady podelia prevádzkovými výnosmi. V roku 2010 dosiahol ukazovateľ nákladovosti Spoločnosti hodnotu 42% (v roku 2009 to bolo 43%).

Nestabilita svetovej ekonomiky spôsobila nárast rizika neplatenia alebo platobnej neschopnosti zákazníkov a zmluvných strán. Avšak Spoločnosti sa znížila miera tvorby opravnej položky pre nedobytné úvery, ktorá sa mala vytvárať v bežnom roku. Poznámka 13 k účtovnej závierke obsahuje informácie o určitých kľúčových rizikách, ktorým čelí Spoločnosť. Stratégiou spoločnosti je aj naďalej využívanie globálnych príležitostí pre ďalší rozvoj jej podnikateľskej činnosti. Spoločnosť sa zvlášť zamerala na výskum a vývoj a venuje sa tvorbe inovácií v rámci finančných služieb.

Spoločnosť v priebehu roka nevyplatila žiadne dočasné dividendy (v roku 2009 dosiahla táto hodnota nula eur), pričom predstavenstvo neodporúča platbu konečnej dividendy (v roku 2009 dosiahla táto hodnota nula eur).

### **Výnosy**

Celkové prevádzkové výnosy dosiahli výšku 1,212 milióna €, čo znamená mierny nárast oproti predchádzajúcemu roku (1,204 miliónov €). Čisté úrokové výnosy sa znížili o 5,5% na 334 miliónov € z hodnoty 353 miliónov € v roku 2009.

### **Náklady**

Prevádzkové náklady sa zvýšili o 5,5% ročne na hodnotu 477 miliónov €.

### **Kontrolná komisia**

Kontrolná komisia je stálou komisiou Predstavenstva CEP a jej vytvorenie a právomoci sú určené v súlade s Direktívou Európskeho spoločenstva č. 2006/43/ES (zákonné kontrolné orgány). V rámci interaktívneho procesu s najvyšším vedením Spoločnosti, oddelením pre Audit a previerku Rizika a Nezávislými audítormi, má Kontrolná komisia na starosti získavanie informácií a dozor nad primeranosťou interných kontrolných mechanizmov vytvorených vedením v súvislosti s podnikateľskou činnosťou Spoločnosti, ako sa podrobnejšie uvádza vo Všeobecných podmienkach fungovania Kontrolnej komisie.

# CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

## Zákonné požiadavky na kapitálovú primeranosť

Hlavný regulátor Spoločnosti, ktorým je Írska Centrálna Banka, stanovuje kapitálové požiadavky, ktoré musí Spoločnosť plniť, a sleduje ich dodržiavanie. V poznámke 13 sa venujeme tejto téme podrobnejšie. Dodatočné informácie o požiadavkách na kapitálovú primeranosť a jej riadenie zo strany Spoločnosti („Informácie o Pilieri 3“) sú k dispozícii na internetovej stránke [www.citigroup/citi/fin](http://www.citigroup/citi/fin).

## Finančné nástroje

Ciele a zásady riadenia finančných rizík, ako aj cenové riziká, úverové riziká a riziká likvidity, ktorým Spoločnosť a jej dcérske spoločnosti čelia, sú objasnené v Zásadách riadenia rizika v poznámke 13.

## Výskum a vývoj

Spoločnosť sa aktívne zaoberá výskumom a vývojom vo všetkých aspektoch bankovej činnosti, pričom je vzorovým centrom pre vývoj inovatívnych produktov a riešení pri poskytovaní finančných a transakčných služieb.

## Zahraničné pobočky

Spoločnosť prevádzkuje pobočky v Poľsku, Českej republike, Maďarsku, Slovensku a Rumunsku a má dcérsku spoločnosť v Maďarsku. Pobočky Spoločnosti prispeli k zisku pred zdanením sumou 105 miliónov € (hodnota za rok 2009: 93 miliónov €).

## Dary politickým stranám a hnutiam

Počas účtovného obdobia Spoločnosť neposkytla žiadne dary politickým stranám a hnutiam (hodnota za rok 2009: nula €).

## Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Dňa 16. marca 2011 predstavenstvo spoločnosti Citibank N.A. schválilo kúpu určitého softvéru od Spoločnosti, ktorý bol určený na predaj. Celková hodnota softvéru určeného na predaj dosahovala 54 miliónov € (v roku 2009: nula €).

# CITIBANK EUROPE PLC

## SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

### Členovia predstavenstva, tajomník a ich majetkové podiely

Nasledujú mená osôb, ktoré vykonávali funkciu členov predstavenstva a tajomníka počas roka 2010:

William J. Mills (Predseda menovaný za člena predstavenstva 4. januára 2010)  
Francesco Vanni d'Archirafi (Podpredseda)  
Aidan Brady (Generálny riaditeľ)  
Sanjeeb Chaudhuri  
Mark Fitzgerald  
Bo J. Hammerich (menovaný 1. júna 2010)  
Brian Hayes  
Mary Lambkin  
Frank McCabe  
Terence O'Leary  
Cecilia Ronan (menovaná 10. augusta 2010)  
Patrick Scally (menovaný 1. júna 2010)  
Naveed Sultan  
Christopher Teano  
Tony Woods  
Deidre Pepper (Tajomník menovaný 10. augusta 2010)

Členovia predstavenstva a takisto ani Tajomník nevlastnia žiadne majetkové podiely na základnom imaní Spoločnosti. Majetkové podiely členov predstavenstva a Tajomníka na základnom imaní najvyššej holdingovej spoločnosti pod názvom Citigroup Inc. sú nasledovné:

Člen predstavenstva/Tajomník	31. december	31. december
	2010	2009
	Kmeňové akcie	Kmeňové akcie
William J. Mills	2,804,083	2,191,798
Francesco Vanni d'Archirafi	451,661	392,766
Aidan Brady	162,377	108,467
Sanjeeb Chaudhuri	92,334	33,690
Mark Fitzgerald	38,624	21,158
Bo J. Hammerich	10,872	-
Brian Hayes	36,755	25,657
Frank McCabe	47,850	1,350
Mary Lambkin	5,000	5,000
Terence O'Leary	112,416	44,100
Cecilia Ronan	4,456	1,119
Patrick Scally	9,396	-
Naveed Sultan	7,092	71,478
Christopher Teano	35,000	23,000
Tony Woods	10,386	7,165
Deidre Pepper (Tajomník)	-	-

# CITIBANK EUROPE PLC

## SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

### Členovia predstavenstva, tajomník a ich majetkové podiely (pokračovanie)

Spoločnosť je súčasťou skupiny Citigroup Inc. Group (ďalej len "Skupina"). Skupina uplatňuje systém pridelovania opcií na akcie svojim zamestnancom. Popri majetkových podieloch uvedených v predchádzajúcej časti majú určití členovia predstavenstva Spoločnosti opcie na nadobudnutie akcií na najvyššej holdingovej spoločnosti – Citigroup Inc. Nasledujú podrobné údaje o takýchto opciách:

### Opcie na nadobudnutie kmeňových akcií na spoločnosti Citigroup Inc. (poznámky (a) a (b))

Člen predstavenstva/Tajomník	v priebehu roka			k 31. decembru 2010	Realizačná cena US\$
	k 31. decembru 2009*	Udelené	Uplatnené / vypršané		
William J. Mills	-	-	-	-	-
Francesco Vanni d'Archirafi	26,805	-	-	26,805	42.11-49.55
Aidan Brady	163,992	-	19,992	144,000	4.08-49.54
Sanjeeb Chaudhuri	127,046	-	-	127,046	4.08-32.50
Mark Fitzgerald	26,910	-	-	26,910	4.08-41.45
Bo J. Hammerich*	20,259	-	-	20,259	4.08-42.11
Brian Hayes	82,878	-	2,287	80,591	4.08-41.45
Terence O'Leary	73,580	-	-	73,580	4.08-55.00
Cecilia Ronan	770	-	-	770	4.08-49.54
Patrick Scally*	4,512	-	-	4,512	4.08-50.32
Naveed Sultan	220,028	225,972	-	476,000	3.516-49.54
Christopher Teano	49,779	-	-	49,779	4.08-49.54
Tony Woods	41,721	-	-	41,721	4.08-49.54
Deidre Pepper*	-	-	-	-	-

Poznámky:

- (a) Neuplatnené opcie sa po ich získaní môžu uplatniť na základe vlastného uváženia ich držiteľa.
- (b) Podrobné údaje o Systéme pridelovania opcií sú v účtovnej závierke spoločnosti Citigroup Inc. Stredná tržová cena kmeňových akcií spoločnosti Citigroup Inc. k 31. decembru 2010 dosiahla 4.73 USD (3.31 USD za rok 2009) pričom v priebehu kalendárneho roka končiaceho sa 31. decembrom 2010 sa záverečná cena pohybovala od najnižšej hodnoty 3.15 USD (1.02 USD za rok 2009) až po najvyššiu hodnotu 4.97 USD (7.46 USD za rok 2009)

\* prípadne deň menovania do funkcie, pokiaľ je neskorší.

# CITIBANK EUROPE PLC

## SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

### Zodpovednosť predstavenstva za účtovnú závierku

Predstavenstvo je zodpovedné za vyhotovenie Správy predstavenstva a za prípravu účtovnej závierky v súlade s platnými zákonmi a predpismi.

Zákon o obchodných spoločnostiach vyžaduje od predstavenstva, aby pripravilo účtovnú závierku za každé účtovné obdobie. Podľa uvedeného zákona sa predstavenstvo rozhodlo vyhotoviť účtovnú závierku Spoločnosti v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo ("IFRS"), ktoré prijala Európska Únia.

Zákon a IFRS prijaté Európskou úniou vyžadujú, aby účtovná závierka Spoločnosti poskytovala verný obraz o finančnej situácii spoločnosti a jej zisku alebo strate za príslušné obdobie.

Pri príprave každej účtovnej závierky musí predstavenstvo postupovať nasledovne:

- zvoliť si vhodné účtovné zásady a následne ich uplatňovať nemenným spôsobom;
- robiť hodnotenia a odhady, ktoré sú primerané a obozretné;
- uviesť, či bola účtovná závierka vyhotovená v súlade s IFRS prijatými Európskou úniou; a
- vyhotoviť účtovnú závierku za predpokladu pokračovania existencie spoločnosti, okrem prípadov, kedy nie je možné predpokladať, že spoločnosť bude aj naďalej vykonávať svoju podnikateľskú činnosť.

Predstavenstvo je zodpovedné za vedenie riadnych účtovných kníh, z ktorých sa s primeranou presnosťou vždy dá zistiť finančná situácia spoločnosti a ktoré umožňujú zabezpečiť súlad medzi účtovnou závierkou a Zákonom o obchodných spoločnostiach z rokov 1963 až 2010. Okrem toho je predstavenstvo povinné prijať také opatrenia, ktoré sú v jeho právomoci pre ochranu majetku spoločnosti a pre predchádzanie podvodom a iným nezrovnalostiam a ich zisťovanie.

Okrem toho je predstavenstvo zodpovedné za vyhotovenie Správy predstavenstva, ktorá je v súlade s požiadavkami Zákona o obchodných spoločnostiach z rokov 1963 až 2010.

### Účtovné záznamy

Predstavenstvo je presvedčené, že postupovalo v súlade so všetkými požiadavkami § 202 Zákona o obchodných spoločnostiach z roku 1990 v súvislosti s účtovnými knihami, a že zamestnávalo účtovníkov majúcich dostatočné skúsenosti a poskytlo primerané zdroje pre výkon finančnej funkcie. Účtovné knihy Spoločnosti sa vedú na adrese 1 North Wall Quay, Dublin 1.

### Audítori

V súlade s § 160(2) Zákona o obchodných spoločnostiach z roku 1963, budú audítormi Spoločnosti aj naďalej KPMG, Licencovaní účtovníci.

v mene predstavenstva:

31. marec 2011

Aidan Brady  
Člen predstavenstva

Frank McCabe  
Člen predstavenstva

Mary Lambkin  
Člen predstavenstva

Deidre Pepper  
Tajomník



# CITIBANK EUROPE PLC

## Správa nezávislých audítorov pre spoločníkov Citibank Europe plc

Vykonalí sme audit účtovnej závierky spoločnosti Citibank Europe plc za rok končiaci sa 31. decembra 2010, pričom účtovná závierka pozostáva z Výkazu ziskov a strát, Výkazu ostatných komplexných výnosov, Súvahy, Výkazu zmien vlastného imania, Výkazu peňažných tokov a poznámok k nej. Táto účtovná závierka bola vyhotovená v súlade s účtovnými zásadami tam uvedenými.

Táto správa je určená výlučne pre spoločníkov Spoločnosti vystupujúcich ako orgán Spoločnosti v súlade s § 193 Zákona o obchodných spoločnostiach z roku 1990. Naša audítorská práca bola vykonaná tak, aby sme mohli informovať spoločníkov Spoločnosti o skutočnostiach, o ktorých sme povinní ich informovať v audítorskej správe, pričom toto bol jediný účel nášho auditu. V čo najširšom rozsahu povolenom zákonom neakceptujeme a nepreberáme zodpovednosť voči žiadnej inej osobe ako je Spoločnosť a jej spoločníci vystupujúci ako orgán za našu audítorskú prácu, za túto správu alebo za názory, ktoré v nej tlmočíme.

### Zodpovednosť predstavenstva a nezávislých audítorov

Zodpovednosť predstavenstva za vyhotovenie Správy predstavenstva a účtovnej závierky v súlade s platnými zákonmi a Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými zo strany Európskej únie je zakotvená v časti Zodpovednosť predstavenstva za účtovnú závierku na strane 7.

My sme zodpovední za audit účtovnej závierky v súlade s príslušnými právnymi a regulačnými požiadavkami a Medzinárodnými štandardmi pre audítorskú činnosť (platnými vo Veľkej Británii a Írsku).

V našej správe predkladáme názor o tom, či účtovná závierka poskytuje verný obraz a či bola riadne vyhotovená v súlade so Zákonom o obchodných spoločnostiach z rokov 1963 až 2010. Okrem toho uvádzame, či podľa nášho názoru Spoločnosť viedla riadne účtovné knihy; či ku dňu účtovnej závierky sa Spoločnosť nachádzala v takej finančnej situácii, ktorá by si vyžadovala zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia Spoločnosti; a či sú informácie uvedené v Správe predstavenstva konzistentné s informáciami obsiahnutými v účtovnej závierke. Okrem toho uvádzame, či nám boli poskytnuté všetky informácie a vysvetlenia, ktoré boli potrebné pre účely nášho auditu, a či je účtovná závierka Spoločnosti v súlade s účtovnými knihami.

Takisto uvádzame, či podľa nášho názoru nedošlo k zamlčaniu akýchkoľvek informácií, ktoré stanovuje zákon a ktoré sa týkajú odmienu členov predstavenstva a transakcií uskutočnených členmi predstavenstva, pričom v rámci našich možností takéto informácie zahŕňame do našej správy.

Prečítali sme si Správu predstavenstva a zvážime jej dopad na našu správu v prípade, ak sa dozvieme o akejkoľvek chybe v nej obsiahnutej.

### Základ pre vyslovenie nášho názoru

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre audítorskú činnosť (platnými vo Veľkej Británii a Írsku), ktoré vydala Komisia pre audítorskú činnosť. Audit obsahuje previerku (založenú na testoch) skutočností, ktoré sú dôležité pre údaje a informácie vykázané v účtovnej závierke. Okrem toho audit zahŕňa hodnotenie významných odhadov a úsudkov, ktoré prijalo predstavenstvo pri príprave účtovnej závierky, a hodnotenie toho, či sú prijaté účtovné zásady vhodné v okolnostiach, v ktorých sa spoločnosť nachádza, či sú tieto uplatňované nemenným spôsobom a či boli informácie o nich dostatočne zverejnené.

Náš audit sme naplánovali a uskutočnili tak, aby sme získali všetky informácie a vysvetlenia, ktoré sme považovali za potrebné pre získanie dostatočných dôkazov poskytujúcich dostatočný stupeň istoty o tom, že v účtovnej závierke sa nenachádzajú významné nezrovnalosti, bez ohľadu na to, či sú tieto spôsobené podvodom alebo inou nepresnosťou, prípadne chybou. Pri tvorbe nášho názoru sme okrem toho hodnotili aj celkovú dostatočnosť prezentácie informácií v účtovnej závierke.

# CITIBANK EUROPE PLC

## Správa nezávislých audítorov pre spoločníkov Citibank Europe plc (pokračovanie)

### Názor

Podľa nášho názoru:

- účtovná závierka poskytuje verný obraz o finančnej situácii spoločnosti k 31. decembru 2010 a o jej zisku za účtovný rok, ktorý sa končí k tomuto dňu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
- účtovná závierka bola riadne vyhotovená v súlade so Zákonom o obchodných spoločnostiach z rokov 1963 až 2010.

Obdržali sme všetky informácie a vysvetlenia, ktoré sme považovali za potrebné pre účely nášho auditu. Sme presvedčení, že Spoločnosť riadne viedla svoje účtovné knihy. Účtovná závierka bola vyhotovená v súlade s účtovnými knihami.

Podľa nášho názoru sú informácie uvedené v Správe predstavenstva v súlade s účtovnou závierkou.

Čisté aktíva spoločnosti vykázané v súvahe dosahujú viac ako polovicu jej splateného základného imania a my sme na základe toho presvedčení, že k 31. decembru 2010 sa spoločnosť nenachádza v takej finančnej situácii, ktorá by si podľa § 40 (1) Zákona o obchodných spoločnostiach (Dodatok) z roku 1983 vyžadovala zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia spoločnosti.

KPMG  
Licencovaní účtovníci  
Registrovaní audítori  
1 Harbourmaster Place  
IFSC  
Dublin 1

31. marec 2011

# CITIBANK EUROPE PLC

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Za roky končiace sa 31. decembra 2010 a 31. decembra 2009

	Poznámka	2010 € 000	2009 € 000
Úrokové výnosy		414,472	482,380
Úrokové náklady		(80,631)	(128,973)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>3</b>	<b>333,841</b>	<b>353,407</b>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	<b>4</b>	772,683	697,055
Čistí výnosy z obchodovania	<b>5</b>	89,699	146,973
Ostatné prevádzkové výnosy	<b>6</b>	15,759	5,225
Prijaté dividendy		431	1,297
<b>Prevádzkový zisk</b>		<b>1,212,413</b>	<b>1,203,957</b>
Čisté úverové straty	<b>13</b>	(79,990)	(148,815)
Osobné náklady	<b>7</b>	(192,081)	(176,630)
Ostatné náklady	<b>8</b>	(285,546)	(276,093)
Zníženie hodnoty goodwillu	<b>21</b>	(98,000)	-
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>556,796</b>	<b>602,419</b>
Daň z príjmu	<b>10</b>	(98,612)	(86,097)
<b>Zisk za účtovné obdobie</b>		<b>458,184</b>	<b>516,322</b>

Zisk za bežný rok bol vytvorený výlučne v rámci činností, ktorými sa Spoločnosť hodlá zaoberať aj v budúcom účtovnom období (continuing operations).

Účtovná závierka bola schválená Predstavenstvom dňa 31. marca 2011 a podpísaná v mene Predstavenstva zo strany:

Aidan Brady  
Člen predstavenstva

Frank McCabe  
Člen predstavenstva

Mary Lambkin  
Člen predstavenstva

Deidre Pepper  
Tajomník

# CITIBANK EUROPE PLC

## VÝKAZ OSTATNÝCH KOMPLEXNÝCH VÝNOSOV

Za roky končiace sa 31. decembra 2010 a 31. decembra 2009

	<b>Poznámka</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
		<b>€ 000</b>	<b>€ 000</b>
Zisk za účtovné obdobie	<b>29</b>	458,184	516,322
<b>Ostatné komplexné výnosy po odpočítaní dane z príjmov</b>	<b>29</b>	(14,277)	(1,769)
Čistá strata z finančného majetku určeného na predaj	<b>29</b>	(7,464)	(9,138)
Kurzové rozdiely vyplývajúce z konverzie zahraničných činností	<b>29</b>	447	1,239
Platby zakladajúce sa na akciách		(21,294)	(9,848)
Ostatné komplexné výnosy za účtovné obdobie po odpočítaní dane z príjmov		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Komplexné výnosy za účtovné obdobie celkom</b>		<u><u>436,890</u></u>	<u><u>506,474</u></u>

Účtovná závierka bola schválená Predstavenstvom dňa 31. marca 2011 a podpísaná v mene Predstavenstva zo strany:

Aidan Brady  
Člen predstavenstva

Frank McCabe  
Člen predstavenstva

Mary Lambkin  
Člen predstavenstva

Deidre Pepper  
Tajomník

# CITIBANK EUROPE PLC

## SÚVAHA (VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ)

Za roky končiace sa 31. decembra 2010 a 31. decembra 2009

	Poznámka	2010 € 000	2009 € 000
<b>Aktíva</b>			
Hotovosť a zostavy v centrálnych bankách	11	996,999	310,121
Obchodovateľné aktíva	12,14	235,762	83,574
Derivátové finančné nástroje	14,16	1,539,872	1,779,021
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	14	7,465,615	7,797,349
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	14	4,866,231	2,962,360
Investičné cenné papiere	14,15	1,605,485	896,692
Podiely na dcérskych spoločnostiach	19	1,295	1,295
Hmotný dlhodobý majetok	20	26,193	26,520
Goodwill a nehmotný majetok	21	206,806	315,828
Dlhodobý majetok určený na predaj	22	53,912	-
Daň z príjmu – splatná		-	1,546
Odložená daň	23	10,453	12,219
Časové rozlíšenie aktív		109,706	136,783
Ostatný majetok	14	230,677	215,503
<b>Aktíva celkom</b>		<b>17,349,006</b>	<b>14,538,811</b>
<b>Závazky</b>			
Vklady bánk	14	3,690,517	1,001,051
Zákaznícke účty	14	6,592,415	6,898,393
Derivátové finančné nástroje	14,16	1,583,466	1,833,136
Vlastné zmenky	14,17	-	7,212
Časové rozlíšenie pasív		140,010	83,272
Daň z príjmu – splatná		2,617	-
Ostatné záväzky	18	1,377,787	1,190,443
<b>Závazky celkom</b>		<b>13,386,812</b>	<b>11,013,507</b>
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	24,29	9,318	9,318
Emisné ážio	29	1,111,484	1,111,484
Kapitálový rezervný fond	29	279,538	279,538
Ostatné rezervné fondy	29	(23,174)	(894)
Zisky/straty z minulých období	29	2,585,028	2,125,858
Vlastné imanie celkom pripadajúce na akcionárov		3,962,194	3,525,304
<b>Pasíva celkom</b>		<b>17,349,006</b>	<b>14,538,811</b>

Účtovná závierka bola schválená Predstavenstvom dňa 31. marca 2011 a podpísaná v mene Predstavenstva zo strany:

Aidan Brady  
Člen predstavenstva

Frank McCabe  
Člen predstavenstva

Mary Lambkin  
Člen predstavenstva

Deidre Pepper  
Tajomník

# CITIBANK EUROPE PLC

## VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

Za roky končiace sa 31. decembra 2010 a 31. decembra 2009

		Základné imanie	Emisné ážio	Kapitálové rezervné fondy	Ostatné rezervné fondy	Zisky minulých rokov	Celkom
		€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
<b>Zostatok k 1. januáru 2010</b>	<b>Poznámka</b>	9,318	1,111,484	279,538	(894)	2,125,858	3,525,304
<b>Komplexné výnosy za účtovné obdobie</b>							
Zisk za účtovné obdobie	29	-	-	-	-	458,184	458,184
Čistá strata z finančnému majetku určeného na predaj	29	-	-	-	(14,277)	-	(14,277)
Kurzové rozdiely z konverzie zahraničných činností	29	-	-	-	(8,450)	986	(7,464)
Platby zakladajúce sa na akciách	29	-	-	-	447	-	447
<b>Komplexné výnosy za účtovné obdobie celkom</b>		-	-	-	(22,280)	459,170	436,890
<b>Transakcie s vlastními vykázané priamo vo vlastnom imaní</b>							
Emisie kmeňových akcií v súvislosti so zlúčeniami, splynutiami a deleniami	29	-	-	-	-	-	-
Celkové vklady vlastníkov a platby v prospech vlastníkov		-	-	-	-	-	-
<b>Zostatok k 31. decembru 2010</b>		<u>9,318</u>	<u>1,111,484</u>	<u>279,538</u>	<u>(23,174)</u>	<u>2,585,028</u>	<u>3,962,194</u>
		Základné imanie	Emisné ážio	Kapitálové rezervné fondy	Ostatné rezervné fondy	Zisky minulých rokov	Celkom
		€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
<b>Zostatok k 1. januáru 2009</b>	<b>Poznámka</b>	7,460	601,947	279,538	8,954	1,609,536	2,507,435
<b>Komplexné výnosy za účtovné obdobie</b>							
Zisk za účtovné obdobie	29	-	-	-	-	516,322	516,322
Čistá strata z finančnému majetku určeného na predaj	29	-	-	-	(1,769)	-	(1,769)
Kurzové rozdiely z konverzie zahraničných činností	29	-	-	-	(9,318)	-	(9,318)
Platby zakladajúce sa na akciách	29	-	-	-	1,239	-	1,239
<b>Komplexné výnosy za účtovné obdobie celkom</b>		-	-	-	(9,848)	516,322	506,474
<b>Transakcie s vlastními vykázané priamo vo vlastnom imaní</b>							
Emisie kmeňových akcií v súvislosti so zlúčeniami, splynutiami a deleniami	29	1,858	509,537	-	-	-	511,395
Celkové vklady vlastníkov a platby v prospech vlastníkov		1,858	509,537	-	-	-	511,395
<b>Zostatok k 31. decembru 2009</b>		<u>9,318</u>	<u>1,111,484</u>	<u>279,538</u>	<u>(894)</u>	<u>2,125,858</u>	<u>3,525,304</u>

# CITIBANK EUROPE PLC

## VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

Za roky končiace sa 31. decembra 2010 a 31. decembra 2009

	Poznámka	2010 € 000	2009 € 000
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>			
Zisk za účtovné obdobie		458,184	516,322
<i>Upravený o:</i>			
Prijaté dividendy		(431)	(1,297)
Predpísaná daň z príjmu		98,612	86,097
Odpisy hmotného majetku	8	7,968	8,488
Amortizácia nehmotného majetku	8	8,533	5,544
Čistá opravná položka pre úvery a pôžičky	13	79,990	148,815
Zníženie hodnoty goodwillu	21	98,000	-
Strata z predaja dcérskej spoločnosti	19	-	2,750
Strata z predaja hmotného majetku	20	-	5,339
Finančné výnosy		(414,472)	(482,380)
Finančné náklady		80,631	128,973
Zmena stavu majetku určeného na obchodovanie		(151,024)	(61,702)
Zmena stavu derivátových finančných nástrojov aktívnych		239,149	1,224,446
Zmena stavu úverov a pôžičiek poskytnutých bankám (na viac ako 3 mesiace)		1,670,871	(3,216,603)
Zmena stavu úverov a pôžičiek poskytnutých zákazníkom		(1,983,862)	(54,306)
Zmena stavu časového rozlíšenia aktív		27,077	141,749
Zmena stavu iného majetku		(15,173)	799,797
Zmena stavu vkladov bánk		2,689,466	(2,288,434)
Zmena stavu zostatkov zákazníckych účtov		(305,978)	(560,718)
Zmena stavu derivátových finančných nástrojov pasívnych		(249,670)	(1,113,785)
Zmena stavu vydaných dlhových cenných papierov		(7,212)	(84,508)
Zmena stavu časového rozlíšenia pasív		56,740	15,889
Zmena stavu ostatných záväzkov		187,345	(280,488)
		<u>2,574,744</u>	<u>(5,060,012)</u>
Úrokové výnosy		414,472	482,380
Úrokové náklady		(80,631)	(128,973)
Daň z príjmu uhradená		(92,683)	(98,459)
Vplyv menovej konverzie a ostatné úpravy		(17,409)	(8,877)
<b>Čistá hotovosť z prevádzkovej činnosti (použitá na prevádzkovú činnosť)</b>		<u>2,798,493</u>	<u>(4,813,941)</u>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
Kúpa investičných cenných papierov		(13,929,489)	(9,841,651)
Predaj investičných cenných papierov		13,214,916	10,079,018
Výnosy z predaja hmotného majetku	20	(7,770)	(12,728)
Kúpa nehmotného majetku	21	(49,893)	(26,039)
Výnosy z predaja nehmotného majetku	21	492	2
Dividendy prijaté od dcérskych spoločností		431	1,297
Predaj dcérskych spoločností	19	-	2,476
Finančné prostriedky v hotovosti prijaté na základe akvizícií		-	1,006,773
<b>Čistá hotovosť z investičnej činnosti</b>		<u>(771,313)</u>	<u>1,209,148</u>
<b>Finančná činnosť</b>		-	-
<b>Čisté zvýšenie/(zníženie) stavu hotovosti a jej ekvivalentov</b>		2,027,180	(3,604,793)
Hotovosť a jej ekvivalenty na začiatku roka	11	4,584,015	8,188,808
<b>Hotovosť a jej ekvivalenty na konci roka</b>	11	<u>6,611,195</u>	<u>4,584,015</u>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady

Účtovné zásady, ktoré uplatňovala Spoločnosť, sú nasledovné:

#### a) Vykazujúci subjekt

Citibank Europe Plc (ďalej len "Spoločnosť") je spoločnosťou s domicilom v Írsku. Sídlo Spoločnosti sa nachádza na adrese 1 North Wall Quay, Dublin 1. Spoločnosť sa zaoberá poskytovaním bankových služieb v celosvetovom meradle.

#### b) Základ prezentácie

Účtovná závierka bola vyhotovená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) a ich výkladom, ktorý prijala Európska únia.

Účtovná závierka bola vyhotovená za predpokladu pokračovania existencie spoločnosti tak, že sa jej jednotlivé položky oceňovali obstarávacími nákladmi, pričom v určitých prípadoch sa hodnota určitých finančných nástrojov preцениla na trhovú hodnotu v rozsahu požadovanom alebo povolenom podľa účtovných štandardov a v súlade s postupmi obsiahnutými v platných účtovných zásadách.

Jediná dcérska spoločnosť nebola zahrnutá do konsolidácie s účtovnou závierkou Spoločnosti, keďže sa táto nepokladá za významnú v súlade s Nariadením Európskeho spoločenstva (Úverové inštitúcie : Účtovné závierky) S.I. č. 294/1992, Nariadenie 7, časť 2, odsek 2(2).

Pri príprave tejto účtovnej závierky Spoločnosť prijala po prvý krát nasledujúce zmeny účtovných štandardov:

- Upravený IFRS 3 'Zlúčenia, splynutia a rozdelenia' je účinný od 1. januára 2010 a bude sa uplatňovať pre budúce účtovné prípady. Jeho uplatňovanie nemá žiaden vplyv na výsledky hospodárenia za predchádzajúce účtovné obdobia.
- Upravený IAS 27 Konsolidovaná a nekonsolidovaná účtovná závierka (2009) vyžaduje, aby sa zmeny majetkových podielov na dcérskej spoločnosti, ku ktorým dôjde bez straty kontroly, vykazovali ako súčasť vlastného imania. Zmena IAS 27, ktorá bude povinná pre konsolidovanú účtovnú závierku Spoločnosti za rok 2010, nemá vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku.

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude predbežne prijímať nasledujúce štandardy:

- IFRS 9 pod názvom Finančné nástroje uverejnený dňa 12. novembra 2010 ako súčasť fázy I komplexného projektu IASB pre nahradenie IAS 39, sa zaoberá klasifikáciou a oceňovaním finančného majetku. Požiadavky tohto štandardu predstavujú významný odklon od existujúcich požiadaviek zakotvených v IAS 39 v súvislosti s finančným majetkom.

Uvedený štandard obsahuje dve hlavné kategórie oceňovania finančného majetku: amortizovaná obstarávacia cena a trhová cena. Finančný majetok sa oceňuje amortizovanou obstarávacou cenou v prípade, ak je tento v držbe v rámci obchodného modelu majúceho za cieľ držať majetok pre poberanie zmluvných peňažných tokov, pričom zmluvné podmienky pre daný majetok zakotvujú k určeným dňom platbu peňažných tokov predstavujúcich výlučne splatenie istiny a platbu úroku z nesplatenej istiny. Všetky ostatné finančné aktíva sa oceňujú trhovou cenou.

Tento štandard ruší existujúce kategórie finančného majetku podľa IAS 39: majetok v držbe do splatnosti, určený na predaj a úvery a pohľadávky. U investícií do majetkových cenných papierov, ktoré nie sú určené na obchodovanie, umožňuje tento štandard neodvolateľné rozhodnutie (v momente úvodného vykázania) samostatne pre každú akciu, či sa budú všetky zmeny investície vykazovať medzi ostatnými komplexnými výnosmi. Všetky čiastky, ktoré sa vykážu medzi ostatnými komplexnými výnosmi sa nebudú môcť v budúcnosti previesť do výkazu ziskov a strát. Avšak dividendy z týchto investícií sa budú vykazovať vo výkaze ziskov a strát a nie v ostatných komplexných výnosoch, okrem prípadu, ak tieto jasne predstavujú čiastkové splatenie nákladov na danú investíciu. Investície do tých majetkových cenných papierov, u ktorých sa účtovná jednotka rozhodne, že nebude ich zmeny vykazovať medzi ostatnými komplexnými výnosmi, sa budú oceňovať v trhovej cene a zmeny sa budú vykazovať vo výkaze ziskov a strát.



# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### b) Základ prezentácie (pokračovanie)

Tento štandard vyžaduje, aby deriváty vyplývajúce zo zmlúv s hostiteľom, ktorý je finančným aktívom v rámci štandardu, neboli vykazované samostatne. Namiesto toho sa bude hybridný finančný nástroj hodnotiť v jeho celosti a bude sa zisťovať, či sa má tento oceňovať pri amortizovanej obstarávacej cene alebo pri trhovej hodnote.

Tento štandard je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2013 alebo po tomto dni. Skoršie uplatňovanie štandardu je povolené a Spoločnosť v súčasnosti hodnotí prípadné vplyvy tohto štandardu.

#### c) Funkčná a prezentačná mena

Táto účtovná zvierka bola vyhotovená v Euro, ktoré je funkčnou menou Spoločnosti. V niektorých tu uvedených prípadoch boli finančné informácie v eurách zaokrúhlené na najbližších tisíc alebo milión euro, podľa okolností.

#### d) Čisté úrokové výnosy

Úrokové výnosy a náklady plynúce z finančných aktív a pasív sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát za použitia metódy efektívnej úrokovej miery. Pri použití tejto metódy sú poplatky a priame náklady súvisiace so vznikom úveru, jeho refinancovaním alebo reštrukturalizáciou a s úverovými prísľubmi časovo rozlíšené a odpisujú sa podľa úrokov, ktoré plynú z úverov a pôžičiek počas trvania daného finančného nástroja. Pri výpočte efektívnej úrokovej miery Spoločnosť odhaduje budúce peňažné toky, pričom berie do úvahy všetky zmluvné podmienky finančného nástroja, nie však budúce úverové straty.

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

- úroky plynúce z finančných aktív a pasív pri amortizovaných nákladoch vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery
- úroky z investičných cenných papierov, ktoré sú k dispozícii pre ich predaj
- úroky zo zostatkov v hotovosti

#### e) Poplatky a provízie

Tie výnosy a náklady súvisiace s poplatkami a províziami, ktoré sú doplnkom efektívnej úrokovej sadzby pri finančnom majetku alebo záväzkoch, sa započítavajú do výpočtu efektívnej úrokovej sadzby.

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií, vrátane poplatkov za spracovanie transakcií, za vedenie účtu, provízií z predaja, poplatkov za umiestnenie cenných papierov a poplatkov za služby syndikovania úverov, sa vykazujú podľa v momente, kedy je príslušná služba poskytnutá. Poplatky sa udržiavanie sa uplatňujú na určité zostatky predplatených kariet v prípade, že na účte je dlhé obdobie nečinnosti. Tieto poplatky sa vykazujú ako výnosy z poplatkov v momente, kedy budú prijaté. V rozsahu, v akom sú predplatené poplatky aktivované, pričom následne dôjde k čiastkovému predaju príslušného aktíva, budú poplatky rozpustené do výkazu ziskov a strát v pomere k výške úveru, ktorý bol predmetom predaja.

Ostatné poplatky a náklady na provízie sa týkajú predovšetkým transakčných a servisných poplatkov, ktoré sa vykazujú ako náklady v momente, kedy je služba prijatá.

#### f) Výnosy z obchodovania

Čistý výnos z položiek vykázaných pri trhovej hodnote prostredníctvom výkazu ziskov a strát zahŕňa všetky zisky a straty súvisiace s obchodovaním s majetkom a záväzkami a finančnými nástrojmi oceňovanými trhovou hodnotou prostredníctvom výkazu ziskov a strát, pričom tento zahŕňa všetky realizované a nerealizované zmeny trhovej ceny spolu s príslušným úrokom, dividendami a kurzovými rozdielmi.

#### g) Dividendy

Prijaté dividendy sa vykazujú v momente, kedy vzniká právo na ich príjem.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### h) Finančný majetok a záväzky

##### *Vykazovanie*

Spoločnosť pôvodne vykazuje úvery, pôžičky a vklady v deň, kedy dôjde k peňažnému toku. Všetok ostatný finančný majetok a záväzky sa pôvodne vykazujú v obchodný deň, teda deň, kedy sa Spoločnosť stane zmluvnou stranou zmluvy týkajúcej sa finančného nástroja.

##### *Obchodovateľné aktíva*

Obchodnú knihu Spoločnosti tvoria všetky pozície k finančným nástrojom a komoditám, ktoré sú v držbe so zámerom ich obchodovania alebo za účelom krytia ostatných prvkov obchodnej knihy, pokiaľ tieto nepodliehajú žiadnym obmedzujúcim podmienkam ohľadne ich predajnosti alebo je možné ich kryť. Pozície, ktoré má Spoločnosť v držbe so zámerom ich obchodovania, sú tie pozície, ktoré sú zámerne určené na následný predaj v krátkom čase a/alebo so zámerom vyťažiť zo súčasných alebo očakávaných krátkodobých cenových rozdielov medzi cenou kúpy a cenou predaja alebo z ostatných zmien ceny alebo úrokovej miery. Pojem 'pozície' zahŕňa vlastné pozície Spoločnosti ako aj pozície vyplývajúce z poskytovania služieb klientom a obchodovania na účet klientov.

Obchodný zámer sa zdokladuje na základe stratégií, zásad a postupov, ktoré prijala Spoločnosť pre riadenie pozícií alebo portfólia.

##### *Úvery a pohľadávky a ostatný majetok*

Úvery a pohľadávky a ostatný majetok sú nederivátové finančné aktíva s pevnými alebo určitými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu a ktoré Spoločnosť nehodlá okamžite alebo v blízkej budúcnosti predať. Tvoria ich úvery a pôžičky bankám, úvery a pôžičky zákazníkom a ostatné aktíva.

Úvery a pôžičky sa pôvodne vykazujú v trhovej hodnote (ktorá sa rovná hotovosti poskytnutej pri vzniku úveru) a následne sa oceňujú v amortizovaných cenách za použitia metódy efektívnej úrokovej miery, po odpočítaní opravných položiek. V prípade, ak sú všetky riziká a práva k čiastkam, ktoré sa majú zinkasovať podľa úverových zmlúv, prevedené na inú osobu, v účtovnej závierke sa nevykazujú medzi aktívami alebo pasívami čiastky, ktoré sa majú prijať na základe úverovej zmluvy a takisto ani čiastky dlžné takejto inej osobe, pričom vo výkaze ziskov a strát sa vykáže iba rozdiel medzi prijatými a uhradenými úrokmi.

##### *Finančný majetok ocenený trhovou hodnotou prostredníctvom výkazu ziskov a strát*

V priebehu roka 2010 Spoločnosť nadobudla skupinu úverov za trhovú cenu. Zároveň Spoločnosť uzatvorila úrokové swapy, aby znížila úrokové riziko nadobudnutých úverov. Tieto úvery boli vykázané v trhovej cene prostredníctvom výkazu ziskov a strát, aby sa zabránilo účtovným nezrovnalostiam medzi úverom na akruálnej báze a derivátom oceneným trhovou cenou. Všetky zisky alebo straty z úverov a swapov sa budú vykazovať priamo vo výkazu ziskov a strát.

Položka „ostatný majetok“ zahŕňa pohľadávky súvisiace s nepredplatenými platbami a oceňuje sa v obstarávacích cenách.

##### *Zmluvy o finančných derivátoch*

Zmluvy o finančných derivátoch sa pôvodne vykazujú v trhovej cene v deň, kedy sa zmluva o finančnom deriváte uzatvorí, pričom následne sa preceňujú trhovou cenou. Trhové ceny sa zakladajú na trhových cenách kótovaných na aktívnych trhoch, ako aj za použitia oceňovacích metód, vrátane modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií, podľa okolností. Všetky finančné deriváty sa vykazujú medzi aktívami v prípade, ak je ich trhová hodnota kladná, alebo medzi pasívami, pokiaľ je ich trhová hodnota záporná. Zmeny trhovej hodnoty derivátov sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Deriváty môžu byť vnorené v inom zmluvnom dojednaní ("hostiteľská zmluva"). Spoločnosť vykazuje vnorené deriváty samostatne od hostiteľskej zmluvy v prípade, ak hostiteľská zmluva samotná nie je vykazovaná v trhovej cene prostredníctvom výkazu ziskov a strát a vlastnosti vnoreného derivátu nie sú jednoznačne a blízko spojené s hostiteľskou zmluvou. Samostatné vnorené deriváty sa účtujú v závislosti od ich klasifikácie a sú prezentované v súvahe spoločne s hostiteľskou zmluvou. V roku 2010 Spoločnosť nevlastnila žiadne vnorené deriváty (v roku 2009 bola ich hodnota 0 €).

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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

##### *Investičné cenné papiere*

Investičné cenné papiere sa vykazujú na základe obchodného dňa a sú zaradené medzi majetok určený na predaj. Investičné cenné papiere určené na predaj sú tie cenné papiere, ktoré majú zostať v držbe na dobu neurčitú, avšak je možné ich predat' v prípade potreby likvidity alebo zmien úrokových sadzieb, výmenných kurzov alebo cien na trhu cenných papierov. Investičné cenné papiere určené na predaj sa pôvodne vykazujú v trhovej cene, vrátane nákladov priamo súvisiacich s ich obstaraním, a následne sa oceňujú v trhovej hodnote, pričom zmeny trhovej hodnoty sa vykazujú ako samostatná položka vlastného imania, s výnimkou opravnej položky, ktorá sa vykazuje priamo vo výkaze ziskov a strát.

Konverzia ziskov a strát z cenných papierov v cudzej mene sa uskutočňuje priamo vo výkaze ziskov a strát. V momente, kedy sa investičné cenné papiere určené na predaj predajú alebo sa ich hodnota zníži, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli v minulosti vykázané ako položka vlastného imania, sa prevedú do výkazu ziskov a strát ako výnosy z investícií.

Keď Spoločnosť predáva finančný majetok a zároveň uzatvára zmluvu o spätnej kúpe daného majetku (alebo podobného majetku) za pevnú cenu v určitý deň v budúcnosti, účtuje sa táto dohoda ako vklad, pričom daná majetková položka je aj naďalej vykazovaná v účtovnej závierke Spoločnosti.

##### *Finančné záväzky*

Vklady bánk, zákaznícke účty, časové rozlíšenie pasív, emisie dlhových cenných papierov a ostatné záväzky sa oceňujú v amortizovanej obstarávacej cene. Ostatné záväzky obsahujú predovšetkým čiastky splatné v prospech iných spoločností v rámci skupiny a tretích osôb.

##### *Vzájomné započítanie*

Finančné aktíva a pasíva sa vzájomne započítavajú a čistá čiastky sa vykazujú v súvahe iba v tom prípade, ak má Spoločnosť zákonné právo započítať vykázané čiastky a v prípade, ak Spoločnosť hodlá urobiť vyrovnanie na čistej báze alebo predat' majetok a zároveň vyrovnať záväzok. Výnosy a náklady sa vykazujú na čistej báze iba vtedy, ak je to povolené podľa IFRS, prípadne iba u ziskov a strát vyplývajúcich z transakcie v rámci skupiny alebo podobnej transakcie, ako sú napríklad transakcie v rámci obchodných aktivít Spoločnosti.

#### i) Zníženie hodnoty finančného majetku

V každý deň, ku ktorému sa vyhotovuje súvaha, Spoločnosť hodnotí, či existujú objektívne dôkazy o tom, že došlo k zníženiu hodnoty určitého finančného aktíva alebo portfólia finančných aktív. Finančný majetok alebo portfólio finančného majetku sa znehodnocuje a opravná položka sa tvorí výlučne vtedy, ak existujú objektívne dôkazy o znehodnotení v dôsledku jednej alebo viacerých stratových udalostí, ktoré sa udiali po pôvodnom vykázaní majetkovej položky a pred dňom súvahy (ďalej len "stratová udalosť"), pričom daná stratová udalosť (alebo udalosti) mala dopad na odhadované budúce peňažné toky, ktoré majú plynúť z finančného aktíva alebo z daného portfólia a ktoré je možné dôveryhodne odhadnúť. Objektívne dôkazy o tom, že určitá položka finančného majetku alebo portfólia, ktoré tvorí finančný majetok, boli znehodnotené, zahŕňajú pozorovateľné údaje, o ktorých sa Spoločnosť dozvie a ktoré sa týkajú nasledujúcich stratových udalostí:

- významné finančné problémy emitenta alebo dlžníka;
- porušenie zmluvy, ako napríklad neplatenie alebo omeškanie s platením úrokov alebo istiny;
- je pravdepodobné, že na dlžníka bude vyhlásený konkurz alebo iná forma finančnej reorganizácie;
- zánik aktívneho trhu, na ktorom sa obchodovalo s daným finančným aktívom, z dôvodu finančných problémov; alebo
- pozorovateľné údaje naznačujúce, že došlo k merateľnému poklesu odhadovaných budúcich peňažných tokov z portfólia finančných aktív odo dňa pôvodného vykážania týchto aktív, aj keď pokles ešte stále nie je možné pripísať jednotlivým finančným aktívam tvoriacim portfólio, vrátane

- negatívnych zmien platobného štatútu dlžníka v portfóliu; a

- národných alebo miestnych ekonomických podmienok, ktoré korelujú s omeškanými platbami z aktív v portfóliu

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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

Spoločnosť najprv zisťuje, či existujú objektívne dôkazy o znížení hodnoty samostatne pre ten finančný majetok, ktorý je samostatne významný, ako aj samostatne a spoločne pre ten finančný majetok, ktorý nie je samostatne významný. Ak Spoločnosť zistí, že neexistujú žiadne objektívne dôkazy o znížení hodnoty pre samostatne hodnotený finančný majetok (bez ohľadu na to, či je významný alebo nie), zahrnie majetok do skupiny finančných aktív s podobnými vlastnosťami úverového rizika, pričom celú kategóriu hodnotí ďalej spoločne. Tie aktíva, u ktorých sa hodnota hodnotila samostatne a u ktorých bola vykázaná strata hodnoty (alebo pokračujúca strata hodnoty), sa nezahŕňajú do spoločného hodnotenia, či došlo k zníženiu ich hodnoty alebo nie.

Zníženie hodnoty investícií určených na predaj sa vykazuje tak, že kumulatívna strata, ktorá bola zistená, sa prenesie priamo do výkazu ziskov a strát. Kumulatívna strata, ktorá sa odstráni z vlastného imania a vykáže vo výkaze ziskov a strát, predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou (po odpočítaní splatenia istiny a odpisov) a súčasnou trhovou cenou (po odpočítaní zníženia hodnoty, ktoré už bolo v minulosti vykázané vo výkaze ziskov a strát). Zmeny opravnej položky, ktoré súvisia s valutou, predstavujú súčasť úrokových výnosov.

V prípade, ak neskôr dôjde k zvýšeniu trhovej hodnoty dlhového cenného papiera, ktorého hodnoty bola znížená, a toto zvýšenie hodnoty je možné objektívne spojiť s udalosťou, ktorá nastala po tom, ako bolo zníženie hodnoty vykázané vo výkaze ziskov a strát, bude strata z precenenia stornovaná a príslušná čiastka vykázaná vo výkaze ziskov a strát. Avšak každé ďalšie zvýšenie trhovej ceny majetkového cenného papiera, ktorého hodnoty bola znížená, sa bude vykazovať priamo vo vlastnom imaní.

Pri úveroch a pôžičkách sa zníženie hodnoty určuje ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou daného aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane zabezpečenia), na ktorý sa uplatní efektívna úroková sadzba daného aktíva. Strata sa účtuje za použitia opravnej položky alebo sa započíta s hodnotou úveru a čiastka vo výške straty sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Po tom, ako sa hodnota aktíva v účtovníctve znížila, vykazujú sa úrokové výnosy tak, že sa použije pôvodná efektívna úroková sadzba, ktorá sa používa na diskontovanie budúcich peňažných tokov pre účely výpočtu zníženia hodnoty, pričom táto sa použije na upravenú účtovnú hodnotu.

V situácii, kedy nie je možné inkasovať splátky úveru, tento sa odpisuje so súvzťažným zápisom s opravnou položkou, ktorá bola v minulosti vytvorená. Takéto úvery sa odpisujú po tom, ako boli ukončené všetky potrebné kroky na ich inkaso a ako bola kvantifikovaná výška straty. Čiastky, ktoré sa neskôr získajú z odpísaného úveru, sa započítajú s čistými úverovými stratami vo výkaze ziskov a strát.

V prípade, ak sa neskôr objem strát z úverov zníži a toto zvýšenie hodnoty je možné objektívne spojiť s udalosťou, ktorá sa udiala po tom, ako bola vytvorená opravná položka, v minulosti vykázaná opravná položka sa zruší. Hodnota, o ktorú sa opravná položka zníži, sa započíta s čistými úverovými stratami vo výkaze ziskov a strát.

#### j) Storno finančných aktív a pasív

Finančné aktíva sú predmetom storna (vyraďujú sa z evidencie) v prípade, ak právo na získanie peňažných tokov z daných aktív zaniklo alebo ak Spoločnosť prevedie všetky riziká a práva vyplývajúce z ich vlastníctva na inú osobu. Finančné pasíva sú predmetom storna (vyraďujú sa z evidencie) v prípade ich zániku, to znamená v prípade, ak je záväzok splnený, zrušený alebo inak zanikne.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### k) Hmotný dlhodobý majetok

Hmotný dlhodobý majetok sa vykazuje v obstarávacej cene mínus oprávky a prípadná opravná položka (viď nižšie). Odpisy slúžia na to, aby sa náklady (mínus odhadovaná zostatková hodnota každého aktíva) odpočítali priamou metódou počas doby odhadovanej životnosti. Doba odhadovanej životnosti vozidiel, inventáru a zariadení sa pohybuje v intervale od 1 do 7 rokov.

Neskoršie vynaložené náklady sa buď zahŕňajú do účtovnej hodnoty majetku alebo sa vykazujú ako samostatná majetková položka, avšak iba vtedy, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické prínosy spojené s danou majetkovou položkou, budú plynúť v prospech Spoločnosti, a náklady na danú položku je možné spoľahlivo merať. Všetky ostatné náklady na opravy a údržbu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom boli tieto vynaložené.

#### l) Goodwill a nehmotný majetok

##### (i) Goodwill

Nadobudnutý goodwill predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a podielom Spoločnosti na zostatkovej trhovej cene identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov nadobudnutého podniku v deň jeho nadobudnutia. Straty a zisky z predaja podniku zahŕňajú účtovnú hodnotu goodwillu spojeného s predaným podnikom. Goodwill sa oceňuje obstarávacou cenou mínus prípadná akumulovaná opravná položka. Hodnota goodwillu s neobmedzenou životnosťou sa musí každý rok preveriť.

##### (ii) Ostatný nehmotný majetok

Náklady na interne vyvinutý softvér sa vykazujú ako majetková položka v momente, kedy je Spoločnosť schopná preukázať svoj zámer a schopnosť ukončiť vývoj a používať softvér spôsobom, ktorý bude vytvárať budúci ekonomický prínos, a kedy je možné spoľahlivo odmerať náklady na vývoj softvéru. Aktivované náklady na vývoj softvéru zahŕňajú všetky priamo pripisateľné interné a externé náklady, ktoré sa amortizujú počas doby životnosti.

Amortizácia sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát za použitia metód, ktoré najlepšie odrážajú ekonomické prínosy počas predpokladanej životnosti majetku. Predpokladaná životnosť softvéru je tri až sedem rokov. Metódy amortizácie, doba životnosti a zostatkové hodnoty sa preverujú každý účtovný rok a podľa potreby sa upravujú.

#### m) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Ku dátumu každej účtovnej závierky Spoločnosť preveruje, či existujú náznaky toho, že jej goodwill ako aj nehmotný alebo hmotný majetok utrpel zníženie hodnoty. Testy hodnoty goodwillu sa robia každý rok alebo častejšie, pokiaľ existujú udalosti alebo zmeny okolností naznačujúce, že mohlo dôjsť k zníženiu jeho hodnoty. Goodwill sa rozvrhne na jednotky generujúce hotovosť za účelom previerky, či nedošlo k zníženiu jeho hodnoty. Zníženie hodnoty goodwill nie je možné stornovať. V prípade zníženia hodnoty sa strata zaúčtuje vo výkaze ziskov a strát. Poznámka 2 obsahuje dodatočné údaje o odhadoch a úsudkoch týkajúcich sa zníženia hodnoty nefinančného majetku.

#### n) Dane z príjmu

Daň z príjmov, ktorá sa platí podľa dosiahnutého zisku, sa vykazuje ako náklad v súlade s daňovými zákonmi platnými v každej jurisdikcii v období, v ktorom je zisk vytvorený. Daňové vplyvy strát, ktoré je možné preniesť do budúcich období, sa vykazujú ako odložená daňová pohľadávka, ak je pravdepodobné, že budú vytvorené budúce zdaniteľné zisky, z ktorých bude možné tieto straty odpočítať.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vykazujú pri zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdieloch medzi daňovým základom aktív a pasív a ich účtovnými hodnotami vykázanými v účtovnej závierke. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že budú existovať vhodné zisky, pri ktorých bude možné príslušný rozdiel použiť. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa počítajú za použitia daňových sadzieb, ktoré majú platiť v období, kedy sa bude pohľadávka realizovať alebo kedy sa má záväzok vyrovnáť, na základe daňových sadzieb, ktoré sú platné alebo majú byť platné v deň účtovnej závierky.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### n) Dane z príjmu (pokračovanie)

Odložené daňové pohľadávky sú predmetom previerky ku dňu účtovnej závierky, pričom ich výška sa zníži v rozsahu, v akom nie je viac pravdepodobné, že budú realizované príslušné daňové výhody. Splatné a odložené dane sa vykazujú ako daňové výnosy alebo náklady vo výkaze ziskov a strát.

#### o) Cudzia mena

Transakcie v cudzích menách sa prevádzajú na Euro pri výmennom kurze platnom v deň danej transakcie. Peňažné aktíva a pasíva znejúce na cudziu menu ku dňu vykazovania sa prevádzajú na Euro pri výmennom kurze platnom v takýto deň. Kurzové zisky alebo straty vyplývajúce z peňažných položiek spočívajú v rozdieli medzi amortizovanou obstarávacou cenou v Euro na začiatku obdobia (po jej úprave o efektívny úrok a platby v priebehu obdobia) a amortizovanou obstarávacou cenou v zahraničnej mene každej pobočky prevedenou pri výmennom kurze platnom na konci obdobia. Nepeňažné aktíva a pasíva znejúce sa cudziu menu, ktoré sa oceňujú v trhovej hodnote, sa prevádzajú do funkčnej meny pri výmennom kurze platnom v deň, kedy sa určuje ich tržová cena. Kurzové rozdiely vyplývajúce z tejto konverzie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Aktíva a pasíva zahraničných pobočiek sa prevádzajú do prezentačnej meny Spoločnosti pri výmennom kurze ku dňu súvahy, pričom ich výkazy ziskov a strát sa prevádzajú za použitia váženého priemeru výmenných kurzov za daný rok. Kurzové rozdiely vyplývajúce z tejto konverzie sa stávajú priamo samostatnou zložkou vlastného imania.

#### p) Požitky zamestnancov

##### *Príspevkový fond dôchodkového zabezpečenia*

Spoločnosť prevádzkuje viaceré príspevkové fondy dôchodkového zabezpečenia. Ročné príspevky spoločnosti do týchto fondov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v období, s ktorým tieto súvisia. Majetok patriaci dôchodkovému fondu sa nachádza na samostatnom účte, ktorý spravuje dôchodcovská správcovská spoločnosť.

##### *Krátkodobé požitky*

Krátkodobé záväzky za zamestnanecké požitky sa oceňujú na nediskontovanej báze a vykazujú sa v momente, kedy sa príslušná služba poskytuje. Vytvára sa rezerva na čiastku, ktorá sa má vyplatiť podľa krátkodobých hotovostných bonusových schém v prípade, ak má Spoločnosť súčasný zákonný alebo zmluvný záväzok na platbu takejto čiastky pri ukončení pracovného pomeru zamestnanca, za predpokladu, že takýto záväzok je možné hodnoverne merať.

##### *Požitky pri ukončení pracovného pomeru*

Požitky pri ukončení pracovného pomeru sa vykazujú ako náklad v momente, kedy sa Spoločnosť preukázateľne zaviazala (bez realistickej možnosti zrušiť tento záväzok) a preberie formálny podrobný záväzok ukončiť pracovný pomer pred riadnym dňom odchodu do dôchodku alebo sa zaviazala poskytnúť požitky pri ukončení pracovného pomeru v dôsledku ponuky smerujúcej k podpore dobrovoľného odchodu zo Spoločnosti. Požitky pri dobrovoľnom ukončení pracovného pomeru sa vykazujú v prípade, ak Spoločnosť podala ponuku na dobrovoľné ukončenie pracovného pomeru zo strany zamestnanca, je pravdepodobné, že ponuka bude prijatá, a počet akceptácií ponuky je možné spoľahlivo odhadnúť.

#### q) Motivačné plány založené na akciách

Spoločnosť je účastníkom viacerých motivačných plánov v rámci Citigroup Inc. (ďalej len "Citigroup"), na základe ktorých Citigroup udeľuje akcie zamestnancom Spoločnosti. V súlade so samostatnou zmluvou pod názvom Stock Plans Affiliate Participation Agreement (ďalej len "SPAPA") Spoločnosť uhrádza v hotovosti spoločnosti Citigroup čiastky vo výške trhovej hodnoty akcií pridelených zamestnancom Spoločnosti na základe týchto motivačných plánov.

Spoločnosť vykazuje tržovú hodnotu pridelených akcií v deň ich pridelenia ako osobné náklady počas obdobia platnosti príslušných opcií so súvzťažným zápisom do vlastného imania ako vklad do základného imania zo strany Citigroup Inc. Všetky čiastky splatné v prospech Citigroup Inc a súvisiace záväzky podľa SPAPA sa vykazujú ako položky vlastného imania počas obdobia platnosti príslušných opcií. Následné zmeny trhovej ceny všetkých opcií, ktoré neboli ešte uplatnené, a SPAPA sa každoročne prehodnocujú a vykazujú sa ako položky vlastného imania počas obdobia platnosti opcií.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### r) Účtovanie o vládnych dotáciách

Dotácie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát, pričom sa nimi kompenzujú náklady, na ktoré boli pridelené. V prípade, ak sa majú dotácie vrátiť (pokiaľ spoločnosť prestane plniť stanovené podmienky po stanovenú dobu), sú príslušné čiastky zaúčtované do výkazu ziskov a strát na pomernej báze počas daného obdobia.

#### s) Účtovanie zlúčení, splynutí a rozdelení spoločností

Goodwill predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a podielom Spoločnosti na vykazanej hodnote (zvyčajne trhovej cene) identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov nadobudnutého podniku.

#### t) Finančné prostriedky v hotovosti a ich ekvivalenty

Pre účely výkazu peňažných tokov zahŕňa kategória finančných prostriedkov v hotovosti a ich ekvivalentov zostatky s pôvodnou splatnosťou menej ako tri mesiace, vrátane: hotovosti a zostatkov u centrálnych bánk, ktorých použitie nie je obmedzené, pokladničné a iné poukážky, úvery a pôžičky poskytnuté bankám, úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom a krátkodobé obchodovateľné aktíva.

#### u) Rezervy

Rezervy sa vykazujú v prípade, ak je pravdepodobné, že sa budú musieť vynaložiť ekonomické zdroje, aby sa urovnali súčasné právne alebo zmluvné záväzky v dôsledku minulých udalostí, za podmienky, že výšku záväzku je možné spoľahlivo odhadnúť.

#### v) Operatívny lízing

Nájomné splatné na základe zmlúv o operatívnom lízingu sa účtuje do výkazu ziskov a strát priamou metódou počas doby prenájmu medzi "Ostatné náklady".

#### w) Dcérske spoločnosti

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

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 2. Použitie predpokladov a odhadov

Hospodárske výsledky Spoločnosti sú citlivé na výber účtovných zásad, ako aj predpokladov a odhadov, ktoré sa robia pri príprave účtovnej závierky. Účtovné zásady, ktoré sme použili pri príprave účtovnej závierky, sú podrobne opísané vyššie.

Pri príprave účtovnej závierky je predstavenstvo podľa írskeho zákona o obchodných spoločnostiach zodpovedné za výber vhodných účtovných zásad a za úsudky a odhady, ktoré musia byť primerané a opatrné. Účtovné zásady, ktoré sa považujú za kritické pre hospodárske výsledky a finančnú situáciu Spoločnosti podľa IFRS (z pohľadu významnosti položky, na ktorú sa príslušná zásada aplikuje), prípadne ktoré v sebe obsahujú vysoký stupeň neistoty, sú nasledovné:

#### *Zníženie hodnoty úverov*

Účtovné zásady Spoločnosti týkajúce sa strát v súvislosti so znížením hodnoty úverov a pôžičiek sú opísané v Poznámke 1(i). Pri rozhodovaní sa o tom, či by malo byť zníženie hodnoty vykázané vo výkaze ziskov alebo strát, robí Spoločnosť úsudky o tom, či existujú pozorovateľné údaje naznačujúce, že došlo k merateľnému poklesu odhadovaných budúcich peňažných tokov z jednotlivých významných úverov alebo z portfólia úverov. Pri predpokladaní budúcich peňažných tokov vedenie používa odhady na základe skúseností s minulými stratami vyplývajúcimi z majetku s rizikovým profilom a objektívne dôkazy o znížení hodnoty majetku podobného tomu, ktorý je v portfóliu.

#### *Preverovanie hodnoty goodwillu*

Vedenie použilo odhady pre určenie, či došlo k zníženiu hodnoty goodwillu vykazaného ako súčasť konverzie českej pobočky dňa 1. januára 2008. Na určenie, či sa hodnota aktív a pasív českej pobočky znížila alebo nie, sa uskutočnil výpočet využívania goodwillu. Tento výpočet sa zakladal na predpokladanom ukazovateli EBIT pre nasledujúce tri roky a finančných projekciách založených na makroekonomických ukazovateľoch a budúcich obchodných stratégiách, ktoré boli extrapolované na obdobie 15 rokov. V modeli pre bežné účtovné obdobie sa počítalo s rastom EBIT o 5% (v modeli za rok 2009 sa počítalo s rastom o 3%). Zníženie hodnoty goodwillu oproti predchádzajúcemu roku bolo spôsobené predovšetkým zmenou predpokladanej výšky výnosov a nákladov po roku 2013, keďže tieto boli založené na skutočných výsledkoch za rok 2009, ktoré boli nižšie než údaje prognózované v predchádzajúcich rokoch.

Výpočet diskontovaných peňažných tokov vyústil do toho, že čistá súčasná hodnota diskontovaných peňažných tokov bola nižšia ako účtovná hodnota goodwillu, čo viedlo k opravnej položke vo výške 98 miliónov € (za rok 2009 nula €), ktorá bola vykázaná za rok 2010. Diskontná sadzba použitá vo výpočte v bežnom účtovnom období dosahovala 12.37% (v roku 2009 to bolo 11.79%).

Kľúčové predpoklady opísané vyššie sa môžu zmeniť, ak sa menia ekonomické a trhové podmienky.

#### *Oceňovanie nehmotného majetku*

Od vedenia sa môže vyžadovať, aby použilo odhady pri stanovení ceny určitých významných nehmotných aktív, pričom pri tomto procese jej môžu pomôcť externí odborní poradcovia.

#### *Oceňovanie finančných nástrojov*

Účtovné zásady Spoločnosti použité pre oceňovanie finančných nástrojov sú obsiahnuté v Poznámke 1(h). Trhová hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, sa určuje za použitia oceňovacích metód. Pokiaľ je to praktické, tieto modely využívajú iba pozorovateľné údaje, pričom pokiaľ to nie je možné, môže sa od vedenia žiadať, aby robilo odhady. Poznámka 13 bližšie opisuje oceňovanie finančných nástrojov.

#### *Motivačné plány založené na akciách*

Spoločnosť sa zúčastňuje viacerých motivačných plánov Citigroup, ktoré spočívajú v pridelovaní akcií. Opcie udelené v rámci programu Citigroup's Stock Option Program sa oceňujú za použitia opčného cenového modelu, berúc do úvahy podmienky programu. Analýza správania v minulosti, dividendová história spoločnosti Citigroup a historická volatilita akcií predstavujú vstupy do oceňovacieho modelu. Ďalšie podrobnosti sa nachádzajú v poznámke 25 pod názvom "Motivačné plány založené na akciách".

#### *Odložená daňová pohľadávka*

Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že v budúcnosti budú dosiahnuté zdaniteľné zisky, z ktorých bude možné dočasné rozdiely odpočítať. Vykazovanie odloženej daňovej pohľadávky sa zakladá za rozhodnutí vedenia ohľadne pravdepodobnosti dostatočných budúcich zdaniteľných ziskov, použitia existujúcich zdaniteľných dočasných rozdielov a plánovacích stratégiách.



# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 3. Čisté úrokové výnosy

	2010 € 000	2009 € 000
<b>Úrokové a podobné výnosy</b>		
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	78,532	132,277
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	256,971	255,049
Investičné cenné papiere – určené na predaj	77,893	78,564
Ostatné úrokové výnosy	1,076	16,490
	<u>414,472</u>	<u>482,380</u>
<b>Úrokové a podobné náklady</b>		
Vklady bánk	17,492	22,170
Zákaznícke účty	62,711	104,611
Ostatné úrokové náklady	428	2,192
	<u>80,631</u>	<u>128,973</u>
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<u>333,841</u>	<u>353,407</u>

V úrokových výnosoch je zahrnutá celková čiastka vo výške 6 miliónov € (v roku 2009 8 miliónov €) predstavujúca úroky nabehnuté na úveroch so zníženou hodnotou. Celkové úrokové výnosy a náklady vypočítané za použitia metódy efektívnej úrokovej miery, ktoré súvisia s finančným majetkom a záväzkami nevykázanými v trhovej cene prostredníctvom výkazu ziskov a strát, dosahujú 361 miliónov € a 80 miliónov €. Vo výkaze ziskov a strát je zahrnutý čistý zisk vo výške 5 miliónov € (za rok 2009 nula €) súvisiaci s úvermi, ktoré boli vykázané v trhovej cene prostredníctvom výkazu ziskov a strát.

### 4. Výnosy z poplatkov a provízií

	€ 000 Spotrebiteľské	2010 € 000 Inštitucionálne	€ 000 Celkom
Výnosy z poplatkov a provízií	48,751	750,675	799,426
Náklady na poplatky a provízie	(7,859)	(18,884)	(26,743)
<b>Výnosy z poplatkov a provízií netto</b>	<u>40,892</u>	<u>731,791</u>	<u>772,683</u>

	€ 000 Spotrebiteľské	2009 € 000 Inštitucionálne	€ 000 Celkom
Výnosy z poplatkov a provízií	49,705	677,628	727,333
Náklady na poplatky a provízie	(11,746)	(18,532)	(30,278)
<b>Výnosy z poplatkov a provízií netto</b>	<u>37,959</u>	<u>659,096</u>	<u>697,055</u>

Do poplatkov a provízií sú zahrnuté poplatky, ktoré Spoločnosť získala v rámci správcofských činností pri správe majetku, ktorý Spoločnosť spravuje pre svojich zákazníkov. Tieto poplatky dosahovali celkovú sumu 46 miliónov € v roku 2010 (za rok 2009: 49 miliónov €).

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 5. Čisté výnosy z obchodovania

	2010 € 000	2009 € 000
Obchodovateľné cenné papiere	28,899	47,207
Obchodovateľné deriváty	60,800	99,766
	<u>89,699</u>	<u>146,973</u>

### 6. Ostatné prevádzkové výnosy

Ostatné prevádzkové výnosy tvoria predovšetkým medzipodnikové výnosy a iné rôzne výnosy (hodnota za rok 2010 15,8 milióna €, hodnota za rok 2009 5,2 milióna €).

### 7. Osobné náklady

Priemerný počet osôb zamestnaných Spoločnosťou počas účtovného obdobia dosiahol 3,965 (v roku 2009 to bolo 3,746 osôb).

	2010 € 000	2009 € 000
Mzdy	154,854	146,207
Platby zakladajúce sa na akciách	5,367	3,840
Dôchodkové náklady	3,788	3,878
Náklady na sociálne zabezpečenie	28,072	22,705
	<u>192,081</u>	<u>176,630</u>

Spoločnosť sa zúčastňuje viacerých dôchodkových programov s určenými príspevkami. V priebehu účtovného obdobia tvorili príspevky do týchto programov 3,8 milióna € (v roku 2009 to bolo 3,9 milióna €). Majetok dôchodkového fondu je oddelený od majetku Spoločnosti a je spravovaný nezávislým externým správcom. Na konci roka boli do dôchodkového fondu splatné príspevky vo výške 0 € (na konci roka 2009 to bolo 0 €). Viac podrobností o motivačných plánoch pre zamestnancov je obsiahnutých v poznámke 25.

### 8. Ostatné náklady

Zisk pred zdanením bol vypočítaný tak, že sa od výnosov odpočítali nasledujúce položky:

	2010 € 000	2009 € 000
Výskum a vývoj	8,500	6,000
Odpisy	7,968	8,488
Amortizácia	8,533	5,544
Odmena audítora		
- audit nekonsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti	135	135
- ostatné poisťovacie služby	43	144

V priebehu roka 2010 neboli auditorom vyplatené žiadne iné poplatky.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 9. Odmeny členov predstavenstva

#### Odmeny členov predstavenstva

	2010 € 000	2009 € 000
Celkové odmeny	125	150
- poplatky	2,618	3,733
- ostatné odmeny, vrátane dôchodkových príspevkov	<u>2,743</u>	<u>3,883</u>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 10. Daň z príjmu z bežnej činnosti

#### (a) Analýza daňového predpisu za účtovné obdobie

	2010 € 000	2009 € 000
<b>Splatná daň:</b>		
Daň z príjmu právnických osôb za účtovné obdobie	(98,846)	(100,676)
Úprava dane z príjmu právnických osôb za predchádzajúce roky	-	4,637
Splatná daň celkom	<u>(98,846)</u>	<u>(96,039)</u>
<b>Odložená daň:</b>		
Odložená daň za bežný rok	(1,766)	9,942
Odložená daň celkom (poznámka 23)	<u>(1,766)</u>	<u>9,942</u>
<b>Daň z príjmu celkom</b>	<u><u>(98,612)</u></u>	<u><u>(86,097)</u></u>

#### (b) Porovnanie skutočnej daňovej sadzby:

	2010 € 000	2009 € 000
Zisk pred zdanením	556,796	602,419
Daň z príjmu pri írskej dani z príjmu právnických osôb 12,5%	(69,600)	(75,302)
Vplyv:		
Daní z príjmov uhradených v cudzine	(26,182)	(38,487)
Kapitálových rezerv a iných rozdielov	2,246	1,646
Neodpočítateľných nákladov	(5,653)	(3,625)
Zamedzenia dvojitého zdanenia	12,837	11,405
Zníženia hodnoty goodwillu	(12,250)	-
Zamedzenia dvojitého zdanenia – úprava straty	1,668	3,385
Odpočítania strát z minulých rokov	91	91
Dane z prijatých dividend	-	157
Iných položiek	(3)	54
<b>Daň z príjmu právnických osôb uhradená zo zisku za účtovné obdobie</b>	<u><u>(98,846)</u></u>	<u><u>(100,676)</u></u>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 11. Hotovosť a ekvivalenty hotovosti

Pre účely výkazu peňažných tokov obsahuje položka „hotovosť a ekvivalenty hotovosti“ nasledujúce zostatky, ktoré sú splatné do troch mesiacov:

	<b>2010</b> <b>€ 000</b>	<b>2009</b> <b>€ 000</b>
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	996,999	310,121
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	5,613,031	4,273,894
Obchodovateľné aktíva – vládne dlhopisy so splatnosťou menej ako 3 mesiace	1,165	-
	<u>6,611,195</u>	<u>4,584,015</u>

### 12. Obchodovateľné aktíva

	<b>2010</b> <b>€ 000</b>	<b>2009</b> <b>€ 000</b>
Vládne dlhopisy so splatnosťou menej ako 3 mesiace	1,165	-
Vládne dlhopisy so splatnosťou viac ako 3 mesiace	234,597	83,574
Obchodovateľné aktíva celkom	<u>235,762</u>	<u>83,574</u>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 13. Finančné nástroje a riadenie rizika

#### Ciele, zásady a stratégie

Finančné nástroje sú základným prvkom podnikateľskej činnosti Spoločnosti a tvoria jadro jej prevádzky. Riziká spojené s finančnými nástrojmi sú dôležitou súčasťou rizík, ktorým čelí Spoločnosť. Finančné nástroje vytvárajú, menia alebo znižujú riziko likvidity, úverové riziko a trhové riziko obsiahnuté v súvahe Spoločnosti.

Účel, pre ktorý má Spoločnosť v držbe alebo vydáva finančné nástroje, je možné rozdeliť do piatich hlavných kategórií:

- **Úvery a vklady:** Úvery a vklady tvoria veľkú časť podnikania Spoločnosti. Spoločnosť zaviedla podrobné zásady a stratégie týkajúce sa úverov poskytovaných zákazníkom a vkladov, ktoré si v Spoločnosti ukladajú, aby sa minimalizovali riziká súvisiace s týmito finančnými nástrojmi
- **Investičné cenné papiere:** Spoločnosť má v držbe cenné papiere (okrem strategických investícií), ktoré priebežne využíva pre svoju činnosť. Cieľom držby takýchto finančných nástrojov je predovšetkým zabezpečenie úrokového rizika a riadenie hotovostných pozícií.
- **Hedging:** V prípade, ak sú finančné nástroje súčasťou riadiacej stratégie Spoločnosti, sú zaradené do kategórie ekonomických hedgových nástrojov. Cieľom držby finančných nástrojov ako hedgových nástrojov je vyrovnať alebo minimalizovať riziko vznikajúce v dôsledku negatívnych pohybov úrokových sadzieb alebo výmenných kurzov. Hotovostné produkty a devízové forwardy sú hlavné nástroje používané na ekonomický hedging súvahy.

V rámci bežnej podnikateľskej činnosti Spoločnosť uzatvára množstvo derivátových transakcií na úrokových a devízových trhoch. Využívajú sa pre poskytovanie služieb zákazníkom, na preberanie, hedgovanie a zmenu pozícií ako súčasť obchodných aktivít. Deriváty sa môžu okrem toho využívať pre ekonomické krytie alebo zmenu rizikových situácií vyplývajúcich zo súvahy z celej škály činností, vrátane úverovania a investovania do cenných papierov. Väčšina zo zmluvných strán, s ktorými Spoločnosť uzatvára derivátové transakcie, sú banky a ostatné finančné inštitúcie. Riziká vyplývajúce z transakcií z derivátmi zahŕňajú trhové riziko, úverové riziko a riziko likvidity.

- **Ostatné pasíva:** Spoločnosť má v držbe ostatné pasíva, ktoré tvoria predovšetkým čiastky splatné v súvislosti s predplatenými záväzkami vyplývajúcimi zo služieb typu Worldlink multi-currency transaction.
- **Obchodovanie s derivátmi:** V rámci bežnej podnikateľskej činnosti Spoločnosť uzatvára množstvo derivátových transakcií predovšetkým na úrokových a devízových trhoch. Využívajú sa pre poskytovanie služieb zákazníkom, na preberanie, hedgovanie a zmenu pozícií ako súčasť obchodných aktivít. Väčšina zo zmluvných strán, s ktorými Spoločnosť uzatvára derivátové transakcie, sú banky a ostatné finančné inštitúcie.

#### Riadenie rizika

Každá z hlavných obchodných aktivít v rámci Citi má prideleného Vedúceho pre riadenie rizika aktivity, ktorý je oprávnený prijímať rozhodnutia ohľadne rizika (ako napríklad stanovovanie hraníc rizika alebo schvaľovanie transakcií) v podnikateľskej činnosti.

Okrem toho existujú Zástupcovia pre riadenie regionálneho rizika zodpovední za riziká v im pridelennej geografickej oblasti, ktorí nesú hlavnú zodpovednosť za oblasť rizika a sú kontaktnými osobami pre regionálnych vedúcich a miestnych regulátorov. Ďalej bola vytvorená funkcia Zástupcu pre riziko produktu pre tie oblasti, ktoré majú kritický význam pre Citigroup, ako napríklad nehnuteľnosti, štruktúrované úverové produkty a základné úverové produkty. Zástupcovia pre riziko produktu sú zodpovední za riziká, ktoré sa vyskytuje v súvislosti s príslušným produktom. Zástupcovia pre riziko produktu sú zdrojom informácií pre Vedúceho riadenia rizika ako aj pre Zástupcov pre riadenie rizika aktivity a Zástupcov pre riadenie regionálneho rizika.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

#### Riadenie rizika (pokračovanie)

Okrem zmeny organizácie riadenia rizika za účelom zjednodušenia riadenia rizika v uvedených troch dimenziách zahŕňa organizácia riadenia rizika v rámci Citigroup aj tím Obchodného riadenia, ktorý zabezpečuje, aby mala organizácia riadenia rizika k dispozícii vhodnú infraštruktúru, procesy a manažérske vykazovanie. Tento tím, ktorý poskytuje podporu pre riadenie rizika v rámci Spoločnosti, zahŕňa:

- skupinu kapitálu rizika, ktorá vytvára model kapitálu rizika a zabezpečuje, aby bol tento rovnaký vo všetkých našich obchodných aktivitách;
- skupinu architektúry rizika, ktorá zabezpečuje, aby sme mali integrované systémy a spoločné mierky a tým nám umožňujú agregovať údaje a robiť stresové testy v rámci celej inštitúcie;
- skupinu infraštruktúry rizika, ktorá sa zameriava na zlepšovanie našich prevádzkových procesov v rámci činností a regiónov.

Úverové, trhové a prevádzkové rizika sa riadi, sleduje a kontroluje prostredníctvom Komisií pre riadenie úverového, trhového a prevádzkového rizika Citibank Europe plc.

#### *Agregácia rizika a stresové testy*

Ako sme uviedli vyššie, Vedúci riadenia rizika Citi sleduje a kontroluje hlavné riziká a ich koncentrácie v rámci organizácie. Toto so sebou prináša agregáciu rizík v rámci rôznych aktivít, ako aj sledovanie vývoja týchto rizík v rôznych alternatívnych stresových scenároch za účelom hodnotenia potenciálneho dopadu, ktoré môžu tieto mať na Spoločnosť.

V rámci Citigroup sa uskutočňujú komplexné stresové testy s finančnými nástrojmi ocenenými na trhovú cenu, určenými na predaj a s akruálnymi portfóliami. Výsledky týchto celofiremných stresových testov ukazujú potenciálny vplyv na Skupinu a jej obchodné súčasti, vrátane vplyvov, ktoré majú na riziko v rámci Skupiny veľmi veľké zmeny rôznych kľúčových rizikových činiteľov (napríklad úrokové miery, úverové marže), ako aj potenciálny vplyv viacerých historických a hypotetických odhadných systematických stresových scenárov.

Stresové testovanie opísané vyššie dopĺňa odbor Riadenia rizika, ktorý pracuje so vstupmi z bankového a finančného sektora a poskytuje rozšírené periodické aktualizácie pre najvyššie vedenie a Predstavenstvo Citigroup ohľadne významných potenciálnych hrozieb v rámci Citigroup vyplývajúcich z koncentrácie rizika, účastníkov finančných trhov a iných systematických záležitostí. Tieto hodnotenia rizika predstavujú hodnotenie budúcich udalostí a ich zámerom je informovať vyššie uvedenie a Predstavenstvo Citigroup o potenciálnych priamych a nepriamych ekonomických dopadoch na Citigroup v dôsledku hypotetických scenárov, na základe posudkovej analýzy nezávislých manažérov rizika.

Stresové testy a hodnotenie rizika predstavujú doplnok štandardného stanovovania limitov, keďže tieto postupy v sebe zahrňujú udalosti na trhu a v rámci Citigroup majúce vplyv na naše predstavy ohľadne formy, rozsahu, korelácie a načasovanie identifikovaných rizík, ktoré môžu vzniknúť. Okrem zlepšenia povedomia a lepšieho pochopenia potenciálnych hrozieb v rámci Spoločnosti slúžia výsledky týchto procesov ako východisko pre vypracovanie stratégií riadenia a znižovania rizika.

Citibank Europe Plc uskutočňuje stresové testy z pohľadu jednotlivých subjektov a výsledky týchto testov sú zapracované do budúcich kapitálových plánov daných subjektov.

#### **Prevádzkové riziko**

Prevádzkové riziko znamená riziko vyplývajúce z nedostatkov alebo zlyhania interných procesov, ľudského faktora alebo systému, prípadne z plynúce z externých udalostí. Zahŕňa riziko zlej povesti alebo franšizy spojenej s obchodnými postupmi alebo trhovým správaním Spoločnosti. Prevádzkové riziko je neoddeliteľnou súčasťou podnikania Spoločnosti a tak ako ostatné druhy rizika sa toto riadi prostredníctvom celkového rámca s kontrolami ktoré zahŕňajú:

- uvedenie si existencie rizika na úrovni Spoločnosti;
- dozor zo strany nezávislého odboru riadenia rizika; a
- nezávislé hodnotenie zo strany Odbor auditu a previerky rizika (ARR).

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

#### Prevádzkové riziko (pokračovanie)

##### *Rámec*

Spoločnosť pristupuje k prevádzkovému riziku tak, ako je zakotvené v Zásade pod názvom samo-hodnotenie rizika a kontroly Citigroup (RCSA)/Zásada pre prevádzkové riziko. Cieľom tejto zásady je vytvoriť konzistentnú hodnotu – rámec pre hodnotenie a komunikáciu prevádzkového rizika a celkovú efektívnosť mechanizmu interných kontrol naprieč Citigroup. Informácie o prevádzkovom riziku, historických stratách a kontrolnom prostredí sa vykazujú a sumarizujú pre Kontrolnú komisiu, vyššie vedenie a Predstavenstva.

#### Trhové riziko

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

#### Riadenie trhového rizika

V rámci každej prevádzky bol zavedený proces pre kontrolu miery vystavenia sa trhovému riziku. Proces riadenia rizika zahŕňa vytvorenie vhodných kontrolných mechanizmov a určovanie limitov, zásad a postupov pre trhové riziko, ako aj dozor zo strany vedúcich pracovníkov pre riadenie rizika, ktorých funkcia riadenia rizika je nezávislá od obchodnej činnosti. Riadenie tohto procesu sa začína od profesionálov, ktorí sú najbližšie k zákazníkom, produktom a trhom Skupiny a pokračuje až k členom vyššieho vedenia, ktorí riadia tieto činnosti, až na úroveň krajiny. Odbor Audit a previerky rizika robí pravidelné previerky, aby sa zabezpečil súlad s inštitucionálnymi zásadami a postupmi pre hodnotenie, riadenie a kontrolu trhového rizika.

Cenové riziko sa meria za použitia limitov, stresových analýz a analýz scenárov vývoja Miery úrokového rizika (“IRE”), ktoré sa aplikujú na úrokové riziko vyplývajúce z neobchodných portfólií. Pri obchodných portfóliách sa robia analýzy hraníc činiteľa citlivosti a stresové analýzy a analýzy scenárov vývoja Hodnoty čeliacej riziku (“VaR”).

#### *Cenové riziko majetku určeného na obchodovanie*

##### *Celkové ciele*

Spoločnosť využíva denné merania VaR v kombinácii s vykazovaním činiteľov citlivosti a stresových činiteľov, ktoré tvoria mechanizmus pre kontrolu trhových rizík, ktorým je vystavené obchodné portfólio. VaR sa vypočíta pri 99% miere dôvery a za predpokladu predaja majetku do jedného dňa. Predpokladá sa, že denné straty presiahnu VaR v priemere raz za sto pracovných dní.

##### *VaR metodológia*

Model VaR sa zakladá na štruktúrovanom prístupe typu Monte-Carlo, kde sa simuluje 5,000 scenárov trhových sadzieb/cien. Kovariačná matica volatility a korelácie sa aktualizuje prinajmenšom každý štvrťrok, na základe trhových údajov za tri roky.

##### *Obmedzenia VaR*

Aj keď sa uskutočňuje rozsiahle spätné testovanie hypotetických portfólií VaR s rôznymi koncentraciami podľa odvetvia, rizikového ratingu a iných činiteľov, VaR nemusí nutne poskytnúť informácie o potenciálnej veľkosti straty, ktorá môže nastať pri extrémnej udalosti. Preto sa popri VaR limitoch robí aj komplexná sada testov na činitele citlivosti a stresových testov.

V Spoločnosti bol zavedený VaR spúšťač, ktorý zabezpečuje, že všetky odchýlky budú prediskutované a vyriešené medzi odborom rizika a vedením aktivity a prevádzky. Okrem toho Spoločnosť podlieha formálnym obmedzeniam rizika úrokovkej miery a emitenta, ktoré sú predmetom dôsledného sledovania zo strany Odboru riadenia rizika a vyššieho vedenia.



# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

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

	EUR'000 31/12/2010	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000 31/12/2009
	Hodnota	Min	Priemer	Max	Hodnota
<b>Česká republika</b>					
VaR úrokových nástrojov	351	294	601	914	779
VaR menových nástrojov	223	24	502	1,591	36
	EUR'000 31/12/2010	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000 31/12/2009
	Hodnota	Min	Priemer	Max	Hodnota
<b>Maďarsko</b>					
VaR úrokových nástrojov	806	363	1,010	2,492	526
VaR menových nástrojov	177	30	468	1,721	208
	EUR'000 31/12/2010	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000 31/12/2009
	Hodnota	Min	Priemer	Max	Hodnota
<b>Slovensko</b>					
VaR úrokových nástrojov	4	2	8	39	5
VaR menových nástrojov	10	3	11	195	13
	EUR'000 31/12/2010	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000 31/12/2009
	Hodnota	Min	Priemer	Max	Hodnota
<b>Rumunsko</b>					
VaR úrokových nástrojov	2,388	578	1,312	2,662	553
VaR menových nástrojov	200	59	221	515	152

### Cenové riziko majetku neurčeného na obchodovanie

Cenové riziko pri portfóliách neurčených na obchodovanie sa meria za využitia Analýzy úrokovej medzery, ukazovateľa IRE (Interest Rate Exposure) a analýz stresu a scenára. Analýza úrokovej medzery využíva tabuľky splatnosti alebo tabuľky precenenia súvahových položiek pre určenie úrokového rizika v rámci daných pásiem splatnosti. IRE meria potenciálny dopad na ziskovosť počas určeného vykazovacieho obdobia na základe definovaných štandardných sád paralelných pohybov na krivke. IRE sa počíta samostatne pre každú menu a odráža preceňovacie medzery v pozícii ako aj opčné pozície, tak výslovné ako aj vnorené. Pre každú krajinu a obchodnú činnosť, ktorou sa zaoberá Spoločnosť, sú stanovené limity. Tieto limity a ich dodržiavanie sleduje Odbor riadenia trhového rizika.

#### Úrokové riziko

Riziko, ktoré hrozí Spoločnosti z dôvodu vystavenia sa pohybom úrokovej miery pri jej bankovom portfóliu sa aktívne riadi a sleduje v rámci schválených smerníc. Úrokové riziko sa meria sa za použitia ukazovateľa IRE (Interest Rate Exposure) a analýz stresu a scenára. IRE meria potenciálne zmeny očakávaných čistých úrokových ziskov za účtovné obdobie v trvaní 12 mesiacov a 5 rokov, pričom tento ukazovateľ sa rozdeľuje na hlavné meny, na ktoré znejú aktíva vykázané v súvahe Spoločnosti. Nasledujúca tabuľka uvádza ukazovateľ IRE pre Spoločnosť k 31. decembru, za predpokladu paralelného nárastu úrokových sadzieb o 100 bázických bodov. Pozitívna hodnota IRE znamená potenciálny nárast zisku, pričom negatívna hodnota IRE znamená potenciálny pokles zisku.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

#### Riadenie trhového rizika (pokračovanie)

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

Mena € 000	Tabuľka úrokového rizika			
	2010		2009	
	12 mesiacov	5 rokov	12 mesiacov	5 rokov
USD	(3145)	(3,486)	(1,977)	(986)
EUR	2,438	2,361	166	2,753
RON	(631)	(1,965)	(703)	(2,085)
CZK	(1,741)	(4,808)	(687)	1,048
HUF	(1,655)	(2,940)	(2,169)	(1,851)
GBP	293	412	56	465

Zásada Citi pre riadenie trhového rizika upravuje spôsoby, akým Spoločnosť meria a vykazuje úrokové riziko v neobchodnom portfóliu. Špecifické predpoklady, na ktorých sa tieto ukazovatele zakladajú, musia byť zdokladované, a modely použité pre meranie úrokového rizika musia byť predmetom nezávislého posúdenia ich presnosti.

#### Menové riziko

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

Na základe vystavenia sa riziku na konci roka ukazuje nasledujúca tabuľka dopad na výkaz ziskov a strát v prípade možného realistického pohybu príslušných mien oproti euru:

	2010		Vplyv na výsledok € 000
	Čisté riziko	(%)	
	€ 000		
USD	25,805	10	2,581
HUF	2,205	11	243
RON	(6,236)	8	(499)
	2009		Vplyv na výsledok € 000
	Čisté riziko	(%)	
	€ 000		
USD	7,077	10	708
HUF	(24,986)	16	(3,998)
RON	(11,638)	3	(349)

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

#### Riziko likvidity

Za riadenie likvidity je zodpovedný Pokladník Spoločnosti, ktorého cieľom je zabezpečiť splnenie všetkých záväzkov na financovanie v lehote ich splatnosti.

Fórom pre záležitosti súvisiace s likviditou je Komisia pre Riadenie Aktív/Pasív (ALCO), ktorej členmi sú vyšší vedúci pracovníci Spoločnosti. ALCO analyzuje súčasné a budúce požiadavky na financovanie Spoločnosti, ako aj kapitálovú pozíciu a súvahu.

Každoročne sa prijíma smernica pre kontrolu likvidity. Profil likvidity sa priebežne sleduje a každodenne vykazuje. Riziko likvidity sa meria a riadi za využitia procesu Market Access Report (MAR) v súlade so zásadami Citigroup.

Nasledujúca tabuľka poskytuje analýzu aktív a pasív Spoločnosti z hľadiska ich splatnosti a rozdeľuje ich do skupín podľa zvyšnej doby zmluvnej splatnosti.

<b>k 31. decembru 2010</b>	<b>Menej ako 12 mesiacov € 000</b>	<b>Viac ako 12 mesiacov € 000</b>	<b>Celkom € 000</b>
<b>Aktíva</b>			
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	996,999	-	996,999
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	6,977,460	488,155	7,465,615
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	4,490,351	375,880	4,866,231
Derivátové finančné nástroje	1,534,194	5,678	1,539,872
Obchodovateľné aktíva	162,451	73,311	235,762
Investičné cenné papiere	710,724	894,761	1,605,485
Všetok ostatný majetok	403,453	235,589	639,042
<b>Aktíva celkom</b>	<b>15,275,632</b>	<b>2,073,374</b>	<b>17,349,006</b>
<b>Pasíva</b>			
Vklady bánk	3,674,700	15,817	3,690,517
Zákaznícke účty	6,590,095	2,320	6,592,415
Derivátové finančné nástroje	1,579,881	3,585	1,583,466
Emisie dlhových cenných papierov	-	-	-
Všetky ostatné pasíva	1,476,322	44,092	1,520,414
<b>Pasíva celkom</b>	<b>13,320,998</b>	<b>65,814</b>	<b>13,386,812</b>
<b>Netto</b>	<b>1,954,634</b>	<b>2,007,560</b>	<b>3,962,194</b>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

#### Riziko likvidity (pokračovanie)

k 31. decembru 2009	Menej ako 12 mesiacov € 000	Viac ako 12 mesiacov € 000	Celkom € 000
<b>Aktíva</b>			
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	310,121	-	310,121
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	7,342,286	455,063	7,797,349
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	2,334,339	628,021	2,962,360
Derivátové finančné nástroje	660,182	1,118,839	1,779,021
Obchodovateľné aktíva	41,323	42,251	83,574
Investičné cenné papiere	591,619	305,073	896,692
Všetok ostatný majetok	201,364	508,330	709,694
<b>Aktíva celkom</b>	<b>11,481,234</b>	<b>3,057,577</b>	<b>14,538,811</b>
<b>Pasíva</b>			
Vklady bánk	1,001,051	-	1,001,051
Zákaznícke účty	6,894,488	1,905	6,898,393
Derivátové finančné nástroje	657,832	1,175,304	1,833,136
Emisie dlhových cenných papierov	7,212	-	7,212
Všetky ostatné pasíva	1,198,034	75,681	1,273,715
<b>Pasíva celkom</b>	<b>9,760,617</b>	<b>1,252,890</b>	<b>11,013,507</b>
Netto	1,720,617	1,804,687	3,525,304

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

#### Riziko likvidity (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka poskytuje analýzu záväzkov Spoločnosti zaradených do príslušnej skupiny podľa splatnosti na základe zostávajúcich zmluvných peňažných tokov.

k 31. decembru 2010	1 rok a menej € 000	>1 rok a < 5 rokov € 000	viac ako 5 rokov € 000	účtovná hodnota € 000
<b>Pasíva</b>				
Vklady bánk	3,674,700	15,817	-	3,690,517
Zákaznícke účty	6,590,095	2,320	-	6,592,415
Derivátové finančné nástroje	1,579,881	2,531	1,054	1,583,466
Emisie dlhových cenných papierov	-	-	-	-
Všetky ostatné pasíva	1,476,322	34,945	9,147	1,520,414
<b>Pasíva celkom</b>	<b>13,320,998</b>	<b>55,613</b>	<b>10,201</b>	<b>13,386,812</b>
k 31. decembru 2009	1 rok a menej € 000	>1 rok a < 5 rokov € 000	viac ako 5 rokov € 000	účtovná hodnota € 000
<b>Pasíva</b>				
Vklady bánk	1,001,051	-	-	1,001,051
Zákaznícke účty	6,896,488	-	-	6,896,488
Derivátové finančné nástroje	657,832	13,243	1,162,061	1,833,136
Emisie dlhových cenných papierov	7,212	-	-	7,212
Všetky ostatné pasíva	1,198,034	25,594	50,087	1,273,507
<b>Pasíva celkom</b>	<b>9,760,617</b>	<b>40,742</b>	<b>1,212,148</b>	<b>11,013,507</b>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

#### Riziko likvidity (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka analyzuje prísluby a záväzky Spoločnosti zoradené do príslušnej skupiny podľa splatnosti na základe zostávajúcej doby do ich zmluvnej splatnosti ku dňu súvahy.

2010	1 rok a menej € 000	>1 rok a < 5 rokov € 000	viac ako 5 rokov € 000	účtovná hodnota € 000
Nečerpané úverové prísluby	1,315,703	1,383,013	828,396	3,527,113
Akreditívy	4,756,824	8,024,093	-	12,780,917
Ostatné prísluby a záruky	536,846	607,334	9,048	1,153,228
<b>Prísluby a záruky celkom</b>	<b>6,609,373</b>	<b>10,014,440</b>	<b>837,445</b>	<b>17,461,258</b>

  

2009	1 rok a menej € 000	>1 rok a < 5 rokov € 000	viac ako 5 rokov € 000	účtovná hodnota € 000
Nečerpané úverové prísluby	473,858	387,042	93,735	954,635
Akreditívy	2,138,683	8,735,817	-	10,874,500
Ostatné prísluby a záruky	982,694	399,213	2,532	1,384,439
<b>Prísluby a záruky celkom</b>	<b>3,595,235</b>	<b>9,522,072</b>	<b>96,267</b>	<b>13,213,574</b>

#### Úverové riziko

Úverové riziko je potenciálom pre finančnú stratu vyplývajúcu z toho, že dlžník alebo druhá zmluvná strana nesplnia svoje finančné alebo zmluvné záväzky. Úverové riziko vzniká v mnohých obchodných činnostiach Citigroup, vrátane:

- úverovania;
- predaja a obchodovania;
- platobných služieb;
- transakcií s cennými papiermi; a
- v situáciách, kedy Citigroup vystupuje ako sprostredkovateľ v mene svojich klientov a iných tretích osôb.

Jednotlivé obchodné skupiny riadia svoje úverové riziko nasledovne:

##### 1. Skupina inštitucionálnych klientov ("ICG")

U korporátnych klientov a aktivít investičného bankovníctva v rámci celej organizácie sa proces úverovania zakladá na sérii základných zásad, vrátane nasledovného:

- spoločná činnosť a nezávislá zodpovednosť za riadenie úverového rizika;
- jediné centrum kontroly pre každý úverový vzťah, ktoré koordinuje úverové činnosti s daným klientom;
- podpisy minimálne dvoch oprávnených úverových pracovníkov sa vyžadujú pre poskytnutie úveru, pričom jeden z nich musí byť z oddelenia riadenia úverového rizika;
- štandardy určovania rizikového ratingu, ktoré platia pre každého dlžníka a pre každú prevádzku; a
- konzistentné štandardy pre úverovú dokumentáciu a riadenie opravných prostriedkov.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

#### Úverové riziko (pokračovanie)

Spoločnosť zaviedla procesy pre konzistentné vypočítavanie, meranie, sledovanie a vykazovanie úverových rizík globálne na úrovni všetkých prevádzok CMB. Na najnižšej úrovni sa úvery poskytujú do výšky úverových limitov, ktoré schváli jednotka obhospodarujúca dlžníka. Ako súčasť schválenia alebo prolongácie úverov je oddelenie Nezávislého hodnotenia rizika zodpovedné za pridelenie rizikového ratingu dlžníkovi. Rizikový rating hovorí o očakávanej pravdepodobnosti defaultu dlžníka a preto je súčasťou hodnotenia úverového rizika súvisiaceho s poskytnutím úveru dlžníkovi. Každému úverovému limitu sa prideluje rizikový rating daného nástroja, berúc do úvahy rizikový rating dlžníka a druh daného úverového nástroja (jeho zabezpečenie, záruky, atď.), aby výsledný rating vypovedal o očakávanej strate z úveru (kombinácia pravdepodobnosti neplnenia si záväzkov a straty spôsobenej defaultom). Konečný komponent úverového rizika predstavuje hodnotu rizika a jeho meranie sa pohybuje od najjednoduchších metód (napríklad hodnota aktíva) až po komplexnejšie metódy (napríklad odhad potenciálnych nákladov potrebných pre nahradenie zmluvy o finančnom deriváte). Preto aj proces vyžadovaný pre tieto merania sa výrazne mení – od jednoduchých súčtov zostatkov ku komplexným simulačným vzorcom.

To znamená, že úverové riziko sa meria na viacerých úrovniach, vrátane:

- úroveň úverového nástroja, ktorý zahŕňa jednu alebo viacero zmlúv, dohôd alebo transakcií..
- úroveň dlžníka v prípade, ak existujú viaceré úvery schválené pre dlžníka – takto je možné hodnotiť riziko súvisiace s neplnením zo strany dlžníka
- úroveň skupiny – berúc do úvahy dôsledky skupinovej štruktúry viacerých dlžníkov, ktorí majú spoločného vlastníka

Pravdepodobnosť defaultu dlžníka sledujú nezávislí analytici a manažéri rizika pridelení pre dlžníka, ktorí vedú aktuálne informácie o stave dlžníka a prehodnocujú rizikový rating a schválené úverové limity v prípade, ak sa dozvedia nové dôležité informácie

Vystavenie riziku sa sleduje tak, že sa poskytnuté úvery porovnávajú so schválenými úverovými limitmi a rozdiely sa automaticky oznamujú príslušnému členovi oddelenia Nezávislé riadenie rizika. Eskalačné procesy zabezpečia, aby sa väčšie a staršie výnimky oznamovali príslušnému Vedúcemu úverovému pracovníkovi.

Spoločnosť pracuje v systéme vykazovania úverového rizika (Global Risk Reporting - GRR), do ktorého sa každodenne zadávajú všetky významné riziká zo strany početných produktových procesov a ostatných vstupných systémov. Preto môže analytik alebo rizikový manažér získať ku koncu pracovného dňa predstavu o všetkých významných rizikách, ktoré hrozia jeho dlžníkovi, a to bez ohľadu na to, či tieto riziká presiahli stanovený limit alebo nie.

#### 2. Globálne karty a spotrebné úvery (“Spotrebné úvery”)

Riaditelia jednotlivých krajín sú zodpovední za portfólia a riadenie pomeru medzi rizikom a výnosnosťou v ich podnikateľskej činnosti. V spolupráci s Hlavným zástupcom pre úvery tieto zavádzajú ich činnosti také zásady, postupy a metódy riadenia rizika, ktoré sú v súlade s globálnymi zásadami riadenia rizika pri spotrebiteľských úveroch.

Zástupcovia pre riziko spotrebiteľských úverov prehodnocujú plnenie úverových zmlúv a zabezpečujú, aby sa vykonávala primeraná kontrola. Využíva sa prístup diferencovaného rizika tak, aby kritické činnosti (napríklad inkaso a podvody) podliehali previerke častejšie ako ostatné.

Úrovne úverových oprávnení, proces delegovania právomocí, proces schvaľovania pre portfólia, schvaľovanie produktov a iné typy požadovaných súhlasov, ako aj úroveň úverových oprávnení a povinností sú určené v Globálnych zásadách pre spotrebné úvery a riziko podvodov. Tieto zásady obsahujú konzistentnú sadu štandardov pre menovanie Úverových zástupcov a Vedúcich úverových zástupcov, definujú proces schvaľovania, vytvárajú overovateľné zásady a zakotvujú zodpovednosť zamestnancov zaoberajúcich sa riadením rizika. Úverový zástupca pre krajinu tvorí úverovú stratégiu v spolupráci s Riaditeľom krajiny, pričom táto podlieha previerke zo strany Regionálneho Vedúceho úverového zástupcu.

Existuje ustálená sada opatrení, postupov a zásad, ktoré majú za cieľ sledovanie výsledkov retailových portfólií za účelom internej kontroly. Tieto zahŕňajú:

- porovnanie ukazovateľov s výsledkami z minulosti
- previerky zo strany Úverového zástupcu pre krajinu
- stresové testy
- mandáty a schvaľovacie oprávnenia

Popri týchto postupoch má každá prevádzka úverové benchmarky, ktoré zakotvujú jej krátkodobé a dlhodobé očakávania.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

#### Úverové riziko (pokračovanie)

#### Úverové riziko - úvery a pôžičky poskytnuté tretím osobám

2010	Kreditné a dobíjac ie karty € 000	Obchodn é úvery € 000	Spotreb né úvery € 000	Celkom € 000
Hodnota brutto	403,878	5,762,515	189,058	6,355,451
<i>Hodnotené samostatne</i>				
V lehote splatnosti	-	69,115	-	69,115
1-119 dní po splatnosti	-	7,480	-	7,480
120-179 dní po splatnosti	-	148	-	148
180 a viac dní po splatnosti	-	17,587	-	17,587
Hodnota brutto	-	94,330	-	94,330
Opravná položka pre samostatne hodnotené úvery	-	(22,103)	-	(22,103)
Účtovná hodnota samostatne hodnotených úverov	-	72,227	-	72,227
<i>Hodnotené spoločne</i>				
V lehote splatnosti	352,713	5,644,930	152,829	6,150,472
1-89 dní po splatnosti	33,626	11,475	22,347	67,448
90-119 dní po splatnosti	5,682	939	13,882	20,503
120-180 dní po splatnosti	11,857	810	-	12,667
180 a viac dní po splatnosti	-	10,031	-	10,031
Hodnota brutto	403,878	5,668,185	189,058	6,261,121
Opravná položka pre spoločne hodnotené úvery	(29,574)	(28,443)	(21,897)	(79,914)
Účtovná hodnota spoločne hodnotených úverov	374,304	5,639,742	167,161	6,181,207
Opravná položka celkom	(29,574)	(50,546)	(21,897)	(102,017)
Účtovná hodnota celkom	374,304	5,711,968	167,161	6,253,433
Opravná položka nečerpaných príslubov	-	(8,167)	-	(8,167)

Celková účtovná hodnota uvedená v tabuľke zahŕňa úvery poskytnuté tretím osobám, pôžičky poskytnuté bankám a úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom ako sa uvádza v poznámke 14. Nasleduje tabuľka s údajmi o jednotlivých kategóriách.

	Poznámka	2010 € 000
<i>Účtovná hodnota celkom</i>		
<b>Pohľadávky voči bankám</b>		
Úvery a pôžičky – tretie osoby	14	1,387,202
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom</b>		
Nabíjacie a kreditné karty	14	374,304
Obchodné úvery	14	3,806,127
Spotrebné úvery	14	167,161
Úvery účtované v trhovej cene prostredníctvom výkazu ziskov a strát	14	518,639
		<b>6,253,433</b>



# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

#### Úverové riziko (pokračovanie)

#### Úverové riziko - úvery a pôžičky poskytnuté tretím osobám

2009	Kreditné a dobíjac ie karty € 000	Obchodn é úvery € 000	Spotreb né úvery € 000	Celkom € 000
Hodnota brutto	379,834	3,203,241	345,421	3,928,496
<i>Hodnotené samostatne</i>				
V lehote splatnosti	-	17,650	-	17,650
1-119 dní po splatnosti	-	79,208	-	79,208
120-179 dní po splatnosti	-	-	-	-
180 a viac dní po splatnosti	-	20,598	-	20,598
Hodnota brutto	-	117,456	-	117,456
Opravná položka pre samostatne hodnotené úvery	-	(28,969)	-	(28,969)
Účtovná hodnota samostatne hodnotených úverov	-	88,487	-	88,487
<i>Hodnotené spoločne</i>				
V lehote splatnosti	329,319	3,074,151	280,002	3,683,472
1-89 dní po splatnosti	41,167	5,539	57,265	103,971
90-119 dní po splatnosti	5,751	3,866	5,847	15,464
120-180 dní po splatnosti	3,595	284	2,307	6,186
180 a viac dní po splatnosti	-	1,947	-	1,947
Hodnota brutto	379,832	3,085,787	345,421	3,811,040
Opravná položka pre spoločne hodnotené úvery	(31,361)	(31,371)	(28,918)	(91,650)
Účtovná hodnota spoločne hodnotených úverov	348,471	3,054,416	316,503	3,719,390
Opravná položka celkom	(31,361)	(60,340)	(28,918)	(120,619)
Účtovná hodnota celkom	348,471	3,142,903	316,503	3,807,877
Opravná položka nečerpaných prísľubov	-	(5,450)	-	(5,450)

Celková účtovná hodnota uvedená v tabuľke zahŕňa úvery poskytnuté tretím osobám, pôžičky poskytnuté bankám a úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom ako sa uvádza v poznámke 14. Nasleduje tabuľka s údajmi o jednotlivých kategóriách.

	Poznámka	2009 € 000
<i>Účtovná hodnota celkom</i>		
<b>Pohľadávky voči bankám</b>		
Úvery a pôžičky – tretie osoby	14	845,517
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom</b>		
Nabíjacie a kreditné karty	14	348,471
Obchodné úvery	14	2,297,386
Spotrebné úvery	14	316,503
		<b>3,807,877</b>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

#### Úverové riziko (pokračovanie)

#### Pohyby opravných položiek

	<b>Kreditné a dobíjac ie karty € 000</b>	<b>Obchodn é úvery € 000</b>	<b>Spotreb né úvery € 000</b>	<b>Celkom € 000</b>
Zostatok k 1. januáru 2009	(11,575)	(56,128)	(1,989)	(69,692)
Vyplývajúce zo zlúčenia, splnutia, rozdelenia	(5,756)	(10,697)	(18,808)	(35,261)
Vytvorené za účtovné obdobie 2009	(6,480)	(20,478)	5,842	(21,116)
Zostatok k 31. decembru 2009	(23,811)	(87,303)	(14,955)	(126,069)
Vytvorené počas bežného účtovného obdobia	2,246	6,500	7,138	15,885
Zostatok k 31. decembru 2010	(21,565)	(80,803)	(7,817)	(110,184)

#### Čisté úverové straty vyúčtované do výkazu ziskov a strát za bežný rok

	<b>2010 € 000</b>	<b>2009 € 000</b>
Opravná položka za bežný rok	15,885	(56,377)
Odpisy úverov/inkaso celkom	(95,875)	(92,438)
	<u>(79,990)</u>	<u>(148,815)</u>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

#### Úverové riziko (pokračovanie)

Na úrovni Spoločnosti sa uskutočňujú pravidelné ciele previerky jednotlivých dlžníkov a portfólií, ktoré uskutočňuje Úverová Komisia. Nasleduje rozpis celkového úverového rizika Spoločnosti, vrátane prísľubov, ktoré poskytla:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>€ 000</b>	<b>€ 000</b>
Riziko brutto		
- prísľuby a záruky	17,461,258	13,213,574
- riziko súvahových položiek	17,001,944	14,044,265
Riziko celkom	<u>34,463,202</u>	<u>27,257,839</u>

Poznámka: Spoločnosť nevykazuje medzipodnikové zostatky ako položky, z ktorých vzniká úverové riziko.

Úverové riziko súvahových položiek zahŕňa finančné prostriedky v hotovosti a hotovostné zostatky v centrálnych bankách, úvery a pôžičky, investičné cenné papiere, derivátový finančný majetok a ostatný majetok.

Hotovosť a vládne dlhopisy OECD krajín sú v držbe ako zábezpeka významného počtu prísľubov a záruk.

Nasleduje koncentrácia úverového rizika v súvahe Spoločnosti podľa odvetví:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>€ 000</b>	<b>€ 000</b>
Finančné služby	9,572,917	9,709,237
Vláda a centrálné banky	2,875,787	1,277,238
Strojárstvo/elektronika	1,075,950	505,009
Spotrebiteľské výrobky	912,248	709,746
Doprava	658,753	59,501
Poľnohospodárstvo	363,478	211,370
Výroba potravín a nápojov	332,723	138,004
Chemický priemysel	216,063	206,114
Ropa a plyn	147,562	58,750
Stavebníctvo	106,633	72,428
Komunikácie	98,746	9,005
Samospráva	39,459	-
Iné	601,625	1,087,863
	<u>17,001,944</u>	<u>14,044,265</u>

Do úverového rizika sú zahrnuté hotovosť a zostatky v centrálnych bankách, majetok určený na obchodovanie, derivátové finančné nástroje, úvery a pôžičky, investičné cenné papiere a ostatný majetok.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

#### Úverové riziko (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka uvádza koncentráciu úverového rizika podľa regiónu.

	2010 € 000	2009 € 000
Západná Európa	9,186,910	7,292,221
Stredná Európa	4,890,149	5,745,655
Stredná/Južná Amerika	1,356,117	135,647
Blízky Východ/Afrika	763,282	306,897
Severná Amerika	597,964	290,599
Ostatné	207,522	273,246
	<u>17,001,944</u>	<u>14,044,265</u>

#### Riadenie kapitálu v súlade so zákonnými požiadavkami

Hlavný regulátor Spoločnosti, ktorým je Írska Centrálna Banka ("ICB") stanovuje kapitálové požiadavky, ktoré musí Spoločnosť plniť, a sleduje ich dodržiavanie.

V rámci uplatňovania aktuálnych kapitálových požiadaviek ICB vyžaduje, aby Spoločnosť zachovala predpísaný pomer medzi celkovým kapitálom a celkovými kapitálovými požiadavkami. Spoločnosť vypočítala kapitálové požiadavky v súlade s pravidlami ICB.

Zásadou Spoločnosti za zachovanie silnej kapitálovej bázy, aby sa udržala dôvera investorov, veriteľov a trhov v schopnosť Spoločnosti ďalej rozvíjať svoju podnikateľskú činnosť. Okrem toho sa berie do úvahy vplyv úrovne kapitálu na návratnosť prostriedkov vložených akcionármi a potreba zachovania rovnováhy medzi vyššími výnosmi, ktoré by bolo možné dosiahnuť s vyšším ukazovateľom zadĺženia, a výhodami a bezpečnosťou, ktoré vyplývajú zo zdravej kapitálovej štruktúry.

#### Zákonné požiadavky na kapitálovú primeranosť

Zákonné požiadavky na kapitálovú primeranosť boli plnené Spoločnosťou k 31. decembru nasledovne:

	2010 € 000	2009 € 000
<b>Regulačný kapitál celkom</b>	<u>2,910,429</u>	<u>2,795,538</u>
<b>Kapitálové požiadavky celkom</b>	<u>1,221,095</u>	<u>1,039,074</u>
<b>Ukazovateľ kapitálovej primeranosti</b>	17%	22%

Spoločnosť počas účtovného obdobia dodržala všetky regulačné požiadavky na kapitálovú primeranosť. Dodatočné informácie o požiadavkách na kapitálovú primeranosť a jej riadenie zo strany Spoločnosti („Informácie o Pilieri 3“) sú k dispozícii na internetovej stránke [www.citigroup/citi/fin](http://www.citigroup/citi/fin).

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 14. Finančný majetok a záväzky

Nasledujúce tabuľky ukazujú celkové finančné aktíva a pasíva v držbe k 31. decembru 2010 a 31. decembru 2009:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>€ 000</b>	<b>€ 000</b>
Celkový finančný majetok vykázaný v trhovej cene	3,899,758	2,759,287
Celkový finančný majetok nevykázaný v trhovej cene	13,040,883	11,285,333
<b>Finančný majetok celkom</b>	<b><u>16,940,641</u></b>	<b><u>14,044,620</u></b>
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>€ 000</b>	<b>€ 000</b>
Celkové finančné záväzky vykázané v trhovej cene	1,583,466	1,833,136
Celkové finančné záväzky nevykázané v trhovej cene	11,660,719	9,072,138
<b>Finančné záväzky celkom</b>	<b><u>13,244,185</u></b>	<b><u>10,905,274</u></b>

V súlade s IFRS 7 (Finančné nástroje: poskytovanie informácií) prijala Spoločnosť hierarchiu trhovej hodnoty pri klasifikácii finančných nástrojov. Táto vyžaduje, aby Spoločnosť klasifikovala svoje finančné nástroje oceňované trhovou hodnotou podľa hierarchie založenej na dôležitosti vstupov použitých pri výpočte celkovej trhovej hodnoty týchto nástrojov. Hierarchia trhovej hodnoty je určená nasledovne:

- Úroveň 1: Kótované trhové ceny (neupravené) na aktívnom trhu pre rovnaký finančný nástroj.
- Úroveň 2: Oceňovacie metódy založené na pozorovateľných vstupoch, či už priamych (t.j. ceny) alebo nepriamych (t.j. odvodených z cien). Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sa oceňujú za použitia: kótovaných trhových cien na aktívnych trhoch pre podobné nástroje; cien kótovaných pre rovnaké alebo podobné nástroje na trhoch, ktoré sa pokladajú za menej než aktívne; alebo ostatných oceňovacích metódach, pri ktorých sa všetky významné vstupy dajú priamo alebo nepriamo odpozorovať z trhových údajov.
- Úroveň 3: Oceňovacie metódy využívajúce významné nepozorovateľné vstupy. Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, pri ktorých oceňovacie metódy obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajov a nepozorovateľné vstupy majú významný dopad na hodnotu nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sa oceňujú na základe kótovaných cien podobných nástrojov, pričom rozdiely medzi jednotlivými nástrojmi sa musia vykázat' na základe významných nepozorovateľných úprav alebo predpokladov.

Medzi úrovňami 1 a 2 nedošlo k žiadnym presunom počas roka končiaceho sa 31. decembra 2010, pričom Spoločnosť nemala v držbe žiadne finančné nástroje spadajúce pod úroveň 3.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

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

Nasledujúca tabuľka obsahuje analýzu finančných nástrojov vykázaných v trhovej cene prostredníctvom hierarchie trhovej ceny:

31. december 2010	Trhová cena			
	Úroveň 1 € 000	Úroveň 2 € 000	Úroveň 3 € 000	Úroveň 4 € 000
<b>Finančný majetok</b>				
Derivátové finančné nástroje	-	1,539,872	-	1,539,872
Obchodovateľné aktíva	55,919	179,843	-	235,762
Investičné cenné papiere	787,509	817,976	-	1,605,485
Úvery vykázané v trhovej hodnote prostredníctvom výkazu ziskov a strát	-	518,639	-	518,639
<b>Finančný majetok vykázaný v trhovej hodnote</b>	<b>843,428</b>	<b>3,056,330</b>	<b>-</b>	<b>3,899,758</b>

31. december 2010	Trhová cena			
	Úroveň 1 € 000	Úroveň 2 € 000	Úroveň 3 € 000	Úroveň 4 € 000
<b>Finančné záväzky</b>				
Derivátové finančné nástroje	-	1,583,466	-	1,583,466
<b>Finančné záväzky vykázané v trhovej hodnote</b>	<b>-</b>	<b>1,583,466</b>	<b>-</b>	<b>1,583,466</b>

Úvery oceňované v trhovej hodnote prostredníctvom výkazu ziskov a strát v celkovej hodnote 519 miliónov € boli zahrnuté do súvahy v rámci úverov a pôžičiek poskytnutých zákazníkom. Tieto aktíva boli prevedené na Spoločnosť v priebehu roka a sú opísané aj v poznámke 1(h) – *finančný majetok oceňovaný trhovou hodnotou prostredníctvom výkazu ziskov a strát*.

31. december 2009	Trhová cena			
	Úroveň 1 € 000	Úroveň 2 € 000	Úroveň 3 € 000	Úroveň 4 € 000
<b>Finančný majetok</b>				
Derivátové finančné nástroje	-	1,779,021	-	1,779,021
Obchodovateľné aktíva	50,876	32,698	-	83,574
Investičné cenné papiere	568,967	327,725	-	896,692
<b>Finančný majetok vykázaný v trhovej hodnote</b>	<b>619,843</b>	<b>2,139,444</b>	<b>-</b>	<b>2,759,287</b>

31. december 2009	Trhová cena			
	Úroveň 1 € 000	Úroveň 2 € 000	Úroveň 3 € 000	Úroveň 4 € 000
<b>Finančné záväzky</b>				
Derivátové finančné nástroje	-	1,833,136	-	1,833,136
<b>Finančné záväzky vykázané v trhovej hodnote</b>	<b>-</b>	<b>1,833,136</b>	<b>-</b>	<b>1,833,136</b>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

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

Nasleduje porovnanie (podľa jednotlivých druhov majetku) účtovnej hodnoty a trhovej ceny tých finančných nástrojov Banky, ktoré nie sú v účtovnej závierke vykázané v trhovej cene. Táto tabuľka neuvádza trhové ceny nefinančných aktív a nefinančných pasív.

	Poznámka	31. december 2010			Trhová hodnota celkom € 000	31. december 2009	
		Úvery a pohľadávky € 000	Ostatné amortizovateľné náklady € 000	Účtovná hodnota celkom € 000		Účtovná hodnota celkom € 000	Trhová hodnota celkom € 000
<b>Finančný majetok</b>							
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	11	979,734	17,265	969,999	969,999	310,121	310,121
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté bankám</b>							
Úvery a pôžičky - medzipodnikové	28	6,078,413	-	6,078,413	6,072,723	6,951,832	6,951,832
Úvery a pôžičky – tretie osoby		1,387,202	-	1,387,202	1,388,196	845,517	844,966
		7,465,615		7,465,615	7,460,918	7,797,349	7,796,798
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom</b>							
Dobíjacie a kreditné karty	13	374,304	-	374,304	374,390	348,471	325,109
Obchodné úvery	13	3,806,127	-	3,806,127	3,806,553	2,297,386	2,298,951
Spotrebné úvery	13	167,161	-	167,161	150,221	316,503	297,592
		4,347,592	-	4,347,592	4,331,164	2,962,360	2,921,652
<b>Ostatný finančný majetok</b>		-	230,67	230,677	230,677	215,503	215,149
		<b>12,792,941</b>	<b>247,942</b>	<b>13,040,883</b>	<b>13,019,759</b>	<b>11,285,333</b>	<b>11,243,720</b>

Úvery oceňované v trhovej hodnote prostredníctvom výkazu ziskov a strát v celkovej hodnote 519 miliónov € (v roku 2009: nula €) boli zahrnuté do súvahy v rámci úverov a pôžičiek poskytnutých zákazníkom. Tieto aktíva boli prevedené na Spoločnosť v priebehu roka a sú opísané aj v poznámke 1(h) – *finančný majetok oceňovaný trhovou hodnotou prostredníctvom výkazu ziskov a strát*.

K 31. decembru 2010 sa očakávalo, že 376 miliónov € Úverov a pôžičiek poskytnutých zákazníkom bude splatených po uplynutí viac ako 12 mesiacov odo dňa účtovnej závierky (v roku 2009: 628 miliónov €). Účtovná hodnota reštrukturalizovaných úverov k 31. decembru 2010 dosiahla 19 miliónov € (v roku 2009: 7 miliónov €).

Ostatný finančný majetok pozostáva predovšetkým z pohľadávok pochádzajúcich z Worldlink multi-currency transaction services.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

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

	31. december 2010			31. december 2009	
	Ostatné amortizova né náklady € 000	Účtovná hodnota celkom € 000	Trhová hodnota celkom € 000	Účtovná hodnota celkom € 000	Trhová hodnota celkom € 000
<b>Finančné záväzky</b>					
Bankové vklady – medzipodnikové	2,347,434	2,347,434	2,347,428	310,280	310,239
Bankové vklady – tretie osoby	1,343,083	1,343,083	1,343,077	690,771	690,726
	<b>3,690,517</b>	<b>3,690,517</b>	<b>3,690,505</b>	<b>1,001,051</b>	<b>1,000,965</b>
Účty zákazníkov	6,592,415	6,592,415	6,552,932	6,898,393	6,893,437
Emisie cenných papierov	-	-	-	7,232	7,212
Ostatné záväzky	1,377,787	1,377,787	1,377,788	1,165,482	1,165,482
	<b>11,660,719</b>	<b>11,660,719</b>	<b>11,621,225</b>	<b>9,072,138</b>	<b>9,067,096</b>

Nasleduje súhrn hlavných metód a predpokladov použitých pri odhade trhovej ceny finančného majetku a finančných záväzkov, ktoré boli použité v predchádzajúcich tabuľkách:

- Derivátové finančné nástroje, majetok určený na obchodovanie a emitované dlhové cenné papiere sa oceňujú trhovou hodnotou odkazom na kótované trhové ceny na aktívnych trhoch. V prípade, ak nie sú kótované ceny k dispozícii, trhová hodnota sa odhaduje na základe iných metód oceňovania, vrátane modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. Trhová cena v sebe zahŕňa úpravu hodnoty.
- Investičné cenné papiere zaradené do kategórie nástrojov určených na predaj alebo nástrojov ocenených trhovou hodnotou prostredníctvom výkazu ziskov a strát, sa oceňujú trhovou hodnotou odkazom na kótované trhové ceny, pokiaľ sú tieto k dispozícii. Ak nie sú trhové ceny k dispozícii, trhová hodnota sa odhaduje na základe iných uznávaných metód oceňovania.
- Trhová cena úverov a pôžičiek a iných úverových nástrojov sa stanovuje za použitia interných metód oceňovania, ako napríklad metóda diskontovaných peňažných tokov. Ak sú tieto k dispozícii, môže Spoločnosť použiť aj kótované ceny nedávno obchodovaných aktív s podobnými vlastnosťami ako oceňovaný úver. V určitých prípadoch trhová hodnota aproximuje účtovnú hodnotu, pretože nástroje sú krátkodobé alebo sa často preceňujú.
- V priebehu roka 2010 Spoločnosť nadobudla skupinu úverov za trhovú cenu. Zároveň Spoločnosť uzatvorila úrokové swapy, aby znížila úrokové riziko nadobudnutých úverov. Tieto úvery boli vykázané v trhovej cene prostredníctvom výkazu ziskov a strát, aby sa zabránilo účtovným nezrovnalostiam medzi úverom na aktuálnej báze a derivátom oceneným trhovou cenou. Všetky zisky alebo straty z úverov a swapov sa budú vykazovať priamo vo výkazu ziskov a strát. Úverové riziko pri týchto úveroch sa považuje za minimálne (a relatívne stabilné), keďže každý úver je zaručený agentúrou pre exportné úvery s ratingom AAA.
- Trhová hodnota vydaných dlhových cenných papierov, ktoré sa zaraďujú medzi nástroje oceňované amortizovanou obstarávacou cenou, sa stanovuje za použitia diskontovaných peňažných tokov.
- Trhová hodnota zákazníckych účtov a vkladov, ostatného majetku a ostatných pasív sa stanovuje za použitia diskontovaných peňažných tokov, pričom sa použijú trhové sadzby, ak je to vhodné, alebo sadzby, ktoré v súčasnosti ponúka Skupina pre vklady s podobnými zostatkovými splatnosťami. Pokiaľ sa použijú trhové sadzby, nerobí sa žiadna úprava o úverové marže druhej zmluvnej strany.
- Účtovná hodnota hotovosti a zostatkov v centrálnych bankách predstavuje dostatočnú aproximáciu jej trhovej hodnoty vzhľadom na krátkodobý charakter daných zostatkov.



# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 15. Investičné cenné papiere

Investičné cenné papiere pozostávajú predovšetkým z vládnych cenných papierov vydaných členskými štátmi OECD.

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>€ 000</b>	<b>€ 000</b>
<b>Investičné cenné papiere určené na predaj</b>		
Dlhové cenné papiere:		
- kótované	1,228,472	669,334
- nekótované	376,941	226,752
Majetkové cenné papiere:		
- kótované	-	534
- nekótované	72	72
	<u>1,605,485</u>	<u>896,692</u>

### 16. Derivátové finančné nástroje

	<b>2010</b>	<b>2010</b>		<b>2009</b>	<b>2009</b>	
	Nominálna hodnota	Trhová hodnota		Nominálna hodnota	Trhová hodnota	
	€ 000	Aktíva € 000	Pasíva € 000	€ 000	Aktíva € 000	Pasíva € 000
<b>Zmluvy súvisiace s menovým kurzom</b>						
Forwardy a futurity	8,516,278	130,149	123,947	7,798,574	121,763	126,323
Menové swapy	6,131,427	130,404	133,862	7,933,600	165,100	197,970
Opcie	1,262,380	15,198	15,184	2,557,311	46,657	46,644
	<u>15,910,085</u>	<u>275,751</u>	<u>272,993</u>	<u>18,289,485</u>	<u>333,520</u>	<u>370,937</u>
<b>Zmluvy súvisiace s úrokovou mierou</b>						
Forwardové zmluvy	8,825,201	5,436	7,722	5,028,910	11,009	9,697
Úrokové swapy	53,639,191	1,256,316	1,300,086	58,763,822	1,346,084	1,364,094
Opcie	114,945	1,700	1,996	3,846,698	87,282	87,282
	<u>62,579,337</u>	<u>1,263,452</u>	<u>1,309,804</u>	<u>67,639,430</u>	<u>1,444,375</u>	<u>1,461,073</u>
<b>Zmluvy súvisiace s akciami a komoditami</b>						
Opcie	8,216	669	669	694	1	1
Swapy	-	-	-	2,566	1,125	1,125
	<u>8,216</u>	<u>669</u>	<u>669</u>	<u>3,260</u>	<u>1,126</u>	<u>1,126</u>
Derivátové zmluvy celkom	<u>78,497,638</u>	<u>1,539,872</u>	<u>1,583,466</u>	<u>85,932,175</u>	<u>1,779,021</u>	<u>1,833,136</u>

V poznámke 13 sú obsiahnuté podrobné informácie o tom, ako Spoločnosť využíva derivátové finančné nástroje ako súčasť svojich zásad a postupov pri riadení rizika.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 17. Vlastné zmenky

	2010 € 000	2009 € 000
Zmenky s pevnou sadzbou	-	7,212
	<u>-</u>	<u>7,212</u>

### 18. Ostatné Pasíva

	2010 € 000	2009 € 000
Závazky voči dodávateľom	1,031,357	1,000,905
Ostatné zostatky	346,430	189,538
	<u>1,377,787</u>	<u>1,190,443</u>

Závazky voči dodávateľom zahŕňajú čiastky splatné v súvislosti s predplatenými záväzkami vyplývajúcim zo služieb Spoločnosti pod názvom Worldlink multi-currency transaction services. Ostatné záväzky zahŕňajú čiastky splatné voči iným finančným inštitúciám, právnickým osobám a iným členom skupiny, ktoré súvisia predovšetkým s predplatenou účasťou na riziku čiastkami, u ktorých prebieha vyrovnanie a s finančnými transakciami s dodávateľmi.

### 19. Podiely na dcérskych spoločnostiach

	2010 € 000	2009 € 000
<b>k 1. januáru</b>	1,295	5,227
Prírastky z dôvodu zlúčenia, splynutia, rozdelenia	-	1,295
Úbytky	-	(5,227)
<b>k 31. decembru</b>	<u>1,295</u>	<u>1,295</u>

Spoločnosť má vlastnícky podiel na nasledujúcej dcérskej spoločnosti

Názov	Krajina registrácie	Druh činnosti	Koniec účtovného obdobia	Sídlo	Vlastnícky podiel
Citibank Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.	Maďarsko	Kúpa a prenájom dlhodobého majetku	31. december	Hegyalja út 7-13., 1016, Budapešť, Maďarsko	100 percent základného imania

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 20. Hmotný dlhodobý majetok

	<b>Zvýšenie hodnoty prenajatého majetku € 000 *</b>	<b>Vozidlá, inventár a zariadenie € 000 *</b>	<b>Celkom € 000</b>
<b>Obstarávacia cena</b>			
<b>k 1. januáru 2009</b>	11,798	17,293	29,091
Prírastky z dôvodu zlúčenia, splynutia alebo rozdelenia	15,161	22,063	37,224
Prírastky	6,715	6,013	12,728
Úbytky	(5,853)	(4,790)	(10,643)
Kurzové rozdiely	(572)	(597)	(1,169)
<b>k 31. decembru 2009</b>	<u>27,249</u>	<u>39,982</u>	<u>67,231</u>
Prírastky	4,032	16,246	20,278
Úbytky	(13,455)	(14,395)	(27,850)
Kurzové rozdiely	523	570	1,093
<b>k 31. decembru 2010</b>	<u>18,439</u>	<u>42,403</u>	<u>60,752</u>
	<b>Zvýšenie hodnoty prenajatého majetku € 000</b>	<b>Vozidlá, inventár a zariadenie € 000</b>	<b>Celkom € 000</b>
<b>Odpisy</b>			
<b>k 1. januáru 2009</b>	9,221	12,724	21,945
Prírastky z dôvodu zlúčenia, splynutia alebo rozdelenia	5,309	10,692	16,001
Prírastky	3,136	5,352	8,488
Úbytky	(2,563)	(2,740)	(5,303)
Kurzové rozdiely	(53)	(367)	(420)
<b>k 31. decembru 2009</b>	<u>15,050</u>	<u>25,661</u>	<u>40,711</u>
Prírastky	2,646	5,322	7,968
Úbytky	(13,100)	(2,241)	(15,341)
Kurzové rozdiely	510	711	1,221
<b>k 31. decembru 2010</b>	<u>5,106</u>	<u>29,453</u>	<u>34,559</u>
<b>Zostatková hodnota</b>			
k 31. decembru 2010	<u>13,243</u>	<u>12,950</u>	<u>26,193</u>
k 31. decembru 2009	<u>12,198</u>	<u>14,321</u>	<u>26,520</u>

\* V bežnom účtovnom roku došlo k zmene klasifikácie počiatočných zostatkov hmotného dlhodobého majetku k 1. januáru 2009. Táto zmena klasifikácie vyplýva z preradenia majetku z kategórie vozidiel, inventáru a zariadení do kategórie zvýšenie hodnoty prenajatého majetku. Čo sa týka zostatkovej hodnoty majetku, nemala táto zmena klasifikácie žiaden vplyv na predchádzajúce účtovné obdobia a bežné účtovné obdobie.

V súvislosti s nadobudnutím hmotného majetku v priebehu roka nedošlo k aktivácii žiadnych úverových nákladov (za rok 2009 bola táto položka nulová).

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 21. Goodwill a nehmotný majetok

	Goodwill € 000	Softvér € 000	Celkom € 000
<b>Obstarávacia cena</b>			
<b>k 1. januáru 2009</b>	281,943	9,877	291,820
Prírastky z dôvodu zlúčenia, splynutia alebo rozdelenia	-	7,502	7,502
Prírastky	-	26,039	26,039
Úbytky	-	(1,142)	(1,142)
Kurzové rozdiely	-	(22)	(22)
<b>k 31. decembru 2009</b>	<u>281,943</u>	<u>42,254</u>	<u>324,197</u>
Prírastky	-	49,893	49,893
Úbytky	-	(1,503)	(1,503)
Prevod do dlhodobého majetku určeného na predaj	-	(53,912)	(53,912)
Kurzové rozdiely	-	2,746	2,746
<b>k 31. decembru 2010</b>	<u>281,943</u>	<u>39,478</u>	<u>321,421</u>
	<b>Goodwill</b>	<b>Softvér</b>	<b>Celkom</b>
	<b>€ 000</b>	<b>€ 000</b>	<b>€ 000</b>
<b>Amortizácia a opravné položky</b>			
<b>k 1. januáru 2009</b>			
Prírastky z dôvodu zlúčenia, splynutia alebo rozdelenia	-	3,243	3,243
Prírastky	-	5,544	5,544
Úbytky	-	(1,140)	(1,140)
Kurzové rozdiely	-	722	722
<b>k 31. decembru 2009</b>	<u>-</u>	<u>8,369</u>	<u>8,369</u>
Amortizácia	-	8,533	8,533
Opravné položky	98,000	-	98,000
Úbytky	-	(1,011)	(1,011)
Kurzové rozdiely	-	724	724
<b>k 31. decembru 2010</b>	<u>98,000</u>	<u>16,615</u>	<u>114,615</u>
<b>Zostatková hodnota</b>			
k 31. decembru 2010	<u>183,943</u>	<u>22,863</u>	<u>206,806</u>
k 31. decembru 2009	<u>281,943</u>	<u>33,885</u>	<u>315,828</u>

Goodwill vznikol v priebehu roka 2009 v dôsledku nadobudnutia aktív v Českej republike. Trhová hodnota nadobudnutej prevádzky dosiahla 600 miliónov €, pričom goodwill z toho tvoril 282 miliónov €. Návrtná hodnota prevádzky po výpočte hodnoty jej využitia dosahuje 183 miliónov €, preto je vedenie toho názoru, že došlo k zníženiu hodnoty goodwillu o 98 miliónov € a toto zníženie hodnoty bolo vykazané vo výkaze ziskov a strát. Zníženie hodnoty goodwillu oproti predchádzajúcemu roku bolo spôsobené predovšetkým zmenou predpokladanej výšky výnosov a nákladov po roku 2013, keďže tieto boli založené na skutočných výsledkoch za rok 2009, ktoré boli nižšie než údaje prognózované v predchádzajúcich rokoch. Viď poznámku 2 obsahujúcu predpoklady použité pri ocenení goodwillu.

Interne nebol vyvinutý žiaden softvér a v súvislosti s nadobudnutím nehmotného majetku neboli v priebehu roka aktivované žiadne náklady na úvery (za rok 2009 bola táto položka nulová).

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 22. Dlhodobý majetok – v držbe za účelom jeho predaja

	2010 € 000	2009 € 000
Nehmotný majetok		
Softvér	53,912	-
	<u>53,912</u>	<u>-</u>

V priebehu účtovného obdobia bolo dohodnuté, že budú podniknuté kroky smerom k predaju softvéru sesterskej spoločnosti. Celkový majetok, ktorý má byť predmetom predaja, má hodnotu 54 miliónov € a bol preradený do kategórie majetku určeného na predaj, keďže k jeho predaju nedošlo do konca roka a očakáva sa, že sa zrealizuje pred uplynutím nasledujúcich 12 mesiacov. Navrhnutá transakcia bola neskôr schválená predstavenstvom Spoločnosti a tiež predstavenstvom sesterskej spoločnosti.

### 23. Odložená daňová pohľadávka

	2010 € 000	2009 € 000
<b>k 1. januáru 2010</b>	12,219	4,355
Nadobudnutá v dôsledku zlúčenia, splnutia, rozdelenia – aktívum	-	4,176
Nadobudnutá v dôsledku zlúčenia, splnutia, rozdelenia – pasívum	-	(6,254)
Vplyv na výkaz ziskov a strát (poznámka 10a)	(1,766)	9,942
<b>k 31. decembru 2010</b>	<u>10,453</u>	<u>12,219</u>

Pohyby odloženej dane sú opísané v nasledujúcej tabuľke:

	Zostatok k 1. januáru 2010	Vykázané vo výsledovke	Vykázané v iných komplexných výnosoch	Zostatok k 31. decembru 2010
Hmotný a nehmotný majetok	1,023	1,624	-	2,647
Cenné papiere určené na predaj	60	(426)	-	(366)
Opravné položky na straty z úverov	5,951	(3,036)	-	2,915
Prenos daňovej straty	650	(90)	-	560
Platby založené na akciách	566	(974)	-	(408)
Ostatné	3,969	1,136	-	5,105
	<u>12,219</u>	<u>(1,766)</u>	<u>-</u>	<u>10,453</u>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 24. Splatené základné imanie

<b>Povolené</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>€ 000</b>	<b>€ 000</b>
5,000,000,000 kmeňových akcií o nominálnej hodnote 1 € na akciu	5,000,000	5,000,000
	<hr/>	<hr/>
<b>Pridelené, vyhlásené a v plnej výške splatené</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>€ 000</b>	<b>€ 000</b>
9,318,254 (2009: 9,318,254) kmeňových akcií o nominálnej hodnote 1 € na akciu	9,318	9,318
	<hr/>	<hr/>

### 25. Motivačné plány založené na akciách

Spoločnosť sa podieľa na viacerých akciových motivačných plánoch skupiny Citigroup, ktorých cieľom je získať, udržať a motivovať zamestnancov, odmeňovať ich za ich prácu pre Spoločnosť a podporiť vlastníctvo akcií na Spoločnosti zo strany zamestnancov.

#### Programy pridelovania opcií

Spoločnosť sa podieľa na viacerých plánoch skupiny Citigroup spočívajúcich v pridelovaní opcií na akcie zamestnancom. Od januára 2005 boli akciové opcie pridelované iba v rámci Programu akumulácie kapitálu ('CAP') tým účastníkom, ktorí sa rozhodli poberať opcie namiesto akcií s obmedzenými alebo odloženými právami. Všetky udelené opcie sa týkajú kmeňových akcií na spoločnosti Citigroup, pričom ich cena je rovná trhovej cene akcie v momente udelenia opcie. Opcie udelené od januára 2005 zvyčajne poskytujú právo na získanie 25% akcií ročne počas obdobia štyroch rokov a majú šesť ročné trvanie. Opcie udelené v roku 2004 majú tiež zvyčajne šesť ročné trvanie, avšak poskytujú právo na získanie tretiny akcií každý rok počas troch rokov, pričom prvý dátum na získanie akcií nastáva 17 mesiacov po dni udelenia opcie. Predaj akcií, ktoré sa nadobudli prostredníctvom uplatnenia zamestnaneckých opcií udelených od roku 2003 je zakázaný počas dvojročného obdobia (a držiteľ si musí akcie ponechať aj po tomto čase, pokiaľ je vedúcim predstaviteľom Spoločnosti). Pred rokom 2003 mali opcie Citigroup (vrátane opcií udelených odo dňa zlúčenia skupín Citicorp a Travelers Group, Inc.) zvyčajne platnosť 10 rokov, pričom bolo možné získať 20% akcií počas obdobia piatich rokov, s prvým právom na získanie akcií medzi 12. a 18. mesiacom odo dňa udelenia.

Určité opcie (hlavne tie, ktoré boli udelené pred 1. januárom 2003) umožňujú zamestnancovi uplatňujúcemu opciu, aby mu bol za určitých podmienok pridelená nová opcia (opakovaná opcia) vo výške rovného počtu kmeňových akcií, ktoré použil na vyplatenie realizačnej ceny a zrážkovej dane splatnej v momente uplatnenia opcie. Opakované opcie sa pridelujú na zostávajúcu dobu platnosti súvisiacej pôvodnej opcie, pričom je možné uplatniť ich po uplynutí šiestich mesiacov. Opciu nebude možné uplatniť za použitia opakovanej metódy, pokiaľ trhovacia cena v momente uplatnenia nie je aspoň o 20% vyššia ako opčná realizačná cena. Opakované opcie sa považujú za oddelené od súvisiacich originálnych opcií. Účelom opakovaných opcií je podnietiť zamestnancov, aby uplatňovali opcie k skoršiemu dátumu a aby si ponechali takto nadobudnuté akcie, pričom sa tým dosahuje dlhodobý cieľ Spoločnosti spočívajúci v podpore vlastníctva akcií Spoločnosti jej zamestnancami.

Od roku 2009 Spoločnosť robila dobrovoľný jednorázový príspevok opcií spôsobilým zamestnancom na základe širokopásmového programu pod názvom Citigroup Employee Option Grant (CEOG) Program založenom na motivačnom pláne Citigroup 2009 Stock Incentive Plan. Na základe CEOG sa opcie zvyčajne uplatňujú pomerne počas troch rokov, pričom maximálna lehota na ich uplatnenie je 6 rokov odo dňa udelenia a akcie nadobudnuté pri ich uplatnení nepodliehajú žiadnym obmedzeniam v súvislosti s ich predajom.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 25. Motivačné plány založené na akciách (pokračovanie)

Nasledujú informácie o pridelovaní opcií na akcie v rokoch 2010 a 2009 na základe plánu pridelovania opcií Citigroup:

	2010		2009	
	Opcie	Vážený priemer realizačných cien USD	Opcie	Vážený priemer realizačných cien
Existujúce na začiatku roka	2,356,871	11.26	183,923	41.46
Udelené	-	-	1,921,531	4.08
Zrušené	(52,560)	15.36	(3,799)	49.22
Prevody	(193,384)	27.86	292,128	42.62
Vypršané	(52,398)	41.15	(36,912)	32.05
Existujúce na konci roka	<u>2,058,529</u>	<u>8.83</u>	<u>2,356,871</u>	<u>11.26</u>
Uplatniteľné na konci roka	<u>1,163,399</u>	<u>12.39</u>	<u>395,960</u>	<u>44.20</u>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 25. Motivačné plány založené na akciách (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka poskytuje zhrnutie informácií o opciách, ktoré boli pridelené na základe plánu pridelovania opcií Citigroup k 31. decembru 2010:

Interval realizačnej ceny	Počet pridelených opcií	Pridelené opcie		Uplatniteľné opcie	
		Vážený priemer zostávajúcej zmluvnej splatnosti (roky)	Vážený priemer realizačných cien USD	Počet uplatniteľných opcií	Vážený priemer realizačných cien USD
< \$5.00	1,802,136	4.24	4.08	912,134	4.08
\$5.00 - \$39.99	34,867	0.05	24.45	30,134	24.45
\$40.00 - \$44.99	136,502	0.07	42.11	136,502	42.11
≥\$45.00	85,024	0.01	49.71	84,620	49.69
	<u>2,058,529</u>	<u>4.37</u>	<u>8.83</u>	<u>1,163,390</u>	<u>12.39</u>

Nasledujúca tabuľka poskytuje zhrnutie informácií o opciách, ktoré boli pridelené na základe plánu pridelovania opcií Citigroup k 31. decembru 2009:

Interval realizačnej ceny	Počet pridelených opcií	Pridelené opcie		Uplatniteľné opcie	
		Vážený priemer zostávajúcej zmluvnej splatnosti (roky)	Vážený priemer realizačných cien USD	Počet uplatniteľných opcií	Vážený priemer realizačných cien USD
< \$5.00	1,921,531	4.75	4.08	-	-
\$5.00 - \$39.99	40,208	0.07	24.45	10,052	24.45
\$40.00 - \$44.99	242,470	0.15	41.87	242,417	41.87
≥\$45.00	152,662	0.05	49.60	143,438	49.52
	<u>2,356,871</u>	<u>5.02</u>	<u>11.26</u>	<u>395,960</u>	<u>44.20</u>



# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 25. Motivačné plány založené na akciách (pokračovanie)

#### Program pridelovania akcií

Spoločnosť je účastníkom programu Citigroup CAP, v rámci ktorého sa pridelujú kmeňové akcie na spoločnosti Citigroup s obmedzenými alebo odloženými právami zúčastneným zamestnancom. U všetkých programov pridelovania akcií platí, že počas príslušnej doby uplatniteľnosti nie je možné pridelené akcie predat' alebo previesť, pričom v prípade zániku pracovného pomeru zamestnanca sa pridelenie akcií zruší. Po tom, ako uplynie doba uplatniteľnosti, stávajú sa akcie voľne prevoditeľnými (u vedúcich pracovníkov trvá však záväzok na vlastníctvo akcií). Odo dňa pridelenia môže príjemca akcie s obmedzenými právami uplatňovať hlasovacie práva k akciám a poberať riadne dividendy (pokiaľ sa na kmeňové akcie Citigroup vyplácajú dividendy). Príjemcovia akcií s odloženými právami majú právo na poberanie dividend (pokiaľ sa na kmeňové akcie Citigroup vyplácajú dividendy), avšak nemajú právo hlasovať.

Program stanovuje, že zamestnanci, ktorí splnia určité kritériá odpracovaných rokov, budú môcť ukončiť aktívny pracovný pomer a naďalej uplatňovať existujúce opcie, za predpokladu, že splnia špecifické ustanovenia o zákaze konkurencie. Opcie udelené zamestnancom s nárokom na odchod do dôchodku nabiehajú v roku predchádzajúceho dňu udelenia rovnakým spôsobom ako nabieha motivácia v peňažnej podobe.

Akcie pridelené v januári 2010, 2009, 2008, 2007 a 2006 majú vo všeobecnosti mieru uplatniteľnosti 25% ročne počas štyroch rokov. Údaje uvedené v tabuľke o pridelovaní opcií zahŕňajú aj opcie pridelené v rámci programu CAP.

Nasledujú informácie o pridelení akcií za bežný rok:

	2010	2009
Pridelené akcie	1,429,047	2,136,528
Vážený priemer trhovej ceny za akciu	\$4.17	\$4.67
Kompenzačný náklad vyúčtovaný do výkazu ziskov a strát	€5,366,947	€3,839,737
Celková účtovná hodnota transakčného záväzku	€4,919,803	€2,600,645
Celková vnútorná hodnota záväzku za poskytnuté požitky	€ 443,711	€ nula
Úprava trhovej hodnoty vykázaná vo vlastnom imaní	€447,144	€1,239,092

#### Predpoklady pre určenie trhovej hodnoty

Opakované opcie sa považujú za oddelené od súvisiacich originálnych opcií. Podľa programu opakovaných opcií Spoločnosti platí, že v momente uplatnenia opcie použijú zamestnanci akcie, ktoré v minulosti vlastnili, na úhradu realizačnej ceny a predložia akcie, ktoré by mali ináč obdržať pre súvisiacu daňovú zrážku, pričom získajú opakovanú opciu pre rovnaký počet akcií, ktoré použili na vyššie uvedený účel. Opakované opcie sa realizujú na konci šesťmesačného obdobia. Účelom opakovaných opcií je podnietiť zamestnancov, aby uplatňovali opcie k skoršiemu dátumu a aby si ponechali takto nadobudnuté akcie, pričom sa tým dosahuje dlhodobý cieľ Spoločnosti spočívajúci v podpore vlastníctva akcií Spoločnosti jej zamestnancami. Výsledkom tohto programu je situácia, kedy zamestnanci vo všeobecnosti uplatňujú opcie ihneď, ako je to možné, a preto majú tieto opcie kratšiu očakávanú životnosť. Kratšia životnosť znamená nižšie ocenenie za použitia binomických oceňovacích modelov. Avšak tieto hodnoty sa rýchlejšie ukážu medzi nákladmi z dôvodu kratšieho obdobia, kedy je možné realizovať opakovanú opciu. Okrem toho vzhľadom na skutočnosť, že opakované opcie sa účtujú ako samostatné pridelenie práv, opakovanie opcií vyúsťuje do skutočnosti, že predmetom oceňovania je väčšie množstvo opcií.

Akcie, ktoré sa získajú uplatnením opcií na základe programu opakovaných opcií, ako aj určité ďalšie pridelené opcie, sú predmetom obmedzenia pri ich predaji. Na trhovú hodnotu pridelených opcií a uplatnili zľavy, aby sa brali do úvahy tieto obmedzenia pri predaji.

V ďalšej časti uvádzame dodatočné ocenenia a s tým súvisiace predpoklady pre plány pridelovania opcií v rámci Citigroup. Citigroup pri oceňovaní akciových opcií využíva binomický model. Odhad volatility sa zakladá na historickej volatilitě pri obchodovaných opciách Citigroup, pričom odhad je upravený v prípade, ak existujú známe činitele, ktoré môžu ovplyvniť volatilitu v budúcnosti.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 25. Motivačné plány založené na akciách (pokračovanie)

U opcií pridelených v rokoch	2010	2009
Vážený priemer trhovej hodnoty Opcia	nepoužiteľné	\$0.41
Vážený priemer očakávanej životnosti		
Pôvodné opcie	nepoužiteľné	5 rokov
Opakované opcie	nepoužiteľné	1 rok
Opčná životnosť	nepoužiteľné	5 rokov
Predpoklady použité pri oceňovaní		
Očakávaná volatilita	nepoužiteľné	37.74%
Úroková miera bez rizika	nepoužiteľné	2.56%
Očakávaná dividendová výnosnosť	nepoužiteľné	0.00%
Očakávaný počet odobratých opcií za rok	nepoužiteľné	9.62%

### 26. Podmienečné záväzky a prísľuby

V nasledujúcich tabuľkách uvádzame nominálnu hodnotu istiny a čiastky podmienečných záväzkov a prísľubov ocenených metódou váženého rizika. Nominálna hodnota istiny hovorí o výške transakcie, ktorá je neukončená v deň súvahy a nehovorí o hodnote, ktorá čelí riziku. Čiastka váženého rizika bola vypočítaná podľa smerníc Írskeho Finančného Regulátora týkajúcich sa kapitálovej primeranosti.

	Zmluvná čiastka	Čiastka váženého rizika	Zmluvná čiastka	Čiastka váženého rizika
	2010 € 000	2010 € 000	2009 € 000	2009 € 000
<b>Nečerpané kontokorenty</b>				
Iné záväzky	3,256,044	1,169,639	1,939,628	747,474
- menej ako 1 rok	5,341,952	1,586,786	2,085,489	716,520
- 1 rok a viac	8,639,261	1,463,423	8,988,457	1,165,944
<b>Prísľuby na poskytnutú sadzbu</b>	224,000	224,000	200,000	200,000
<b>Celkom</b>	<u>17,461,257</u>	<u>4,443,848</u>	<u>13,213,574</u>	<u>2,680,372</u>

Ostatné záväzky sa týkajú predovšetkým Poisťovacích Akreditívov.

Spoločnosť vytvorila pohyblivé zabezpečovacie práva na určitých cenných papieroch, aktívach a finančných prostriedkoch, ktoré súvisia s účasťou Spoločnosti na systémoch vyrovnania a zúčtovania.

Spoločnosť vytvorila opravnú položku vo výške 8.2 milióna € k 31. decembru 2010 (za rok 2009 to bolo 5.5 milióna €) v súvislosti s týmito záväzkami.

Poskytnutá kurzová linka predstavuje nástroj poskytujúci pevné menové kurzy oproti prevádzkovým peňažným tokom klientov po stanovený počet dní nasledujúcich po stanovení výmenného kurzu.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 27. Prísľuby vyplývajúce z operatívneho lízingu

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>€ 000</b>	<b>€ 000</b>
S expiráciou:		
- do jedného roku	3,668	33
- viac ako jeden a menej ako päť rokov	23,941	34,832
- päť rokov a viac	16,166	22,234
	<u>43,775</u>	<u>57,099</u>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 28. Transakcie so spriaznenými osobami

Spoločnosť je 100% dcérskou spoločnosťou Citibank Holdings Ireland Limited, ktorá je zaregistrovaná v Írsku. Najväčšiu Spoločnosťou, v ktorej je Spoločnosť konsolidovaná, vedie Citigroup Inc., ktorá je zaregistrovaná v Spojených štátoch amerických. Spoločnosť zadefinovala spriaznené osoby ako členov predstavenstiev, ich blízkych rodinných príslušníkov, materské a sesterské podniky a pridružené spoločnosti. Spoločnosť pokladá za kľúčových členov svojho vedenia členov predstavenstva. Odmena členov predstavenstva je uvedená v poznámke 9.

K 31. decembru 2010 neexistovali žiadne nevyrovnané záväzky voči členom predstavenstva, vrátane úverov (za rok 2009 to bolo 0 €).

So spriaznenými osobami sa uskutočňuje veľké množstvo transakcií na nezávislej báze. Tieto zahŕňajú úvery a vklady, ktorými sa poskytuje financovanie spoločnostiam patriacim do Skupiny, ako aj zmluvy o derivátoch, ktorými sa zabezpečujú zvyškové riziká obsiahnuté v ostatných aktívach a ostatných pasívach. Medzi spriaznenými osobami sa poskytujú rôzne služby, pričom aj tieto sa poskytujú na nezávislej báze. Nasledujúca tabuľka poskytuje súhrn zostatkov vyplývajúcich z transakcií so spriaznenými osobami.

	2010		
	Dcérske spoločnosti	Ostatné spoločnosti Citigroup	Celkom
	€ 000	€ 000	€ 000
<b>Aktíva</b>			
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	-	6,078,413	6,078,413
Časové rozlíšenie aktív	-	36,790	36,790
Ostatný majetok a deriváty	-	1,725,375	1,725,375
<b>Pasíva</b>			
Vklady bánk	-	2,347,435	2,347,435
Zákaznícke účty	-	22,654	22,654
Časové rozlíšenie pasív	-	35,569	35,569
Ostatné záväzky a deriváty	-	1,543,941	1,543,941
<b>Prísľuby a záruky</b>	-	554,105	554,105
<b>Výkaz ziskov a strát</b>			
Úroky a podobné výnosy	-	62,155	62,155
Úrokové náklady	-	(10,001)	(10,001)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	-	293,626	293,626
Ostatné prevádzkové výnosy	253	2,178	2,431
Čisté výnosy z obchodovania	-	32,399	32,399
Ostatné náklady	-	(99,513)	(99,513)

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

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

	2009		
	Dcérske spoločnosti	Ostatné spoločnosti Citigroup	Celkom
	€ 000	€ 000	€ 000
<b>Aktíva</b>			
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	-	6,951,832	6,951,832
Časové rozlíšenie aktív	-	21,265	21,265
Ostatný majetok a deriváty	-	37,708	37,708
		1,603,780	1,603,780
<b>Pasíva</b>			
Vklady bánk	-		
Zákaznícke účty	-	(310,280)	(310,280)
Časové rozlíšenie pasív	307	(27,146)	(26,839)
Ostatné záväzky a deriváty	-	(12,462)	(12,462)
		(1,796,603)	(1,796,603)
<b>Prísľuby a záruky</b>	-		
		(89,656)	(89,656)
<b>Výkaz ziskov a strát</b>			
Úroky a podobné výnosy	(165)	97,946	97,781
Úrokové náklady	-	(10,343)	(10,343)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	(1)	225,521	225,520
Ostatné prevádzkové výnosy	-	(9,266)	(9,266)
Čisté výnosy z obchodovania	-	48,550	48,550
Ostatné náklady	(6)	(63,881)	(63,887)

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 29. Rezervné fondy

Kapitálové vklady vyplývajú z vkladov, ktoré uskutočnila priama materská spoločnosť - Citibank Overseas Investment Corporation, z čoho 279,538,000 € tvoria rozdeliteľné rezervné fondy Spoločnosti.

	Zákl. iman.	Emis. ážio	Kapitálové rez. fondy	Platby založené na akciách	Konverzné rezervné fondy	AFS rezervný fond	Zisky minulých rokov	Celkom
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
<b>Zostatok k 1. januáru 2009</b>	7,460	601,947	279,538	5,654	-	3,300	1,609,536	2,507,435
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-	516,322	516,322
Emisie akcií	1,858	509,537	-	-	-	-	-	511,395
Rezervné fondy určené na predaj	-	-	-	-	-	(1,769)	-	(1,769)
Platby založené na akciách	-	-	-	1,239	-	-	-	1,239
Konverzné rezervné fondy	-	-	-	-	(9,318)	-	-	(9,318)
<b>Zostatok k 31. decembru 2009</b>	<u>9,318</u>	<u>1,111,484</u>	<u>279,538</u>	<u>6,893</u>	<u>(9,318)</u>	<u>1,531</u>	<u>2,125,858</u>	<u>3,525,304</u>
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-	458,184	458,184
Rezervné fondy určené na predaj	-	-	-	-	-	(14,277)	-	(14,277)
Platby založené na akciách	-	-	-	447	-	-	-	447
Konverzné rezervné fondy	-	-	-	-	(8,450)	-	986	(7,464)
<b>Zostatok k 31. decembru 2009</b>	<u>9,318</u>	<u>1,111,484</u>	<u>279,538</u>	<u>7,340</u>	<u>(17,768)</u>	<u>(12,746)</u>	<u>2,585,028</u>	<u>3,962,194</u>

### 30. Materské spoločnosti

Spoločnosť je dcérskou spoločnosťou Citigroup Inc., ktorá je zaregistrovaná v Spojených štátoch amerických podľa právneho poriadku štátu Delaware.

Najväčšou spoločnosťou, do ktorej sa konsolidujú hospodárske výsledky Spoločnosti, je skupina vedená zo strany Citigroup Inc. Kópie jej auditorom overených účtovných závierok sú k dispozícii verejnosti každý rok v súlade s predpismi Komisie pre cenné papiere a burzu a je možné získať ich na adrese [www.citigroup.com/citi/corporategovernance/ar.htm](http://www.citigroup.com/citi/corporategovernance/ar.htm).

Najmenšou spoločnosťou, do ktorej sa konsolidujú hospodárske výsledky Spoločnosti, je skupina vedená zo strany Citibank Holdings Ireland Limited. Kópie jej účtovných závierok sú k dispozícii verejnosti a je možné získať ich v sídle spoločnosti na adrese Citigroup Centre, 1 North Wall Quay, Dublin 1.

### 31. Následné udalosti

Dňa 16. marca 2011 predstavenstvo spoločnosti Citibank N.A. schválilo kúpu určitého softvéru od Spoločnosti, ktorý bol určený na predaj. Celková hodnota softvéru určeného na predaj dosahovala 54 miliónov € (v roku 2009: nula €).

### 32. Schválenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola schválená predstavenstvom dňa 31. marca 2011.