

CITIBANK EUROPE PLC

(Registračné číslo: 132781)

VÝROČNÁ SPRÁVA A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

za rok končiaci sa 31. decembra 2012

CITIBANK EUROPE PLC

OBSAH

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA	4
SPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDÍTOROV PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC .	9
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	11
VÝKAZ OSTATNÝCH KOMPLEXNÝCH VÝNOSOV	12
SÚVAHA (VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ)	13
VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA	14
VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV	15
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	16
1. Hlavné účtovné zásady	16
2. Použitie predpokladov a odhadov	25
3. Čisté úrokové výnosy.....	26
4. Výnosy z poplatkov a provízií	27
5. Čisté výnosy z obchodovania.....	27
6. Ostatné prevádzkové výnosy	27
7. Osobné náklady.....	27
8. Ostatné náklady.....	28
9. Odmeny členov predstavenstva	28
10. Daň z príjmu z bežnej činnosti.....	28
11. Hotovosť a ekvivalenty hotovosti	29
12. Obchodovateľné aktíva	30
13. Finančné nástroje a riadenie rizika	30
14. Finančný majetok a záväzky	48
15. Investičné cenné papiere	52
16. Derivátové finančné nástroje	52
17. Ostatné Pasíva.....	53
18. Podiely na dcérskych spoločnostiach.....	53
19. Hmotný dlhodobý majetok	54
20. Goodwill a nehmotný majetok.....	55
21. Odložená daňová pohľadávka.....	56
22. Splatené základné imanie.....	56
23. Motivačné plány založené na akciách.....	57
24. Podmienečné záväzky a prísľuby	60
25. Prísľuby vyplývajúce z operatívneho lízingu	61
26. Emitované dlhové cenné papiere.....	61
27. Transakcie so spriaznenými osobami	62
28. Rezervné fondy	64
29. Materské spoločnosti	65
30. Následné udalosti	64
31. Schválenie účtovnej závierky	64

CITIBANK EUROPE PLC

PREDSTAVENSTVO A OSTATNÉ INFORMÁCIE

ČLENOVIA PREDSTAVENSTVA

Francesco Vanni d'Archirafi - Predseda
Aidan Brady – Generálny riaditeľ
Jim Farrell* - Nezávislý nevýkonný člen
Mark Fitzgerald
Bo J. Hammerich - Nevýkonný člen
Brian Hayes
Mary Lambkin* - Nezávislý nevýkonný člen
Marc Luet – Nevýkonný člen (menovaný 20. januára 2012)
Frank McCabe* - Nezávislý nevýkonný člen
Terence O'Leary - Nevýkonný člen
Cecilia Ronan
Patrick Scally* - Nevýkonný člen
Christopher Teano - Nevýkonný člen
Tony Woods

TAJOMNÍK

Deidre Pepper

** znamená členov kontrolnej komisie*

Frank McCabe odstúpil z funkcie člena kontrolnej komisie v 12/ 2012

SÍDLO

1 North Wall Quay, Dublin 1

PRÁVNI PORADCOVIA

Arthur Cox Solicitors
Earlsfort Centre, Earlsfort Terrace, Dublin 2, Írsko

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

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 2012.

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 2012, makroekonomické prostredie je naďalej zložité. Napriek týmto náročným ekonomickým podmienkam zostala výkonnosť Spoločnosti naďalej silná. Zisk Spoločnosti pred zdanením za účtovné obdobie dosiahol 972 miliónov USD (v roku 2011 to bolo 1,057 miliónov USD). Spoločnosť vykázala za účtovné obdobie zisk po zdanení vo výške 831 miliónov USD (v roku 2011 to bolo 917 miliónov USD).

Hlavným produktom, ktorý najviac prispel k ziskovosti Spoločnosti, sú Transakčné Služby s príspevkom k zisku pred zdanením vo výške 888 miliónov USD za rok 2012 (za rok 2011 to bolo 909 miliónov USD).

Obchodná stratégia Spoločnosti je zosúladená s celkovými cieľmi Citi pri realizácii piatich základných priorít – klient, kapitál, kontroly, náklady a kultúra. Spoločnosť kladie zvláštny dôraz na výskum a vývoj. Vynakladá úsilie v oblasti inovácií finančných služieb prostredníctvom svojho oddelenia Citi Innovation Lab (CIL). Dňa 1. januára 2012 s cieľom posilniť ponuku v oblasti Služby pre investorov Spoločnosť nadobudla majetok, záväzky a podnikateľskú činnosť sesterskej skupiny Citi Fund Services (Ireland), Limited a Citi Hedge Fund Services (Ireland), Limited na základe transakcie, ktorá sa uskutočnila podľa §§ 201 - 203 Zákona o obchodných spoločnostiach 1963 (Zákon).

Výnosy

Celkové prevádzkové výnosy dosiahli výšku 1,799 milióna USD, čo znamená 3,1% nárast oproti predchádzajúcemu roku (1,745 miliónov USD za rok 2011). Čisté úrokové výnosy sa znížili o 11,2% na 487 miliónov USD z hodnoty 548 miliónov USD v roku 2011.

Náklady

Prevádzkové náklady sa zvýšili o 20% ročne na hodnotu 803 miliónov USD (v roku 2011 dosiahli 667 miliónov USD).

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 2012 dosiahol ukazovateľ nákladovosti Spoločnosti hodnotu 44% (v roku 2010 to bolo 38%) z dôvodu rozšírenia ponuky investičných služieb v roku 2012 a z dôvodu jednorázového predaja software pridruženej spoločnosti v roku 2011. Porovnanie s koeficientom na úrovni materskej skupiny Citigroup, ktorá vykázala 72% za rok 2012 (a 65% za rok 2011) vyznieva priaznivo.

Dňa 1. marca 2012 Spoločnosť nahradila pôvodnú účtovnú menu (euro) novou účtovnou menou (americký dolár), aby bola jej súvaha lepšie porovnateľná.

Dňa 1. júna 2012 materská spoločnosť Citibank Holdings Ireland Limited vložila Citigroup Capital Finance Ireland Limited do Spoločnosti ako dcérsku spoločnosť na základe zmluvy o prevode 1,000,000 akcií bez protihodnoty. Dňa 2. júna 2012 Citigroup Capital Finance Ireland Limited zaslala Spoločnosti dividendu predstavujúcu zostatok jej rozdeliteľných rezervných fondov vo výške 917 miliónov USD. Tieto rezervné fondy boli vytvorené zo ziskov vygenerovaných pred akvizíciou uvedenej dcérskej spoločnosti a boli zaúčtované ako distribúcia investície.

Počas bežného roka Spoločnosť nevyplatila materskej spoločnosti Citibank Holdings Ireland Limited žiadne dividendy (za rok 2011 to bolo 791 miliónov USD), pričom predstavenstvo neodporúča vyplatenie žiadne konečnej dividend (2011: 0 USD).

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Kontrolná komisia

Kontrolná komisia je stálou komisiou Predstavenstva Spoločnosti 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 Interný Audit 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.

Kódex riadenia úverových inštitúcií a poisťovní

Spoločnosť sa riadi Kódexom riadenia úverových inštitúcií a poisťovní (ďalej len „Kódex“), ktorý vydala Centrálna Írska Banka. Vzhľadom na to, že Centrálna Írska Banka pokladá Spoločnosť za významnú inštitúciu, je Spoločnosť povinná dodržiavať požiadavky obsiahnuté v Prílohe 1 Kódexu (Výročné potvrdenie o súlade).

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 riadenie rizík zo strany Spoločnosti („Informácie o Pilieri 3“) sú k dispozícii na internetovej stránke www.citigroup/citi/fin.

Celkové kapitálové požiadavky sa počítajú podľa Írskych zákonných nástrojov. Spoločnosť mala k dispozícii vlastné zdroje vo výške 6,103,622 USD na konci roka 2012 (na konci roka 2011 boli tieto vo výške 3,761,952 USD), čo predstavuje kapitálovú primeranosť 25% (v roku 2011 dosiahla kapitálová primeranosť 15%).

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 poznámke 13 pod názvom Finančné nástroje a riadenie rizika.

Výskum a vývoj

Spoločnosť sa aktívne zaoberá výskumom a vývojom vo všetkých aspektoch odvetvia finančných služieb, pričom prostredníctvom svojho inovatívneho laboratória je táto vzorovým centrom pre vývoj inovatívnych finančných produktov a riešení.

Zahraničné pobočky a dcérske spoločnosti

Spoločnosť prevádzkuje pobočky v Poľsku, Českej republike, Maďarsku, Slovensku a Rumunsku a má dcérsku spoločnosť v Maďarsku a vo Veľkej Británii. Pobočky Spoločnosti prispeli k zisku pred zdanením sumou 169 miliónov USD (hodnota za rok 2011: 200 miliónov USD). Spoločnosť vytvorila v roku 2012 rezervy na reštrukturalizáciu maloobchodnej siete v Rumunsku.

Dary politickým stranám a hnutiam

Počas účtovného obdobia Spoločnosť neposkytla žiadne dary politickým stranám a hnutiam (hodnota za rok 2011: nula USD).

Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Neexistujú žiadne následné udalosti, ktoré by sa mali vykázat' ku dňu schválenia výročnej správy.

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 2012:

Francesco Vanni d' Archirafi (Predseda)
Aidan Brady (Generálny riaditeľ)
Jim Farrell
Mark Fitzgerald
Bo J. Hammerich
Brian Hayes
Mary Lambkin
Marc Leut (menovaný 20. januára 2012)
Frank McCabe
Terence O'Leary
Cecilia Ronan
Patrick Scally
Christopher Teano
Tony Woods
Deidre Pepper (Tajomník)

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
	2012	2011
	Kmeňové akcie	Kmeňové akcie *
Francesco Vanni d' Archirafi	258,980	197,848
Aidan Brady	35,817	21,793
Jim Farrell	337	217
Mark Fitzgerald	9,846	8,124
Bo J. Hammerich	2,270	1,543
Brian Hayes	9,799	6,150
Mary Lambkin	-	500
Marc Leut	28,500	28,500
Franc McCabe	4,650	4,785
Terence O'Leary	14,913	29,062
Deidre Pepper	42	42
Cecilia Ronan	251	251
Patrick Scally	1,871	1,384
Christopher Teano	1,834	1,500
Tony Woods	1,103	1,430

* alebo dátum menovania, pokiaľ je neskorší

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)) v priebehu roka

Člen predstavenstva/Tajomník	k 31. decembru 2011*	v priebehu roka		k 31. decembru 2012	Realizačná cena US\$
	Udelené	Uplatnené /	vypršané		
Francesco Vanni d' Archirafi	75,000			75,000	49.1
Aidan Brady	14,400	-	-	14,400	
Jim Farrell	-	-	-	-	
Mark Fitzgerald	2,691	-	-	2,691	40.8-417.5
Bo J. Hammerich	1,543	-	-	1,543	
Brian Hayes	8,059	-	-	8,059	
Mary Lambkin	-	-	-	-	
Marc Luet	-	-	-	-	
Frank McCabe	-	-	-	-	
Terence O'Leary	5,387	-	240	5,147	
Deidre Pepper	46	-	-	46	
Cecilia Ronan	231	-	-	231	
Patrick Scally	2,335	-	-	2,335	40.8
Christopher Teano	4,977	-	-	4,977	
Tony Woods	4,172			4,172	40.8-495

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 trhovú cenu kmeňových akcií spoločnosti Citigroup Inc. k 31. decembru 2012 dosiahla 39.56 USD (26.54 USD za rok 2011) pričom v priebehu kalendárneho roka končiaceho sa 31. decembrom 2012 sa záverečná cena pohybovala od najnižšej hodnoty 38.65 USD (24.5 USD za rok 2011) až po najvyššiu hodnotu 39.60 USD (51.44 USD za rok 2011).

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 2009. 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 2009.

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:

21. marec 2013

Aidan Brady
Člen predstavenstva

Jim Farrell
Člen predstavenstva

Mary Lambkin
Člen predstavenstva

Deidre Pepper
Tajomník

SPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDÍTOROV PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

Vykonalí sme audit účtovnej závierky spoločnosti Citibank Europe plc za rok končiaci sa 31. decembra 2012, 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. Zásady finančného výkazníctva, ktoré sa uplatnili pri príprave účtovnej závierky, vyplývajú z írskych zákonov a Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo ("IFRS"), ktoré prijala Európska Únia.

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

Ako podrobnejšie objasňujeme v časti Zodpovednosť predstavenstva za účtovnú závierku na strane 8, predstavenstvo nesie zodpovednosť za vyhotovenie účtovnej závierky poskytujúcej verný obraz o stave spoločnosti. My sme zodpovední za vyjadrenie názoru na účtovnú závierku v súlade s írskymi zákonmi a Medzinárodnými štandardmi pre audítorskú činnosť (platnými vo Veľkej Británii a Írsku). Tieto štandardy od nás vyžadujú, aby sme postupovali podľa Etických štandardov pre audítory, ktoré vydala Komisia pre audítorskú činnosť

Rozsah auditu účtovnej závierky

V rámci auditu sa získavajú dôkazy o sumách a informáciách vykázaných v účtovnej závierke, pričom tieto dôkazy musia byť dostatočné, aby sa získala primeraná istota o tom, že v účtovnej závierke sa nenachádzajú žiadne významné nepresnosti spôsobené zámernou alebo omylom. Toto zahŕňa hodnotenie, či sú účtovné zásady prijaté spoločnosťou vhodné vzhľadom na okolnosti a či tieto boli aplikované nemenným a vhodným spôsobom, hodnotenie primeranosti významných odhadov a úsudkov, ktoré prijalo predstavenstvo pri príprave účtovnej závierky, a hodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky. Okrem toho sme si prečítali všetky finančné a nefinančné informácie obsiahnuté vo výročnej správe, aby sme zistili významné položky, u ktorých existuje nesúlad s overenou účtovnou závierkou. Ak sa dozvieme o akomkoľvek zrejmej významnej nepresnosti alebo nezhode, zvážime ich dôsledky pre našu správu.

Názor na účtovnú závierku

Podľa nášho názoru:

- účtovná závierka poskytuje verný obraz o finančnej situácii spoločnosti k 31. decembru 2012 a o jej zisku za účtovný rok, ktorý sa končí k tomuto dňu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva IFRS prijatými Európskou úniou
- účtovná závierka bola riadne vyhotovená v súlade so Zákonom o obchodných spoločnostiach z rokov 1963 až 2009.

Záležitosti, o ktorých musíme informovať podľa Zákona o obchodných spoločnostiach z rokov 1963 až 2009.

Održali sme všetky informácie a vysvetlenia, ktoré sme považovali za potrebné pre účely nášho auditu.

Súvaha Spoločnosti je v súlade s účtovnými knihami a sme presvedčení, že Spoločnosť riadne viedla svoje účtovné knihy.

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 2012 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.

Záležitosti, o ktorých sme povinní informovať z titulu výnimky

Neexistujú žiadne záležitosti, týkajúce sa ustanovení Zákona o obchodných spoločnostiach z roku 1963 až 2012, ktoré by sme boli povinní Vám oznámiť, pokiaľ by sme boli presvedčení, že neboli poskytnuté dostatočné informácie o odmenách členov predstavenstva a transakciách stanovených zákonom..

Jonathan Lew

za a v mene

KPMG

Licencovaní účtovníci, Registrovaní audítori

21. marca 2012

1 Harbourmaster Place

IFSC

Dublin 1

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Za roky končiace sa 31. decembra 2012 a 31. decembra 2011

	Poznámka	2012 USD 000	2011 USD 000
Úrokové výnosy		630,657	691,855
Úrokové náklady		(143,750)	(143,504)
Čisté úrokové výnosy	3	<u>486,907</u>	<u>548,351</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	4	1,124,964	1,090,870
Čistí výnosy z obchodovania	5	182,358	92,093
Ostatné prevádzkové výnosy	6	4,012	13,562
Prijaté dividendy		283	155
Prevádzkový zisk		<u>1,798,524</u>	<u>1,745,031</u>
Čisté úverové straty	13	(23,473)	(21,701)
Osobné náklady	7	(318,015)	(279,146)
Ostatné náklady		<u>(484,543)</u>	<u>(387,691)</u>
Zisk pred zdanením		972,493	1,056,493
Daň z príjmu	10	<u>(141,261)</u>	<u>(139,326)</u>
Zisk za účtovné obdobie		<u>831,232</u>	<u>917,167</u>

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 21. marca 2012 a podpísaná v mene Predstavenstva zo strany:

Aidan Brady
Člen predstavenstva

Jim Farrell
Člen predstavenstva

Mary Lambkin
Člen predstavenstva

Deidre Pepper
Tajomník

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ OSTATNÝCH KOMPLEXNÝCH VÝNOSOV

Za roky končiace sa 31. decembra 2012 a 31. decembra 2011

	Poznámka	2012	2011
		USD 000	USD 000
Zisk za účtovné obdobie	28	<u>831,232</u>	<u>917,167</u>
Ostatné komplexné výnosy po odpočítaní dane z príjmov	28	54,908	(20,372)
Čistý zisk (čistá strata) z finančného majetku určeného na predaj	28	237,914	(183,368)
Kurzové rozdiely vyplývajúce z konverzie zahraničných činností			
Ostatné komplexné výnosy za účtovné obdobie po odpočítaní dane z príjmov		<u>292,822</u>	<u>(203,740)</u>
Komplexné výnosy za účtovné obdobie celkom		<u><u>1,124,054</u></u>	<u><u>713,427</u></u>

Účtovná závierka bola schválená Predstavenstvom dňa 21. marca 2012 a podpísaná v mene Predstavenstva zo strany:

Aidan Brady
Člen predstavenstva

Jim Farrell
Člen predstavenstva

Mary Lambkin
Člen predstavenstva

Deidre Pepper
Tajomník

CITIBANK EUROPE PLC

SÚVAHA (VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ)

Za roky končiace sa 31. decembra 2012, 31. decembra 2011 a 31. decembra 2010

	Poznámka	2012 USD 000	2011 SD 000	2010 *SD 000
Aktíva				
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	11	1,988,529	1,585,761	1,332,190
Obchodovateľné aktíva	12,14	903,545	741,890	315,025
Derivátové finančné nástroje	14,16	1,490,844	2,666,231	2,057,577
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	14	6,515,191	10,075,577	9,975,555
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	14	10,576,845	8,415,721	6,502,258
Investičné cenné papiere	14,15	2,058,178	2,638,549	2,145,249
Podiely na dcérskych spoločnostiach	18	3,372	1,646	1,730
Hmotný dlhodobý majetok	19	24,910	27,912	34,999
Goodwill a nehmotný majetok	20	329,577	299,107	298,923
Dlhodobý majetok určený na predaj		-	-	72,037
Daň z príjmu – splatná		10,876	6,592	-
Odložená daň	21	7,3274	14,652	13,967
Časové rozlíšenie aktív		119,293	137,182	146,589
Ostatný majetok		166,006	497,945	308,232
Aktíva celkom		<u>24,194,473</u>	<u>27,108,765</u>	<u>23,204,331</u>
Závazky				
Vklady bánk	14	3,554,479	8,109,781	4,931,269
Zákaznícke účty	14	8,657,175	8,606,309	8,808,785
Derivátové finančné nástroje	14,16	1,532,110	2,767,954	2,115,827
Emitované dlhové cenné papiere	26	842,198	498,068	-
Časové rozlíšenie pasív		205,526	176,881	187,081
Daň z príjmu – splatná		7,372	6,696	3,497
Ostatné záväzky	17	2,119,064	1,702,060	1,840,999
Závazky celkom		<u>16,917,924</u>	<u>21,867,749</u>	<u>17,887,458</u>
Vlastné imanie				
Základné imanie	24,28	10,071	10,071	10,071
Emisné ážio	28	1,593,607	1,593,607	1,593,607
Kapitálový rezervný fond	28	1,239,171	320,987	320,987
Ostatné rezervné fondy	28	7,560	(278,557)	(76,533)
Zisky/straty z minulých období	28	4,426,140	3,594,908	3,468,741
Vlastné imanie celkom pripadajúce na akcionárov		7,276,549	5,241,016	5,316,873
Pasíva celkom		<u>24,194,473</u>	<u>27,108,765</u>	<u>23,204,331</u>

Účtovná závierka bola schválená Predstavenstvom dňa 21. marca 2012 a podpísaná v mene Predstavenstva zo strany:

Aidan Brady
Člen predstavenstva

Jim Farrell
Člen predstavenstva

Mary Lambkin
Člen predstavenstva

Deidre Pepper
Tajomník

VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

Za roky končiace sa 31. decembra 2012 a 31. decembra 2011

		Základné imanie	Emisné ážio	Kapitálové rezervné fondy	Ostatné rezervné fondy	Zisky minulých rokov	Celkom
		USD'000	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000
2012	Poznámka	10,071	1,593,607	320,987	(278,557)	3,594,908	5,241,016
Komplexné výnosy za účtovné obdobie							
Zisk za účtovné obdobie	28	-	-	-	-	831,232	831,232
Čistá strata z finančného majetku určeného na predaj	28	-	-	-	54,908	-	54,908
Kurzové rozdiely z konverzie zahraničných činností	28	-	-	-	237,917	-	237,917
Komplexné výnosy za účtovné obdobie celkom		-	-	-	292,822	831,232	1,124,054
Transakcie s vlastníkmi vykázané priamo vo vlastnom imaní							
Platby založené na akciách	28	-	-	-	(6705)	-	(6705)
Kapitálové vklady	28	-	-	918,184	-	-	918,184
Celkové vklady vlastníkov a platby v prospech vlastníkov		-	-	918,184	(6705)	-	911,479
Zostatok k 31. decembru 2012		<u>10,071</u>	<u>1,593,607</u>	<u>1,239,171</u>	<u>7,560</u>	<u>4,426,140</u>	<u>7,276,549</u>
		Základné imanie	Emisné ážio	Kapitálové rezervné fondy	Ostatné rezervné fondy	Zisky minulých rokov	Celkom
		USD'000	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000
Zostatok k 1. januáru 2011	Poznámka	10,071	1,593,607	320,987	(78,533)	3,468,739	5,316,871
Komplexné výnosy za účtovné obdobie							
Zisk za účtovné obdobie	28	-	-	-	-	917,167	917,167
Čistá strata z finančnému majetku určeného na predaj	28	-	-	-	(20,372)	-	(20,372)
Kurzové rozdiely z konverzie zahraničných činností	28	-	-	-	(183,368)	-	(183,368)
Komplexné výnosy za účtovné obdobie celkom		-	-	-	(203,740)	917,167	713,427
Transakcie s vlastníkmi vykázané priamo vo vlastnom imaní							
Platby založené na akciách	28	-	-	-	1,716	-	1,716
Dividendy/vratky		-	-	-	-	(790,998)	(790,998)
Celkové vklady vlastníkov a platby v prospech vlastníkov		-	-	-	1,716	(790,998)	(789,282)
Zostatok k 31. decembru 2011		<u>10,071</u>	<u>1,593,607</u>	<u>320,987</u>	<u>(278,557)</u>	<u>3,594,908</u>	<u>5,241,016</u>

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

Za roky končiace sa 31. decembra 2012 a 31. decembra 2011

	Poznámka	2012 USD 000	2011 USD 000
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením		972,493	1,056,493
<i>Upravený o:</i>			
Odpisy hmotného majetku	8	7,856	8,299
Amortizácia nehmotného majetku	8	11,488	9,914
Čistá opravná položka pre úvery a pôžičky	13	23,473	21,701
Finančné výnosy		(630,657)	(691,855)
Finančné náklady		143,750	143,504
Zmena stavu majetku určeného na obchodovanie		(290,042)	(222,295)
Zmena stavu derivátových finančných nástrojov aktívnych		1,175,387	(608,654)
Zmena stavu úverov a pôžičiek poskytnutých bankám (na viac ako 3 mesiace)		1,155,133	(1,097,026)
Zmena stavu úverov a pôžičiek poskytnutých zákazníkom		(2,161,124)	(1,913,463)
Zmena stavu časového rozlíšenia aktív		17,889	9,407
Zmena stavu iného majetku		334,980	(196,990)
Zmena dlhodobého majetku určeného na predaj		-	72,037
Zmena stavu vkladov bánk		(4,555,302)	3,178,512
Zmena stavu zostatkov zákazníckych účtov		50,866	(202,476)
Zmena stavu derivátových finančných nástrojov pasívnych		(1,235,844)	652,127
Zmena stavu investičných cenných papierov		(154,757)	259,796
Zmena stavu vydaných dlhových cenných papierov		344,130	498,068
Zmena stavu časového rozlíšenia pasív		28,645	(10,200)
Zmena stavu ostatných záväzkov		399,384	(129,946)
		<u>(4,362,252)</u>	<u>836,953</u>
Úrokové výnosy		630,657	691,855
Úrokové náklady		(143,750)	(143,504)
Daň z príjmu uhradená		(137,544)	(143,404)
Vplyv menovej konverzie a ostatné úpravy		229,404	(149,198)
Čistá hotovosť z prevádzkovej činnosti (použitá na prevádzkovú činnosť)		<u>(3,783,485)</u>	<u>1,092,702</u>
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Kúpa investičných cenných papierov		(13,801,021)	(21,922,916)
Predaj investičných cenných papierov		14,591,057	21,149,448
	19	(6,975)	(6,082)
Výnosy z predaja hmotného majetku	19	7,798	7,739
Kúpa nehmotného majetku	20	(45,530)	(24,583)
Výnosy z predaja nehmotného majetku	20	14,140	(22,585)
Dividendy prijaté od dcérskych spoločností	18	916,617	-
Čistá hotovosť z investičnej činnosti		<u>1,676,086</u>	<u>(818,865)</u>
Finančná činnosť			
Dividendy vyplatené materskej spoločnosti		-	(790,999)
Čistá hotovosť z finančnej činnosti (použitá na finančnú činnosť)		<u>-</u>	<u>(790,999)</u>
Čisté zvýšenie/(zníženie) stavu hotovosti a jej ekvivalentov		(2,107,399)	(517,162)
Hotovosť a jej ekvivalenty na začiatku roka	11	8,317,379	8,834,541
Hotovosť a jej ekvivalenty na konci roka	11	<u>6,209,980</u>	<u>8,317,379</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), ktoré 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.

Dňa 1. júna 2012 materská spoločnosť Citibank Holdings Ireland Limited vložila Citigroup Capital Finance Ireland Limited do Spoločnosti ako dcérsku spoločnosť na základe zmluvy o prevode 1,000,000 akcií bez protihodnoty. Dňa 2. júna 2012 Citigroup Capital Finance Ireland Limited zaslala Spoločnosti dividendu predstavujúcu zostatok jej rozdeliteľných rezervných fondov vo výške 917 miliónov USD. Tieto rezervné fondy boli vytvorené zo ziskov vygenerovaných pred akvizíciou uvedenej dcérskej spoločnosti.

IAS 27.38A zakotvuje, že pri príprave samostatnej účtovnej závierky materskej spoločnosti by mala materská spoločnosť vykázat všetky dividendy vo výkaze ziskov a strát v momente, kedy jej vznikne právo na prijatie týchto dividend. Avšak § 149(5) Zákona o obchodných spoločnostiach z roku 1963 nepovoľuje materskej spoločnosti, aby táto zahrnila do svojho výkazu ziskov a strát dividendy zo zisku, ktorý dcérska spoločnosť vytvorila pred tým, kedy sa stala dcérskou spoločnosťou materskej spoločnosti, čím sa zakazuje zahrnutie ziskov vytvorených pred akvizíciou do výkazu ziskov a strát materskej spoločnosti.

Spoločnosť sa rozhodla, že vzhľadom na požiadavku vypracovania svojej účtovnej závierky tak, aby táto poskytovala verný obraz o jej situácii, vrátane zohľadnenia požiadaviek zákona o obchodných spoločnostiach, vykáže všetky dividendy vytvorené po akvizícii vo výške 917 miliónov USD ako zníženie účtovnej hodnoty svojej investície do dcérskej spoločnosti vo svojej Súvahe.

Ak by sa postupovalo spôsobom, ktorý predpisujú účtovné štandardy IAS 27 a IAS 36, vyústilo by to do zvýšeniu výnosov z dividend vo Výkaze ziskov a strát o 917 miliónov USD.

To znamená, že táto účtovná závierka bola vyhotovená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo ("IFRS") a jej výkladom, ktorý prijala Európska Únia, ktoré sa uplatnili v súlade so Zákonom o obchodných spoločnostiach od roku 1963 do roku 2012.

c) Konsolidácia

Spoločnosť požiadala o výnimku z Nariadenia 9A ES (Spoločnosti: Účtovná závierka Skupiny) z roku 1992, aby nemusela vyhotoviť konsolidovanú účtovnú závierku skupiny, keďže finančné výsledky Spoločnosti a jej dcérske spoločnosti sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky Citigroup Inc., ktorá je najvyššou materskou spoločnosťou Spoločnosti a konsolidovaná účtovná závierka Citigroup Inc. bola vypracovaná spôsobom, ktorý zodpovedá požiadavkám Siedmej direktívy o Bankových účtovných závierkach. Uvedená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje verný obraz o finančných výsledkoch a finančnej situácii celej skupiny.

To znamená, že táto účtovná závierka poskytuje informácie o Spoločnosti ako samostatnej účtovnej jednotke a nie o celej jej skupine spoločností. Konsolidovaná účtovná závierka Citigroup Inc., do ktorej je Spoločnosť zahrnutá, je k dispozícii na adrese uvedenej v poznámke 29.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

d) Funkčná a prezentačná mena

Táto účtovná závierka bola vyhotovená v amerických dolároch, ktoré sú funkčnou menou Spoločnosti. Dňa 1. marca 2012 Spoločnosť zmenila svoju funkčnú menu (nahradila euro americkým dolárom). Pred rokom 2012 boli účtovné závierky vyhotovované v eurách, keďže euro bolo funkčnou menou Spoločnosti. Porovnávacie údaje z predchádzajúcich rokov boli prevedené za použitia kurzu ku dňu uzávierky pri Súvahe, historických kurzov pri útoch vlastného imania a priemerných kurzov pri Výkaze ziskov a strát. V niektorých prípadoch (ktoré sú označené) boli finančné údaje vykázané v amerických dolároch zaokrúhlené na najbližších tisíc alebo milión USD, podľa okolností.

Táto zmena funkčnej meny v priebehu účtovného obdobia sa pokladá za zmenu prezentačnej meny a v súlade so štandardom IAS 1 vyžaduje predloženie tretej súvahy. V súlade s IAS8 (IAS8.19 (b)) bola táto zmena prezentačnej meny uplatnená retrospektívne za požitie metodológie opísanej vyššie. Použili sme metodológiu zakotvenú v IAS21.39 (a) – (c) – konverzia prezentačnej meny.

e) Zmeny účtovných postupov a vykazovaných informácií

Štandardy, ktoré boli vydané ale nie sú ešte účinné

Existuje celá rada účtovných štandardov a výkladov, ktoré vydala organizácia International Accounting Standards Board (IASB), avšak ktoré ešte neboli prijaté Európskou úniou a teda nie sú účinné voči Spoločnosti a nie je možné ich uplatniť na prípravu účtovnej závierky Skupiny. tieto zahŕňajú:

- Prvá fáza štandardu IFRS 9 'Finančné nástroje', ktorý sa zaoberá požiadavkami na klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku, bude účinná pre ročné obdobia počínajúce od 1. januára 2015, s tým, že je možné prijať tento štandard aj skôr. Boli urobené obmedzené úpravy modelu klasifikácie a oceňovania obsiahnutého v IFRS 9 v snahe priblížiť ho k modelu US GAAP. Informačný návrh bol vydaný v druhej polovici roka 2012. Fáza dva a tri projektu IASB pre nahradenie IAS 39 sa bude zaoberať znížením hodnoty finančného majetku oceňovaného zostatkovou cenou a účtovaním hedgeových transakcií. Pôvodná lehota pre ukončenie prác na štandarde bola predĺžená, pričom informačné návrhy pre druhú a tretiu fázu sa očakávajú do prvého štvrtroka 2013. Keďže definitívny štandard IFRS 9 bude podliehať schváleniu zo strany EÚ, ktorého načasovanie je neisté, nie je Skupina schopná uviesť dátum, do ktorého plánuje uplatňovať uvedených štandard. Skupina bude kvantifikovať vplyv prijatia prvej fázy IFRS 9 v spojení s ostatnými fázami, keď budú tieto vydané, aby sa poskytol komplexný obraz

Skupina v súčasnosti hodnotí dopady nasledujúcich štandardov, ktoré by sa mali začať uplatňovať v roku 2013, na svoju majetkovú situáciu a ziskovosť:

- IFRS 1 Vládne úvery – Zmena IFRS 1
- IFRS 7 Vykazovanie informácií – Zápočet finančného majetku s finančnými záväzkami – Zmena IFRS
- IFRS 10 - Konsolidovaná účtovná závierka, IAS 27 samostatná závierka
- IFRS 11 - Informácie o majetkových podieloch na iných subjektoch
- IFRS 12 - Informácie o majetkových podieloch na iných subjektoch
- IFRS 13 - Oceňovanie trhovou hodnotou. Tento štandard účinný pre ročné obdobia začínajúce po 1. januári 2013. IFRS 13 nemení situácie, v ktorých sa požaduje, aby účtovná jednotka použila trhové ceny, iba hovorí o tom, ako stanoviť trhovú hodnotu finančných a nefinančných aktív a pasív, pokiaľ ich použitie vyžaduje alebo povoľuje IFRS. Okrem toho obsahuje aj dodatočné požiadavky na vykazovanie. Neočakáva sa, že prijatie tohto štandardu bude mať významný dopad na finančnú situáciu alebo ziskovosť Spoločnosti.

IAS 1 Prezentácia položiek Ostatných komplexných výnosov – Zmeny IAS

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

e) Zmeny účtovných postupov a vykazovaných informácií (pokračovanie)

- IAS 19 Požitky zamestnancov – Zmeny. Zmeny IAS 19 spočívali v zrušení možnosti odložiť vykázanie aktuárnych ziskov a strát, t.j. zrušenie chodbového mechanizmu. Všetky zmeny hodnoty definovaného plánu požitkov sa budú vykazovať vo výkaze ziskov a strát a vo výkaze ostatných komplexných výnosov. Štandard nadobúda účinnosť 1. januára 2013. Neočakáva sa, že prijatie tohto štandardu bude mať významný dopad na finančnú situáciu alebo ziskovosť Spoločnosti.
- IAS 27 Samostatná účtovná zvierka (revízia z roku 2011)
- IAS 28 Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov (revízia z roku 2011)
- IAS 32 Započítanie finančných aktív a finančných pasív – Zmena IAS 32
- IFRIC 20 Náklady na odstránenie vo výrobnéj fáze povrchovej bane
- Výročné vylepšenia máj 2012. Tieto vylepšenia nebudú mať žiaden vplyv na Spoločnosť, avšak zahŕňajú:
 - IFRS 1 Prvé prijatie Štandardov medzinárodného finančného výkazníctva
 - IAS 1 Prezentácia účtovnej zvierky
 - IAS 16 Dlhodobý hmotný majetok
 - IAS 32 Finančné nástroje, prezentácia
 - IAS 34 Prebežná účtovná zvierkaTieto vylepšenia budú účinné pre ročné obdobia začínajúce sa po 1. januári 2013.

f) 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 príslubmi 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) Čisté výnosy z poplatkov a provízií

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 v momente, kedy je príslušná služba poskytnutá. Poplatky za 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.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

h) Čisté 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.

i) Prijaté dividendy

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

j) 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 výkaze ziskov a strát.

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

j) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Zmluvy o finančných derivátoch

Deriváty 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 trhovách 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 trhovú hodnotu kladnú, alebo medzi pasívami, pokiaľ je ich trhovú hodnotu zápornú. 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 2012 Spoločnosť nevlastnila žiadne vnorené deriváty (v roku 2011 bola ich hodnota 0 USD).

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 predať 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 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 čisté výnosy z obchodovania.

Keď Spoločnosť predáva finančný majetok a zároveň uzatvára zmluvu o spätnéj 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, zákaznicke 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 predať 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.

k) 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:

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

k) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

- 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 vykázania 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

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 preniesie 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 investície určenej na predaj, ktorej 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 hodnoty investície určenej na predaj, ktorej 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.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

l) 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.

m) 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 zahrňajú 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.

n) 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 pripísateľné 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.

o) 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

p) 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 vyrovať, na základe daňových sadzieb, ktoré sú platné alebo majú byť platné v deň účtovnej závierky.

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.

q) Cudzía mena

Transakcie v cudzích menách sa prevádzajú na americké doláre pri výmennom kurze platnom v deň danej transakcie. Peňažné aktíva a pasíva znejúce na cudziu menu ku dňu vykazovania sa prevádzajú na americké doláre pri výmennom kurze platnom v takýto deň. Kurzové zisky alebo straty vyplývajúce z peňažných položiek spočívajú v rozdiel medzi amortizovanou obstarávacou cenou vo funkčnej mene každej pobočky 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.

r) 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 správovská 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.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

s) **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 trhovú 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.

t) **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.

u) **Účtovanie zlúčení, splynutí a rozdelení spoločností**

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

v) **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 zákazníkovi a krátkodobé obchodovateľné aktíva.

w) **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.

x) **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".

y) **Dcérske spoločnosti**

Podiely na dcérskych spoločnostiach, vrátane nekótovaných cenných papierov, sa oceňujú obstarávacou cenou, vrátane prípadnej opravnej položky. Upriamujeme pozornosť čitateľa na časť Hlavné účtovné zásady (b) Základy prezentácie.

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.

Príprava účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie robilo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na uplatňovanie účtovných zásad a vykazované zostatky majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť.

Odhady a príslušné predpoklady sa priebežne prehodnocujú. Prípadné úpravy účtovných odhadov sa vykazujú za obdobie, v ktorom bol odhad upravený a vo všetkých budúcich obdobiach, ktoré budú úpravou ovplyvnené.

Pri príprave účtovnej závierky je predstavenstvo 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.

Účtovná hodnota prenesená do roku 2012 dosiahla 238 miliónov USD (pôvodná hodnota 365 miliónov USD mínus opravná položka vo výške 127 miliónov USD za rok 2010). V bežnom roku hodnota použitá pri výpočte goodwillu nevyústila do zníženia hodnoty majetku a záväzkov českej pobočky. (za rok 2011 vykázaná opravná položka vo výške 0 USD).

Tento výpočet sa zakladal na predpokladanom zisku pred daňou z príjmov pre nasledujúce tri roky a finančných projekciách založených na makroekonomických ukazovateľoch a budúcich obchodných stratégiách, ktoré boli extrapolované na obdobie 15 rokov. Výpočet diskontovaných peňažných tokov vyústil do toho, že čistá súčasná hodnota diskontovaných peňažných tokov bola vyššia ako účtovná hodnota goodwillu, čo nevedlo k žiadnej opravnej položke (za rok 2011 to bolo 0 USD), ktorá by bola vykázaná za rok 2012. Diskontná sadzba použitá vo výpočte v bežnom účtovnom období dosahovala 10.64% (v roku 2011 to bolo 13.35%). Poznámka 20 obsahuje podrobnejšie informácie týkajúce sa "Testovania goodwillu".

Nedošlo ku zníženiu hodnoty goodwillu oproti predchádzajúcemu roku predovšetkým vďaka lepšej bežnej báze za rok 2012 v porovnaní s rokom 2011 a v dôsledku vyšších výnosov a nižších odpisov úverov.

Kľúčové predpoklady opísané vyššie sa môžu zmeniť, ak sa zmenia 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.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

2. Použitie predpokladov a odhadov (pokračovanie)

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 14 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 26 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. Poznámka 21 pojednáva viac o "Odložených daňových pohľadávkach".

3. Čisté úrokové výnosy

	2012 USD 000	2011 USD 000
Úrokové a podobné výnosy		
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	133,211	156,247
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	369,317	398,904
Investičné cenné papiere – určené na predaj	113,307	132,325
Ostatné úrokové výnosy	14,822	4,379
	<u>630,657</u>	<u>691,855</u>
Úrokové a podobné náklady		
Vklady bánk	49,841	57,136
Zákaznícke účty	92,876	86,325
Ostatné úrokové náklady	1,033	43
	<u>143,750</u>	<u>548,351</u>
Čisté úrokové výnosy	<u>486,907</u>	<u>548,351</u>

V úrokových výnosoch je zahrnutá celková čiastka vo výške 17,4 milióna USD (v roku 2011 8,4 milióna USD) 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 506 miliónov USD (za rok 2011 to bolo 515 miliónov USD). Vo výkaze ziskov a strát je zahrnutý čistá strata vo výške 2 milióny USD (za rok 2011 strata 19 miliónov USD) súvisiaci s úvermi, ktoré boli vykázané v trhovej cene prostredníctvom výkazu ziskov a strát.

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

4. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	USD 000	2012 USD 000	USD 000
	Spotrebiteľské	Inštitucionálne	Celkom
Výnosy z poplatkov a provízií	66,994	1,094,966	1,161,960
Náklady na poplatky a provízie	(11,545)	(25,451)	(36,996)
Výnosy z poplatkov a provízií netto	<u>55,449</u>	<u>1,069,515</u>	<u>1,124,964</u>

	USD 000	2011 USD 000	USD 000
	Spotrebiteľské	Inštitucionálne	Celkom
Výnosy z poplatkov a provízií	90,074	1,058,455	1,148,529
Náklady na poplatky a provízie	(28,233)	(29,426)	(57,659)
Výnosy z poplatkov a provízií netto	<u>61,841</u>	<u>1,029,029</u>	<u>1,090,870</u>

Do poplatkov a provízií sú zahrnuté poplatky získané Spoločnosťou získala v rámci správcovsých činnosti pri správe majetku, ktorý Spoločnosť spravuje pre svojich zákazníkov. Tieto poplatky dosahovali celkovú sumu 69 miliónov USD v roku 2012 (za rok 2011: 54 miliónov USD).

5. Čisté výnosy z obchodovania

	2012 USD 000	2011 USD 000
Obchodovateľné cenné papiere	50,730	5,890
Obchodovateľné deriváty	131,628	86,203
	<u>182,358</u>	<u>92,093</u>

6. Ostatné prevádzkové výnosy

Ostatné prevádzkové výnosy tvoria predovšetkým medzipodnikové výnosy a iné rôzne výnosy (hodnota za rok 2012 4 milióny USD, hodnota za rok 2011 13,6 milióna USD).

7. Osobné náklady

Priemerný počet osôb zamestnaných Spoločnosťou počas účtovného obdobia dosiahol 4,524 (v roku 2011 to bolo 3,949 osôb).

	2012 USD 000	2011 USD 000
Mzdy	259,509	224,988
Platby zakladajúce sa na akciách	5,604	7,042
Dôchodkové náklady	10,817	7,132
Náklady na sociálne zabezpečenie	42,085	39,984
	<u>318,015</u>	<u>279,146</u>

Spoločnosť sa zúčastňuje viacerých dôchodkových programov s určenými príspevkami. V priebehu účtovného obdobia tvorili príspevky do týchto programov 10,8 milióna USD (v roku 2011 to bolo 7,1 milióna USD). 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 USD (na konci roka 2011 to bolo 0 USD). Viac podrobností o motivačných plánoch pre zamestnancov je obsiahnutých v poznámke 23.

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

8. Zákonom požadované informácie

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

	2012 USD 000	2011 USD 000
Výskum a vývoj	16,820	20,860
Odpisy	7,856	8,299
Amortizácia	11,488	9,914
Odmena audítora		
- audit nekonsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti	465	413
- audit účtov skupiny	81	52
- ostatné poisťovacie služby	36	44

V priebehu roka 2012 neboli audítorom vyplatené žiadne iné poplatky (za rok 2011 bola táto hodnota 0 USD).

9. Odmeny členov predstavenstva

	2012 USD 000	2011 USD 000
Celkové odmeny	291	315
- poplatky	4,884	5,095
- ostatné odmeny, vrátane dôchodkových príspevkov		
	<u>5,175</u>	<u>5,410</u>

10. Daň z príjmu z bežnej činnosti

(a) Analýza daňového predpisu za účtovné obdobie

	2012 USD 000	2011 USD 000
Splatná daň:		
Daň z príjmu právnických osôb za účtovné obdobie	(133,936)	(138,199)
Splatná daň celkom	<u>(133,936)</u>	<u>(138,199)</u>
Odložená daň:		
Tvorba a storno dočasných rozdielov		
Straty		
Odložená daň za bežný rok	(7,325)	(1,127)
Odložená daň celkom (poznámka 21)	<u>(7,325)</u>	<u>(1,127)</u>
Daň z príjmu celkom	<u><u>(141,261)</u></u>	<u><u>(139,326)</u></u>

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

10. Daň z príjmu z bežnej činnosti (pokračovanie)

(b) Porovnanie skutočnej daňovej sadzby:

	2012 USD 000	2011 USD 000
Zisk pred zdanením	972,493	1,056,493
Daň z príjmu pri írskej dani z príjmu právnických osôb 12,5%	(121,562)	(132,062)
Vplyv:		
Daní z príjmov uhradených v cudzine	(34,413)	(37,027)
Kapitálových rezerv a iných rozdielov	1,372	1,430
Neodpočítateľných nákladov	(3,242)	1,098
Zamedzenia dvojitého zdanenia	20,776	25,724
Zamedzenia dvojitého zdanenia – úprava straty	118	1,413
Odpočítania strát z minulých rokov	(7,325)	127
Ostatné položky	-	1,098
Daň z príjmu právnických osôb uhradená zo zisku za účtovné obdobie	<u>(141,261)</u>	<u>(138,199)</u>

11. Hotovosť a ekvivalenty hotovosti

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

	2012 USD 000	2011 USD 000
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	1,988,529	1,585,761
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	4,143,711	6,525,491
Obchodovateľné aktíva – vládne dlhopisy so splatnosťou menej ako 3 mesiace	77,740	206,127
	<u>6,209,980</u>	<u>8,317,379</u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

12. Obchodovateľné aktíva

	2012 USD 000	2011 USD 000
Vládne dlhopisy so splatnosťou menej ako 3 mesiace	77,740	206,127
Vládne dlhopisy so splatnosťou viac ako 3 mesiace	825,805	535,763
Obchodovateľné aktíva celkom	<u>903,545</u>	<u>741,890</u>

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 štyroch 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.
- **Obchodovanie s derivátmi a 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 vyrovnáť 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riadenie rizika

Každá z hlavných obchodných aktivít v rámci Citigroup 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.

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 umožňuje 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 Spoločnosti. Každá z týchto komisií je podriadená Komisií pre riadenie rizika.

Agregácia rizika a stresové testy

Ako sme uviedli vyššie, Vedúci riadenia rizika Spoločnosti 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 zahŕňujú 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.

Spoločnosť uskutočňuje stresové testy a testy koncentrácie rizika z pohľadu jednotlivých právnych nástrojov a výsledky týchto testov sú zapracované do budúcich kapitálových plánov daných subjektov.

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

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 franšízy spojenej s obchodnými postupmi alebo trhovým správaním Spoločnosti. Okrem toho zahŕňa riziko nedodržania platných zákonov, nariadení, etických štandardov, regulačných správnych dokumentov alebo zásad Spoločnosti.

Prevádzkové riziko je neoddeliteľnou súčasťou podnikania Spoločnosti a tak ako ostatné druhy rizika sa toto riadi prostredníctvom kontrolného rámca, ktoré zahŕňajú 3 nasledujúce obranné línie:

- decentralizácia vlastníctva rizika s určením zodpovednosti za obchodné riadenie
- dozor zo strany nezávislého odboru riadenia rizika a kontroly; a
- nezávislé hodnotenie zo strany odbor interného auditu.

Rámec

Spoločnosť pristupuje k prevádzkovému riziku tak, ako je zakotvené v zásade pod názvom Zásady riadenia prevádzkového rizika Citi. Cieľom tejto zásady je vytvoriť konzistentnú hodnotu – rámec pre hodnotenie a komunikáciu prevádzkového rizika a celkovú efektívnosť mechanizmu interných kontrol naprieč Citigroup. Rámec pre riadenie prevádzkového rizika má za cieľ zabezpečiť naprieč celou skupinou Citi riadenie prevádzkového rizika a priebežné riziká vyplývajúce z vývoja a dodávky výrobkov a služieb našich klientom, pričom sa opiera o nariadenia Basel. (Aby sa ďalej posilnila funkcia riadenia prevádzkového rizika, v roku 2012 spoločnosť zahájila proces prechodu od Samohodnotenia rizika a kontroly k Manažérskemu hodnoteniu kontroly. Manažérske hodnotenie kontroly (MCA) predstavuje diagnostický nástroj používaný pri riadení finančného, prevádzkového a regulačného rizika ako kľúčový prvok procesu Business Environmental and Internal Control Factors (BEICFs), ktorý sa vyžaduje podľa Kapitálových Štandardov Basel. Štandardy MCA sú v súlade s požiadavkami Komisie pod názvom Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) Interná Kontrola – Integrovaný Rámec a tiež s požiadavkami zákona Sarbanes-Oxley (SOX) §§ 302 a 404. MCA je okrem toho kľúčový prvok Riadiaceho rámca a zásad Citi pre riadenie prevádzkového rizika.

Informácie o prevádzkovom riziku, historických stratách a kontrolnom prostredí sa vykazujú a sumarizujú pre Kontrolnú a rizikovú 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 zákazníkovi, produktom a trhom Skupiny a pokračuje až k členom vyššieho vedenia, ktorí riadia tieto činnosti, až na úroveň krajiny. Odbor interného auditu Citi 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 analýzy scenárov vývoja Hodnoty čeliacej riziku ("VaR").

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riadenie trhového rizika (pokračovanie)

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 volatilita a korelácie sa aktualizujú prinajmenšom každý štvrtýrok, 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 úrokovej miery a emitenta, ktoré sú predmetom dôsledného sledovania zo strany Odboru riadenia rizika a vyššieho vedenia.

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 31/12/2012	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000 31/12/2011
	Hodnota	Min	Priemer	Max	Hodnota
Česká republika					
Portfólio VaR	725	223	1,342	2,556	2,461
VaR úrokových nástrojov	700	221	1,252	2,515	2,485
VaR menových nástrojov	211	4	159	754	127
	EUR'000 31/12/2012	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000 31/12/2011
	Hodnota	Min	Priemer	Max	Hodnota
Maďarsko					
Portfólio VaR	744	514	967	2,040	1,091
VaR úrokových nástrojov	762	297	673	1,190	1,038
VaR menových nástrojov	38	38	471	1,408	127
	EUR'000 31/12/2012	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000 31/12/2011
	Hodnota	Min	Priemer	Max	Hodnota
Slovensko					
Portfólio VaR	15	13	86	665	47
VaR úrokových nástrojov	10	0	12	20	10
VaR menových nástrojov	11	6	86	667	43
	EUR'000 31/12/2012	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000 31/12/2011
	Hodnota	Min	Priemer	Max	Hodnota
Rumunsko					
Portfólio VaR	1,826	649	1,648	3,195	2,399
VaR úrokových nástrojov	1,829	643	1,630	3,185	2,367
VaR menových nástrojov	40	7	121	1,993	163

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riadenie trhového rizika (pokračovanie)

Cenové riziko majetku neurčeného na obchodovanie

Cenové riziko pri portfóliách neurčených na obchodovanie sa meria za využitia Analýzy úrokovej medzery, hraníc IRE 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 pozícií 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.

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

Mena	Tabuľka úrokového rizika			
	2012		2011	
	12 mesiacov	5 rokov	12 mesiacov	5 rokov
USD 000				
USD	3,106	7,275	(6,570)	(530)
EUR	(2,117)	1,889	840	4,092
RON	(2,863)	(4,442)	(1,990)	(4,893)
CZK	780	6,304	(1,494)	1,990
HUF	(5,675)	(15,262)	(3,303)	(5,498)
GBP	1,228	2,071	499	2,490

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, 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.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riadenie trhového rizika (pokračovanie)

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 americkému doláru za rok 2012 a oproti euro za rok 2011, pričom všetky ostatné premenné by zotali nemenné:

	2012		
	Čisté riziko	(%)	Vplyv na výsledovku
	USD 000		USD 000
USD	112,975	3	3,389
HUF	(26,223)	3	(787)
RON	18,034	3	541

	2011		
	Čisté riziko	(%)	Vplyv na výsledovku
	USD 000		USD 000
USD	58,965	9	5,307
HUF	21,568	14	3,020
RON	(7,484)	5	(374)

Riziko likvidity

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

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, ktorú vyhotoví Pokladník a schváli Predstavenstvo. 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.

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riziko likvidity (pokračovanie)

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

k 31. decembru 2012	Menej ako 12 mesiacov USD 000	Viac ako 12 mesiacov USD 000	Celkom USD 000
Aktíva			
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	1,988,529	-	1,988,529
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	6,402,956	112,235	6,515,191
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	10,121,637	455,208	10,576,845
Derivátové finančné nástroje	289,383	1,201,461	1,490,844
Obchodovateľné aktíva	504,152	399,393	903,545
Investičné cenné papiere	962,174	1,096,004	2,058,178
Všetok ostatný majetok	337,041	324,300	661,341
Aktíva celkom	20,605,872	3,588,601	24,194,473
	Menej ako 12 mesiacov USD 000	Viac ako 12 mesiacov USD 000	Celkom USD 000
k 31. decembru 2012			
Pasíva			
Vklady bánk	3,554,479	-	3,554,479
Zákaznícke účty	8,656,580	595	8,657,175
Derivátové finančné nástroje	342,081	1,190,029	1,532,110
Všetky ostatné pasíva	3,128,849	45,311	3,174,160
Pasíva celkom	15,681,989	1,235,935	16,917,924
Netto	4,923,883	2,352,666	7,276,549

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riziko likvidity (pokračovanie)

k 31. decembru 2011	Menej ako 12 mesiacov USD 000	Viac ako 12 mesiacov USD 000	Celkom USD 000
Aktíva			
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	1,585,761	-	1,585,761
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	9,577,749	497,829	10,075,577
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	8,002,454	413,267	8,415,721
Derivátové finančné nástroje*	221,772	2,444,459	2,666,231
Obchodovateľné aktíva	359,632	382,258	741,890
Investičné cenné papiere	877,896	1,760,653	2,638,549
Všetok ostatný majetok	667,060	317,976	985,036
Aktíva celkom	21,292,322	5,816,443	27,108,765
Pasíva			
Vklady bánk	8,095,874	13,907	8,109,781
Zákaznícke účty	8,601,312	4,997	8,606,309
Derivátové finančné nástroje	305,187	2,462,767	2,767,954
Všetky ostatné pasíva	2,333,731	49,974	2,383,705
Pasíva celkom	19,336,104	2,531,645	21,867,749
Netto	1,956,218	3,284,798	5,241,016

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 2012	1 rok a menej USD 000	>1 rok a < 5 rokov USD 000	viac ako 5 rokov USD 000	účtovná hodnota USD 000
Pasíva				
Vklady bánk	8,256,012	13,390	699	8,270,101
Zákaznícke účty	8,653,607	3,884	-	8,657,491
Derivátové finančné nástroje	305,597	381,889	2,080,880	2,768,366
Emitované dlhové cenné papiere	499,422	-	-	499,422
Pasíva celkom	17,714,638	399,163	2,081,579	20,195,380
k 31. decembru 2011	1 rok a menej USD 000	>1 rok a < 5 rokov USD 000	viac ako 5 rokov USD 000	účtovná hodnota USD 000
Pasíva				
Vklady bánk	3,762,084	17,465	-	3,779,549
Zákaznícke účty	6,746,807	2,562	-	6,749,369
Derivátové finančné nástroje	362,022	2,795	1,483,096	1,847,913
Pasíva celkom	10,870,913	22,822	1,493,096	12,376,831

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riziko likvidity (pokračovanie)

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

2012	1 rok a menej USD 000	>1 rok a < 5 rokov USD 000	viac ako 5 rokov USD 000	účtovná hodnota USD 000
Akreditívy	12,571,090	5,065,548	216,093	17,852,731
Nečerpané úverové prísľuby	1,890,967	1,649,383	562,860	4,103,210
Ostatné prísľuby a záruky	1,116,464	614,291	7,475	1,738,230
Prísľuby a záruky celkom	15,578,521	7,329,222	786,428	23,694,171

2011	1 rok a menej USD 000	>1 rok a < 5 rokov USD 000	viac ako 5 rokov USD 000	účtovná hodnota USD 000
Akreditívy	12,534,713	5,055,242	229,861	17,819,816
Nečerpané úverové prísľuby	981,965	2,184,753	157,681	3,324,399
Ostatné prísľuby a záruky	1,011,270	315,075	212,623	1,538,968
Prísľuby a záruky celkom	14,527,949	7,555,069	600,165	22,683,183

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.

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 rizik 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 úverového zlyhania dlžníka a preto je súčasťou hodnotenia úverového rizika súvisiaceho s poskytnutím úveru dlžníkovi. Každému úverovému limitu sa prideliť 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 úverovým zlyhaním). 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 úverového zlyhania 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 preverke 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 preverke 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
- preverky 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

	Kreditné a dobíjaci e karty USD 000	Obchodné úvery USD 000	Spotreb né úvery USD 000	Celkom USD 000
2012	509,758	13,180,437	192,659	13,882,854
Hodnota brutto				
<i><u>Hodnotené samostatne</u></i>				
V lehote splatnosti	-	66,579	-	66,579
1-119 dní po splatnosti	-	51	-	51
120-179 dní po splatnosti	-	-	-	-
180 a viac dní po splatnosti	-	7,189	-	7,189
Hodnota brutto		73,819		73,819
Opravná položka pre samostatne hodnotené úvery	-	(16,570)	-	(16,570)
Účtovná hodnota samostatne hodnotených úverov	-	57,249	-	57,249
<i><u>Hodnotené spoločne</u></i>				
V lehote splatnosti	481,225	13,078,888	186,377	13,746,490
1-119 dní po splatnosti	24,330	18,848	5,724	48,902
120-179 dní po splatnosti	4,203	4,191	12	8,406
180 a viac dní po splatnosti	-	4,691	546	5,237
Hodnota brutto	509,758	13,106,618	192,659	13,809,035
Opravná položka pre spoločne hodnotené úvery	(26,574)	(45,304)	(11,473)	(89,351)
Účtovná hodnota spoločne hodnotených úverov	483,184	13,061,314	181,186	13,725,684
Opravná položka celkom	(26,574)	(61,874)	(11,473)	(99,921)
Účtovná hodnota celkom	483,184	13,118,563	181,186	13,782,933
Opravná položka nečerpaných príslubov	-	(29,410)	-	(29,410)
Opravná položka čerpaných a nečerpaných príslubov celkom	(26,574)	(91,284)	(11,473)	(129,331)

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

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	2012
<i>Účtovná hodnota celkom</i>		USD 000
Pohľadávky voči bankám		
Úvery a pôžičky – tretie osoby	14	3,206,088
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom		
Nabíjacie a kreditné karty	14	483,184
Obchodné úvery	14	9,334,329
Spotrebné úvery	14	181,186
Úvery účtované v trhovej cene prostredníctvom výkazu ziskov a strát	14	577,146
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom		<u>10,576,845</u>
Úvery a pôžičky tretím osobám		<u>13,782,933</u>

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

2011	Kreditné a dobíjaci e karty USD 000	Obchodné úvery USD 000	Spotreb- né úvery USD 000	Celkom USD 000
Hodnota brutto	468,588	10,444,984	177,630	11,091,202
<i><u>Hodnotené samostatne</u></i>				
V lehote splatnosti	-	61,462	-	61,462
1-119 dní po splatnosti	-	528	-	528
120-179 dní po splatnosti	-	-	-	-
180 a viac dní po splatnosti	-	4,579	-	4,579
Hodnota brutto	-	66,569	-	66,569
Opravná položka pre samostatne hodnotené úvery	-	(23,356)	-	(23,356)
Účtovná hodnota samostatne hodnotených úverov	-	43,213	-	43,213
<i><u>Hodnotené spoločne</u></i>				
V lehote splatnosti	438,925	10,311,203	156,972	10,907,100
1-119 dní po splatnosti	26,208	60,455	20,563	107,226
120-179 dní po splatnosti	3,456	144	6	3,606
180 a viac dní po splatnosti	-	6,614	89	6,703
Hodnota brutto	468,589	10,378,416	177,630	11,024,635
Opravná položka pre spoločne hodnotené úvery	(27,466)	(47,022)	(15,363)	(89,852)
Účtovná hodnota spoločne hodnotených úverov	441,123	10,331,394	162,267	10,934,783
Opravná položka celkom	(27,466)	(70,378)	(15,363)	(113,207)
Účtovná hodnota celkom	441,123	10,374,607	162,266	10,977,996
Opravná položka nečerpaných príslubov	-	(23,317)	-	(23,317)
Opravná položka čerpaných a nečerpaných príslubov celkom	(27,466)	(93,695)	(15,363)	(136,524)

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

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	2011
<i>Účtovná hodnota celkom</i>		USD 000
Pohľadávky voči bankám		
Úvery a pôžičky – tretie osoby	14	2,562,275
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom		
Nabíjacie a kreditné karty	14	441,123
Obchodné úvery	14	7,199,947
Spotrebné úvery	14	162,267
Úvery vykázané v trhovej hodnote cez VZS	14	612,384
		<u>10,977,996</u>

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

Čisté úverové straty vyúčtované do bežného výkazu ziskov a strát

	2012 USD 000	2011 USD 000
Individuálne opravné položky vyúčtované za rok	(1,118)	15,679
Čistá zmena v portfóliu opravných položiek za rok	(10,108)	(10,542)
Odpisy úverov	80,011	77,923
Inkaso odpísaných úverov	(45,312)	(61,359)
	<hr/>	<hr/>
Odpisy/inkasá úverov celkom	<u>23,473</u>	<u>21,701</u>

Pohyby opravných položiek

	Kreditné a dobíjac ie karty USD 000	Obchodn é úvery USD 000	Spotreb né úvery USD 000	Celkom USD 000
Zostatok k 1. januáru 2011	39,516	78,453	29,258	147,227
Individuálne opravné položky vytvorené za rok	-	15,679	-	15,679
Čistá zmena v portfóliu opravných položiek za rok	(9,795)	11,932	(12,679)	(10,542)
Opravné položky zrušené z dôvodu odpisu pohľadávky	-	(1,869)	-	(1,869)
Opravné položky zrušené z dôvodu inkasa pohľadávky	-	(4,917)	-	(4,917)
Kurzové úpravy	(2,257)	(5,582)	(1,215)	(9,054)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Zostatok k 31. decembru 2011	27,464	93,696	15,364	136,524
Individuálne opravné položky vytvorené za rok	-	(1,118)	-	(1,118)
Čistá zmena v portfóliu opravných položiek za rok	(2,563)	(3,299)	(4,246)	(10,108)
Kurzové úpravy	1,673	2,006	354	4,033
Zostatok k 31. decembru 2011	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	26,574	91,285	11,472	129,331

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

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

	2012	2011
	USD 000	USD 000
Riziko brutto		
- prísľuby a záruky	23,115,594	22,081,990
- riziko súvahových položiek	19,034,462	16,480,382
Riziko celkom	42,150,056	38,562,372

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, majetok určený na obchodovanie, 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. Spoločnosť vlastní 13,93 miliardy USD v hotovosti a inej forme zabezpečenia s vysokým štandardom, z čoho 12,125 miliardy USD kryje riziká vyplývajúce z divízie Poistenia akreditívov.

Nasleduje koncentrácia úverového rizika v súvahe Spoločnosti podľa odvetví:

	2012	2011
	USD 000	USD 000
Finančné služby	4,899,088	3,362,101
Vláda a centrálné banky	4,549,039	5,506,777
Doprava	1,935,795	1,568,959
Strojárstvo/elektronika	839,030	987,554
Spotrebiteľské výrobky	1,494,770	1,133,439
Chemický priemysel	775,473	668,101
Ropa a plyn	425,744	629,779
Poľnohospodárstvo	583,267	483,255
Výroba potravín a nápojov	485,005	405,005
Stavebníctvo	126,797	123,527
Komunikácie	1,050,750	576,399
Iné	1,805,890	1,035,486
	18,970,648	16,480,382

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.

	2012 USD 000	2011 USD 000
Západná Európa	6,215,273	4,132,229
Stredná Európa	8,275,281	8,295,881
Stredná/Južná Amerika	1,540,880	1,383,426
Blízky Východ/Afrika	1,485,465	1,341,759
Severná Amerika	489,796	593,489
Ostatné	963,953	733,598
	<u>18,970,648</u>	<u>16,480,382</u>

Riadenie kapitálu v súlade so zákonnými požiadavkami

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

V rámci uplatňovania aktuálnych kapitálových požiadaviek je Írska Centrálna Banka vyžaduje, aby Spoločnosť zachovala predpísaný pomer medzi celkovým kapitálom a celkovými kapitálovými požiadavkami. Spoločnosť vypočítala kapitálové požiadavky v súlade s pravidlami je Írskej Centrálnaj Banky.

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:

	2012 USD 000	2011 USD 000
Regulačný kapitál celkom	<u>6,103,662</u>	<u>3,761,952</u>

Centrálna banka vyžaduje, aby Spoločnosť zachovávala primeraný kapitál je vystavená riziku nedostatočných kapitálových zdrojov na splnenie minimálnych kapitálových požiadaviek. Minimálne kapitálové požiadavky Spoločnosti boli vypočítané v súlade s normatívou Basel II. Spoločnosť počas účtovného obdobia dodržala minimálnu kapitálovú primeranosť vo výške 8%.

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 2012 a 31. decembru 2011:

	2012	2011
	USD 000	USD 000
Celkový finančný majetok vykázaný v trhovej cene	5,029,713	6,659,054
Celkový finančný majetok nevykázaný v trhovej cene	19,164,760	20,449,711
Finančný majetok celkom	<u>24,194,473</u>	<u>27,108,765</u>
	2012	2011
	USD 000	USD 000
Celkové finančné záväzky vykázané v trhovej cene	1,547,404	2,826,886
Celkové finančné záväzky nevykázané v trhovej cene	15,370,520	19,040,863
Finančné záväzky celkom	<u>16,917,924</u>	<u>21,867,749</u>

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 2012, 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 2012	Trhová cena			
	Úroveň 1 USD 000	Úroveň 2 USD 000	Úroveň 3 USD 000	Úroveň 4 USD 000
Finančný majetok				
Derivátové finančné nástroje	-	1,490,844	-	1,490,844
Obchodovateľné aktíva	229,708	673,837	-	903,545
Investičné cenné papiere	811,066	1,247,112	-	2,058,178
Úvery vykázané v trhovej hodnote prostredníctvom výkazu ziskov a strát	-	577,146	-	577,146
Finančný majetok vykázaný v trhovej hodnote	1,044,774	3,988,939	-	5,029,713
Finančné záväzky				
Derivátové finančné nástroje	-	1,532,110	-	1,532,110
Ostatné finančné záväzky určené na obchodovanie	-	15,294	-	15,294
Finančné záväzky vykázané v trhovej hodnote	-	1,547,404	-	1,547,404
31. december 2011	Trhová cena			
	Úroveň 1 USD 000	Úroveň 2 USD 000	Úroveň 3 USD 000	Úroveň 4 USD 000
Finančný majetok				
Derivátové finančné nástroje	-	2,666,231	-	2,666,231
Obchodovateľné aktíva	238,336	503,554	-	741,890
Investičné cenné papiere	1,090,980	1,547,569	-	2,638,549
Úvery vykázané v trhovej hodnote prostredníctvom výkazu ziskov a strát	-	612,384	-	612,384
Finančný majetok vykázaný v trhovej hodnote	1,329,316	5,329,738	-	6,659,054
Finančné záväzky				
Derivátové finančné nástroje	-	2,767,954	-	2,767,954
Ostatné finančné pasíva určené na obchodovanie	-	58,932	-	58,932
Finančné záväzky vykázané v trhovej hodnote	-	2,826,886	-	2,826,886

Úvery oceňované v trhovej hodnote prostredníctvom výkazu ziskov a strát v celkovej hodnote 577 miliónov USD (za rok 2011 612 miliónov USD) boli zahrnuté do súvahy v rámci úverov a pôžičiek poskytnutých zákazníkom. Tieto aktíva boli prevedené na Spoločnosť v priebehu roka 2010 a sú opísané aj v poznámke 1(h) – *finančný majetok oceňovaný trhovou hodnotou prostredníctvom výkazu ziskov a strát*.

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 2012			31. december 2011		
		Úvery a pohľadávky USD 000	Ostatné amortizovateľné náklady USD 000	Účtovná hodnota celkom USD 000	Trhová hodnota celkom USD 000	Účtovná hodnota celkom USD 000	Trhová hodnota celkom USD 000
Finančný majetok							
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	11	1,988,529	-	1,988,529	1,988,415	1,585,761	1,585,761
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám							
Úvery a pôžičky - medzipodnikové	27	3,309,103	-	3,309,103	3,309,104	7,513,302	7,513,302
Úvery a pôžičky – tretie osoby		3,206,088	-	3,206,088	3,206,088	2,562,275	2,562,275
		6,515,191		6,515,191	6,515,186	10,075,577	10,075,577
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom							
Dobíjacie a kreditné karty	13	438,185	-	438,185	480,522	441,123	438,847
Obchodné úvery	13	9,335,329	-	9,335,329	9,333,770	7,199,947	7,203,726
Spotrebné úvery	13	181,185	-	181,185	187,593	162,267	159,494
		9,999,699		9,999,699	10,001,885	7,803,337	7,802,067
Ostatný finančný majetok		-	661,341	661,341	661,341	985,035	985,035
		18,503,419	661,341	19,164,760	19,166,827	20,449,710	20,448,440

K 31. decembru 2012 sa očakávalo, že 455 miliónov USD Úverov a pôžičiek poskytnutých zákazníkom bude splatených po uplynutí viac ako 12 mesiacov odo dňa účtovnej závierky (v roku 2011: 413 miliónov USD). Účtovná hodnota reštrukturalizovaných úverov k 31. decembru 2012 dosiahla 29 miliónov USD (v roku 2011: 36 miliónov USD).

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

Úvery vykázané v trhovej hodnote prostredníctvom výkazu ziskov a strát v celkovej výške 577 milióna USD (za rok 2011 612 miliónov USD) sú zahrnuté v Súvahe v položke úvery a zálohy poskytnuté zákazníkom.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

	31. december 2012				31. december 2011	
	Úvery a pohľadávky USD 000	Ostatné amortizované náklady USD 000	Účtovná hodnota celkom USD 000	Trhová hodnota celkom USD 000	Účtovná hodnota celkom USD 000	Trhová hodnota celkom USD 000
Finančné záväzky						
Bankové vklady						
Bankové vklady – medzipodnikové	2,412,020	126,486	2,538,506	2,538,492	7,473,672	7,437,672
Bankové vklady – tretie osoby	931,478	84,495	1,015,973	1,015,855	636,109	636,109
	3,343,498	210,981	3,554,479	3,554,347	8,109,781	8,109,781
Účty zákazníkov	3,541,582	5,115,593	8,657,175	8,651,757	8,606,309	8,542,881
Ostatné záväzky	-	3,158,866	3,158,866	3,158,866	2,324,773	2,199,086
	6,885,080	8,485,440	15,370,520	15,364,970	19,040,863	18,851,748

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, trhovú hodnotu 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, trhovú hodnotu 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 trhovú hodnotu 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 vykázane 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. Úverové riziko pri týchto úveroch sa považuje za minimálne (a relatívne stabilné), keďže každý úver je zaručený agentúrou pre exportné úvery s vysokým ratingom.
- 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.

Investičné cenné papiere určené na predaj	2012 USD 000	2011 USD 000
Dlhové cenné papiere:		
- kótované	1,509,972	2,120,424
- nekótované	548,115	518,032
Majetkové cenné papiere:		
- nekótované	91	93
	<u>2,058,178</u>	<u>2,638,549</u>

16. Derivátové finančné nástroje

	2012 Nominálna hodnota	2012 Trhová hodnota		2011 Nominálna hodnota	2011 Trhová hodnota	
	USD 000	Aktíva USD 000	Pasíva USD 000	USD 000	Aktíva USD 000	Pasíva USD 000
Zmluvy súvisiace s menovým kurzom						
Forwardy a futurity	10,167,257	90,320	152,633	9,748,760	237,529	216,226
Menové swapy	2,850,238	42,953	29,291	10,345,348	206,158	236,137
Opcie	1,168,768	13,368	13,368	1,659,141	34,488	34,458
	<u>14,196,263</u>	<u>146,641</u>	<u>195,292</u>	<u>21,753,249</u>	<u>478,175</u>	<u>486,821</u>
Zmluvy súvisiace s úrokovou mierou						
Forwardové zmluvy	14,568,417	29,477	30,231	15,758,922	20,564	43,111
Úrokové swapy	54,228,097	1,313,991	1,305,655	86,182,431	2,164,815	2,235,345
Opcie	112,159	69	266	210,596	2,079	2,079
	<u>68,908,673</u>	<u>1,343,537</u>	<u>1,336,152</u>	<u>102,151,949</u>	<u>2,187,458</u>	<u>2,280,535</u>
Zmluvy súvisiace s akciami a komoditami						
Opcie	293	52	52	4,072	97	97
Swapy	39,118	614	614	7,270	501	501
	<u>39,411</u>	<u>666</u>	<u>666</u>	<u>11,342</u>	<u>598</u>	<u>598</u>
Derivátové zmluvy celkom	<u>83,144,347</u>	<u>1,490,844</u>	<u>1,532,110</u>	<u>123,916,540</u>	<u>2,666,231</u>	<u>2,767,954</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. Ostatné Pasíva

	2012	2011
	USD 000	USD 000
Závazky voči dodávateľom	1,581,133	1,123,893
Ostatné zostatky	537,931	578,167
	<u>2,119,064</u>	<u>1,702,060</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.

18. Podiely na dcérskych spoločnostiach

	2012	2011
	USD 000	USD 000
k 1. januáru	1,646	1,676
Prírastky na základe prevodu podniku	918,184	-
Dividendy	(916,617)	-
Precenenie cudzej meny	159	(30)
k 31. decembru	<u>3,372</u>	<u>1,646</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
Citigroup Capital Finance Ireland Limited	Veľká Británia	V súčasnosti nevyvíja žiadnu činnosť	31. december	Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB	100 percent základného imania

Dňa 1. júna 2012 materská spoločnosť Citibank Holdings Ireland Limited vložila Citigroup Capital Finance Ireland Limited do Spoločnosti ako dcérsku spoločnosť na základe zmluvy o prevode 1,000,000 akcií bez protihodnoty. Dňa 2. júna 2012 Citigroup Capital Finance Ireland Limited zaslala Spoločnosti dividendu predstavujúcu zostatok jej rozdeliteľných rezervných fondov vo výške 917 miliónov USD. Tieto rezervné fondy boli vytvorené zo ziskov vygenerovaných pred akvizíciou uvedenej dcérskej spoločnosti a boli zaúčtované ako distribúcia investície.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

19. Hmotný dlhodobý majetok

	Zvýšenie hodnoty prenajatého majetku USD 000 *	Vozidlá, inventár a zariadenie USD 000 *	Celkom USD 000
Obstarávacia cena k 1. januáru 2011	26,353	61,509	87,862
Prírastky	1,333	4,749	6,082
Úbytky	(317)	(7,422)	(7,739)
Vyradenie majetku	(423)	(1,690)	(2,113)
Kurzové rozdiely	(1,660)	(3,151)	(4,811)
k 31. decembru 2011	25,286	53,995	79,281
Prírastky	2,533	4,442	6,975
Úbytky	-	(7,798)	(7,798)
Vyradenie majetku	(1,074)	(2,494)	(3,568)
Kurzové rozdiely	1,414	2,147	3,561
k 31. decembru 2012	28,159	50,292	78,451
	Zvýšenie hodnoty prenajatého majetku USD 000	Vozidlá, inventár a zariadenie USD 000	Celkom USD 000
Odpisy k 1. januáru 2011	8,760	45,211	53,971
Vykázané za rok	2,901	5,398	8,299
Predaný majetok	(317)	(6,402)	(6,719)
Vyradenie majetku	(377)	(1,286)	(1,663)
Kurzové rozdiely	(162)	(2,357)	(2,519)
k 31. decembru 2011	10,805	40,564	51,369
Vykázané za rok	3,141	4,716	7,856
Úbytky	-	(5,239)	(5,239)
Vyradenie majetku	(869)	(2,494)	(3,363)
Kurzové rozdiely	713	2,205	2,918
k 31. decembru 2012	13,790	39,751	53,541
Zostatková hodnota			
k 31. decembru 2012	14,369	10,541	24,910
k 31. decembru 2011	14,481	13,431	27,912

V súvislosti s nadobudnutím hmotného majetku v priebehu roka nedošlo k aktivácii žiadnych úverových nákladov (za rok 2011 bola táto položka nulová).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

20. Goodwill a nehmotný majetok

	Goodwill USD 000	Softvér USD 000	Celkom USD 000
Obstarávacia cena			
k 1. januáru 2011	400,288	81,987	482,275
Prírastky	-	24,583	24,583
Úbytky	-	(709)	(709)
Vyradenie majetku	-	(5)	(5)
Kurzové rozdiely	(23,585)	(1,941)	(25,526)
k 31. decembru 2011	<u>376,703</u>	<u>103,915</u>	<u>480,618</u>
Prírastky	-	45,330	45,330
Úbytky	-	(11)	(11)
Vyradenie majetku	-	(15,510)	(15,510)
Kurzové rozdiely	17,138	2,397	19,535
k 31. decembru 2012	<u>393,841</u>	<u>136,321</u>	<u>530,162</u>
	Goodwill USD 000	Softvér USD 000	Celkom USD 000
Amortizácia a opravné položky			
k 1. januáru 2011	130,948	52,404	1833,352
Amortizácia	-	9,914	9,914
Predaj majetku	-	(709)	(709)
Vyradenie majetku	-	(1)	(1)
Kurzové rozdiely	(7,715)	(3,330)	(11,045)
k 31. decembru 2011	<u>123,233</u>	<u>58,278</u>	<u>181,511</u>
Amortizácia	-	11,488	11,488
Predaj majetku	-	(11)	(11)
Vyradenie majetku	-	(1,370)	(1,370)
Kurzové rozdiely	5,606	3,381	8,987
k 31. decembru 2012	<u>128,839</u>	<u>71,766</u>	<u>200,605</u>
Zostatková hodnota			
k 31. decembru 2012	<u>265,002</u>	<u>64,555</u>	<u>329,557</u>
k 31. decembru 2011	<u>253,470</u>	<u>45,637</u>	<u>299,107</u>

Nedošlo ku zníženiu hodnoty goodwillu oproti predchádzajúcemu roku. Vid' 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 2011 bola táto položka nulová).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Odložená daňová pohľadávka

Pohyby odloženej dane sú opísané v nasledujúcej tabuľke:

	Zostatok k 1. januáru 2012	Vykázané vo výsledovke	Zostatok k 31. decembru 2012
Hmotný a nehmotný majetok	357	477	834
Cenné papiere určené na predaj	(282)	(1,713)	(1,995)
Opravné položky na straty z úverov	7,241	(1,102)	6,139
Prenos daňovej straty	608	(120)	488
Platby založené na akciách	770	(390)	380
Ostatné	5,958	(4,477)	1,481
Majetok celkom	<u>14,652</u>	<u>(7,325)</u>	<u>7,327</u>

23. Splatené základné imanie

Povolené	2012	2011
	USD 000	USD 000
5,000,000,000 kmeňových akcií o nominálnej hodnote 1 USD na akciu	<u>5,000,000</u>	<u>5,000,000</u>
Pridelené, vyhlásené a v plnej výške splatené	2012	2011
	USD 000	USD 000
9,318,254 (2011: 9,318,254) kmeňových akcií o nominálnej hodnote 1 USD na akciu	<u>10,071</u>	<u>10,071</u>

23. 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 práva na akcie

Ako súčasť svojho programu odmeňovania sa Spoločnosť podieľa na viacerých plánoch skupiny Citigroup spočívajúcich v motivovaní zamestnancov pridelovaním akcií. Tieto plány zahŕňajú pridelovanie opcií na akcie, odložených alebo obmedzených práv na akcie a platby vo forme akcií. Pridelovaním akcií sa Spoločnosť snaží pritiahnúť, udržať a motivovať svojich predstaviteľov a zamestnancov, aby boli ochotní prispievať k dlhodobému úspechu a rastu Spoločnosti, a aby boli ich záujmy spoločné so záujmami akcionárov. Programy pridelovania akcií spravuje Komisia pre personálne a mzdové záležitosti pri Predstavenstve Citigroup Inc., ktorá je zložená výlučne z členov predstavenstva, ktorí zároveň nie sú zamestnaní v Spoločnosti.

V rámci motivačného akciového programu Citigrup vydáva kmeňové akcie vo forme obmedzených práv na akcie, odložených práv na akcie a platieb vo forme akcií. U všetkých motivačných akciových programov platí, že počas príslušného obdobia uplatniteľnosti sa pridelené akcie nevydávajú účastníkom (v prípade odložených práv na akcie) alebo sa nemôžu predať alebo previesť zo strany účastníkov (v prípade obmedzených práv na akcie) až dovtedy, kým nebudú splnené podmienky ich získanie. Prijemcovia odložených práv na akcie nebudú mať práva akcionárov dovtedy, kým im nebudú doručené akcie, avšak vo všeobecnosti majú právo na obdržanie dividendových a podobných platieb počas obdobia uplatniteľnosti. Prijemcovia obmedzených práv na akcie sú oprávnení na obmedzené hlasovacie práva a na prijatie dividend alebo podobných platieb počas obdobia uplatniteľnosti. Po tom, ako obdobie uplatniteľnosti uplynie, akcie sa stanú voľne prevoditeľné, pričom pri určitých zamestnancoch tieto môžu podliehať obmedzeniam pri prevode podľa emisných podmienok alebo záväzkov prijatých akcionárom.

(a) 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.

Vo všeobecnosti platí, že akcie pridelené v rámci CAP predstavujú určité percento ročných prémie a bude možné ich uplatniť postupne počas troch alebo štyroch rokov počínajúc od uplynutia prvého roka odo dňa pridelenia. Zvyčajne sa požaduje, aby bol zamestnanec majúci záujem o účasť na programe CAP alebo inom programe pridelovania práv na akcie nepretržite zamestnaný v Citigroup.

Program stanovuje, že zamestnanci, ktorí splnia určité kritériá odpracovaných rokov, budú môcť ukončiť aktívny pracovný pomer a naďalej uplatňovať existujúce práva, za predpokladu, že splnia špecifické ustanovenia o zákaze konkurencie. Práva na akcie pridelené zamestnancom s nárokom na odchod do dôchodku nabiehajú v roku predchádzajúcemu dňu udelenia rovnakým spôsobom ako nabieha motivácia v peňažnej podobe, keďže v podstate neexistujú žiadne podmienky pre vznik daného nároku.

U všetkých programov pridelovania akcií platí, že počas príslušnej doby uplatniteľnosti nie je možné pridelené akcie predať 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). Prijemcovia akcií s odloženými právami majú právo na poberanie dividend (pokiaľ sa na kmeňové akcie Citigroup vyplácajú dividendy), avšak nemajú právo hlasovať.

Pred rokom 2008 sa mohli účastníci CAP rozhodnúť, či obdržia všetky práva na pridelenie akcií alebo časť z nich vo forme opcií na akcie. Údaje uvedené v tabuľke o programe pridelovania opcií uvádzajú opcie pridelené v rámci programu CAP.

V roku 2010 Spoločnosť pridelila Odložené Peňažno-Akciové Jednotky („DCSU“), pričom neskôr neboli pridelené žiadne ďalšie jednotky DCSU. DCSU sa účtovali ako záväzok vyrovnaný v hotovosti, ktorý bol v plnej výške amortizovaný a vyrovnaný v roku 2012.

Ako súčasť odmien za rok 2011 a 2012 Spoločnosť uzatvorila dohodu pod názvom „EU Short Term“. Tieto odmieny budú poskytované vo forme okamžite uplatniteľných obmedzených akcií, ktoré podliehajú šesť mesačnému obmedzeniu pri predaji.

Citigroup sa zúčastnila na zlúčení kmeňových akcií Citigroup v pomere 1-ku-10 s účinnosťou po ukončení obchodovania dňa 6. mája 2012. Každých desať kmeňových akcií vydaných spoločnosťou Citigroup, ktoré sa nachádzali v obehu, bolo automaticky zlúčených do jednej vy danej kmeňovej akcie bez zmeny nominálnej hodnoty akcie. V súvislosti s týmto zlúčením akcií neboli vydané žiadne zlomkové akcie.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

23. Motivačné plány založené na akciách (pokračovanie)

Nasledujú informácie o akciách pridelených v bežnom roku:

	2012	2011*
Pridelené akcie	86,236	83,680
Vážený priemer trhovej ceny za akciu	\$30,87	\$49,92
	EUR	EUR
Kompenzačný náklad vyúčtovaný do výkazu ziskov a strát	5,604	7,043
Úprava trhovej hodnoty vykázaná vo vlastnom imaní	(6,705)	1,856
Celková účtovná hodnota záväzku vyrovnaného majetkovými cennými papiermi	6,794	5,187

(b) Programy pridelovania opcií na akcie

Spoločnosť sa v minulosti zúčastňovala viacerých programov Citigroup pre pridelovanie opcií na nadobudnutie akcií zamestnancami. Avšak od januára 2005 boli opcie na akcie pridelované iba účastníkom CAP, ktorí sa rozhodnú pre opcie namiesto odložených alebo obmedzených práv na akcie (pred rokom 2008), ako aj nevýkonným členom predstavenstva, ktorí sa rozhodnú poberať odmenu vo forme opcií na akcie.

Všetky opcie sa pridelujú na nadobudnutie kmeňových akcií Citigroup, pričom realizačná cena je rovná trhovej cene v momente pridelenia.

Opcie udelené od januára 2005 zvyčajne poskytujú právo na získanie 25% akcií ročne počas obdobia štyroch rokov a majú šesť ročné trvanie. Predaj akcií, ktoré sa nadobudli prostredníctvom uplatnenia zamestnaneckých opcií udelených od roku 2003 je zakázaný počas dvojiročného obdobia (a držiteľ si musí akcie ponechať aj po tomto čase, pokiaľ je vedúcim predstaviteľom Spoločnosti).

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 2011 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. V rozsahu, ktorý je povolený, boli opcie CEOG udelené oprávneným zamestnancom vo Veľkej Británii na základe plánu schváleného zo strany HMRC, pričom čiastka, ktorá presiahla platný individuálny limit bola udelená na základe globálneho plánu (iného ako plan schválený zo strany HMRC).

Nasledujú informácie o pridelovaní opcií na akcie v rokoch 2012 a 2011 na základe plánu pridelovania opcií Citigroup:

	2012		2011	
	Opcie	Vážený priemer realizačných cien	Opcie	Vážený priemer realizačných cien
		USD		
Existujúce na začiatku roka	137,820	62,93	205,853	88,30
Udelené	-	-	-	-
Zrušené	(929)	222,72	(21,280)	56,81
Uplatnené	-	-	(888)	40,80
Prevody	11,378	43,26	(38,546)	120,52
Vypršané	(5,323)	426,79	(7,317)	494,16
Existujúce na konci roka	142,946	46,77	137,821	62,93

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
23. Motivačné plány založené na akciách (pokračovanie)
Programy pridelenia opcií na akcie (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka poskytuje zhrnutie informácií o opciách, ktoré boli pridelené na základe plánu pridelenia opcií Citigroup k 31. decembru 2012:

Interval realizačnej ceny	Počet pridelených opcií	Pridelené opcie		Uplatiteľné opcie	
		Vážený priemer zostávajúcej zmluvnej splatnosti (roky)	Vážený priemer realizačných cien USD	Počet uplatiteľných opcií	Vážený priemer realizačných cien USD
< \$5.00	139,422	2.83	40.80	139,422	40.80
\$5.00 - \$39.99	3,069	1.06	244.50	3,069	244.50
\$40.00 - \$44.99	0	0.01	420.00	0	0.00
≥\$45.00	455	0.04	543.77	455	543.80
	<u>142,946</u>	<u>2.78</u>	<u>46.77</u>	<u>142,946</u>	<u>46.77</u>

Nasledujúca tabuľka poskytuje zhrnutie informácií o opciách, ktoré boli pridelené na základe plánu pridelenia opcií Citigroup k 31. decembru 2011:*

Interval realizačnej ceny	Počet pridelených opcií	Pridelené opcie		Uplatiteľné opcie	
		Vážený priemer zostávajúcej zmluvnej splatnosti (roky)	Vážený priemer realizačných cien USD	Počet uplatiteľných opcií	Vážený priemer realizačných cien USD
< \$5.00	128,218	3.83	40.80	86,847	40.80
\$5.00 - \$39.99	3,858	2.06	244.50	2,894	244.50
\$40.00 - \$44.99	4,895	0.12	421.01	4,896	421.01
≥\$45.00	850	0.52	514.83	850	514.84
	<u>137,822</u>	<u>3.63</u>	<u>62.93</u>	<u>95,487</u>	<u>67.90</u>

* upravené o zlúčenie akcií

Predpoklady pre určenie trhovej hodnoty

Opakované opcie sa považujú za oddelené od súvisiacich originálnych opcií. 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.

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

23. Motivačné plány založené na akciách (pokračovanie)

Programy pridelovania opcií na akcie (pokračovanie)

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.

	2012	2011
Vážený priemer trhovej hodnoty na konci roka opcií udelených v priebehu roka	\$0.00	\$0.00
Vážený priemer očakávanej životnosti		
Pôvodné opcie	3 roky	4 roky
Opakované opcie	0 rokov	0 rokov
Opčná životnosť	3 roky	4 roky
Predpoklady použité pri oceňovaní		
Očakávaná volatilita	42,56%	41.10%
Úroková miera bez rizika	0,38%	0.60%
Očakávaná dividendová výnosnosť	0,13%	0.10%
Očakávaný počet odobratých opcií za rok	9,62%	9.60%

24. 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.

	Zmluvná čiasťka 2012 USD 000	Zmluvná čiasťka 2011 USD 000
Nečerpané kontokorenty	4,103,210	3,324,398
Iné záväzky		
- menej ako 1 rok	7,214,024	7,102,402
- 1 rok a viac	12,140,131	12,037,383
Prísľuby na poskytnutú sadzbu	<u>236,806</u>	<u>219,000</u>
Celkom	<u><u>23,694,171</u></u>	<u><u>22,683,183</u></u>

Ostatné záväzky sa týkajú predovšetkým Poisťovacích Akreditívov.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

24. Podmienečné záväzky a prísľuby (pokračovanie)

Spoločnosť vytvorila opravnú položku vo výške 29 miliónov USD k 31. decembru 2012 (za rok 2011 to bolo 25 miliónov USD) 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.

25. Prísľuby vyplývajúce z operatívneho lízingu

	2012 USD 000	2011 USD 000
S expiráciou:		
- do jedného roku	12,138	3,593
- viac ako jeden a menej ako päť rokov	38.602	27,337
- päť rokov a viac	9.296	18,509
	<u>60,036</u>	<u>49,439</u>

26. Emitované dlhové cenné papiere

V rámci bežnej podnikateľskej činnosti Spoločnosť uzatvára transakcie, ktorých výsledkom je presun finančného majetku spočívajúceho predovšetkým z úverov a preddavkov poskytnutých zákazníkom. Prevedené finančné aktíva sa naďalej vykazujú v ich celosti alebo v rozsahu, v akom si na nich Spoločnosť ponechá podiel.

Spoločnosť nakupuje od dodávateľov pohľadávky za zľavu. Spoločnosť následne vystaví investorom na základe daného majetku účastinné papiere na úveroch na základe a pohľadávka je prevedené do trustu vytvoreného prostredníctvom pridruženej spoločnosti. Spoločnosť si ponecháva určitý prvok účasti na riziku tým, že upíše vopred stanovené percento ochrany strát, ktoré môžu vzniknúť investorom.

Nasledujúca tabuľka uvádza účtovnú hodnotu prevedeného finančného majetku, pri ktorom si Spoločnosť ponecháva 1% úverové riziko.

	2012 USD 000	2011 USD 000
Trhová hodnota aktív		
Úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom	<u>842,198</u>	<u>498,068</u>
Trhová hodnota súvisiacich pasív		
Emitované dlhové cenné papiere	<u>842,198</u>	<u>498,068</u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

27. 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 zafinancovala spriaznené osoby ako členov predstavenstiev, členov vyššieho vedenia, 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 2012 neexistovali žiadne nevyrovnané záväzky voči členom predstavenstva, vrátane úverov (za rok 2011 to bolo 0 USD).

So spriaznenými osobami sa uskutočňuje veľké množstvo transakcií na nezávislej báze. Tieto zahŕňajú úvery a vklady, ktorými sa poskytujú 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.

	2012			
	Materské spoločnosti	Dcérske spoločnosti	Ostatné spoločnosti Citigroup	Celkom
	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000
Aktíva				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	7	56	3,309,103	3,309,686
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkovi	-	-	58	58
Časové rozlíšenie aktív	-	-	(1,219)	(1,219)
Ostatný majetok a deriváty	-	-	46,937	46,937
Ostatné, zisk z precenenia spotových FX	-	-	1,805	1,805
Pasíva				
Vklady bánk	-	1,706	2,538,506	2,539,582
Zákaznícke účty	-	-	24,301	24,301
Časové rozlíšenie pasív	-	-	29,111	29,111
Ostatné záväzky a deriváty	-	-	44,190	44,190
Prísľuby a záruky	10	24,512	554,055	578,577
Výkaz ziskov a strát				
Úroky a podobné výnosy	6	(1,828)	46,701	44,879
Úrokové náklady	-	2,390	(33,459)	(31,069)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	382	28	339,794	340,204
Ostatné prevádzkové výnosy	-	135	(10,553)	(10,418)
Čisté výnosy z obchodovania	-	2,658	42,420	45,078
Ostatné náklady	(1,621)	6,659	(213,023)	(207,985)

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

27. Transakcie so spriaznenými osobami (pokračovanie)

	2012			Celkom USD 000
	Materské spoločnosti	Dcérske spoločnosti	Ostatné spoločnosti Citigroup	
	USD 000	USD 000	USD 000	
Aktíva				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	-	-	7,513,302	7,513,302
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	-	-	1,767	1,767
Časové rozlíšenie aktív	-	-	9,359	9,359
Ostatný majetok a deriváty	-	-	2,627,991	2,627,991
Pasíva				
Vklady bánk	(6)	-	7,473,672	7,473,666
Zákaznícke účty	-	-	26,254	26,254
Časové rozlíšenie pasív	-	-	30,159	30,159
Ostatné záväzky a deriváty	-	-	2,745,165	2,745,165
Prísľuby a záruky	-	-	614,420	614,420
Výkaz ziskov a strát				
Úroky a podobné výnosy	-	-	73,087	73,087
Úrokové náklady	-	-	(16,554)	(16,554)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	-	-	338,855	338,855
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	34,943	34,943
Čisté výnosy z obchodovania	-	-	7,337	7,337
Ostatné náklady	-	-	(86,880)	(86,880)

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

28. Rezervné fondy

Kapitálové vklady vyplývajú z vkladov, ktoré uskutočnila priama materská spoločnosť - Citibank Overseas Investment Corporation, z čoho 321 miliónov USD (za rok 2011 to bolo 321 miliónov USD) tvoria rozdeliteľné rezervné fondy Spoločnosti.

	Zákl. iman.	Emis. ážio	Kapitálové rez. fondy	Zisky/stra- ty vyplývajú- ce z AFS USD'000	Konverzné rezervné fondy USD'000	Platby založené na akciách USD'000	Zisky minulých rokov USD'000	Celkom USD'000
Zostatok k 1. januáru 2011	10,071	1,593,607	320,987	(17,032)	(69,309)	9,808	3,468,739	5,316,871
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-	917,167	917,167
Zisky/straty vyplývajúce z AFS	-	-	-	(20,372)	-	-	-	(20,372)
Platby založené na akciách	-	-	-	-	-	1,716	-	1,716
Konverzné rezervné fondy	-	-	-	-	(183,368)	-	-	(183,368)
Dividendy	-	-	-	-	-	-	(790,998)	(790,998)
Zostatok k 31. decembru 2011	<u>10,071</u>	<u>1,593,607</u>	<u>320,987</u>	<u>(37,404)</u>	<u>(252,677)</u>	<u>11,524</u>	<u>3,594,908</u>	<u>5,241,016</u>
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-	831,232	831,232
Zisky/straty vyplývajúce z AFS	-	-	-	54,908	-	-	-	54,908
Platby založené na akciách	-	-	-	-	-	(6,705)	-	(6,705)
Konverzné rezervné fondy	-	-	-	-	237,914	-	-	237,914
Kapitálové vklady	-	-	918,184	-	-	-	-	918,184
Zostatok k 31. decembru 2011	<u>10,071</u>	<u>1,593,607</u>	<u>1,239,171</u>	<u>17,504</u>	<u>(14,763)</u>	<u>4,819</u>	<u>4,426,140</u>	<u>7,276,549</u>

Dňa 1. júna 2012 materská spoločnosť Citibank Holdings Ireland Limited vložila Citigroup Capital Finance Ireland Limited do Spoločnosti ako dcérsku spoločnosť na základe zmluvy o prevode 1,000,000 akcií bez protihodnoty. Dňa 2. júna 2012 Citigroup Capital Finance Ireland Limited zaslala Spoločnosti dividendu predstavujúcu zostatok jej rozdeliteľných rezervných fondov vo výške 917 miliónov USD. Tieto rezervné fondy boli vytvorené zo ziskov vygenerovaných pred akvizíciou uvedenej dcérskej spoločnosti.

IAS 27.38A zakotvuje, že pri príprave samostatnej účtovnej závierky materskej spoločnosti by mala materská spoločnosť vykazať všetky dividendy vo výkaze ziskov a strát v momente, kedy jej vznikne právo na prijatie týchto dividend. Avšak § 149(5) Zákona o obchodných spoločnostiach z roku 1963 nepovoľuje materskej spoločnosti, aby táto zahrnila do svojho výkazu ziskov a strát dividendy zo zisku, ktorý dcérska spoločnosť vytvorila pred tým, kedy sa stala dcérskou spoločnosťou materskej spoločnosti, čím sa zakazuje zahrnutie ziskov vytvorených pred akvizíciou do výkazu ziskov a strát materskej spoločnosti.

Spoločnosť sa rozhodla, že vzhľadom na požiadavku vypracovania svojej účtovnej závierky tak, aby táto poskytovala verný obraz o jej situácii, vrátane zohľadnenia požiadaviek zákona o obchodných spoločnostiach, vykáže všetky dividendy vytvorené po akvizícii vo výške 917 miliónov USD ako zníženie účtovnej hodnoty svojej investície do dcérskej spoločnosti vo svojej Súvahe.

Ak by sa postupovalo spôsobom, ktorý predpisujú účtovné štandardy IAS 27 a IAS 36, vyústilo by to do zvýšeniu výnosov z dividend vo Výkaze ziskov a strát o 917 miliónov USD.

To znamená, že táto účtovná závierka bola vyhotovená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo ("IFRS") a jej výkladom, ktorý prijala Európska Únia, ktoré sa uplatnili v súlade so Zákonom o obchodných spoločnostiach od roku 1963 do roku 2012.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

29. Materské spoločnosti

Spoločnosť je dcérskou spoločnosťou Citibank Holding Ireland Limited, ktorá je zaregistrovaná v Írsku.

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.

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.

30. Následné udalosti

Neexistujú žiadne následné udalosti, ktoré by sa mali vykázat' ku dňu schválenia výročnej správy.

31. Schválenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola schválená predstavenstvom dňa 21. marca 2012.