

CITIBANK EUROPE PLC
(Registračné číslo: 132781)

VÝROČNÁ SPRÁVA A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

za rok končiaci sa 31. decembra 2007

CITIBANK EUROPE PLC

OBSAH

Predstavenstvo a ostatné informácie	2
Správa predstavenstva	3
Zodpovednosť predstavenstva za účtovnú závierku	6
Správa nezávislého audítora	7
Výkaz ziskov a strát	9
Súvaha	10
Výkaz celkových uznaných ziskov a strát	11
Výkaz peňažných tokov	12
Poznámky k účtovnej závierke	13

CITIBANK EUROPE PLC

PREDSTAVENSTVO A OSTATNÉ INFORMÁCIE

ČLENOVIA PREDSTAVENSTVA

Francesco Vanni d'Archirafi - Predseda
Aidan Brady – Generálny riaditeľ
Frank McCabe* - Nevýkonný člen
Mark Fitzgerald
Maurice Doyle* - Nevýkonný člen
Brian Hayes
Peter Maskrey
Tony Woods (menovaný 30. mája 2007)
James Foster
Naveed Sultan
Shirish Apte (menovaný 30. mája 2007)
Sanjeeb Chaudhuri (menovaný 30. mája 2007)
Daniel Nagy (odstúpil 27. februára 2007)

TAJOMNÍK

Cecilia Ronan (menovaná 28. septembra 2007)
Tony Woods (odstúpil 28. septembra 2007)

** znamená členov kontrolnej komisie*

SÍDLO

1 North Wall Quay, Dublin 1

PRÁVNI ZÁSTUPCOVIA

Matheson Ormsby Prentice
30 Herbert Street, Dublin 2

AUDÍTORI

KPMG
Licencovaní účtovníci
1 Harbourmaster Place, IFSC, Dublin 1

BANKOVÉ SPOJENIE

Citibank, N.A., 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 2007.

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 služby korporátneho a investičného bankovníctva klientom na celom svete. Sídlo Spoločnosti sa nachádza v Dubline, pričom pobočka a dve dcérske spoločnosti sa nachádzajú v Poľsku.

Zisk pred zdanením, ktorý dosiahla Spoločnosť za účtovné obdobie, dosiahol výšku 375 miliónov euro (v roku 2006 to bolo 327 miliónov euro). Spoločnosť vykázala zisk po zdanení za účtovné obdobie vo výške 327 miliónov euro (v roku 2006 to bolo 286 miliónov euro)

V priebehu účtovného obdobia nevyplatila Spoločnosť žiadne dočasné dividendy. Predstavenstvo neodporúča vyplatenie žiadnych konečných dividend.

Kľúčovým ukazovateľom výkonnosti Spoločnosti je pomer medzi nákladmi a ziskom, ktorý sa počíta tak, že sa administratívne a ostatné prevádzkové náklady podelia prevádzkovými výnosmi. V roku 2007 dosiahol ukazovateľ nákladovosti Spoločnosti hodnotu 32% (v roku 2006 to bolo 31%).

Spoločnosť vykazovala dobré hospodárske výsledky v priebehu roka 2007, avšak neistota svetovej ekonomiky a finančných trhov spôsobili, že Spoločnosť môže pocítiť negatívny dopad z dôvodu zhoršenia ekonomických podmienok v Írsku alebo mimo neho. Stratégiou Spoločnosti je aj naďalej využívať všetky príležitosti pre ďalší rozvoj a expanziu jej činnosti.

Výnosy

Celkové prevádzkové výnosy dosiahli výšku 551.6 milióna €, čo znamená 15 percentný nárast oproti predchádzajúcemu roku. Čistý úrokový výnos sa zvýšil z hodnoty 70.7 milióna € na hodnotu 98.8 milióna €, čo bolo spôsobené predovšetkým zvýšeniami úrokmi z umiestnenia kapitálu.

Náklady

Prevádzkové náklady sa zvýšili o 17 percent ročne na hodnotu 176.6 milióna €. Bolo to spôsobené predovšetkým nárastom osobných nákladov a nákladov na prevádzku a technológie.

Súvaha

Celkové aktíva vo výške 6.83 miliardy € k 31. decembru 2007 boli o 15 percent nižšie ako stav k 31. decembru 2006, predovšetkým z dôvodu zníženia úverov a pôžičiek poskytovaných bankám.

Finančné nástroje

Ciele a zásady riadenia finančných rizík, ako aj cenové riziká, úverové riziká a riziká likvidity, ktorým Spoločnosť a jej dcérske spoločnosti čelia, sú objasnené v Zásadách riadenia rizika na stranách 31 až 37.

Výskum a vývoj

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

Prijatie Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva

Účtovná závierka bola po prvýkrát vyhotovená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva. Spoločnosť prijala všetky štandardy IFRS, ktoré boli v platnosti k 1. januáru 2007.

V poznámke 27 vysvetľujeme vplyv, aký mal prechod od Írskych všeobecne akceptovaných účtovných princípov na IFRS.

CITIBANK EUROPE PLC

Následné udalosti

V januári 2008 Spoločnosť otvorila pobočku v Českej republike a nadobudla existujúci podnik Citibank a.s.

Zahraničné pobočky

Spoločnosť prevádzkuje pobočku v Poľsku.

Členovia predstavenstva, tajomník a ich majetkové podiely

Nasledujú mená osôb, ktoré vykonávali funkciu členov predstavenstva a tajomníka k 31. decembru 2007:

Francesco Vanni d'Archirafi (Predseda)
Aidan Brady (Generálny riaditeľ)
Maurice Doyle
Frank McCabe
Mark Fitzgerald
Brian Hayes
Peter Maskrey
Tony Woods
James Foster
Shirish Apte
Sanjeeb Chaudhuri
Naveed Sultan
Cecilia Ronan (Tajomník)

Tony Woods, Shirish Apte a Sanjeeb Chaudhuri boli menovaní do funkcií s účinnosťou od 30. mája 2007.

Daniel Nagy odstúpil z funkcie člena predstavenstva s účinnosťou od 27. februára 2007.

Tony Woods odstúpil z funkcie Tajomníka s účinnosťou od 28. septembra 2007 a Cecilia Ronan bola vymenovaná do funkcie v ten istý deň.

Členovia predstavenstva a takisto ani tajomník Spoločnosti 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:

	31. december 2007	31. december 2006
	Kmeňové akcie	Kmeňové akcie
Člen predstavenstva/tajomník		
Francesco Vanni d'Archirafi	42,923	37,002
Aidan Brady	29,830	36,783
Frank McCabe	1,350	1,350
Mark Fitzgerald	4,164	3,089
Maurice Doyle	-	-
Brian Hayes	20,442	6,579
Peter Maskrey	14,505	31,303
James Foster	26,154	30,671
Naveed Sultan	24,180	8,492
Tony Woods	3,978	2,950
Sanjeeb Chaudhuri	18,587	18,587
Shirish Apte	52,984	52,984
Cecilia Ronan (Tajomník)	277	277

CITIBANK EUROPE PLC

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	v priebehu roka		k 31. decembru	Cena uplatnenia USD
	2006*	Udelené	Uplatnené / vypršané	2007	
Francesco Vanni d'Archirafi	119,245	-	37,527	81,718	21-50
Aidan Brady	43,506	-	23,514	19,992	22-50
Mark Fitzgerald	2,803	-	-	2,803	21-42
Brian Hayes	13,009	-	10,722	2,287	41
Peter Maskrey	27,405	-	-	27,405	21-50
James Foster	58,333	-	-	58,333	42-50
Naveed Sultan	66,768	-	-	66,768	21-49
Sanjeeb Chaudhuri	69,206	-	-	69,206	32-50
Shirish Apte	191,124	-	-	191,124	21-50
Tony Woods	300	-	-	300	51
Cecilia Ronan (Tajomník)	-	-	-	-	-

Notes:

- (a) Neuplatnené opcie sa po ich získaní môžu uplatniť na základe vlastného uváženia ich držiteľa.
- (b) Podrobné údaje o Systéme pridelovania opcií sú v účtovnej závierke spoločnosti Citigroup Inc. Stredná tržová cena kmeňových akcií spoločnosti Citigroup Inc. k 31. decembru 2007 dosiahla 29.44 USD (2006: 55.70 USD), pričom v priebehu kalendárneho roka končiaceho sa k 31. decembru 2007 sa záverečná cena pohybovala od najnižšej hodnoty 29.44 USD (2005: 44.81 USD) až po najvyššiu hodnotu 55.24 USD (2005: 57.00 USD).

* prípadne deň menovania do funkcie, pokiaľ je neskorší.

CITIBANK EUROPE PLC

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; a
- 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 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 2006. 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 2006.

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:

26. marca 2008

Aidan Brady
Člen predstavenstva

Maurice Doyle
Člen predstavenstva

Frank McCabe
Člen predstavenstva

Cecilia Ronan
Tajomník

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDÍTOROV PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

Vykonalí sme audit účtovnej závierky spoločnosti Citibank Europe plc za rok končiaci sa 31. decembra 2007, pričom účtovná závierka pozostáva z Výkazu ziskov a strát, Súvahy, Výkazu peňažných tokov, Výkazu uznaných výnosov a nákladov a poznámok k nej. Táto účtovná závierka bola vyhotovená v súlade s účtovnými zásadami tam uvedenými.

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

Zodpovednosť predstavenstva a nezávislých audítorov

Zodpovednosť predstavenstva za vyhotovenie Správy predstavenstva a účtovnej závierky v súlade s platnými zákonmi a Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými zo strany Európskej únie je zakotvená v časti Zodpovednosť predstavenstva za účtovnú závierku na strane 6.

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

V našej správe predkladáme názor o tom, či účtovná závierka poskytuje verný obraz a či bola vyhotovená v súlade so Zákonom o obchodných spoločnostiach z rokov 1963 až 2006. Okrem toho uvádzame, či podľa nášho názoru: Spoločnosť viedla riadne účtovné knihy; či ku dňu účtovnej závierky sa Spoločnosť nachádzala v takej finančnej situácii, ktorá by si vyžadovala zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia Spoločnosti; a či sú informácie uvedené v Správe predstavenstva konzistentné s informáciami obsiahnutými v účtovnej závierke. Okrem toho uvádzame, či nám boli poskytnuté všetky informácie a vysvetlenia, ktoré boli potrebné pre účely nášho auditu, a či je účtovná závierka Spoločnosti v súlade s účtovnými knihami.

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

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

Základ pre vyslovenie nášho názoru

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

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

Názor

Podľa nášho názoru:

- účtovná závierka poskytuje verný obraz o finančnej situácii spoločnosti k 31. decembru 2007 a o jej zisku za účtovný rok, ktorý sa končí k tomuto dňu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva;
- účtovná závierka bola riadne vyhotovená v súlade so Zákonom o obchodných spoločnostiach z rokov 1963 až 2006.

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

CITIBANK EUROPE PLC

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 2007 sa spoločnosť nenachádza v takej finančnej situácii, ktorá by si podľa § 40 (1) Zákona o obchodných spoločnostiach (Dodatok) z roku 1983 vyžadovala zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia spoločnosti.

KPMG
Licencovaní účtovníci
Registrovaní audítori
1 Harbourmaster Place
IFSC
Dublin 1

26. marec 2008

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

za rok končiaci sa 31. decembra 2007

	Poznámka	2007 € '000	2006 € '000
Prijaté úroky		283 293	240 392
Zaplatené úroky a podobné poplatky		(184 523)	(169 699)
Čistý úrokový výnos	3	98 770	70 693
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		452 813	407 533
Prevádzkové výnosy celkom		551 583	478 226
Osobné náklady	4	(55 981)	(127 119)
Všeobecné a administratívne náklady	5	(120 661)	(23 940)
Zisk z bežnej činnosti pred zdanením		374 941	327 167
Daň zo zisku z bežnej činnosti	7	(47 444)	(41 329)
Zisk za účtovný rok	20	<u>327 497</u>	<u>285 838</u>

Účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 26. marca 2008 a podpísaná v mene predstavenstva pánmi:

Aidan Brady
Člen predstavenstva

Maurice Doyle
Člen predstavenstva

Frank McCabe
Člen predstavenstva

Cecilia Ronan
Tajomník

CITIBANK EUROPE PLC
SÚVAHA

za rok končiaci sa 31. decembra 2007

	Poznámka	2007 € '000	2006 € '000
Aktíva			
Finančné prostriedky v hotovosti a zostatky v centrálnych bankách	13,23	3 388	202 010
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	14,23	6 188 568	6 967 759
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	23	243 517	503 660
Investičné cenné papiere k dispozícii pre predaj	9	130 330	132 384
Podiely na dcérskych spoločnostiach	10	5 605	6 689
Hmotný dlhodobý majetok	11	439	305
Nehmotný majetok	12	599	596
Ostatný majetok	16	145 715	112 645
Odložená daňová pohľadávka	18	872	905
Časové rozlíšenie aktív		114 045	133 219
Aktíva celkom		<u>6 833 078</u>	<u>8 060 172</u>
Pasíva			
Vklady bánk	15,23	2 247 266	3 626 901
Vklady zákazníkov	23	1 756 215	1 353 811
Ostatné pasíva	17	1 365 728	1 926 609
Časové rozlíšenie pasív		36 544	50 969
Pasíva celkom		<u>5 405 753</u>	<u>6 958 290</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	19	6 552	6 552
Emisné ážio	20	3 076	3 076
Kapitálový rezervný fond	20	279 538	279 538
Rezervný fond z precenenia na trhovú hodnotu	20	(3 155)	(1 101)
Zisk/strata z minulých období	20	1 141 314	813 817
Vlastné imanie celkom	20	1 427 325	1 101 882
Pasíva a vlastné imanie celkom		<u>6 833 078</u>	<u>8 060 172</u>
Mimosúvahové položky			
Prísľuby			
- ostatné prísluby	22	8 996 732	9 141 232

Účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 26. marca 2008 a podpísaná v mene predstavenstva pánmi:

Aidan Brady
Člen predstavenstva

Maurice Doyle
Člen predstavenstva

Frank McCabe
Člen predstavenstva

Cecilia Ronan
Tajomník

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ UZNANÝCH VÝNOSOV A NÁKLADOV

za rok končiaci sa 31. decembra 2007

	Poznámka	2007 € 000	2006 € 000
Aktíva k dispozícii pre ich predaj			
- zmena trhovej hodnoty prevedená do vlastného imania	20	(2 054)	(1 101)
		(2 054)	(1 101)
Zisk za rok	20	327 497	285 838
Celkové uznané výnosy a náklady za účtovné obdobie		<u>325 443</u>	<u>284 737</u>

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV SPOLOČNOSTI

za rok končiaci sa 31. decembra 2007

	Poznámka	2007 € 000	2006 € 000
Peňažné toky pochádzajúce z prevádzkovej činnosti/(použitie pri prevádzkovej činnosti)			
Zisk pred zdanením		374 941	327 167
Úpravy pre prechod od čistého zisku k peňažným tokom pochádzajúcim z prevádzkovej činnosti/(použitým pri prevádzkovej činnosti)			
Nepeňažné položky zahrnuté do čistého zisku a iné úpravy			
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	11	67	148
Amortizácia dlhodobého nehmotného majetku	12	344	345
Čisté zmeny z investičnej činnosti		(217)	2 708
Čisté (zvýšenie)/zníženie prevádzkového majetku:			
Pohľadávky voči bankám/závazky voči bankám		(1 579 219)	824 909
Pohľadávky voči zákazníkom/závazky voči zákazníkom		662 547	232 974
Časové rozlíšenie aktív a iné aktíva		(13 863)	(76 613)
Čisté zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:			
Časové rozlíšenie pasíva a iné pasíva		(622 750)	376 181
Čisté peňažné toky pochádzajúce z prevádzkovej činnosti/(použitie pri prevádzkovej činnosti)		<u>(1 178 150)</u>	<u>1 687 818</u>
Peňažné toky pochádzajúce z investičnej činnosti/(použitie pri investičnej činnosti)			
Investičné výnosy	9	-	16 073
Nákup dlhodobého hmotného majetku	11	(331)	(178)
Čisté peňažné toky pochádzajúce z investičnej činnosti/(použitie pri investičnej činnosti)		<u>(331)</u>	<u>15 895</u>
Peňažné toky pochádzajúce z finančnej činnosti			
Splatenie kapitálu	10	1 084	-
Čisté peňažné toky pochádzajúce z finančnej činnosti		<u>1 084</u>	<u>-</u>
Čisté zvýšenie/(zníženie) stavu finančných prostriedkov v hotovosti a ich ekvivalentov		(1 177 397)	1 703 714
Finančné prostriedky v hotovosti a ich ekvivalenty na začiatku roka	13	6 880 519	5 176 805
Finančné prostriedky v hotovosti a ich ekvivalenty na konci roka	13	<u>5 703 122</u>	<u>6 880 519</u>

Účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 26. marca 2008 a podpísaná v mene predstavenstva pánmi:

CITIBANK EUROPE PLC

Aidan Brady
Člen predstavenstva

Maurice Doyle
Člen predstavenstva

Frank McCabe
Člen predstavenstva

Cecilia Ronan
Tajomník

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 predovšetkým službami korporátneho a investičného bankovníctva v celosvetovom meradle.

b) Základ prezentácie

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

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

V súlade s požiadavkou IFRS1 pod názvom Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, Spoločnosť uplatnila IFRS pri príprave jej účtovnej závierky s účinnosťou od 1. januára 2006. Tak, ako to povoľuje IFRS 1, Spoločnosť neuskutočnila preklonenie jej výkazu ziskov a strát a súvahy za rok 2006 na štandardy súvisiace s finančnými nástrojmi (IAS 32 Finančné nástroje – Vykazovanie a prezentácia, a IAS 39 Finančné nástroje – Uznávanie a oceňovanie).

Prechod na IFRS bol zaúčtovaný v súlade s IFRS 1. Dňom, kedy Spoločnosť prešla na IFRS a dňom otvorenia súvahy podľa IFRS bol 1. január 2006. V Poznámke 27 poskytujeme informácie ohľadne prechodu na IFRS.

c) Funkčná a prezentačná mena

Táto účtovná závierka bola vyhotovená v Euro, ktoré je funkčnou menou Spoločnosti. V niektorých tu uvedených prípadoch boli finančné informácie v eurách zaokrúhlené na najbližšiu tisíciku.

d) Čistý úrokový výnos

Úrokové výnosy a náklady plynúce z finančných aktív a pasív sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát za použitia metódy efektívnej úrokovej miery. Poplatky a priame náklady súvisiace so vznikom úveru, refinancovaním alebo reštrukturalizáciou a s úverovými príslubmi, sú časovo rozlíšené a odpisujú sa podľa úrokov, ktoré plynú z úverov a pôžičiek za použitia metódy efektívnej úrokovej miery.

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, vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery
- úroky zo zostatkov v hotovosti

e) Poplatky a provízie

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

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií, vrátane poplatkov za vedenie účtu, provízií z predaja, poplatkov za umiestnenie cenných papierov a poplatkov za služby syndikovania úverov, sa vykazujú podľa časovej súvislosti (na aktuálnej báze) v momente, kedy je príslušná služba poskytnutá. V prípade, ak sa neočakáva, že úverový príslub vyústi do skutočného čerpania úveru, vykazujú sa poplatky za úverový príslub na pomernej báze počas doby platnosti daného príslubu.

CITIBANK EUROPE PLC

f) Finančný majetok a záväzky

Spoločnosť uznáva finančný majetok a finančné záväzky v momente, kedy sa stane zmluvnou stranou príslušného vzťahu. Spoločnosť rozdeľuje finančný majetok do nasledujúcich kategórií:

- úvery a pohľadávky
- cenné papiere k dispozícii pre predaj
- deriváty

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sú nederivátové finančné aktíva s pevnými alebo určitelnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu a ktoré Spoločnosť nehodlá okamžite alebo v blízkej budúcnosti predať. Tvoria ich úvery a pôžičky 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 čiasťkam, ktoré sa majú zinkasovať podľa úverových zmlúv, prevedené na inú osobu, v účtovnej závierke sa nevykazujú medzi aktívami alebo pasívami čiasťky, ktoré sa majú prijať na základe úverovej zmluvy a takisto ani čiasťky dlžné takejto inej osobe, pričom vo výkaze ziskov a strát sa vykáže iba rozdiel medzi prijatými a uhradenými úrokmi.

Položka „ostatný majetok“ zahŕňa pohľadávky súvisiace s nepredplatenými platbami vyplývajúcimi zo systému Worldlink Multi-Currency Transaction Services, na ktorom je Spoločnosť účastníkom, pričom tieto sa oceňujú v obstarávacích cenách.

Zmluvy o finančných derivátoch (v držbe pre účely riadenia rizika)

Zmluvy o finančných derivátoch sa oceňujú v trhovej cene a sú pôvodne vykázané v deň, kedy sa zmluva o finančnom deriváte uzatvorí. Trhové ceny sa zakladajú na kótovaných trhových cenách, pokiaľ sú tieto k dispozícii. Pokiaľ pri určitej zmluve neexistujú kótované ceny, určuje sa trhovú hodnotu z trhových cien súčastí derivátu za použitia príslušných oceňovacích modelov. Zmeny trhovej hodnoty derivátov sú vykázané vo výkaze ziskov a strát. Deriváty nie sú určené pre kvalifikovaný hedgingový vzťah.

Dlhové cenné papiere – k dispozícii pre ich predaj

Dlhové cenné papiere sa vykazujú na základe obchodného dňa a sú zaradené medzi majetok k dispozícii pre predaj.

Dlhové cenné papiere k dispozícii pre 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. Dlhové cenné papiere k dispozícii pre predaj sa pôvodne vykazujú v trhovej cene, vrátane nákladov priamo súvisiacich s ich obstaraním, pričom trhovú hodnotu je upravená o prémiiu alebo zľavu pri obstaraní, mínus prípadná opravná položka. Dlhové cenné papiere sa následne oceňujú v trhovej hodnote, pričom zmeny trhovej hodnoty sa vykazujú ako samostatná položka vlastného imania. Konverzia ziskov a strát z cenných papierov v cudzej mene sa uskutočňuje priamo vo výkaze ziskov a strát. V momente, kedy sa dlhové cenné papiere k dispozícii pre 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.

Finančné pasíva

Vklady bánk, zákaznicke účty, časové rozlíšenie pasív a ostatné záväzky sa oceňujú v amortizovanej obstarávacej cene. Ostatné záväzky obsahujú čiasťky splatné v súvislosti s predplatenými záväzkami vyplývajúcimi z transakcií Spoločnosti v systéme Worldlink Multi-Currency Transaction Services.

CITIBANK EUROPE PLC

g) 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 jeho hodnota sa znižuje výlučne vtedy, ak existujú objektívne dôkazy o znehodnotení v dôsledku jednej alebo viacerých stratových udalostí, ktoré sa udiali po pôvodnom vykázaní majetkovej položky a pred dňom súvahy (ďalej len "stratová udalosť"), pričom daná stratová udalosť (alebo udalosti) mala dopad na odhadované budúce peňažné toky, ktoré majú plynúť z finančného aktíva alebo z daného portfólia a ktoré je možné dôveryhodne odhadnúť. Objektívne dôkazy o tom, že určitá položka finančného majetku alebo portfólia, ktoré tvorí finančný majetok, boli znehodnotené, zahŕňajú pozorovateľné údaje, o ktorých sa Spoločnosť dozvie a ktoré sa týkajú nasledujúcich stratových udalostí:

- významné finančné problémy emitenta alebo povinnej osoby;
- 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:

i) negatívnych zmien platobného štatútu dlžníka v portfóliu;

ii) 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. Aktíva, u ktorých sa hodnota hodnotila samostatne a u ktorých bola vykázaná strata hodnoty (alebo pokračujúca strata hodnoty), sa nezahŕňajú do kategórií je spoločné hodnotenie.

Pri úveroch a pôžičkách a aktívach, ktoré sú v držbe až do splatnosti 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 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.

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 a ako bola kvantifikovaná výška straty. Čiastky, ktoré sa neskôr získajú z odpísaného úveru, budú znížovať tvorbu opravnej položky k úveru vykázanú 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 vykáže vo výkaze ziskov a strát. V prípade, ak takéto dôkazy existujú, bude kumulatívna čistá strata, ktorá bola v minulosti vykázaná priamo vo vlastnom imaní, odstránená z vlastného imania a vykázaná vo výkaze ziskov a strát. V prípade dlhových cenných papierov, ktoré sú k dispozícii pre predaj, sa analýza zníženia hodnoty zakladá na rovnakých kritériách ako pre aktíva ocenené amortizovanou obstarávacou cenou.

i) 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 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.

j) Podiely na dcérskych spoločnostiach

CITIBANK EUROPE PLC

Podiely na dcérskych spoločnostiach sa vykazujú v obstarávacej cene, po odpočítaní prípadnej opravnej položky.

k) Hmotný dlhodobý majetok

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

Neskoršie vynaložené náklady sa zahŕňajú do účtovnej hodnoty majetku alebo sa vykazujú ako samostatná majetková položka, avšak iba vtedy, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické prínosy spojené s danou majetkovou položkou, budú plynúť v prospech Skupiny, 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 vynaložené.

l) Nehmotný majetok

Náklady súvisiace s vývojom alebo údržbou počítačového software sa vykazujú ako náklad v momente ich vynaloženia. Náklady, ktoré priamo súvisia s výrobou identifikovateľných a jedinečných softwarových výrobkov kontrolovaných Spoločnosťou, ktoré pravdepodobne prinesú ekonomické prínosy vyššie ako náklady, a ktoré presahujú jeden rok, sa vykazujú ako nehmotný majetok.

Náklady na vývoj software zahŕňajú priamo pripísateľné interné a externé náklady. Amortizácia sa účtuje vo výkaze ziskov a strát za použitia metód, ktoré čo najviac odrážajú ekonomické prínosy počas odhadovanej doby životnosti. Odhadovaná doba životnosti software je tri roky.

m) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Ku dátumu každej účtovnej závierky Spoločnosť preveruje, či existujú náznaky toho, že jej nehmotný alebo hmotný majetok utrpel zníženie hodnoty. Zníženie hodnoty sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

n) Dane z príjmu

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

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vykazujú pri zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdieloch medzi daňovým základom aktív a pasív a ich účtovnými hodnotami vykázanými v účtovnej závierke. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že budú existovať vhodné zisky, pri ktorých bude možné príslušný rozdiel použiť.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa počítajú za použitia daňových sadzieb, ktoré majú platiť v období, kedy sa bude pohľadávka realizovať alebo kedy sa má záväzok vyrovnáť, na základe daňových sadzieb, ktoré sú platné 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. Bežné a odložené dane sa uznávajú ako daňové výnosy alebo náklady vo výkaze ziskov a strát.

m) Cudzía mena

Transakcie v cudzích menách sa prevádzajú do funkčnej meny pri výmennom kurze platnom v deň danej transakcie. Peňažné aktíva a pasíva znejúce na cudziu menu ku dňu vykazovania sa prevádzajú na funkčnú menu pri výmennom kurze platnom v takýto deň. Kurzové zisky alebo straty vyplývajúce z peňažných položiek spočívajú v rozdieloch medzi amortizovanou obstarávacou cenou vo funkčnej mene na začiatku obdobia (po jej úprave o efektívny úrok a platby v priebehu obdobia) a amortizovanou obstarávacou cenou v zahraničnej mene 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

CITIBANK EUROPE PLC

funkčnej meny pri výmennom kurze platnom v deň, kedy sa určuje ich trhovú cenu. Kurzové rozdiely vyplývajúce z tejto konverzie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

n) Požitky zamestnancov

Príspevkový fond dôchodkového zabezpečenia

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

Krátkodobé požitky

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

o) 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 Spoločnosť uhrádza v hotovosti skupine Citigroup čiastky vo výške akcií pridelených zamestnancom Spoločnosti na základe týchto motivačných plánov.

Spoločnosť vo svojom účtovníctve účtuje o motivačných akciových plánoch a s tým súvisiacich záväzkoch na budúce úhrady v prospech Citigroup ako o plánoch s hotovostným vyrovnaním.

Trhová hodnota akcií pridelených v rámci motivačných plánov sa určuje v čase ich pridelenia za použitia štruktúrovaných oceňovacích modelov, pričom táto hodnota sa vyказuje v nákladoch počas obdobia, kedy trvá právo k akciám, a upravuje sa o odhad akcií, ktoré budú zrušené počas tohto obdobia. Každoročne sa posudzujú následné zmeny trhovej ceny všetkých neprevzatých akcií, pričom všetky zmeny hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

p) Účtovanie o vládných dotáciách

Dotácie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát, pričom sa nimi kompenzujú náklady, na ktoré boli pridelené.

q) Finančné prostriedky v hotovosti a ich ekvivalenty

Pre účely výkazu peňažných tokov zahŕňa kategória finančných prostriedkov v hotovosti a ich ekvivalentov zostatky so 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, čiastky dlžné inými bankami a krátkodobé obchodovateľné aktíva.

2. Použitie predpokladov a odhadov

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

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

Zníženie hodnoty úverov

Účtovné zásady Spoločnosti týkajúce sa strát v súvislosti so znížením hodnoty úverov a pôžičiek sú opísané v Poznámke Note 1(g). 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 portfólia úverov pred tým, ako je možné zníženie hodnoty pripísať jednotlivému úveru v danom portfóliu. 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.

CITIBANK EUROPE PLC

Oceňovanie finančných nástrojov

Účtovné zásady Spoločnosti použité pre oceňovanie finančných nástrojov, sú obsiahnuté v Poznámke 1(f).

Motivačné plány založené na akciách

Použité predpoklady sú opísané v Poznámke 21 pod názvom "Motivačné plány založené na akciách".

3. Čisté úrokové výnosy

	2007 € 000	2006 € 000
Úroky a podobné výnosy		
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	261 368	217 993
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	14 935	14 873
Investičné cenné papiere – k dispozícii pre predaj	6 990	7 526
	<u>283 293</u>	<u>240 392</u>
Úroky a podobné náklady		
Vklady bánk	125 003	129 972
Zákaznícke účty	59 520	39 727
	<u>194 523</u>	<u>169 699</u>
Čistý úrokový výnos	<u>98 770</u>	<u>70 693</u>

4. Osobné náklady

Priemerný počet osôb zamestnaných Spoločnosťou v priebehu roka, z ktorých všetky pracujú v rámci Citi Markets a Banking, dosiahol 889 (v roku 2006 to bolo 756 zamestnancov).

	2007 € '000	2006 € '000
Odmeny zamestnancov	49 175	37 800
Ostatné dôchodkové náklady	2 131	2 019
Náklady na sociálne zabezpečenie	4 675	3 742
	<u>55 981</u>	<u>43 561</u>

Spoločnosť prevádzkuje príspevkový fond dôchodkového zabezpečenia. V priebehu roka dosiahli príspevky do dôchodkového fondu čiastku 2,131,000 euro (v roku 2006 to bolo 2,019,000 euro). Majetok patriaci dôchodkovému fondu sa vedie samostatne od majetku Spoločnosti, pričom tento spravuje nezávislá dôchodcovská správcovská spoločnosť. Na konci roka boli do dôchodkového fondu splatné príspevky vo výške 0 euro.

5. Všeobecné administratívne náklady

	2007 € '000	2006 € '000
Výskum a vývoj	1 612	1 319
Odpisy	67	148
Amortizácia	344	345
Odmena audítora		
- služby auditu	263	249
- služby súvisiace s auditom	133	24
- neaudítorské služby	19	273
Ostatné administratívne náklady	118 223	105 140
	<u>120 661</u>	<u>107 498</u>

CITIBANK EUROPE PLC

6. Odmeny členov predstavenstva

	2007 € '000	2006 € '000
Celkové odmeny		
- poplatky	100	100
- ostatné odmeny, vrátane príspevkov do dôchodkových fondov	3 792	2 665
	<u>3 892</u>	<u>2 765</u>

7. Daň zo zisku z bežnej činnosti

(a) Analýza daňových nákladov za účtovné obdobie:

	2007 € '000	2006 € '000
Bežná daň:		
Írska daň z príjmov právnických osôb za účtovné obdobie	(47 411)	(41 051)
Zrážková daň	-	(92)
Úpravy dane z príjmu právnických osôb za predchádzajúce roky	-	(156)
Bežná daň celkom	(47 411)	(41 299)
Odložená daň:		
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov	(2)	61
Straty	(31)	(91)
Odložená daň celkom (poznámka 16)	(33)	(30)
Daňový náklad	<u>(47 444)</u>	<u>(41 329)</u>

(b) Činitele majúce vplyv na daňový náklad za účtovné obdobie:

	2007 € '000	2006 € '000
Zisk z bežnej činnosti pred zdanením	<u>374 941</u>	<u>327 167</u>
Zisk vynásobený štandardnou sadzbou dane z príjmov právnických osôb v Írsku vo výške 12,5 %	(46 868)	(40 896)
Vplyvy:		
Kapitálové rezervy a ostatné časové rozdiely	27	15
Daňovo neuznané náklady	(735)	(268)
Použitie strát z minulých rokov	91	91
Zahraničné dane	-	(92)
Ostatné	74	115
Úpravy dane za minulé roky	-	(156)
Daň z dividendového príjmu	-	(108)
Daňový náklad	<u>(47 411)</u>	<u>(41 299)</u>

CITIBANK EUROPE PLC

8. Finančné deriváty

	Menovitá hodnota	Trhová cena	
		Aktívum	Pasívum
		€ '000	€ '000
Zmluvy súvisiace s výmenným kurzom			
Forwardy	32,564	151	-
Opcie	37,362	148	-

9. Investičné cenné papiere k dispozícii pre predaj

Dlhové cenné papiere, ktoré sú všetky v držbe pre investičné účely, zahŕňajú vládne cenné papiere krajín OECD. Tieto sú vykázané v trhovej cene, pričom ich pohyby sa prejavujú vo vlastnom imaní.

	2007 € '000	2006 € '000
k 1. januáru	132 384	149 558
Redemácie	-	(16 073)
Zmena trhovej hodnoty prostredníctvom vlastného imania	(2 054)	(1 101)
k 31. decembru	130 330	132 384

10. Podiely na dcérskych spoločnostiach

	2007 € '000	2006 € '000
k 1. januáru	6 689	9 946
Likvidácia	-	(3 257)
Vrátenie základného imania	(1 084)	-
K 31. decembru	5 605	6 689

V priebehu roka 2007 spoločnosť Obsługa Funduszy Inwestycyjnych Sp. Zo.o vrátila Spoločnosti čiastku vo výške 1,084,000 €. Jednalo sa o vrátenie dodatočných vkladov, ktoré boli poskytnuté v súlade s uznesením akcionárov z novembra 1998.

Podľa názoru predstavenstva nie je hodnota akcií na podnikoch patriacich do skupiny (z ktorých žiaden nie je kótovaný) nižšia ako je ich účtovná hodnota. Nasledujú údaje o dcérskych spoločnostiach k 31. decembru 2007, z ktorých všetky sú v 100% vlastníctve;

Názov	krajina registrácie	vykonávaná činnosť	koniec roka	sídlo	Poznámka
Forum Financial Company Polska Sp. Z o. o	Poľsko	Správa fondov Služby	31. december		(a)
Obsługa Funduszy Inwestycyjnych Sp. Zo.o	Poľsko	Správa fondov Služby	31. december		(a)

(a) ul. Cybernetyki 21, 02-677 Warsaw, Poľsko

CITIBANK EUROPE PLC

11. Hmotný dlhodobý majetok

	Vozidlá, nábytok a zariadenie € '000
Obstarávacia cena	
1. január 2006 *	1 217
Prírastky	178
Úbytky	-
31. december 2006/1. január 2007 *	1 395
Prírastky	331
Úbytky	(916)
31. december 2007	<u>810</u>
Odpisy	
1. január 2006 *	942
Náklad za rok	148
31. december 2006/1. január 2007 *	1 090
Náklad za rok	67
Úbytky	(786)
31. december 2007	<u>371</u>
Účtovná hodnota	
k 31. decembru 2007	<u>439</u>
k 31. decembru 2006 *	<u>305</u>

* upravené tak, aby boli údaje konzistentné s bežným rokom

12. Nehmotný majetok

	Počítačový software € '000
Obstarávacia cena	
1. január 2006 *	3 266
Prírastky	549
Úbytky	(2 779)
31. december 2006/1. január 2007	1 036
Prírastky	347
Úbytky	(132)
31. december 2007	<u>1 251</u>
Amortizácia a odpisy	
1. január 2006 *	2 874
Amortizácia	345
Odpisy	(2 779)
31. december 2006/1. január 2007	440
Amortizácia	344
Odpisy	(132)

CITIBANK EUROPE PLC

31. december 2007	<u>652</u>
Účtovná hodnota	
k 31. decembru 2007	<u>599</u>
k 31. decembru 2006	<u>596</u>

13. Finančné prostriedky v hotovosti a ich ekvivalenty

Pre účely výkazu peňažných tokov finančné prostriedky v hotovosti a ich ekvivalenty zahŕňajú nasledujúce zostatky, ktoré majú splatnosť do troch mesiacov:

	2007 € '000	2006 € '000
Finančné prostriedky v hotovosti a zostatky u centrálnych bánk	3 388	202 010
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám (Poznámka 23)	5 699 734	6 678 509
	<u>5 703 122</u>	<u>6 880 519</u>

14. Úvery a pôžičky poskytnuté bankám

	2007 € '000	2006 € '000
Medzipodnikové	5 818 746	6 703 720
Tretie osoby	369 822	264 039
	<u>6 188 568</u>	<u>6 967 759</u>

15. Vklady bánk

	2007 € '000	2006 € '000
Medzipodnikové	1 958 228	3 062 429
Tretie osoby	289 038	564 472
	<u>2 247 266</u>	<u>3 626 901</u>

Zníženie vkladov bánk bolo spôsobené znížením prostriedkov umiestnených u Citibank N.A. London, ktoré viac nie sú potrebné pre financovanie poistených akreditívov vydávaných Spoločnosťou.

16. Ostatný majetok

Ostatný majetok zahŕňa pohľadávky súvisiace s nepredplatenými platbami vyplývajúcimi zo systému Worldlink Multi-Currency Transaction Services, na ktorom je Spoločnosť účastníkom.

	2007 € '000	2006 € '000
Pohľadávky	145 715	112 645
	<u>145 715</u>	<u>112 645</u>

17. Ostatné záväzky

CITIBANK EUROPE PLC

	2007 € '000	2006 € '000
Závazky	1 320 913	1 904 890
Daň splatná do jedného roka	1 017	7 254
Ostatné zostatky	43 798	14 465
	<u>1 365 728</u>	<u>1 926 609</u>

Závazky zahŕňajú čiastky súvisiace s nepredplatenými platbami vyplývajúcimi zo systému Worldlink Multi-Currency Transaction Services, na ktorom je Spoločnosť účastníkom.

18. Odložená daňová pohľadávka

	2007 € '000	2006 € '000
k 1. januáru 2007	(905)	(935)
Tvorba vo výkaze ziskov a strát	33	30
k 31. decembru 2007	<u>(872)</u>	<u>(905)</u>

Odložená daňová pohľadávka sa týka časových rozdielov pri nárokovaných kapitálových rezervách a stratách prenesených z minulých rokov.

19. Splatené základné imanie

Povolené	2007 € '000	2006 € '000
5,000,000,000 kmeňových akcií o hodnote 1 € na akciu	<u>5,000,000</u>	<u>5,000,000</u>

Pridelené, nárokované a v plnej výške splatené	2007 € '000	2006 € '000
6 551 585 kmeňových akcií o hodnote 1 € na akciu	<u>6,552</u>	<u>6,552</u>

20. Rezervný fond

	Základné imanie € '000	Emisné ážio € '000	Kapitálový rezervný fond € '000	Rezervný fond z precenenia € '000	Zisky minulých období € '000	Celkom € '000
k 1. januáru 2006	6 552	3 076	279 538	-	527 979	817 145
Celkové uznané výnosy a náklady	-	-	-	(1 101)	285 838	284 737
k 31. decembru 2006	6 552	3 076	279 538	(1 101)	813 817	1 101 882
Emisia základného imania						
Celkové	-	-	-	(2 054)	327 497	325 443

CITIBANK EUROPE PLC

uznané výnosy a náklady						
k 31. decembru 2007	<u>6 552</u>	<u>3 076</u>	<u>279 538</u>	<u>(3 155)</u>	<u>1 141 314</u>	<u>1 427 325</u>

Kapitálové príspevky vznikajú z príspevkov od bezprostrednej materskej spoločnosti - Citibank Overseas Investment Corporation, z čoho čiastka vo výške 279,000,000 € je súčasťou rozdeliteľného rezervného fondu Spoločnosti.

Ostatné rezervné fondy sú výsledkom preценenia dlhopisov OECD, ktoré sú v držbe ako cenné papiere k dispozícii pre ich predaj (poznámka 9).

21. Motivačné plány založené na akciách

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

Programy pridelovania opcií

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

Určité opcie (hlavne tie, ktoré boli udelené pred 1. januárom 2003) umožňujú zamestnancovi uplatňujúcemu opciu, aby mu bol za určitých podmienok pridelená nová opcia (opakovaná opcia) vo výške rovného počtu kmeňových akcií, ktoré použil na vyplatenie realizačnej ceny a zrážkovej dane splatnej v momente uplatnenia opcie. Opakované opcie sa pridelujú na zostávajúcu dobu platnosti súvisiacej pôvodnej opcie, pričom je možné uplatniť ich po uplynutí šiestich mesiacov. Opciu nebude možné uplatniť za použitia opakovanej metódy, pokiaľ trhovacia cena v momente uplatnenia nie je aspoň o 20% vyššia ako opčná realizačná cena.

Opakované opcie sa považujú za oddelené od súvisiacich originálnych opcií. Účelom opakovaných opcií je podnietiť zamestnancov, aby uplatňovali opcie k skoršiemu dátumu a aby si ponechali takto nadobudnuté akcie, pričom sa tým dosahuje dlhodobý cieľ Spoločnosti spočívajúci v podpore vlastníctva akcií Spoločnosti jej zamestnancami. 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 štruktúrovaných 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.

Nasledujú informácie o pridelovaní opcií na akcie v rokoch 2007 a 2006 na základe plánu pridelovania opcií Citigroup:

	2007		2006	
	Opcie	Vážený priemer realizačných cien	Opcie	Vážený priemer realizačných cien
Existujúce na začiatku roka	130,216	33.00	156,215	31.17

CITIBANK EUROPE PLC

Udelené	5,211	54.38	3,653	48.92
Zrušené	(1,699)	44.35	(2,820)	42.97
Uplatnené	(54,819)	24.58	(25,014)	31.25
Prevody	(2,144)	45.83	(1,818)	22.52
Vypršané	-	-	-	-
Existujúce na konci roka	<u>76,765</u>	<u>39.86</u>	<u>130,216</u>	<u>33.00</u>
Uplatniteľné na konci roka	69,744	38.54	122,017	32.08

Vážený priemer cien akcií v deň uplatnenia opcií, ktoré boli uplatnené v priebehu roka, dosiahol 49.97 USD (v roku 2006 to bolo 52.29 USD).

Nasledujúca tabuľka poskytuje zhrnutie informácií o opciách, ktoré boli pridelené na základe plánu pridelovania opcií Citigroup k 31. decembru 2007:

Interval realizačnej ceny	Počet pridelených opcií	Pridelené opcie		Uplatniteľné opcie	
		Vážený priemer zostávajúcej zmluvnej splatnosti (roky)	Vážený priemer realizačných cien	Počet uplatniteľných opcií	Vážený priemer realizačných cien
< \$30.00	11,239	0.73	22.00	11,240	22.00
\$30.00 - \$39.99	12,260	1.12	32.05	12,260	32.05
\$40.00 - \$49.99	48,055	2.93	44.46	46,244	44.28
\$50.00	5,211	5.05	54.38	-	-
	<u>76,765</u>	<u>2.46</u>	<u>39.86</u>	<u>69,744</u>	<u>38.54</u>

Nasledujúca tabuľka poskytuje zhrnutie informácií o opciách, ktoré boli pridelené na základe plánu pridelovania opcií Citigroup k 31. decembru 2006:

Interval realizačnej ceny	Počet pridelených opcií	Pridelené opcie		Uplatniteľné opcie	
		Vážený priemer zostávajúcej zmluvnej splatnosti (roky)	Vážený priemer realizačných cien	Počet uplatniteľných opcií	Vážený priemer realizačných cien
< \$30.00	56,572	1.7	22.06	56,572	22.06
\$30.00 - \$39.99	17,670	2.1	32.05	17,670	32.05
\$40.00 - \$49.99	55,974	3.9	44.37	47,775	43.97
≥ \$50.00	-	-	-	-	-
	<u>130,216</u>	<u>2.7</u>	<u>33.00</u>	<u>122,017</u>	<u>32.08</u>

CITIBANK EUROPE PLC

Program pridelovania akcií

Spoločnosť je účastníkom programu Citigroup CAP, v rámci ktorého sa pridelujú kmeňové akcie na spoločnosti Citigroup s obmedzenými alebo odloženými právami tým zamestnancom, ktorí majú na ne nárok. 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. Príjemcovia akcií s odloženými právami majú právo na poberanie dividend, avšak nemajú právo hlasovať.

Akcie pridelené v januári 2007, 2006 a 2005 majú vo všeobecnosti mieru uplatniteľnosti 25% ročne počas štyroch rokov. Akcie pridelené v rokoch 2003 a 2004 je možné vo všeobecnosti uplatniť po dvoj alebo trojročnej čakacej dobe. Účastníci CAP sa môžu rozhodnúť, či získajú akcie v celej výške alebo časť im bude pridelená vo forme opcií na akcie. Údaje uvedené v tabuľke o pridelovaní opcií zahŕňajú aj opcie pridelené v rámci programu CAP.

Nasledujú informácie o pridelení akcií za bežný rok:

	2007	2006
Pridelené akcie	46,285	23,296
Vážený priemer trhovej ceny za akciu	\$54.46	\$48.77
	€ 000's	€ 000's
Kompenzačný náklad vyúčtovaný do výkazu ziskov a strát po zdanení daňou z miezd	1,087,996	496,850
Celková účtovná hodnota transakčného záväzku	1,712,316	3,574,549
Kompenzačný náklad vyúčtovaný do výkazu ziskov a strát po zdanení daňou z miezd	56,779	2,236,818

Predpoklady pre určenie trhovej hodnoty

Opakované opcie sa považujú za oddelené od súvisiacich originálnych opcií. Podľa programu opakovaných opcií Spoločnosti platí, že v momente uplatnenia opcie použijú zamestnanci akcie, ktoré v minulosti vlastnili, na úhradu realizačnej ceny a predložia akcie, ktoré by mali ináč obdržať pre súvisiacu daňovú zrážku, pričom získajú opakovanú opciu pre rovnaký počet akcií, ktoré použili na vyššie uvedený účel. Opakované opcie sa realizujú na konci šesťmesačného obdobia. Účelom opakovaných opcií je podnietiť zamestnancov, aby uplatňovali opcie k skoršiemu dátumu a aby si ponechali takto nadobudnuté akcie, pričom sa tým dosahuje dlhodobý cieľ Spoločnosti spočívajúci v podpore vlastníctva akcií Spoločnosti jej zamestnancami. Výsledkom tohto programu je situácia, kedy zamestnanci vo všeobecnosti uplatňujú opcie ihneď, ako je to možné, a preto majú tieto opcie kratšiu očakávanú životnosť. Kratšia životnosť znamená nižšie ocenenie za použitia štruktúrovaných 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.

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 implicitnej volatilite pri obchodovaných opciách Citigroup počas rozhodného 31 mesačného obdobia, pričom odhad je upravený v prípade, ak existujú známe činitele, ktoré môžu ovplyvniť volatilitu v budúcnosti.

U opcií pridelených v rokoch	2007	2006
Vážený priemer trhovej hodnoty Opcia	\$0.66	\$9.98
Vážený priemer očakávanej životnosti		
Pôvodné opcie	6 rokov	7 rokov
Opakované opcie	2 rokov	8 rokov
Opčná životnosť	6 rokov	8 rokov

CITIBANK EUROPE PLC

Predpoklady použité pri oceňovaní

Očakávaná volatilita	26.27%	19.21%
Úroková miera bez rizika	3.14%	4.83%
Očakávaná dividendová výnosnosť	4.48%	4.06%
Očakávaný počet odobratých opcií za rok	7.37%	6.1%

22. Rezervy a prísľuby

V nasledujúcich tabuľkách uvádzame nominálnu hodnotu istiny a čiastky rezerv 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. Výška rezerv a prísľubov bola vypočítaná metódou váženého rizika podľa smerníc Írskeho Finančného Regulátora týkajúcich sa kapitálovej primeranosti.

	Zmluvná čiastka 2007 € '000	Výška rezervy vypočítaná metódou váženého rizika 2007 € '000	Zmluvná čiastka 2006 € '000	Výška rezervy vypočítaná metódou váženého rizika 2006 € '000
Prísľuby				
Nečerpané kontokorenty	545,544	454,849	333,526	281,365
Ostatné prísľuby:				
- nečerpané formálne standby úvery a iné úverové prísľuby:				
- menej ako 1 rok	962,256	216,898	600,808	193,389
- 1 rok a viac	7,397,795	1,348,370	8,138,561	911,586
- prísľuby na poskytnutú sadzbu	61,137	61,137	68,337	68,337
	<u>8,966,732</u>	<u>2,081,254</u>	<u>9,141,232</u>	<u>1,454,677</u>

Ostatné záväzky sa týkajú predovšetkým Poistovacích Akreditívov a predstavujú čiastky, ktoré by boli ohrozené v prípade, ak by boli zmluvy v plnej miere čerpané a klienti by svoje záväzky neuhradili.

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

23. 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 dôležitým komponentom rizík, ktorým čelí Spoločnosť. Finančné nástroje vytvárajú, menia alebo znižujú riziko likvidity, úverové riziko a tržové riziko obsiahnuté v súvahe Spoločnosti.

Účel, pre ktorý má Spoločnosť v držbe alebo vydáva finančné nástroje, je možné rozdeliť do troch 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 ukládajú, aby sa minimalizovali riziká súvisiace s týmito finančnými nástrojmi.
- **Investičné cenné papiere k dispozícii na predaj:** Spoločnosť má v držbe cenné papiere (okrem strategických investícií), ktoré priebežne využíva pre svoju činnosť.
- **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 sú hlavné nástroje používané na ekonomický hedging súvahy.

CITIBANK EUROPE PLC

Deriváty sa využívajú na ekonomický hedging alebo zmenu rizikovej situácie vyplývajúcej zo súvahy.

- **Swapy:** Jedná sa o zmluvy typu over-the-counter (“OTC”) medzi dvoma účastníkmi, ktorých predmetom je uskutočnenie vzájomných platieb z dôvodu zmeny hodnoty mien počas stanoveného obdobia, na základe nominálnych hodnôt platieb. Krížové menové swapy predstavujú výmenu úrokov založenú na nominálnych hodnotách rôznych mien.
- **Opcie:** Menové, akciové alebo úrokové opcie poskytujú právo (nie však povinnosť) kupujúceho obdržať alebo uhradiť konkrétnu hodnotu alebo finančný nástroj za konkrétnu cenu najneskôr do určeného dňa. Opcie môžu byť obchodované na burze alebo sa môže jednať o OTC zmluvy.
- **Forwardy:** Krátkodobé forwardové devízové zmluvy sú zmluvy, ktorých predmetom je dodávka alebo príjem stanovenej hodnoty alebo finančného nástroja na základe konkrétnej sadzby, ceny alebo indexu, ktoré sa uplatnia na príslušné aktívum alebo finančný nástroj k určitému dňu. Futurity sa obchodujú na burze v štandardnej výške príslušného aktíva alebo finančného nástroja. Forwardové zmluvy sú zmluvy typu OTC a v princípe sa uzatvárajú ako forwardové devízové zmluvy.

Riadenie rizík

Riziká vznikajú z poskytovania úverov a z iných činností, ktoré banka rutinne vykonáva. Hlavné riziká, ktorým čelí Spoločnosť, sú trhové riziko, riziko likvidity, úverové riziko a prevádzkové riziko. V ďalšej časti zhrnieme postupy, ktoré sa uplatňovali počas roka 2007 pri riadení hlavných rizík, ktorým čelila Spoločnosť.

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.

V kontexte celkového obchodného modelu Spoločnosti, jej kapitálovej bázy a silných kontrolných mechanizmov pre riziká, sa trhové riziko nepovažuje v súčasnej dobe za významné; napriek tomu existujú prísne zásady týkajúce sa každého z rizík uvedených vyššie.

Vedenie je presvedčené, že účtovná hodnota finančného majetku a finančných záväzkov predstavuje primeranú aproximáciu trhovej ceny.

Spoločnosť je v plnej miere integrovaná do celkového rámca pre riadenie a kontrolu rizík v rámci skupiny Citi, ktorý vyvažuje dozor vyššieho vedenia s podrobne určenými funkciami nezávislého riadenia rizika. Vyššie vedenie je zodpovedné za uplatňovanie zásad a postupov skupiny Citi, za dozor nad riadením rizika a za reagovanie na potreby a problémy v banke. Súčasná banková politika spočíva v odstraňovaní významných trhových rizík a v riadení zvyšných rizík prostredníctvom analýz citlivosti, testov rôznych scenárov a prísnych kontrolných mechanizmov pri výpočte, sledovaní a vykazovaní výsledkov.

Existujúce činnosti sa nesnažia zachovávať trhové riziko za účelom tvorby ziskov a zásadou vedenia je odstraňovať všetky významné riziká. Z dôvodu podstaty produktov, ktoré sa riadia, a objemu transakcií stanovuje Oddelenie trhového rizika Spoločnosti limity pre výmenné kurzy a úrokové miery za účelom riadenia všetkých nekrytých rizík.

Úrokové riziko

Riziko, ktoré hrozí Spoločnosti z dôvodu vystavenia sa pohybom úrokovej miery pri úveroch a vkladoch sa aktívne riadi a sleduje v rámci schválených smerníc. Úrokové riziko sa meria sa za použitia ukazovateľa IRE (Interest Rate Exposure) a analýz stretu 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 základných bodov. Pozitívna hodnota IRE znamená potenciálny nárast zisku, pričom negatívna hodnota IRE znamená potenciálny pokles zisku.

Výkaz o úrokovom riziku, ktorému čelila Spoločnosť				
	2007		2006	
Mena	12 mesiacov	5 rokov	12 mesiacov	5 rokov

CITIBANK EUROPE PLC

€ '000				
EUR	1 427	2 501	(149)	640
USD	(590)	(553)	(198)	(166)
GBP	82	312	(68)	(24)
INÉ	124	470	200	525

Zásada Citi pod názvom "Zásada a štandardy riadenia trhového rizika pre aktuálne portfóliá" upravuje spôsoby, akým Spoločnosť meria a vykazuje úrokové riziko v aktuálnom 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

Ako sme uviedli vyššie, zásadou Spoločnosti je odstraňovať devízové riziká, ktoré môžu vzniknúť v rámci bežnej podnikateľskej činnosti.

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

Nasleduje rozdelenie súvahy spoločnosti podľa meny;

	2007 € 000	2006 € 000
Aktíva znejúce na Euro	2 628 379	2 725 111
Aktíva znejúce na USD	3 522 940	4 697 483
Aktíva znejúce na inú menu	681 759	637 578
Aktíva celkom	<u>6 833 078</u>	<u>8 060 172</u>
Pasíva znejúce na Euro	2 684 677	2 756 819
Pasíva znejúce na USD	3 470 367	4 652 590
Pasíva znejúce na inú menu	678 034	650 763
Pasíva celkom	<u>6 833 078</u>	<u>8 060 172</u>

Devízové riziká

Devízové riziká Spoločnosti sú vykázané v nasledujúcej tabuľke:

Funkčná mena Spoločnosti				
	2007			
€ '000	USD	GBP	Iné	Celkom
Euro	<u>52 573</u>	<u>3 061</u>	<u>(7 900)</u>	<u>47 734</u>
	2006			
€ '000	USD	GBP	Iné	Celkom
Euro	<u>44 894</u>	<u>(10 402)</u>	<u>(10 897)</u>	<u>23 595</u>

Riziko likvidity

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

CITIBANK EUROPE PLC

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

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

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

	3 mesiace a menej € 000	viac ako 3 mesiace a menej ako 1 rok € 000	viac ako 1 rok a menej ako 5 rokov € 000	viac ako 5 rokov € 000	Celkom € 000
2007					
Aktíva					
Finančné prostriedky v hotovosti a zostatky v centrálnych bankách	3 388	-	-	-	3 388
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	5 699 734	94 470	375 004	19 360	6 188 568
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkovi	61 282	-	180 129	2 106	243 517
Dlhové cenné papiere	130 330	-	-	-	130 330
Všetky ostatné aktíva	267 275	-	-	-	267 275
Aktíva celkom	6 162 009	94 470	555 133	21 466	6 833 078
Pasíva					
Vklady bánk	2 236 069	8 475	2 722	-	2 247 266
Zákaznícke účty	1 754 508	1 707	-	-	1 756 215
Všetky ostatné záväzky a vlastné imanie	2 829 597	-	-	-	2 829 597
Záväzky a vlastné imanie celkom	6 820 174	10 182	2 722	-	6 833 078
Čistý rozdiel likvidity za rok 2007	(658 165)	84 288	552 411	21 466	-

	3 mesiace a menej € 000	viac ako 3 mesiace a menej ako 1 rok € 000	viac ako 1 rok a menej ako 5 rokov € 000	viac ako 5 rokov € 000	Celkom € 000
2006					
Aktíva					
Finančné prostriedky v hotovosti a zostatky v centrálnych bankách	202 010	-	-	-	202 010
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	6 678 509	103 187	169 358	16 705	6 967 759
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkovi	411 476	88 465	3 719	-	503 660
Dlhové cenné papiere	132 384	-	-	-	132 384
Všetky ostatné aktíva	254 359	-	-	-	254 359
Aktíva celkom	7 678 738	191 652	173 077	16 705	8 060 172
Pasíva					
Vklady bánk	3 544 359	78 637	3 905	-	3 626 901
Zákaznícke účty	1 272 487	80 747	577	-	1 353 811
Všetky ostatné záväzky a vlastné imanie	3 079 460	-	-	-	3 079 460
Záväzky a vlastné imanie celkom	7 896 306	159 384	4 482	-	8 060 172

CITIBANK EUROPE PLC

Čistý rozdiel likvidity za rok 2007	(217 567)	32 268	168 595	16 705	-
-------------------------------------	-----------	--------	---------	--------	---

Úverové riziko

Úverové riziko je riziko, že jeden účastník finančného nástroja spôsobí stratu druhému účastníkovi tým, že nesplní svoj záväzok.

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

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

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

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

Vystavenie riziku sa sleduje tak, že sa poskytnuté úvery porovnávajú so schválenými úverovými limitmi a rozdiely sa automaticky oznamujú príslušnému členovi oddelenia Nezávislé riadenie rizika.

Eskalačné procesy zabezpečia, aby sa väčšie a staršie výnimky oznamovali príslušnému Vedúcemu úverovému pracovníkovi.

Spoločnosť pracuje v globálnom 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.

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

	2007 € '000	2006 € '000
Hrubé riziko		
- nečerpané kontokorentné úvery	545 544	333 526
- formálne akreditívy	8 360 051	8 739 369
- úvery a pôžičky	6 432 085	7 471 419
- všetky ostatné riziká	279 433	447 039
Riziko celkom	15 617 113	16 991 353
Prijaté zabezpečenie	4 725 937	6 297 671
Čisté riziko	10 891 176	10 693 682
Vážená hodnota rizika	3 571 607	3 302 234

CITIBANK EUROPE PLC

Ku koncu roka neboli vedené žiadne úvery Spoločnosti po lehote splatnosti.

Rozdelenie úverového rizika v súvahe Spoločnosti podľa jednotlivých odvetví je nasledovné:

	2007 € '000	2006 € '000
Finančné služby	6 310 988	7 168 399
Chemická výroba	35 971	4 582
Strojárstvo	62 138	50 276
Výroba nápojov a jedál	56 656	111 404
Preprava	18 530	5 569
Stavebníctvo	50 123	50 563
Ropa a plyn	14 149	19 849
Ostatné	28 786	70 481
Samospráva	460	102 942
Vláda a centrálné banky	133 718	334 394
	<u>6 711 518</u>	<u>7 918 458</u>

Procesy riadenie prevádzkového rizika

Prevádzkové riziko je riziko straty vyplývajúcej z nedostatočnosti alebo zlyhania interných procesov, ľudí alebo systémov, ako aj z externých udalostí. Zahŕňa riziká straty povesti a franšízové riziká súvisiace s obchodnými postupmi alebo správaním sa na trhu, ku ktorým sa môže Spoločnosť uchýliť z postavenia fiduciárneho zástupcu alebo príkazcu. Prevádzkové riziko je neoddeliteľnou súčasťou podnikateľskej činnosti Spoločnosti. Podobne ako ostatné druhy rizika, aj prevádzkové riziko sa riadi prostredníctvom komplexného rámca s previerkami, ktoré zahŕňajú:

- uznanie zodpovednosti za riziko na úrovni spoločnosti;
- dozor zo strany oddelenia pre nezávislé riadenie rizika; a
- nezávislá previerka zo strany oddelenia Audit and Risk Review (ARR).

Rámec

Prístup Spoločnosti k prevádzkovému riziku je stanovený v dokumente pod názvom Citi Risk and Control Self-Assessment (RCSA)/Operational Risk (Smernica Citi pre samohodnotenie rizika a kontroly/prevádzkové riziko). Cieľom tejto Smernice je vytvoriť konzistentný rámec pre hodnotenie a oznamovanie prevádzkových rizík a pre celkovú efektívnosť interných kontrolných mechanizmov v rámci Citi.

Štandardy prevádzkového rizika uľahčujú efektívnu komunikáciu prevádzkového rizika. Informácie o prevádzkovom riziku, stratách v minulosti a o kontrolnom prostredí, sa vykazujú a sumarizujú pre Auditorskú komisiu, Vyššie vedenie a pre predstavenstvo.

Riadenie kapitálu

Kapitálová primeranosť

Hlavný regulátor Skupiny, ktorým je orgán Irish Financial Services Regulatory Authority ("IFSRA") určuje a sleduje kapitálovú primeranosť Spoločnosti.

Pri plnení požiadaviek na kapitálovú primeranosť požaduje IFSRA od Spoločnosti, aby zachovala predpísaný pomer medzi celkovým kapitálom a celkovými kapitálovými požiadavkami. Spoločnosť vypočítava svoju kapitálovú primeranosť v súlade s postupmi IFSRA.

Zásadou Spoločnosti je zachovať silnú kapitálovú bázu, aby sa zachovala dôvera investorov, veriteľov a trhu a aby sa zabezpečil budúci rozvoj činnosti. Berie sa tiež do úvahy vplyv hodnoty kapitálu na výnosnosť vkladov akcionárov a potreba

CITIBANK EUROPE PLC

zachovať rovnováhu medzi vyššou výnosnosťou, ktorú by bola možné dosiahnuť s vyšším rizikom a výhodami a bezpečnosťou, ktorú poskytuje zdravá štruktúra kapitálu.

V priebehu účtovného obdobia nedošlo ku žiadnym významným zmenám v riadení kapitálu Spoločnosťou.

Stav kapitálovej primeranosti Spoločnosti bol k 31. decembru nasledovný:

	2007 € 000	2006 € 000
Regulačný kapitál celkom	<u>1,258,752</u>	<u>951,114</u>
Kapitálové požiadavky celkom	<u>285,729</u>	<u>264,179</u>
Miera kapitálovej primeranosti	35%	23%

Spoločnosť počas účtovného obdobia dodržiavala všetky požiadavky na kapitálovú primeranosť, ktoré zaviedol regulátor IFSR.

Rozvrhnutie kapitálu

Rozvrhnutie kapitálu medzi konkrétne činnosti a prevádzky je z veľkej miery ovplyvnené optimalizáciou výnosnosti z rozvrhnutého kapitálu. Výška kapitálu, ktorý sa pridáva každej prevádzke alebo činnosti, závisí predovšetkým od požadovanej kapitálovej primeranosti. Avšak v niektorých prípadoch regulačné požiadavky nemusia v plnej miere odrážať rozličnú mieru rizika súvisiacu s rôznymi činnosťami. V takýchto prípadoch je možné požiadavky na kapitálovú primeranosť upraviť tak, aby odrážali rôzne rizikové profily, s tým, že celková miera kapitálu použitého pre konkrétnu prevádzku alebo činnosť nesmie byť nižšia ako miera požadovaná regulátorom. Proces rozvrhovania kapitálu na konkrétne prevádzky a činnosti uskutočňujú na nezávislej báze osoby zodpovedné za oddelenie Company risk a ich rozhodnutia podliehajú kontrole zo strany Úverovej komisie Spoločnosti or ALCO, podľa okolností.

Aj keď maximalizácia výnosnosti rizikovo upraveného kapitálu je hlavným východiskom používaným pri určovaní spôsobu, akým sa kapitál rozvrhuje v rámci Spoločnosti, nie je to jediné kritérium pre rozhodovanie. Berú sa do úvahy aj synergie s ostatnými prevádzkami a činnosťami, dostupnosť riadiacich a iných zdrojov a vhodnosť danej činnosti pre dlhodobé strategické ciele Spoločnosti, ktoré sú predmetom pravidelnej previerky zo strany predstavenstva.

24. Transakcie so spriaznenými osobami

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

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

	2007		
	Dcérske podniky € 000	Ostatné podniky Citigroup € 000	Celkom € 000
Aktíva			
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	-	5 818 746	5 818 746
Časové rozlíšenie aktív	-	72 375	72 375
Ostatné aktíva	-	97 449	97 449

CITIBANK EUROPE PLC

Pasíva			
Vklady bánk	-	(1 958 228)	(1 958 228)
Časové rozlíšenie pasív	-	(9 097)	(9 097)
Ostatné pasíva	-	(340 711)	(340 711)
Výkaz ziskov a strát			
Úroky a podobné výnosy	-	252 816	252 816
Úrokové náklady	-	(108 704)	(108 704)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	-	245 932	245 932
Administratívne výdaje	(1 647)	(91 354)	(93 001)

	Dcérske podniky € 000	Ostatné podniky Citigroup € 000	Celkom € 000
Aktíva			
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	-	6 703 720	6 703 720
Časové rozlíšenie aktív	-	39 009	39 009
Ostatné aktíva	-	23 221	23 221
Pasíva			
Vklady bánk	-	(3 062 429)	(3 062 429)
Časové rozlíšenie pasív	-	(20 556)	(20 556)
Ostatné pasíva	-	(378 155)	(378 155)
Výkaz ziskov a strát			
Úroky a podobné výnosy	-	212 956	212 956
Úrokové náklady	-	(121 830)	(121 830)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	-	199 252	199 252
Administratívne výdaje	(2 178)	(75 155)	(77 333)

CITIBANK EUROPE PLC

25. Analýzy podľa segmentov

(i) Druhy činnosti

Všetky výnosy a náklady Spoločnosti vznikajú v rámci činnosti Citi Markets a Banking.

(ii) Geografická analýza

Nebola vyhotovená žiadna geografická analýza činnosti Spoločnosti, keďže predstavenstvo je presvedčené o tom, že činnosť Spoločnosti má globálny rozsah.

26. Materské spoločnosti

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

Najväčšou spoločnosťou, do ktorej sa konsolidujú hospodárske výsledky Spoločnosti, je skupina vedená zo strany Citigroup Inc. Kópie jej účtovných zvierok sú k dispozícii verejnosti a je možné získať ich v sídle spoločnosti, Dokumentačné oddelenie, 140 58th Street, Brooklyn, New York, NY. 11220, Spojené štáty americké.

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

27. Schválenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola schválená predstavenstvom dňa 26. marca 2008.

28. Prechod na IFRS

Prechod na IFRS nevyústil do žiadnej významnej zmeny pri vykazovaní a oceňovaní transakcií a zostatkov v porovnaní s írskymi všeobecne akceptovanými účtovnými princípmi (GAAP), ktoré Spoločnosť používala ako základ pre prípravu svojej účtovnej závierky až do tohto roka. V roku 2006 Spoločnosť prijala štandardy pod názvom FRS 20 Platby založené na akciách, FRS 23 Konverzia cudzej meny, FRS 25 Finančné nástroje: Vykazovanie a prezentácia a FRS 26 Finančné nástroje: oceňovanie a uznávanie. Uvedené štandardy vyústili do zmien pri uznávaní a oceňovaní určitých finančných nástrojov a tiež transakcií založených na akciách.

Pri prijímaní IFRS Spoločnosť prijala štandard IFRS 7 pod názvom Finančné nástroje: Vykazovanie ('IFRS 7'). IFRS 7 požaduje vykázanie podrobných údajov o úverovom riziku, trhovom riziku a riziku likvidity. Uvedený štandard sa musí uplatňovať retroaktívne. Spoločnosť poskytla všetky požadované informácie.

29. Následné udalosti

V priebehu roka 2008 Spoločnosť otvorila pobočku v Českej republike a nadobudla existujúci podnik Citibank a.s.