

CITIBANK IRELAND FINANCIAL SERVICES PLC
(Registračné číslo: 132781)

VÝROČNÁ SPRÁVA A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

za rok končiaci sa 31. decembra 2005

Správa predstavenstva

Predstavenstvo predkladá svoju správu a ú tovnú závierku spoločnosti Citibank Ireland Financial Services plc (alejen "Spoločnosť") za rok koniaci sa 31. decembrom 2005.

Predmet inosti a preh ad 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.

Hospodárske výsledky a dividendy

Zisk pred zdanením, ktorý dosiahla Spoločnosť za účtovné obdobie, dosiahol výšku 264,758,000 euro (v roku 2004 to bolo 187,812,000 euro). Spoločnosť vykázala zisk po zdanení za účtovné obdobie vo výške 238,967,000 euro (v roku 2004 to bolo 168,169,000 euro).

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

Kúčovým ukazovateľom výkonnosti spoločnosti je prevádzkový leverage, ktorý sa určuje mierou rastu výnosov presahujúcou mieru rastu nákladov. Za rok 2005 dosiahla Spoločnosť pozitívny prevádzkový leverage vo výške 4%.

Budúci vývoj

Ekonomická perspektíva podnikateľskej inosti, ktorou sa zaoberá Spoločnosť, je v krátkodobom časovom horizonte priaznivá. Prevádzková a transakčná podstata hlavnej podnikateľskej inosti znižuje potenciálnu volatilitu ziskovosti.

Stratégiou spoločnosti je aj naalej využívať všetky príležitosti pre ďalší rozvoj jej inosti. V roku 2006 sa bude klás dôraz predovšetkým na organický rast a rozvoj existujúcej produktovej bázy.

Prevody podnikov a investície do dcérskych spoločností

Dňa 27. októbra 2005 sa ukončila likvidácia spoločnosti Citicorp (Dublin) Finance, ktorá bola 100% dcérskou spoločnosťou spoločnosti.

Pobočky

Dňa 1. novembra 2005 bola založená pobočka Citibank Ireland Financial Services plc ako súčasť stratégie zameranej na maximalizáciu prevádzkovej efektívnosti. Pobočka Citibank Ireland Financial Services plc poskytuje prevádzkovú podporu pre globálne správcovské služby, vrátane úverových služieb a služieb typu „securities front office“.

Výskum a vývoj

Spoločnosť sa aktívne zaoberá výskumom a vývojom vo všetkých aspektoch bankovej inosti, pričom hodlá stať sa vzorovým centrom pre vývoj inovatívnych produktov a riešení pri poskytovaní finančných a transakčných služieb. V roku 2005 spoločnosť vytvorila jednotku pre Výskum a Vývoj a získala finančnú podporu od Agentúry pre priemyselný rozvoj (IDA). Jednalo sa o prvú podporu pre Odvetvie finančných služieb, pričom už prebiehajú viaceré výskumné projekty.

Ciele a zásady riadenia finančných rizík

Prosíme čitateľa, aby si prečítal poznámku 21 pod názvom „Deriváty a iné finančné nástroje“, v ktorej sa nachádza podrobná analýza rizík, ktoré hrozia spoločnosti.

členovia predstavenstva, tajomník a ich majetkové podiely

Nasledujú mená osôb, ktoré vykonávali funkciu členov predstavenstva a tajomníka k 31. decembru 2005:

Francesco Vanni d'Archirafi (Predseda)
 Aidan Brady (Generálny riaditeľ)
 Maurice Doyle
 Frank McCabe
 Mark Fitzgerald
 Mark Fulton
 Adrian Gray
 Brian Hayes
 Peter Maskrey
 Daniel Nagy
 Tony Woods (Tajomník)

Francesco Vanni d'Archirafi bol menovaný do funkcie súčinnou od 8. decembra 2005. Páni Mark Fulton a Peter Maskrey boli menovaní súčinnou od 16. decembra 2005.

Andrew Geczy a John Keffer odstúpili z funkcií členov predstavenstva súčinnou od 13. septembra 2005 a 14. novembra 2005, v uvedenom poradí.

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:

člen predstavenstva/tajomník	31 December 2005 Kmeňové akcie	31 December 2004* Kmeňové akcie
Francesco Vanni d'Archirafi	30 203	30 203
Aidan Brady	24 504	18 332
Frank McCabe	1 350	1 350
Mark Fitzgerald	2 097	1 281
Mark Fulton	50 015	54 711
Adrian Gray	7 430	5 628
Brian Hayes	3 980	1 841
Peter Maskrey	24 302	24 302
Daniel Nagy	5 996	4 198
Tony Woods (Tajomník)	2 191	1 231

* prípadne deň menovania do funkcie, pokiaľ je neskorší.

Spoločnosť je súčasťou skupiny Citigroup Inc. Group (alebo len "Skupina"). Skupina uplatňuje systém prideľovania 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:

**Nepodmienené opcie na nadobudnutie kmeňových akcií na spoločnosti Citigroup Inc. (poznámky (a) a (b))
 v priebehu roka**

člen predstavenstva/tajomník	k 31. decembru 2004*	Udelené	Uplatnené/ vypršané	k 31. decembru 2005	Cena uplatnenia USD
Francesco Vanni d'Archirafi	151 947	-	32 702	151 947	\$21 - \$50
Aidan Brady	56 908	-	13 402	56 908	\$22 - \$50
Mark Fitzgerald	2 803	-	-	2 803	\$22 - \$41
Mark Fulton	91 643			91 643	

Adrian Gray	6 285			2 296	
Brian Hayes	13 009	-	-	13 009	\$22 - \$41
Peter Maskrey	29 073	-	4 241	29 073	\$21 - \$50
Daniel Nagy	35 421	-	-	35 421	\$32 - \$49
Tony Woods (Tajomník)	300	-	-	300	\$51

Poznámky:

(a) Neuplatnené opcie sa po ich získaní môžu uplatniť na základe vlastného uváženia ich držiteľov.
(b) Podrobné údaje o Systéme prideľovania opcií sú v úctovej závierke spoločnosti Citigroup Inc. Stredná trhová cena kmeňových akcií spoločnosti Citigroup Inc. k 31. decembru 2005 dosiahla 46.62 USD (2004: 47.09 USD) pričom v priebehu kalendárneho roka končiacего sa k 31. decembru 2005 sa záverečná cena pohybovala od najnižšej hodnoty 43.05 USD (2004: 42.56 USD) až po najvyššiu hodnotu 49.78 USD (2004: 52.29 USD).

* prípadne deň menovania do funkcie pokiaľ je neskorší.

Zodpovednosť predstavenstva za útovnú závierku

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

Zákon o obchodných spoločnostiach vyžaduje od predstavenstva aby pripravilo útovnú závierku za každé útočné obdobie. Podľa uvedeného zákona sa predstavenstvo rozhodlo vyhotoviť útovnú závierku spoločnosti v súlade so všeobecne akceptovanými útočnými princípmi Írska vrátane platných zákonov a útočných štandardov ktoré vydala Komisia pre útočné štandardy a ktoré zverejnil Inštitút licencovaných útovníkov v Írsku.

Zákon vyžaduje aby útovná závierka spoločnosti poskytovala verný obraz o finančnej situácii spoločnosti a jej zisku alebo strate za príslušné obdobie.

Pri príprave každej útovej závierky musí predstavenstvo postupovať nasledovne:

- zvolí si vhodné útočné zásady a následne ich uplatní nemenným spôsobom;
- robí hodnotenia a odhady ktoré sú primerané a obozretné; a
- vyhotoví útovnú 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 útočných kníh z ktorých sa s primeranou presnosťou vždy dá zistiť finančná situácia spoločnosti a ktoré umožnia zabezpečiť súlad medzi útovnou závierkou a Zákonom o obchodných spoločnostiach z rokov 1963 až 2005. 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 2005.

Bezpečnosť a ochrana zdravia zamestnancov

O zamestnancov spoločnosti je postarané tak že sa prísne dodržiavajú predpisy v oblasti bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci. Zákon o bezpečnosti a ochrane zdravia pri práci z roku 1989 obsahuje určité požiadavky na zamestnancov pričom spoločnosť podnikla potrebné kroky aby zabezpečila dodržiavanie tohto Zákona vrátane prijatia bezpečnostných štandardov.

Útočné záznamy

Predstavenstvo je presvedčené že postupovalo v súlade so všetkými požiadavkami § 202 Zákona o obchodných spoločnostiach z roku 1990 v súvislosti s útočnými knihami a že zamestnávalo útovníkov majúcich dostatočnú skúsenosť a poskytlo primerané zdroje pre výkon finančnej funkcie. Útočné 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 útovníci.

V mene predstavenstva: 30. marca 2006

Aidan Brady
člen predstavenstva

Maurice Doyle
člen predstavenstva

Frank McCabe
člen predstavenstva

Tony Woods
Tajomník

Správa nezávislého audítora pre spoločnosť Spoločnosť Citibank Ireland Financial Services plc

Vykonali sme audit účtovnej závierky spoločnosti Citibank Ireland Financial Services plc za rok koniaci sa 31. decembra 2005 pričom účtovná závierka pozostáva z Výkazu ziskov a strát Súvahy a poznámok k nej. Táto účtovná závierka bola vyhotovená v súlade s účtovnými zásadami tam uvedenými.

Táto správa je určená výlučne pre spoločnosť Spoločnosť 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 spoločnosť o skutočnostiach o ktorých sme povinní ich informovať v audítorskej správe pričom toto bol jediný účel nášho auditu. V o najširšom rozsahu povolenom zákonom neakceptujeme a nepreberáme zodpovednosť voči žiadnej inej osobe ako je Spoločnosť a jej spoločnosť vystupujúci ako orgán za našu audítorskú prácu za túto správu alebo za názory ktoré v nej tlmočíme.

Zodpovednosť predstavenstva a nezávislých audítorov

Zodpovednosť predstavenstva za vyhotovenie Správy predstavenstva a účtovnej závierky v súlade s platnými zákonmi a účtovnými štandardmi ktoré vydala Komisia pre účtovné štandardy a ktoré zverejnil Inštitút licencovaných účtovníkov v Írsku (Všeobecne akceptované účtovné princípy Írska) je zakotvená v časti Zodpovednosť predstavenstva za účtovnú závierku na strane 4.

My sme zodpovední za audit účtovnej závierky v súlade s príslušnými právnymi reguláciami 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 2005. Okrem toho uvádzame i pod nášho názoru: Spoločnosť viedla riadne účtovné knihy; i keď 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 i nám boli poskytnuté všetky informácie a vysvetlenia ktoré boli potrebné pre účel nášho auditu a či je účtovná závierka Spoločnosti v súlade s účtovnými knihami.

Takisto uvádzame i nedošlo k zamlaniu akýchkoľvek informácií ktoré stanovuje zákon a ktoré sa týkajú odmietania predstavenstva a transakcií uskutočnených lenmi predstavenstva pričom v rámci našich možností takéto informácie zahráme do našej správy.

Pre ítali sme si Správu predstavenstva a zvažíme jej dopad na našu správu v prípade ak sa dozvieme o akejkoľvek chybe v nej obsiahnutej.

Základ pre vyslovenie nášho názoru

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

- Útovná závierka poskytuje verný obraz o finančnej situácii spoločnosti k 31. decembru 2005 a o jej zisku za účtovný rok, ktorý sa končí k tomuto dňu, v súlade so všeobecne akceptovanými účtovnými princípmi Írska;
- Útovná závierka bola riadne vyhotovená v súlade so Zákonom o obchodných spoločnostiach z rokov 1963 až 2005.

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

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

Isté aktíva spoločnosti vykázané v súvahe dosahujú viac ako polovicu jej splateného základného imania a my sme na základe toho presvedčení, že k 31. decembru 2005 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

30. marec 2006

Výkaz ziskov a strát

za rok koniaci sa 31. decembra 2005

	Poznámka	2005 € '000	2004 € '000
Prijaté úroky			
- ostatné prijaté úroky a podobné príjmy		147 302	75 249
Zaplatené úroky		(96 004)	(50 458)
Istý úrokový výnos		51 298	24 791
Prijaté poplatky a provízie		334 556	276 253
Prevádzkové výnosy		385 854	301 044
Administratívne výdaje	2	(92 823)	(80 209)
Odpisy	10	(1 062)	(1 193)
Ostatné prevádzkové náklady		(28 273)	(31 830)
Zisk z bežnej inosti pred zdanením	3	264 758	187 812
Daň zo zisku z bežnej inosti	5	(25 791)	(19 643)
Zisk za účtovný rok		238 967	168 169

Neexistujú žiadne uznané zisky alebo straty okrem zisku za účtovný rok a preto sme nevyhotovili výkaz uznaných ziskov a strát.

Účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 30. marca 2006 a podpísaná v mene predstavenstva pánmi:

Aidan Brady
len predstavenstva

Maurice Doyle
len predstavenstva

Frank McCabe
len predstavenstva

Tony Woods
Tajomník

Súvaha

k 31. decembru 2005

	Poznámka	2005 € '000	2004 € '000
Aktíva			
Finančné prostriedky v hotovosti a zostatky v centrálnych bankách		75 578	163
Úvery a pôžiky poskytnuté bankám	6	5 383 773	4 275 227
Úvery a pôžiky poskytnuté zákazníkom	7	491 637	501 157
Dlhové cenné papiere	8	149 558	152 290
Investičné cenné papiere k dispozícii pre predaj	9	9 946	9 962
Podiely na dcérskych spoločnostiach	10	667	1 143
Hmotný dlhodobý majetok	11	90 084	67 703
Ostatný majetok		79 137	59 515
asové rozlíšenie aktív			
Aktíva celkom		6 280 380	5 067 160
Pasíva			
Vklady bánk	12	2 795 288	2 297 601
Zákaznícke účty	13	1 108 814	890 739
Ostatné pasíva	14	1 529 999	1 139 778
asové rozlíšenie pasív		30 069	30 504
Rezervy	15	(935)	360
Podriadené záväzky	16	-	130 000
Pasíva celkom		5 463 235	4 488 982
Vlastné imanie			
Splatené základné imanie	17	6 552	6 552
Emisné ážio	18	3 076	3 076
Kapitálové rezervy	18	279 538	279 538
Zisk/strata za účtovné obdobie	18	527 979	289 012
	19	817 145	578 178
Pasíva a vlastné imanie celkom		6 280 380	5 067 160
Mimosúvahové položky			
Prísoby			
- ostatné príjmy	20	8 591 383	7 457 425

Účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 30. marca 2006 a podpísaná v mene predstavenstva pánmi:

Aidan Brady
člen predstavenstva

Maurice Doyle
člen predstavenstva

Frank McCabe
člen predstavenstva

Tony Woods
Tajomník

Poznámky k účtovnej závierke

1. Hlavné účtovné zásady

Účtovné zásady ktoré uplatňuje Spoločnosť rovnakým spôsobom počas bežného roka a predchádzajúceho roka sú nasledovné:

a) Základ prezentácie

Účtovná závierka bola vyhotovená tak, že sa jej jednotlivé položky oceňovali obstarávacími nákladmi (pri určitých prípadoch sa ich hodnota precenila na trhovú hodnotu) v súlade so všeobecne akceptovanými účtovnými zásadami a v súlade so štandardmi pre finančné výkazníctvo prijatými Komisiou pre účtovné štandardy a vydanými Inštitútom licencovaných účtovníkov v Írsku. Okrem toho bola účtovná závierka vyhotovená za dodržania Odporúčaní účtovných postupov (ale len "SORP") vydaných Združením britských bánk a Federáciou írskych bánk.

Konsolidovaná účtovná závierka nebola vyhotovená vzhľadom na skutočnosť, že hospodárske výsledky Spoločnosti a jej dcérskych spoločností sú obsiahnuté v konsolidovanej účtovnej závierke Citibank Holdings Ireland Limited írskej registrovanej spoločnosti so sídlom na adrese 1 North Wall Quay IFSC Dublin 1.

V súlade s upraveným Štandardom Finančného Výkazníctva ("FRS") 1 Spoločnosť nevyhotovila výkaz peňažných tokov. Hospodárske výsledky Spoločnosti sú konsolidované v účtovnej závierke jej najvyššej materskej spoločnosti - Citigroup Inc. ktorá je poskytovaná verejnosti každý rok.

V súlade s výnimkou pre dcérske spoločnosti obsiahnutou vo FRS 8 nie je Spoločnosť povinná informovať o všetkých transakciách s ostatnými spoločnosťami patriacimi do skupiny a s osobami na ktorým má skupina investície pokiaľ sa tieto považujú za spriaznené osoby.

b) Istý úrokový výnos

Istý úrokový výnos tvoria úroky plynúce z dlhových cenných papierov a ostatných cenných papierov s pevným výnosom úverov, pôžičiek a vkladov ako aj provízie plynúce z poskytnutých prísľubov po odpočítaní úrokov splatných za prijaté vklady a emitovaných dlhových cenných papierov pričom o úrokoch sa účtuje na aktuálnej báze (podľa časovej príslušnosti). V prípade ak existujú pochybnosti ohľadne inkasa prijatých úrokov neúčtuje sa o úrokoch podľa časovej príslušnosti ale tieto sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v momente kedy sú prijaté v hotovosti.

c) Výnosy z dividend

Dividendy plynúce zo spoločností patriacich do skupiny sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v prípade že sú tieto vyplatené alebo sa účtujú ako časovo rozlíšené záväzky splatné za bežný rok. Ostatné dividendy sa účtujú v momente ich splatnosti.

d) Poplatky a provízie

Poplatky a provízie sa časovo rozlišujú počas trvania príslušnej transakcie s výnimkou rozsahu v akom predstavujú odmenu za zorganizovanie transakcie kedy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v momente podpísania zmluvy.

e) Úvery a pôžičky

V prípade ak sú všetky riziká a práva k iasťkam ktoré sa majú zinkasovať podľa úverových zmlúv prevedené na inú osobu v účtovnej závierke sa nevykazujú medzi aktívami alebo pasívami iasťky ktoré sa majú prijať na základe úverovej zmluvy a takisto ani iasťky dlžné takejto inej osobe pričom vo výkaze ziskov a strát sa vykáže iba rozdiel medzi prijatými a uhradenými úrokmi.

f) Opravné položky k pochybným pohľadávkam

Opravné položky k pochybným pohľadávkam sa útuujú v prípade ak sa úver považuje za ohrozený. Tvorba opravnej položky sa v priebehu roka útuuje do výkazu ziskov a strát (mínus iastky ktoré boli rozpustené).

g) Dlhové cenné papiere

Dlhové cenné papiere sa vykazujú na základe obchodného d a. Cenné papiere sa majú používať pri innosti Spolo nosti na nepretržitej báze pri om tieto sa oce ujú v obstarávacej cene upravenej o prémie alebo z avu pri obstaraní mínus prípadná opravná položka. Odpisovanie prémie alebo z avy je zahrnuté v istom úrokovom výnose. Zisky alebo straty z predaja dlhových cenných papierov sa vykazujú bezprostredne medzi ostatnými prevádzkovými výnosmi.

h) Zmluvy o derivátoch

Zmluvy o derivátoch používaných pri obchodnej innosti sa oce ujú v trhovej cene. Trhové ceny sa zakladajú na kótovaných trhových cenách pokia sú tieto k dispozícii. Pokia pri ur itej zmluve neexistujú kótované ceny ur uje sa trhová hodnota z trhových cien sú astí derivátu za použitia príslušných oce ovacích modelov. Zmeny trhovej hodnoty obchodných derivátov sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Deriváty ktoré má Spolo nos v držbe za ú elom hedgingu sa vykazujú rovnakým spôsobom ako príslušná zabezpe ená položka. Zisky alebo straty z nástrojov zabezpe ujúcich úrokové riziko sa vykazujú po as trvania zmluvy ako úprava prijatých alebo zaplatených úrokov. Zisk alebo strata vyplývajúci z pred asného ukon enia hedgingovej zmluvy sa odpisuje po as zvyšnej doby životnosti zabezpe enej položky. Ak dôjde k predaju alebo vyrovnaniu zabezpe enej položky neuznaný zisk alebo strata z príslušného zabezpe enia sa vykážu vo výkaze ziskov a strát.

i) Podiely na dcérskych spoločnostiach

Podiely na dcérskych spoločnostiach vrátane nekótovaných cenných papierov sa vykazujú v obstarávacej cene po odpo ítaní prípadnej opravnej položky.

j) Hmotný dlhodobý majetok

Hmotný dlhodobý majetok sa vykazuje v obstarávacej cene mínus oprávky. Obstarávacia cena vyvinutého software zah ŕa priame interné náklady a náklady na externých poradcov. Odpisy slúžia na to aby sa náklady (mínus odhadovaná zostatková hodnota každého aktíva) odpo ítali priamou metódou po as nasledujúcej doby odhadovanej životnosti:

Vozidlá nábytok a zariadenie	3 roky
Software	3 roky

k) Dane

Da z príjmov právnických osôb sa vykazuje u zdaniteľných ziskov/strát za použitie bežnej da ovej sadzby.

Odložené da ové poh adávky sa záväzky sa vykazujú v plnej výške pri om tieto vznikajú zo všetkých asových rozdielov medzi vykázaním ziskov a strát v ú tovej závierke a ich vykazovaním pre da ové ú ely. Odložené dane nie sú predmetom diskontovania.

l) Cudzía mena

Transakcie v cudzích menách sa prevádzajú na euro pri výmennom kurze platnom v de danej transakcie.

Aktíva a pasíva znejúce na cudziu menu sa prevádzajú na euro pri výmennom kurze platnom na konci roka. Kurzové rozdiely vyplývajúce z tejto konverzie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

m) Dôchodky a iné požitky po ukon ení pracovného pomeru

Spolo nos prevádzkuje príspevkový fond dôchodkového zabezpe enia. Ro né 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.

2. Administratívne výdaje

	2005 € '000	2004 € '000
Osobné náklady		
- mzdy zamestnancov	28 851	22 429
- náklady na sociálne zabezpečenie	3 831	2 560
- ostatné osobné náklady	1 714	1 426
Ostatné administratívne výdaje	58 427	53 794
	<u>92 823</u>	<u>80 209</u>

Priemerný počet osôb ktoré boli v pracovnom pomere so spoločnosťou v priebehu roka (pri čom všetky pracujú v Korporátnej a investičnej banke) bol 670 (v roku 2004 to bolo 542 zamestnancov).

Spoločnosť prevádzkuje príspevkový fond dôchodkového zabezpečenia. V priebehu roka dosiahli príspevky do dôchodkového fondu čiastku 1 714 000 euro (v roku 2004 to bolo 1 426 000 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 (za rok 2004 to bolo 0 euro).

3. Zisk z bežnej činnosti pred zdanením

	2005 € '000	2004 € '000
Zisk z bežnej činnosti pred zdanením je uvedený po odpočítaní nasledujúcich nákladov:		
Zaplatené úroky z podriadených záväzkov	3 213	303
Výskum a vývoj	1 457	-
Odmena audítora		
- služby auditu	142	129
- služby súvisiace s auditom	152	49
- služby mimo auditu	130	42

4. Odmeny členov predstavenstva

Odmeny vyplatené členom predstavenstva za výkon ich funkcie pre spoločnosť dosiahli nasledujúcu výšku:

	2005 € '000	2004 € '000
Celkové odmeny		
- poplatky	100	100
- ostatné odmeny vrátane príspevkov do dôchodkového fondu	1 505	1 489
Počet členov predstavenstva:		
- ktorí uplatnili opcie v priebehu roka	1	1

5. Daň zo zisku z bežnej činnosti

Spoločnosť obdržala súhlas a oprávnenie pôsobiť v Medzinárodnom centre pre finančné služby podľa § 446 Zákona o daňovej konsolidácii z roku 1997, ktoré opravuje Spoločnosť na 10% sadzbu dane z príslušných ziskov.

(a) Analýza daňových nákladov za účtovné obdobie:

	2005 € '000	2004 € '000
Bežná daň :		
Írska daň z príjmu právnických osôb za účtovné obdobie	(26 904)	(19 156)
Zrážková daň	(72)	-
Úpravy za predchádzajúce roky	(104)	(347)
Bežná daň celkom (poznámka 5b)	(27 080)	(19 503)
Odložená daň :		
Vznik a rozpustenie časových rozdielov	276	(140)
Straty	1 013	-
Daň zo zisku z bežnej ziskovosti	(25 791)	(19 643)

(b) Inštitúcie majúce vplyv na daňový náklad za účtovný rok:

Daň vyrubená za účtovný rok je nižšia ako štandardná sadzba dane z príjmu právnických osôb v Írsku

(12.5%).

Rozdiely sú vysvetlené v nasledujúcom texte:

	2005 € '000	2004 € '000
Zisk z bežnej ziskovosti pred zdanením	264 758	187 812
Zisk z bežnej ziskovosti vynásobený štandardnou sadzbou dane z príjmu právnických osôb v Írsku vo výške 12.5%	(33 095)	(23 324)
Vplyv:		
Kapitálové rezervy a ostatné časové rozdiely	(62)	(105)
Výdaje neodpočítateľné pre daňové účely	(255)	(91)
Príjem nepodliehajúci dani	3	-
Použitie 10% sadzby	6 324	4 364
Odstránenie dvojitého zdanenia	41	-
Použitie strát z minulých rokov	91	-
Zahraničné dane	(72)	-
Ostatné	49	-
Úpravy za predchádzajúce roky	(104)	(347)
Bežný daňový náklad za účtovný rok (poznámka 5a)	(27 080)	(19 503)

(c) Inštitúcie, ktoré môžu ovplyvniť budúce daňové náklady:

Určité ziskovosti, ktoré uskutočňuje spoločnosť, boli schválené ako ziskovosti IFSC Dublin, pričom tieto podliehajú 10% sadzbe dane. Uvedená sadzba dane, ktorú v súčasnosti využíva spoločnosť, bude platiť do 31. decembra 2005 a po tomto dni bude platiť sadzba dane 12,5%.

6. Úvery a pôžičky poskytnuté bankám

	2005	2004

	€ '000	€ '000
Zostatková splatnosť :		
- na požiadanie	1 884 774	1 769 665
- 3 mesiace a menej	3 216 453	2 309 906
- 1 rok a menej ale viac ako 3 mesiace	124 363	168 447
- 5 rokov a menej ale viac ako 1 rok	129 362	27 209
- Viac ako 5 rokov	28 821	-
	<u>5 383 773</u>	<u>4 275 227</u>
iasťky zah ŕajú:		
Poh adávky vo i materským spoločnostiam	534 998	104 137
Poh adávky vo i ostatným dcérskym spoločnostiam	4 635 444	3 740 199

Nebola zaú tovaná žiadna opravná položka pre pochybné poh adávky (v roku 2004 bola jej výška 0 euro).

7. Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom

	2005 € '000	2004 € '000
Zostatková splatnosť :		
- na požiadanie	10 486	303 323
- 3 mesiace a menej	216 261	-
- 1 rok a menej ale viac ako 3 mesiace	-	6 592
- 5 rokov a menej ale viac ako 1 rok	262 455	191 242
- Viac ako 5 rokov	2 435	-
	<u>491 637</u>	<u>501 157</u>

Nebola zaú tovaná žiadna opravná položka pre pochybné poh adávky (v roku 2004 bola jej výška 0 euro).

8. Dlhové cenné papiere

Dlhové cenné papiere ktoré sú všetky v držbe pre investičné účely zah ŕajú vládne cenné papiere krajín OECD.

9. Podiely na dcérskych spoločnostiach

Investície Spoločnosti do základného imania dcérskych spoločností:

	2005 € '000	2004 € '000
k 1. januáru	9 962	9962
Likvidácia	(16)	-
K 31. decembru	<u>9 946</u>	<u>9 962</u>

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 2005 z ktorých všetky sú v 100% vlastníctve;

Názov	krajina	vykonávaná	koniec roka	sídlo
-------	---------	------------	-------------	-------

	registrácie	innos		
			Poznámka	
Forum Financial Group Polska Sp. Z o. o	Po sko	Správa fondov Služby	31 December	(a)
Obsługa Funduszy Inwestycyjnych Spolo nos .Zo.o	Po sko	Správa fondov Služby	31 December	(a)
Citibank Investment Services Ireland Limited	Írsko	spiaca spolo nos	30 Apríl	(b)
(a) ul. Cybernetyki 21 02-677 Warsaw Po sko				
(b) 1 North Wall Quay Dublin 1 Írsko				

10. Hmotný dlhodobý majetok

	Vozidlá nábytok a zariadenie € '000	Software € '000	Celkom € '000
Obstarávacia cena			
1. január 2005	1 145	2 779	3 924
Prírastky	99	487	586
Úbytky	(27)	-	(27)
31. december 2005	<u>1 217</u>	<u>3 266</u>	<u>4 483</u>
Odpisy			
1. január 2005	806	1 975	2 781
Náklad za rok	163	899	1 062
Úbytky	(27)	-	(27)
31. december 2005	<u>942</u>	<u>2 874</u>	<u>3 816</u>
Ú tovná hodnota			
31. december 2005	<u>275</u>	<u>392</u>	<u>667</u>
31. december 2004	339	804	1 143

11. Ostatný majetok

Ostatný majetok zah ŕa poh adávky súvisiace s nepredplatenými platbami vyplývajúcimi zo systému Worldlink Multi-Currency Transaction Services na ktorom je Spolo nos ũ astníkom.

12. Vklady bánk

	2005 € '000	2004 € '000
Splatné na požiadanie	651 678	390 154
s dohodnutou splatnos ũ u alebo výpovednou lehotou pod a zostatkovej splatnosti:		

- 3 mesiace a menej avšak nie splatné na požiadanie	2 109 920	1 883 143
- 1 rok a menej ale viac ako 3 mesiace	33 131	21 706
- 5 rokov a menej ale viac ako 1 rok	559	2 598
	<u>2 795 288</u>	<u>2 297 601</u>
iasťky zah ŕajú:		
Záväzky vo i materským spoločnostiam	356 885	119 480
Záväzky vo i dcérskym spoločnostiam	2 276 596	2 023 172

14. Zákaznícke ú ty

	2005 € '000	2004 € '000
Splatné na požiadanie	796 599	609 023
s dohodnutou splatnos ŕou alebo výpovednou lehotou pod a zostatkovej splatnosti:		
- 3 mesiace a menej avšak nie splatné na požiadanie	299 223	265 210
- 1 rok a menej ale viac ako 3 mesiace	12 214	13 739
- 5 rokov a menej ale viac ako 1 rok	778	2 767
	<u>1 108 814</u>	<u>890 739</u>

14. Ostatné pasíva

	2005 € '000	2004 € '000
Záväzky	1 480 189	1 116 434
Da - splatná do jedného roku	1 142	5 152
Ostatné zostatky	45 989	16 423
Záväzky vo i dcérskym spoločnostiam	2 679	1 769
	<u>1 529 999</u>	<u>1 139 778</u>

Záväzky obsahujú iasťky splatné v súvislosti s nepredplatenými platbami vyplývajúcimi zo systému Worldlink Multi-Currency Transaction Services na ktorom je Spolo nos ŕ ú astníkom.

15. Rezervy

	Náklady na reorganizáciu € '000	Odložená da € '000	Celkom € '000
k 1. januáru 2005	6	354	360
Rozpustenie rezerv	(6)	(354)	(360)
Tvorba rezerv v priebehu roka	-	(935)	(935)
k 31. decembru 2005	-	(935)	(935)

Zostatok odloženej dane sa týka asových rozdielov z nárokovaných kapitálových príspevkov.

16. Podriadené záväzky

Podriadené záväzky vo forme 10 ročných nezabezpečených podriadených dlhopisov vo výške 130 000 000 euro boli vydané Spoločnosťou v prospech Citibank N.A. dňa 1. decembra 2003. Podriadené záväzky boli vyrovnané Spoločnosťou dňa 2. decembra 2005.

17. Splatené základné imanie

Povolené	2005 € '000	2004 € '000
5 000 000 000 kmeňových akcií o hodnote 1 € na akciu	5 000 000	5 000 000

Pridelené nárokované a v plnej výške splatené	2005 € '000	2004 € '000
6 551 585 kmeňových akcií o hodnote 1 € na akciu	6 552	6 552

18. Rezervný fond

	Emisné ážio € '000	Kapitálové príspevky € '000	Zisk/strata za účtovné obdobie € '000	Celkom € '000
K 1. januáru 2005	3 076	279 538	289 012	571 626
Zisk za účtovný rok	-	-	238 967	238 967
K 31. decembru 2005	3 076	279 538	527 797	810 593

Kapitálové príspevky vyplývajú z príspevkov poskytnutých bezprostrednou materskou spoločnosťou Spoločnosťou, ktorou je Citibank Overseas Investment Corporation z toho istá časť vo výške 279 000 000 € je súčasťou rozdelených rezervných fondov Spoločnosti.

19. Pohyby vlastného imania

Pohyby vlastného imania za účtovný rok boli nasledovné:

	2005 € '000	2004 € '000
K 1. januáru	578 178	410 009
Zisk za účtovný rok	238 967	168 169
K 31. decembru	817 145	578 178

20. Rezervy a prísľuby

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

	Zmluvná časťka 2005	Výška rezervy vypočítaná metódou váženého rizika 2005	Zmluvná časťka 2004	Výška rezervy vypočítaná metódou váženého rizika 2004

	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
Prísoby				
Neerpané kontokorenty	153 838	136 560	91 273	40 811
Ostatné príjmy:				
- neerpané formálne standby úvery kontokorentné úvery a iné úverové príjmy:				
- menej ako 1 rok	252 094	50 751	296 016	59 574
- 1 rok a viac	7 677 099	7 589 879	6 628 284	6 602 369
- devízové kontrakty	224 700	224 700	166 135	166 135
- forwardové kontrakty	-	-	129 212	129 212
- úrokové swapy	80 952	80 952	146 505	146 505
- poskytnuté úrokové príjmy	103 416	103 416	-	-
- kontrakty na menové opcie	99 284	99 284	-	-
	<u>8 591 383</u>	<u>8 285 542</u>	<u>7 457 425</u>	<u>7 144 606</u>

Zmluvné iastky sa týkajú predovšetkým Poisovacích Akreditívov a predstavujú iastky ktoré by boli ohrozené v prípade ak by boli zmluvy v plnej miere erpané 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.

22. Deriváty a iné finančné nástroje

Spoločnosť vlastní alebo vydáva finančné nástroje pre dva hlavné účely:

- financovanie svojej činnosti;
- riadenie úrokových a menových rizík vyplývajúcich z jej činnosti a z jej zdrojov financovania.

Spoločnosť financuje svoju činnosť kombináciou kapitálu poskytnutého akcionármi bankami a vkladmi zákazníkov.

Spoločnosť poskytuje úvery vo viacerých menách pri pevných a pohyblivých úrokových sadzbách.

V rámci bežnej činnosti môže Spoločnosť uzatvárať transakcie s derivátmi. Derivačné finančné nástroje sa využívajú pre poskytnutie finančných služieb zákazníkom a na aktívny hedžing z toho vyplývajúcich pozícií.

Hlavné riziká ktoré vznikajú pri činnosti Spoločnosti sú trhové a úverové riziko. Trhové riziko zahŕňa cenové riziko (vyplývajúce z úrokových mier a zahraničných mien) a riziko likvidity. Vedenie analyzuje a stanovuje zásady pre riadenie každého z týchto rizík pričom ich zhrnutie prinášame v ďalšom texte.

Riadenie rizík

Riadenie rizík je v centre podnikateľskej činnosti Spoločnosti. Riziká vznikajú z poskytovania úverov obchodovania a z iných činností ktoré banka rutinne vykonáva. Nasledujúci text prináša zhrnutie procesov ktoré existovali v priebehu roka 2005 za účelom riadenia hlavných rizík ktorým čelí Spoločnosť.

Menové riziko

Spoločnosť obchoduje s finančnými nástrojmi vo viacerých menách predovšetkým v eurách a amerických dolároch pričom vznikajú otvorené menové pozície pre transakcie v rôznych menách a Spoločnosť vytvára časové rozlíšenie úrokov a nákladov v menách iných ako euro. Oddelenie Treasury každodenne monitoruje otvorené menové pozície a zabezpečuje aby bolo riziko nižšie ako sú dohodnuté alokačné hranice.

Spoločnosť uzatvorila forwardovú zmluvu EUR:PLN aby zabezpečila riziko v súvislosti so svojou investíciou do poškých dcérskych spoločností Forum Financial Group Polska a Obsługa Funduszy Inwestycyjnych. Nominálny záväzok vyplývajúci z tejto forwardovej zmluvy

dosahuje výšku 8 065 031 euro. K 31. decembru 2005 dosiahol nere realizovaný zisk z forwardovej zmluvy výšku 25 433 euro (za rok 2004 to bola strata - 132 689 euro) z toho 25 433 euro (za rok 2004 - 132 689 euro) bude vykázaných za rok koniaci sa 31. decembrom 2006.

Trhové riziko

Trhové riziko zahŕňa riziko likvidity a cenové riziko ktoré obe vznikajú pri bežnej činnosti globálneho finančného sprostredkovateľa. Riziko likvidity pre Spoločnosť spočíva v tom že nemusí byť schopná splniť si svoje finančné záväzky voči zákazníkom veriteľom alebo investorom v lehote ich splatnosti. Cenové riziko je riziko ohrozujúce zisky pochádzajúce zo zmien úrokových mier a výmenných kurzov.

Spoločnosť a prevádzky a dozorné orgány majú jasne zadefinovanú zodpovednosť za riadenie trhového rizika. V rámci každej činnosti existuje proces na kontrolu stupňa a trhového rizika. Proces riadenia rizika zahŕňa vytváranie vhodných trhových kontrolných mechanizmov postupov a smerníc príslušný dozor zo strany vyššieho vedenia vrátane dôkladnej analýzy a vykazovania rizík ako aj nezávislé riadenie rizík s možnosťou hodnotenia a monitorovania rizikových hraníc. Oddelenie auditu a hodnotenia rizík uskutočňuje pravidelné preverky aby sa zabezpečilo dodržiavanie zákonných postupov a pravidiel týkajúcich sa hodnotenia riadenia a kontroly trhového rizika.

Úrokové riziko

Riziká ktoré hrozia Spoločnosti z dôvodu výkyvov úrokových mier pri úveroch a vkladoch sú aktívne riadené a sledované v rámci schválených smerníc.

Riziko likvidity

Za vedenie likvidity je zodpovedný Pokladník Spoločnosti. Pokladník zabezpečuje aby sa všetky finančné záväzky splnili v lehote ich splatnosti. Spoločnosť sa riadi zásadou podľa ktorej musí mať určitú časť svojich aktív v okamžite realizovateľnej forme (v súlade s platnými predpismi Finančného regulátora) aby sa vykryli prípadné rozdiely v likvidite vyplývajúce z nezvyčajnej situácie na trhu.

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

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

Úverové riziko

Úverové riziko je riziko pre zisk alebo kapitál vyplývajúce z toho že povinná osoba si nesplní svoje zmluvné záväzky voči Spoločnosti alebo iná neposkytne dohodnuté plnenie. Úverové riziko môže okrem toho vzniknúť v súvislosti so širokou škálou činností vrátane transakcií s devízovými cudzincami krajinami ako aj nepriamo z neplnenia ručiteľov a.

Spoločnosť sa riadi Úverovými zásadami a postupmi Citigroup Corporate and Investment Bank ("CIB") ktoré zabezpečujú existenciu stálych štandardov v rámci celej CIB za tvorbu dokumentovanie a udržiavanie úverových vzťahov pričom vytvárajú konzistentný prístup k zisovaniu problémov klasifikovaniu rizík a prijímaniu opatrení na nápravu.

Úverové zásady pripravuje Oddelenie riadenia úverového rizika CIB a schvaľuje ich Riaditeľ pre riadenie rizika v Citigroup. Spoločnosť zaviedla dodatočné smernice a postupy ktoré dopĺňajú Globálne smernice. Smernice optimalizujú globálnu prítomnosť skupiny Citigroup jej miestne znalosti úzky vzťah s klientmi a jej znalosti Rizík pre špecifické trhy a krajiny.

Keďže Spoločnosť je súčasťou globálnej siete Citigroup a riadi sa smernicami platnými na celom svete umožňuje to Úverovému výboru spoločnosti sa na ostatné prevádzky Citigroup v globálnom meradle pri poskytovaní úverov a sledovaní úverového rizika.

Úverové riziko vyplývajúce z Poisovacích Akreditívov (ILOC) sa zmieruje prostredníctvom hotovostnej zábezpeky od Citibank N.A. pobočka v Londýne. Okrem toho má Spoločnosť záložné práva k cenným papierom vo vlastníctve klientov ILOC u rôznych správcov.

Prevádzkové riziko

Prevádzkové riziko je riziko straty vyplývajúcej z nedostatku kvality 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 Spolonosť uchýliť z postavenia fiduciárneho zástupcu alebo príkazcu. Spolonosť sa riadi Zásadou Citigroup pre prevádzkové riziká ktorá vyžaduje prijatie primeraných postupov kontrolných mechanizmov hodnotenia rizík a opatrení pre kontinuitu podnikania. Spolonosť vytvorila komisiu pre prevádzkové riziká ktorá analyzuje prevádzkové riziká a udalosti ako aj kontrolné prostredie. Tento rámec pre kontrolu prevádzkových rizík umožňuje reakciu Spoločnosti na požiadavky nových regulačných smerníc týkajúcich sa prevádzkových rizík vrátane tých ktoré sa týkajú Basel II a navrhovanej Direktívy o kapitálových požiadavkách Európskej únie.

Informácie o trhovej hodnote

Nasledujúca tabuľka zachytáva úctovnú hodnotu neobchodovaných finančných aktív a pasív k 31. decembru 2005.

7

Neobchodované finančné nástroje	Úctovná hodnota 2005 € '000	Úctovná hodnota 2004 € '000
Aktíva		
Finančné prostriedky v hotovosti a zostatky v centrálnych bankách	75 578	163
Úvery a pôžiky poskytnuté bankám	5 383 773	4 275 227
Úvery a pôžiky poskytnuté zákazníkom	491 637	501 157
Dlhové cenné papiere	149 558	152 290
Pasíva	2 795 288	2 297 601
Vklady bánk	1 108 814	890 739
Zákaznícke účty		
Mimosúvahové položky		
Úrokový swap	(7)	102
Forwardové devízové zmluvy	25	(176)

Má sa za to že úctovná hodnota neobchodovaných aktív a pasív odráža ich trhovú hodnotu. Nerealizované zisky a straty z devízových zmlúv majú splatnosť do jedného roka.

Rozdiel zo zmien úrokovej miery

Citlivosť istej úrokovej miery skupiny k 31. decembru 2005 a 2004 ilustrujú nasledujúce strany. Rozdiely citlivosti úrokovej miery sú rozdelené podľa funkčnej meny. Tabuľka uvádza podrobnosti o tých aktívach a pasívach ktorých hodnoty sú ovplyvnené zmenou úrokovej miery v každom období preceňovania. Podrobné údaje týkajúce sa aktív a pasív ktoré nie sú citlivé na zmeny úrokovej miery ako aj citlivé mimosúvahové zmluvy sa takisto nachádzajú v tabuľkách na nasledujúcich stranách.

Tabuľky uvádzajú citlivosť súvahy v určitom časovom bode a nemusia nutne vyjadrovať citlivosť k iným dátumom. Pri vypracovávaní klasifikácie použitej v tabuľkách bolo potrebné urobiť určité predpoklady a aproximácie pri rozdeľovaní aktív a pasív do rôznych kategórií.

Zmeny úrokovej miery - euro - 31. december 2005

	3 mesiace a menej	6 mesiacov a menej ale viac ako 3 mesiace	1 rok a menej ale viac ako 6 mesiacov	5 rokov a menej ale viac ako 1 rok	Viac ako 5 rokov	Neúro ené	Celkom
2005	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
Aktíva							
Finan né prostriedky v hotovosti a zostatky u centrálnych bánk	75 578	-	-	-	-	-	75 578
Úvery a pôži ky poskytnuté bankám	1 081 731	20 000	1 125	34 741	-	40 078	1 177 675
Úvery a pôži ky poskytnuté zákazníkom	55 501	-	-	253 980	2 435	189	312 105
Dlhové cenné papiere	3 485	3 290	13 651	129 132	-	-	149 558
Podiely na dcérskych podnikoch	-	-	-	-	-	-	-
Hmotný dlhodobý majetok	-	-	-	-	-	667	667
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	62 163	62 163
asové rozlíšenie aktív	-	-	-	-	-	28 529	28 529
Aktíva celkom	1 216 295	23 290	14 776	417 853	2 435	131 626	1 806 275
Pasíva							
Vklady bánk	147 758	14	-	351	-	9 406	157 529
Zákaznícke ú ty	559 474	5 887	1 125	778	-	136	567 400
Ostatné pasíva	-	-	-	-	-	297 308	297 308
asové rozlíšenie pasív	-	-	-	-	-	17 187	17 187
Rezervy	-	-	-	-	-	(935)	(935)
Podriadené záväzky	-	-	-	-	-	-	-
Vlastné ímanie	-	-	-	-	-	817 145	817 145
Pasíva	707 232	5 901	1 125	1 129	-	1 140 247	1 855

celkom							634
Rozdiel vyplývajúci zo zmeny úrokovej miery	509 063	17 389	13 651	416 724	2 435	(1 008 621)	(49 359)
Kumulatívny rozdiel vyplývajúci zo zmeny úrokovej miery	<u>509 063</u>	<u>526 452</u>	<u>540 103</u>	<u>956 827</u>	<u>959 262</u>	<u>(49 359)</u>	-

Zmeny úrokovej miery - euro - 31. december 2004

	3 mesiace a menej	6 mesiacov a menej ale viac ako 3 mesiace	1 rok a menej ale viac ako 6 mesiacov	5 rokov a menej ale viac ako 1 rok	Viac ako 5 rokov	Neúro ené	Celkom
2005	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
Aktíva							
Finan né prostriedky v hotovosti a zostatky u centrálnych bánk	163	-	-	-	-	-	163
Úvery a pôži ky poskytnuté bankám	852 399	143 688	624	2 137	-	18 953	1 017 801
Úvery a pôži ky poskytnuté zákazníkom	198 909	-	-	30 000	-	-	228 909
Dlhové cenné papiere	-	-	-	152 290	-	-	152 290
Podiely na dcérskych podnikoch	-	-	-	-	-	-	-
Hmotný dlhodobý majetok	-	-	-	-	-	1 143	1 143
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	37 964	37 964
asové rozlíšenie aktív	-	-	-	-	-	32 300	32 300
Aktíva celkom	1 051 471	143 688	624	184 427	-	90 360	1 470 570
Pasíva							
Vklady bánk	74 080	1 674	605	236	-	27 282	103 877
Zákaznícke ú ty	402 558	12 000	-	1 903	-	-	416 461
Ostatné pasíva	-	-	-	-	-	258 290	258 290
asové rozlíšenie pasív	-	-	-	-	-	11 236	11 236
Rezervy	-	-	-	-	-	360	360
Podriadené záväzky	-	-	-	-	130 000	-	130 000
Vlastné ímanie	-	-	-	-	-	578 178	578 178
Pasíva	476 638	13 674	605	2 139	130 000	875 346	1 498

celkom							402
Rozdiel vyplývajúci zo zmeny úrokovej miery	574 833	130 014	19	182 288	(130 000)	(784 986)	(27 832)
Kumulatívny rozdiel vyplývajúci zo zmeny úrokovej miery	<u>574 833</u>	<u>704 847</u>	<u>704 866</u>	<u>887 154</u>	<u>757 154</u>	<u>(27 832)</u>	-

Zmeny úrokovej miery - americké doláre - 31. december 2005

	3 mesiace a menej	6 mesiacov a menej ale viac ako 3 mesiace	1 rok a menej ale viac ako 6 mesiacov	5 rokov a menej ale viac ako 1 rok	Viac ako 5 rokov	Neúro ené	Celkom
2005	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
Aktíva							
Finan né prostriedky v hotovosti a zostatky u centrálnych bánk	-	-	-	-	-	-	-
Úvery a pôži ky poskytnuté bankám	3 500 064	27 533	18 725	66 966	28 821	-	3 642 109
Úvery a pôži ky poskytnuté zákazníkom	46 586	-	-	8 477	-	-	55 063
Dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	-	-
Podiely na dcérskych podnikoch	-	-	-	-	-	2 521	2 521
Hmotný dlhodobý majetok	-	-	-	-	-	-	-
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	17 089	17 089
asové rozlíšenie aktív	-	-	-	-	-	43 206	43 206
Aktíva celkom	3 546 650	27 533	18 725	75 443	28 821	62 816	3 759 988
Pasíva							
Vklady bánk	2 320 163	21 857	8 847	208	-	15 935	2 367 010
Zákaznícke ú ty	442 822	1 695	997	-	-	-	445 514
Ostatné pasíva	2 680	-	-	-	-	879 484	882 164
asové rozlíšenie pasív	-	-	-	-	-	12 224	12 224
Rezervy	-	-	-	-	-	-	-
Podriadené záväzky	-	-	-	-	-	-	-
Vlastné ímanie	-	-	-	-	-	-	-
Pasíva	2 765	23 552	9 844	208	-	907 643	3 706 912

celkom	<u>665</u>						
Rozdiel vyplývajúci zo zmeny úrokovej miery	780 985	3 981	8 881	75 235	28 821	(844 827)	53 076
Kumulatívny rozdiel vyplývajúci zo zmeny úrokovej miery	<u>780 985</u>	<u>784 966</u>	<u>793 847</u>	<u>869 082</u>	<u>897 903</u>	<u>53 076</u>	-

Zmeny úrokovej miery - americké doláre - 31. december 2004

	3 mesiace a menej	6 mesiacov a menej ale viac ako 3 mesiace	1 rok a menej ale viac ako 6 mesiacov	5 rokov a menej ale viac ako 1 rok	Viac ako 5 rokov	Neúro ené	Celkom
2005	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
Aktíva							
Finan né prostriedky v hotovosti a zostatky u centrálnych bánk	-	-	-	-	-	-	-
Úvery a pôži ky poskytnuté bankám	2 811 039	12 264	2 287	17 981	-	23 723	2 867 294
Úvery a pôži ky poskytnuté zákazníkom	69 639	1 739	4 038	-	-	-	75 416
Dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	-	-
Podiely na dcérskych podnikoch	-	-	-	-	-	2 198	2 198
Hmotný dlhodobý majetok	-	-	-	-	-	-	-
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	(8 466)	(8 466)
asové rozlíšenie aktív	-	-	-	-	-	24 115	24 115
Aktíva celkom	2 880 678	14 003	6 325	17 981	-	41 570	2 960 557
Pasíva							
Vklady bánk	1 900 965	12 901	6 306	2 362	-	20 738	1 942 462
Zákaznícke ú ty	390 920	1 739	-	864	-	-	393523
Ostatné pasíva	-	-	-	-	-	647 441	647 441
asové rozlíšenie pasív	-	-	-	-	-	17 841	17 841
Rezervy	-	-	-	-	-	-	-
Podriadené záväzky	-	-	-	-	-	-	-
Vlastné imanie	-	-	-	-	-	-	-
Pasíva	2 291 885	13 830	6 306	3 226	-	686 020	3 001 267

celkom							
Rozdiel vyplývajúci zo zmeny úrokovej miery	588 793	173	19	14 755	-	(644 450)	(40 710)
Kumulatívny rozdiel vyplývajúci zo zmeny úrokovej miery	<u>588 793</u>	<u>588 966</u>	<u>588 985</u>	<u>603 740</u>	<u>603 740</u>	<u>(40 710)</u>	<u>-</u>

Zmeny úrokovej miery - iné meny - 31. december 2005

	3 mesiace a menej	6 mesiacov a menej ale viac ako 3 mesiace	1 rok a menej ale viac ako 6 mesiacov	5 rokov a menej ale viac ako 1 rok	Viac ako 5 rokov	Neúroené	Celkom
2005	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Aktíva							
Finančné prostriedky v hotovosti a zostatky u centrálnych bánk	-	-	-	-	-	-	-
Úvery a pôžiky poskytnuté bankám	488 846	14 099	33 810	27 234	-	-	563 989
Úvery a pôžiky poskytnuté zákazníkom	124 469	-	-	-	-	-	124 469
Dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	-	-
Podiely na dcérskych podnikoch	-	-	-	-	-	7 425	7 425
Hmotný dlhodobý majetok	-	-	-	-	-	-	-
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	10 832	10 832
asové rozlíšenie aktív	-	-	-	-	-	7 402	7 402
Aktíva celkom	613 315	14 099	33 810	27 234	-	25 659	714 117
Pasíva							
Vklady bánk	269 679	476	66	-	-	528	270 749
Zákaznícke úty	93 391	2 509	-	-	-	-	95 900
Ostatné pasíva	-	-	-	-	-	350 527	350 527
asové rozlíšenie pasív	-	-	-	-	-	658	658
Rezervy	-	-	-	-	-	-	-
Podriadené záväzky	-	-	-	-	-	-	-
Vlastné imanie	-	-	-	-	-	-	-
Pasíva celkom	363 070	2 985	66	-	-	351 713	717 834
Mimosúvahové položky	18	-	-	-	-	-	18

Rozdiel vyplývajúci zo zmeny úrokovej miery	250 263	11 114	33 744	27 234	-	(326 054)	(3 699)
Kumulatívny rozdiel vyplývajúci zo zmeny úrokovej miery	250 263	261 377	295 121	322 355	322 355	(3 699)	-

Zmeny úrokovej miery - iné meny - 31. december 2004

	3 mesiace a menej	6 mesiacov a menej ale viac ako 3 mesiace	1 rok a menej ale viac ako 6 mesiacov	5 rokov a menej ale viac ako 1 rok	Viac ako 5 rokov	Neúroené	Celkom
2004	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Aktíva							
Finančné prostriedky v hotovosti a zostatky u centrálnych bánk	-	-	-	-	-	-	-
Úvery a pôžiky poskytnuté bankám	278 293	705	8 879	7 092	-	95 163	390 132
Úvery a pôžiky poskytnuté zákazníkom	35 589	-	-	161 242	-	1	196 832
Dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	-	-
Podiely na dcérskych podnikoch	-	-	-	-	-	7 764	7 764
Hmotný dlhodobý majetok	-	-	-	-	-	-	-
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	38 205	38 205
asové rozlíšenie aktív	-	-	-	-	-	3 100	3 100
Aktíva celkom	313 882	705	8 879	168 334	-	144 233	636 033
Pasíva							
Vklady bánk	159 932	665	365	-	-	90 300	251 262
Zákaznícke úty	80 755	-	-	-	-	-	80 755
Ostatné pasíva	-	-	-	-	-	234 047	234 047
asové rozlíšenie pasív	-	-	-	-	-	1 427	1 427
Rezervy	-	-	-	-	-	-	-
Podriadené záväzky	-	-	-	-	-	-	-
Vlastné imanie	-	-	-	-	-	-	-
Pasíva celkom	240 687	665	365	-	-	325 774	567 491
Mimosúvahové položky	(74)	-	-	-	-	-	(74)

Rozdiel vyplývajúci zo zmeny úrokovej miery	73 121	40	8 514	168 334	-	(181 541)	68 468
Kumulatívny rozdiel vyplývajúci zo zmeny úrokovej miery	73 121	73 161	81 675	250 009	250 009	68 468	-

22. Celkové aktíva a pasíva

	2005 € '000	2004 € '000
Aktíva a pasíva znejúce na cudziu menu:		
Znejúce na euro	1 806 275	1 470 570
Znejúce na USD	3 759 988	2 960 557
Znejúce na iné meny	714 117	636 033
Aktíva celkom	6 280 380	5 067 160
Znejúce na euro	1 855 634	1 498 402
Znejúce na USD	3 706 912	3 001 267
Znejúce na iné meny	717 834	567 491
Pasíva celkom	6 280 380	5 067 160

22. Poznámka ku komparatívnej súvahe

Ur ité iastky v komparatívnej súvahe boli reklasifikované aby sa dodržala ich konzistencia s bežným rokom.

23. Analýzy pod a segmentov

(i) Druhy innosti

Všetky výnosy a náklady Spolo nosti vznikajú v rámci innosti Korporátneho a investí ného bankovníctva.

(ii) Geografická analýza

Nebola vyhotovená žiadna geografická analýza innosti Spolo nosti ke že predstavenstvo je presved ené o tom že innos Spolo nosti má globálny rozsah.

24. Materské spolo nosti

Spolo nos je dcérskou spolo nos ou Citigroup Inc. ktorá je zaregistrovaná v Spojených štátoch amerických pod a právneho poriadku štátu Delaware.

Najvä šou skupinou v ktorej sa konsolidujú hospodárske výsledky Spolo nosti je skupina vedená zo strany Citigroup Inc. Kópie jej ú tovných závierok sú k dispozícii verejnosti a je možné získa ich v sídle spolo nosti Dokumenta né oddelenie 140 58th Street Brooklyn New York NY. 11220 Spojené štáty americké.

Najmenšou skupinou v ktorej sa konsolidujú hospodárske výsledky Spolo nosti je skupina vedená zo strany Citibank Holdings Ireland Limited. Kópie jej ú tovných závierok sú k dispozícii

verejnosti a je možné získať ich v sídle spoločnosti na adrese Citigroup Centre 1 North Wall Quay Dublin 1.

25. Schválenie útovnej závierky

Útovná závierka Spoločnosti bola schválená predstavenstvom dňa 30. marca 2006.

Citibank Ireland Financial Services plc
1 North Wall Quay Dublin 1 Írsko
Tel.: +353 1 622 2000
Fax: +353 1 622 2222
Registračné číslo Spoločnosti 132781