

**Citibank Europe plc,
pobočka zahraničnej banky**

Priebežná účtovná zvierka
pripravená podľa štandardu
IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie

za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2010

Obsah

Výkaz o finančnej situácii	3
Súhrnný výkaz ziskov a strát	4
Prehľad o peňažných tokoch	6
Poznámky k účtovnej závierke	7

Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2010

	Poznámky	Jún 2010 tis. eur	Dec 2009 tis. eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	155 617	250 940
Majetok na obchodovanie	8	6 569	9 699
Pohľadávky voči bankám	9	95	56 442
Pohľadávky voči klientom	10	410 071	389 555
Investičné cenné papiere	12	158 484	80 500
Majetok a vybavenie	13	3 789	1 823
Daň z príjmov - splatná	17	838	2 386
Odložená daňová pohľadávka	23	1 640	1 639
Ostatný majetok	14	1 215	1 720
		<u>738 318</u>	<u>794 704</u>
Závazky			
Závazky z obchodovania	8	6 597	6 448
Závazky voči bankám	15	1 844	332
Závazky voči klientom	16	530 140	661 921
Rezervy	18	802	641
Ostatné záväzky	19	81 097	13 046
		<u>620 480</u>	<u>682 388</u>
Závazky voči centrále			
Prostriedky poskytnuté centrálou	20	54 770	54 770
Nerozdelený zisk minulých období	20	62 243	57 074
		<u>117 013</u>	<u>111 844</u>
Vlastné imanie			
Rezervné fondy a fondy zo zisku	21	825	472
		<u>825</u>	<u>472</u>
		<u>738 318</u>	<u>794 704</u>

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 7 až 38, bola schválená dňa 23. júla 2010 a podpísaná:

Igor Kottman
Vedúci pobočky zahraničnej banky

Pavel Bubeliny
Finančný riaditeľ

**Súhrnný výkaz ziskov a strát
za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2010**

	Poznámky	Jún 2010 tis. eur	Jún 2009 tis. eur
Úrokové výnosy a im podobné výnosy z dlhových cenných papierov	24	7 905	12 383
Úrokové náklady	25	<u>(1 158)</u>	<u>(3 597)</u>
Čistý úrokový výnos		6 747	8 786
Výnosy z poplatkov a provízií	26	4 293	4 026
Náklady na poplatky a provízie	26	<u>(1 803)</u>	<u>(1 887)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		2 490	2 139
Čisté výnosy z obchodovania	27	2 048	2 680
Ostatné prevádzkové výnosy		<u>155</u>	<u>269</u>
		<u>2 203</u>	<u>2 949</u>
Prevádzkové výnosy		11 440	13 874
Všeobecné prevádzkové náklady	28	(6 258)	(8 179)
Odpisy	13	<u>(460)</u>	<u>(404)</u>
Prevádzkové náklady		<u>(6 718)</u>	<u>(8 583)</u>
Prevádzkový zisk pred znížením hodnoty a rezervami		4 722	5 291
Zníženie hodnoty pohľadávok	11	1 626	(2 466)
Rezervy	18	<u>(217)</u>	<u>(375)</u>
Zisk pred zdanením		6 131	2 450
Daň	29	<u>(964)</u>	<u>(1 150)</u>
Zisk po zdanení		5 167	1 300
Ostatný súhrnný príjem		<u>353</u>	<u>317</u>
Celkový súhrnný príjem		<u><u>5 520</u></u>	<u><u>1 617</u></u>

Poznámky uvedené na stranách 7 až 38 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Súhrnný výkaz ziskov a strát za 2. štvrťrok 2010

	Poznámky	2. kv. 2010 tis. eur	2. kv. 2009 tis. eur
Úrokové výnosy a im podobné výnosy z dlhových cenných papierov	24	4 105	5 239
Úrokové náklady	25	(690)	(1 257)
Čistý úrokový výnos		3 415	3 982
Výnosy z poplatkov a provízií	26	2 416	2 075
Náklady na poplatky a provízie	26	(844)	(968)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		1 572	1 107
Čisté výnosy z obchodovania	27	857	1 034
Ostatné prevádzkové výnosy		58	99
		915	1 133
Prevádzkové výnosy		5 902	6 222
Všeobecné prevádzkové náklady	28	(3 148)	(4 408)
Odpisy	13	(268)	(200)
Prevádzkové náklady		(3 416)	(4 608)
Prevádzkový zisk pred znížením hodnoty a rezervami		2 486	1 614
Zníženie hodnoty pohľadávok	11	835	(2 053)
Rezervy	18	(72)	(227)
Zisk pred zdanením		3 249	(666)
Daň	29	(506)	(644)
Zisk po zdanení		2 743	(1 310)
Ostatný súhrnný príjem		22	(354)
Celkový súhrnný príjem		2 765	(1 664)

Poznámky uvedené na stranách 7 až 38 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Prehľad o peňažných tokoch za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2010

	Poznámky	Jún 2010 tis. eur	Jún 2009 tis. eur
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	31	6 587	8 685
Zníženie/(zvýšenie) stavu majetku na obchodovanie		3 130	54 914
Zníženie/(zvýšenie) stavu pohľadávok voči bankám		56 092	(196 785)
Zníženie/(zvýšenie) stavu pohľadávok voči klientom		(19 496)	69 174
Zníženie/(zvýšenie) stavu ostatného majetku		505	(763)
(Zníženie)/zvýšenie stavu záväzkov z obchodovania		149	(41 449)
(Zníženie)/zvýšenie stavu záväzkov voči bankám		1 512	(303 198)
(Zníženie)/zvýšenie stavu záväzkov voči klientom		(131 727)	(52 010)
(Zníženie)/zvýšenie stavu ostatných záväzkov		68 051	23 110
Zaplatená daň z príjmu právnických osôb		583	(4 155)
Čistý peňažný tok (použitý v)/z prevádzkových činnostiach/činností		<u>(21 201)</u>	<u>(451 162)</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup investičných cenných papierov		(78 299)	34 844
Nákup majetku a vybavenia		(2 410)	(192)
Čistý peňažný tok použitý v investičných činnostiach		<u>(80 709)</u>	<u>34 652</u>
Peňažné toky z finančných činností			
Splatené úvery		-	-
Splatený podriadený dlh		-	(37 600)
Čistý peňažný tok použitý vo finančných činnostiach		<u>-</u>	<u>(37 600)</u>
Čisté (zníženie)/zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		(95 323)	(445 425)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka		<u>250 940</u>	<u>728 587</u>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	6	<u>155 617</u>	<u>283 162</u>

Poznámky uvedené na stranách 7 až 38 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2010

1. Všeobecné informácie

Banka sa stala s účinnosťou od 1. januára 2009 pobočkou Citibank Europe plc so sídlom 1 North Wall Quay Dublin 1, Írsko, keď zmenila svoju právnu formu z akciovej spoločnosti na *pobočku zahraničnej banky*. Zmena na pobočku bola uskutočnená formou cezhraničného zlúčenia a bola odsúhlasená írskym aj slovenským regulátorom. Názov nového subjektu je Citibank Europe plc, pobočka zahraničnej banky (ďalej len „pobočka“) so sídlom Mlynské Nivy 43, 825 01 Bratislava; IČO: 36861260, DIČ: 4020239993.

Predchádzajúci subjekt Citibank (Slovakia) a.s. so sídlom Mlynské Nivy 43, 825 01 Bratislava; IČO 31401295; DIČ 2020927271 bol založený a zapísaný do Obchodného registra v roku 1995. Banka bola 100% dcérskou spoločnosťou spoločnosti Citibank Overseas Investment Corporation so sídlom One Penn's Way, New Castle, 19720 Delaware, U.S.A.

Hlavnou materskou spoločnosťou pobočky je Citigroup Inc. 399 Park Avenue, 1043 New York, U.S.A.

Vedúci organizačnej zložky:

Igor Kottman

Zriadovateľ:

Citibank Europe plc

Pobočka nemá dcérske a pridružené spoločnosti.

Hlavnými činnosťami pobočky je poskytovanie bankových a finančných služieb právnickým a fyzickým osobám so sídlom a trvalým pobytom na území Slovenskej republiky.

Pobočka pôsobí prostredníctvom svojej centrály v Bratislave a obchodného zastúpenia v Košiciach.

2. Základ pre vypracovanie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola vypracovaná v súlade so štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie a §17(a) zákona č. 431/2002 o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

(b) Základ pre oceňovanie

Účtovná závierka bola vypracovaná na základe historických cien okrem nasledujúcich prípadov:

- finančné deriváty sú uvedené v reálnej hodnote (fair value),
- finančné nástroje ocenené reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sú ocenené v reálnej hodnote,
- finančný majetok určený na predaj je ocenený v reálnej hodnote.

(c) Funkčná a prezentačná mena

Táto účtovná závierka bola vypracovaná v eurách, ktoré sú funkčnou menou pobočky. Sumy v eurách sú vyjadrené v tisícoch okrem tých, kde je uvedené inak.

(d) Použitie odhadov a úsudkov

Príprava účtovnej závierky vyžaduje, aby vedenie vykonalo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných postupov a výšku vykázaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od týchto odhadov.

Poznámky k účtovnej závierke za 3 mesiace končiace 31. marca 2009

2. Základ pre vypracovanie účtovnej závierky pokračovanie

(d) Použitie odhadov a úsudkov pokračovanie

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne hodnotené. Úpravy účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný a vo všetkých budúcich ovplyvnených obdobiach.

Predovšetkým, informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a významných úsudkoch v použitých účtovných postupoch, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumu vykázanú v účtovnej závierke, sú popísané v bode 4 a 5 poznámok.

(e) Porovnateľné údaje

Porovnateľné údaje boli zoradené alebo preklasifikované, kde to bolo potrebné, spôsobom konzistentným s bežným obdobím.

3. Významné účtovné postupy

Účtovné postupy uvedené nižšie boli aplikované konzistentne pre všetky obdobia uvedené v účtovnej závierke.

(a) Cudzia mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na slovenskú menu výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sú prepočítané kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát v položke čisté výnosy z obchodovania.

(b) Úrok

Úrokové výnosy a náklady sú vykazované vo výkaze ziskov a strát použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby a príjmy počas životnosti finančného majetku alebo záväzku (prípadne obdobia kratšieho) na účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku. Efektívna úroková miera je stanovená pri prvotnom vykázaní finančného majetku a záväzku a nie je neskôr revidovaná.

Výpočet efektívnej úrokovej miery zahŕňa všetky zaplatené alebo prijaté poplatky, transakčné náklady a diskonty alebo prémie, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré sú priamo priraditeľné nadobudnutiu, vydaniu alebo vyradeniu finančného majetku alebo záväzku.

Úrokové výnosy a náklady z majetku a záväzkov z obchodovania sú považované v obchodných operáciách pobočky za príležitostné a sú vykazované v čistých výnosoch z obchodovania spolu so všetkými ostatnými zmenami reálnych hodnôt majetku a záväzkov z obchodovania.

Výnosy a náklady na poplatky a provízie, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery finančného majetku a záväzkov, sú zahrnuté vo výpočte efektívnej úrokovej miery.

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií, vrátane poplatkov za obsluhu účtu, poplatky za manažment investícií, predajné provízie, poplatky za umiestnenie a poplatky za syndikované produkty sú vykazované vtedy, keď sú vykonané súvisiace služby. Ak sa neočakáva, že úverový rámec bude čerpaný, poplatky v tejto súvislosti sú rovnomerne vykázané počas doby trvania úverového rámca.

Ostatné náklady na poplatky a provízie sa týkajú hlavne transakčných nákladov a poplatkov za služby, ktoré sú zaúčtované, keď sú služby prijaté.

Poznámky k účtovnej závierke za 3 mesiace končiace 31. marca 2009

(d) Čisté výnosy z obchodovania

Čisté výnosy z obchodovania zahŕňajú zisky znížené o straty súvisiace s majetkom a záväzkami z obchodovania a zahŕňajú všetky realizované a nerealizované zmeny reálnej hodnoty, úrok a kurzové rozdiely.

(e) Dividendy

Príjem z dividend je vykázaný, keď vznikne právo na získanie výnosu. Obvykle je to deň po výplate dividend v súvislosti s majetkovými cennými papiermi.

(f) Uhradené nájomné

Uhradené platby z operatívneho lízingu sú rovnomerne vykazované vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania lízingu. Príjmy z lízingu sú vykazované ako neoddeliteľná časť celkových nákladov lízingu počas doby trvania lízingu.

Minimálne platby nájomného uhradené v rámci finančného lízingu sú rozvrhnuté medzi finančné náklady a zníženie neuhradeného záväzku. Finančný náklad je alokovaný ku každému obdobiu počas doby nájmu tak, aby bola vytvorená stála periodická úroková miera na zostatok záväzku. Podsúvahové záväzky z lízingu sú účtované zmenou minimálnych platieb nájomného počas zostávajúcej doby lízingu, keď je úprava lízingu potvrdená.

(g) Daň z príjmu

Daň z príjmu zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmu je vykazovaná vo výkaze ziskov a strát okrem položiek, ktoré sú vykazované priamo vo vlastnom imaní. V tomto prípade sú tieto vykazované vo vlastnom imaní.

Daň splatná je očakávaný daňový záväzok vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za rok prepočítaný platnou sadzbou dane ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, upravený o čiastky súvisiace s minulými obdobiami.

Odložená daň je vypočítaná použitím súvahovej metódy, pri ktorej vzniká dočasný rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely výkazníctva a hodnotami pre daňové účely. Odložená daň je vypočítaná pomocou daňových sadzieb, pri ktorých sa očakáva, že sa použijú na dočasné rozdiely v čase ich odúčtovania, na základe zákonov, ktoré boli platné alebo dodatočne uzákonené v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka je účtovaná iba do výšky očakávaných daňových ziskov, voči ktorým je možné uplatniť nepoužitú daňovú stratu a prechodné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znížené v rozsahu, pre ktorý je nepravdepodobné, že bude možné daňový zisk, ktorý sa ich týka, realizovať.

(h) Finančný majetok a záväzky

(i) Vykazovanie

Pobočka prvotne vykazuje úvery a pohľadávky, záväzky voči bankám, záväzky voči klientom, prijaté úvery, vydané dlhové cenné papiere k dátumu, kedy vznikli. Ostatný finančný majetok a záväzky a derivátové finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sú prvotne vykázané ku dňu uzatvorenia obchodu, keď sa pobočka stala zmluvnou stranou v súvislosti s daným nástrojom.

(ii) Ukončenie vykazovania

Pobočka ukončí vykazovanie finančného majetku, keď sú ukončené zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku, alebo prevedie zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku prevodom podstatnej časti rizík a odmien vyplývajúcich z vlastníctva finančného majetku. Vytvorený alebo zachovaný podiel pobočky na prevedenom finančnom majetku je vykazovaný ako samostatný majetok alebo záväzok.

Poznámky k účtovnej zavierke za 3 mesiace končiace 31. marca 2009

3. Významné účtovné postupy pokračovanie

(h) Finančný majetok a záväzky pokračovanie

Pobočka ukončí vykazovanie finančného záväzku, ak je zmluvný záväzok splnený, zrušený alebo sa ukončí jeho platnosť.

Pobočka uzatvára zmluvy, ktorými prevádza majetok vykázaný v jej súvahe, ale ponechá si všetky riziká a odmeny vyplývajúce z prevedeného majetku alebo ich časť. Ak si pobočka ponechá všetky alebo podstatnú časť rizík a odmien, nie je ukončené vykazovanie prevedeného majetku v súvahe. Prevod majetku s ponechaním si všetkých alebo podstatnej časti rizík a odmien, zahŕňa napríklad zapožičanie cenných papierov a transakcie s kúpou a spätným predajom.

Pobočka taktiež ukončí vykazovanie určitého majetku, keď odpíše zostatky prislúchajúce k majetku, ktorý je považovaný za nevykázateľný.

(iii) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sú vzájomne započítané a ich netto hodnota je vykázaná v súvahe vtedy a len vtedy, ak pobočka má právo na kompenzáciu týchto zostatkov a má v úmysle platiť na netto báze alebo predať majetok a uhradiť záväzok súčasne.

Výnosy a náklady sú vykázané na netto báze len vtedy, ak to dovoľujú účtovné štandardy, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií, ako napríklad v obchodnej aktivite pobočky.

(iv) Oceňovanie v umorovanej hodnote

Umorovaná hodnota finančného majetku alebo záväzku je suma, v ktorej je majetok alebo záväzok ocenený pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny, znížená alebo zvýšená o kumulovanú umorovanú hodnotu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti pri použití efektívnej úrokovej miery a znížená o straty zo zníženia hodnoty.

(v) Oceňovanie v reálnej hodnote

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov sú stanovené na základe kótovaných trhových cien alebo stanovených cien od diera pre finančné nástroje obchodované na aktívnych trhoch. Pre všetky ostatné finančné nástroje je reálna hodnota stanovená pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy zahŕňajú metódu diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobným nástrojom, pre ktorý existuje trhová cena, a oceňovacie modely. Pobočka používa akceptované oceňovacie modely pre určenie reálnej hodnoty bežných finančných nástrojov, ako sú opcie a úrokové a menové swapy. Pre tieto finančné nástroje sú vstupy do modelov zisťované na trhu.

(vi) Identifikácia a oceňovanie zníženia hodnoty

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, pobočka prehodnotí, či existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty finančného majetku nevykazaného v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Finančný majetok vykazuje znaky zníženia hodnoty, keď existuje objektívny dôkaz o udalosti straty, ktorá sa vyskytla po prvotnom vykázaní majetku, a táto strata má dopad na budúci peňažný tok z majetku a tento dopad je možné spoľahlivo odhadnúť.

Pobočka berie do úvahy dôkaz o znížení hodnoty na úrovni individuálneho majetku ako aj skupin majetku. Pre každý individuálne významný finančný majetok je uvažovaná strata zo zníženia hodnoty na individuálnej úrovni. Pre každý individuálne významný finančný majetok, pre ktorý nebola zistená strata zo zníženia hodnoty na individuálnej úrovni, je uvažované skupinové zníženie hodnoty, ktoré existuje, avšak nebolo zatiaľ identifikované. Pre majetok, ktorý nie je individuálne významný, je potom posudzovaná strata zo zníženia hodnoty na skupinovej úrovni zoskupením finančného majetku (vykazaného v umorovanej hodnote) podľa podobných rizikových charakteristík.

Poznámky k účtovnej závierke za 3 mesiace končiace 31. marca 2009

3. Významné účtovné postupy pokračovanie

(h) Finančný majetok a záväzky pokračovanie

Objektívny dôkaz o znížení hodnoty finančného majetku (vrátane akcií) môže zahŕňať významné finančné problémy alebo porušenie zmluvy zo strany dlžníka, z ekonomických alebo právnych dôvodov týkajúcich sa finančných ťažkostí dlžníka, bankou udelená úľava dlžníkovi, o ktorej by za iných okolností pobočka neuvažovala, pravdepodobnosť, že dlžník alebo emitent vyhlási konkurz, zánik aktívneho trhu pre daný cenný papier alebo iné údaje vzťahujúce sa ku skupine majetku, ako sú nepriaznivé zmeny v platobnom stave dlžníkov alebo emitentov v skupine, alebo nepriaznivé zmeny hospodárskych podmienok, ktoré súvisia s významnými finančnými problémami v skupine.

Pri odhadovaní strát zo zníženia hodnoty na skupinovej úrovni pobočka používa štatistické modelovanie historických trendov pravdepodobnosti významných finančných ťažkostí, načasovanie platieb a hodnoty existujúcej straty, upravené o posúdenie manažmentu, či súčasné hospodárske a úverové podmienky spôsobia, že skutočná strata bude pravdepodobne vyššia alebo nižšia ako strata vypočítaná historickým modelovaním. Pravdepodobnosti významných finančných ťažkostí, miera strát a očakávané načasovanie budúcich platieb sú pravidelne porovnávané so skutočnými výsledkami s cieľom zaistiť ich aktuálnosť.

Straty zo zníženia hodnoty majetku vykazovaného v umorovanej hodnote sú vypočítané ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov odúročených pôvodnou efektívnou úrokovou mierou daného majetku. Straty zo zníženia hodnoty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a znižujú hodnotu pohľadávok. Úrok z majetku so zníženou hodnotou je naďalej vykázaný rozpúšťaním diskontu.

Ak budúca udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty poklesne, tento pokles je preúčtovaný cez výkaz ziskov a strát.

Zníženie hodnoty cenných papierov určených na predaj je vykazované presunutím rozdielu medzi umorovanou obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou z vlastného imania do výkazu ziskov a strát. Ak budúca udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty dlhových cenných papierov určených na predaj poklesne, tento pokles je preúčtovaný cez výkaz ziskov a strát.

Akkoľvek následné zvýšenie reálnej hodnoty podielových cenných papierov určených na predaj so zníženou hodnotou je vykázané priamo vo vlastnom imaní. Zmeny v stratách zo zníženia hodnoty v rámci časovej hodnoty sú vyjadrené ako súčasť úrokových výnosov.

(i) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, voľné prostriedky na účtoch v Národnej banke Slovenska a vysoko likvidný finančný majetok s pôvodnou dobou splatnosti do 3 mesiacov, ktoré nepodliehajú významnému riziku v zmene ich reálnej hodnoty a sú používané bankou v riadení krátkodobých záväzkov. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sú vykazované v súvahe v umorovanej hodnote.

(j) Majetok a záväzky z obchodovania

Majetok a záväzky z obchodovania je ten majetok a záväzky, ktoré pobočka obstarala alebo vznikli hlavne za účelom ich predaja alebo opätovnej kúpy v krátkom čase, alebo držané ako časť portfólia, ktoré je riadené spolu s krátkodobým dosahovaním zisku alebo udrzovaním pozície.

Majetok a záväzky z obchodovania sú prvotne vykazované a následne ocenené v reálnej hodnote v súvahe s transakčnými nákladmi vykázanými priamo vo výnosoch. Všetky zmeny reálnej hodnoty sú vykázané ako súčasť čistého zisku z obchodovania vo výkaze ziskov a strát. Následne po prvotnom vykázaní sa klasifikácia majetku a záväzkov z obchodovania nemení.

Poznámky k účtovnej závierke za 3 mesiace končiace 31. marca 2009

3. Významné účtovné postupy pokračovanie

(k) Deriváty určené na riadenie rizika

Deriváty určené na riadenie rizika zahŕňajú pohľadávky a záväzky z derivátov, ktoré nie sú klasifikované ako majetok alebo záväzky z obchodovania. Deriváty určené na riadenie rizika sú oceňované v reálnej hodnote v súvahe. Vysporiadanie zmien ich reálnej hodnoty závisí na ich klasifikácii do nasledovných kategórií:

(i) Zabezpečenie reálnej hodnoty (*fair value hedge*)

Ak je derivát určený na zabezpečenie vystaveniu sa zmenám v reálnej hodnote vykázaného majetku alebo záväzku alebo pevného podsúvahového záväzku, zmeny v reálnej hodnote derivátu sú vykázané okamžite vo výnosoch spolu so zmenami v reálnej hodnote zabezpečovanej položky, ktoré sú priamo priraditeľné k zabezpečovanému riziku (v tom istom riadku výkazu ziskov a strát ako zabezpečovaná položka).

Ak skončí platnosť derivátu alebo derivát je predaný, zrušený alebo uplatnený, derivát nespĺňa kritériá pre účtovanie o zabezpečení reálnej hodnoty, alebo jeho vykazovanie je zrušené, účtovanie o hedgingu je ukončené. Všetky úpravy zabezpečovanej položky, ktorá je vykazovaná pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, sú umorené cez výnosy ako súčasť prepočítanej efektívnej úrokovej miery pre zostávajúcu dobu životnosti danej položky.

(ii) Zabezpečenie peňažných tokov (*cash flow hedge*)

Ak je derivát určený na zabezpečenie variabilných peňažných tokov priraditeľných konkrétnemu riziku spojeného s vykázaným majetkom alebo záväzkom alebo vysoko pravdepodobnej predpokladanej transakcie, ktorá môže mať vplyv na výnosy, efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu je vykázaná priamo vo vlastnom imaní. Suma vykázaná vo vlastnom imaní je odúčtovaná a zahrnutá do výnosov v tom období, kedy zabezpečované peňažné toky ovplyvnia výnosy v tom istom riadku ako zabezpečovaná položka. Neefektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu je vykázaná okamžite vo výkaze ziskov a strát.

Ak skončí platnosť derivátu alebo derivát je predaný, zrušený alebo uplatnený, ak derivát nespĺňa kritériá pre účtovanie o zabezpečení peňažných tokov, alebo jeho vykazovanie je zrušené, účtovanie o hedgingu je ukončené a suma vykázaná vo vlastnom imaní zostáva vo vlastnom imaní dovtedy, kým predpokladaná transakcia neovplyvní výnosy. Ak sa neočakáva, že sa predpokladaná transakcia uskutoční, účtovanie o hedgingu je ukončené a zostatok vo vlastnom imaní je odúčtovaný cez výkaz ziskov a strát.

(iii) Ostatné deriváty neurčené na obchodovanie

Ak derivát nie je určený na obchodovanie a nespĺňa podmienky pre zabezpečovací vzťah, všetky zmeny v jeho reálnej hodnote sú vykázané priamo do výnosov ako súčasť čistého zisku z ostatných finančných nástrojov vykazovaných v reálnej hodnote.

(iv) Vložené deriváty

Deriváty môžu byť vložené do inej zmluvnej dohody ('základná zmluva'). Pobočka účtuje o vložených derivátoch oddelene od základnej zmluvy, ak základná zmluva nie je samostatne vykazovaná v reálnej hodnote do výnosov a charakteristika vloženého derivátu nie je jasne a jednoznačne súvisiaca so základnou zmluvou. Oddelené vložené deriváty sú účtované v závislosti od ich klasifikácie a sú vykázané v súvahe spolu so základnou zmluvou.

(l) Pohľadávky

Pohľadávky sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami, ktorých cena nie je stanovená aktívnym trhom a pobočka ich nezamýšľa predať okamžite alebo v krátkom čase.

Ak pobočka vystupuje ako prenajímateľ v nájomnom vzťahu, ktorý prevádza podstatnú časť rizík a odmien súvisiacich s vlastníctvom majetku na nájomcu, je tento vzťah vykazovaný v rámci pohľadávok.

Poznámky k účtovnej zavierke za 3 mesiace končiace 31. marca 2009

3. Významné účtovné postupy pokračovanie

(l) Pohľadávky pokračovanie

Ak pobočka kúpi finančný majetok a súčasne uzavrie dohodu o spätnom predaji tohto majetku (alebo podobného majetku) za fixnú cenu k budúcemu dátumu („obrátené repo alebo pôžička akcií“), dohoda je zaúčtovaná ako pohľadávka a podkladové aktívum nie je vykázané v účtovnej zavierke pobočky.

Pohľadávky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote spolu s prírastkovými priamymi transakčnými nákladmi a následne ocenené v ich umorovanej hodnote za použitia metódy efektívnej úrokovej miery.

(m) Investičné cenné papiere

Investičné cenné papiere sú prvotne vykázané v reálnej hodnote spolu s prírastkovými priamymi transakčnými nákladmi a následne zaúčtované v závislosti od ich klasifikácie ako držané do splatnosti alebo na predaj.

(i) Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami a pevnou dobou splatnosti, ktoré pobočka zamýšľa a je schopná držať do splatnosti a ktoré nie sú vykazované v reálnej hodnote vo výnosoch, alebo ak nie sú určené na predaj.

Investície držané do splatnosti sú vykazované v umorovanej hodnote za použitia metódy efektívnej úrokovej miery. Akýkoľvek predaj alebo preklasifikovanie významnej hodnoty investícií držaných do splatnosti pred splatnosťou má za následok reklasifikáciu všetkých investícií držaných do splatnosti na investície na predaj a nedovoľuje banke klasifikovať investičné cenné papiere ako držané do splatnosti počas bežného a dvoch nasledujúcich účtovných období.

(ii) Investície na predaj

Investície na predaj sú nederivátové investície, ktoré nie sú klasifikované ako iná kategória finančného majetku. Majetkové cenné papiere neobchodované na aktívnych trhoch, ktorých reálnu hodnotu nie je možné spoľahlivo určiť, sú vykazované v obstarávacích nákladoch. Všetky ostatné investície držané na predaj sú vykazované v reálnej hodnote.

Úrokový výnos je vykazovaný vo výnosoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Výnos z dividend je vykázaný vo výnosoch, keď pobočka získa právo na tieto dividendy. Kurzové zisky alebo straty z dlhových cenných papierov na predaj sú vykázané vo výnosoch

Ostatné zmeny v reálnej hodnote sú vykázané priamo vo vlastnom imaní, ak nie je investícia predaná alebo vykazuje straty zo zníženia hodnoty a zostatok vo vlastnom imaní je preúčtovaný cez výkaz ziskov a strát.

(n) Majetok a vybavenie

(i) Vykazovanie a oceňovanie

Zložky majetku a vybavenia sú oceňované v obstarávacích nákladoch znížených o oprávky a straty zo znehodnotenia.

Obstarávacie náklady zahŕňajú výdavky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu daného majetku. Zakúpený softvér, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou úžitkovej hodnoty súvisiaceho vybavenia, je vykázaný ako súčasť daného vybavenia.

V prípade, že časti položiek majetku majú rozdielne doby použiteľnosti, sú účtované oddelene (ako hlavné súčasti) majetku a vybavenia.

Poznámky k účtovnej zavierke za 3 mesiace končiace 31. marca 2009

3. Významné účtovné postupy pokračovanie

(n) Majetok a vybavenie pokračovanie

(ii) *Následné náklady*

Náklady na výmenu častí položiek majetku a vybavenia sú vykazované v obstarávacej cene, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické požitky spojené s danou položkou majetku budú plynúť do pobočky a náklady je možné spoľahlivo merať. Náklady spojené s bežnou údržbou majetku a vybavenia sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v čase ich vzniku.

(iii) *Odpisy*

Odpisy sú vykazované vo výkaze ziskov a strát na rovnomernej báze počas odhadovanej doby použiteľnosti každej položky majetku a vybavenia. Prenajatý majetok je odpisovaný počas doby nájmu, resp. doby použiteľnosti podľa toho, ktorá je kratšia. Pozemky sa neodpisujú.

Odpisové sadzby pre bežné a porovnávacie účtovné obdobie sú nasledujúce:

	Sadzba
Technické zhodnotenie prenajatého majetku	10%
Nábytok, zariadenie a vybavenie	12,5% - 33%
Motorové vozidlá	25%

Metódy odpisovania, doba použiteľnosti a zostatkové hodnoty sú prehodnocované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zavierka.

(o) Nehmotný majetok

Softvér

Softvér je uvádzaný v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty.

Odpisy sú vykazované rovnomerne počas 5-ročnej odhadovanej doby použiteľnosti softvéru.

(p) Majetok obstaraný na základe zmlúv o finančnom lízingu

Prenájmy majetku, pri ktorých pobočka v zásade znáša všetky riziká a získava všetky výhody vlastníka, sa klasifikujú ako finančný lízing. Hodnota finančného lízingu vstupuje do majetku na začiatku prenájmu, a to buď ako reálna hodnota prenajatého majetku alebo ako súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok podľa toho, ktorá je nižšia. Následne po prvotnom vykázaní je majetok vykazovaný v súvislosti s účtovnými postupmi vzťahujúcimi sa na daný majetok.

Všetky ostatné nájmy predstavujú operatívny lízing, pričom majetok prenajatý operatívnym lízingom nie je vykázaný v súvahe pobočky.

(q) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota nefinančného majetku pobočky, iného ako odložená daňová pohľadávka, je prehodnotená ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zavierka s cieľom zistiť, či existuje náznak zníženia hodnoty majetku. Ak je zistený náznak zníženia hodnoty majetku, následne je odhadnutá suma, ktorú je možné z daného majetku získať.

Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná, ak účtovná hodnota majetku alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky prevyšuje jeho hodnotu, ktorú možno získať. Jednotka vytvárajúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku, ktorá vytvára peňažné príjmy, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od ostatného majetku alebo skupín majetku.

Poznámky k účtovnej závierke za 3 mesiace končiace 31. marca 2009

3. Významné účtovné postupy pokračovanie

(q) Zníženie hodnoty nefinančného majetku pokračovanie

Straty zo zníženia hodnoty sú vykazované priamo vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty vykázané v súvislosti s jednotkami vytvárajúcimi peňažné prostriedky sú v prvom rade zaúčtované ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu pripadajúceho na tieto jednotky a potom sú zaúčtované ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) na pomernej báze.

Suma, ktorú možno z daného majetku alebo jednotky získať a ktorá vytvára peňažné prostriedky, je buď čistá predajná cena alebo použiteľná hodnota jednotky podľa toho, ktorá je vyššia. Pri použiteľnej hodnote majetku, odhad budúcich peňažných tokov je diskontovaný na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre daný majetok.

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, či existuje náznak zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty je odúčtovaná, keď nastala zmena v odhade použitom pri určení sumy, ktorú je možné z daného majetku získať. Zníženie hodnoty je odúčtované len do tej výšky, pokiaľ účtovná hodnota majetku nepresiahne jeho účtovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po očistení o odpisy alebo amortizáciu, keby zníženie hodnoty nebolo vykázané.

(r) Vklady, záväzky voči klientom, prijaté úvery a podriadený dlh

Vklady, záväzky voči klientom, prijaté úvery a podriadený dlh sú zdrojmi dlhového financovania pobočky.

Vklady, záväzky voči klientom, prijaté úvery a podriadený dlh sú prvotne oceňované v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady a následne sú oceňované v umorovanej hodnote vrátane časového rozlíšenia úrokov s použitím efektívnej úrokovej miery.

Keď pobočka predáva finančný majetok a súčasne vstupuje do repo obchodov alebo dohôd o pôžičke akcií na spätný odkup majetku (alebo podobného majetku) za fixnú cenu platnú v budúcnosti, zmluva je zaúčtovaná ako vklad a podkladové aktívum je vykázané v účtovnej závierke pobočky.

(s) Rezervy

Rezerva sa tvorí v prípade, ak existuje pre banku právna alebo vecná povinnosť splniť záväzok, ktorý vyplýva z minulej udalosti, a ktorej dopad môže byť spoľahlivo odhadnutý a je pravdepodobné, že záväzok bude splnený a vyžiada si vynaloženie zdrojov prinášajúcich hospodárske požitky. Rezervy sú vypočítané diskontovaním očakávaných peňažných tokov pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí a ak je potrebné, rizík špecifických pre daný majetok.

Rezerva na reštrukturalizáciu je vykazovaná, keď pobočka schváli podrobný a formálny plán na reštrukturalizáciu a reštrukturalizácia začala alebo bola oznámená verejne. K budúcim prevádzkovým nákladom sa rezerva nevytvára.

Rezerva na nevýhodné zmluvy je vykázaná, keď nevyhnutné náklady na splnenie povinností podľa zmluvy prevyšujú hospodárske požitky, ktoré budú podľa očakávania prijaté na základe tejto zmluvy. Rezerva je oceňovaná nižšou sumou z nákladov na splnenie zmluvy a akýchkoľvek kompenzácií alebo penále vznikajúcich zo zlyhania jej splnenia. Pred vytvorením rezervy vykazuje pobočka zníženie hodnoty majetku naviazaného na nevýhodnú zmluvu.

Poznámky k účtovnej zavierke za 3 mesiace končiace 31. marca 2009

3. Významné účtovné postupy pokračovanie

(t) Zamestnanecké požitky

(i) Pevné penzijné plány

Povinné príspevky do pevných penzijných plánov sú vykazované ako náklad vo výkaze ziskov a strát pri ich splatnosti.

(ii) Požitky po skončení zamestnania

Požitky po skončení zamestnania sú vykazované ako náklad, keď je pobočka preukázateľne zaviazaná, bez reálnej možnosti odstúpenia, vytvoriť podrobný plán na ukončenie zamestnania pred bežným odchodom do dôchodku.

(iii) Krátkodobé zamestnanecké požitky

Závazky z krátkodobých zamestnaneckých požitkov sú oceňované na nediskontovanej báze a sú účtované do nákladov v čase, keď je súvisiaca služba poskytnutá.

Rezerva je vykazovaná v hodnote, ktorá je očakávaná, že bude zaplatená ako krátkodobá peňažná prémie alebo v rámci plánov podielu na zisku, keď má pobočka súčasnú zmluvnú alebo mimozmluvnú povinnosť zaplatiť túto sumu ako výsledok služby poskytnutej v minulosti zamestnancom a túto službu je možné spoľahlivo oceniť.

(iv) Transakcie týkajúce sa platieb na základe podielov

Reálna hodnota záväzku voči zamestnancom, týkajúca sa zhodnotenia akcií, ktoré sú vyrovnané hotovosťou, je vykázaná ako náklad so súvzťažným zvýšením záväzkov, počas obdobia, v ktorom má zamestnanec nárok na peňažné platby. Záväzok sa preceňuje ku každému dátumu vykazovania a k dátumu vyrovnania. Každá zmena v reálnej hodnote záväzku je vykázaná ako náklad na zamestnancov vo výkaze ziskov a strát.

Poznámky k účtovnej zavierke za 3 mesiace končiace 31. marca 2009

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Opravné položky na zníženie hodnoty pohľadávok

Majetok zaúčtovaný v umorovanej hodnote je ocenený v súvislosti s prípadným znížením hodnoty na základe účtovných predpisov popísaných v bode 3 (h)(vi).

Zložka celkovej špecifickej opravnej položky na zníženie hodnoty, ktorá sa vzťahuje k zmluvnej strane, sa aplikuje na pohľadávky hodnotené v súvislosti so znížením hodnoty individuálne a je založená na najlepšom odhade súčasnej hodnoty peňažných tokov, ktoré pobočka očakáva. Pri odhadovaní týchto peňažných tokov robí manažment úsudky o finančnej situácii zmluvnej strany a o čistej predajnej cene zabezpečenia. Každé zníženie hodnoty majetku je posudzované podľa vlastných meradiel, stratégie vymáhania a odhad vymožitelných peňažných tokov je schválený členom vedenia zodpovedným za riadenie úverového rizika.

Skupinové opravné položky na zníženie hodnoty pohľadávok sú posudzované, keď sú prirodzené úverové straty obsiahnuté v portfóliu pohľadávok s podobnými ekonomickými charakteristikami, kde je možné objektívne dokázať zníženie hodnoty pohľadávok a individuálne zníženie hodnoty nie je možné identifikovať. Pri posudzovaní výšky strát zo zníženia hodnoty pohľadávok na skupinovej úrovni manažment berie do úvahy faktory ako kvalita úveru, veľkosť a koncentrácia portfólia a ekonomické faktory. V snahe odhadnúť výšku strát zo zníženia hodnoty sú prijaté predpoklady na zadefinovanie spôsobu, akým sú namodelované prirodzené straty, a sú zadané požadované vstupné údaje založené na historickej skúsenosti a súčasných ekonomických podmienkach. Presnosť opravných položiek na zníženie hodnoty závisí od kvality odhadu budúcich peňažných tokov pre straty zo zníženia hodnoty na individuálnej úrovni a od modelu predpokladov a parametrov použitých pri výpočte skupinových opravných položiek na zníženie hodnoty.

Určovanie reálnej hodnoty

Určovanie reálnej hodnoty finančného majetku a záväzkov, pre ktoré nie je známa tržová cena, si vyžaduje použitie oceňovacích techník, ktoré sú popísané v bode 3 (h)(v) poznámok. Pre finančné nástroje, ktoré sú obchodované zriedka a nie sú cenovo transparentné, reálna hodnota je menej objektívna a vyžaduje si viaceré úrovne úvah založených na likvidite, koncentrácii, neistote tržových faktorov, cenových predpokladov a ostatných rizík ovplyvňujúcich daný nástroj.

Významné úvahy pri aplikovaní účtovných postupov pobočky

Významné úvahy, ktoré spravila pobočka pri aplikovaní účtovných postupov zahŕňajú:

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov

Účtovné postupy pobočky poskytujú rámec pre vykázanie majetku a záväzkov pri ich vzniku v rôznych účtovných kategóriách za určitých podmienok:

- Pri zatriedení finančného majetku alebo záväzkov ako „určených na obchodovanie“, manažment rozhoduje či pobočka spĺňa popis majetku a záväzkov definovaných v účtovných postupoch, bod 3 (j) poznámok.
- Pri zatriedení finančného majetku ako majetku „určeného na predaj“, manažment rozhoduje, či pobočka spĺňa popis majetku a záväzkov definovaných v účtovných postupoch, bod 3 (m)(ii) poznámok.

Poznámky k účtovnej zavierke za 3 mesiace končiace 31. marca 2009

5. Riadenie finančných rizík

(a) Úvod

Pobočka je vystavená nasledujúcim hlavným rizikám:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- trhové riziko,
- operačné riziko.

Informácie o vystavení sa jednotlivým rizikám, cieľoch, prístupoch a procesoch na meranie a riadenie rizika sú uvedené nižšie.

System riadenia rizika

Vedenie má celkovú zodpovednosť za zavedenie a dohľad nad systémom riadenia rizík pobočky. Vedenie zriadilo Výbor pre riadenie aktív a pasív („ALCO“), úverový výbor a výbor pre operačné riziko, ktoré sú zodpovedné za vývoj a monitorovanie politik riadenia rizika pobočky vo vymedzených oblastiach. Všetky výbory majú výkonných aj nevýkonných členov a pravidelne informujú vedenie o svojej činnosti.

Politika riadenia rizika pobočky je určená na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým pobočka čelí, na určenie primeraných limitov a kontrol a na sledovanie rizika a dodržiavanie limitov. Politika riadenia rizika a systémy sú pravidelne preverované, aby zohľadňovali zmeny podmienok na trhu, v produktoch a ponúkaných službách. Pomocou zásad pre vzdelávanie a riadenie sa pobočka zameriava na vývoj organizovaného a konštruktívneho kontrolného prostredia, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti.

Výbor pre riziko a súlad je zodpovedný za sledovanie dodržiavania prístupov a postupov riadenia rizika, a za kontrolu primeranosti systému riadenia rizika vo vzťahu k rizikám, ktorým je pobočka vystavená. Výboru pre riziko a súlad asistuje v týchto funkciách interný audit pobočky. Interný audit uskutočňuje pravidelné a náhodné preverky kontrol a postupov riadenia rizika, ktorých výsledok je oznámený Výboru pre riziko a súlad a Výboru riadenia.

(b) Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko finančnej straty pri nedodržaní zmluvných podmienok dlžníkom alebo protistranou a vzniká hlavne pri pohľadávkach voči klientom a pri ostatných finančných nástrojoch. Pre účely vykazovania riadenia rizika pobočka berie do úvahy a zahŕňa všetky aspekty angažovanosti v úverovom riziku (ako riziko finančných ťažkostí dlžníka, ekonomickej skupiny, riziko krajiny a odvetvia).

Úverové riziko vzťahujúce sa k cenným papierom na obchodovanie je riadené nezávisle, ale je vykazované ako súčasť trhového rizika.

Riadenie úverového rizika

Vedenie delegovalo zodpovednosť za dohľad nad úverovým rizikom na úverový výbor. Za riadenie úverového rizika je zodpovedné oddelenie riadenia portfólia, na čele s manažérom pre riziko krajiny. Nezávislé oddelenie Podpora riadenia úverového rizika je zodpovedné za dohľad nad dodržiavaním úverových limitov a správu dokumentácie.

Poznámky k účtovnej zavierke za 3 mesiace končiace 31. marca 2009

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Riadenie úverového rizika zahŕňa nasledujúce komponenty:

- *Príprava lokálnych smerníc úverového rizika* po konzultácii s obchodnými jednotkami, obsahujúcimi požiadavky zabezpečenia, hodnotenia úverového rizika, stupeň rizika a vykazovanie a súlad so zákonnými a regulačnými požiadavkami.
- *Vytvorenie kompetenčnej štruktúry* na schvaľovanie a obnovu úverových liniek. Úverovým pracovníkom boli pridelené limity pre schvaľovanie a obnovu úverových liniek. Úverové linky musia byť schválené aspoň dvomi úverovými pracovníkmi, pričom jeden z nich musí byť z nezávislého rizikového oddelenia s primeranou delegovanou právomocou.
- *Posudzovanie a stanovenie úverového rizika.* Všetky úvery musia byť prehodnotené/obnovené oprávneným kompetenčným stupňom raz ročne. Prehodnotenie a obnovenie úverovej linky zahŕňa analýzu a ohodnotenie úverového rizika.
- *Limitovanie koncentrácie úverovej angažovanosti* voči protistrane, geografickej oblasti a odvetviu.
- *Príprava a uplatňovanie rizikových ratingov pobočky* za účelom rozdelenia úverov podľa stupňa rizika finančnej straty, ktorej musí pobočka čeliť a upozorňovanie manažmentu na možné riziká. V súčasnosti používaný systém rizikových ratingov pozostáva z desiatich stupňov zodpovedajúcich rôznym stupňom rizika nesplatenia pohľadávky. Na úrovni úverových liniek model zohľadňuje zabezpečenie úveru a iné dostupné prostriedky zmiernenia rizika. Príslušný kompetenčný stupeň je zodpovedný za správne priradenie rizikového ratingu. Systém rizikových ratingov je predmetom pravidelných ročných kontrol na úrovni centrály (CITIBANK NY).
- *Kontrola dodržiavania úverových limitov*, vrátane limitov pre jednotlivé odvetvia, krajiny, a produktové typy jednotlivými oddeleniami. Vyššiemu manažmentu rizika sú predkladané pravidelné správy o kvalite lokálneho úverového portfólia a prijímajú sa nápravné opatrenia.
- *Poskytovanie poradenstva, odborného vedenia a špecializovaných zručností* jednotlivým oddeleniam za účelom presadzovania najlepších spôsobov riadenia úverového rizika v banke.

Každá obchodná jednotka implementovala korporátne úverové štandardy a procedúry so schvaľovacími právomocami delegovanými vyššími úverovými pracovníkmi. Každá obchodná jednotka je zodpovedná za kvalitu a výkonnosť svojho portfólia a za monitorovanie a kontrolu všetkých úverových rizík portfólia, vrátane tých, ktoré podliehajú centrálnemu schváleniu.

Pravidelný audit obchodných jednotiek a úverových procesov skupiny zabezpečuje interný audit.

Znehodnotené úvery a cenné papiere

Znehodnotené úvery a cenné papiere sú tie úvery a cenné papiere, pri ktorých pobočka nepovažuje za pravdepodobné, že bude splatená celá istina a úrok v súlade so zmluvnými podmienkami úverovej zmluvy/zmluvy o cenných papieroch.

Úvery po splatnosti, ale neznehodnotené

Úvery a cenné papiere s úrokmi alebo splátkou istiny po splatnosti, avšak pobočka verí, že nie sú znehodnotené na základe poskytnutého zabezpečenia a/alebo štádia splatenia dlžnej sumy banke.

Opravné položky na zníženie hodnoty

Pobočka vytvára opravné položky na zníženie hodnoty na základe odhadovanej vzniknutej straty v jej úverovom portfóliu. Zahŕňajú špecifické opravné položky, ktoré sa vytvárajú pre individuálne významný finančný majetok a skupinové opravné položky, vytvárané pre skupiny pohľadávok s homogénnymi charakteristikami vo vzťahu k stratám, ktoré vznikli, ale neboli identifikované na úveroch, ktoré sú posudzované na individuálnej úrovni.

Poznámky k účtovnej zavierke za 3 mesiace končiace 31. marca 2009

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Postup pri odpise pohľadávok

Pobočka odpiše úver/zabezpečenie (a všetky súvisiace opravné položky) keď príslušné úverové oddelenie rozhodne, že úver/zabezpečenie je nevymáhateľný. Pri tomto rozhodnutí sa zohľadňujú informácie ako závažné zmeny finančnej pozície dlžníka/emitenta, ktoré vedú k neschopnosti dlžníka/emitenta splácať záväzkov alebo že výnosy z realizácie zabezpečenia úveru nebudú postačovať na pokrytie celého záväzku. Pre nižšie zostatky štandardných úverov je rozhodnutie založené na stave po splatnosti špecifickom pre príslušný produkt.

Pobočka disponuje zabezpečením pohľadávok voči klientom vo forme záložného práva na nehnuteľný a hnutel'ný majetok a vo forme záruk. Odhad reálnej hodnoty vychádza z hodnoty zabezpečenia v čase poskytnutia úveru a v pravidelných intervaloch sa prehodnocuje v súlade s politikou riadenia zabezpečenia úverov.

Koncentrácia podľa krajín pre úvery sa posudzuje podľa sídla účtovnej jednotky vlastniacej aktívum, ktoré má vysokú koreláciu so sídlom dlžníka. Pre investičné cenné papiere sa koncentrácia podľa krajín meria na základe sídla emitenta cenného papiera.

Riziko vyrovnaní

Aktivity pobočky môžu mať za následok vznik rizika v čase vyrovnaní transakcií a obchodov. Riziko vyrovnaní je riziko straty z dôvodu nespĺnení povinností spoločnosti včas uhradiť hotovosť, dodať cenné papiere alebo iné aktíva tak, ako bolo zmluvne dohodnuté.

Pre určité druhy transakcií pobočka zmiernuje toto riziko vyrovnaním obchodov cez klíringových agentov s cieľom zaistiť, že obchod bude vyrovnaný len vtedy, keď si obe protistrany splnia svoje zmluvné povinnosti. Transakcie s klientmi môžu byť tiež vykonané na báze dodania proti platbe, čím dochádza k níženiu rizika vyrovnaní. Limity na vyrovnanie tvoria časť procesu schvaľovania úverov/monitorovania limitov.

(c) Riziko likvidity

Riziko likvidity možno charakterizovať ako riziko, pri ktorom pobočka nebude mať k dispozícii dostatok zdrojov potrebných na splnenie svojich finančných záväzkov.

Riadenie rizika likvidity

Pobočka riadi riziko likvidity s cieľom zaistiť dostatok voľných prostriedkov pre plnenie splatných záväzkov za bežných, ako aj nepriaznivých podmienok, bez toho, aby utrpela neprípustné straty alebo riskovala poškodenie reputácie pobočky.

Oddelenie treasury dostáva denne informácie o profile likvidity finančného majetku a záväzkov od ostatných oddelení a detaily ostatných očakávaných peňažných tokov. Oddelenie treasury udržiava portfólio krátkodobých likvidných aktív, ktoré tvoria prevažne krátkodobé likvidné investičné cenné papiere, úvery poskytnuté bankám a ostatné medzibankové nástroje, s cieľom zaistiť dostatok likvidity v rámci pobočky. Požiadavky jednotlivých obchodných jednotiek a pobočiek na likviditu sú zabezpečené prostredníctvom krátkodobých úverov poskytovaných oddelením treasury s cieľom pokryť krátkodobé fluktuácie a dlhodobé požiadavky financovania na zabezpečenie potrebnej štruktúry likvidity.

Na riadenie likvidnej pozície pobočky sa využíva kombinácia ukazovateľov likvidity a limitov. Monitorovanie a hlásenie týchto ukazovateľov a limitov vykonáva nezávislá jednotka a oddelenie treasury je povinné splňať tieto požiadavky. Akékoľvek výnimky sú preskúmané výborom ALCO a náležite zdokumentované v zápisnici.

Poznámky k účtovnej závierke za 3 mesiace končiace 31. marca 2009

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Štruktúra limitov je odvodená z prognózovanej súvahy a predpokladov správania súvisiacich s každou kategóriou súvahy. Likvidná pozícia je ďalej testovaná súborom rôznych scenárov, ktoré pokrývajú bežné, ako aj rôzne stupne nepriaznivých trhových podmienok a ich vplyv na likvidnú pozíciu pobočky.

(d) Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, že zmeny trhových cien, ako sú úrokové miery, ceny akcií, devízové kurzy a úverové marže (nevzťahujúce sa k zmenám úverovej klasifikácie dlžníka/emitenta) ovplyvnia výnosy pobočky alebo hodnotu finančných nástrojov vo vlastníctve pobočky. Úlohou riadenia trhového rizika je riadiť a kontrolovať mieru trhového rizika v akceptovateľných medziach a optimalizovať návratnosť pri danom riziku.

Riadenie trhových rizík

Pobočka oddeľuje mieru vystavenia sa trhovému riziku medzi limity na obchodovateľné portfóliá a bankové portfóliá.

Celkovú zodpovednosť za trhové riziko nesie výbor ALCO. Oddelenie riadenia trhových rizík je zodpovedné za vývoj detailných politík riadenia rizika (sú preskúmané a schvaľované výborom ALCO) a každodenný dohľad nad ich implementáciou. Manažér rizika krajiny zabezpečuje nezávislý dohľad.

Obchodovateľné portfólio

Pobočka drží obchodovateľné pozície v rôznych finančných nástrojoch vrátane finančných derivátov. Väčšina obchodných aktivít pobočky sa uskutočňuje na základe požiadaviek jej klientov. Na základe odhadovaného dopytu klientov pobočka drží určitú zásobu finančných nástrojov a udržiava si prístup na finančné trhy prostredníctvom stanovovania cien nákupu a predaja a obchodovania s ostatnými tvorcami trhu. Tieto pozície sú tiež držané na účely špekulácie na očakávaný budúci vývoj na finančných trhoch. Špekulatívne očakávania a tvorba trhu tak ovplyvňuje obchodnú stratégiu pobočky, a jej cieľom je maximalizovať čisté výnosy z obchodovania.

Pobočka riadi riziká spojené s jej obchodnými aktivitami na úrovni jednotlivých rizík a jednotlivých typov finančných nástrojov. Základné nástroje používané na riadenie rizika sú limity objemu jednotlivých typov transakcií, limity maximálnej straty (stop loss) a limity hodnoty v riziku (Value at Risk – „VaR“). Kvantitatívne metódy používané na riadenie rizika sú popísané nižšie.

Metódy riadenia rizika

Trhové riziko je riziko zmeny hodnoty produktového portfólia v dôsledku zmien trhových podmienok (t.j. zmien úrokových mier, devízových kurzov, cien komodít, majetkových cenných papierov, zmien volatility trhových faktorov), ktoré ovplyvnia hodnotu portfólia.

Pobočka monitoruje trhové riziko modelovaním výsledku fixnej zmeny monitorovaného trhového faktora pri nemenných ostatných trhových faktoroch. Potenciálna zmena hodnoty portfólia sa potom definuje v závislosti od súčasnej citlivosti otvorenej pozície na zmeny trhových faktorov.

Poznámky k účtovnej zavierke za 3 mesiace končiace 31. marca 2009

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko pokračovanie

Fixné zmeny trhových faktorov použité bankou pre príslušné otvorené pozície na monitorovanie trhového rizika sú nasledovné:

- Devízový kurz – 1 %-ná relatívna zmena devízového kurzu,
- Úrokové miery – simultánna zmena vo všetkých bodoch výnosovej krivky o 1 bázický bod (0,01 %) pre obchodovateľné portfólio a 100 bázických bodov pre bankové portfólio,
- Cena komodity – 1 %-ná relatívna zmena ceny komodity,
- Cena majetkového cenného papiera – 1 %-ná relatívna zmena ceny akcií.

Pobočka stanovuje limity pre jednotlivé citlivosti hodnoty portfólia na fixné zmeny trhových faktorov. Tieto limity sú pravidelne prehodnocované.

Úrokové riziko

Pobočka je vystavená úrokovému riziku, pretože úročený majetok a záväzky majú rozličné dátumy splatnosti, lehoty zmien úrokovej miery a objemy počas týchto lehôt. V prípade variabilných úrokových mier je pobočka vystavená riziku zmeny bázy v dôsledku uplatnenia rôznych mechanizmov stanovenia rôznych úrokových mier, ako je LIBOR (BRIBOR), oznámené úrokové miery z vkladov a podobne. Riadenie úrokového rizika pobočky je zamerané na optimalizáciu čistého úrokového výnosu v súlade so stratégiou pobočky.

Úrokové riziko sa meria samostatne pre bankové portfólio a pre obchodovateľné portfólio.

Úrokové riziko bankového portfólia sa meria pomocou rozdielovej analýzy (gap analýzy). Z výsledkov tejto analýzy sa vypočíta úroková angažovanosť (Interest Rate Exposure – „IRE“). IRE zobrazuje potenciálnu zmenu čistého úrokového výnosu pred zdanením v dôsledku zmeny úrokovvej miery sledovanej meny o 100 bázických bodov počas fixného obdobia. Meranie rizika bankového portfólia využíva tiež výpočet celkovej ziskovosti (Total Return – „TRT“), ktorá vyjadruje zmenu hodnoty hypoteticky zabezpečeného bankového portfólia pri súčasnej úrovni úrokových mier počas fixného obdobia. Pobočka tiež vykonáva stresové testovanie bankového portfólia. Toto testovanie využíva rovnakú metodológiu ako výpočet úrokovvej angažovanosti, avšak namiesto zmeny úrokovvej miery o 100 bázických bodov sa využíva zmena úrokovvej miery definovaná pre účely stresového testovania.

Úrokové riziko obchodovateľného portfólia sa meria pomocou analýzy zmeny hodnoty portfólia pri stanovenej zmene výnosovej krivky. Pobočka simuluje zmeny výnosovej krivky o 1 bázický bod v konkrétnych bodoch krivky s nezmenenými hodnotami výnosovej krivky počas netestovaných období. Nakoniec sa uskutoční analýza citlivosti súčasnej hodnoty portfólia ako výsledok zvýšenia celej výnosovej krivky o 1 bázický bod.

Komplexnejší pohľad sa získava výpočtom hodnoty v riziku (Value at Risk – „VaR“). Pobočka tiež vykonáva stresové testovanie úrokového rizika obchodovateľného portfólia. Tieto testy sú založené na rovnakej metodológii, avšak namiesto zmeny úrokovvej miery o 1 bázický bod sa využíva zmena úrokovvej miery definovaná pre účely stresového testovania.

Hodnota v riziku (VaR)

Hodnota v riziku predstavuje štatistický odhad potenciálnej straty, ktorá vyplýva z nepriaznivého pohybu trhu za určitú dobu a pri určitej úrovni významnosti. Pobočka určuje VaR prostredníctvom stochastickej simulácie veľkého počtu scenárov možného vývoja na finančných trhoch. Model VaR používaný bankou sa zakladá na intervale spoľahlivosti vo výške 99% a predpokladá dobu držania 1 deň.

Poznámky k účtovnej zavierke za 3 mesiace končiace 31. marca 2009

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko pokračovanie

Devízové riziko

Devízové riziko vyplýva zo zmeny hodnoty finančných aktív a pasív v dôsledku zmien výmenných kurzov.

Politikou pobočky je udržiavať minimálne čisté devízové pozície. Limity sú stanovené pre každú menu individuálne a pobočka využíva tiež forwardy s cudzou menou na zaistenie súvahových pozícií.

(e) Operačné riziko

Operačné riziko je riziko straty vyplývajúcej z neprimeranosti alebo zlyhania vnútorných procesov pobočky, pracovníkov, systémov alebo z externých faktorov. Zahŕňa riziko poškodenia reputácie a licencie spojené s obchodnými praktikami Citibank a jej vystupovaním na trhu. Zahŕňa tiež riziká vyplývajúce z právnych a regulatórnych požiadaviek, zákonných administratívnych úkonov a politík Citibank.

Cieľom pobočky je riadiť operačné riziko a dosiahnuť rovnováhu medzi vyhýbaním sa finančným stratám a poškodením reputácie pobočky na jednej strane a celkovou efektívnosťou nákladov a vyhnutiu sa kontrolných procedúr, ktoré obmedzujú iniciatívu a kreativitu na strane druhej.

Prvotná zodpovednosť za vývoj a implementáciu kontrol pre riadenie operačného rizika je pridelená vyššiemu manažmentu každej obchodnej jednotky. Táto zodpovednosť je podporovaná vývojom základných štandardov pobočky pre riadenie operačného rizika v nasledovných oblastiach:

- požiadavky na vhodné rozdelenie zodpovedností, vrátane nezávislej autorizácie transakcií
- požiadavky pre odsúhlasenie a monitorovanie transakcií
- súlad s regulátornými a ostatnými právnymi požiadavkami
- dokumentácia kontrol a procedúr
- požiadavky na periodické prehodnocovanie operačných rizík a na adekvátne kontroly a procedúry pre minimalizovanie identifikovaných rizík
- požiadavky pre vykazovanie operačných strát a navrhnuté nápravné opatrenia
- vývoj krízových plánov
- školenia a odborný vývoj
- etické a podnikateľské štandardy
- zmierňovanie rizík, vrátane poistenia, kde je efektívne.

Proces operačného rizika sa skladá z nasledovných komponentov:

1. Identifikácia a vyhodnotenie kľúčových operačných rizík

Kľúčové operačné riziká sú odvodené z úsudkov o dôležitých rizikách identifikovaných počas procesov samohodnotenia (Risk and Control Selfassessment - „RCSA“), ako aj z ostatných relevantných faktorov, ktoré zahŕňajú údaje o strate vyplývajúcej z vnútorného operačného rizika, odvetvových udalostí a ostatných foriem analýzy scenárov. Kľúčové operačné riziká sú identifikované na základe spolupráce obchodných a funkčných odborníkov.

Poznámky k účtovnej zavierke za 3 mesiace končiace 31. marca 2009

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(e) Operačné riziko pokračovanie

2. Stanovenie kľúčových indikátorov rizika

Kľúčové indikátory rizika ("KIR") sú nástroje riadenia, ktoré je možné použiť na monitorovanie miery rizika, ktorému je pobočka vystavená alebo na monitorovanie kontroly rizika. Môžu byť kvantitatívne alebo založené na úsudkoch. Ak je to možné, KIR by mali:

- Včas identifikovať zlepšenie i zhoršenie miery operačného rizika;
- Poskytovať progresívne informácie vedeniu;
- Vyústiť do kvantifikovateľných opatrení, ktoré napomáhajú monitorovaniu a kontrole; a
- Byť identifikované na základe spolupráce obchodných a funkčných odborníkov.

3. Komplexné štvrtročné správy o operačnom riziku

- Vnútorne udalosti operačného rizika
- Výsledky RCSA a ARR
- Kľúčové operačné riziká a kľúčové indikátory rizika
- Hlavné výsledky operačného rizika
- Sumárna správa.

Interný audit vykonáva nezávislú kontrolu riadenia operačného rizika prostredníctvom kontroly súladu s predpismi, ostatnými všeobecne záväznými nariadeniami a internými predpismi a procedúrami pobočky; najmä preskúmania a vyhodnotenia funkčnosti a efektívnosti systému riadenia a kontroly pobočky, systému riadenia rizika a vnútorného procesu hodnotenia primeranosti vlastných zdrojov, plnenia kritérií primeranosti vlastných zdrojov a likvidity a plnenia limitov; preskúmania a vyhodnotenia pripravenosti pobočky na nové typy transakcií v zmysle riadenia rizika.

Výsledky previerok interného auditu sú prediskutované s vedením príslušnej obchodnej jednotky a sumárne správy sú predložené vedeniu pobočky.

**Poznámky k účtovnej závierke
za 3 mesiace končiace 31. marca 2009**

6. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	Jún 2010 tis. eur	Dec 2009 tis. eur
Pokladničná hotovosť a účty v centrálnej banke (bod 7 poznámok)	1 304	922
Pohľadávky voči bankám so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov (bod 9 poznámok)	<u>154 313</u>	<u>250 018</u>
	<u><u>155 617</u></u>	<u><u>250 940</u></u>

7. Pokladničná hotovosť a účty v centrálnej banke

	Jún 2010 tis. eur	Dec 2009 tis. eur
<i>Pohľadávky voči Národnej banke Slovenska:</i>		
Povinné minimálne rezervy	<u>95</u>	<u>40</u>
	95	40
<i>Pohľadávky voči iným centrálnym bankám</i>		
Ostatné	<u>-</u>	<u>1</u>
	95	41
Pokladničná hotovosť	<u>1 304</u>	<u>921</u>
	1 399	962
Mínus povinné minimálne rezervy (bod 9 poznámok)	<u>95</u>	<u>(40)</u>
	<u><u>1 304</u></u>	<u><u>922</u></u>

Povinné minimálne rezervy sú udržiavané vo výške stanovenej opatrením Národnej banky Slovenska a Európskej centrálnej banky a nie sú určené na každodenné použitie.

**Poznámky k účtovnej zavierke
za 3 mesiace končiace 31. marca 2009**

8. Majetok a záväzky z obchodovania

	Jún 2010 tis. eur	Dec 2009 tis. eur
Majetok na obchodovanie		
Dlhové cenné papiere (a)	74	77
Derivátové nástroje (b)	6 495	9 622
	<u>6 569</u>	<u>9 699</u>

Záväzky z obchodovania

Derivátové nástroje (b)	<u>6 597</u>	<u>6 448</u>
-------------------------	--------------	--------------

(a) Dlhové cenné papiere

	Jún 2010 tis. Eur	Dec 2009 tis. Eur
Dlhopisy emitované vládou SR	<u>74</u>	<u>77</u>

(b) Derivátové nástroje

	Zmluvná/ nominálna hodnota tis. eur	Jún 2010 Reálna hodnota		Zmluvná/ nominálna hodnota tis. eur	Dec 2009 Reálna hodnota	
		Majetok tis. eur	Záväzky tis. eur		Majetok tis. eur	Záväzky tis. eur
Menové deriváty						
Forwardy s cudzou menou	52 254	503	769	43 509	1 075	722
Menové a krížové menové swapy	105 560	404	240	118 541	2 953	132
Úrokové deriváty						
Úrokové swapy	287 234	4 839	4 839	325 774	5 594	5 594
Úrokové opcie	70 788	749	749	2 365	-	-
	<u>515 836</u>	<u>6 495</u>	<u>6 597</u>	<u>490 189</u>	<u>9 622</u>	<u>6 448</u>

9. Pohľadávky voči bankám

	Jún 2010 tis. eur	Dec 2009 tis. eur
Splatné na požiadanie	146 310	143 342
Ostatné úvery a pohľadávky voči bankám podľa zmluvnej splatnosti:		
- do 3 mesiacov	8 003	106 676
- nad 3 mesiace	-	56 402
Povinné minimálne rezervy (bod 7 poznámok)	<u>95</u>	<u>40</u>
	154 408	306 460
Mínus pohľadávky so zmluvnou splatnosťou do 3 mesiacov (bod 6 poznámok)	<u>(154 313)</u>	<u>(250 018)</u>
	<u>95</u>	<u>56 442</u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2010**

10. Pohľadávky voči klientom

	Jún 2010	Dec 2009
	tis. eur	tis. eur
Splatné na požiadanie	123 171	128 729
Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom so zmluvnou dobou splatnosti:		
- do 3 mesiacov	49 775	85 255
- od 3 mesiacov do 1 roka	147 476	84 182
- od 1 roka do 5 rokov	59 905	63 087
- nad 5 rokov	<u>42 342</u>	<u>46 881</u>
	422 669	408 134
Opravné položky na zníženie hodnoty (bod 11 poznámok)	<u>(12 598)</u>	<u>(18 579)</u>
	<u><u>410 071</u></u>	<u><u>389 555</u></u>

Úverová angažovanosť v rôznych obchodných segmentoch pohľadávok voči klientom podľa hlavných produktových typov je uvedená nižšie:

	Jún 2010			December 2009		
	Účtovná hodnota tis. eur	Opravná položka tis. eur	Čistá účtovná hodnota tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur	Opravná položka tis. eur	Čistá účtovná hodnota tis. eur
Retailoví klienti						
Osobné úvery	5 013	(219)	4 794	7 069	(330)	6 739
Zamestnanecké úvery	3 045	-	3 045	3 658	-	3 658
Kreditné karty	73	-	73	98	-	98
Firemní klienti						
Veľkí	364 562	(5 318)	359 244	333 528	(6 580)	326 948
Malé podniky	<u>49 976</u>	<u>(7 061)</u>	<u>42 915</u>	<u>63 781</u>	<u>(11 669)</u>	<u>52 112</u>
	<u><u>422 669</u></u>	<u><u>(12 598)</u></u>	<u><u>410 071</u></u>	<u><u>408 134</u></u>	<u><u>(18 579)</u></u>	<u><u>389 555</u></u>

**Poznámky k účtovnej zavierke
za 3 mesiace končiace 31. marca 2009**

11. Zníženie hodnoty pohľadávok

Pohyby na účtoch opravných položiek k pohľadávkam voči klientom boli nasledovné:

	Jún 2010 tis. eur	Dec 2009 tis. eur
Individuálne opravné položky:		
Stav k 1. januáru	13 011	5 296
Tvorba/(rozpustenie) počas roka	<u>(4 609)</u>	<u>7 715</u>
K 30. júnu/31. decembru	<u>8 402</u>	<u>13 011</u>
Portfóliové opravné položky:		
Stav k 1. januáru	5 569	3 711
Tvorba/(rozpustenie) počas roka	<u>(1 373)</u>	<u>1 857</u>
K 30. júnu/31. decembru	<u>4 196</u>	<u>5 568</u>
Celkové opravné položky	<u><u>12 598</u></u>	<u><u>18 579</u></u>

12. Investičné cenné papiere

	Jún 2010 tis. eur	Dec 2009 tis. eur
Dlhové cenné papiere určené na predaj (a)	158 484	80 402
Podielové cenné papiere a vklady určené na predaj (b)	<u>-</u>	<u>98</u>
	<u><u>158 484</u></u>	<u><u>80 500</u></u>

(a) Dlhové cenné papiere určené na predaj

	Jún 2010 tis. eur	Dec 2009 tis. eur
Cenné papiere emitované vládou SR	<u>158 484</u>	<u>80 402</u>

(b) Podielové cenné papiere a vklady určené na predaj

Názov	Činnosť	Jún 2010 tis. eur	Dec 2009 tis. eur
RVS, a.s.	Organizovanie kongresov a aktivít na voľný čas	100	100
VISA, Inc.	Finančné služby	<u>-</u>	<u>98</u>
		100	198
Individuálna opravná položka na zníženie hodnoty		<u>(100)</u>	<u>(100)</u>
		<u><u>-</u></u>	<u><u>98</u></u>

Poznámky k účtovnej zavierke za 3 mesiace končiace 31. marca 2009

12. Investičné cenné papiere pokračovanie

Pobočka vlastní 1,29 základného imania spoločnosti RVS, a.s. so sídlom v Slovenskej republike. V roku 2007 pobočka vytvorila opravnú položku na zníženie hodnoty vo výške 100% hodnoty akcií v spoločnosti RVS. V októbri 2008 pobočka získala 2 682 akcií spoločnosti VISA Incorporated, ktoré Pobočka predala v marci 2010.

13. Majetok a vybavenie

	Technické zhodnotenie prenajatého majetku tis. eur	Nábytok, zariadenia a vybavenie tis. eur	Motorové vozidlá tis. eur	Softvér tis. eur	Obstaranie majetku tis. eur	Spolu tis. Eur
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2009	723	5 285	1 429	1 345	126	8 908
Prírastky	-	-	-	-	1 247	1 247
Transfery	28	14	576	58	(676)	-
Úbytky	(312)	(556)	(678)	-	(323)	(1 869)
K 31. decembru 2009	439	4 743	1 327	1 403	374	8 286
K 1. januáru 2010	439	4 743	1 327	1 403	374	8 286
Prírastky	22	2 439	33	333	2 515	5 342
Úbytky/transfery	(4)	(58)	(282)	-	(2 859)	(3 203)
K 31. marcu 2010	457	7 124	1 078	1 736	30	10 425
Oprávky a opravné položky						
K 1. januáru 2009	312	4 548	924	1 239	-	7 023
Odpisy za obdobie	69	326	320	60	-	775
Úbytky	(202)	(511)	(622)	-	-	(1 335)
K 31. decembru 2009	179	4 363	622	1 299	-	6 463
K 1. januáru 2010	179	4 363	622	1 299	-	6 463
Odpisy za obdobie	25	239	134	63	-	461
Úbytky	(2)	(52)	(234)	-	-	(288)
K 31. marcu 2010	202	4 550	522	1 362	-	6 636
Zostatková hodnota:						
K 31. marcu 2010	255	2 574	556	374	30	3 789
K 31. decembru 2009	260	380	705	104	374	1 823

**Poznámky k účtovnej závierke
za 3 mesiace končiace 31. marca 2009**

14. Ostatný majetok

	Jún 2010 tis. eur	Dec 2009 tis. eur
Náklady budúcich období	202	266
Ostatné	1 013	1 454
	<u>1 215</u>	<u>1 720</u>

15. Závazky voči bankám

	Jún 2010 tis. eur	Dec 2009 tis. eur
Splatné na požiadanie	1 844	332
Ostatné záväzky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti:		
- do 3 mesiacov	-	-
- od 1 roka do 5 rokov	-	-
	<u>1 844</u>	<u>332</u>

16. Závazky voči klientom

	Jún 2010 tis. eur	Dec 2009 tis. eur
Splatné na požiadanie	356 699	358 913
Ostatné vklady so zmluvnou splatnosťou alebo výpovednou lehotou podľa zmluvnej doby splatnosti:		
- do 3 mesiacov	106 163	245 922
- od 3 mesiacov do 1 roka	67 278	57 086
	<u>530 140</u>	<u>661 921</u>

17. Daň z príjmu právnických osôb

	Jún 2010 tis. eur	Dec 2009 tis. eur
Splatná daň za bežné účtovné obdobie (bod 30 poznámok)	1 048	1 886
Daňové preddavky	(471)	(4 272)
Daňový preplatok za predchádzajúci rok	(1 415)	-
Daň z príjmov – záväzok	<u>(838)</u>	<u>(2 386)</u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2010**

18. Rezervy

Pohyby na účtoch rezerv boli počas roka nasledovné:

	Reštrukturalizácia tis. eur	Ostatné tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2009	375	56	431
Vytvorené voči mzdám	(214)	-	(214)
Úbytok za rok	<u>(18)</u>	<u>442</u>	<u>424</u>
K 31. decembru 2009	<u>143</u>	<u>498</u>	<u>641</u>
K 1. januáru 2010	143	498	641
Vytvorené voči mzdám	107	-	107
Prírastok/(úbytok) za rok	<u>(163)</u>	<u>217</u>	<u>54</u>
K 30. júnu 2010	<u>87</u>	<u>715</u>	<u>802</u>

19. Ostatné záväzky

	Jún 2010 tis. eur	Dec 2009 tis. eur
Položky na zúčtovanie	75 723	7 973
Časové rozlíšenie nákladov	2 218	2 535
Sociálny fond	15	15
Ostatné	<u>3 141</u>	<u>2 523</u>
	<u>81 097</u>	<u>13 046</u>

Pohyby na účte sociálneho fondu boli nasledujúce:

	Jún 2010 tis. eur	Dec 2009 tis. eur
K 1. januáru	15	4
Tvorba	32	82
Čerpanie	<u>(32)</u>	<u>(71)</u>
K 30. júnu/31. decembru	<u>15</u>	<u>15</u>

20. Záväzky voči centrále

	Jún 2010 tis. eur	Dec 2009 tis. eur
Prostriedky poskytnuté centrálou	54 770	54,770
Nerozdelený zisk	57 076	57,074
Zisk za 6 mesiacov 2010	<u>5 167</u>	<u>-</u>
	<u>117 013</u>	<u>111,844</u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2010**

21. Rezervné fondy a fondy zo zisku

	Nerozdelený zisk minulých rokov tis. eur	Rezerva z precenenia tis. eur	Celkom tis. eur
K 1. januáru 2010	-	472	472
Čistá strata z aktív určených na predaj po zdanení	-	353	353
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
K 30. júnu 2010	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

22. Podsúvahové položky

	Jún 2010 tis. eur	Dec 2009 tis. eur
<i>Podsúvahové záväzky:</i>		
Záruky	114 149	121 743
Neodvolateľné akreditívy	1 798	1 272
<i>Podsúvahová angažovanosť:</i>		
Potvrdené schválené úverové linky	69 972	118 823
<i>Derivátové nástroje:</i>		
Pohľadávky a záväzky z obchodovania (bod 8 poznámok)	515 836	490 189
	<hr/>	<hr/>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

23. Odložená daň

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa týkajú týchto položiek:

	Majetok/ (záväzky) Jún 2010 tis. eur	Majetok/ (záväzky) Dec 2009 tis. eur
Majetok a vybavenie	33	(58)
Opravné položky na zníženie hodnoty úverov	1 716	1 603
Precenenie cenných papierov určených na predaj	(193)	(111)
Ostatné	84	205
	<hr/>	<hr/>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Odložená daňová pohľadávka a záväzok je vypočítaná použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 19%.

**Poznámky k účtovnej závierke
za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2010**

24. Úrokové výnosy a im podobné výnosy z dlhových cenných papierov

	Jún 2010 tis. eur	Jún 2009 tis. eur
<i>Úrokové výnosy a im podobné výnosy:</i>		
Pohľadávky voči bankám	399	2 069
Pohľadávky voči klientom	5 871	8 618
Dlhové cenné papiere	<u>1 635</u>	<u>1 696</u>
	<u>7 905</u>	<u>12 383</u>
	2. kv. 2010 tis. eur	2. kv. 2009 tis. eur
<i>Úrokové výnosy a im podobné výnosy:</i>		
Pohľadávky voči bankám	152	914
Pohľadávky voči klientom	3 009	3 666
Dlhové cenné papiere	<u>944</u>	<u>659</u>
	<u>4 105</u>	<u>5 239</u>

25. Úrokové náklady

	Jún 2010 tis. eur	Jún 2009 tis. eur
Záväzky voči bankám	46	723
Záväzky voči klientom	1 112	2 612
Podriadený dlh	<u>-</u>	<u>262</u>
	<u>1 158</u>	<u>3 597</u>
	2. kv. 2010 tis. eur	2. kv. 2009 tis. eur
Záväzky voči bankám	28	25
Záväzky voči klientom	662	1 232
Podriadený dlh	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>690</u>	<u>1 257</u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2010**

26. Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

	Jún 2010 tis. eur	Jún 2009 tis. eur
<i>Výnosy z poplatkov a provízií:</i>		
Poplatky za služby platobného styku	2 938	3 218
Firemné bankové poplatky	53	-
Retailové bankové poplatky	134	178
Poskytnuté záruky a vydané akreditívy	591	630
Ostatné	577	-
	<u>4 293</u>	<u>4 026</u>
Spolu výnosy z poplatkov a provízií		
<i>Náklady na poplatky a provízie:</i>		
Náklady na služby platobného styku	(1 510)	(1 845)
Medzibankové transakčné poplatky	(25)	(42)
Ostatné	(268)	-
	<u>(1 803)</u>	<u>(1 887)</u>
Spolu náklady na poplatky a provízie		
Čistý výnos z poplatkov a provízií	<u>2 490</u>	<u>2 139</u>
	2. kv. 2010 tis. eur	2. kv. 2009 tis. eur
<i>Výnosy z poplatkov a provízií:</i>		
Poplatky za služby platobného styku	1 510	1 675
Firemné bankové poplatky	43	-
Retailové bankové poplatky	55	91
Poskytnuté záruky a vydané akreditívy	282	309
Ostatné	526	-
	<u>2 416</u>	<u>2 075</u>
Spolu výnosy z poplatkov a provízií		
<i>Náklady na poplatky a provízie:</i>		
Náklady na služby platobného styku	(804)	(955)
Medzibankové transakčné poplatky	(12)	(13)
Ostatné	(28)	-
	<u>(844)</u>	<u>(968)</u>
Spolu náklady na poplatky a provízie		
Čistý výnos z poplatkov a provízií	<u>1 572</u>	<u>1 107</u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2010**

27. Čisté výnosy z obchodovania

	Jún 2010 tis. eur	Jún 2009 tis. eur
Čistý zisk/(strata) z menových operácií	4 450	16 309
Čistá (strata)/zisk z derivátových nástrojov	(3 276)	(14 314)
Čistý zisk z obchodovania s cennými papiermi	874	685
	<u>2 048</u>	<u>2 680</u>
	2. kv.2010 tis. eur	2. kv.2009 tis. eur
Čistý zisk/(strata) z menových operácií	1 858	6 039
Čistá (strata)/zisk z derivátových nástrojov	(1 411)	(4 982)
Čistý zisk z obchodovania s cennými papiermi	410	(23)
	<u>857</u>	<u>1 034</u>

28. Všeobecné prevádzkové náklady

	Jún 2010 tis. eur	Jún 2009 tis. eur
<i>Osobné náklady:</i>		
Mzdové náklady	2 527	3 183
Náklady na sociálne zabezpečenie	537	566
Rezerva na reštrukturalizáciu	246	-
Ostatné	(83)	170
	<u>3 227</u>	<u>3 919</u>
Náklady na nájomné	241	368
Iné prevádzkové náklady	2 790	3 892
	<u>6 258</u>	<u>8 179</u>
	2. kv.2010 tis. eur	2. kv.2009 tis. eur
<i>Osobné náklady:</i>		
Mzdové náklady	1 202	1 575
Náklady na sociálne zabezpečenie	260	265
Rezerva na reštrukturalizáciu	162	-
Ostatné	65	42
	<u>1 689</u>	<u>1 882</u>
Náklady na nájomné	137	178
Iné prevádzkové náklady	1 322	2 348
	<u>3 148</u>	<u>4 408</u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za 3 mesiace končiace 31. marca 2009**

29. Daň z príjmov

	Jún 2010	Jún 2009
	tis. eur	tis. eur
Vykázaná vo výkaze ziskov a strát		
Splatná daň	(1 048)	(1 001)
Daň minulých období	-	(26)
Odložená daň	<u>84</u>	<u>(123)</u>
Daň z príjmov celkom	<u><u>(964)</u></u>	<u><u>(1 150)</u></u>
	2. kv.2010	2. kv.2009
	tis. eur	tis. eur
Vykázaná vo výkaze ziskov a strát		
Splatná daň	(595)	(705)
Daň minulých období	-	-
Odložená daň	<u>89</u>	<u>61</u>
Daň z príjmov celkom	<u><u>(506)</u></u>	<u><u>(644)</u></u>

30. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

	Jún 2010	Jún 2009
	tis. eur	tis. eur
Zisk pred zdanením	6 131	2 450
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy	460	404
(Zisk)/strata z predaja majetku a vybavenia	(16)	(67)
Úrokové výnosy	(7 905)	(12 383)
Prijaté úroky	8 657	15 546
Úrokové náklady	1 158	3 597
Zaplatené úroky	(1 212)	(3 508)
Zníženie hodnoty pohľadávok	(847)	2 466
Zníženie hodnoty investičných cenných papierov	-	-
Rezervy	<u>161</u>	<u>180</u>
	<u><u>6 587</u></u>	<u><u>8 685</u></u>

Poznámky k účtovnej zavierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2010

31. Transakcie so spriaznenými stranami

Za spriaznené osoby sa považujú subjekty, ktoré majú kontrolu nad pobočkou alebo pobočka nad nimi, alebo ak má jedna strana rozhodujúci vplyv na druhú stranu pri rozhodovaní o finančnej a prevádzkovej činnosti. Pobočka je pod kontrolou Citibank Europe plc, Dublin (registrovaná spoločnosť v Írsku).

Pobočka v rámci svojej bežnej činnosti uskutočňuje rôzne bankové operácie so spriaznenými stranami: úverové obchody, transakcie s depozitami a zahraničnými menami. Tieto transakcie sa uzatvárajú podľa obchodných podmienok a pri použití trhových sadzieb.

Pobočka v rámci svojej bežnej činnosti uskutočňuje rôzne bankové operácie s ostatnými členmi skupiny Citigroup. Tieto transakcie, ktoré zahŕňajú prijímanie a umiestňovanie vkladov, operácie s cudzími menami a poskytovanie manažérskych a technologických služieb sa uzatvárajú podľa obchodných podmienok a pri použití trhových sadzieb.

(a) Centrála

Pohľadávky a záväzky voči vlastníkovi Citibank Europe Plc boli takéto:

	Jún 2010	Dec 2009
	tis. eur	tis. eur
Záväzky		
Záväzky voči centrále	117,013	111,844

	Jún 2010	Jún 2009
	tis. eur	tis. eur
<i>Transakcie počas obdobia boli takéto:</i>		
Výnosy z poplatkov a provízií	69	-

(b) Podniky spojené s centrálou

Pohľadávky a záväzky voči ostatným spoločnostiam spojeným Citibank Europe Plc boli takéto:

	Jún 2010	Dec 2009
	tis. Eur	tis. Eur
Majetok		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	850	273

	Jún 2010	Jún 2009
	tis. eur	tis. eur
<i>Transakcie počas obdobia boli takéto:</i>		
Úrokové výnosy	5	36
Úrokové náklady	(19)	(22)
Výnosy z poplatkov a provízií	2	2
Náklady na poplatky a provízie	(50)	(28)
Výnosy z menových derivátov	3	136
Náklady na menové deriváty	(5)	(958)

**Poznámky k účtovnej zavierke
za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2010**

31. Transakcie so spriaznenými stranami pokračovanie

(c) Ostatné podniky v rámci skupiny

Pohľadávky a záväzky voči ostatným podnikom v skupine boli takéto:

	Jún 2010	Dec 2009
	tis. Eur	tis. Eur
Majetok		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	152 959	305 861
Pohľadávky voči bankám	-	56 402
Záväzky		
Záväzky voči bankám	2 418	105
	Jún 2010	Jún 2009
	tis. eur	tis. eur
<i>Transakcie počas roka boli nasledovné:</i>		
Úrokové výnosy	393	1 645
Úrokové náklady	(29)	(694)
Výnosy z poplatkov a provízií	708	158
Náklady na poplatky a provízie	(400)	(360)
Výnosy z menových derivátov	-	14 438
Náklady na menové deriváty	(2 849)	(40 793)
Výnosy z úrokových derivátov	1 389	3 832
Náklady na úrokové deriváty	(3 241)	(3 920)