

CITIBANK EUROPE PLC

(Registračné číslo: 132781)

VÝROČNÁ SPRÁVA A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

za rok končiaci sa 31. decembra 2011

CITIBANK EUROPE PLC

OBSAH

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA	3
Správa nezávislých audítorov pre spoločníkov Citibank Europe plc	8
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	10
VÝKAZ OSTATNÝCH KOMPLEXNÝCH VÝNOSOV	11
SÚVAHA (VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII)	12
VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA	13
VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV	14
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	15
1. Hlavné účtovné zásady	15
2. Použitie predpokladov a odhadov	23
3. Čisté úrokové výnosy	24
4. Výnosy z poplatkov a provízií	25
5. Čisté výnosy z obchodovania	25
6. Ostatné prevádzkové výnosy	25
7. Osobné náklady	25
8. Ostatné náklady	26
9. Odmeny členov predstavenstva	26
10. Daň z príjmu z bežnej činnosti	26
11. Hotovosť a ekvivalenty hotovosti	27
12. Obchodovateľné aktíva	28
13. Finančné nástroje a riadenie rizika	28
14. Finančný majetok a záväzky	45
15. Investičné cenné papiere	49
16. Derivátové finančné nástroje	49
17. Ostatné Pasíva	50
18. Podiely na dcérskych spoločnostiach	50
19. Hmotný dlhodobý majetok	51
20. Goodwill a nehmotný majetok	52
21. Dlhodobý majetok – v držbe za účelom jeho predaja	53
22. Odložená daňová pohľadávka	53
23. Splatené základné imanie	54
24. Motivačné plány založené na akciách	54
25. Podmienečné záväzky a prísluby	58
26. Prísluby vyplývajúce z operatívneho lízingu	59
27. Transakcie so spriaznenými osobami	59
28. Rezervné fondy	62
29. Materské spoločnosti	62
30. Následné udalosti	62
31. Schválenie účtovnej závierky	62

CITIBANK EUROPE PLC

PREDSTAVENSTVO A OSTATNÉ INFORMÁCIE

ČLENOVIA PREDSTAVENSTVA

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

TAJOMNÍK

Deidre Pepper

** znamená členov kontrolnej komisie*

SÍDLO

1 North Wall Quay, Dublin 1

PRÁVNI PORADCOVIA

Matheson Ormsby Prentice
70 Sir John Rogersons Quay, Dublin 2

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

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

AUDÍTORI

KPMG
Licencovaní účtovníci
1 Harbourmaster Place, IFSC, Dublin 1

BANKOVÉ SPOJENIE

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

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

Predstavenstvo predkladá svoju správu a účtovnú závierku spoločnosti Citibank Europe plc (ďalej len "Spoločnosť") za rok končiaci sa 31. decembrom 2011.

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

Predmet činnosti a prehľad podnikateľských aktivít

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

Aj keď došlo k stabilizácii finančných trhov počas roka 2011, pretrvávajúca kríza v euro zóne a širšie makroekonomické prostredie ďalej vytvárajú veľké výzvy. Napriek týmto náročným ekonomickým podmienkam zostala výkonnosť Spoločnosti naďalej silná. Zisk Spoločnosti pred zdanením za účtovné obdobie dosiahol 755 miliónov € (v roku 2010 to bolo 557 miliónov €). Spoločnosť vykázala za účtovné obdobie zisk po zdanení vo výške 655 miliónov € (v roku 2010 to bolo 458 miliónov €).

Hlavným produktom, ktorý najviac prispel k ziskovosti Spoločnosti, sú Globálne Transakčné Služby so spoločným príspevkom k zisku pred zdanením vo výške 649 miliónov € za rok 2011 (za rok 2010 to bolo 572 miliónov €).

Kľúčovým ukazovateľom výkonnosti Spoločnosti je pomer medzi nákladmi a ziskom, ktorý sa počíta tak, že sa osobné a ostatné náklady podelia prevádzkovými výnosmi. V roku 2011 dosiahol ukazovateľ nákladovosti Spoločnosti hodnotu 38% (v roku 2010 to bolo 39%). Porovnanie s koeficientom na úrovni materskej skupiny Citigroup, ktorá vykázala 65% za rok 2011 (a 55% za rok 2010) vyznieva veľmi priaznivo..

Obchodná stratégia Spoločnosti je zosúladená s celkovými cieľmi Citi pri realizácii piatich základných priorít – klient, kapitál, kontroly, náklady a kultúra. Spoločnosť kladie zvláštny dôraz na výskum a vývoj. Vynakladá úsilie v oblasti inovácií finančných služieb prostredníctvom svojho oddelenia Citi Innovation Lab (CIL).

Spoločnosť v priebehu roka vyplatila Spoločnosť materskej spoločnosti Citibank Holdings Ireland Limited dočasné dividendy vo výške 565 miliónov € (v roku 2010 dosiahla táto hodnota nula eur), pričom predstavenstvo neodporúča platbu konečnej dividendy (v roku 2010 dosiahla táto hodnota nula eur).

Výnosy

Celkové prevádzkové výnosy dosiahli výšku 1,246 milióna €, čo znamená 3% nárast oproti predchádzajúcemu roku (1,212 miliónov € za rok 2010). Čisté úrokové výnosy sa zvýšili o 17,3% na 392 miliónov € z hodnoty 334 miliónov € v roku 2010.

Náklady

Prevádzkové náklady sa znížili o 0,4% ročne na hodnotu 476 miliónov € (v roku 2010 dosiahli 478 miliónov €).

Kontrolná komisia

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

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Kódex riadenia úverových inštitúcií a poisťovní

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

Zákonné požiadavky na kapitálovú primeranosť

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

Finančné nástroje

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

Výskum a vývoj

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

Zahraničné pobočky a dcérske spoločnosti

Spoločnosť prevádzkuje pobočky v Poľsku, Českej republike, Maďarsku, Slovensku a Rumunsku a má dcérsku spoločnosť v Maďarsku. Pobočky Spoločnosti prispeli k zisku pred zdanením sumou 143 miliónov € (hodnota za rok 2010: 105 miliónov €).

Dary politickým stranám a hnutiam

Počas účtovného obdobia Spoločnosť neposkytla žiadne dary politickým stranám a hnutiam (hodnota za rok 2010: nula €).

Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Aby sa mohla ďalej rozšíriť ponuka Investičných služieb pre klientov, dňa 1. januára 2012 Spoločnosť nadobudla majetok, záväzky a podnikanie skupiny spoločností Citi Fund Services (Ireland), Limited a Citi Hedge Fund Services (Ireland), Limited prostredníctvom schémy opísanej v §§ 201 - 203 Zákona o obchodných spoločnostiach z roku 1963.

Dňa 1. marca 2012 Spoločnosť zmenila svoju funkčnú účtovnú menu z eura na americký dolár, aby boli jej aktíva a pasíva lepšie porovnateľné.

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Členovia predstavenstva, tajomník a ich majetkové podiely

Nasledujú mená osôb, ktoré vykonávali funkciu členov predstavenstva a tajomníka počas roka 2011:

William J. Mills (Predseda do 7. decembra 2011)
Francesco Vanni d'Archirafi (Predseda od 8. decembra 2011)
Aidan Brady (Generálny riaditeľ)
Sanjeeb Chaudhuri (odstúpil dňa 8. apríla 2011)
Jim Farrell (menovaný 31. marca 2011)
Mark Fitzgerald
Bo J. Hammerich
Brian Hayes
Mary Lambkin
Frank McCabe
Terence O'Leary
Cecilia Ronan
Patrick Scally
Naveed Sultan (odstúpil 4. júla 2011)
Christopher Teano
Tony Woods
Deidre Pepper (Tajomník)

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

Člen predstavenstva/Tajomník	31. december	31. december
	2011	2010
	Kmeňové akcie	Kmeňové akcie *
Francesco Vanni d'Archirafi	88,016	45,166
Aidan Brady	21,793	16,237
Jim Farrell	217	217
Mark Fitzgerald	8,124	3,862
Bo J. Hammerich	1,543	1,543
Brian Hayes	6,150	3,675
Mary Lambkin	500	500
Franc McCabe	4,785	4,785
Terence O'Leary	29,062	11,241
Deidre Pepper	42	34
Cecilia Ronan	445	445
Patrick Scally	1,384	929
Christopher Teano	1,500	3,500
Tony Woods	1,430	1,038

* upravené o zlúčenie akcií

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Členovia predstavenstva, tajomník a ich majetkové podiely (pokračovanie)

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

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

Člen predstavenstva/Tajomník	k 31. decembru 2010*	v priebehu roka		k 31. decembru 2011	Realizačná cena US\$
	Udelené	Uplatnené /	vypršané		
Francesco Vanni d'Archirafi	26,805	75,000	2,680	75,000	49.1
Aidan Brady	14,400	-	-	14,400	40.8
Jim Farrell	-	-	-	-	-
Mark Fitzgerald	2,691	-	-	2,691	40.8-414.5
Bo J. Hammerich	1,543	-	-	1,543	40.8
Brian Hayes	8,059	-	-	8,059	40.8
Mary Lambkin	-	-	-	-	-
Frank McCabe	-	-	-	-	-
Terence O'Leary	7,358	-	1,971	5,387	40.9-552
Deidre Pepper	46	-	-	46	40.8
Cecilia Ronan	77	-	-	77	40.8-495.4
Patrick Scally	754	-	-	754	40.8
Naveed Sultan	220,028	225,972	-	476,000	3.516-49.54
Christopher Teano	4,977	-	-	4,977	40.8-495
Tony Woods	4,172	-	-	4,172	40.8-495

Poznámky:

- Neuplatnené opcie sa po ich získaní môžu uplatniť na základe vlastného uváženia ich držiteľa.
- Podrobné údaje o Systéme pridelovania opcií sú v účtovnej závierke spoločnosti Citigroup Inc. Stredná tržová cena kmeňových akcií spoločnosti Citigroup Inc. k 31. decembru 2011 dosiahla 26.54 USD (47.3 USD za rok 2010) pričom v priebehu kalendárneho roka končiaceho sa 31. decembrom 2011 sa záverečná cena pohybovala od najnižšej hodnoty 24.50 USD (31.5 USD za rok 2010) až po najvyššiu hodnotu 51.44 USD (49.7 USD za rok 2010)

* upravené o spojenie akcií

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Zodpovednosť predstavenstva za účtovnú závierku

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

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

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

Pri príprave každej účtovnej závierky musí predstavenstvo postupovať nasledovne:

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

Predstavenstvo je zodpovedné za vedenie riadnych účtovných kníh, z ktorých sa s primeranou presnosťou vždy dá zistiť finančná situácia spoločnosti a ktoré umožňujú zabezpečiť súlad medzi účtovnou závierkou a Zákonom o obchodných spoločnostiach z rokov 1963 až 2009. Okrem toho je predstavenstvo povinné prijať také opatrenia, ktoré sú v jeho právomoci pre ochranu majetku spoločnosti a pre predchádzanie podvodom a iným nezrovnalostiam a ich zisťovanie.

Okrem toho je predstavenstvo zodpovedné za vyhotovenie Správy predstavenstva, ktorá je v súlade s požiadavkami Zákona o obchodných spoločnostiach z rokov 1963 až 2009.

Účtovné záznamy

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

Audítori

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

v mene predstavenstva:

22. marec 2012

Aidan Brady
Člen predstavenstva

Frank McCabe
Člen predstavenstva

Mary Lambkin
Člen predstavenstva

Deidre Pepper
Tajomník

CITIBANK EUROPE PLC

Správa nezávislých audítorov pre spoločníkov Citibank Europe plc

Vykonalí sme audit účtovnej závierky spoločnosti Citibank Europe plc za rok končiaci sa 31. decembra 2011, pričom účtovná závierka pozostáva z Výkazu ziskov a strát, Výkazu ostatných komplexných výnosov, Súvahy, Výkazu zmien vlastného imania, Výkazu peňažných tokov a poznámok k nej. Táto účtovná závierka bola vyhotovená v súlade s účtovnými zásadami tam uvedenými.

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

Zodpovednosť predstavenstva a nezávislých audítorov

Zodpovednosť predstavenstva za vyhotovenie Správy predstavenstva a účtovnej závierky v súlade s platnými zákonmi a Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými zo strany Európskej únie je zakotvená v časti Zodpovednosť predstavenstva za účtovnú závierku na strane 8.

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

V našej správe predkladáme názor o tom, či účtovná závierka poskytuje verný obraz a či bola riadne vyhotovená v súlade so Zákonom o obchodných spoločnostiach z rokov 1963 až 2009. Okrem toho uvádzame, či podľa nášho názoru Spoločnosť viedla riadne účtovné knihy; či ku dňu účtovnej závierky sa Spoločnosť nachádzala v takej finančnej situácii, ktorá by si vyžadovala zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia Spoločnosti; a či sú informácie uvedené v Správe predstavenstva konzistentné s informáciami obsiahnutými v účtovnej závierke. Okrem toho uvádzame, či nám boli poskytnuté všetky informácie a vysvetlenia, ktoré boli potrebné pre účely nášho auditu, a či je účtovná závierka Spoločnosti v súlade s účtovnými knihami.

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

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

Základ pre vyslovenie nášho názoru

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

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

CITIBANK EUROPE PLC

Správa nezávislých audítorov pre spoločníkov Citibank Europe plc (pokračovanie)

Názor

Podľa nášho názoru:

- účtovná závierka poskytuje verný obraz o finančnej situácii spoločnosti k 31. decembru 2011 a o jej zisku za účtovný rok, ktorý sa končí k tomuto dňu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
- účtovná závierka bola riadne vyhotovená v súlade so Zákonom o obchodných spoločnostiach z rokov 1963 až 2009.

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

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

Čisté aktíva spoločnosti vykázané v súvahe dosahujú viac ako polovicu jej splateného základného imania a my sme na základe toho presvedčení, že k 31. decembru 2011 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.

Jonathan Lew

za a v mene

KPMG

Licencovaní účtovníci, Registrovaní audítori

22. marca 2012

1 Harbourmaster Place

IFSC

Dublin 1

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

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

	Poznámka	2011 € 000	2010 € 000
Úrokové výnosy		494,182	414,472
Úrokové náklady		(102,503)	(80,631)
Čisté úrokové výnosy	3	391,679	333,841
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	4	779,193	772,683
Čistí výnosy z obchodovania	5	65,780	89,699
Ostatné prevádzkové výnosy	6	9,688	15,759
Prijaté dividendy		111	431
Prevádzkový zisk		1,246,451	1,212,413
Čisté úverové straty	13	(15,501)	(79,990)
Osobné náklady	7	(199,390)	(192,081)
Ostatné náklady	8	(276,923)	(285,546)
Zníženie hodnoty goodwillu	21	-	(98,000)
Zisk pred zdanením		754,637	556,796
Daň z príjmu	10	(99,579)	(98,612)
Zisk za účtovné obdobie		655,058	458,184

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

Účtovná závierka bola schválená Predstavenstvom dňa 22. marca 2012 a podpísaná v mene Predstavenstva zo strany:

Aidan Brady
Člen predstavenstva

Frank McCabe
Člen predstavenstva

Mary Lambkin
Člen predstavenstva

Deidre Pepper
Tajomník

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ OSTATNÝCH KOMPLEXNÝCH VÝNOSOV

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

	Poznámka	2011 € 000	2010 € 000
Zisk za účtovné obdobie	29	655,058	458,184
Ostatné komplexné výnosy po odpočítaní dane z príjmov	29	(15,745)	(14,277)
Čistá strata z finančného majetku určeného na predaj	29	704	(7,464)
Kurzové rozdiely vyplývajúce z konverzie zahraničných činností	29	1,326	447
Platby zakladajúce sa na akciách			
		(13,715)	(21,294)
Ostatné komplexné výnosy za účtovné obdobie po odpočítaní dane z príjmov			
Komplexné výnosy za účtovné obdobie celkom		641,343	436,890

Účtovná závierka bola schválená Predstavenstvom dňa 22. marca 2012 a podpísaná v mene Predstavenstva zo strany:

Aidan Brady
Člen predstavenstva

Frank McCabe
Člen predstavenstva

Mary Lambkin
Člen predstavenstva

Deidre Pepper
Tajomník

CITIBANK EUROPE PLC

SÚVAHA (VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ)

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

	Poznámka	2011 € 000	2010 € 000
Aktíva			
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	11	1,225,567	996,999
Obchodovateľné aktíva	12,14	573,375	235,762
Derivátové finančné nástroje	14,16	2,060,616	1,539,872
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	14	7,786,983	7,465,615
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	14	6,504,151	4,866,231
Investičné cenné papiere	14,15	2,039,222	1,605,485
Podiely na dcérskych spoločnostiach	18	1,272	1,295
Hmotný dlhodobý majetok	19	21,572	26,193
Goodwill a nehmotný majetok	20	219,213	206,806
Dlhodobý majetok určený na predaj	21	-	53,912
Daň z príjmu – splatná		5095	-
Odložená daň	22	11,324	10,453
Časové rozlíšenie aktív		106,022	109,706
Ostatný majetok	14	384,839	230,677
Aktíva celkom		20,939,251	17,349,006
Závazky			
Vklady bánk	14	6,267,703	3,690,517
Zákaznícke účty	14	6,651,448	6,592,415
Derivátové finančné nástroje	14,16	2,139,233	1,583,466
Časové rozlíšenie pasív		136,704	140,010
Daň z príjmu – splatná		5,175	2,617
Ostatné záväzky	17	1,700,451	1,377,787
Závazky celkom		16,900,714	13,386,812
Vlastné imanie			
Základné imanie	23,28	9,318	9,318
Emisné ážio	28	1,111,484	1,111,484
Kapitálový rezervný fond	28	279,538	279,538
Ostatné rezervné fondy	28	(36,890)	(23,174)
Zisky/straty z minulých období	28	2,675,087	2,585,028
Vlastné imanie celkom pripadajúce na akcionárov		4,038,537	3,962,194
Pasíva celkom		20,939,251	17,349,006

Účtovná závierka bola schválená Predstavenstvom dňa 22. marca 2012 a podpísaná v mene Predstavenstva zo strany:

Aidan Brady
Člen predstavenstva

Frank McCabe
Člen predstavenstva

Mary Lambkin
Člen predstavenstva

Deidre Pepper
Tajomník

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

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

		Základné imanie	Emisné ážio	Kapitálové rezervné fondy	Ostatné rezervné fondy	Zisky minulých rokov	Celkom
		€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Zostatok k 1. januáru 2011	Poznámka	9,318	1,111,484	279,538	(23,174)	2,585,028	3,962,194
Komplexné výnosy za účtovné obdobie							
Zisk za účtovné obdobie	28	-	-	-	-	655,058	655,058
Čistá strata z finančnému majetku určeného na predaj	28	-	-	-	(15,745)	-	(15,745)
Kurzové rozdiely z konverzie zahraničných činností	28	-	-	-	704	-	704
Platby zakladajúce sa na akciách	28	-	-	-	1,326	-	1,326
Komplexné výnosy za účtovné obdobie celkom		-	-	-	(13,715)	655,058	641,343
Transakcie s vlastními vykázané priamo vo vlastnom imaní							
Dividendy/vratky		-	-	-	-	-	-
Celkové vklady vlastníkov a platby v prospech vlastníkov		-	-	-	-	-	-
Zostatok k 31. decembru 2011		<u>9,318</u>	<u>1,111,484</u>	<u>279,538</u>	<u>(36,889)</u>	<u>2,675,086</u>	<u>4,038,537</u>
		Základné imanie	Emisné ážio	Kapitálové rezervné fondy	Ostatné rezervné fondy	Zisky minulých rokov	Celkom
		€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Zostatok k 1. januáru 2010	Poznámka	9,318	1,111,484	279,538	(894)	2,125,858	3,525,304
Komplexné výnosy za účtovné obdobie							
Zisk za účtovné obdobie	28	-	-	-	-	458,184	458,184
Čistá strata z finančnému majetku určeného na predaj	28	-	-	-	(14,277)	-	(14,277)
Kurzové rozdiely z konverzie zahraničných činností	28	-	-	-	(8,450)	986	(7,464)
Platby zakladajúce sa na akciách	28	-	-	-	447	-	447
Komplexné výnosy za účtovné obdobie celkom		-	-	-	(22,280)	459,170	436,890
Zostatok k 31. decembru 2010		<u>9,318</u>	<u>1,111,484</u>	<u>279,538</u>	<u>(23,174)</u>	<u>2,585,028</u>	<u>3,962,194</u>

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

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

	Poznámka	2011 € 000	2010 € 000
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením		754,637	556,796
<i>Upravený o:</i>			
Prijaté dividendy		(111)	(431)
Odpisy hmotného majetku	8	6,414	7,968
Amortizácia nehmotného majetku	8	7,662	8,533
Čistá opravná položka pre úvery a pôžičky	13	15,501	79,990
Zníženie hodnoty goodwillu	20	-	98,000
Finančné výnosy		(494,182)	(414,472)
Finančné náklady		102,502	80,631
Zmena stavu majetku určeného na obchodovanie		(179,471)	(151,024)
Zmena stavu derivátových finančných nástrojov aktívnych		(520,744)	239,149
Zmena stavu úverov a pôžičiek poskytnutých bankám (na viac ako 3 mesiace)		(906,628)	1,670,871
Zmena stavu úverov a pôžičiek poskytnutých zákazníkom		(1,637,920)	(1,983,862)
Zmena stavu časového rozlíšenia aktív		3,684	27,077
Zmena stavu iného majetku		(160,128)	(15,173)
Zmena dlhodobého majetku určeného na predaj		53,912	-
Zmena stavu vkladov bánk		2,577,186	2,689,466
Zmena stavu zostatkov zákazníckych účtov		59,033	(305,978)
Zmena stavu derivátových finančných nástrojov pasívnych		555,767	(249,670)
Zmena stavu vydaných dlhových cenných papierov		-	(7,212)
Zmena stavu časového rozlíšenia pasív		(3,306)	56,740
Zmena stavu ostatných záväzkov		329,956	187,345
		<u>563,764</u>	<u>2,574,744</u>
Úrokové výnosy		494,182	414,472
Úrokové náklady		(102,503)	(80,631)
Daň z príjmu uhradená		(102,986)	(92,683)
Vplyv menovej konverzie a ostatné úpravy		104,508	(17,409)
Čistá hotovosť z prevádzkovej činnosti (použitá na prevádzkovú činnosť)		<u>956,965</u>	<u>2,798,493</u>
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Kúpa investičných cenných papierov		(15,663,088)	(13,929,489)
Predaj investičných cenných papierov		15,110,478	13,214,916
	19	(4,700)	
Výnosy z predaja hmotného majetku	19	1,136	(7,770)
Kúpa nehmotného majetku	20	(18,999)	(49,893)
Výnosy z predaja nehmotného majetku	20	3	492
Dividendy prijaté od dcérskych spoločností		111	431
Predaj dcérskych spoločností	18	45	-
Čistá hotovosť z investičnej činnosti		<u>(575,014)</u>	<u>(771,313)</u>
Finančná činnosť			
Dividendy vyplatené materskej spoločnosti		(565,000)	-
Čistá hotovosť z finančnej činnosti (použitá na finančnú činnosť)		<u>(565,000)</u>	<u>-</u>
Čisté zvýšenie/(zníženie) stavu hotovosti a jej ekvivalentov		(183,048)	2,027,180
Hotovosť a jej ekvivalenty na začiatku roka	11	6,611,195	4,584,015
Hotovosť a jej ekvivalenty na konci roka	11	<u>6,428,147</u>	<u>6,611,195</u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady

Účtovné zásady, ktoré uplatňovala Spoločnosť, sú nasledovné:

a) Vykazujúci subjekt

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

b) Základ prezentácie

Účtovná závierka bola vyhotovená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS), ktoré prijala Európska únia.

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

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

Existujú viaceré účtovné štandardy a ich výklady, ktoré boli vydané zo strany Medzinárodnej rady pre účtovné štandardy (IASB), avšak ktoré doteraz neboli prijaté v Európskej únii, takže sa nevzťahujú na Spoločnosť a na účtovnú závierku Skupiny, vrátane nasledovných:

- Prvá fáza štandardu IFRS 9 'Finančné nástroje', ktorý sa zaoberá požiadavkami na klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku, bude účinná pre ročné obdobia počínajúce od 1. januára 2015, s tým, že je možné prijať tento štandard aj skôr. IFRS 9 nepožaduje preklopenie účtovnej závierky za porovnateľné obdobia pre úvodnú aplikáciu, pričom namiesto toho vyžaduje modifikované informácie o vplyve prechodu. Vzhľadom na to, že tento štandard podlieha schváleniu zo strany EÚ (ktorého načasovanie je neisté), Skupina nie je schopná určiť dátum, kedy hodlá takýto štandard začať uplatňovať. Okrem toho samotná IASB v súčasnosti zvažuje obmedzené úpravy modelu klasifikácie a oceňovania obsiahnutého v IFRS 9 v snahe priblížiť ho k modelu US GAAP. Informačný návrh by mal byť vydaný v druhej polovici roka 2012.
- Fáza dva a tri projektu IASB pre nahradenie IAS 39 sa bude zaoberať znížením hodnoty finančného majetku oceňovaného zostatkovou cenou a účtovaním hedgeových transakcií. Pôvodná lehota pre ukončenie prác na štandarde bola predĺžená, pričom informačné návrhy pre druhú a tretiu fázu sa očakávajú do konca roka 2012. Okrem toho IASB spolupracuje s Americkou radou pre štandardy finančného výkazníctva, aby sa znížili nezrovnalosti medzi US GAAP a IFRS pri účtovaní o finančných nástrojoch. Vplyv IFRS 9 sa môže zmeniť v dôsledku ďalšieho vývoja prác na projekte IASB pre nahradenie IAS 39. V dôsledku tejto skutočnosti nie je v tomto čase praktické kvantifikovať dopad IFRS 9.

Skupina v súčasnosti hodnotí dopady nasledujúcich štandardov, ktoré by sa mali začať uplatňovať v roku 2013.

- IFRS 10 'Konsolidovaná účtovná závierka' bude účinný pre obdobia začínajúce sa po 1. januári 2013. Podľa IFRS 10 bude existovať jeden prístup pre určenie konsolidácie pre všetky subjekty, ktorý sa bude zakladať na koncepcii moci, variability výnosov a ich prepojenia, čím sa nahradí súčasný prístup kladúci dôraz na právnu kontrolu alebo vystavenie rizikám a výhodám, v závislosti od typu subjektu.
- IFRS 11 'Spoločné dohody' je účinný od 1. januára 2013. IFRS 12 'Informácie o majetkových podieloch na iných subjektoch' je účinný od 1. januára 2013. V IFRS 11 sa kladie väčší dôraz na práva a povinnosti investorov než na štruktúru dohody, pričom sa zavádza pojem spoločnej prevádzky.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

b) Základ prezentácie (pokračovanie)

- IFRS 12 'Informácie o majetkových podieloch na iných subjektoch' je účinný pre obdobia začínajúce po 1. januári 2013. IFRS 12 zahŕňa požiadavku poskytovať informácie o dcérskych spoločnostiach, spoločných dohodách and sesterských spoločnostiach, pričom sa zavádzajú nové požiadavky pre nekonsolidované štruktúrované subjekty.
- IFRS 13 'Oceňovanie trhovou hodnotou' je účinný pre obdobia začínajúce po 1. januári 2013. IFRS 13 zavádza jediný zdroj informácií pre všetky oceňovania trhovou hodnotou, ktoré sú požadované alebo povolené podľa IFRS.
- Aktualizovaný štandard IAS 19 'Požitky zamestnancov'. Aktualizácia štandardu je účinná pre obdobia začínajúce sa po 1. januári 2013.

V decembri 2011 vydala IASB zmeny a doplnky štandardu IAS 32 'Započítavanie finančného majetku s finančnými záväzkami'. Zmenený štandard objasňuje požiadavky týkajúce sa započítania finančných nástrojov a zaoberá sa nezrovnalosťami v bežnej praxi pri uplatňovaní kritérií započítania obsiahnutých v štandarde IAS32 'Finančné nástroje: Prezentácia' a je účinný pre obdobia začínajúce sa po 1. januári 2014.

c) Funkčná a prezentačná mena

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

d) Čisté úrokové výnosy

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

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

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

e) Poplatky a provízie

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

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

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

f) Čisté výnosy z obchodovania

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

g) Dividendy

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

h) Finančný majetok a záväzky

Vykazovanie

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

Obchodovateľné aktíva

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

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

Úvery a pohľadávky a ostatný majetok

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

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

Finančný majetok ocenený trhovou hodnotou prostredníctvom výkazu ziskov a strát

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

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

Zmluvy o finančných derivátoch

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

Deriváty môžu byť vnorené v inom zmluvnom dojednaní ("hostiteľská zmluva"). Spoločnosť vyказuje vnorené deriváty samostatne od hostiteľskej zmluvy v prípade, ak hostiteľská zmluva samotná nie je vyказovaná v trhovej cene prostredníctvom výkazu ziskov a strát a vlastností vnoreného derivátu nie sú jednoznačne a blízko spojené s hostiteľskou zmluvou. Samostatné vnorené deriváty sa účtujú v závislosti od ich klasifikácie a sú prezentované v súvahe spoločne s hostiteľskou zmluvou. V roku 2011 Spoločnosť nevlastnila žiadne vnorené deriváty (v roku 2010 bola ich hodnota 0 €).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

h) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Investičné cenné papiere

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

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

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

Finančné záväzky

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

Vzájomné započítanie

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

i) Zníženie hodnoty finančného majetku

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

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

i) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

j) Storno finančných aktív a pasív

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

k) Hmotný dlhodobý majetok

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

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

l) Goodwill a nehmotný majetok

(i) Goodwill

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

(ii) Ostatný nehmotný majetok

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

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

m) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

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

n) Dane z príjmu

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

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

n) Dane z príjmu (pokračovanie)

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

o) Cudzia mena

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

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

p) Požitky zamestnancov

Príspevkový fond dôchodkového zabezpečenia

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

Krátkodobé požitky

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

Požitky pri ukončení pracovného pomeru

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

q) Motivačné plány založené na akciách

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

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

r) Účtovanie o vládných dotáciách

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

s) Účtovanie zlúčení, splynutí a rozdelení spoločností

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

t) Finančné prostriedky v hotovosti a ich ekvivalenty

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

u) Rezervy

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

v) Operatívny lízing

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

w) Dcérske spoločnosti

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

2. Použitie predpokladov a odhadov

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

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

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

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

Zníženie hodnoty úverov

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

Preverovanie hodnoty goodwillu

Vedenie použilo odhady pre určenie, či došlo k zníženiu hodnoty goodwillu vykázaného ako súčasť konverzie českej pobočky dňa 1. januára 2008. Na určenie, či sa hodnota aktív a pasív českej pobočky znížila alebo nie, sa uskutočnil výpočet využívania goodwillu.

Účtovná hodnota prenesená do roku 2011 dosiahla 182 miliónov € (pôvodná hodnota 280 miliónov € mínus opravná položka vo výške 98 miliónov € za rok). V bežnom roku hodnota použitá pri výpočte goodwillu nevyústila do zníženia hodnoty majetku a záväzkov českej pobočky. (za rok 2010 vykázaná opravná položka vo výške 98 miliónov €).

Tento výpočet sa zakladal na predpokladanom ukazovateli EBIT pre nasledujúce tri roky a finančných projekciách založených na makroekonomických ukazovateľoch a budúcich obchodných stratégiách, ktoré boli extrapolované na obdobie 15 rokov. V modeli pre bežné účtovné obdobie sa počítalo s rastom EBIT o 3% (v modeli za rok 2010 sa počítalo s rastom o 5%). Výpočet diskontovaných peňažných tokov vyústil do toho, že čistá súčasná hodnota diskontovaných peňažných tokov bola vyššia ako účtovná hodnota goodwillu, čo nevedlo k žiadnej opravnej položke (za rok 2010 to bolo 98 miliónov €), ktorá by bola vykázaná za rok 2011. Diskontná sadzba použitá vo výpočte v bežnom účtovnom období dosahovala 13.35% (v roku 2010 to bolo 12.37%). Poznámka 20 obsahuje podrobnejšie informácie týkajúce sa "Testovania goodwillu".

Nedošlo ku zníženiu hodnoty goodwillu oproti predchádzajúcemu roku predovšetkým vďaka lepšej bežnej báze za rok 2011 v porovnaní s rokom 2010 a v dôsledku vyšších výnosov a nižších odpisov úverov.

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

Oceňovanie nehmotného majetku

Od vedenia sa môže vyžadovať, aby použilo odhady pri stanovení ceny určitých významných nehmotných aktív, pričom pri tomto procese jej môžu pomôcť externí odborní poradcovia. Poznámka 20 pojednáva podrobnejšie o "Oceňovaní nehmotného majetku".

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

2. Použitie predpokladov a odhadov (pokračovanie)

Oceňovanie finančných nástrojov

Účtovné zásady Spoločnosti použité pre oceňovanie finančných nástrojov sú obsiahnuté v Poznámke 1(h). Trhová hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, sa určuje za použitia oceňovacích metód. Pokiaľ je to praktické, tieto modely využívajú iba pozorovateľné údaje, pričom pokiaľ to nie je možné, môže sa od vedenia žiadať, aby robilo odhady. Poznámka 14 bližšie opisuje oceňovanie finančných nástrojov.

Motivačné plány založené na akciách

Spoločnosť sa zúčastňuje viacerých motivačných plánov Citigroup, ktoré spočívajú v pridelovaní akcií. Opcie udelené v rámci programu Citigroup's Stock Option Program sa oceňujú za použitia opčného cenového modelu, berúc do úvahy podmienky programu. Analýza správania v minulosti, dividendová história spoločnosti Citigroup a historická volatilita akcií predstavujú vstupy do oceňovacieho modelu. Ďalšie podrobnosti sa nachádzajú v poznámke 24 pod názvom "Motivačné plány založené na akciách".

Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že v budúcnosti budú dosiahnuté zdaniteľné zisky, z ktorých bude možné dočasné rozdiely odpočítať. Vykazovanie odloženej daňovej pohľadávky sa zakladá za rozhodnutí vedenia ohľadne pravdepodobnosti dostatočných budúcich zdaniteľných ziskov, použitia existujúcich zdaniteľných dočasných rozdielov a plánovacích stratégiách. Poznámka 12 pojednáva viac o "Odložených daňových pohľadávkach".

3. Čisté úrokové výnosy

	2011	2010
	€ 000	€ 000
Úrokové a podobné výnosy		
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	111,605	78,532
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	284,932	256,971
Investičné cenné papiere – určené na predaj	94,518	77,893
Ostatné úrokové výnosy	3,127	1,076
	<hr/> 494,182	<hr/> 414,472
Úrokové a podobné náklady		
Vklady bánk	40,812	17,492
Zákaznícke účty	61,660	62,711
Ostatné úrokové náklady	31	428
	<hr/> 102,503	<hr/> 80,631
Čisté úrokové výnosy	<hr/> <hr/> 391,679	<hr/> <hr/> 333,841

V úrokových výnosoch je zahrnutá celková čiastka vo výške 6 miliónov € (v roku 2010 6 miliónov €) predstavujúca úroky nabehnuté na úveroch so zníženou hodnotou. Celkové úrokové výnosy a náklady vypočítané za použitia metódy efektívnej úrokovej miery, ktoré súvisia s finančným majetkom a záväzkami nevykázanými v trhovej cene prostredníctvom výkazu ziskov a strát, dosahujú 368 miliónov € (za rok 2010 to bolo 322 miliónov €). Vo výkaze ziskov a strát je zahrnutý čistá strata vo výške 13,6 milióna € (za rok 2010 strata 6.3 milióna €) súvisiaci s úvermi, ktoré boli vykázané v trhovej cene prostredníctvom výkazu ziskov a strát.

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

4. Výnosy z poplatkov a provízií

	€ 000	2011 € 000	€ 000
	Spotrebiteľské	Inštitucionálne	Celkom
Výnosy z poplatkov a provízií	64,339	756,039	820,378
Náklady na poplatky a provízie	(20,166)	(21,019)	(41,185)
Výnosy z poplatkov a provízií netto	44,173	735,020	779,193

	€ 000	2010 € 000	€ 000
	Spotrebiteľské	Inštitucionálne	Celkom
Výnosy z poplatkov a provízií	54,761	752,574	807,335
Náklady na poplatky a provízie	(13,537)	(21,115)	(34,652)
Výnosy z poplatkov a provízií netto	41,224	731,459	772,683

Do poplatkov a provízií sú zahrnuté poplatky získané Spoločnosťou získala v rámci správcovských činnosti pri správe majetku, ktorý Spoločnosť spravuje pre svojich zákazníkov. Tieto poplatky dosahovali celkovú sumu 38.7 milióna € v roku 2011 (za rok 2010: 46 miliónov €).

5. Čisté výnosy z obchodovania

	2011 € 000	2010 € 000
Obchodovateľné cenné papiere	4,207	28,899
Obchodovateľné deriváty	61,573	60,800
	<u>65,780</u>	<u>89,699</u>

6. Ostatné prevádzkové výnosy

Ostatné prevádzkové výnosy tvoria predovšetkým medzipodnikové výnosy a iné rôzne výnosy (hodnota za rok 2011 9.6 milióna €, hodnota za rok 2010 15,8 milióna €).

7. Osobné náklady

Priemerný počet osôb zamestnaných Spoločnosťou počas účtovného obdobia dosiahol 3,949 (v roku 2010 to bolo 3,965 osôb).

	2011 € 000	2010 € 000
Mzdy	159,216	154,854
Platby zakladajúce sa na akciách	5,030	5,367
Dôchodkové náklady	5,094	3,788
Náklady na sociálne zabezpečenie	30,050	28,072
	<u>199,390</u>	<u>192,081</u>

Spoločnosť sa zúčastňuje viacerých dôchodkových programov s určenými príspevkami. V priebehu účtovného obdobia tvorili príspevky do týchto programov 5,1 milióna € (v roku 2010 to bolo 3,8 milióna €). Majetok dôchodkového fondu je oddelený od majetku Spoločnosti a je spravovaný nezávislým externým správcom. Na konci roka boli do dôchodkového fondu splatné príspevky vo výške 0 € (na konci roka 2010 to bolo 0 €). Viac podrobností o motivačných plánoch pre zamestnancov je obsiahnutých v poznámke 24.

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

8. Ostatné náklady

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

	2011 € 000	2010 € 000
Výskum a vývoj	14,900	8,500
Odpisy	6,414	7,968
Amortizácia	7,662	8,533
Odmena audítora		
- audit nekonsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti	295	135
- audit účtov skupiny	37	24
- ostatné poisťovacie služby	31	43

V priebehu roka 2011 neboli audítormi vyplatené žiadne iné poplatky (za rok 2010 bola táto hodnota 0 €).

9. Odmeny členov predstavenstva

	2011 € 000	2010 € 000
Celkové odmeny	225	125
- poplatky	3,639	2,618
- ostatné odmeny, vrátane dôchodkových príspevkov		
	<u>3,864</u>	<u>2,743</u>

10. Daň z príjmu z bežnej činnosti

(a) Analýza daňového predpisu za účtovné obdobie

	2011 € 000	2010 € 000
Splatná daň:		
Daň z príjmu právnických osôb za účtovné obdobie	(98,708)	(98,846)
Úprava dane z príjmu právnických osôb za predchádzajúce roky		-
Splatná daň celkom	<u>(98,708)</u>	<u>(98,846)</u>
Odložená daň:		
Odložená daň za bežný rok	(871)	(1,766)
Odložená daň celkom (poznámka 23)	<u>(871)</u>	<u>(1,766)</u>
Daň z príjmu celkom	<u><u>(99,579)</u></u>	<u><u>(98,612)</u></u>

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

10. Daň z príjmu z bežnej činnosti (pokračovanie)

(b) Porovnanie skutočnej daňovej sadzby:

	2011	2010
	€ 000	€ 000
Zisk pred zdanením	754,637	556,796
Daň z príjmu pri írskej dani z príjmu právnických osôb 12,5%	(94,323)	(69,600)
Vplyv:		
Daní z príjmov uhradených v cudzine	(26,448)	(26,182)
Kapitálových rezerv a iných rozdielov	1,021	2,246
Neodpočítateľných nákladov	784	(5,653)
Zamedzenia dvojitého zdanenia	18,374	12,837
Zníženia hodnoty goodwillu	-	(12,250)
Zamedzenia dvojitého zdanenia – úprava straty	1,009	1,668
Odpočítania strát z minulých rokov	91	91
Ostatné položky	784	(3)
Daň z príjmu právnických osôb uhradená zo zisku za účtovné obdobie	<u>(98,708)</u>	<u>(98,846)</u>

11. Hotovosť a ekvivalenty hotovosti

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

	2011	2010
	€ 000	€ 000
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	1,225,567	996,999
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	5,043,273	5,613,031
Obchodovateľné aktíva – vládne dlhopisy so splatnosťou menej ako 3 mesiace	159,307	1,165
	<u>6,428,147</u>	<u>6,611,195</u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

12. Obchodovateľné aktíva

	2011 € 000	2010 € 000
Vládne dlhopisy so splatnosťou menej ako 3 mesiace	159,307	1,165
Vládne dlhopisy so splatnosťou viac ako 3 mesiace	414,068	234,597
Obchodovateľné aktíva celkom	<u>573,375</u>	<u>235,762</u>

13. Finančné nástroje a riadenie rizika

Ciele, zásady a stratégie

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

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

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

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

- **Ostatné pasíva:** Spoločnosť má v držbe ostatné pasíva, ktoré tvoria predovšetkým čiastky splatné v súvislosti s predplatenými záväzkami vyplývajúcimi zo služieb typu Worldlink multi-currency transaction.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riadenie rizika

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

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

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

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

Úverové, trhové a prevádzkové rizika sa riadi, sleduje a kontroluje prostredníctvom Komisií pre riadenie úverového, trhového a prevádzkového rizika Spoločnosti. Každá z týchto komisií je podriadená Komisii pre riadenie rizika.

Agregácia rizika a stresové testy

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

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

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

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

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Prevádzkové riziko

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

- uvedenie si existencie rizika na úrovni Spoločnosti;
- dozor zo strany nezávislého odboru riadenia rizika; a
- nezávislé hodnotenie zo strany Odbor interného auditu Citi.

Rámec

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

Trhové riziko

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

Riadenie trhového rizika

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

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

Cenové riziko majetku určeného na obchodovanie

Celkové ciele

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

VaR metodológia

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

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riadenie trhového rizika (pokračovanie)

Obmedzenia VaR

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

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

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

	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Česká republika	31/12/2011				31/12/2010
	Hodnota	Min	Priemer	Max	Hodnota
Portfólio VaR	1,902	480	1,875	3,347	504
VaR úrokových nástrojov	1,921	381	1,747	3,236	351
VaR menových nástrojov	98	8	336	1,628	223
Maďarsko	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
	31/12/2011				31/12/2010
	Hodnota	Min	Priemer	Max	Hodnota
Portfólio VaR	843	479	1,326	2,571	878
VaR úrokových nástrojov	802	427	1,163	2,349	806
VaR menových nástrojov	98	47	442	1,731	177
Slovensko	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
	31/12/2011				31/12/2010
	Hodnota	Min	Priemer	Max	Hodnota
Portfólio VaR	36	10	76	428	11
VaR úrokových nástrojov	8	4	20	47	4
VaR menových nástrojov	33	5	70	432	10
Rumunsko	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
	31/12/2011				31/12/2010
	Hodnota	Min	Priemer	Max	Hodnota
Portfólio VaR	1,854	1,487	2,118	3,026	2,566
VaR úrokových nástrojov	1,830	1,489	2,064	2,841	2,388
VaR menových nástrojov	126	16	198	414	200

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riadenie trhového rizika (pokračovanie)

Cenové riziko majetku neurčeného na obchodovanie

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

Úrokové riziko

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

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

Mena € 000	Tabuľka úrokového rizika			
	2011		2010	
	12 mesiacov	5 rokov	12 mesiacov	5 rokov
USD	(5,078)	(410)	(3145)	(3,486)
EUR	649	3,162	2,438	2,361
RON	(1,538)	(3,782)	(631)	(1,965)
CZK	(1,154)	1,538	(1,741)	(4,808)
HUF	(2,553)	(4,249)	(1,655)	(2,940)
GBP	386	1,924	293	412

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

Menové riziko

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riadenie trhového rizika (pokračovanie)

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

	2011		Vplyv na výsledok € 000
	Čisté riziko € 000	(%)	
USD	45,571	9	4,101
HUF	16,669	14	2,334
RON	(5,784)	5	(289)

	2010		Vplyv na výsledok € 000
	Čisté riziko € 000	(%)	
USD	25,805	10	2,581
HUF	2,205	11	243
RON	(6,236)	8	(499)

Riziko likvidity

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

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

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

Každoročne sa prijíma smernica pre kontrolu likvidity, ktorú vyhotoví Pokladník a schváli Predstavenstvo. Profil likvidity sa priebežne sleduje a každodenne vyказuje. Riziko likvidity sa meria a riadi za využitia procesu Market Access Report (MAR) v súlade so zásadami Citigroup.

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riziko likvidity (pokračovanie)

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

k 31. decembru 2011	Menej ako 12 mesiacov € 000	Viac ako 12 mesiacov € 000	Celkom € 000
Aktíva			
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	1,225,567	-	1,225,567
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	7,402,232	384,751	7,786,983
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	6,184,755	319,396	6,504,151
Derivátové finančné nástroje	171,398	1,889,218	2,060,616
Obchodovateľné aktíva	277,944	295,431	573,375
Investičné cenné papiere	678,488	1,360,734	2,039,222
Všetok ostatný majetok	515,540	233,797	749,337
Aktíva celkom	16,455,924	4,483,327	20,939,251
Pasíva			
Vklady bánk	6,256,955	10,748	6,267,703
Zákaznícke účty	6,647,586	3,862	6,651,448
Derivátové finančné nástroje	235,866	1,903,367	2,139,233
Všetky ostatné pasíva	1,803,707	38,623	1,842,330
Pasíva celkom	14,944,114	1,956,600	16,900,714
Netto	1,511,810	2,526,727	4,038,537

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riziko likvidity (pokračovanie)

k 31. decembru 2010	Menej ako 12 mesiacov € 000	Viac ako 12 mesiacov € 000	Celkom € 000
Aktíva			
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	996,999	-	996,999
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	6,977,460	488,155	7,465,615
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	4,490,351	375,880	4,866,231
Derivátové finančné nástroje*	432,763	1,107,109	1,539,872
Obchodovateľné aktíva	162,451	73,311	235,762
Investičné cenné papiere	710,724	894,761	1,605,485
Všetok ostatný majetok	403,453	235,589	639,042
Aktíva celkom	14,174,201	3,174,805	17,349,006

k 31. decembru 2010	Menej ako 12 mesiacov € 000	Viac ako 12 mesiacov € 000	Celkom € 000
Pasíva			
Vklady bánk	3,674,700	15,817	3,690,517
Zákaznícke účty	6,590,095	2,320	6,592,415
Derivátové finančné nástroje*	456,211	1,127,255	1,583,466
Emisie dlhových cenných papierov	-	-	-
Všetky ostatné pasíva	1,476,322	44,092	1,520,414
Pasíva celkom	12,197,328	1,189,484	13,386,812
Netto	1,976,873	1,985,321	3,962,194

* derivátové nástroje boli rozdelené na tie, ktoré majú splatnosť kratšiu a dlhšiu ako 12 mesiacov

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riziko likvidity (pokračovanie)

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

k 31. decembru 2011	1 rok a menej € 000	>1 rok a < 5 rokov € 000	viac ako 5 rokov € 000	účtovná hodnota € 000
Pasíva				
Vklady bánk	6,380,719	10,349	541	6,391,609
Zákaznícke účty	6,688,003	3,002	-	6,691,005
Derivátové finančné nástroje	236,183	295,146	1,608,223	2,139,552
Pasíva celkom	13,304,905	308,497	1,608,764	15,222,166
k 31. decembru 2010	1 rok a menej € 000	>1 rok a < 5 rokov € 000	viac ako 5 rokov € 000	účtovná hodnota € 000
Pasíva				
Vklady bánk	3,762,084	17,465	-	3,779,549
Zákaznícke účty	6,746,807	2,562	-	6,749,369
Derivátové finančné nástroje	362,022	2,795	1,483,096	1,847,913
Pasíva celkom	10,870,913	22,822	1,493,096	12,376,831

* reklasifikované podľa splatnosti

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riziko likvidity (pokračovanie)

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

	1 rok a menej € 000	>1 rok a < 5 rokov € 000	viac ako 5 rokov € 000	účtovná hodnota € 000
2011				
Akreditívy	4,931,091	8,663,433	177,650	13,772,174
Nečerpané úverové prísľuby	662,919	1,784,502	121,865	2,569,286
Ostatné prísľuby a záruky	781,567	243,508	164,327	1,189,402
Prísľuby a záruky celkom	6,375,577	10,691,443	463,842	17,530,862
	1 rok a menej € 000	>1 rok a < 5 rokov € 000	viac ako 5 rokov € 000	účtovná hodnota € 000
2010				
Akreditívy	4,756,825	8,024,093	141,385	12,922,303
Nečerpané úverové prísľuby	1,076,200	1,323,003	446,100	2,845,303
Ostatné prísľuby a záruky	536,846	607,334	9,048	1,153,228
Prísľuby a záruky celkom	6,369,871	9,954,430	596,533	16,920,834

Úverové riziko

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

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

Jednotlivé obchodné skupiny riadia svoje úverové riziko nasledovne:

1. Skupina inštitucionálnych klientov ("ICG")

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

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

Úverové riziko - úvery a pôžičky poskytnuté tretím osobám

2011	Kreditné a dobíjac ie karty € 000	Obchodn é úvery € 000	Spotreb né úvery € 000	Celkom € 000
Hodnota brutto				
<i>Hodnotené samostatne</i>				
V lehote splatnosti	362,152	8,072,482	137,283	8,571,917
1-119 dní po splatnosti	-	47,501	-	47,501
120-179 dní po splatnosti	-	408	-	408
180 a viac dní po splatnosti	-	3,539	-	3,539
Hodnota brutto		51,448		51,448
Opravná položka pre samostatne hodnotené úvery	-	(18,051)	-	(18,051)
Účtovná hodnota samostatne hodnotených úverov	-	33,397	-	33,397
<i>Hodnotené spoločne</i>				
V lehote splatnosti	339,226	7,969,088	121,317	8,429,631
1-119 dní po splatnosti	20,255	46,723	15,892	82,870
120-179 dní po splatnosti	2,671	111	5	2,787
180 a viac dní po splatnosti	-	5,112	69	5,181
Hodnota brutto	362,152	8,021,034	137,283	8,520,469
Opravná položka pre spoločne hodnotené úvery	(21,227)	(36,341)	(11,874)	(69,442)
Účtovná hodnota spoločne hodnotených úverov	340,925	7,984,693	125,409	8,451,027
Opravná položka celkom	(21,227)	(54,392)	(11,874)	(87,492)
Účtovná hodnota celkom	340,925	8,018,090	125,409	8,484,424
Opravná položka nečerpaných príslubov	-	(18,020)	-	(18,020)

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

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

	Poznámka	2011
<i>Účtovná hodnota celkom</i>		€ 000
Pohľadávky voči bankám		
Úvery a pôžičky – tretie osoby	14	1,980,279
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom		
Nabíjacie a kreditné karty	14	340,925
Obchodné úvery	14	5,564,531
Spotrebné úvery	14	125,409
Úvery účtované v trhovej cene prostredníctvom výkazu ziskov a strát	14	473,286
		8,484,424

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

Úverové riziko - úvery a pôžičky poskytnuté tretím osobám

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

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

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

Čisté úverové straty vyúčtované do bežného výkazu ziskov a strát

	2011 € 000	2010 € 000
Individuálne opravné položky vyúčtované za rok	11,199	12,793
Čistá zmena v portfóliu opravných položiek za rok	(7,530)	(2,531)
Odpisy úverov	55,659	113,358
Inkaso odpísaných úverov	(43,827)	(43,630)
Odpisy/inkasá úverov celkom	<u>15,501</u>	<u>79,990</u>

Pohyby opravných položiek

	Kreditné a dobíjac ie karty € 000	Obchodn é úvery € 000	Spotreb né úvery € 000	Celkom € 000
Zostatok k 1. januáru 2010	31,820	65,215	29,035	126,070
Individuálne opravné položky vytvorené za rok	-	12,793	-	12,793
Čistá zmena v portfóliu opravných položiek za rok	(1,922)	(392)	(217)	(2,531)
Opravné položky zrušené z dôvodu odpisu pohľadávky	-	(9,278)	(2,953)	(12,231)
Opravné položky zrušené z dôvodu inkasa pohľadávky	(878)	(11,168)	(3,099)	(15,145)
Kurzové úpravy	554	1,544	(869)	1,229
Zostatok k 31. decembru 2010	<u>29,574</u>	<u>58,714</u>	<u>21,897</u>	<u>110,185</u>
Individuálne opravné položky vytvorené za rok	-	11,199	-	11,199
Čistá zmena v portfóliu opravných položiek za rok	(6,996)	8,523	(9,057)	(7,530)
Opravné položky zrušené z dôvodu odpisu pohľadávky	-	(1,335)	-	(1,335)
Opravné položky zrušené z dôvodu inkasa pohľadávky	-	(3,512)	-	(3,512)
Kurzové úpravy	(1,351)	(1,176)	(968)	(3,495)
Zostatok k 31. decembru 2010	<u>29,574</u>	<u>58,714</u>	<u>21,897</u>	<u>110,185</u>
	<u>21,227</u>	<u>72,413</u>	<u>11,872</u>	<u>105,512</u>

* Počiatočný zostatok k 1. januáru 2010 zahŕňa reklasifikáciu za predchádzajúce roky medzi obchodnými divíziami

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

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

	2011	2010
	€ 000	€ 000
Riziko brutto		
- prísľuby a záruky	17,066,266	16,907,152
- riziko súvahových položiek	12,736,983	9,238,870
Riziko celkom	<u>29,803,209</u>	<u>26,146,022</u>

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

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

Hotovosť a vládne dlhopisy OECD krajín sú v držbe ako zábezpeka významného počtu prísľubov a záruk. Spoločnosť vlastní 10,0 miliardy € v hotovosti a inej forme zabezpečenia s vysokým štandardom, z čoho 9,6 miliardy € kryje riziká vyplývajúce z divízie Poistenia akreditívov.

Nasleduje koncentrácia úverového rizika v súvahe Spoločnosti podľa odvetví:

	2011	2010
	€ 000	€ 000
Finančné služby	2,598,424	1,869,521
Vláda a centrálné banky	4,221,519	2,875,787
Doprava	1,212,581	658,753
Strojárstvo/elektronika	763,238	1,075,950
Spotrebiteľské výrobky	1,260,922	912,248
Chemický priemysel	516,347	216,063
Ropa a plyn	486,729	147,562
Poľnohospodárstvo	373,487	363,478
Výroba potravín a nápojov	313,011	332,723
Stavebníctvo	95,469	106,633
Komunikácie	60,539	98,746
Samospráva	34,434	39,459
Iné	800,283	541,947
	<u>12,736,983</u>	<u>9,238,870</u>

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

13. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka uvádza koncentráciu úverového rizika podľa regiónu.

	2011 € 000	2010 € 000
Západná Európa	3,193,623	2,513,792
Stredná Európa	5,411,532	4,890,114
Stredná/Južná Amerika	1,690,191	831,209
Blízky Východ/Afrika	1,036,988	435,810
Severná Amerika	458,682	451,327
Ostatné	566,967	116,618
	<u>12,736,983</u>	<u>9,238,870</u>

Riadenie kapitálu v súlade so zákonnými požiadavkami

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

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

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

Zákonné požiadavky na kapitálovú primeranosť

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

	2011 € 000	2010 € 000
Regulačný kapitál celkom	<u>2,907,452</u>	<u>2,910,429</u>
Kapitálové požiadavky celkom	<u>1,370,753</u>	<u>1,221,095</u>
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti	15%	17%

Spoločnosť počas účtovného obdobia dodržala minimálnu kapitálovú primeranosť vo výške 8%.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančný majetok a záväzky

Nasledujúce tabuľky ukazujú celkové finančné aktíva a pasíva v držbe k 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010:

	2011 € 000	2010 € 000
Celkový finančný majetok vykázaný v trhovej cene	5,146,499	3,899,758
Celkový finančný majetok nevykázaný v trhovej cene	15,428,254	13,040,883
Finančný majetok celkom	20,574,753	16,940,641
	2011 € 000	2010 € 000
Celkové finančné záväzky vykázané v trhovej cene	2,184,778	1,583,466
Celkové finančné záväzky nevykázané v trhovej cene	14,574,057	11,660,719
Finančné záväzky celkom	16,758,835	13,244,185

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

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

Medzi úrovňami 1 a 2 nedošlo k žiadnym presunom počas roka končiaceho sa 31. decembra 2011, pričom Spoločnosť nemala v držbe žiadne finančné nástroje spadajúce pod úroveň 3.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

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

31. december 2011	Trhová cena			
	Úroveň 1 € 000	Úroveň 2 € 000	Úroveň 3 € 000	Úroveň 4 € 000
Finančný majetok				
Derivátové finančné nástroje	-	2,060,616	-	2,060,616
Obchodovateľné aktíva	184,200	389,175	-	573,375
Investičné cenné papiere	843,172	1,196,050	-	2,039,222
Úvery vykázané v trhovej hodnote prostredníctvom výkazu ziskov a strát	-	473,286	-	473,286
Finančný majetok vykázaný v trhovej hodnote	<u>1,027,372</u>	<u>4,119,127</u>	<u>-</u>	<u>5,146,499</u>
Finančné záväzky				
Derivátové finančné nástroje	-	2,139,233	-	2,139,233
Ostatné finančné záväzky určené na obchodovanie	-	45,545	-	45,545
Finančné záväzky vykázané v trhovej hodnote	<u>-</u>	<u>2,184,778</u>	<u>-</u>	<u>2,184,778</u>
31. december 2010	Trhová cena			
	Úroveň 1 € 000	Úroveň 2 € 000	Úroveň 3 € 000	Úroveň 4 € 000
Finančný majetok				
Derivátové finančné nástroje	-	1,539,872	-	1,539,872
Obchodovateľné aktíva	55,919	179,843	-	235,762
Investičné cenné papiere	787,509	817,976	-	1,605,485
Úvery vykázané v trhovej hodnote prostredníctvom výkazu ziskov a strát	-	518,639	-	518,639
Finančný majetok vykázaný v trhovej hodnote	<u>843,428</u>	<u>3,056,330</u>	<u>-</u>	<u>3,899,758</u>
Finančné záväzky				
Derivátové finančné nástroje	-	1,583,466	-	1,583,466
Finančné záväzky vykázané v trhovej hodnote	<u>-</u>	<u>1,583,466</u>	<u>-</u>	<u>1,583,466</u>

Úvery oceňované v trhovej hodnote prostredníctvom výkazu ziskov a strát v celkovej hodnote 473 miliónov € (za rok 2010 519 miliónov €) boli zahrnuté do súvahy v rámci úverov a pôžičiek poskytnutých zákazníkom. Tieto aktíva boli prevedené na Spoločnosť v priebehu roka 2010 a sú opísané aj v poznámke 1(h) – *finančný majetok oceňovaný trhovou hodnotou prostredníctvom výkazu ziskov a strát*.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

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

	Poznámka	31. december 2011			31. december 2010		
		Úvery a pohľadávky € 000	Ostatné amortizovateľné náklady € 000	Účtovná hodnota celkom € 000	Trhová hodnota celkom € 000	Účtovná hodnota celkom € 000	Trhová hodnota celkom € 000
Finančný majetok							
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	11	1,179,163	46,404	1,225,567	1,225,567	969,999	969,999
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám							
Úvery a pôžičky - medzipodnikové	27	5,806,710	-	5,806,710	5,806,710	6,078,413	6,072,723
Úvery a pôžičky – tretie osoby		1,980,273	-	1,980,273	1,980,273	1,387,202	1,388,196
						7,465,615	7,460,918
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom							
Dobíjacie a kreditné karty	13	340,925	-	340,925	339,166	374,304	374,390
Obchodné úvery	13	5,564,531	-	5,564,531	5,567,452	3,806,127	3,806,553
Spotrebné úvery	13	125,409	-	125,409	123,266	167,161	150,221
		6,030,865	-	6,030,865	6,029,884	4,347,592	4,331,164
Ostatný finančný majetok		-	-	384,839	384,839	230,677	230,677
		14,997,011	46,404	15,428,254	15,427,273	13,040,883	13,019,759

K 31. decembru 2011 sa očakávalo, že 319 miliónov € Úverov a pôžičiek poskytnutých zákazníkom bude splatených po uplynutí viac ako 12 mesiacov odo dňa účtovnej závierky (v roku 2010: 376 miliónov €). Účtovná hodnota reštrukturalizovaných úverov k 31. decembru 2011 dosiahla 29 miliónov € (v roku 2010: 19 miliónov €).

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

	31. december 2011				31. december 2010	
	Úvery a pohľadávky € 000	Ostatné amortizované náklady € 000	Účtovná hodnota celkom € 000	Trhová hodnota celkom € 000	Účtovná hodnota celkom € 000	Trhová hodnota celkom € 000
Finančné záväzky						
Bankové vklady						
Bankové vklady – medzipodnikové	534,898	508,171	1,043,079	1,043,079	2,347,434	2,347,428
Bankové vklady – tretie osoby	5,077,210	147,414	5,224,624	5,224,624	1,343,083	1,343,077
	5,612,108	655,595	6,267,703	6,267,703	3,690,517	3,690,505
Účty zákazníkov	2,080,049	4,571,399	6,651,448	6,602,428	6,592,415	6,552,932
Ostatné záväzky	1,638,073	16,833	1,654,906	1,699,580	1,377,787	1,377,788
	9,330,230	5,243,827	14,574,057	15,567,711	11,660,719	11,621,225

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

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

15. Investičné cenné papiere

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

	2011 € 000	2010 € 000
Investičné cenné papiere určené na predaj		
Dlhové cenné papiere:		
- kótované	1,638,785	1,228,472
- nekótované	400,365	376,941
Majetkové cenné papiere:		
- nekótované	<u>72</u>	<u>72</u>
	<u>2,039,222</u>	<u>1,605,485</u>

16. Derivátové finančné nástroje

	2011 Nominálna hodnota	2011 Trhová hodnota		2010 Nominálna hodnota	2010 Trhová hodnota	
	€ 000	Aktíva € 000	Pasíva € 000	€ 000	Aktíva € 000	Pasíva € 000
Zmluvy súvisiace s menovým kurzom						
Forwardy a futurity	7,534,400	183,576	167,112	8,516,278	130,149	123,947
Menové swapy	7,995,477	159,331	182,500	6,131,427	130,404	133,862
Opcie	<u>1,282,279</u>	<u>26,654</u>	<u>26,631</u>	<u>1,262,380</u>	<u>15,198</u>	<u>15,184</u>
	<u>16,812,156</u>	<u>369,561</u>	<u>376,243</u>	<u>15,910,085</u>	<u>275,751</u>	<u>272,993</u>
Zmluvy súvisiace s úrokovou mierou						
Forwardové zmluvy	12,179,397	15,893	33,319	8,825,201	5,436	7,722
Úrokové swapy	66,606,717	1,673,093	1,727,602	53,639,191	1,256,316	1,300,086
Opcie	<u>162,761</u>	<u>1,607</u>	<u>1,607</u>	<u>114,945</u>	<u>1,700</u>	<u>1,996</u>
	<u>78,948,875</u>	<u>1,690,593</u>	<u>1,762,528</u>	<u>62,579,337</u>	<u>1,263,452</u>	<u>1,309,804</u>
Zmluvy súvisiace s akciami a komoditami						
Opcie	3,147	75	75	8,216	669	669
Swapy	<u>5,619</u>	<u>387</u>	<u>387</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>8,766</u>	<u>462</u>	<u>462</u>	<u>8,216</u>	<u>669</u>	<u>669</u>
Derivátové zmluvy celkom	<u>95,769,797</u>	<u>2,060,616</u>	<u>2,139,233</u>	<u>78,497,638</u>	<u>1,539,872</u>	<u>1,583,466</u>

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

17. Ostatné Pasíva

	2011 € 000	2010 € 000
Závazky voči dodávateľom	1,253,544	1,031,357
Ostatné zostatky	446,907	346,430
	<u>1,700,451</u>	<u>1,377,787</u>

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

18. Podiely na dcérskych spoločnostiach

	2011 € 000	2010 € 000
k 1. januáru	1,295	1,295
Pohyby za rok	(23)	-
k 31. decembru	<u>1,272</u>	<u>1,295</u>

Spoločnosť má vlastnícky podiel na nasledujúcej dcérskej spoločnosti

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

19. Hmotný dlhodobý majetok

	Zvýšenie hodnoty prenajatého majetku € 000 *	Vozidlá, inventár a zariadenie € 000 *	Celkom € 000
Obstarávacia cena			
k 1. januáru 2010	29,267	45,117	74,384
Prírastky	4,032	16,246	20,278
Úbytky	(13,455)	(14,395)	(27,850)
Kurzové rozdiely	523	570	1,093
k 31. decembru 2010	<u>20,367</u>	<u>47,538</u>	<u>67,905</u>
Prírastky	1,030	3,670	4,700
Úbytky	(245)	(5,736)	(5,981)
Vyradenia	(327)	(1,306)	(1,633)
Kurzové rozdiely	(1,283)	(2,435)	(3,718)
k 31. decembru 2011	<u>19,542</u>	<u>41,731</u>	<u>61,273</u>
	Zvýšenie hodnoty prenajatého majetku € 000	Vozidlá, inventár a zariadenie € 000	Celkom € 000
Odpisy			
k 1. januáru 2010	16,714	31,160	47,874
Vykázané za rok	2,646	5,322	7,968
Predaný majetok	(13,100)	(2,241)	(15,341)
Kurzové rozdiely	510	701	1,211
k 31. decembru 2010	<u>6,770</u>	<u>34,944</u>	<u>41,712</u>
Prírastky	2,242	4,172	6,414
Úbytky	(245)	(4,948)	(5,193)
Vyradenie majetku	(291)	(994)	(1,285)
Kurzové rozdiely	(125)	(1,822)	(1,947)
k 31. decembru 2011	<u>8,351</u>	<u>31,252</u>	<u>39,701</u>
Zostatková hodnota			
k 31. decembru 2011	<u>11,191</u>	<u>10,379</u>	<u>21,572</u>
k 31. decembru 2010	<u>13,597</u>	<u>12,594</u>	<u>26,193</u>

V súvislosti s nadobudnutím hmotného majetku v priebehu roka nedošlo k aktivácii žiadnych úverových nákladov (za rok 2010 bola táto položka nulová).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

20. Goodwill a nehmotný majetok

	Goodwill € 000	Softvér € 000	Celkom € 000
Obstarávacia cena			
k 1. januáru 2010	281,943	66,139	348,082
Prírastky	-	49,893	49,893
Úbytky	-	(1,503)	(1,503)
Prevod do dlhodobého majetku určeného na predaj	-	(53,912)	(53,912)
Kurzové rozdiely	-	2,747	2,747
k 31. decembru 2010	<u>281,943</u>	<u>63,364</u>	<u>345,307</u>
Prírastky	-	18,999	18,999
Úbytky	-	(548)	(548)
Vyradenie majetku	-	(4)	(4)
Kurzové rozdiely	-	(1,501)	(1,501)
k 31. decembru 2011	<u>281,943</u>	<u>80,310</u>	<u>362,253</u>
	Goodwill	Softvér	Celkom
	€ 000	€ 000	€ 000
Amortizácia a opravné položky			
k 1. januáru 2010		32,255	32,255
Amortizácia	-	8,533	8,533
Tvorba opravnej položky	98,000	-	98,000
Predaj majetku	-	(1,011)	(1,011)
Kurzové rozdiely	-	724	724
k 31. decembru 2010	<u>98,000</u>	<u>40,501</u>	<u>138,501</u>
Amortizácia	-	7,662	7,662
Predaj majetku	-	(548)	(548)
Vyradenie majetku	-	(1)	(1)
Kurzové rozdiely	-	(2,574)	(2,574)
k 31. decembru 2011	<u>98,000</u>	<u>45,040</u>	<u>143,040</u>
Zostatková hodnota			
k 31. decembru 2011	<u>183,943</u>	<u>32,270</u>	<u>219,213</u>
k 31. decembru 2010	<u>183,943</u>	<u>22,863</u>	<u>206,806</u>

Goodwill vznikol v priebehu roka 2008 v dôsledku nadobudnutia aktív v Českej republike. Trhová hodnota nadobudnutej prevádzky dosiahla 600 miliónov €, pričom goodwill z toho tvoril 282 miliónov €. Návrtná hodnota prevádzky po výpočte hodnoty jej využitia dosahuje za rok 2010 čiastku 184 miliónov €, preto bolo vedenie toho názoru, že došlo k zníženiu hodnoty goodwillu o 98 miliónov € a toto zníženie hodnoty bolo vykázané vo výkaze ziskov a strát za rok 2010. V roku 2011 hodnota využitia prevádzky podporila názor vedenia, že sa nevyžaduje žiadne ďalšie zníženie hodnoty goodwillu.

Nedošlo ku zníženiu hodnoty goodwillu oproti predchádzajúcemu roku, čo bolo spôsobené predovšetkým zvýšenými výnosmi a nižšími odpismi úverov. Viď poznámku 2 obsahujúcu predpoklady použité pri ocenení goodwillu.

Interne nebol vyvinutý žiaden softvér a v súvislosti s nadobudnutím nehmotného majetku neboli v priebehu roka aktivované žiadne náklady na úvery (za rok 2010 bola táto položka nulová).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Dlhodobý majetok – v držbe za účelom jeho predaja

Nehmotný majetok	2011 € 000	2010 € 000
Softvér	-	53,912
	<u>-</u>	<u>53,912</u>

V priebehu roka 2011 došlo k predaju softvéru sesterskej spoločnosti v hodnote 54 miliónov €.

22. Odložená daňová pohľadávka

Pohyby odloženej dane sú opísané v nasledujúcej tabuľke:

	Zostatok k 1. januáru 2011	Vykázané vo výsledovke	Vykázané v iných komplexných výnosoch	Zostatok k 31. decembru 2011
Hmotný a nehmotný majetok	2,647	(2,371)	-	276
Cenné papiere určené na predaj	(366)	148	-	(218)
Opravné položky na straty z úverov	2,915	2,681	-	5,596
Prenos daňovej straty	560	(90)	-	470
Platby založené na akciách	(408)	1,003	-	595
Ostatné	5,105	(500)	-	4,605
Majetok celkom	<u>10,453</u>	<u>871</u>	<u>-</u>	<u>11,324</u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

23. Splatené základné imanie

Povolené	2011	2010
	€ 000	€ 000
5,000,000,000 kmeňových akcií o nominálnej hodnote 1 € na akciu	5,000,000	5,000,000
	<hr/>	<hr/>
Pridelené, vyhlásené a v plnej výške splatené	2011	2010
	€ 000	€ 000
9,318,254 (2010: 9,318,254) kmeňových akcií o nominálnej hodnote 1 € na akciu	9,318	9,318
	<hr/>	<hr/>

24. Motivačné plány založené na akciách

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

Programy pridelovania práva na akcie

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

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

Spoločnosť je účastníkom programu Citigroup CAP, v rámci ktorého sa pridelujú kmeňové akcie na spoločnosti Citigroup s obmedzenými alebo odloženými právami zúčastneným zamestnancom.

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

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

24. Motivačné plány založené na akciách (pokračovanie)

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

Práva na akcie udelené od januára 2005 zvyčajne poskytujú právo na získanie 25% akcií ročne počas obdobia štyroch rokov. Až do nedávna sa mohli účastníci CAP rozhodnúť, či obdržia všetky práva na pridelenie akcií alebo časť z nich vo forme opcií na akcie. Údaje uvedené v tabuľke o programe pridelovania opcií uvádzajú opcie pridelené v rámci programu CAP.

V roku 2010 Spoločnosť pridelila Odložené Peňažno-Akciové Jednotky („DCSU“), avšak v roku 2011 neboli vydané žiadne z nich. Jedná sa o pridelenie odloženej platby v hotovosti, ktorá znie na jednotky kmeňových akcií Citigroup, pričom každá akciová jednotka má hodnotu rovnú jednej kmeňovej akcii kótovanej na burze NYSE. Opciu je možné uplatniť po dobu dvoch rokov a nabiehajú na ňu nominálne výnosy, ktoré sledujú cenu kmeňových akcií Citigroup počas obdobia uplatniteľnosti. DCSU sa účtovali ako záväzok vyrovnaný v hotovosti.

Ako súčasť odmeny za rok 2010 a 2011 Spoločnosť uzatvorila dohodu pod názvom „EU Short Term“. Tieto odmeny budú poskytované vo forme okamžite uplatniteľných obmedzených akcií, ktoré podliehajú šesť mesačnému obmedzeniu pri predaji.

Citigroup sa zúčastnila na zlúčení kmeňových akcií Citigroup v pomere 1-ku-10 s účinnosťou po ukončení obchodovania dňa 6. mája 2011. Každých desať kmeňových akcií vydaných spoločnosťou Citigroup, ktoré sa nachádzali v obehu, bolo automaticky zlúčených do jednej vydanéj kmeňovej akcie bez zmeny nominálnej hodnoty akcie. V súvislosti s takýmto zlúčením akcií neboli vydané žiadne zlomkové akcie.

Nasledujú informácie o akciách pridelených v bežnom roku:

	2011	2010*
Pridelené akcie	83,680	142,905
Vážený priemer trhovej ceny za akciu	\$49,92	\$32.50
	EUR	EUR
Kompenzačný náklad vyúčtovaný do výkazu ziskov a strát	5,030,816	5,366,947
Úprava trhovej hodnoty vykázaná vo vlastnom imaní	1,325,788	4,919,803
Celková účtovná hodnota záväzku vyrovnaného majetkovými cennými papiermi	3,705,027	4,919,803

* upravené o zlúčenie akcií

Programy pridelovania opcií na akcie

Okrem toho sa Spoločnosť zúčastňuje viacerých programov Citigroup pre pridelovanie opcií na nadobudnutie akcií zamestnancami. Vo všeobecnosti od januára 2005 boli opcie na akcie pridelované iba účastníkom CAP, ktorí sa rozhodnú pre opcie namiesto odložených alebo obmedzených práv na akcie, ako aj členom predstavenstva, ktorí sa rozhodnú poberať odmenu vo forme opcií na akcie.

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

Opcie udelené od januára 2005 zvyčajne poskytujú právo na získanie 25% akcií ročne počas obdobia štyroch rokov a majú šesť ročné trvanie. Opcie udelené v roku 2004 a 2003 majú tiež zvyčajne šesť ročné trvanie, avšak poskytujú právo na získanie tretiny akcií každý rok počas troch rokov, pričom prvý dátum na získanie akcií nastáva 17 mesiacov po dni udelenia opcie. Predaj akcií, ktoré sa nadobudli prostredníctvom uplatnenia zamestnaneckých opcií udelených od roku 2003 je zakázaný počas dvojročného obdobia (a držiteľ si musí akcie ponechať aj po tomto čase, pokiaľ je vedúcim predstaviteľom Spoločnosti).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

24. Motivačné plány založené na akciách (pokračovanie)

Programy pridelovania opcií na akcie (pokračovanie)

Pred rokom 2003 mali opcie Citigroup (vrátane opcií udelených odo dňa zlúčenia skupín Citicorp a Travelers Group, Inc.) zvyčajne platnosť 10 rokov, pričom bolo možné získať 20% akcií počas obdobia piatich rokov, s prvým právom na získanie akcií medzi 12. a 18. mesiacom odo dňa udelenia.

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

Od roku 2009 Spoločnosť robila dobrovoľný jednorázový príspevok opcií spôsobilým zamestnancom na základe širokopásmového programu pod názvom Citigroup Employee Option Grant (CEOG) Program založenom na motivačnom pláne Citigroup 2010 Stock Incentive Plan. Na základe CEOG sa opcie zvyčajne uplatňujú pomerne počas troch rokov, pričom maximálna lehota na ich uplatnenie je 6 rokov odo dňa udelenia a akcie nadobudnuté pri ich uplatnení nepodliehajú žiadnym obmedzeniam v súvislosti s ich predajom.

Nasledujú informácie o pridelovaní opcií na akcie v rokoch 2011 a 2010 na základe plánu pridelovania opcií Citigroup:

	2011		2010	
	Opcie	Vážený priemer realizačných cien USD	Opcie	Vážený priemer realizačných cien
Existujúce na začiatku roka	205,853	88,30	235,687	112,60
Udelené	-	-	-	-
Zrušené	(21,280)	56,81	(5,256)	153,60
Uplatnené	(888)	40,80	-	-
Prevody	(38,546)	120,52	(19,338)	278,60
Vypršané	(7,317)	494,16	(5,240)	411,50
Existujúce na konci roka	<u>137,822</u>	<u>62,93</u>	<u>205,853</u>	<u>88,30</u>
Uplatniteľné na konci roka	<u>95,487</u>	<u>67,90</u>	<u>116,340</u>	<u>123,90</u>

* upravené o zlúčené akcie

Vážená priemerná cena akcie v deň uplatnenia opcií uplatnených v priebehu roka dosiahla 49.04 USD (v roku 2010 bola nulová).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

24. Motivačné plány založené na akciách (pokračovanie)

Programy pridelovania opcií na akcie (pokračovanie)

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

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

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

Interval realizačnej ceny	Počet pridelených opcií	Pridelené opcie		Uplatniteľné opcie	
		Vážený priemer zostávajúcej zmluvnej splatnosti (roky)	Vážený priemer realizačných cien USD	Počet uplatniteľných opcií	Vážený priemer realizačných cien USD
< \$5.00	180,214	4.23	40.80	91,214	40.80
\$5.00 - \$39.99	3,487	0.05	244.50	3,013	244.50
\$40.00 - \$44.99	13,650	0.07	421.10	13,650	421.10
≥\$45.00	8,502	0.01	497.10	8,462	496.90
	<u>205,853</u>	<u>4.37</u>	<u>88.30</u>	<u>116,339</u>	<u>123.90</u>

* upravené o zlučenie akcií

Predpoklady pre určenie trhovej hodnoty

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

24. Motivačné plány založené na akciách (pokračovanie)

Programy pridelovania opcií na akcie (pokračovanie)

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

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

	2011	2010
Vážený priemer trhovej hodnoty na konci roka opcií udelených v priebehu roka	\$0.00	\$0.00
Vážený priemer očakávanej životnosti		
Pôvodné opcie	4 roky	4 roky
Opakované opcie	0 rokov	1 rok
Opčná životnosť	4 roky	4 roky
Predpoklady použité pri oceňovaní		
Očakávaná volatilita	41,10%	37.05%
Úroková miera bez rizika	0,60%	1.73%
Očakávaná dividendová výnosnosť	0,10%	0.00%
Očakávaný počet odobratých opcií za rok	9,60%	9.62%

25. Podmienečné záväzky a prísľuby

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

	Zmluvná čiastka	Čiastka váženého rizika	Zmluvná čiastka	Čiastka váženého rizika
	2011 € 000	2011 € 000	2010 € 000	2010 € 000
Nečerpané kontokorenty	2,569,285	1,019,653	2,715,620	899,427
Iné záväzky				
- menej ako 1 rok	5,489,143	1,608,001	5,341,952	1,586,786
- 1 rok a viac	9,303,179	1,349,281	8,639,261	1,463,423
Prísľuby na poskytnutú sadzbu	169,256	169,256	224,000	224,000
Celkom	<u>17,530,862</u>	<u>4,146,191</u>	<u>16,920,834</u>	<u>4,173,636</u>

Ostatné záväzky sa týkajú predovšetkým Poisťovacích Akreditívov.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

25. Podmienečné záväzky a prísľuby (pokračovanie)

Spoločnosť vytvorila opravnú položku vo výške 18 miliónov € k 31. decembru 2011 (za rok 2010 to bolo 8.2 milióna €) v súvislosti s týmito záväzkami.

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

26. Prísľuby vyplývajúce z operatívneho lízingu

	2011	2010
	€ 000	€ 000
S expiráciou:		
- do jedného roku	2,777	3,668
- viac ako jeden a menej ako päť rokov	21,127	23,941
- päť rokov a viac	14,305	16,166
	<u>38,209</u>	<u>43,775</u>

27. Transakcie so spriaznenými osobami

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

K 31. decembru 2011 neexistovali žiadne nevyrovnané záväzky voči členom predstavenstva, vrátane úverov (za rok 2010 to bolo 0 €).

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

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

27. Transakcie so spriaznenými osobami (pokračovanie)

	2011			Celkom € 000
	Materské spoločnosti € 000	Dcérske spoločnosti € 000	Ostatné spoločnosti Citigroup € 000	
Aktíva				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	-	-	5,806,710	5,806,710
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom	-	-	1,366	1,366
Časové rozlíšenie aktív	-	-	7,233	7,233
Ostatný majetok a deriváty	-	-	2,031,062	2,031,062
Pasíva				
Vklady bánk	(4)	-	5,776,081	5,776,077
Zákaznícke účty	-	-	20,290	20,290
Časové rozlíšenie pasív	-	-	23,308	23,308
Ostatné záväzky a deriváty	-	-	2,121,621	2,121,621
Prísľuby a záruky			474,859	474,859
Výkaz ziskov a strát				
Úroky a podobné výnosy	-	-	53,205	53,205
Úrokové náklady	-	-	(11,824)	(11,824)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	-	-	242,039	242,039
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	24,959	24,959
Čisté výnosy z obchodovania	-	-	5,241	5,241
Ostatné náklady	-	-	(62,057)	(62,057)

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

27. Transakcie so spriaznenými osobami (pokračovanie)

	2011			Celkom € 000
	Materské spoločnosti € 000	Dcérske spoločnosti € 000	Ostatné spoločnosti Citigroup € 000	
Aktíva				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	-	-	6,078,413	6,078,413
Časové rozlíšenie aktív	-	-	36,790	36,790
Ostatný majetok a deriváty	-	-	1,725,375	1,725,375
Pasíva				
Vklady bánk	-	-	2,347,435	2,347,435
Zákaznícke účty	-	-	22,654	22,654
Časové rozlíšenie pasív	-	-	35,569	35,569
Ostatné záväzky a deriváty	-	-	1,543,941	1,543,941
Prísľuby a záruky	-	-	554,105	554,105
Výkaz ziskov a strát				
Úroky a podobné výnosy	-	-	62,155	62,155
Úrokové náklady	-	-	(10,001)	(10,001)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	-	-	293,626	293,626
Ostatné prevádzkové výnosy	-	253	2,178	2,431
Čisté výnosy z obchodovania	-	-	32,399	32,399
Ostatné náklady	-	-	(99,513)	(99,513)

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

28. Rezervné fondy

Kapitálové vklady vyplývajú z vkladov, ktoré uskutočnila priama materská spoločnosť - Citibank Overseas Investment Corporation, z čoho 279 miliónov € (za rok 2010 tiež 279 miliónov €) tvoria rozdeliteľné rezervné fondy Spoločnosti.

	Zákl. iman.	Emis. ážio	Kapitálové rez. fondy	Platby založené na akciách	Konverzné rezervné fondy	AFS rezervný fond	Zisky minulých rokov	Celkom
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Zostatok k 1. januáru 2010	9,318	1,111,484	279,538	7,340	(17,768)	(12,746)	2,585,028	3,962,194
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-	458,184	458,184
Rezervné fondy určené na predaj	-	-	-	-	-	(14,277)	-	(14,277)
Platby založené na akciách	-	-	-	447	-	-	-	447
Konverzné rezervné fondy	-	-	-	-	(8,450)	-	986	(7,464)
Zostatok k 31. decembru 2010	9,318	1,111,484	279,538	7,340	(17,768)	(12,746)	2,585,028	3,962,194
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-	655,058	655,058
Rezervné fondy určené na predaj	-	-	-	-	-	(15,745)	-	(15,745)
Platby založené na akciách	-	-	-	1,326	-	-	-	1,326
Konverzné rezervné fondy	-	-	-	-	704	-	-	704
Dividendy	-	-	-	-	-	-	(565,000)	(565,000)
Zostatok k 31. decembru 2010	9,318	1,111,484	279,538	8,666	(17,064)	(28,491)	2,675,086	4,038,537

29. Materské spoločnosti

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

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

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

30. Následné udalosti

Aby sa mohla ďalej rozšíriť ponuka Investičných služieb pre klientov, dňa 1. januára 2012 Spoločnosť nadobudla majetok, záväzky a podnikanie skupiny spoločností Citi Fund Services (Ireland), Limited a Citi Hedge Fund Services (Ireland), Limited prostredníctvom schémy opísanej v §§ 201 - 203 Zákona o obchodných spoločnostiach z roku 1963.

Dňa 1. marca 2012 Spoločnosť zmenila svoju funkčnú účtovnú menu z eura na americký dolár, aby boli jej aktíva a pasíva lepšie porovnateľné.

31. Schválenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola schválená predstavenstvom dňa 22. marca 2012.