



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (741) 800 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (741) 800 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre Conducere
Citibank Europe Plc. Dublin, Sucursala Romania

Am auditat informatiile financiare ale Citibank Europe Plc. Dublin, Sucursala Romania ("Banca") intocmite pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 care includ: situatia "Indicatori aferenti exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2010 intocmiti in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana" si nota explicativa 1, numerotate de la pagina 1 la pagina 2 si stampilate pentru identificare ("informatii financiare"). Aceste informatii financiare au fost pregatite de catre conducerea Bancii in conformitate cu Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr. 15/2009 cu modificarile si completarile ulterioare.

Responsabilitatea conducerii pentru informatiile financiare

Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea acestor informatii financiare in conformitate cu Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr. 15/2009 cu modificarile si completarile ulterioare si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de informatii financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor informatii financiare. Noi am efectuat auditul in conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca informatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si datele prezentate in informatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a informatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a informatiilor financiare pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere precum si evaluarea prezentarii generale a informatiilor financiare luate in ansamblul lor:



Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

In opinia noastra, informatiile financiare, ale Citibank Europe Plc. Dublin, Sucursala Romania, pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010, au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr. 15/2009 cu modificarile si completarile ulterioare.

Cadrul contabil si restrictionarea distributiei

Fara a ne modifica opinia, atragem atentia asupra Notei 1 "Cadrul contabil de prezentare" la informatiile financiare, care descrie cadrul contabil. Informatiile financiare au fost intocmite de catre conducerea Bancii pentru a fi prezentate Bancii Nationale a Romaniei in conformitate cu cerintele Ordinului Presedintelui Consiliului de Administratie al BNR 15/2009 si nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana. In consecinta, este posibil ca informatia financiara sa nu fie adecvata in alte scopuri.

Raportul nostru de audit este destinat in exclusivitate Bancii si Bancii Nationale a Romaniei si nu trebuie distribuit sau utilizat de alte parti decat Banca si Banca Nationala a Romaniei.

Alte aspecte

Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta conducerii Bancii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Banca si conducerea acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.


KPMG Audit SRL

Bucuresti, Romania

21 iunie 2011

INDICATORI AFERENȚI EXERCITIULUI FINANCIAR
încheiat la 31 decembrie 2010
întocmiți în conformitate cu
Standardele Internaționale de Raportare Financiară
adoptate de Uniunea Europeană

1. INFORMATII DIN BILANT

- lei -

ACTIV	Cod poziție	Exercițiul financiar	
		precedent	încheiat
A	B	1	2
Efecte publice și alte titluri acceptate pentru refinanțare la băncile centrale	020	538.751.482	1.674.843.522
Creanțe asupra instituțiilor de credit	030	1.560.051.734	873.179.652
Creanțe asupra clientelei	040	1.132.619.100	1.250.859.670
Obligațiuni și alte titluri cu venit fix	050	0	0
Acțiuni și alte titluri cu venit variabil	060	1.100.898	306.689
Total activ	140	4.510.488.537	4.851.965.235

- lei -

PASIV	Cod poziție	Exercițiul financiar	
		precedent	încheiat
A	B	1	2
Datorii privind instituțiile de credit	300	576.932.370	240.597.033
Datorii privind clientela	310	3.117.000.940	3.888.435.449
Datorii constituite prin titluri	320	0	0

- lei -

ELEMENTE ÎN AFARA BILANȚULUI	Cod poziție	Exercițiul financiar	
		precedent	încheiat
A	B	1	2
Datorii contingente	600	711.820.187	850.047.288
Angajamente	610	36.667.564	17.558.573

2. INFORMATII DIN CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

- lei -

Denumirea indicatorului	Cod poziție	Exercițiul financiar	
		precedent	încheiat
Dobânzi de primit și venituri asimilate	010	292.470.494	244.666.210
Venituri privind titlurile	030	456.620	484.238
Venituri din comisioane	040	68.657.026	62.568.965
Profit sau pierdere netă din operațiuni financiare	060	162.916.839	134.146.596
Alte venituri din exploatare	070	2.175.538	8.562.741
Cheltuieli administrative generale	080	162.567.509	149.385.122
Impozitul pe profit	220	20.129.805	25.379.059

3. ALTE INFORMATII

- lei -

INDICATORI	Cod poziție	Exercițiul financiar	
		precedent	încheiat
A	B	1	2
Total creanțe (asupra instituțiilor de credit și clientelei), din care:	010	2.692.670.834	2.124.039.322
- exprimate în lei	015	969.862.524	909.828.387
Total datorii (privind instituțiile de credit și clientela), din care:	020	3.693.933.310	4.129.032.482
- exprimate în lei	025	2.120.609.854	2.326.569.799
Efecte publice și alte titluri acceptate pentru refinanțare la băncile centrale			
- încadrate în categoria imobilizărilor financiare	033	0	0
- care nu sunt încadrate în categoria imobilizărilor financiare	036	538.751.482	1.674.843.522
Obligațiuni și alte titluri cu venit fix			
- încadrate în categoria imobilizărilor financiare	043	0	0
- care nu sunt încadrate în categoria imobilizărilor financiare	046	0	0
Acțiuni și alte titluri cu venit variabil			
- încadrate în categoria imobilizărilor financiare	053	1.100.898	306.689
- care nu sunt încadrate în categoria imobilizărilor financiare	056	0	0
Număr mediu personal angajat	060	477	372

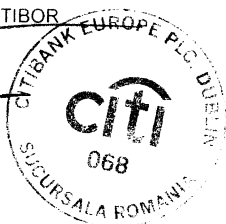
ADMINISTRATOR

Numele și prenumele: PANDI TIBOR

Semnătura

Ștampila unității

București, 21 iunie 2011



ÎNTOCMIT

Numele și prenumele: MOȚOC CORINA

Calitatea: DIRECTOR FINANCIAR

Semnătura



Nota explicativă 1 la informațiile financiare

Cadrul contabil de prezentare

În conformitate cu Ordinul Președintelui Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a României nr. 15/2009, cu modificările și completările ulterioare, Citibank Europe Plc., Dublin - Sucursala România ("Banca") a pregătit pentru a transmite Băncii Naționale, o situație ("Indicatori aferenți exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2010 întocmiți în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană") care cuprinde elementele de bilanț și de cont de profit și pierdere, prevăzute la pct. 241 din Reglementările contabile conforme cu directivele europene, retratate conform tratamentelor contabile pentru recunoaștere și evaluare prevăzute de Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană.

În conformitate cu prevederile pct.241 din Reglementările contabile conforme cu directivele europene, Banca a prezentat următoarele informații conform principiilor de recunoaștere și evaluare prevăzute de Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană:

- Veniturile și cheltuielile sucursalei provenind din elementele (posturile) prevăzute la pct. 61 din Reglementările contabile conforme cu directivele europene: - Dobânzi de primit și venituri asimilate; - Venituri privind titlurile; - Venituri din comisioane; - Profit sau pierdere netă din operațiuni financiare; - Alte venituri din exploatare; - Cheltuieli administrative generale și - Impozitul pe profit;
- numărul mediu al personalului angajat de sucursală;
- totalul creanțelor și datoriilor atribuite sucursalei, defalcate între cele privind instituțiile de credit și cele privind clientela, împreună cu valoarea totală a acestor creanțe și datorii exprimate în lei;
- totalul activului, precum și sumele corespunzătoare următoarelor elemente (posturi), prevăzute la pct. 22 din Reglementările contabile conforme cu directivele europene: Efecte publice și alte titluri acceptate pentru refinanțare la băncile centrale; - Creanțe asupra instituțiilor de credit; - Creanțe asupra clientelei; - Obligațiuni și alte titluri cu venit fix și - Acțiuni și alte titluri cu venit variabil din activ; - Datorii privind instituțiile de credit; - Datorii privind clientela și - Datorii constituite prin titluri din pasiv; - Datorii contingente și - Angajamente din afara bilanțului.
- titlurile defalcate în funcție de încadrarea sau nu a acestora în categoria imobilizărilor financiare, potrivit prevederilor pct. 90 - 120 din Reglementările contabile conforme cu directivele europene, în cazul elementelor (posturilor) - Efecte publice și alte titluri acceptate pentru refinanțare la băncile centrale; - Obligațiuni și alte titluri cu venit fix și - Acțiuni și alte titluri cu venit variabil din activ.

Situația cuprinzând informațiile financiare menționate anterior este întocmită și transmisă Băncii Naționale a României, în baza modelului pus la dispoziție de Banca Națională a României – Direcția Supraveghere conform articolului 241 din Ordinul nr. 13/2008,

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele: PANDI TIBOR

Semnătura



ÎNTOCMIT

Numele și prenumele: MOTOC CORINA

Calitatea : DIRECTOR FINANCIAR

Semnătura



SITUAȚIE
afereză exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2010
privind diferențele dintre tratamentul contabil conform Reglementărilor
contabile conform cu directivele europene (RAS) și tratamentul prevăzut de
Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS)
adoptate de Uniunea Europeană

1. INFORMAȚII DIN BILANT

ACTIV	Nota	Cod poziție	Exercițiul financiar 2010		Diferențe totale,	din care	
			RAS	IFRS		Diferențe de prezentare	Diferențe de tratament contabil
			1	2			
A		B					
Efecte publice și alte titluri acceptate pentru refinanțare la băncile centrale	II	020	1.670.916.462	1.674.843.522	3.927.060	3.818.127	108.933
Creanțe asupra instituțiilor de credit	II	030	878.827.215	873.179.652	-5.647.563	-6.300.814	653.251
Creanțe asupra clientelei		040	1.270.793.456	1.250.859.670	-19.933.786	-19.933.786	0
Obligațiuni și alte titluri cu venit fix		050	0	0	0	0	0
Acțiuni și alte titluri cu venit variabil	III	060	166.189	306.689	140.500	0	140.500
Total activ	IV	140	4.864.653.765	4.851.965.235	-12.688.530	-18.378.140	5.689.610

PASIV	Nota	Cod poziție	Exercițiul financiar 2010		Diferențe totale,	din care	
			RAS	IFRS		Diferențe de prezentare	Diferențe de tratament contabil
			1	2			
A		B					
Datorii privind instituțiile de credit		300	173.182.042	240.597.033	67.414.991	67.414.991	0
Datorii privind clientela		310	3.906.786.021	3.888.435.449	-18.350.572	-18.350.572	0
Datorii constituite prin titluri		320	0	0	0	0	0

ELEMENTE ÎN AFARA BILANȚULUI	Nota	Cod poziție	Exercițiul financiar 2010		Diferențe totale,	din care	
			RAS	IFRS		Diferențe de prezentare	Diferențe de tratament contabil
			1	2			
A		B					
Datorii contingente	V	600	851.137.912	850.047.288	-1.090.624	0	-1.090.624
Angajamente	V	610	18.538.650	17.558.573	-980.077	0	-980.077

2. INFORMAȚII DIN CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

Denumirea indicatorului	Nota	Cod poziție	Exercițiul financiar 2010		Diferențe totale,	din care	
			RAS	IFRS		Diferențe de prezentare	Diferențe de tratament contabil
			1	2			
A		B					
Dobânzi de primit și venituri asimilate		010	244.666.210	244.666.210	0	0	0
Venituri privind titlurile		030	484.238	484.238	0	0	0
Venituri din comisioane		040	62.568.965	62.568.965	0	0	0
Profit sau pierdere netă din operațiuni financiare	VI	060	134.342.755	134.146.596	-196.159	0	-196.159
Alte venituri din exploatare		070	8.562.741	8.562.741	0	0	0
Cheltuieli administrative generale		080	149.385.122	149.385.122	0	0	0
Impozitul pe profit	VII	220	25.332.385	25.379.059	46.674	0	46.674

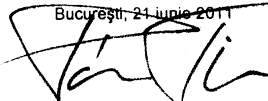
3. ALTE INFORMAȚII

INDICATORI	Nota	Cod poziție	Exercițiul financiar 2010		Diferențe totale,	din care	
			RAS	IFRS		Diferențe de prezentare	Diferențe de tratament contabil
			1	2			
A		B					
Total creanțe (asupra instituțiilor de credit și clientelei), din care:		010	2.149.620.671	2.124.039.322	-25.581.349	-26.234.600	653.251
- exprimate în lei	I	015	919.282.921	909.828.387	-9.454.534	-10.107.785	653.251
Total datorii (privind instituțiile de credit și clientela), din care:		020	4.079.968.063	4.129.032.482	49.064.419	49.064.419	0
- exprimate în lei		025	2.258.695.202	2.326.569.799	67.874.597	67.874.597	0
Efecte publice și alte titluri acceptate pentru refinanțare la băncile centrale:							
- încadrate în categoria imobilizărilor financiare		033	0	0	0	0	0
- care nu sunt încadrate în categoria imobilizărilor financiare	I	036	1.670.916.462	1.674.843.522	3.927.060	3.818.127	108.933
Obligațiuni și alte titluri cu venit fix							
- încadrate în categoria imobilizărilor financiare		043	0	0	0	0	0
- care nu sunt încadrate în categoria imobilizărilor financiare		046	0	0	0	0	0
Acțiuni și alte titluri cu venit variabil							
- încadrate în categoria imobilizărilor financiare	III	053	166.189	306.689	140.500	0	140.500
- care nu sunt încadrate în categoria imobilizărilor financiare		056	0	0	0	0	0
Număr mediu personal angajat		060	372	372	0	0	0

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele: PANDI TIBOR
Semnătura

ÎNTOCMIT
Numele și prenumele: MOȚOC CORINA
Calitatea : DIRECTOR FINANCIAR
Semnătura

Ștampila unității

București, 24 Iunie 2011




Note explicative cu privire la diferențele dintre tratamentul contabil conform Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene (RAS) și tratamentul prevăzut de Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană

I. Efecte publice și alte titluri acceptate pentru refinanțare la băncile centrale

Suma de 108.933 lei este generată de diferența pozitivă dintre marcarea la piață a portofoliului de titluri disponibile pentru vânzare (AFS) în conformitate cu IFRS și ajustările pentru deprecierea acelorași instrumente constituit conform RAS precum și de aplicarea contabilizării la data tranzacției în situațiile conforme cu IFRS spre deosebire de contabilizarea la data decontării în situațiile conforme RAS. Astfel, din marcarea la piață a portofoliului AFS a rezultat o pierdere de 156.873 lei, iar ajustările pentru depreciere constituite conform RAS au fost în sumă de 917.549 lei. În același timp aplicând contabilizarea la data tranzacției, portofoliul scade cu 651.743 lei

II. Creanțe asupra instituțiilor de credit

Suma de 653.251 lei este generată de aplicarea contabilizării la data tranzacției în situațiile conforme cu IFRS spre deosebire de contabilizarea la data decontării în situațiile conforme RAS pentru tranzacțiile cu titluri.

III. Acțiuni și alte titluri cu venit variabil

Suma de 140.500 lei este generată de diferența pozitivă din reevaluare constituită conform IAS 29 până la anul 2004 în relație cu acțiunile deținute la Transfond SA.

IV. Total activ

Suma de 5.689.610 lei are următoarea componență:

- 108.933 lei conform nota I;
- 653.251 lei conform nota II;
- 140.500 lei conform nota III;
- 2.070.701 lei reprezintă acceptari la plată considerate datorii certe conform IFRS și reclassificate din conturi extrabilanțiere RAS;
- -966 lei reprezintă impactul în alte active generat de aplicarea contabilizării la data tranzacției în situațiile conforme cu IFRS spre deosebire de contabilizarea la data decontării în situațiile conforme RAS pentru tranzacțiile cu titluri;
- 2.717.191 lei reprezintă impozit pe profitul amânat care nu este recunoscut conform RAS

V. Datorii contingente și angajamente

Sumele de 1.090.624 lei și 980.077 lei reprezintă acceptări la plată considerate datorii certe conform IFRS și reclassificate în conturi bilanțiere.

VI. Profit sau pierdere netă din operațiuni financiare

Suma de 196.159 lei reprezintă impactul în contul de profit și pierdere rezultat din anularea ajustărilor pentru deprecierea portofoliului de titluri AFS coroborat cu aplicarea contabilizării la data tranzacției în situațiile conforme cu IFRS spre deosebire de contabilizarea la data decontării în situațiile conforme RAS.

VII. Impozitul pe profit

Suma de 46.674 lei reprezintă cheltuiala cu impozitul pe profitul amânat care nu este recunoscută conform RAS.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele: PANDI TEBOR

Semnătura



ÎNTOCMIT

Numele și prenumele : MOTOC CORINA

Calitatea : DIRECTOR FINANCIAR

Semnătura