

**V**e společnosti Citibank a.s. jsme přesvědčeni o tom, že jediným smyslem našich obchodních aktivit je vybudování takových vztahů, které odolají zkoušce času.



Dopis předsedy představenstva . . . . .	4
Finanční přehled . . . . .	6
Naše hospodaření . . . . .	7
Zpráva vedení . . . . .	8
Řídící orgány . . . . .	22
Finanční část . . . . .	24
Zpráva představenstva . . . . .	25
Roční účetní závěrka . . . . .	26
Příloha roční účetní závěrky . . . . .	32
Auditorská zpráva . . . . .	43

Rok 1999 byl významným rokem jak pro českou ekonomiku, tak pro Citibank a.s. Makroekonomické ukazatele naznačily závěrem roku oživení ekonomiky. Současně začala tolik potřebná restrukturalizace, která představuje důležitý, byť velmi nesnadný krok, nutný k tomu, aby průmysl České republiky mohl zaujmout v západní Evropě patřičnou pozici, pokud jde o produktivitu a výkonnost tohoto sektoru. Jako nevyhnutelný důsledek restrukturalizačního procesu se však v průběhu uplynulého roku projevil v plné míře pokles kvality aktiv v bankovním sektoru. Privatizace státem vlastněných bank je dalším důležitým faktorem probíhajícího procesu restrukturalizace a prodej ČSOB, a.s. a České spořitelny, a.s. byl v tomto ohledu nesmírně pozitivním prvkem. Celkově lze říci, že ačkoli pro ekonomiku obtížné období ještě zdaleka není překonáno, byly podniknuty konkrétní kroky vedoucí správným směrem.

V kontextu těchto skutečností proto s uspokojením předkládám dosažené výsledky hospodaření Citibank a.s. Naše čisté provozní výnosy ve výši 2,3 miliardy Kč představují především obchodní aktivity v oblasti podnikového financování a obchodování na finančních trzích. Všeobecné provozní náklady ve výši 969 milionů Kč zahrnují značný objem investic na zahájení nové obchodní iniciativy zaměřené na malé a střední podniky v České republice. Tyto investice budou pokračovat i v roce 2000 s důrazem na segment malých a středních podniků a na oblast internetu, elektronického obchodování a poskytování bankovních služeb drobným klientům. Dosažený čistý zisk ve výši 206 milionů Kč pak odráží vedle stabilních výnosů dopad vyššího objemu investičních nákladů a konzervativní postoj při hodnocení úvěrového portfolia. Banka ve svém hospodaření trvale dosahuje výsledků, které splňují vysoce náročná kritéria a finanční ukazatele.

**P**okud jde o rozvoj obchodních aktivit, s velkým potěšením mohu konstatovat, že průzkum spokojenosti, jenž provádíme každý rok, potvrdil, že tyto aktivity měly u našich zákazníků velmi dobrou odezvu. Výsledky průzkumu prokázaly významný nárůst spokojenosti, který se projevil u všech hodnocených kategorií a produktů. Děkujeme zákazníkům za jejich příznivé hodnocení, které nás zároveň zavazuje dále investovat do zkvalitňování a rozšiřování nabídky produktů a služeb. Naše iniciativa v oblasti služeb poskytovaných malým a středním podnikům je jediná svého druhu v České republice a ve svém důsledku pomůže nejenom samotným malým podnikům, ale rovněž velkým společnostem, neboť kvalitní bankovní služby jsou takto poskytovány i jejich dodavatelům a obchodním zástupcům. Zahájení internetového bankovníctví a poskytování služeb v oblasti elektronického obchodování umožní malým firmám využít potenciál internetu k získání nových trhů a zákazníků. Náš vztah vůči českému finančnímu

trhu je trvalý a lze jej demonstrovat právě objemem investic v období nejistého ekonomického prostředí v České republice.

**Z**ávěrem bych chtěl poděkovat našim zaměstnancům za jejich vynaložené úsilí obětavost, díky nimž se rok 1999 stal dalším úspěšným rokem působení banky. V roce 2000 stojí před Citibank a. s. významné úkoly a mne velmi těší, že se nám dostává podpory právě od lidí, na kterých nám záleží nejvíce – zákazníků a zaměstnanců.



*Akshaya Bhargava*



# Finanční přehled

		1999	1998	1997	1996	1995
Celková aktiva	tis. Kč	<b>54 180 244</b>	39 939 750	41 567 897	30 612 979	25 486 310
Celkové vlastní jmění	tis. Kč	<b>5 012 644</b>	4 133 400	3 863 852	2 506 297	1 880 295
Čisté úrokové výnosy	tis. Kč	<b>1 217 215</b>	1 297 529	829 656	585 417	560 983
Čistý zisk z finančních operací	tis. Kč	<b>916 718</b>	825 216	1 074 140	500 301	351 619
Čisté poplatky a odměny	tis. Kč	<b>190 566</b>	157 543	71 638	75 605	29 116
Celkové provozní výnosy	tis. Kč	<b>2 329 717</b>	2 291 834	1 986 688	1 184 501	1 078 015
Zisk před zdaněním a před tvorbou a použitím rezerv a opravných položek k úvěrům	tis. Kč	<b>1 219 631</b>	1 457 920	1 249 376	810 794	673 397
Zisk před zdaněním	tis. Kč	<b>515 840</b>	1 063 006	1 039 907	624 616	534 281
Čistý zisk	tis. Kč	<b>205 647</b>	711 842	851 782	615 067	465 855
Obchodní místa	počet	<b>6</b>	6	2	1	1
Kapitálová přiměřenost	%	<b>19</b>	15	19	21	18

**N**avzdory dramatickému poklesu úrokových sazeb a zhoršení v úvěrové oblasti byl pro Citibank a.s. rok 1999 velmi úspěšný. Celkové provozní výnosy vzrostly na 2,3 miliardy Kč vlivem zvýšeného objemu transakcí, který kompenzoval pokles úrokových marží. Provozní náklady vzrostly v důsledku naší investice do obchodních aktivit skupiny podnikového bankovníctví pro rozvíjející se společnosti ve výši 200 milionů Kč. S odhlédnutím od této investice se náklady roku 1999 pohybovaly na úrovni nákladů roku 1998. Vzhledem k tomu se zisk před zdaněním a před tvorbou a použitím rezerv a opravných položek k úvěrům mírně snížil z 1,46 miliardy Kč v roce 1998 na 1,22 miliardy Kč v roce 1999. Představenstvo se s přihlédnutím k obecně zhoršenému prostředí v oblasti poskytování úvěrů rozhodlo uplatnit konzervativní přístup při tvorbě rezerv a opravných položek a vytvořilo dodatečné rezervy a opravné položky na úvěry ve výši 703,8 milionů Kč.

**J**eich výše byla stanovena na základě vnitřních konzervativních kritérií pro klasifikaci pohledávek, které v dostatečné míře zajišťují pokrytí jakýchkoliv pohledávek po splatnosti. Efektivní daňová sazba se ve srovnání s minulými lety zvýšila v důsledku rozsáhlé jednorázové tvorby rezerv a opravných položek v roce 1999, které byly z větší části daňově neuznatelné. Především tento konzervativní přístup k tvorbě rezerv a opravných položek způsobil pokles zisku po zdanění. Přesto jsme s výsledky roku 1999 spokojeni a věříme, že nám poskytnou velmi dobrou výchozí pozici – s rezervami a opravnými položkami dostatečně pokrývajícími úvěrové portfolio a s kapitálovou přiměřeností ve výši 19 % – k očekávanému vzestupu české ekonomiky v roce 2000.

Cílem našeho obchodního bankovníctví v České republice je vytvářet a budovat pevné vztahy se zákazníky – nadnárodními společnostmi, českými podniky a finančními institucemi.

Tyto aktivity banky jsou organizovány v rámci skupin zákazníků a skupin produktů. Hlavní zákaznické skupiny tvoří skupina podnikového bankovníctví, skupina finančních institucí a skupina podnikového bankovníctví pro rozvíjející se společnosti. Naše hlavní skupiny produktů zahrnují treasury, řízení likvidity, podnikové finance, řízení investic, makléřskou činnost a leasing.



Citibank a.s. se vyznačuje vysokou kvalifikací a odbornou péčí svých zaměstnanců. Jsme hrdi na naše zaměstnance, kteří jsou na vysoké úrovni profesionality při styku se zákazníkem, při vývoji produktů i při obslužných činnostech a odvádějí kvalitní týmovou práci. Každý zaměstnanec má stanovené úkoly, jejichž plněním přispívá ke spokojenosti zákazníka. Prostřednictvím našich místních a mezinárodních školicích center neustále rozvíjíme znalosti našich zaměstnanců. Banka zorganizovala školení pro rozvoj manažerských schopností a v plné míře využívá celosvětová školicí střediska. Proces školení a osobního rozvoje je nepřetržitý v kariéře každého zaměstnance banky. Výsledkem je organizace, která prostřednictvím svých tuzemských a celosvětových zkušeností v každém směru uspokojuje potřeby svých zákazníků.

## Skupina podnikového bankovníctví

**H**lavním úkolem skupiny podnikového bankovníctví v České republice je vytvářet a upevňovat dlouhodobé vztahy s vybranými nadnárodními společnostmi a s velkými a středně velkými českými podniky.

**K**ritéria pro výběr zákazníků zahrnují jak kvalitativní, tak kvantitativní faktory. K našim zákazníkům přistupujeme individuálně a snažíme se nabídnout taková řešení, která by vyhovovala jejich specifickým potřebám nejlépe.

### KOMPLEXNÍ NABÍDKA SLUŽEB

Zákazníkům nabízíme komplexní škálu finančních produktů a služeb. Tyto mimo jiné zahrnují základní i sofistikované produkty z oblasti treasury, řízení likvidity a služeb platebního styku, podnikové finance a poradenství, leasing, makléřskou činnost a investiční bankovníctví. Naše služby jsou poskytovány na platformě elektronického bankovníctví.

### ZAMĚŘENÍ NA ZÁKAZNÍKA

Středem zájmu banky je zákazník. Disponujeme týmem specialistů, kteří usilují o to, aby klient dostal komplexní servis, a zabezpečují dodání balíčku zákazníkem požadovaných služeb.

### PODNIKOVÝ SEKTOR V ROCE 1999

Hospodářská recese v roce 1999 vytvořila náročné prostředí pro poskytování nových úvěrů. Uvedená skutečnost a prohlubující se problémy, spojené s kvalitou stávajících úvěrů v řadě bank a s jejich zajištěním, vyústily v neochotu bank navýšovat úvěrovou angažovanost vůči podnikové sféře. Značná část podniků s omezeným přístupem k novým kapitálovým zdrojům, úvěrům či se sníženou ziskovostí se tak začala potýkat se zhoršenou likviditou a nedostatečnou tvorbou peněžních toků. Vzhledem k tomu, že podnikový sektor je do značné míry vzájemně propojen, projevil se částečný efekt domina. V těchto tržních podmínkách dosáhla skupina podnikového bankovníctví Citibank a.s. dalšího růstu počtu zákazníků a objemu obchodů a byla nápomocna při realizaci celé řady základních obchodních transakcí. Současně s tím jsme zachovali zdravé a kvalitní úvěrové portfolio.

### STRATEGIE DO NOVÉHO TISÍCILETÍ

V novém tisíciletí hodláme pokračovat v současné strategii dalšího rozšiřování klientské základny. Chceme být stále na čelní pozici v oblasti rozvoje produktů, zejména v oblasti řízení likvidity a platebního styku, podnikových financí, strukturovaných obchodů a finančních derivátů. Vedle toho usilujeme o zachování tradičně vysokého standardu kvality všech služeb, které poskytujeme zákazníkům.

Skupina podnikového bankovníctví



## Skupina podnikového bankovníctví pro rozvíjející se společnosti

V roce 1999 Citibank a.s. začala nabízet bankovní služby malým a středně velkým podnikům, které představují pro banku novou skupinu zákazníků. Tento posun v naší strategii nastal v důsledku nově identifikované potřeby spolehlivého partnera malých a středně velkých českých firem, který by poskytoval komplexní rozsah bankovních a finančních služeb. Citibank a.s. reagovala na potřeby svých nových zákazníků širokou nabídkou produktů, poskytovaných prostřednictvím bezpečného, pohotového a moderního internetového bankovníctví.

První zákaznický účet byl otevřen v květnu 1999 a na konci roku bylo aktivních celkem 700 účtů nových zákazníků. Celková výše úvěrů poskytnutých těmto klientům dosáhla 1,3 miliardy Kč, což představuje podstatný přínos pro růst české ekonomiky.

V roce 2000 chceme nadále rozvíjet a diverzifikovat nabídku našich služeb. V souladu s tím plánujeme zavedení nových produktů v cizích měnách a služeb dokumentárního platebního styku na druhé čtvrtletí roku 2000. Vyčlenili jsme částku až 6 miliard Kč na další financování sektoru při dodržení nezměněné přísné úvěrové politiky.



Skupina podnikového bankovníctví pro rozvíjející se společnosti

## Skupina finančních institucí

**S**kupina finančních institucí zprostředkovala bankovní služby v tuzemsku i do zahraničí a pokračovala v prohlubování tradičně dobrých obchodních styků s bankami a pojišťovnami operujícími na území České republiky. Zprostředkované služby představovaly především transakční bankovníctví a služby v oblasti podnikových financí poskytované prostřednictvím celosvětové sítě Citibank.

**V**ýrazně jsme expandovali v obsluze nebankovních subjektů, konkrétně penzijních a investičních fondů. Zaměřili jsme se především na široký rozsah služeb spojených se správou portfolia cenných papírů našich klientů, například služby depozitáře, správa cenných papírů, vázaná depozita a vypořádání obchodů s cennými papíry.

Jedním z úspěchů roku 1999 bylo udělení mandátu Issuing and Paying Agency (správy emise a výplat) pro třicetiletý korunový dluhopisový program Evropské investiční banky.

**N**aše skupina finančních institucí obdržela nejvyšší hodnocení za poskytování služeb v oblasti úschovy cenných papírů, udělením dvou prestižních oborových ocenění na základě ankety nezávislých mezinárodních respondentů – zákazníků. Skupina získala cenu „TOP Rated Custody Provider“ vyhlášenou časopisem Global Custodian a „Best Clearing Bank“ vyhlášenou časopisem ICB Magazine.

Skupina finančních institucí





## Řízení likvidity, platební styk

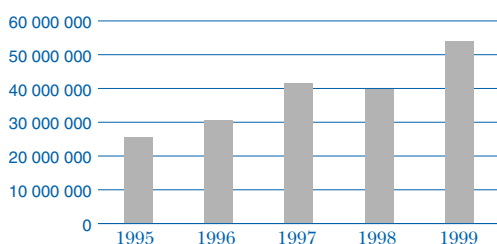
**O**d roku 1991 jsme se zaměřili na služby v oblasti řízení likvidity a hotovostního, bezhotovostního a dokumentárního platebního styku poskytované především velkým tuzemským a zahraničním společností. Jako součást naší rozšířené strategie jsme v roce 1999 začali poskytovat tyto služby také malým a středně velkým společností. V současné době spočívá těžiště našich služeb především ve zprostředkování toků z obchodního platebního styku společností. Začínáme se však orientovat i na související peněžní toky mezi společnostmi a jednotlivci.

**N**áš tým tvoří odborníci, kteří vyvíjejí a nabízejí zákazníkům produkty v těchto oblastech: tuzemský a zahraniční platební styk, platební karty, řízení likvidity, elektronické bankovníctví, služby dokumentárního platebního styku a obchodní financování.

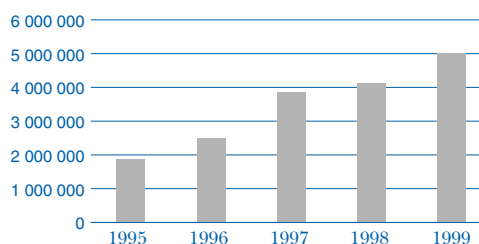
**R**ozvoj nových produktů v oblasti řízení likvidity v roce 1999 zahrnoval svoz a zpracování hotovosti, zavedení privátních elektronických platebních karet „PayLink“ vydaných za účelem plateb za zboží a služby a programové vybavení pro zpracování velkého objemu odchozích plateb a neúčtních inkas. Velkým tuzemským a zahraničním zákazníkům jsme zároveň začali poskytovat služby elektronického bankovníctví na platformě Windows a malým a středně velkým klientům služby prostřednictvím internetu. Podařilo se nám rovněž zkvalitnit služby poskytované našim zákaznickým střediskem (Electronic Banking Services Help Desk), zvýšili jsme počet obslužných pracovníků a rozšířili provozní hodiny.

**V**oblasti dokumentárních plateb jsme optimalizovali služby dokumentárního platebního styku, zejména dokumentární akreditivy a záruky. Pro účely obchodního financování jsme pak rozšířili nabídku financování pohledávek a zavedli privátní elektronické platební karty „PayLink“.

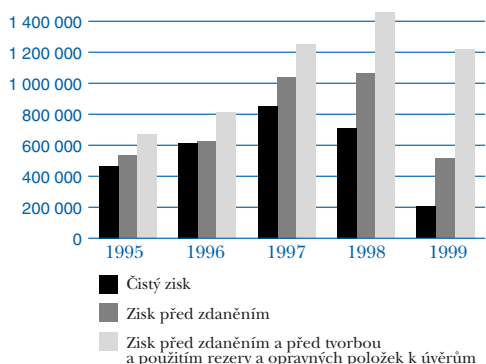
Celková aktiva v letech 1995 – 1999 (tis. Kč)



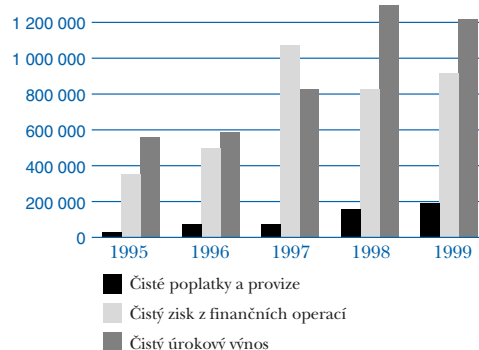
Celkové vlastní jmění v letech 1995 – 1999 (tis. Kč)



Čistý zisk, zisk před zdaněním, zisk před zdaněním a tvorbou rezerv a opravných položek k úvěrům v letech 1995 – 1999 (tis. Kč)



Čisté poplatky a provize, čistý zisk z finančních operací, čistý úrokový výnos v letech 1995 – 1999 (tis. Kč)



**N**eustále sledujeme potřeby našich zákazníků a snažíme se vyhovět jejich požadavkům. Výsledkem je vývoj a zavádění nových produktů, které odrážejí tyto potřeby a změny na trhu. V roce 2000 se zaměříme především na internetové bankovníctví pro velké tuzemské a zahraniční zákazníky, elektronické bankovníctví pro obchod a elektronické obchodování a samozřejmě také na další vývoj a inovace v oblasti tradičních bankovních produktů.

**V**ěříme, že inovace služeb a vývoj diferencovaných produktů spolu s kvalitou poskytovaných komplexních služeb jsou klíčem k úspěšnému zvýšení podílu Citibank a.s. v oblasti řízení likvidity a platebního styku.

Řízení likvidity, platební styk



## Treasury

**S**kupinu Treasury tvoří 23 specialistů na vysoké profesionální úrovni, kteří poskytují klientům služby v oblasti devizových obchodů, peněžního trhu a finančních derivátů. Tyto obchody jsou uskutečňovány s přihlédnutím ke specifickým potřebám zákazníků. Ve stále rostoucím konkurenčním prostředí, zatíženém sníženou ekonomickou produktivitou České republiky, se Treasury v roce 1999 podařilo udržet vedoucí pozici na trhu.

**R**ecese ekonomiky způsobila prudký pokles inflace a poskytla centrální bance dostatečný prostor pro dramatické snížení úrokových sazeb. Zároveň postupující privatizace a nové investiční pobídky pro zahraniční investory způsobily rekordní příliv přímých zahraničních investic. Tato skutečnost měla důležitý vliv na vývoj devizového kurzu koruny vůči zahraniční měně. Zavedení jednotné evropské měny euro na začátku roku 1999 a počítačový přechod na rok 2000 (Y2K) vnesl rozruch na mezinárodní finanční trhy. Naše skupina Treasury se úspěšně přizpůsobila těmto změnám a díky neustálému rozvoji nových produktů zaměřených na potřeby zákazníků si udržela vedoucí postavení na trhu.

**T**reasury Marketing tým poskytuje zákazníkům přístup na mezinárodní finanční trhy prostřednictvím vhodných finančních produktů nabízených podle individuálních potřeb zákazníka. Dále je tento tým připraven poskytnout školení a informace, týkající se jednotlivých produktů a základních zajišťovacích strategií, což dále zvyšuje zájem zákazníků o naše produkty. Jak dokazuje poslední průzkum, zákazníci hodnotí kladně vysokou profesionální úroveň, kvalitní služby a proaktivní přístup dealerů a obchodníků.

**P**lně využíváme dlouholeté zkušenosti Citigroup na světových a domácích trzích a celosvětovou globální síť, abychom poskytli našim zákazníkům nejlepší služby.



Treasury



## Podnikové finance

**S**kupina podnikových financí pomáhá klientům získat finanční prostředky na kapitálových trzích a poskytuje jim poradenství v nejrůznějších oblastech investičního bankovníctví. Citibank a.s. a její přidružené společnosti, Salomon Smith Barney a Schroders, mají jedinečné postavení na trhu, umožňující poskytovat zákazníkům všechny služby, které nabízí globální obchodní a investiční banka.

Podnikové finance



## Řízení investic

**C**iticorp investiční společnost a.s. (CIC) byla v České republice založena v roce 1997 jako nezávislý právní subjekt, aby poskytovala našim zákazníkům služby v oblasti řízení investic. Ke konci roku 1999 spravovala společnost úspěšně aktiva v celkové výši přesahující 2 miliardy Kč. CIC nabízí investorům tři růstové otevřené podílové fondy, jmenovitě fond peněžního trhu, fond dluhopisů a fond akcií, všechny tři obchodované na Burze cenných papírů Praha. Tyto fondy představují investiční příležitost jak pro institucionální, tak i pro individuální investory. Díky vysoké profesionální úrovni portfolio manažerů a týmu analýz patřily tyto tři fondy mezi pět nejvýkonnějších v České republice.

Na základě velmi sofistikovaných a detailních analýz garantuje CIC odborné hospodaření se svěřenými prostředky. Stabilní dosažené výsledky hospodaření podílových fondů a neustálá snaha celého týmu poskytovat našim klientům vysoce kvalifikované služby v oblasti řízení investic řadí CIC mezi nejvýznamnější a respektované společnosti na českém kapitálovém trhu. Naším hlavním cílem v oblasti řízení investic na českém trhu je poskytování takových služeb, které by plně uspokojily očekávání a potřeby našich zákazníků.

Řízení investic



## Makléřská činnost

**M**akléřské činnosti jsou od roku 1996 nabízeny zákazníkům prostřednictvím Citicorp Securities (CR), s.r.o., dceřiné společnosti Citibank a.s., člena a akcionáře Burzy cenných papírů Praha.

**B**ěhem roku 1999 jsme dále posílili naše dobré postavení na českém kapitálovém trhu s rekordním celkovým objemem obchodů ve výši 197 miliard Kč, což představuje 45% nárůst. Tento úspěch našich makléřů znásobil značný příliv nových klientů v roce 1999. Základnu našich zákazníků tvoří především nadnárodní a domácí institucionální společnosti.

**V**důsledku zvýšené poptávky investorů byla nabídka služeb rozšířena, zejména o obchodování se zahraničními cennými papíry. Pro další posílení naší pozice na trhu nabízíme zákazníkům přístup na všechny světové trhy cenných papírů.

**A**bychom uspokojili rostoucí investiční potřeby zákazníků, rádi bychom do budoucna zůstali aktivním členem Burzy cenných papírů Praha a aktivně se účastnili obchodování i na ostatních významných světových trzích.

Makléřská činnost





## CitiLeasing s.r.o.

**C**itiLeasing s.r.o. je nezávislý právní subjekt, který poskytuje v České republice leasingové služby klientům Citibank a. s. K našim zákazníkům patří nadnárodní společnosti, velké a středně velké tuzemské společnosti, přepravní společnosti a tiskařské závody. Během roku 1999 jsme prostřednictvím leasingu financovali nákup nového zařízení za více než 400 milionů Kč. Kromě zařízení pro přepravní společnosti poskytujeme nově také leasingové financování zařízení určených pro tiskárny a vydavatelství. CitiLeasing s.r.o. má ambiciózní plány do roku 2000. Zaměříme se na rozvoj nových leasingových programů specifického zařízení a na další rozšíření leasingových služeb, především ve skupině rozvíjejících se tuzemských společností.

CitiLeasing s.r.o.



## Dozorčí rada

Marc Desaeleer  
*předseda dozorčí rady*

Taranjit Singh  
*člen dozorčí rady*

A. T. Tshibaka  
*člen dozorčí rady*

## Představenstvo

Radovan Vávra  
*člen představenstva  
a výkonný ředitel*

Akshaya Bhargava  
*předseda představenstva  
a generální ředitel*

František Máslo  
*člen představenstva  
a výkonný ředitel*

Terrance J. Kyle  
*člen představenstva  
a výkonný ředitel*

Elias Panayotopoulos  
*člen představenstva  
a výkonný ředitel*



# Finanční část



**P**ředstavenstvo Citibank a.s. předkládá výroční zprávu banky za rok 1999. Podle zákona č. 158/1989 Sb., o bankách a spořitelnách, byla Citibank a.s. („banka“) dne 15. ledna 1991 udělena se souhlasem tehdejší Státní banky československé univerzální bankovní licence umožňující bance činnost ve všech oblastech bankovní a finančních služeb. Dále je Citibank a.s. držitelem univerzální devizové licence udělené Státní bankou československou dne 23. srpna 1991, která umožňuje bance provádět devizové operace podle devizového zákona č. 219/1995 Sb., ve znění pozdějších předpisů. Banka byla zapsána do obchodního rejstříku se sídlem v Praze v červnu 1991.

**B**anka je dceřinou společností ve stoprocentním vlastnictví Citibank Overseas Investment Corporation (COIC), která je ve stoprocentním vlastnictví Citibank, N.A. v New Yorku. Hlavní holdingovou společností je Citigroup, skupina se sídlem ve Spojených státech poskytující finanční služby prostřednictvím svých zastoupení ve 100 zemích po celém světě. Celkový akciový kapitál Citigroup k 31. prosinci 1999 byl 49,7 miliard USD.

**Č**lenové představenstva a dozorčí rady jsou uvedeni na straně 42.

**R**oční účetní závěrka banky byla připravena v souladu se zákony České republiky a se stanovami banky. Účetní knihy banky a roční účetní závěrka jsou vedeny a předkládány v českých korunách (Kč). V období od 1. ledna do 31. prosince 1999 banka vykázala zisk po zdanění 205 647 000 Kč (1998: 711 842 000 Kč). Představenstvo navrhuje převést 10 282 350 Kč (1998: 35 592 000 Kč) ze zisku do zákonného rezervního fondu.

**K**apitálová přiměřenost k 31. prosinci 1999 byla 18,99 % (1998: 14,78 %), což je při porovnání s minimální vyžadovanou kapitálovou přiměřeností, jež je 8,00 %, velmi příznivé. Během roku 1999 představenstvo pravidelně informovalo dozorčí radu a konzultovalo s ní veškeré obchodní činnosti a finanční výsledky.

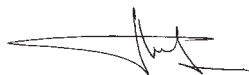
**K**PMG Česká republika Audit s.r.o. je statutárním auditorem banky a vydal auditorskou zprávu o ověření roční účetní závěrky ke dni a za rok končící dnem 31. prosince 1999.



AKSHAYA BHARGAVA



FRANTIŠEK MÁSLŮ



ELIAS PANAYOTOPOULOS



TERRANCE J. KYLE



RADOVAN VÁVRA

## Výkaz zisků a ztrát

(tis. Kč)	1999	1998	1997
Úroky přijaté	3 863 049	4 634 354	3 266 904
Úroky placené	(2 645 834)	(3 336 825)	(2 437 248)
<b>Zisk z úroků</b>	<b>1 217 215</b>	<b>1 297 529</b>	<b>829 656</b>
Přijaté poplatky a provize	214 316	180 711	126 751
Placené poplatky a provize	(23 750)	(23 168)	(55 113)
Čistý zisk z finančních operací (pozn. 1)	916 718	825 216	1 074 140
Výnosy z leasingu	0	9 819	11 218
Ostatní provozní výnosy	4 067	546	35
Mimořádné výnosy (pozn. 4)	1 151	1 181	1
<b>Výnosy z provozní činnosti celkem</b>	<b>2 329 717</b>	<b>2 291 834</b>	<b>1 986 688</b>
Všeobecné provozní náklady celkem (pozn. 2)	968 958	759 197	597 523
Odpisy hmotného a nehmotného majetku (pozn. 12)	121 940	96 918	59 497
Ostatní provozní náklady (pozn. 3)	18 303	2 951	51 800
Tvorba rezerv na krytí ohrožených pohledávek (pozn. 18)	223 242	238 504	188 497
Tvorba rezerv na krytí nerealizovaných ztrát z derivátů	0	0	13 525
Použití rezerv na krytí nerealizovaných ztrát z derivátů	0	(13 525)	0
Tvorba opravných položek k úvěrům (pozn. 18)	549 594	156 410	67 806
Použití opravných položek k úvěrům (pozn. 18)	(69 045)	0	(46 834)
Tvorba opravných položek k cenným papírům	289	0	4 636
Použití opravných položek k cenným papírům	0	(8 471)	0
Tvorba opravných položek k majetkovým účastem (pozn. 13)	0	0	6 467
Použití opravných položek k majetkovým účastem	0	(6 467)	0
Mimořádné náklady (pozn. 4)	596	3 311	3 864
<b>Provozní náklady celkem</b>	<b>1 813 877</b>	<b>1 228 828</b>	<b>946 781</b>
Zisk před zdaněním	515 840	1 063 006	1 039 907
Daň (pozn. 5)	(310 193)	(351 164)	(188 125)
<b>Čistý zisk (pozn. 20)</b>	<b>205 647</b>	<b>711 842</b>	<b>851 782</b>

# Rozvaha

(tis. Kč)	31. 12. 99	31. 12. 98	31. 12. 97
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hodnoty (pozn. 6)	204 085	121 748	92 535
Účty u České národní banky (pozn. 6)	4 442 333	988 728	1 470 933
	<b>4 646 418</b>	<b>1 110 476</b>	<b>1 563 468</b>
Pokladniční poukázky (pozn. 9)	6 834 423	520 302	1 140 466
Ostatní peněžní ústavy (pozn. 6)			
Běžné účty	109 445	5 394 906	633 586
Termínované vklady	9 633 938	7 482 893	15 991 779
Úvěry bankám (pozn. 6)	6 860 833	0	900 000
	<b>16 604 216</b>	<b>12 877 799</b>	<b>17 525 365</b>
Úvěry klientům, čistá hodnota (pozn. 7, 8 a 18)	23 138 144	21 406 307	18 613 105
Obchodovatelné dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (pozn. 10)	115 856	886 979	655 103
Investice do dceřiné společnosti, čistá hodnota (pozn. 13)	10 000	10 000	3 533
Nehmotný majetek, čistá hodnota (pozn. 12)	6 260	9 167	10 430
Hmotný majetek, čistá hodnota (pozn. 12)	264 509	280 831	156 429
Účty časového rozlišení aktivní (pozn. 14)	1 927 874	1 538 074	933 601
Ostatní aktiva (pozn. 14)	632 544	1 299 815	966 397
<b>Aktiva celkem</b>	<b>54 180 244</b>	<b>39 939 750</b>	<b>41 567 897</b>
<b>PASIVA</b>			
Ostatní peněžní ústavy (pozn. 15)			
Běžné účty	583 486	661 367	321 120
Termínované vklady a ostatní výpůjčky	16 855 505	17 134 301	13 092 962
Podřízený dluh	1 619 055	1 343 475	1 558 620
	<b>19 058 046</b>	<b>19 139 143</b>	<b>14 972 702</b>
Účty klientů (pozn. 16)			
Běžné účty	7 526 139	6 287 392	6 487 619
Termínované vklady a ostatní výpůjčky	17 530 046	5 722 815	11 002 309
	<b>25 056 185</b>	<b>12 010 207</b>	<b>17 489 928</b>
Účty časového rozlišení pasivní (pozn. 17)	2 207 328	1 926 338	1 382 721
Ostatní pasiva včetně daně (pozn. 17)	1 710 775	1 818 638	3 171 649
Rezervy na krytí ohrožených pohledávek (pozn. 18)	1 135 266	912 024	673 520
Rezervy na krytí nerealizovaných ztrát z derivátů	0	0	13 525
Vlastní jmění			
Kapitál (pozn. 19)	2 425 000	1 825 000	1 825 000
Kapitálové fondy (pozn. 19)	1 532 440	1 458 843	1 092 137
Zákonný rezervní fond (pozn. 20)	171 981	136 389	93 800
Nerozdělený zisk minulých období (pozn. 20)	677 576	1 326	1 133
Zisk běžného období (pozn. 20)	205 647	711 842	851 782
	<b>5 012 644</b>	<b>4 133 400</b>	<b>3 863 852</b>
<b>Pasiva celkem</b>	<b>54 180 244</b>	<b>39 939 750</b>	<b>41 567 897</b>

## Podrozvaha

(tis. Kč)	31. 12. 99	31. 12. 98	31. 12. 97
Závazky ze záruk a otevřených akreditivů poskytnutých bankám (pozn. 23)	142 398	217 024	43 170
Závazky ze záruk a otevřených akreditivů poskytnutých klientům (pozn. 23)	4 804 378	3 053 296	3 008 091
Úvěrová rizika (pozn. 23)	6 396 299	3 764 706	2 032 195
Pohledávky ze spotových, termínových a opčních devizových operací (pozn. 23)	82 972 878	110 226 265	67 002 884
Závazky ze spotových, termínových a opčních devizových operací (pozn. 23)	82 766 088	110 501 024	65 841 794
<b>Úrokové a jiné deriváty (pozn. 23)</b>	<b>108 416 263</b>	<b>127 561 731</b>	<b>84 254 045</b>

## Účetní principy

### VÝCHODISKO PRO ZPRACOVÁNÍ ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Roční účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými právními předpisy České republiky a stanovami banky. V důsledku toho nebyla tato účetní závěrka zpracována v souladu se všeobecně uznávanými účetními principy ve Spojených státech, ani s mezinárodními účetními standardy. Roční účetní závěrka byla sestavena na základě principu historických cen (s výjimkou některých cenných papírů určených k obchodování) a plného časového rozlišení nákladů a výnosů.

Srovnatelné údaje za předchozí rok byly upraveny nebo reklasifikovány tam, kde bylo nutné promítnout změny v účetních principech nebo v českých předpisech pro finanční výkaznictví.

Banka neprovádí konsolidaci účetní závěrky se svou dceřinou společností Citicorp Securities (ČR) s.r.o., ani se společnostmi CitiLeasing s.r.o. a Citicorp investiční společnost, a.s., patřícími do skupiny Citigroup.

Čísla uvedená v závorkách reprezentují záporná čísla.

### ÚVĚRY KLIENTŮM

Úvěry klientům jsou účtovány v nominální hodnotě snížené o opravné položky a zahrnují půjčky a eskontované směnky. Časové rozlišení diskontu směnek je zahrnuto pod položkou „Výnosy a výdaje příštích období“.

### ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY A KREDITNÍ DERIVÁTY

Banka účtuje veškeré úvěrové přísliby, záruky, otevřené akreditivy a kreditní deriváty v podrozvaze. Kreditní deriváty jsou považovány za součást bankovního portfolia a účtují se podobně jako záruky i otevřené akreditivy. Pro řízení úvěrového rizika úvěrových derivátů uzavírá banka opačné derivátové obchody, které mohou být zajištěny hotovostí.

### POKLADNIČNÍ POUKÁZKY A OBCHODOVATELNÉ DLUHOPISY S PEVNOU ÚROKOVOU SAZBOU

Pokladniční poukázky a obchodovatelné dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou jsou klasifikovány jako krátkodobé cenné papíry zahrnuté v obchodním portfoliu, a proto jsou vykazovány buď v ceně pořízení (upravené o amortizaci prémie nebo diskontu) nebo v tržní hodnotě, podle toho, která je nižší. V investičním portfoliu nejsou zahrnuty žádné cenné papíry. Při prodeji se rozdíl mezi čistým výnosem z prodeje a účetní hodnotou účtuje jako zvýšení nebo snížení výnosů. U nákupu a prodeje se účtuje k datu vypořádání.

Časové rozlišení kuponu a amortizace prémie nebo diskontu jsou zahrnuty ve výkazu zisků a ztrát jako výnosy z úroků, snížené o srážkovou daň v případech, kde je to vyžadováno (tj. u obligací vydaných před 1. lednem 1998). Tyto daně jsou časově rozlišovány na základě předpokladu, že tyto instrumenty zůstanou v držení banky buď do výplaty kuponu nebo do splatnosti, podle toho, která skutečnost nastane dříve.

#### INVESTICE V DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI

Banka vlastní 100 % registrovaného jmění své dceřiné společnosti Citicorp Securities (ČR) s.r.o. Investice v dceřiné společnosti je uvedena buď v ceně pořízení, nebo účetní hodnoty podílu jmění dceřiné společnosti podle toho, která z hodnot je nižší.

#### HMOTNÝ A NEHMOTNÝ INVESTIČNÍ MAJETEK

Hmotný a nehmotný investiční majetek je uveden v pořizovací ceně snížené o oprávků. Technické zhodnocení bankou najatého majetku se odpisuje rovnoměrně po dobu kratšího z následujících období: zbývající období nájemní smlouvy anebo zbývající doba životnosti majetku. Nábytek a zařízení se odpisují rovnoměrně v průběhu tří nebo čtyř let podle kategorie. Umělecké předměty se neodpisují. Software se odpisuje dva roky. Hmotný majetek v ceně nižší než 40 000 Kč a nehmotný majetek v ceně nižší než 60 000 Kč je účtován do nákladů v roce jeho pořízení. Daň z přidané hodnoty vztahující se k pořízení majetku se zahrnuje do pořizovací ceny a je odpisována podle kategorie investičního majetku.

#### REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY NA KRYTÍ PŘÍPADNÝCH ZTRÁT Z ÚVĚRŮ

Tvorba rezerv a opravných položek na krytí případných ztrát z úvěrů je zahrnuta do nákladů. Výši rezerv a opravných položek určuje vedení na základě hodnocení předpokládaného dopadu tuzemských a mezinárodních ekonomických vlivů, na základě změn v rozsahu a složení portfolia, jeho výkonnosti a dalších ukazatelů.

Daňově odčitatelná část vytvořeného objemu rezerv na krytí ohrožených pohledávek a opravných položek k úvěrům je vypočtena v souladu s požadavky zákona o rezervách.

#### POPLATKY A PROVIZE

(a) Provize z úvěrů a finančního pronájmu jsou klientům účtovány za použití roční úrokové sazby z nevyčerpané částky závazku, vypočítané na denním základě. Výnosy z provizí se časově rozlišují.

(b) Poplatky za poskytovaný úvěr jsou klientům účtovány v plné výši při zahájení transakce. Příjmy z těchto poplatků se účtují časově rozlišeně rovnoměrně po očekávanou dobu trvání transakce. V případě syndikátních půjček se provize přijatá bankou jako manažerem konsorcia převyšující výši provize ostatních účastníků syndikátu účtuje do výnosů k datu, kdy je účtována klientovi.

(c) Poplatky za akreditivy a záruky se klientům běžně účtují k datu vystavení akreditivu nebo záruky. Příjmy z těchto poplatků se rozpouštějí do výnosů rovnoměrně po dobu trvání závazku. V případě, že poplatek za jednotlivou transakci nedosahuje 500 000 Kč, je zaúčtován do výnosů v plné výši k datu, kdy je účtován klientovi.

(d) Provize a odměny za provedené transakce a poradenské služby jsou účtovány do výnosů k datu, kdy jsou účtovány klientovi.

#### DEVIZOVÉ OPERACE

(a) Transakce v cizích měnách jsou účtovány v Kč v kurzu platném ke dni transakce. Aktiva a pasiva vyjádřená v cizích měnách a promptní nákupy a prodeje cizích měn se přepočítávají na Kč v kurzu vyhlášeném ČNB pro den uzávěrky.

(b) V případě termínových devizových transakcí zaúčtovaných jako zajišťovací operace se termínový diferenciál transakce, ve vztahu k promptnímu směnnému kurzu na trhu, určuje v okamžiku provedení transakce a rozpouští se do výnosů nebo nákladů rovnoměrně po dobu trvání transakce. Pohyby kurzu na promptním trhu, ve vztahu ke kurzu platnému v čase provedení transakce, se účtují ve výnosech a nákladech denně. Termínové devizové transakce klasifikované jako obchodní se oceňují metodou tržní hodnoty za použití tržního termínového devizového kurzu. Zisky a ztráty jsou diskontovány na současnou hodnotu za použití tržních úrokových sazeb.

(c) Zaplacené a přijaté opční prémie z devizových opcí jsou vykazovány v rozvaze po dobu trvání opce. U opcí v cizí měně jsou příslušné revalvační zisky a ztráty uvedeny ve výkazu zisků a ztrát. V okamžiku realizace opce nebo jejího vypršení bez realizace je zaplacená a přijatá prémie zahrnuta do výkazu zisků a ztrát v plné výši. Veškeré nakoupené devizové opce jsou ihned prodány a naopak.

(d) Akciový kapitál splacený v zahraniční měně byl převeden na Kč za použití kurzu platného ke dni splacení. Rozdíl vzniklý mezi nominální hodnotou splaceného akciového kapitálu vyjádřenou v Kč a korunovou protihodnotou skutečně upsané částky byl zúčtován jako ažio. Ažio i následné kurzové rozdíly ze splaceného kapitálu, jenž je nadále veden v USD, jsou vykazovány na účtu kurzových rozdílů v „Kapitálových fondech“ v rozvaze banky.

#### ÚROKOVÉ DERIVÁTY

Úrokové deriváty zahrnují dohody o budoucí úrokové sazbě (Forward Rate Agreements), úrokové swapy a cross currency swapy. Úrokové deriváty jsou klasifikovány buď jako obchodní nebo zajišťovací instrumenty.

Úroky z obchodních instrumentů (s výjimkou dohod o budoucí úrokové sazbě) se časově rozlišují po dobu trvání obchodu. Časové rozlišení placených nebo přijatých úroků z úrokových derivátů je zahrnuto v čisté výši do „Čistého zisku/ztráty z finančních operací“.

Obchodní instrumenty se oceňují tržními cenami na úrovni portfolia. Revalvační zisky a ztráty způsobené změnami devizových kurzů jsou plně zohledněny ve výkazu zisků a ztrát. Revalvační ztráty vyvolané změnami úrokových sazeb jsou promítnuty ve výkazu zisků a ztrát prostřednictvím vytvoření rezervy. Revalvační zisky vyvolané změnami úrokových sazeb se nezohledňují.

Zajišťovací instrumenty jsou časově rozlišeny po dobu trvání transakce. Tyto instrumenty se neoceňují tržními cenami.

#### DAŇ Z PŘÍJMŮ

Částka daňové pohledávky či závazku za běžné období se vykazuje v ostatních aktivech či pasivech. Odložená daň se vytváří pouze s ohledem na časovou rozdílnost odpisování hmotného a nehmotného investičního majetku tak, jak to vyžadují příslušné zákony České republiky.

#### NÁKUP CENNÝCH PAPÍRŮ S PRÁVEM ZPĚTNÉHO PRODEJE

Operace, ve kterých jsou od bank nakupovány cenné papíry s právem zpětného prodeje za předem stanovenou cenu, jsou účtovány jako zajištěné poskytnuté úvěry. Závazek vztahující se k těmto cenným papírům se ve výši zaplacené úhrady zahrnuje do položky „Ostatní peněžní ústavy“ nebo „Účty klientů“ v rozvaze. Zaplacená úhrada se rovněž účtuje jako „Úvěry bankám“ nebo „Úvěry klientům“.

Ačkoliv vlastnické právo k cenným papírům koupeným s právem zpětného prodeje přechází na banku, výnos z těchto cenných papírů náleží dlužníkovi. Z tohoto důvodu není úrok z takových cenných papírů bankou časově rozlišován. Banka tyto cenné papíry navíc nepřeceňuje tržními cenami.

Úrokové výnosy, které vznikají jako rozdíl mezi dohodnutou částkou prodeje a nákupu, jsou rovnoměrně časově rozlišovány a účtovány do úrokových výnosů ve výkazu zisků a ztrát.

#### POLOŽKY Z PŘEDCHOZÍHO OBDOBÍ

Položky z předchozího období jsou vykazovány jako mimořádné výnosy nebo mimořádné náklady ve výkazu zisků a ztrát běžného roku.

## 1. Čistý zisk z finančních operací

Čistý zisk z finančních operací zahrnuje:

(tis. Kč)	1999	1998
Čistý výnos z devizových operací	745 574	798 059
Čistý zisk z operací s cennými papíry	165 467	32 917
Čistý zisk/ztráta z ostatních finančních operací	5 677	(5 760)
	<b>916 718</b>	<b>825 216</b>

## 2. Všeobecné provozní náklady

(tis. Kč)	1999	1998
Mzdy a odměny zaměstnanců	272 386	222 966
Sociální výdaje a zdravotní pojištění	84 916	67 475
Personální náklady celkem	357 302	290 441
Ostatní všeobecné provozní náklady	611 656	468 756
	<b>968 958</b>	<b>759 197</b>

Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku:

Zaměstnanci	342	314
Členové dozorčí rady	3	3
Členové představenstva	5	5
Ostatní členové vedení	8	8

## 3. Ostatní provozní náklady

Ostatní provozní náklady roku 1999 zahrnují pojištění vkladů klientů ve výši 16 258 346 Kč.

V roce 1998 byly ostatní provozní náklady převážně tvořeny položkami vyplacenými za služby třetím stranám.



## 4. Mimořádné výnosy a náklady

(tis. Kč)	1999	1998
Mimořádné výnosy	1 151	1 181
Mimořádné náklady	(596)	(3 311)

Mimořádné náklady roku 1999 a 1998 představují úpravy úroků a poplatků předchozích let a jiné provozní úpravy a náhrady.

## 5. Zdanění

(tis. Kč)	1999	1998
Splatná daň z příjmů právnických osob ve výši 35 %	310 026	344 559
Odložená daň ve výši 31 % z titulu časového nesouladu odpisů hmotného a nehmotného investičního majetku	167	6,605
	<b>310 193</b>	<b>351 164</b>

## 6. Pokladní hotovost, vklady u emisních bank a pohledávky za bankami

a) Pokladní hotovost a vklady u emisních bank:

(tis. Kč)	31. 12. 99	31. 12. 98
Pokladní hotovost	204 085	121 748
Vklady u emisních bank	4 442 333	988 728
<b>Celkem</b>	<b>4 646 418</b>	<b>1 110 476</b>

b) Pohledávky za bankami a úvěry bankám podle zbytkové splatnosti:

(tis. Kč)	31. 12. 99	31. 12. 98
Splatné na požádání	109 445	5 394 906
Do 3 měsíců	15 880 188	5 090 868
Od 3 měsíců do jednoho roku	614 583	2 392 025
<b>Celkem</b>	<b>16 604 216</b>	<b>12 877 799</b>

V roce 1999 a 1998 nebyly vytvořeny žádné opravné položky na pohledávky za bankami. Částka 6 640 000 000 Kč v „Úvěrech bankám“ v roce 1999 představuje úvěr poskytnutý ČNB v rámci reverzní repo operace zajištěný pokladničními poukázkami vydanými ČNB.

## 7. Úvěry klientům, čistá hodnota

(tis. Kč)	<b>31. 12. 99</b>	<b>31. 12. 98</b>
Úvěry klientům	23 911 350	21 698 964
Opravné položky na krytí ztrát z úvěrů	(773 206)	(292 657)
Čisté úvěry klientům	23 138 144	21 406 307

a) Pohledávky za klienty podle sektorů a zbytkové splatnosti, čistá hodnota:

(tis. Kč)	Splatné na požádání	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	1 – 2 roky	2 – 4 roky	4 – 5 let	Nad 5 let	Celkem
<i>31. prosince 1999</i>								
Finanční instituce	0	30 000	320 000	0	0	0	0	350 000
Nefinanční instituce	592 567	15 480 516	5 149 758	155 783	89 380	268 279	25	21 736 308
Pojišťovny	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezidenti jednotlivci	0	16	1 692	7 045	9 629	7 566	224 349	250 297
Nerezidenti	128 888	468 740	173 911	30 000	0	0	0	801 539
<b>Celkem</b>	<b>721 455</b>	<b>15 979 272</b>	<b>5 645 361</b>	<b>192 828</b>	<b>99 009</b>	<b>275 845</b>	<b>224 374</b>	<b>23 138 144</b>
<i>31. prosince 1998</i>								
Finanční instituce	117 956	64 854	29 606	41 175	44 856	0	0	298 447
Nefinanční instituce	12 042	15 576 979	4 426 197	167 727	223 380	0	262 543	20 668 868
Pojišťovny	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezidenti jednotlivci	0	500	1 055	1 616	12 569	9 534	155 707	180 981
Nerezidenti	0	11 997	246 014	0	0	0	0	258 011
<b>Celkem</b>	<b>129 998</b>	<b>15 654 330</b>	<b>4 702 872</b>	<b>210 518</b>	<b>280 805</b>	<b>9 534</b>	<b>418 250</b>	<b>21 406 307</b>

b) Pohledávky za klienty podle sektorů a způsobu zajištění, čistá hodnota:

(tis. Kč)	Bankovní záruky	Nemovitosti	Vklady	Nezajištěno	Celkem
<i>31. prosince 1999</i>					
Finanční instituce	0	0	0	350 000	350 000
Nefinanční instituce	2 040 310	0	10 142	19 685 856	21 736 308
Pojišťovny	0	0	0	0	0
Rezidenti jednotlivci	0	227 113	156	23 028	250 297
Nerezidenti	0	0	0	801 539	801 539
<b>Celkem</b>	<b>2 040 310</b>	<b>227 113</b>	<b>10 298</b>	<b>20 860 423</b>	<b>23 138 144</b>
<i>31. prosince 1998</i>					
Finanční instituce	0	0	0	298 447	298 447
Nefinanční instituce	2 517 214	0	63 712	18 087 942	20 668 868
Pojišťovny	0	0	0	0	0
Rezidenti jednotlivci	0	159 760	0	21 221	180 981
Nerezidenti	0	0	0	258 011	258 011
<b>Celkem</b>	<b>2 517 214</b>	<b>159 760</b>	<b>63 712</b>	<b>18 665 621</b>	<b>21 406 307</b>

V letech 1999 a 1998 nebyly provedeny žádné odpisy úvěrů ani náhrady ztrátových úvěrů.

## 8. Syndikátní úvěry

Úvěry klientům zahrnují podíl banky na syndikátních úvěrech. Následující informace se vztahuje na syndikátní úvěry, v jejichž případě byla banka hlavním manažerem:

(tis. Kč)	31. 12. 99 Úvěrové přísliby	31. 12. 99 Zůstatky na konci roku	31. 12. 98 Úvěrové přísliby	31. 12. 98 Zůstatky na konci roku
Částka poskytnutá bankou	2 238 776	1 962 188	3 357 159	2 298 497
Částka poskytnutá ostatními bankami	4 144 664	3 240 355	5 838 113	4 442 868
<b>Celkem</b>	<b>6 383 440</b>	<b>5 202 543</b>	<b>9 195 272</b>	<b>6 741 365</b>

Úvěry poskytnuté bankou a zahrnuté v rozvaze k 31. prosinci 1999 představovaly 37,7 % (1998: 34,1 %) z dlužných zůstatků celkem. Úrok a riziko úvěrových ztrát u těchto syndikátních úvěrů jsou rovnoměrně rozděleny mezi všechny účastníky syndikátu.

## 9. Pokladniční poukázky

(tis. Kč)	31. 12. 99 Tržní hodnota	31. 12. 99 Účetní hodnota	31. 12. 98 Tržní hodnota	31. 12. 98 Účetní hodnota
<b>Emitent</b>				
<b>Pokladniční poukázky – kotované na Burze cenných papírů Praha</b>				
Vládní sektor	410 993	410 988	520 967	520 302
ČNB	6 423 435	6 423 435	0	0
<b>Celkem</b>	<b>6 834 428</b>	<b>6 834 423</b>	<b>520 967</b>	<b>520 302</b>

V roce 1999 přijala banka pokladniční poukázky ČNB ve výši 6 665 562 000 Kč (snížené o diskont) v rámci reverzní repo operace s ČNB.

## 10. Obchodovatelné dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou

(tis. Kč)	31. 12. 99 Tržní hodnota	31. 12. 99 Účetní hodnota	31. 12. 98 Tržní hodnota	31. 12. 98 Účetní hodnota
<b>Dluhopisy – kotované na Burze cenných papírů Praha</b>				
Finanční instituce	0	0	105 402	105 134
Nefinanční instituce	0	0	90 540	99 465
Vládní sektor	10 230	10 205	293 144	295 427
<b>Celkem</b>	<b>10 230</b>	<b>10 205</b>	<b>489 086</b>	<b>500 026</b>
<b>Dluhopisy – nekotované na žádném trhu</b>				
Nefinanční instituce	0	0	398 793	386 953
Finanční instituce	105 651	105 651	0	0
<b>Celkem</b>	<b>105 651</b>	<b>105 651</b>	<b>398 793</b>	<b>386 953</b>
<b>Dluhopisy celkem</b>	<b>115 881</b>	<b>115 856</b>	<b>887 879</b>	<b>886 979</b>

V roce 1999 přijala banka dluhopisy ve výši 10 204 861 Kč v rámci reverzní repo operace (1998: 25 018 000 Kč). Všechny zůstatky zahrnují časově rozlišený úrok. Dluhopisy se zbytkovou splatností do 1 roku představují 100 % celkové hodnoty dluhopisů (1998: 11,7 %).

## 11. Cenné papíry pro klienty

Cenné papíry pro klienty v držení banky, které nejsou zaznamenány v rozvaze banky:

(tis. Kč)	1999	1998
Cenné papíry s pevným výnosem	5 193 009	6 950 181
Majetkové cenné papíry	22 263 819	14 947 663
<b>Celkem</b>	<b>27 456 828</b>	<b>21 897 844</b>

## 12. Hmotný a nehmotný investiční majetek

(tis. Kč)	Technické zhodnocení pronajatého majetku	Ostatní hmotný investiční majetek	Hmotný investiční majetek celkem	Nehmotný investiční majetek – software	Hmotný a nehmotný majetek celkem
<b>Pořizovací cena:</b>					
<i>Stav k 1. lednu 1999</i>	198 271	284 594	482 865	37 748	520 613
Přírůstky	34 994	63 296	98 290	6 078	104 368
Úbytky	0	(12 965)	(12 965)	0	(12 965)
<i>Stav k 31. prosinci 1999</i>	233 265	334 925	568 190	43 826	612 016
<b>Oprávký a odpisy:</b>					
<i>Stav k 1. lednu 1999</i>	68 899	133 135	202 034	28 581	230 615
Roční odpis	25 091	87 864	112 955	8 985	121 940
Úbytky	0	(11 308)	(11 308)	0	(11 308)
<i>Stav k 31. prosinci 1999</i>	93 990	209 691	303 681	37 566	341 247
<b>Zůstatková cena:</b>					
<i>Stav k 1. lednu 1999</i>	129 372	151 459	280 831	9 167	289 998
<i>Stav k 31. prosinci 1999</i>	139 275	125 234	264 509	6 260	270 769

## 13. Investice v dceřiné společnosti

Investice do dceřiné společnosti Citicorp Securities (ČR), s.r.o. zahrnuje:

(tis. Kč)	31. 12. 99	31. 12. 98
Cenu pořízení	10 000	10 000
Opravné položky	0	0
	<b>10 000</b>	<b>10 000</b>

Citicorp Securities (ČR), s.r.o., se sídlem Evropská 178, 166 40 Praha 6 je dceřiná společnost ve stoprocentním vlastnictví Citibank a.s.

## 14. Účty časového rozlišení aktivní a ostatní aktiva

(tis. Kč)	31. 12. 99	31. 12. 98
Náklady příštích období	9 851	8 964
Příjmy příštích období	1 918 023	1 529 110
Ostatní aktiva	632 544	1 299 815
<b>Celkem</b>	<b>2 560 418</b>	<b>2 837 889</b>

Příjmy příštích období zahrnují časové rozlišení úroků z úrokových derivátů a úvěrů. Ostatní aktiva zahrnují nerealizované devizové zisky.

## 15. Závazky k bankám a podřízená pasiva

a) Závazky vůči bankám podle zbytkové splatnosti:

(tis. Kč)	31. 12. 99	31. 12. 98
Splatné na požádání	583 486	661 367
Do 3 měsíců	14 233 941	12 986 260
Od 3 měsíců do 1 roku	1 891 876	4 065 255
1 – 2 roky	187 194	37 930
2 – 4 roky	86 200	44 856
4 – 5 let	456 294	0
	<b>17 438 991</b>	<b>17 795 668</b>

b) Podřízená pasiva

Částka 1 619 055 000 Kč (1998: 1 343 475 000 Kč) představuje podřízený úvěr ve výši 45 milionů USD (za LIBOR + 0,43 %) od COIC. Tento úvěr je splatný 27. prosince 2004.

## 16. Účty klientů

Podle sektoru a zbytkové splatnosti:

(tis. Kč)	Splatné na požádání	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	1 – 2 roky	2 – 4 roky	4 – 5 let	Nad 5 let	Celkem
<i>31. prosince 1999</i>								
Finanční instituce	19 852	405 392	0	0	0	0	0	425 244
Nefinanční instituce	6 340 431	12 582 962	411 372	26 219	378	0	110 567	19 471 929
Vládní sektor	0	0	0	0	0	0	0	0
Pojišťovny	377 104	1 064 313	6 435	0	0	0	0	1 447 852
Neziskové organizace	10 465	0	0	0	0	0	0	10 465
Rezidenti jednotlivci	202 851	204 439	2 219	0	0	0	0	409 509
Nerezidenti	575 436	2 713 705	0	0	0	2 045	0	3 291 186
<b>Celkem</b>	<b>7 526 139</b>	<b>16 970 811</b>	<b>420 026</b>	<b>26 219</b>	<b>378</b>	<b>2 045</b>	<b>110 567</b>	<b>25 056 185</b>
<i>31. prosince 1998</i>								
Finanční instituce	178 790	766 894	0	0	0	0	0	945 684
Nefinanční instituce	4 904 894	4 278 044	42 595	24 913	153	0	9 000	9 259 599
Vládní sektor	0	10,570	0	0	0	0	0	10 570
Pojišťovny	351 220	386 384	21 276	0	0	0	0	758 880
Neziskové organizace	5 723	0	0	0	0	0	0	5 723
Rezidenti jednotlivci	128 351	45 670	0	0	0	0	0	174 021
Nerezidenti	718 414	135 333	0	0	0	0	1 983	855 730
<b>Celkem</b>	<b>6 287 392</b>	<b>5 622 895</b>	<b>63 871</b>	<b>24 913</b>	<b>153</b>	<b>0</b>	<b>10 983</b>	<b>12 010 207</b>

K 31. prosinci 1999 je na účtech klientů zahrnut závazek vyplývající z reverzního repa ve výši 10 204 861 Kč.

## 17. Výnosy a výdaje příštích období a ostatní pasiva

(tis. Kč)	31. 12. 99	31. 12. 98
Výdaje příštích období	2 185 938	1 912 822
Výnosy příštích období	21 390	13 516
Ostatní pasiva	1 710 775	1 818 638
	<b>3 918 103</b>	<b>3 744 976</b>

Většina výdajů příštích období je tvořena časovým rozlišením úroků z úrokových derivátů. Ostatní pasiva představují ostatní krátkodobé závazky vůči klientům včetně jednodenních zůstatků a zúčtovacích účtů, nerealizované kurzové ztráty z devizových obchodů a daňové závazek.

## 18. Rezervy a opravné položky na případné úvěrové ztráty

(tis. Kč)	Rezervy	Opravné položky
<i>Stav k 1. lednu 1999</i>	912 024	292 657
Tvorba rezerv a opravných položek	223 242	549 594
Použití rezerv a opravných položek	0	(69 045)
<i>Stav k 31. prosinci 1999</i>	1 135 266	773 206

## 19. Kapitál a kapitálové fondy

(tis. Kč)	Základní jmění	Ážiový fond	Rezerva na kurzové rozdíly z kapitálu	Nezaregistrovaný kapitál	Splacený kapitál celkem
<i>Stav k 1. lednu 1999</i>	1 825 000	554 815	135 478	768 550	3 283 843
Emitované akcie	600 000	168 550	0	(768 550)	0
Kurzové rozdíly ze splaceného kapitálu	0	0	673 597	0	673 597
<i>Stav k 31. prosinci 1999</i>	2 425 000	723 365	809 075	0	3 957 440

K 1. lednu 1999 představoval akciový kapitál banky 1 825 000 běžných akcií se jmenovitou hodnotou 1 000 Kč na jednu akcii. V souladu se stanovami banky částka splatná akcionářem za emisi těchto akcií činila 84 222 679 USD. Během roku 1999 obdržela banka soudní schválení registrace dalších 600 000 běžných akcií se jmenovitou hodnotou 1 000 Kč na jednu akcii v celkové částce 25 770 379 USD. Kapitál banky je veden v USD.

## 20. Nerozdělený zisk a zákonný rezervní fond

(tis. Kč)	Nerozdělený zisk	Zisk běžného roku	Nerozdělený zisk celkem	Zákonný rezervní fond	Celkem
<i>Stav k 1. lednu 1999</i>	1 326	711 842	713 168	136 389	849 557
Příděl do zákonného rezerv. fondu	0	(35 592)	(35 592)	35 592	0
Převod zisku z roku 1998	676 250	(676 250)	0	0	0
Zisk za finanční rok	0	205 647	205 647	0	205 647
<i>Stav k 31. prosinci 1999</i>	677 576	205 647	883 223	171 981	1 055 204

Navrhované rozdělení zisku roku 1999

(tis. Kč)	Nerozdělený zisk
Stav k 31. prosinci 1999, před navrhovaným rozdělením zisku	205 647
Příděl do zákonného rezervního fondu	(10 282)
<b>Přesun do nerozděleného zisku</b>	<b>195 365</b>

## 21. Aktiva a pasiva vyjádřená v cizích měnách

### Aktiva a pasiva v cizích měnách

(tis. Kč)	31. 12. 99	31. 12. 98
<b>Aktiva</b>		
Vedená v Kč	38 981 112	19 048 264
Vedená v cizí měně	15 199 132	20 891 486
	<b>54 180 244</b>	<b>39 939 750</b>
<b>Pasiva</b>		
Vedená v Kč	37 079 844	22 367 901
Vedená v cizí měně	17 100 400	17 571 849
	<b>54 180 244</b>	<b>39 939 750</b>

### Devizová pozice

(tis. Kč)	31. 12. 99	31. 12. 98
<b>Aktiva v cizí měně</b>		
Rozvahové položky	15 199 132	20 891 486
Podrozvahové položky		
– promptní, termínové a opční devizové operace	42 942 249	53 616 184
– cross currency swapy	5 477 643	6 051 008
	<b>63 619 024</b>	<b>80 558 678</b>

### Pasiva v cizí měně

Rozvahové položky	17 100 400	17 571 849
Podrozvahové položky		
– promptní, termínové a opční devizové operace	41 388 586	59 019 685
– cross currency swapy	4 135 639	3 571 015
	<b>62 624 625</b>	<b>80 162 549</b>



## 22. Transakce s přidruženými subjekty

Částky vykázané v rozvaze a podrozvaze zahrnují následující transakce se Citicorp a dalšími společnostmi v rámci skupiny Citigroup:

(tis. Kč)	31. 12. 99	31. 12. 98
<i>Rozvaha:</i>		
Pohledávky za bankami	144 386	1 284 957
Pohledávky za klienty	61 857	243 678
Vklady bank	4 444 479	3 320 520
Vklady klientů	116 531	62 136
<i>Podrozvaha:</i>		
Devizové operace	17 266 228	33 573 664
Měnové opce	1 452 110	70 830
Úrokové a jiné opční kontrakty	412 131	0
Záruky přijaté od bank	2 163 966	2 711 636
Závazky ze záruk poskytnutých bankám	758	119 976
Závazky ze záruk poskytnutých klientům	1 097 936	911 056
Otevřené akreditivy	41 549	0
Podrozvahové úrokové instrumenty	59 764 248	44 788 988
Jiné závazky za bankami	1 559 615	0

## 23. Podrozvaha

a) Hrubá nominální hodnota neodvolatelných podrozvahových úvěrových závazků vůči klientům a bankám činila:

(tis. Kč)	31. 12. 99	31. 12. 98
Závazky ze záruk poskytnutých klientům	4 195 973	2 563 663
bankám	758	119 976
Závazky z otevřených akreditivů klientům	608 405	489 633
bankám	141 640	97 048
	<b>4 946 776</b>	<b>3 270 320</b>

(tis. Kč)	31. 12. 99	31. 12. 98
Závazky k poskytnutí úvěru a jiné závazky banky za klienty či z jejich příkazu klientům	3 410 012	2 933 343
bankám	2 986 287	831 363
	<b>6 396 299</b>	<b>3 764 706</b>
Záruky, v souvislosti s úvěry poskytnutými bankou klientům, přijaté od klientů	36 312	0
od bank	2 163 966	2 711 636

## 23. Podrozvaha (pokračování)

b) Podrozvahové finanční nástroje

(tis. Kč)	31. 12. 99	31. 12. 98
<i>Zajišťovací nástroje</i>		
Termínové devizové operace (nákup)	16 067 741	25 990 748
Termínové devizové operace (prodej)	16 127 909	26 036 439
Úrokové swapy	1 101 333	44 650
Dohody o budoucí úrokové sazbě (FRA)	0	746 375
<i>Nástroje k obchodování</i>		
Promptní devizové operace (nákup)	170 134	1 343 534
Promptní devizové operace (prodej)	169 793	1 358 084
Termínové devizové operace (nákup)	56 337 123	76 400 880
Termínové devizové operace (prodej)	56 235 549	76 258 680
Úrokové swapy	47 855 265	32 073 085
Dohody o budoucí úrokové sazbě	57 590 383	94 697 621
Cross currency swapy (nákup)	7 663 602	6 351 009
Cross currency swapy (prodej)	7 498 559	6 707 727
Úrokové a jiné opční kontrakty	1 869 282	0
Opční měnové kontrakty (nákup)	2 734 278	140 094
Opční měnové kontrakty (prodej)	2 734 278	140 094

## 24. Orgány společnosti

DOZORČÍ RADA:

Marc Desaedeleer, *předseda dozorčí rady*

Taranjit Singh, *člen dozorčí rady*

A. T. Tshibaka, *člen dozorčí rady*

PŘEDSTAVENSTVO:

Akshaya Bhargava, *předseda představenstva*

František Máslo, *člen představenstva*

Elias Panayotopoulos, *člen představenstva*

Terrance J. Kyle, *člen představenstva*

Radovan Vávra, *člen představenstva*



Česká republika Audit, spol. s r.o.

## Auditorská zpráva pro akcionáře Citibank a.s.

**O**věřili jsme informace obsažené ve výroční zprávě Citibank a.s. (dále jen „banka“) za rok 1999. Rozsah naší práce byl omezen pouze na potvrzení toho, že informace uvedené ve výroční zprávě jsou v souladu s účetní závěrkou.

**D**ne 31. března 2000 jsme vydali následující auditorskou zprávu k roční účetní závěrce banky:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky Citibank a.s. (dále jen „banka“) k 31. prosinci 1999. Za účetní závěrku je odpovědné představenstvo banky. Naší odpovědností je vyjádřit na základě auditu výrok o této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Komoře auditorů České republiky a auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky. Tyto směrnice požadují, abychom audit naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrové ověření podkladů prokazujících údaje a informace uvedené v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních zásad a významných odhadů učiněných bankou a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru, účetní závěrka ve všech významných ohledech věrně zobrazuje majetek, závazky a vlastní jmění Citibank a.s. k 31. prosinci 1999 a výsledek hospodaření za rok 1999 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.”

V Praze, dne 31. března 2000

*KPMG Česká republika Audit*  
KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o.  
Licence číslo 71

  
Ing. Pavel Závitkovský  
Dekret číslo 69

## Regionální zastoupení

### P R A H A

Citibank a.s.  
Evropská 178  
166 40 Praha 6  
Tel.: +420 - 2 - 2430 4111  
Fax: +420 - 2 - 2430 4613

### B R N O

Citibank a.s.  
Hlinky 118  
603 00 Brno  
Tel.: +420 - 5 - 4321 1122  
Fax: +420 - 5 - 4321 1648

### P A R D U B I C E

Citibank a.s.  
Čechovo nábřeží 1790  
530 03 Pardubice  
Tel.: +420 - 40 - 6024 301  
Fax: +420 - 40 - 6024 311

### Ú S T Í N A D L A B E M

Citibank a.s.  
Mírové náměstí 37  
400 01 Ústí nad Labem  
Tel.: +420 - 47 - 5258 358  
Fax: +420 - 47 - 5258 365

### O S T R A V A

Citibank a.s.  
28. října 121a  
709 00 Ostrava  
Tel.: +420 - 69 - 6696 223  
Fax: +420 - 69 - 6696 000

### P L Z E Ň

Citibank a.s.  
Sady Pětatřicátníků 26  
301 17 Plzeň  
Tel.: +420 - 19 - 7338 066  
Fax: +420 - 19 - 7237 828

## Dceřiné společnosti

### CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o.

Evropská 178  
166 40 Praha 6  
Tel.: +420 - 2 - 2430 4111  
Fax: +420 - 2 - 2430 4613

## Sesterské společnosti

### CitiLeasing, s.r.o.

Evropská 178  
166 40 Praha 6  
Tel.: +420 - 2 - 2430 4111  
Fax: +420 - 2 - 2430 4613

### Citicorp investiční společnost, a.s.

Evropská 178  
166 40 Praha 6  
Tel.: +420 - 2 - 2430 4111  
Fax: +420 - 2 - 2430 4613

Citibank a.s.  
Evropská 178, 166 40 Praha 6  
Česká republika  
Tel.: +420 - 2 - 2430 4111  
Fax: +420 - 2 - 2430 4613  
Telex: 122196 CITIC  
Internet: [www.citibank.cz](http://www.citibank.cz)

Konzultace obsahu, design, produkce a výroba:  
© B.I.G. Prague (Business Information Group) 2000