

**Výroční zpráva 2002**

**Citibank a.s.**

# 2002 v detailu

Karel **Purkyně**, Podobizna umělcovy choti (4)  
Jakub **Schikaneder**, Na nábřeží (6)  
Antonín **Machek**, Podobizna dámy s pestrým šátkem (8)  
Adolf **Kosárek**, Zimní noc (10)  
Josef **Mánes**, Při čtení (12)  
Beneš **Knüpfer**, Římská tramvaj (16)  
Soběslav Hyppolit **Pinkas**, Zátiší (18)  
Lovis **Corinth**, Autoportrét se sklenicí (20)  
Antonín **Slavíček**, V dešti (22)  
Miloš **Jiránek**, Bílá studie (28)





**Výroční zpráva 2002**



Karel Purkyně

1834 – 1868

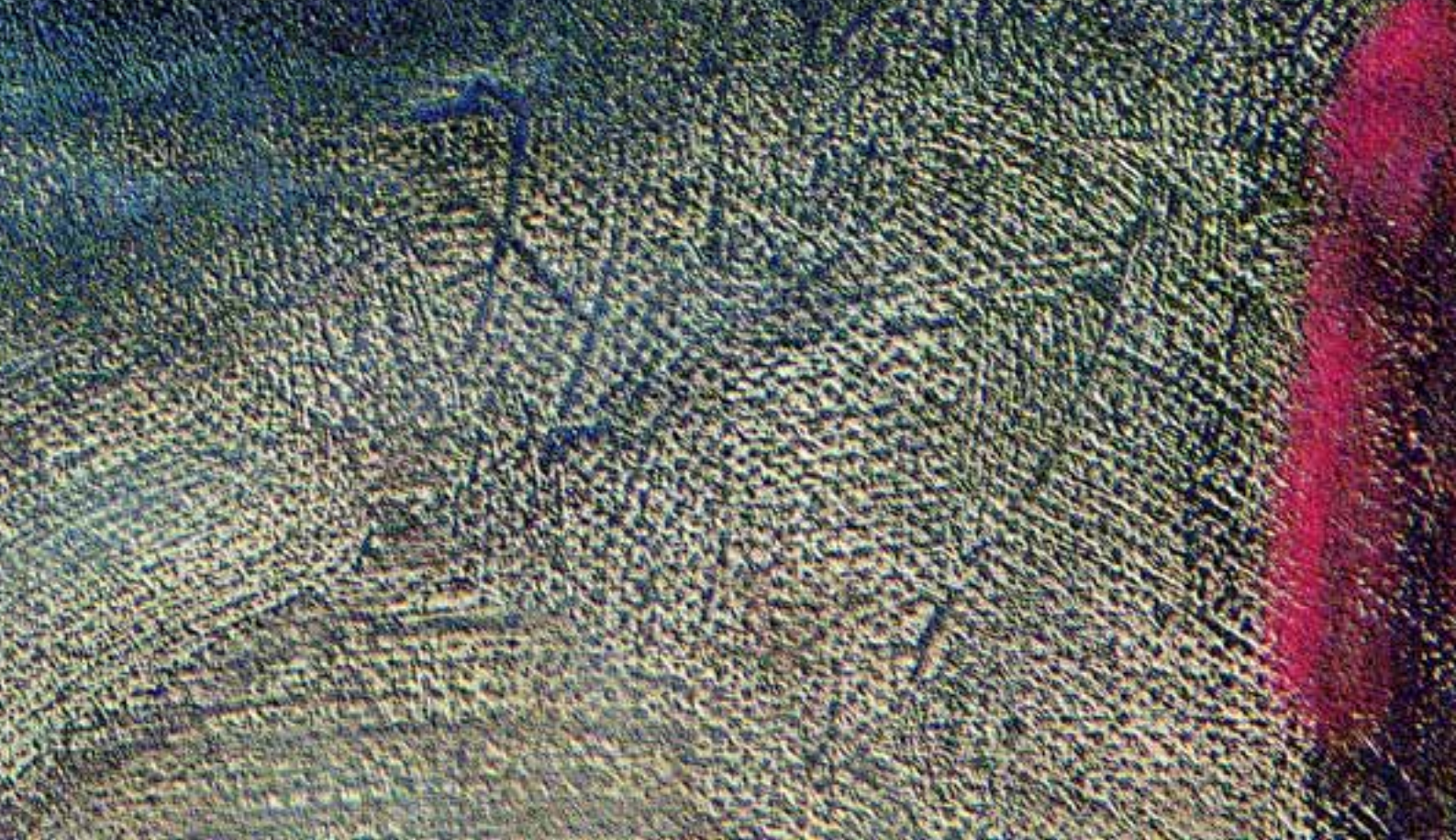
Podobizna umělcovy choti

olej na plátně

detail

## Obsah

Úvod	7
Zpráva představenstva	9
Statutární orgány	11
Organizační struktura	13
Dopis předsedy představenstva	14
Finanční přehled	17
Kvantitativní ukazatele	19
Naše hospodaření a strategie	21
Zpráva managementu	23
Zpráva o auditu pro akcionáře Citibank a.s.	29
Roční účetní závěrka	30
Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosince 2002	35
Zpráva představenstva společnosti Citibank a.s. o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2002 podle ustanovení § 66a zákona č. 513/1991 Sb., v platném znění	71
Regionální zastoupení	73



Jakub **Schikaneder**

1855 – 1924

Na nábreží

olej na plátně

detail



## Úvod

Každé velké dílo se skládá z jednotlivostí. Milióny zdánlivě drobných úkonů jsou potřeba k tomu, aby zákazník byl spokojen. Tisíce správných rozhodnutí musí být učiněny, aby výsledek jednoho roku působení společnosti Citibank a.s. v České republice byl úspěšný.

A při pohledu zpět se někdy neprávem zapomíná na ony drobnosti, které ve svém souhrnu zásadní měrou rozhodují o výsledku.

Jedním z oněch rozhodnutí, která jsme učinili v loňském roce, bylo navázání partnerského vztahu s Národní galerií v Praze. Citibank a.s.

se stala vůbec prvním hlavním partnerem této sbírkové instituce, která pečuje o vrcholná díla světového i českého výtvarného umění.

A právě tak, jako výroční zpráva poskytuje pohled na podstatné detaily hospodaření, ilustrace k této výroční zprávě si kladou za cíl objevit čtenářům detaily uměleckých děl ze sbírek Národní galerie. Tak, jako stojí za pozornost jednotlivé aspekty našeho působení na českém trhu, tak drobný výsek z působivého celku vypovídá o mistrovství umělce.



Antonín **M a c h e k**

1775–1844

Podobizna dámy s pestrým

šátkem, olej na plátně

detail

## Zpráva představenstva

Představenstvo Citibank a.s. předkládá výroční zprávu banky za rok 2002. 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 bankovního a finančního 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.

Banka 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 amerických, poskytující finanční služby prostřednictvím svých zastoupení ve více než 100 zemích po celém světě. Celkový vlastní kapitál Citigroup k 31. prosinci 2002 činil 92,9 mld. USD (81,2 mld. USD k 31. prosinci 2001, 66,2 mld. USD k 31. prosinci 2000).

Členové představenstva a dozorčí rady jsou uvedeni na straně 11.

Roční účetní závěrka banky byla připravena v souladu se zákony České republiky a se stanovami banky. Účetní knihy banky a roční účetní závěrka jsou předkládány v českých korunách (Kč).

V období od 1. ledna do 31. prosince 2002 banka vykázala zisk po zdanění ve výši 773 568 246 Kč (2001: 1 117 398 608 Kč, 2000: 854 571 081 Kč). Představenstvo navrhuje převést 38 678 412 Kč (2001: 55 869 930 Kč, 2000: 42 728 554 Kč) ze zisku do zákonného rezervního fondu. Kapitálová přiměřenost k 31. prosinci 2002 byla 14,64 % (2001: 12,87 %, 2000: 20,15 %), což je při porovnání s minimální vyžadovanou kapitálovou přiměřeností 8,00 % příznivé. Během roku 2002 představenstvo pravidelně informovalo dozorčí radu a konzultovalo s ní veškeré obchodní činnosti a finanční výsledky. KPMG Česká republika Audit, spol. 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 2002.



Adolf Kosárek

1830 – 1859

Zimní noc

olej na plátně

detail

## Statutární orgány

### Představenstvo

#### Atif Bajwa

Předseda představenstva od 22. ledna 2002. Pan Atif Bajwa byl zaměstnancem Citigroup v období červen 1982 až září 1993. V České republice působí od května 2001.

#### Krister Holm

Člen představenstva od 27. června 2002. Pan Krister Holm je zaměstnanec Citigroup od června 1989.

#### František Máslo

Člen představenstva od 25. června 1997 (potvrzen 27. července 1998). Pan František Máslo je zaměstnanec Citibank a.s. od června 1991.

### Dozorčí rada

#### A. T. Tshibaka

Předseda dozorčí rady od 27. července 1998. Pan A. T. Tshibaka je zaměstnanec Citigroup od roku 1971.

#### Marc Desaeleer

Člen dozorčí rady od 27. července 1998. Pan Marc Desaeleer je zaměstnanec Citigroup od roku 1977.

#### Naděžda Padevětová

Člen dozorčí rady od 7. června 2002. Paní Naděžda Padevětová je zaměstnanec Citibank a.s. od března 1993.

Žádný člen dozorčí rady a představenstva není členem v dozorčí radě ani v představenstvu jiné společnosti v České republice.

### Poznámka

Pan Terrance J. Kyle a pan David Terry Kay odstoupili z funkcí členů představenstva ke dni 13. prosince 2002. Pan A. T. Tshibaka a pan Marc Andre Desaeleer odstoupili z funkcí členů dozorčí rady ke dni 9. května 2003. Novými členy dozorčí rady byli dne 9. května 2003 zvoleni pan Kantic Dasgupta a pan Mark Whitehorn.



Josef **Mánes**

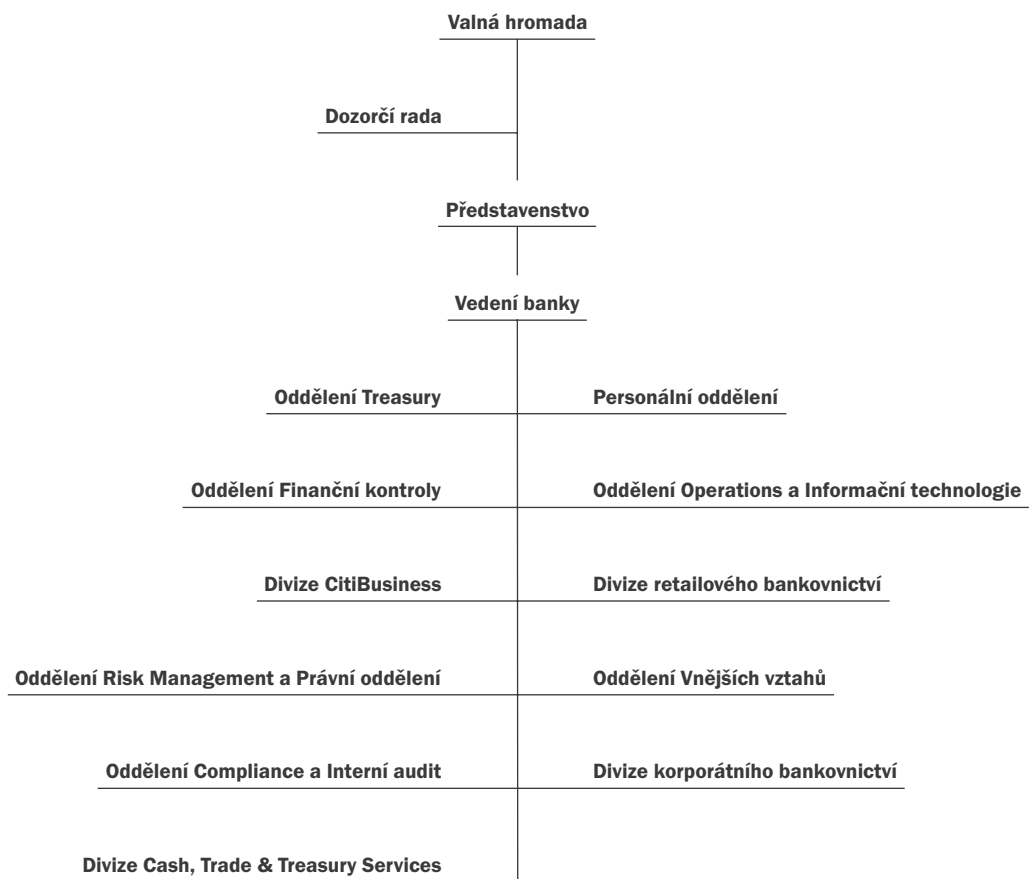
1820–1871

Při čtení

olej na plátně

detail

## Citibank a.s. — Organizační struktura 2002



## Dopis předsedy představenstva

S potěšením oznamuji, že pro Citibank a.s. byl uplynulý rok dalším úspěšným rokem. Výroční zpráva, kterou držíte v rukou, skýtá výmluvný důkaz o skvělých dosažených výsledcích našich zaměstnanců a o našem vzájemně pevném obchodním vztahu s klienty. Rok 2002 byl rokem mnoha milníků; téměř jsme zdvojnásobili počet našich zákazníků. Čistý zisk před zdaněním a mimořádným ziskem oproti výsledkům dosaženým v roce 2001 vzrostl o celých 48 procent, pakliže od zisku z roku 2001 odečteme položku jednorázového mimořádného příjmu vzniklého v důsledku kapitálového přecenění. Náš tradičně silný finanční výkon byl umožněn spojeným úsilím téměř šesti set padesáti zaměstnanců.

V oblasti firemního bankovníctví jsme nadále upevňovali svoji významnou pozici. Rostoucí transakční objemy spolu s naším užším zaměřením na zpoplatněné produkty dokázaly úspěšně vykompenzovat obecný efekt klesajících úrokových sazeb. Udrželi jsme si svůj náskok před konkurencí pomocí produktové inovace. V letošním roce jsme zavedli řadu nových řešení v oblasti platebního styku a řízení hotovosti. Reagovali jsme tak na stále komplexnější potřeby našich korporátních klientů a jejich přání zkvalitněním snížit a outsourcingem řešit stále narůstající administrativně-finanční činnosti a úkony. Naše na zakázku přizpůsobená řešení v oblasti treasury poskytla zákazníkům významné a důležité finanční útočiště a oporu, zejména s ohledem na volatilní tržní podmínky, jež byly pro uplynulý rok tak typické. V minulém roce jsme byli jedinou bankou působící na českém trhu, které bylo uděleno ocenění „Top Rated“ prestižním časopisem Global Custodian. Citibank a.s. získala rovněž nejvyšší hodnocení hned ve dvou anketách. V hodnocení Rhodos udělovaném za nejlepší image se Citibank a.s. umístila jako druhá v kategorii finančních institucí. V žebříčku zveřejněném agenturou Czech Top 100 byla Citibank a.s. zvolena jakožto nejobdivovanější měnová instituce na českém trhu. Naše skupina pro malé a střední podniky (SME) vykázala v roce 2002 velmi dynamický růst.



Dosáhli jsme rekordního nárůstu v počtu SME klientů. Tyto úspěchy jsou založeny na rozsáhlých mezinárodních zkušenostech, kterými Citibank a.s. disponuje v tomto tržním segmentu. Proaktivní produktový vývoj a marketing, spolu s optimální konfigurací našich procesů, nám umožňuje nabízet SME firmám přesně to, co potřebují ke své prosperitě a rozvoji. Pevně věříme v růstový potenciál a význam segmentu SME pro celou českou ekonomiku. Podíl představovaný SME segmentem v tvorbě hrubého domácího produktu nedosahuje doposud úrovně, jež jsou běžné v Evropské unii, a naznačuje tudíž možnosti dalšího růstu. Takovému růstu máme v úmyslu napomáhat a povzbuzovat jej – a to nejenom poskytováním vysoce kvalitních služeb, ale též formou podpory dalšího vzdělávání malých a středních podniků. V uplynulém roce jsme se podíleli na řadě vzdělávacích aktivit, kdy jsme spolupracovali s Hospodářskou komorou a agenturou CzechTrade, která propaguje český export. Rok 2002 představoval první, ucelený rok provozu a aktivit naší divize osobního bankovníctví. Spotřebitelský bankovní trh v České republice je vysoce konkurenčním trhem a jediným způsobem, jak lze dosáhnout růstu v tomto segmentu, je nabídnout prvotřídní



produkty při dodržení světově špičkových standardů služeb. S potěšením mohu oznámit, že v průběhu uplynulého roku jsme dokázali nabízet na trhu celé spektrum produktů osobního bankovníctví. Úvěrová karta Citibank nabízí bezkonkurenčně nejvyšší úroveň zabezpečení proti zneužití ze všech karet dostupných na českém trhu. Naše investiční produkty poskytují investorům bezpečí voleb a příležitosti investovat jak do tuzemských, tak do mezinárodních podílových fondů. Bezúčelová nezaručená půjčka Citibank se setkala s velkým zájmem ze strany našich zákazníků, kteří vysoce hodnotí rychlost a pružnost schvalovacího procesu udělení půjčky. Významným milníkem v oblasti osobního bankovníctví bylo v loňském roce zahájení programu co-brandované úvěrové karty spolu s Eurotelem, vůdčím operátorem sítě mobilních telefonů v České republice. Zmíněné partnerství je gestem důvěryhodnosti a jistoty nejvyšší kvality služeb, které můžeme svým zákazníkům nabídnout. Uživatelsky přátelské internetové a telefonní bankovníctví, plně odpovídající našim globálně zavedeným a oceňovaným servisním standardům, nadále tvoří základní pilíř distribuce naší nabídky spotřebitelských bankovních služeb. Abychom vyšli svým klientům vstříc ještě dále než pouze na onu příslovecnou polovinu cesty, přemístili jsme naše pobočky v Ostravě a Brně přímo do středu města a jejich interiéry zařídili v souladu s globálně zavedenými standardy Citibank. Klienti v těchto moravských městech se dnes těší ze stejné úrovně komfortu a pohodlí jaká je běžná v pobočkách Citibank po celém světě.

Loňský rok však měl i své stinné stránky. Ničivé srpnové povodně tvrdě postihly jak naše zaměstnance, tak klienty. Na vzniklou situaci jsme však dokázali velmi pohotově a účinně reagovat a veškeré operace naší banky probíhaly normálně, bez jakéhokoli přerušení.

V průběhu několika dnů byly klientům postiženým záplavami nabídnuty speciálně vytvořené produkty a svoji mimořádnou pomoc, finanční i materiální, jsme nabídli našim povodňi postiženým zaměstnancům i humanitárním organi-

zácím podílejícím se na pomoci obětem záplav. Na vzniklou situaci příznačně zareagovali též naši zaměstnanci a řada z nich se podílela na distribuci pomoci postiženým a pracích při obnově záplavami zničeného majetku.

Také další dvě společnosti v České republice náležící k rodině Citigroup úspěšně pokračovaly v dalším rozvíjení své činnosti. Investiční fondy spravované Citicorp investiční společností, a.s. se běžně umísťují na nejvyšších místech v hodnocení nezávislých průzkumů. Společnost CitiLeasing, s.r.o. projevovala svoji snahu zejména v segmentu SME, kde nabízela alternativní finanční řešení. Klesající aktivita vykazovaná českými kapitálovými trhy nás přiměla k ukončení činnosti společnosti Citicorp securities (CR), s.r.o. v likvidaci.

Chtěl bych využít této příležitosti a poděkovat každému, kdo se svým úsilím přičinil o úspěch dosažený Citibank a.s. v roce 2002. Předně a zejména našim zákazníkům, jejichž důvěra je odrazovým můstkem k rozvoji Citibank a.s. v České republice. Stejně tak našim zaměstnancům a obchodním partnerům, na jejichž vynaloženém úsilí a profesionalitě závisí spokojenost našich klientů. A v neposlední řadě, a to celosvětově – všem našim kolegům ze Citigroup, kteří nám poskytli a poskytují zkušenosti nevyčísitelné hodnoty.

Atif Bajwa

Předseda představenstva Citibank a.s.



Beneš **Knüpfer**

1844 – 1910

Římská tramvaj

olej na kartónu

detail

## Finanční přehled

tis. Kč	2002	2001	2000
Celková aktiva	80 296 894	73 552 917	56 572 846
Celkový vlastní kapitál	6 770 721	5 329 455	6 100 621
Čisté úrokové výnosy	1 418 104	1 365 490	1 205 888
Čistý zisk z finančních operací	1 051 891	1 068 010	964 168
Čisté poplatky a provize	428 386	416 357	263 601
Čisté mimořádné výnosy	3 886	888 454	488 584
Celkové výnosy před tvorbou a použitím rezerv a opravných položek k úvěrům	2 947 482	3 780 861	2 929 180
Zisk před zdaněním před tvorbou a použitím rezerv a opravných položek k úvěrům	1 083 634	1 738 218	1 409 426
Zisk před zdaněním	1 178 326	1 681 592	1 198 490
Čistý zisk	773 568	1 117 399	854 571
Obchodní místa	7	7	6
Kapitálová přiměřenost	15 %	13 %	20 %



Soběslav Hyppolit **Pinkas**

1827 – 1901

Zátiší

olej na dřevě

detail

## Kvantitativní ukazatele

tis. Kč	2002	2001	2000
Kapitálová přiměřenost	14,64 %	12,87 %	20,15 %
Tier 1	5 946 374	4 186 775	5 214 372
Tier 2	1 275 787	1 701 644	2 061 898
Tier 3	0	0	0
Souhrn odčitatelných položek od Tier 1 a Tier 2	36 545	26 936	14 043
Celková výše kapitálu	7 185 616	5 861 483	7 262 227

### Jednotlivé kapitálové požadavky podle zvláštních předpisů

19 | Citibank 2002

Kapitálový požadavek A	2 934 855	2 536 448	2 306 002
Kapitálový požadavek B	991 555	1 105 640	577 924
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku obchodního portfolia	378 868	281 619	242 861
Kapitálový požadavek k riziku angažovanosti obchodního portfolia	88 701	167 333	61 467
Kapitálový požadavek k obecnému úrokovému riziku	447 412	481 849	219 753
Kapitálový požadavek k obecnému akciovému riziku	0	0	0
Kapitálový požadavek k měnovému riziku	76 575	90 011	53 843
Kapitálový požadavek ke komoditnímu riziku	0	84 828	0
Rentabilita průměrných aktiv	1,01 %	1,52 %	1,45 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu	14,25 %	22,55 %	16,83 %
Aktiva na 1 zaměstnance	126 851	118 443	128 283
Správní náklady na 1 zaměstnance	2 471	2 522	2 943
Čistý zisk na 1 zaměstnance	1 222	1 799	1 938



L o v i s   C o r i n t h

1 8 5 8 – 1 9 2 5

A u t o p o r t r é t s e s k l e n i c í

o l e j n a p l á t n ě

d e t a i l

## Naše hospodaření a strategie

Rok 2002 ukončila Citibank a.s. dosažením skvělých finančních výsledků. Auditovaný čistý zisk dosáhl za rok 2002 výše 773,6 milionů Kč oproti 1 117,4 milionům Kč vykazovaným v roce 2001 (v roce 2001 došlo k vykázání jednorázového čistého mimořádného výnosu ve výši 898 milionů Kč před zdaněním). Bez započtení tohoto jednorázového zisku po zdanění za rok 2001 představují výsledky dosažené za rok 2002 nárůst ve výši 48 % oproti porovnatelným výsledkům z roku 2001. Navzdory dramatickému poklesu tržních úrokových sazeb Citibank a.s. vykázala růst svého čistého zisku z úroků o 4 % na hodnotu 1 418,2 mil. Kč. Čistý zisk z poplatků a provizí vzrostl o 3 % na 429 mil. Kč a čistý zisk z finančních operací naopak klesl o 2 % na částku 1 051,9 mil. Kč. Navzdory celkovému růstu výnosů jsme byli schopni udržet úroveň svých provozních nákladů prakticky ve stejné výši předchozího roku, což bylo primárním zdrojem růstu našeho čistého příjmu. Těchto skvělých výsledků

v oblasti nákladů jsme byli schopni dosáhnout díky pevnému řízení svých dodavatelů, celkově striktním nákladovým řízením a prostřednictvím selektivně pojatého růstu.

Nadále pokračujeme ve vykazování velmi silné kvality aktiv a historie odpisů. I přes další nárůst celkového klientského portfolia jsme byli schopni rozpustit čisté opravné položky k úvěrům a všeobecnou rezervu v objemu 94,7 mil. Kč.

Bilanční suma vzrostla o 9 %, což je v souladu s naší klientskou akvizicí a penetračním růstem v našich vybraných klientských segmentech. Přes silný růst v oblasti čistých výnosů a aktiv jsme byli schopni zvýšit naši kapitálovou přiměřenost na 14,6 % a to díky nerozdělení zisku.

Banka pokračuje ve své dlouhodobé strategii být dobře zavedenou bankou v České republice. Znamená to pro ni působit ve všech hlavních oblastech bankovníctví a zároveň pokračovat v získávání většího podílu na trhu.



Antonín **Slavíček**

1870–1910

V dešti

pastel, papír na plátně

detail



### Skupina firemního a investičního bankovníctví

Skupina firemního a investičního bankovníctví Citigroup v České republice se skládá ze dvou nezávislých týmů bankovních odborníků.

Konkrétním a specifickým potřebám předních velkých společností se věnuje skupina firemního bankovníctví a segmentu malých a středních podniků divize CitiBusiness.

Divize firemního bankovníctví se zaměřuje na poskytování nadstandardních obchodních a investičně-bankovních řešení vybrané cílové skupině mezinárodních a domácích klientů; divize CitiBusiness se orientuje na programově strukturovanou, avšak komplexní nabídku standardizovaných produktů, vyvinutých s cílem uspokojit nároky malých a středních podniků.

### Skupina firemního bankovníctví Citibank a.s.

Úspěchy Citibank a.s. v České republice jsou postaveny na základech firemního bankovníctví; v roce 2002 zahájila divize firemního bankovníctví své druhé desetiletí činnosti na českém trhu tím, že realizovala potenciál své silné tržní pozice a přispívala tímto velkou měrou k celkovým výborným výsledkům Citibank a.s. v průběhu roku.

Tento úspěch divize firemního bankovníctví se zakládá na rovnoměrných strategických vztazích k našim třem hlavním skupinám zákazníků: mezinárodním korporacím, nejvýznamnějším tuzemským podnikům a finančním institucím. Naši zákazníci – 750 předních společností působících v České republice – se spoléhají, že jim zprostředkujeme rozsáhlé zdroje světové skupiny Citigroup a hluboké znalosti místního trhu. Tým 30 manažerů vztahů se zákazníky působí z centrály banky v Praze a jejich poboček v Pardubicích, Ostravě a Brně, s jediným cílem – poskytovat prvotřídní služby zákazníkům. Naši bankéři pracují v úzké spolupráci s produktovými experty Citibank a.s. na vytváření na míru šitých řešení z naší kompletní nabídky vlastních produktů z oblasti řízení

likvidity, treasury, financování obchodu a investičního bankovníctví.

Pro zákazníka z řad mezinárodních korporací jsme, v rámci významných nadnárodních vztahů Citigroup, finančním partnerem na místním trhu a každý den realizujeme závazky vyplývající z činnosti Citigroup – banky působící v globálním měřítku. V této zákaznické skupině je známkou našeho úspěchu rychlost, spolehlivost a plynulost transakcí. Vůči zákazníkovi ze skupiny nejvýznamnějších tuzemských podniků na sebe bereme roli strategického partnera, jenž pomocí transakcí s přidanou hodnotou podporuje plnění vlastních finančních cílů zákazníka. U této skupiny zákazníků nás od konkurence odlišuje kvalita našeho profesionálního poradenství, inovace a řešení vytvářená přímo na míru zákazníkům.

Zákazníci z řad finančních institucí vyhledávají Citibank a.s. z podobných důvodů; obzvláště oceňují naše depozitní služby. Jsme velmi hrdí na uznání, jehož se nám dostalo již druhý rok za sebou – ocenění „Top Rated“ v průzkumu spokojenosti zákazníků uznávaného odborného periodika Global Custodian.

Pro české hospodářství byl rok 2002 rokem dobrým. Ekonomice se podařilo ve větší míře vyhnout negativním trendům ovlivňujícím hospodářství hlavních obchodních partnerů a světové trhy jako celek. Česká republika i nadále nabízí výrobcům v Evropě komparativní výhodu, a proto se jí i v tomto roce dařilo přilákat velký objem přímých zahraničních investic. Firmy, které zde již založily svůj provoz, mohly dále rozšiřovat své aktivity a profitovat z potenciálu, který jim Česká republika jako investorům nabízí.

Tvář firemního bankovníctví v České republice se za posledních deset let velmi změnila – trh se nyní blíží do fáze vyspělosti. Citibank a.s. se těší statutu předního bankovního domu pro většinu našich nadnárodních klientů a banky první volby pro mnoho českých zákazníků.

Divize firemního bankovníctví si do budoucna dává za úkol rozšířit svoji základnu, což bude náročné, avšak na našem trhu existuje ještě mnoho příležitostí. Pevně věříme, že nás v dal-

ších letech čeká ještě výrazný růst, v jehož dosahování se hodláme spoléhat na produktovou inovaci a sílu našeho obchodního modelu. V roce 2002 naše divize firemního bankovníctví rostla společně se svými zákazníky a též rozvíjením nových vztahů s předními společnostmi fungujícími na trhu či vstupujícími na trh. Náš úspěch v České republice lze připsat zejména důvěře, kterou naši zákazníci vkládají do Citibank a.s. Chceme využít této příležitosti k vyjádření našeho upřímného vděku za to, že jsou našimi zákazníky. Jsme dlouhodobě s našimi zákazníky, pomáháme jim realizovat jejich cíle ve světě obchodu a vycházíme vstříc jejich rozmanitým finančním potřebám v prostředí České republiky.

### **Bankovníctví pro malé a střední podniky (CitiBusiness)**

Po dynamickém rozvoji minulých let divize CitiBusiness opět prokázala, že stojí na úspěšném obchodním modelu například tím, že výrazně zvýšila výnosy a vykázala 50 % růst v objemu půjček malým a středním podnikům (SME).

Segment malých a středních podniků, s jeho rozmanitými potřebami a poptávkou po osobním přístupu, je jedinečnou výzvou, kterou divize CitiBusiness úspěšně a pohotově přetvořila v příležitost. Profesionální služby, široká nabídka možností, pružná cenová struktura, společně s dalším rozměrem nad rámec bankovní strategie – semináře pro malé a střední podniky organizované ve spolupráci s agenturou CzechTrade a Českou asociací malých a středních podniků – činí z CitiBusiness lákavou alternativu pro malé a střední podniky, které si váží kvality.

Hodně společností v segmentu malých a středních podniků utrpělo značné ztráty v důsledku loňských srpnových povodní. Citibank a.s. se svojí nabídkou zvláštních finančních služeb v podobě tzv. programu „Stabilizace“ potvrdila svůj dlouhodobý závazek vůči českým malým a středním podnikům.

Malé a střední podniky vnášejí do hospodářství inovaci, pružnost a dynamiku, a produkty divize CitiBusiness jasně ukázaly, a její výsledky to jen dokládají, že nabízí to, co začínající, malé a střední podniky potřebují k probuzení svého potenciálu.

### **Řízení likvidity a platební styk**

Naše divize řízení likvidity v roce 2002 sledovala trendy trhu a rozvoj podnikání našich

zákazníků. Kromě poptávky po racionalizaci a sdružování platebních a inkasních procesů zákazníků do tzv. regionálních center, jsme zaznamenali zřetelnou potřebu služeb s přídavnou hodnotou. To jsou služby a produkty, které si dříve zákazníci realizovali vlastními zdroji, avšak s dnešním důrazem na efektivitu se zákazníci stále ve větší míře orientují výhradně na svoji hlavní činnost a uvažují o outsourcingu procesů, které pro ně může řídit finanční partner.

Ve světle výše uvedeného trendu jsme vyvinuli a zavedli například náš produkt Párování plateb, cílený na firemní zákazníky s velkými objemy pravidelných příchozích plateb. Tyto platby je třeba nejen připsat na účet zákazníka, ale též je spárovat s očekávanými platbami v účetních systémech. Párování plateb dává našim zákazníkům tuto tolik potřebnou funkčnost, zjednodušuje manipulaci s toky plateb a zákazníci se mohou soustředit už jen na to, jak vést své firmy k úspěchu.

Dále jsme se zaměřili na další zlepšování produktu VISA Business card pro lidi, kteří často služebně cestují. Abychom co nejvíce snížili objem manuální práce s vyplňováním výkazů cestovních nákladů, zmapovali jsme příslušné interní postupy našich zákazníků a připravili produkt, který respektuje tyto interní postupy a dává uživatelům velkou míru pohodlí.

Vzhledem k tomu, že má Citibank a. s. relativně málo poboček, zaměřovali jsme se i na alternativní metody hotovostního výběru a vkladů. V průběhu roku 2002 jsme na trh uvedli produkt Citibank Depozit, jenž zákazníkům umožňuje pohodlně vkládat hotovost prostřednictvím rozsáhlé sítě poboček České pošty.

Zákazníkům, kteří mají zastoupení ve více než jedné zemi a chtějí maximalizovat své úrokové zisky ze svých teritorií, Citibank a.s. nyní nabízí produkt Cross-border Pooling.

V oblasti financování obchodu jsme pokračovali ve vývoji a zlepšování našich produktů s pojištěním EGAP. Naši zákazníci sami přicházejí s tím, co od nás potřebují k tomu, aby mohli rozvíjet svoji podnikatelskou činnost – inovativní a strukturované produkty financování obchodu. Česká republika obchoduje v největších objemech se třemi regiony: západní Evropou, Společenstvím nezávislých států a dalšími zeměmi střední Evropy. Každý z těchto regionů má svá specifika, různé potřeby a podmínky, nicméně z hlediska vývozních a dovozních aktivit našich zákazníků mají všechny stejně velkou důležitost. Proto jsme

tyto regiony zvolili za naše hlavní priority pro rok 2002 i léta budoucí.

## Treasury

Rok 2002 byl pro oddělení Treasury dalším velmi úspěšným rokem, kdy finanční výsledky opět výrazně překonaly plánované cíle. Ačkoli vliv zpomalení světové ekonomiky a stagnace hlavních finančních trhů na místní hospodářství a trh přetrvával, tým oddělení Treasury úspěšně splnil všechny hlavní strategické plány pro rok 2002. Citibank a.s. nejen potvrdila svoji pozici jednoho z nejvýznamnějších obchodníků na českém trhu, ale rozšířila rovněž spektrum devizových, kapitálových a derivátových produktů nabízených našim zákazníkům.

Hlavními faktory působícími v loňském roce na český finanční trh byla rychlá deflace, která vytvořila prostor pro výrazné snížení úrokových sazeb, a značně volatilní směnný kurz české koruny. Našemu zkušenému týmu obchodníků se opět podařilo vystihnout základní tržní trendy v průběhu roku a úspěšně tak využít většinu hlavních pohybů na trhu. K tomuto úspěchu přispěla i tradičně silná podpora globální sítě Citigroup ve formě neomezeného přístupu k širokému know-how světových finančních trhů.

Náš marketingový tým nabídl zákazníkům širokou škálu standardních i strukturovaných produktů a služeb, které jim v roce 2002 výrazným způsobem pomáhaly v jejich finančním plánování a řízení finančních rizik. Zejména individuálně přizpůsobené zajišťovací techniky poskytly našim zákazníkům významnou pomoc v jejich úspěšném podnikání v nestálém tržním prostředí.

V roce 2002 jsme dokončili přípravu souboru internetových produktů a služeb Treasury. V podnikání se dnes rozhoduje na základě informací a toho, jak rychle s nimi dovedete naložit. Proto jsme zahájili provoz CitiTreasury, webového finančního portálu pro naše zákazníky, s cílem umožnit jim rychlé a kvalifikované rozhodování. Zákazníci mají zároveň možnost realizovat své devizové transakce hladce a bezpečně prostřednictvím našeho uživatelsky pohodlného webového portálu pro obchodování – FXLink. V rámci služeb eCommerce Citibank a.s. nyní nabízí „webové konfirmace“ – bezpečný a pohodlný způsob potvrzování obchodních transakcí na internetu. e-Treasury je pravděpodobně jedna z nejdynamičtějších oblastí s velkým potenciálem, a proto pracujeme na přípravě dalších produktů.

V roce 2002 oddělení Treasury výrazným způsobem přispělo k úspěšnému vkročení Citibank a.s. do druhého desetiletí působení v České republice. Oddělení Treasury má schopný, profesionální tým, který věnuje své veškeré síly tomu, aby tento úspěch pokračoval i v budoucnosti.

## Osobní bankovníctví

Divize osobního bankovníctví, která zahájila činnost v březnu 2001, završila svůj de facto první úplný rok činnosti vskutku působivě – splněním a v některých případech i překročením svých finančních cílů. Tato mladá divize dokázala svojí komplexní nabídkou produktů a služeb nadstandardní kvality vybudovat a utvrdit si pozici jako přední poskytovatel pro veřejnost atraktivního osobního bankovníctví na silně konkurenčním českém trhu.

Dostupnost a pohodlí – dva základní kameny naší obchodní strategie, které zatím existovaly pouze ve formě vysoce komfortních systémů založených na dálkové obsluze, nyní získaly daleko hmatatelnější podobu. Divize osobního bankovníctví otevřela v Brně a v Ostravě dvě nové pobočky s kompletní nabídkou služeb, vybavené dle světových standardů Citibank. Vybudovala tak silné zastoupení na Moravě.

S cílem rozšířit škálu svých akvizičních kanálů zahájila Citibank a.s. provoz centra telefonického prodeje, čímž zvýšila svůj potenciál pro získávání nových zákazníků.

Jelikož Citibank kreditní karta od okamžiku svého uvedení na trh získala kladnou odezvu, divize osobního bankovníctví na tento úspěch ihned navázala dalšími počiny – Eurotel kreditní kartou MasterCard (vydávanou ve spolupráci s Eurotelem, předním poskytovatelem služeb mobilní telefonie v České republice, čímž vzniklo příznačné partnerství dvou prominentních a uznávaných poskytovatelů služeb) a Citibank kreditní kartou Duhová energie (vydávanou ve spolupráci s ČEZ) s významným potenciálem získávání klientů v budoucnosti. Kreditní karty zaznamenaly též vyšší než očekávaný nárůst klientů o 2 000 měsíčně.

Aby uspokojila poptávku po moderních osobních investičních produktech, Citibank a.s. uvedla na trh nový investiční produkt s garantovaným minimálním výnosem. Klienti z řad občanů mohou využívat všech výhod, které s sebou nese růst trhu, a zároveň mít své investované prostředky zaručeny uznávanými emitenty cenných papírů.

Vyjádřením uznání našim dobrým a věrným zákazníkům je Program navýšení Citibank osobní půjčky, umožňující zvýšit si limit půjčky za stávajících podmínek, bez nutnosti podstupovat dodatečné schvalování.

Citibank a.s., aby mohla těžit ze své velmi silné pozice na poli firemního bankovníctví a ze synergií, které existují mezi divizemi firemního a osobního bankovníctví, připravila program Citibank at Work. Tento program nabízí produkty osobního bankovníctví ze široké nabídky Citibank a.s. zaměstnancům jejich korporátních klientů. Byl vytvořen zvláštní tým, s cílem připravit nabídku na míru šitou těmto potenciálním klientům osobního bankovníctví.

Divize osobního bankovníctví zcela jasně přesvědčila svým závazkem poskytovat prvotřídní služby, kompletní škálou produktů a výsledky svých aktivit od nedávného zahájení činnosti, že je síla, s níž je nutno na českém trhu osobního bankovníctví počítat.

### **CitiLeasing, s.r.o.**

Citibank a.s. nabízí svým zákazníkům leasingové služby v České republice prostřednictvím společnosti CitiLeasing, s.r.o, nezávislého právního subjektu. CitiLeasing, s.r.o. je sesterskou společností Citibank a.s. a stejně jako Citibank a.s. je ovládaná mateřskou společností Citibank Overseas Investment Corporation (COIC).

Vzhledem ke změně strategie jsou nyní leasingové služby určeny pouze pro stávající klienty Citibank a.s. Nabídka služeb jde napříč všemi zákaznickými segmenty, včetně nadnárodních korporací, největších českých společností, malých, středních a začínajících českých firem.

V roce 2002 CitiLeasing, s.r.o. financoval kontrakty na leasing nového a použitého zařízení v celkové hodnotě přes 1 074 mil. Kč. V roce 2003 hodláme rozšířit nabídku produktů o další, založené na novém způsobu financování aktiv. Chceme se ještě více zaměřit na poskytování finančních řešení šitých na míru mezinárodním a předním tuzemským společnostem, a na pomoc malým a středním podnikům v jejich rozvoji pomocí financování jejich investičních potřeb formou leasingu.

### **Citicorp investiční společnost, a. s.**

Citicorp investiční společnost, a.s. je sesterskou společností Citibank a.s. a je stejně jako Citibank a.s. je ovládaná mateřskou společ-

ností Citibank Overseas Investment Corporation (COIC).

Rok 2002 byl pro Citicorp investiční společnost, a.s. (Citicorp Investment Company) rokem velmi úspěšným. Objem aktiv spravovaných v České republice Citicorp investiční společností, a.s. dosáhl 15 mld. Kč, což představuje nárůst 200 % oproti loňským 5 miliardám.

Kromě tradičně silných vztahů s institucionálními klienty, zejména finančními institucemi, kteří v minulosti byli pro Citicorp investiční společnost, a.s. předmětem strategické orientace, pozornost nově věnovaná malým investorům přinesla výrazný růst výsledků i počtu klientů. V roce 2002 Citicorp investiční společnost, a.s. úspěšně vzdorovala negativnímu vlivu prostředí klesajících úrokových sazeb a vykázala skvělé finanční výsledky a navýšila počet klientů — z řad institucí i jednotlivců.

Citicorp investiční společnost, a.s. též přivítala nového člena do rodiny svých mnohokrát oceněných fondů — CitiSelect Balanced Fund, kombinovaný fond s agresivnější investiční strategií, který vznikl přeměnou Equity fondu.

### **Lidské zdroje**

Citibank a.s. si na trhu v České republice stále úspěšně udržuje svoji silnou pozici atraktivního zaměstnavatele, který láká a rozvíjí nejlepší talenty. Rok 2002 byl dalším rokem, jenž se vyznačoval trvalým přírůstkem počtu zaměstnanců, který na konci roku zakotvil na skoro 650. Tento trend byl důsledkem rozvoje zejména našich aktivit v oblasti osobního bankovníctví.

I nadále investujeme do našich lidí formou školení a programů odborného rozvoje v České republice i v zahraničí. Navíc stále hledáme příležitosti v rámci naší mezinárodní organizace a nabízíme zaměstnancům s nejlepšími výsledky a s největším potenciálem účast ve výměnných programech, kde mohou získat cenné zkušenosti s prací v mezinárodním a rozmanitém prostředí.

Implementací politiky osobního hodnocení v závislosti na výsledcích, dosažením a udržováním dobré úrovně spokojenosti zaměstnanců, kvalitním školením a širokým spektrem možností osobního rozvoje, a v neposlední řadě i tím, že u nás má každý schopný jedinec možnost dosáhnout mezinárodní kariéry a nabytí zahraničních zkušeností, naplňujeme a překračujeme cíle, které jsme si sami v České republice stanovili.

## Programy dobrého občanství

Citibank a.s. chce být dobrým firemním občanem. Tuto skutečnost dokládá širokým záběrem sponzorských, filantropických a sociálně odpovědných iniciativ v souladu se svým morálním závazkem vůči české společnosti. Principy dobrého firemního občanství jsou integrální součástí rozhodovacích procesů v Citibank a.s. Usilujeme o vybudování a udržování dobrých vztahů s komunitami a institucemi. Ve svých každodenních rozhodnutích se řídíme očekáváním, které chová veřejnost vůči zodpovědné a úspěšné společnosti podnikající v České republice.

Níže uvedené příklady jsou vzorkem z dlouhého výčtu společensky odpovědných aktivit, které Citibank a.s. podporuje:

### Pomoc po povodních – léto 2002

Jako reakci na ničivé povodně loňského léta, Citibank a.s. iniciovala, či se účastnila následujících akcí na pomoc postiženým:

- Nadace Citigroup Foundation věnovala 25 000 USD českému Červenému kříži,
- Citibank a.s. zaplatila 2 tištěné inzeráty v New York Times s prosbou o pomoc americké veřejnosti s financováním obnovy kulturních památek a institucí, které byly zasaženy povodněmi,
- spolu s Americkou obchodní komorou Citibank a.s. zorganizovala benefiční klavírní koncert, jehož výtěžek (265 000 Kč) byl věnován uměleckým školám postiženým povodněmi,
- zaměstnanci Citibank a.s. mohli dobrovolně pomáhat v rámci placeného volna při popovodňové obnově.

### Vzdělávání

„Peníze pro život“ je název nového vzdělávacího projektu určeného dětem v dětských domovech, vytvořeného ve spolupráci Citibank a.s. a Centra pro náhradní rodinnou péči. Projekt běží v pěti vybraných dětských domovech formou roční hry rozdělené do čtyř fází, které simulují každodenní situace v životě, s nimiž se děti z dětských domovů nemají možnost

seznámit. Nápad všestranně podporovat děti z dětských domovů, jenž se zrodil v loňském roce, je duchovním dítětem Citibank a.s.

Projekt je financován grantem z nadace Citigroup Foundation.

Citigroup Foundation dále poskytuje finanční podporu vzdělávacím programům Civic Education Project, cílených na rozvoj vysokoškolských programů ve střední Evropě. Dále Citigroup Foundation udělila několik grantů Foundation for Teaching Economics.

Od roku 1998 Citibank a.s. pod patronací Citigroup Foundation každý rok sponzoruje prestižní cenu VIA BONA – projekt nadace VIA Foundation. Cena se uděluje jako výraz uznání štědrým firmám a dárcům z řad jednotlivců za jejich dobročinné aktivity a činnosti ve prospěch komunity, též s cílem zviditelnit konkrétní dary pro další propagaci idejí vzájemné spolupráce mezi soukromým sektorem, firemními sponzory a neziskovými organizacemi.

### Zaměstnanecký charitativní fond

Před sedmi lety byl v Citibank a.s. založen Zaměstnanecký charitativní fond, do něhož mohou zaměstnanci přispívat pravidelně formou srážek z platu nebo jednorázově.

Citibank a.s. vkládá do fondu vždy ekvivalent každého finančního daru od zaměstnance. Náš Zaměstnanecký charitativní fond je jedinečný v tom, že sbližuje Citibank a.s. a jednotlivé dárcy, naše zaměstnance, kteří mají právo rozhodovat o tom, kam se zaměří jejich dobročinné aktivity. V roce 2002 bylo mezi 20 příjemců z řad neziskových organizací rozděleno skoro 900 000 Kč.

### Citibank a.s. se stává hlavním sponzorem Národní galerie

Během více než desetiletého působení v České republice byla Citibank a.s. patronem celé řady významných kulturních akcí.

Na konci listopadu 2002 byla mezi Citibank a.s. a Národní galerií v Praze podepsána Partnerská dohoda. Citibank a.s. považuje za velkou čest, že může pomáhat v ochraně a propagaci českého kulturního dědictví a umělecké tradice.



Miloš Jiránek

1875 – 1911

Bílá studie II

olej na plátně

detail



KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o.

Pobřežní 648/1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika

Tel.: +420 222 123 111  
Fax: +420 222 123 100  
www.kpmg.cz

## Zpráva o auditu pro akcionáře Citibank a.s.

Na základě provedeného auditu jsme dne 25. dubna 2003 vydali o účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

“Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky Citibank a.s. k 31. prosinci 2002. Za účetní závěrku je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vyjádřit na základě auditu výrok o této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech 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 společností a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace Citibank a.s. k 31. prosinci 2002 a výsledku hospodaření za rok 2002 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.”

Ověřili jsme též soulad ostatních finančních informací uvedených v této výroční zprávě s auditovanou účetní závěrkou. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s námi ověřenou účetní závěrkou.

Za úplnost a správnost zprávy o vztazích mezi propojenými osobami odpovídá statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je ověřit správnost údajů uvedených ve zprávě. Nejistili jsme žádné skutečnosti, které by nás vedly k názoru, že zpráva obsahuje významné nesprávnosti.

V Praze, dne 31. července 2003

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

Ing. Pavel Závitkovský  
Osvědčení číslo 69



## Roční účetní závěrka

### Výkaz zisku a ztrát

tis. Kč	2002	2001	2000
Úroky přijaté (pozn. 1)	2 741 800	3 458 955	2 809 818
Úroky placené (pozn. 1)	(1 323 696)	(2 093 465)	(1 603 930)
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>1 418 104</b>	<b>1 365 490</b>	<b>1 205 888</b>
Přijaté poplatky a provize (pozn. 2)	461 265	454 505	279 469
Placené poplatky a provize (pozn. 2)	(32 879)	(38 148)	(15 868)
Čistý zisk z finančních operací (pozn. 3)	1 051 891	1 068 010	964 168
Výnosy z leasingu	0	0	0
Ostatní provozní výnosy (pozn. 4)	45 215	21 996	1 171
Mimořádné výnosy (pozn. 6)	3 886	909 008	494 352
<b>Výnosy před tvorbou a použitím opravných položek a rezerv celkem</b>	<b>2 947 482</b>	<b>3 780 861</b>	<b>2 929 180</b>
Všeobecné provozní náklady (pozn. 5)	1 564 213	1 565 938	1 297 721
Odpisy hmotného a nehmotného majetku (pozn. 12)	120 233	148 506	144 713
Ostatní provozní náklady (pozn. 4)	94 962	210 982	16 713
Tvorba rezerv na krytí ohrožených pohledávek (pozn. 20)	0	259 376	208 130
Použití rezerv na krytí nerealizovaných ztrát z derivátů	0	0	0
Tvorba opravných položek k úvěrům (pozn. 20)	672 525	544 562	103 455
Odpis pohledávek (pozn. 8)	87 073	142 853	1 095
Použití rezerv na krytí ohrožených pohled. (pozn. 20)	(400 692)	0	0
Použití opravných položek k úvěrům (pozn. 20)	(366 525)	(747 312)	(100 649)
Výnosy z odepsaných pohledávek (pozn. 8)	(14 567)	(703)	0
Tvorba opravných položek k cenným papírům	0	3 886	701
Použití opravných položek k cenným papírům	0	(805)	(185)
Tvorba opravných položek k majetkovým účastem	0	0	0
Použití opravných položek k majetkovým účastem	0	0	0
Tvorba ostatních opravných položek a rezerv	232 428	130 235	53 228
Použití ostatních opravných položek a rezerv	(220 494)	(178 803)	0
Mimořádné náklady (pozn. 6)	0	20 554	5 768
<b>Provozní náklady celkem</b>	<b>1 769 156</b>	<b>2 099 269</b>	<b>1 730 690</b>
Zisk před zdaněním	1 178 326	1 681 592	1 198 490
Daň (pozn. 23)	(404 758)	(564 193)	(343 919)
<b>Čistý zisk (pozn. 21)</b>	<b>773 568</b>	<b>1 117 399</b>	<b>854 571</b>

Účetní principy a příloha roční účetní závěrky na stranách 35 až 70 jsou nedílnou součástí přílohy roční účetní závěrky.



## Rozvaha

[tis. Kč]	31. 12. 02	31. 12. 01	31. 12. 00
<b>Aktiva</b>			
Pokladní hodnoty, vklady u centrálních bank	2 740 520	2 302 202	979 928
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování (pozn. 9)	4 479 501	9 968 799	3 172 505
Pohledávky za bankami, čistá hodnota			
Splatné na požádání	12 928 392	811 170	268 446
Ostatní pohledávky	15 131 666	24 802 617	24 846 036
<b>Pohledávky za bankami, čistá hodnota celkem (pozn. 7)</b>	<b>28 060 058</b>	<b>25 613 787</b>	<b>25 114 482</b>
Pohledávky za klienty, čistá hodnota (pozn. 8)	28 931 222	27 027 192	21 222 505
Dluhové cenné papíry (pozn. 10)	663 863	1 037 164	85 883
Investice do dceřiné společnosti, čistá hodnota (pozn. 11)	10 000	10 000	10 000
Nehmotný majetek, čistá hodnota (pozn. 12)	26 545	16 936	14 043
Hmotný majetek, čistá hodnota (pozn. 12)	358 271	316 238	310 613
Účty časového rozlišení aktivní (pozn. 13)	107 951	222 361	280 198
Ostatní aktiva (pozn. 13)	14 918 963	7 038 238	5 382 689
<b>Aktiva celkem</b>	<b>80 296 894</b>	<b>73 552 917</b>	<b>56 572 846</b>

tis. Kč	<b>31. 12. 02</b>	<b>31. 12. 01</b>	<b>31. 12. 00</b>
<b>Pasiva</b>			
Závazky vůči bankám (pozn. 14)			
Splatné na požádání	1 623 905	770 531	316 109
Ostatní závazky	2 885 542	10 994 789	6 695 441
<b>Závazky vůči bankám celkem</b>	<b>4 509 447</b>	<b>11 765 320</b>	<b>7 011 550</b>
Závazky vůči klientům			
Splatné na požádání	23 510 518	15 919 073	8 866 200
Termínované vklady a ostatní výpůjčky	16 537 143	8 722 487	5 816 151
V tom: termínové se splatností (pozn. 15)	14 309 061	8 561 835	5 529 727
termínové s výpovědní lhůtou (pozn. 15)	5 706	4 862	37 846
<b>Závazky vůči klientům celkem</b>	<b>40 047 661</b>	<b>24 641 560</b>	<b>14 682 351</b>
Závazky z dluhových cenných papírů	8 334 330	16 104 600	17 696 312
V tom: emitované dluhové papíry (pozn. 16)	8 100 360	16 104 600	17 696 312
ostatní závazky z dluhových cenných papírů	233 970	0	0
Účty časového rozlišení pasivní (pozn. 18)	368 538	620 425	390 406
Ostatní pasiva (pozn. 18)	17 683 671	11 855 100	7 646 625
Ostatní rezervy (pozn. 20)	1 220 499	1 604 802	1 343 396
Podřízené závazky (pozn. 17)	1 362 027	1 631 655	1 701 585
Vlastní kapitál			
Kapitál (pozn. 19)	2 925 000	2 425 000	2 425 000
Emisní ážio	865 565	723 365	723 365
Zákonný rezervní fond (pozn. 21)	280 862	224 992	182 264
Kapitálové fondy	0	0	1 010 803
Oceňovací rozdíly (pozn. 22)	50 779	25 281	31 678
Nerozdělený zisk minulých období (pozn. 21)	1 874 947	813 418	872 940
Zisk za rok (pozn. 21)	773 568	1 117 399	854 571
	<b>6 770 721</b>	<b>5 329 455</b>	<b>6 100 621</b>
<b>Pasiva celkem</b>	<b>80 296 894</b>	<b>73 552 917</b>	<b>56 572 846</b>

Účetní principy a příloha roční účetní závěrky na stranách 35 až 70 jsou nedílnou součástí přílohy roční účetní závěrky.

## Podrozvaha

tis. Kč	31. 12. 02	31. 12. 01	31. 12. 00
<b>Podrozvahová aktiva</b>			
Poskytnuté přísliby a záruky (pozn. 24)	10 584 476	9 086 388	11 109 743
Poskytnuté zástavy	0	0	0
Pohledávky ze spotových operací (pozn. 24)	7 279 023	2 206 728	1 779 770
a) s úrokovými nástroji	590 203	97 218	131 308
b) s měnovými nástroji	6 688 820	2 109 510	1 648 462
Pohledávky z pevných termínových operací (pozn. 24)	506 288 522	451 289 076	264 681 590
a) s úrokovými nástroji	333 699 596	283 687 676	139 259 771
b) s měnovými nástroji	172 588 926	167 601 400	125 421 819
Pohledávky z opcí (pozn. 24)	15 216 718	8 794 488	2 776 318
a) na úrokové nástroje	900 000	500 000	1 623 596
b) na měnové nástroje	13 230 919	2 639 276	1 152 722
c) na komoditní nástroje	1 085 799	5 655 212	0
Odepsané pohledávky	204 848	133 290	0
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	0	0	0
z toho: cenné papíry	0	0	0
Hodnoty předané k obhospodařování	0	0	0
z toho: cenné papíry	0	0	0
<b>Podrozvahová pasiva</b>			
Přijaté přísliby a záruky (pozn. 24)	2 355 775	2 408 503	3 375 927
Přijaté zástavy (pozn. 24)	34 888 303	6 060 888	2 164 797
Závazky ze spotových operací (pozn. 24)	7 655 155	2 144 869	1 944 212
a) s úrokovými nástroji	952 705	25 000	290 100
b) s měnovými nástroji	6 702 450	2 119 869	1 654 112
Závazky z pevných termínových operací (pozn. 24)	505 851 684	450 998 107	264 432 265
a) s úrokovými nástroji	333 700 355	283 689 150	139 348 949
b) s měnovými nástroji	172 151 329	167 308 957	125 083 316
Závazky z opcí (pozn. 24)	15 216 718	8 794 488	2 776 318
a) na úrokové nástroje	900 000	500 000	1 623 596
b) na měnové nástroje	13 230 919	2 639 276	1 152 722
c) na komoditní nástroje	1 085 799	5 655 212	0
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení (pozn. 25)	29 372 982	42 902 233	227 628 883
z toho: cenné papíry	29 372 982	42 902 233	227 628 883
Hodnoty převzaté k obhospodařování (pozn. 25)	5 779 128	414 270	0
z toho: cenné papíry	5 779 128	414 270	0

33 | Citibank 2002

Účetní principy a příloha roční účetní závěrky na stranách 35 až 70 jsou nedílnou součástí přílohy roční účetní závěrky.

## Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

tis. Kč	2002	2001	2000
<b>Základní kapitál (pozn. 19)</b>			
Počáteční zůstatek	2 425 000	2 425 000	2 425 000
zvýšení	500 000	0	0
snížení	0	0	0
Konečný zůstatek	2 925 000	2 425 000	2 425 000
<b>Emisní ážio</b>			
Počáteční zůstatek	723 365	723 365	723 365
zvýšení	142 200	0	0
snížení	0	0	0
Konečný zůstatek	865 565	723 365	723 365
<b>Rezervní fondy (pozn. 21)</b>			
Počáteční zůstatek	224 992	182 264	171 981
povinný přírůstek	55 870	42 728	10 283
jiné zvýšení	0	0	0
snížení	0	0	0
Konečný zůstatek	280 862	224 992	182 264
Kapitálové fondy	0	0	1 010 803
<b>Oceňovací rozdíly nezahrnuté do hospodářského výsledku (pozn. 22)</b>			
Počáteční zůstatek	25 281	31 678	0
zvýšení	25 498	0	31 678
snížení	0	(6 397)	0
Konečný zůstatek	50 779	25 281	31 678
<b>Nerozdělený zisk (pozn. 21)</b>			
Počáteční zůstatek	813 418	872 940	677 576
zvýšení	1 061 529	811 843	195 364
snížení	0	(871 365)	0
Konečný zůstatek	1 874 947	813 418	872 940
Zisk/ztráta za účetní období po zdanění (pozn. 21)	773 568	1 117 399	854 571
Dividendy	0	0	0

Účetní principy a příloha roční účetní závěrky na stranách 35 až 70 jsou nedílnou součástí přílohy roční účetní závěrky.

## Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosince 2002

### Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka je připravená v souladu s opatřením MF ČR č. 282/73 391/2001 ze dne 7. prosince 2001, kterým se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Účetní závěrka je nekonsolidovaná.

### Důležité účetní metody

Účetní závěrka Citibank a.s. (dále jen „banka“) byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

#### Den uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den příkazu na korespondenta k provedení platby, den zúčtování příkazů banky s clearingovým centrem ČNB, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od korespondenta banky (zprávou se rozumí zpráva v systému SWIFT, avízo banky, převzaté medium, výpis z účtu, popř. jiné dokumenty), den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční

operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část banka odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Banka tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

### Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru banky do portfolia drženého do splatnosti, k obchodování nebo k prodeji. Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry jsou účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Ážio či diskont u dluhových cenných papírů jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztrát od okamžiku pořízení do data splatnosti použitím aktuálního výnosu do splatnosti. V případě cenných papírů klasifikovaných do portfolia k obchodování, k prodeji a cenných papírů držených do splatnosti se zbytkovou splatností kratší než 1 rok jsou ážio či diskont rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně od okamžiku pořízení do data splatnosti.

Dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly držené za účelem obchodování nebo k prodeji jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto přecenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota používaná pro přecenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena

vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud banka prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu (např. banka neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy a současné hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

K dluhovým cenným papírům drženým do splatnosti se tvoří opravné položky. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, která odráží pouze změnu rizikovitosti emitenta, nikoliv změny bezrizikových úrokových sazeb, a to podle jednotlivých cenných papírů.

Operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu nebo se nakupují se závazkem ke zpětnému prodeji (reverzní repo operace), jsou účtovány jako zajištěné přijaté nebo poskytnuté úvěry.

Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na subjekt poskytující úvěr. Cenné papíry převedené v rámci repo operací jsou nadále zahrnuty v příslušných položkách cenných papírů v rozvaze banky a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operací je účtována do „Závazků vůči bankám“ či „Závazků vůči klientům“. Cenné papíry přijaté v rámci reverzních repo operací jsou evidovány pouze v podrozvaze a to v položce „Přijaté zástavy“. Úvěr poskytnutý v rámci reverzních repo operací je zařazen v položce „Pohledávky za bankami“ nebo „Pohledávky za klienty“. U dluhopisů převedených v rámci repo operací se úrok časově rozlišuje, v případě dluhopisů přijatých v rámci reverzních repo operací se úrok časově nerozlišuje.

Výnosy a náklady vzniklé v rámci repo resp. reverzních repo operací jako rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ nebo „Náklady na úroky a podobné náklady“.

## Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté bankou do úschovy, správy nebo k uložení jsou účtovány ve jmenovitých hodnotách a evidovány v podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení“. Pokud banka nemá k dispozici nominální hodnotu, jsou tyto cenné papíry účtovány v tržních cenách. Cenné papíry převzaté bankou za účelem jejich obhospodařování jsou účtovány v tržních cenách a evidovány v podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté k obhospodařování“. V rozvaze jsou v pasivech účtovány závazky banky vůči klientům zejména z titulu přijaté hotovosti určené ke koupi cenných papírů, hotovosti určené k vrácení klientovi, atd.

## Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

Účastí s rozhodujícím vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém je banka většinovým podílníkem. Banka má v tomto případě rozhodující vliv na řízení subjektu a plně kontroluje jeho činnost. Tento vliv vyplývá z podílu na základním kapitálu, nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účastí s podstatným vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém banka má nejméně 20% (účast) na jeho základním kapitálu. Banka má v tomto případě podstatný vliv na řízení subjektu, který vyplývá z uvedeného podílu na základním kapitálu, nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Opravné položky k účastem a podílům se tvoří ve výši rozdílu, o který ocenění podílu v účetnictví převyšuje míru účasti účetní jednotky na vlastním kapitálu společnosti.

## Pohledávky za bankami a za klienty

Pohledávky jsou účtovány v částkách snížených o opravné položky. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek. Rezervy na pohledávky jsou v rozvaze zahrnuty do rezerv na straně pasiv.

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Metodika tvorby opravných položek pro účetní období je uvedena v bodě 28 a), b) a c) přílohy. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Tvorba opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk“.

Daňově odčitatelná část celkově vytvořených opravných položek na ztráty z úvěrů za účetní období je vypočítána podle § 5 („Bankovní rezervy a opravné položky“) a § 8 („Opravné položky k pohledávkám za dlužníky v konkurzním a vyrovnávacím řízení“) zákona o rezervách č. 593/1992 Sb., ve znění pozdějších předpisů.

Pohledávky jsou odpisovány na základě postupů vymezených v interních směrnících banky. Odpisy nedobytných pohledávek jsou zahrnuty v položce „Odpisy pohledávek a pohledávek z plateb ze záruk, ztráty z postoupení pohledávek“ výkazu zisku a ztráty. O stejnou částku se snižují rezervy a opravné položky v položce „Použití rezerv k pohledávkám a zárukám“ nebo „Použití opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk“ ve výkazu zisku a ztráty. Výnosy z dříve odepsaných úvěrů jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisky z postoupení pohledávek a výnosy z odepsaných pohledávek“.

### Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

Rezervy na standardní úvěry se v souladu se zákonem o rezervách č. 593/1992 Sb., ve znění pozdějších předpisů nejpozději do 31. prosince 2005 převedou do opravných položek ke klasifikovaným pohledávkám, použijí se na úhradu nákladů na odpis pohledávek nebo na úhradu ztrát z postoupení pohledávek nebo se rozpustí pro nepotřebnost.

Obecné rezervy na záruky se nejpozději do 31. prosince 2005 přiřadí ke specifickým rezervám k zárukám, převedou do opravných položek ke klasifikovaným pohledávkám z plnění ze záruk, použijí na úhradu nákladů na odpis těchto pohledávek nebo na úhradu ztrát z postoupení pohledávek nebo se rozpustí pro nepotřebnost.

V souladu se zákonem o rezervách č. 593/1992 Sb., ve znění pozdějších předpisů přestala banka počínaje 1. lednem 2002 tvořit

rezervy na standardní pohledávky z úvěrů a rezervy na poskytnuté záruky a začala je v souladu s přechodnými ustanoveními výše uvedeného zákona rozpouštět (či je používat ke krytí ztrát z odpisů a postoupení pohledávek z úvěrů nepokrytých vytvořenými opravnými položkami či ke krytí ztrát z poskytnutých záruk).

Počínaje 1. lednem 2002 banka rozpouští do výnosů 25 % zůstatku výše uvedených rezerv případně je používá ke krytí ztrát z odpisů a postoupení pohledávek z úvěrů nepokrytými vytvořenými opravnými položkami, aby do konce roku 2005 dosáhla úplného rozpuštění rezerv na standardní pohledávky z úvěrů a rezervy na poskytnuté záruky.

### Hmotná a nehmotná aktiva

Hmotný a nehmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách a odpisován rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti. Doby odpisování pro jednotlivé kategorie hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

Software	4 roky
Budovy a pozemky	5 až 10 let
Ostatní	2 až 4 roky

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odpisována rovnoměrně po kratší z následujících období: 10 let nebo zbývající období nájemní smlouvy. Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 000 Kč a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 000 Kč je účtován do nákladů v období, ve kterém byl pořízen. Daň z přidané hodnoty vztahující se k pořízení majetku se zahrnuje do pořizovací ceny a je odpisována podle kategorie majetku.

### Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

## Finanční deriváty

### Vložené deriváty

V některých případech může být derivát součástí složeného finančního nástroje, který zahrnuje jak hostitelský nástroj, tak i derivát (tzv. vložený derivát), který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje. Vložený derivát se odděluje od hostitelského nástroje a účtuje se o něm samostatně, jestliže jsou splněny současně tyto podmínky:

- ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje,
- finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by jako samostatný nástroj splňoval definici derivátu,
- hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu nebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z přecenění jsou ponechány v rozvaze.

### Deriváty k obchodování

Finanční deriváty držené za účelem obchodování jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky (ztráty) ze změny reálných hodnot jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

### Zajišťovací deriváty

Zajišťovací deriváty jsou vykazovány v reálné hodnotě. Způsob vykazování této reálné hodnoty závisí na aplikovaném modelu zajišťovacího účetnictví.

Zajišťovací účetnictví je možné aplikovat, pokud:

- zajištění je v souladu se strategií banky pro řízení rizik,
- v okamžiku uskutečnění zajišťovací transakce je zajišťovací vztah formálně zdokumentován,
- očekává se, že zajišťovací vztah bude po dobu jeho trvání vysoce efektivní,
- efektivita zajišťovacího vztahu je objektivně měřitelná,
- zajišťovací vztah je vysoce efektivní v průběhu účetního období,
- v případě zajištění očekávaných transakcí se výskyt této transakce očekává s vysokou pravděpodobností.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku změny reálné hodnoty zaúčtovaných aktiv nebo pasiv, je zajišťovaná položka také oceňována reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika. Zisky a ztráty z tohoto přecenění zajišťované položky i zajišťovacího derivátu jsou zahrnuty ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku variability v peněžních tocích ze zaúčtovaných aktiv nebo pasiv, právně vynutitelných smluv nebo očekávaných transakcí, je efektivní část zajištění (reálné hodnoty zajišťovacího derivátu) vykázána jako součást vlastního kapitálu v položce „Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů“. Neefektivní část je zahrnuta ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

V případě, kdy zajištění právně vynutitelných smluv nebo očekávaných transakcí vyústí v zaúčtování aktiva nebo pasiva, je kumulativní zisk nebo ztráta z přecenění zajišťovacího derivátu zachycený ve vlastním kapitálu zahrnut do účetní hodnoty tohoto aktiva nebo pasiva. V opačném případě je zachycen do výkazu zisku a ztráty ve stejném časovém okamžiku jako zisk nebo ztráta ze zajišťované položky. Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty se používají obvyklé na trhu akceptované modely jako například Black-Scholesův model pro některé typy opcí. Do těchto oceňovacích modelů jsou pak dosazeny parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kurzy, výnosové křivky, volatility příslušných finančních nástrojů, atd.

### Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.



### Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím „Nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z předchozích období“ v rozvaze banky.

V roce 2000 a 2001 banka účtovala opravy minulých účetních období do mimořádných nákladů a výnosů. V roce 2002 vzhledem ke změně účetních postupů banka tyto opravy minulých účetních období účtovala přímo na účty, kterých se týkaly.

### Změny účetních metod

Na základě přechodných ustanovení vyplývajících z Opatření č. 282/73 390/2001, kterým

se stanoví účtová osnova a postupy účtování pro banky a některé finanční instituce, provedla banka následující:

- zrušila opravné položky vytvořené k cenným papírům k obchodování a k prodeji ve prospěch „Mimořádných výnosů“
- zaúčtovala na vrub „Mimořádných nákladů“, popřípadě ve prospěch „Mimořádných výnosů“ rozdíl ze změny metod ocenění z cenných papírů k obchodování a k prodeji (přechod z pořizovací ceny na reálnou hodnotu).

Banka reklasifikovala zůstatky roku 2000 a 2001 tak, aby je vykázala v podmínkách účetní legislativy platné v roce 2002 a zajistila tak srovnatelnost údajů za příslušné roky. V rámci této reklasifikace však nedošlo ke změně oceňovacích metod aplikovaných v jednotlivých účetních obdobích, ale pouze k reklasifikaci položek v rámci jednotlivých řádků finančních výkazů.

39 | Citibank 2002

## 1. Čistý úrokový výnos

tis. Kč	2002	2001	2000
<b>Výnosy z úroků</b>			
z vkladů	520 345	1 168 242	832 067
z úvěrů	1 949 648	2 042 775	1 890 736
ostatní	271 807	247 938	87 015
<b>Náklady na úroky</b>			
z vkladů	(1 150 100)	(1 814 296)	(1 477 633)
z úvěrů	(39 321)	(85 380)	(126 297)
ostatní	(134 275)	(193 789)	0
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>1 418 104</b>	<b>1 365 490</b>	<b>1 205 888</b>

„Náklady na úroky“ ostatní ve výši 193 789 tis. Kč v roce 2001 představují náklady na úroky z dluhových cenných papírů,

které byly v roce 2001 vykazovány v rámci položky „Čistý zisk/ztráta z finančních operací“.

## 2. Výnosy a náklady na poplatky a provize

tis. Kč	2002	2001	2000
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>			
z operací s cennými papíry	360	400	730
z operací s deriváty	0	0	0
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	40 013	41 250	33 566
ostatní	420 892	412 855	245 173
<b>Celkem</b>	<b>461 265</b>	<b>454 505</b>	<b>279 469</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>			
z operací s cennými papíry	(3 085)	(2 348)	0
z operací s deriváty	0	0	0
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	0	0	0
ostatní	(29 794)	(35 800)	(15 868)
<b>Celkem</b>	<b>(32 879)</b>	<b>(38 148)</b>	<b>(15 868)</b>

## 3. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací

40 | Citibank 2002

tis. Kč	2002	2001	2000
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	31 544	(9 416)	(16 200)
Zisk/ztráta z operací s deriváty	99 603	73 170	94 854
Zisk/ztráta z devizových operací	202 959	65 543	77 290
Kurzové rozdíly	717 785	937 507	803 418
Ostatní	0	1 206	4 806
<b>Celkem</b>	<b>1 051 891</b>	<b>1 068 010</b>	<b>964 168</b>

Náklady na úroky z dluhových cenných papírů ve výši 193 789 tis. Kč, které byly v roce 2001 vykazovány v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“, byly v roce 2002 reklasifikovány a vykázány v položce „Náklady na úroky ostatní“ (viz. bod 1 přílohy).

## 4. Ostatní provozní výnosy a náklady

Ostatní provozní výnosy roku 2002 ve výši 45 215 tis. Kč (v roce 2001: 21 996 tis. Kč,

v roce 2000: 1 171 tis. Kč) zahrnují zejména výnosy ze služeb poskytovaných společností CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o. v likvidaci, Citi Leasing, s.r.o. a Citicorp investiční společnost, a. s. ve výši 18 495 tis. Kč a výnosy z odepsaných úvěrů ve výši 13 770 tis. Kč. Ostatní provozní náklady roku 2002 ve výši 94 962 tis. Kč (v roce 2001: 210 982 tis. Kč, v roce 2000: 16 713 tis. Kč) zahrnují zejména příspěvek do fondu pojištění vkladů ve výši 29 022 tis. Kč a náklady na počítání a rozvoz hotovosti ve výši 30 405 tis. Kč.

## 5. Správní náklady

tis. Kč	2002	2001	2000
<b>Osobní náklady</b>			
Mzdy a odměny zaměstnanců	555 260	552 858	388 345
Sociální a zdravotní pojištění	162 347	150 863	117 137
	<b>717 607</b>	<b>703 721</b>	<b>505 482</b>
<b>Ostatní správní náklady</b>	846 606	862 217	792 239
z toho náklady na audit, právní a daňové poradenství	8 400	9 313	14 146
	<b>1 564 213</b>	<b>1 565 938</b>	<b>1 297 721</b>

Mzdy a odměny členům představenstva a dozorčí rady v roce 2002 činily 6 283 tis. Kč (v roce 2001: 8 795 tis. Kč, v roce 2000: 6 025 tis. Kč).

Průměrný počet zaměstnanců banky byl následující:

	2002	2001	2000
Zaměstnanci	633	621	441
Členové představenstva banky	3	4	4
Členové dozorčí rady	3	3	3
Ostatní členové vedení	19	22	18

41 | Citibank 2002

## 6. Mimořádné výnosy a náklady

Mimořádné výnosy ve výši 3 886 tis. Kč jsou v roce 2002 tvořeny rozdílem ze změny metody ocenění cenných papírů k obchodování a k prodeji a rozpuštěnými opravnými položkami k těmto cenných papírům (viz Důležité účetní metody, Změny účetních metod). Mimořádné výnosy v roce 2001 v celkové

výši 909 008 tis. Kč představoval zejména zisk z přecenění kapitálu ve výši 898 mil. Kč. Mimořádné výnosy v roce 2000 představovaly změnu účtování derivátů v obchodním portfoliu a odloženou daň.

Banka neměla v roce 2002 žádné mimořádné náklady. V roce 2001 činily mimořádné náklady 20 554 tis. Kč a v roce 2000 činily 5 768 tis. Kč.

## 7. Pohledávky za bankami

### a) Klasifikace pohledávek za bankami

tis. Kč	2002	2001	2000
Standardní	28 058 278	25 602 278	25 111 274
Sledované	1 874	12 118	3 377
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	(94)	(609)	(169)
<b>Čistá hodnota pohledávek</b>	<b>28 060 058</b>	<b>25 613 787</b>	<b>25 114 482</b>

### b) Analýza pohledávek za bankami podle druhu zajištění

tis. Kč	2002	2001	2000
Nezajištěno	28 060 058	25 613 787	25 114 482
	<b>28 060 058</b>	<b>25 613 787</b>	<b>25 114 482</b>

## 8. Pohledávky za klienty

42 | Citibank 2002

### a) Klasifikace pohledávek za klienty

tis. Kč	2002	2001	2000
Standardní	23 204 599	22 467 196	17 004 602
Sledované	4 205 777	4 070 018	3 633 741
Nestandardní	1 859 840	627 207	431 519
Pochybné	516 423	417 635	810 502
Ztrátové	201	4 184	118 764
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	(855 618)	(559 048)	(776 623)
<b>Čisté pohledávky za klienty</b>	<b>28 931 222</b>	<b>27 027 192</b>	<b>21 222 505</b>

### b) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů

tis. Kč	2002	2001	2000
Finanční organizace	0	2 573	52 215
Nefinanční organizace	26 370 886	25 146 893	20 737 941
Organizace pojištnictví	7 141	2 715	2 398
Vládní sektor	610 692	428 750	0
Domácnosti (živnosti)	604 730	447 438	0
Obyvatelstvo (rezidenti)	1 053 059	635 418	293 016
Nerezidenti	284 714	363 405	136 935
	<b>28 931 222</b>	<b>27 027 192</b>	<b>21 222 505</b>

### c) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a podle druhu zajištění

tis. Kč	Bankovní		Záruky	Vklady	Nezajištěno	Celkem
	záruky	Nemovitosti	společností			
<b>K 31. prosinci 2002</b>						
Finanční organizace	0	0	0	0	0	0
Nefinanční organizace	1 421 183	11 515 714	370 043	2 876	13 061 070	26 370 886
Organizace pojištnictví	0	0	0	0	7 141	7 141
Vládní sektor	0	0	0	0	610 692	610 692
Domácnosti (živnosti)	0	0	0	0	604 730	604 730
Obyvatelstvo (rezidenti)	0	197 360	0	0	855 699	1 053 059
Nerezidenti	0	0	0	0	284 714	284 714
	<b>1 421 183</b>	<b>11 713 074</b>	<b>370 043</b>	<b>2 876</b>	<b>15 424 046</b>	<b>28 931 222</b>
<b>K 31. prosinci 2001</b>						
Finanční organizace	0	0	0	0	2 573	2 573
Nefinanční organizace	2 120 689	3 160 685	287 814	2 910	19 574 795	25 146 893
Organizace pojištnictví	0	0	0	0	2 715	2 715
Vládní sektor	0	0	0	0	428 750	428 750
Domácnosti (živnosti)	0	0	0	0	447 438	447 438
Obyvatelstvo (rezidenti)	0	252 644	0	0	382 774	635 418
Nerezidenti	0	0	0	0	363 405	363 405
	<b>2 120 689</b>	<b>3 413 329</b>	<b>287 814</b>	<b>2 910</b>	<b>21 202 450</b>	<b>27 027 192</b>
<b>K 31. prosinci 2000</b>						
Finanční organizace	0	0	0	0	52 215	52 215
Nefinanční organizace	3 189 655	0	0	7 140	17 541 146	20 737 941
Organizace pojištnictví	0	0	0	0	2 398	2 398
Obyvatelstvo (rezidenti)	0	266 573	0	0	26 443	293 016
Nerezidenti	0	0	0	0	136 935	136 935
	<b>3 189 655</b>	<b>266 573</b>	<b>0</b>	<b>7 140</b>	<b>17 759 137</b>	<b>21 222 505</b>

#### d) Odepsané pohledávky za klienty a výnosy z odepsaných pohledávek

##### Přehled odepsaných úvěrů a výnosů z odepsaných pohledávek dle sektorů.

tis. Kč	2002	2001	2000
<b>Odepsané pohledávky</b>			
Nefinanční organizace	65 150	142 853	1 095
Obyvatelstvo	21 923	0	0
	<b>87 073</b>	<b>142 853</b>	<b>1 095</b>
<b>Výnosy z odepsaných pohledávek</b>			
Nefinanční organizace	12 090	406	0
Obyvatelstvo	2 477	297	0
	<b>14 567</b>	<b>703</b>	<b>0</b>

#### 9. Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování

##### a) Čistá účetní hodnota státních bezkuponových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných ČNB k refinancování

tis. Kč	2002	2001	2000
Státní pokladniční poukázky	4 020 071	3 705 833	2 039 937
Jiné pokladní poukázky	0	5 500 000	820 000
Státní dluhové cenné papíry	459 430	762 966	312 568
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>4 479 501</b>	<b>9 968 799</b>	<b>3 172 505</b>

##### b) Klasifikace státních bezkuponových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných ČNB k refinancování do jednotlivých portfolií podle záměru banky

tis. Kč	2002	2001	2000
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP k obchodování	2 432 227	9 669 271	3 172 505
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP k prodeji	2 047 274	299 528	0
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>4 479 501</b>	<b>9 968 799</b>	<b>3 172 505</b>

##### c) Repo a reverzní repo transakce

V roce 2002 banka přijala v rámci reverzních repo operací státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování v tržní hodnotě 11 925 368 tis. Kč, které jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy“.

V roce 2001 a 2000 jsou tyto cenné papíry evidovány v rozvaze a jsou součástí portfolia cenných papírů (v roce 2001: 6 827 000 tis. Kč, v roce 2000: 872 000 tis. Kč).  
K 31. prosinci 2002 banka nevykazuje žádné státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry, které jsou převedeny v rámci repo transakcí. (v roce 2001: 0 tis. Kč, v roce 2000: 0 tis. Kč).

## 10. Dluhové cenné papíry

### a) Dluhové cenné papíry

Účetní hodnota dluhových cenných papírů je k datu účetní závěrky ve výši 663 863 tis. Kč (v roce 2001: 1 037 164 tis. Kč, v roce 2000: 85 883 tis. Kč).

Účetní hodnota dluhových cenných papírů zahrnuje alikvotní úrokový výnos k datu účetní závěrky ve výši 20 641 tis. Kč (v roce 2001: 13 458 tis. Kč, v roce 2000: 27 613 tis. Kč).

### b) Repo a reverzní repo transakce

V roce 2002 banka nepřijala v rámci reverzních repo operací žádné dluhové cenné papíry (v roce 2001: 0 tis. Kč, v roce 2000: 0 tis. Kč). K 31. prosinci 2002 banka nevykazuje žádné dluhové cenné papíry, které jsou převedeny v rámci repo transakcí (v roce 2001: 0 tis. Kč, v roce 2000: 0 Kč).

### c) Klasifikace dluhových cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru banky

tis. Kč	2002	2001	2000
Dluhové cenné papíry k obchodování	212 150	967 309	85 883
Dluhové cenné papíry k prodeji	83 825	69 855	0
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	367 888	0	0
	<b>663 863</b>	<b>1 037 164</b>	<b>85 883</b>

45 | Citibank 2002

### d) Analýza dluhových cenných papírů určených k obchodování

tis. Kč	2002		2001		2000
	Tržní cena	Účet. hodnota	Tržní cena	Účet. hodnota	Tržní cena
<b>Vydané finančními institucemi</b>					
Nekótované	0	798 628	789 916	0	0
	<b>0</b>	<b>798 628</b>	<b>789 916</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Vydané nefinančními institucemi</b>					
Kótované na burze v ČR	182 067	177 681	177 737	0	0
Nekótované	0	0	0	85 883	85 905
	<b>182 067</b>	<b>177 681</b>	<b>177 737</b>	<b>85 883</b>	<b>85 905</b>
<b>Vydané vládním sektorem</b>					
Kótované na burze v ČR	30 083	0	0	0	0
	<b>30 083</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>212 150</b>	<b>967 309</b>	<b>967 653</b>	<b>85 883</b>	<b>85 905</b>

### e) Analýza dluhových cenných papírů určených k prodeji

tis. Kč	2002		2001
	Tržní cena	Účet. hodnota	Tržní cena
<b>Vydané nefinančními institucemi</b>			
Kótované na burze v ČR	83 825	69 855	69 855
	<b>83 825</b>	<b>69 855</b>	<b>69 855</b>

Zůstatky dluhových cenných papírů určených k prodeji za rok 2000 nejsou uvedeny, neboť se banka rozhodla klasifikovat „bankovní portfolio“ podle opatření ČNB platného v roce 2000 do portfolia cenných papírů držených do splatnosti.

#### f) Analýza dluhových cenných papírů držených do splatnosti

Portfolio cenných papírů k 31. prosinci 2002 držených do splatnosti tvoří cenné papíry

vydané nefinačními institucemi a kótované na burze v ČR v celkové účetní hodnotě 367 888 tis. Kč. (v roce 2001: 0 tis. Kč, v roce 2000: 0 Kč).

Podíl dluhových cenných papírů držených do splatnosti se zbytkovou splatností do 1 roku na celkové hodnotě dluhových cenných papírů držených do splatnosti je 100 % (v roce 2001: 0 %, v roce 2000: 0 %).

## 11. Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

### a) Účasti s rozhodujícím vlivem

46 | Citibank 2002

[tis. Kč]	Předmět podnikání	Základ. kapitál	Ostatní složky VK	Podíl na VK	Podíl na hlas. právech	Účetní hodnota
<b>K 31. prosinci 2002</b>						
CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o.						
v likvidaci, Evropská 178,						
166 50 Praha 6	Obchod. s cenn. papíry	11 000	16 441	100 %	100 %	10 000
		<b>11 000</b>	<b>16 441</b>	–	–	<b>10 000</b>
<b>K 31. prosinci 2001</b>						
CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o.						
Evropská 178,						
166 50 Praha 6	Obchod. s cenn. papíry	11 000	20 381	100 %	100 %	10 000
		<b>11 000</b>	<b>20 381</b>	–	–	<b>10 000</b>
<b>K 31. prosinci 2000</b>						
CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o.						
Evropská 178,						
166 50 Praha 6	Obchod. s cenn. papíry	11 000	17 941	100 %	100 %	10 000
		<b>11 000</b>	<b>17 941</b>	–	–	<b>10 000</b>

Rozhodnutím jediného společníka při výkonu působnosti valné hromady ze dne 1. listopadu 2002 byla společnost CITICORP SECURITIES (CR), s. r. o. zrušena ke dni 1. listopadu 2002 a vstoupila tímto dnem do likvidace.

Společnost podala dne 18. listopadu 2002 návrh na zápis vstupu do likvidace do obchodního rejstříku. Zápis vstupu do likvidace byl v obchodním rejstříku proveden ke dni 5. února 2003.



## 12. Hmotný a nehmotný majetek

tis. Kč	Technické zhodnocení pronajatého majetku	Ostatní hmotný majetek	Hmotný majetek celkem	Nehmotný majetek celkem	Hmotný a nehmotný majetek celkem
<b>Pořizovací cena</b>					
K 1. lednu 2002	275 418	534 630	810 048	81 198	891 246
Přírůstky	21 581	162 678	184 259	15 807	200 066
Úbytky	(38 767)	(71 542)	(110 309)	(9 337)	(119 646)
<b>K 31. prosinci 2002</b>	<b>258 232</b>	<b>625 766</b>	<b>883 998</b>	<b>87 668</b>	<b>971 666</b>
<b>Oprávky a opravné položky</b>					
K 1. lednu 2002	104 973	388 837	493 810	64 262	558 072
Roční odpisy	31 532	80 439	111 971	8 262	120 233
Úbytky	(26 898)	(53 156)	(80 054)	(11 401)	(91 455)
<b>K 31. prosinci 2002</b>	<b>109 607</b>	<b>416 120</b>	<b>525 727</b>	<b>61 123</b>	<b>586 850</b>
<b>Zůstatková cena</b>					
K 31. prosinci 2000	160 032	150 581	310 613	14 043	324 656
K 31. prosinci 2001	170 445	145 793	316 238	16 936	333 174
<b>K 31. prosinci 2002</b>	<b>148 625</b>	<b>209 646</b>	<b>358 271</b>	<b>26 545</b>	<b>384 816</b>

47 | Citibank 2002

## 13. Ostatní aktiva a účty časového rozlišení aktivní

tis. Kč	2002	2001	2000
Ostatní dlužníci	28 325	106 251	58 663
Kladná reálná hodnota derivátů	14 754 389	6 360 161	4 906 759
Ostatní	136 249	571 826	417 267
<b>Ostatní aktiva celkem</b>	<b>14 918 963</b>	<b>7 038 238</b>	<b>5 382 689</b>
Náklady a příjmy příštích období	107 951	222 361	280 198

## 14. Analýza závazků vůči bankám

### Analýza závazků vůči bankám podle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	2002	2001	2000
Splatné na požádání	1 623 905	770 531	316 109
Do 3 měsíců	2 270 744	8 304 012	3 936 022
Od 3 měsíců do 1 roku	614 798	2 590 777	1 027 040
Od 1 roku do 5 let	0	100 000	1 732 379
	<b>4 509 447</b>	<b>11 765 320</b>	<b>7 011 550</b>

## 15. Analýza závazků vůči klientům

### Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

tis. Kč	2002	2001	2000
<b>Termínové závazky se splatností</b>			
Finanční organizace	6 484 470	1 961 513	935 858
Nefinanční organizace	4 262 448	3 195 143	3 647 386
Organizace pojištnictví	1 220 456	1 557 843	667 554
Vládní sektor	0	200 000	0
Domácnosti (živnosti)	50 926	35 207	0
Obyvatelstvo (rezidenti)	2 114 352	1 444 091	206 223
Nerezidenti	176 409	168 038	72 706
	<b>14 309 061</b>	<b>8 561 835</b>	<b>5 529 727</b>
<b>Termínové závazky s výpovědní lhůtou</b>			
Finanční organizace	266	261	251
Nefinanční organizace	5 440	4 601	37 595
	<b>5 706</b>	<b>4 862</b>	<b>37 846</b>
<b>Termínové závazky vůči klientům celkem</b>	<b>14 314 767</b>	<b>8 566 697</b>	<b>5 567 573</b>

48 | Citibank 2002

V závazcích vůči klientům jsou zahrnuty závazky vůči klientům v souvislosti s poskytováním investičních služeb ve výši 25 245 tis. Kč (v roce 2001: 5 747 tis. Kč, v roce 2000: 0 Kč).

## 16. Analýza závazků z dluhových cenných papírů

### a) Analýza závazků z dluhových cenných papírů podle sektorů

tis. Kč	2002	2001	2000
Finanční organizace	62 547	35 169	32 945
Nefinanční organizace	7 749 686	15 445 925	17 663 367
Organizace pojištnictví	54 007	70 143	0
Vládní sektor	130 679	362 607	0
Neziskové organizace	30 698	0	0
Obyvatelstvo (rezidenti)	72 743	190 756	0
	<b>8 100 360</b>	<b>16 104 600</b>	<b>17 696 312</b>

Údaje v tabulce za období 2000 až 2002 představují závazky z depozitních směnek.

Poměr emitovaných dluhových cenných papírů se zbytkovou splatností do 1 roku na celkové hodnotě těchto cenných papírů je 97 % (v roce 2001: 98 %, v roce 2000: 98,6 %).

## 17. Podřízená pasiva

Částka 1 362 027 tis. Kč v roce 2002 (v roce 2001: 1 631 655 tis. Kč a v roce 2000: 1 701 585 tis. Kč) představuje podřízený úvěr ve výši 45 000 tis. USD (sazba 3M Libor + 0,49 %) od mateřské společnosti COIC (Citibank Overseas Investment Corporation). Tento úvěr je splatný 27. prosince 2005.

## 18. Ostatní pasiva a účty časového rozlišení pasivní

tis. Kč	2002	2001	2000
Ostatní závazky	8 868	5 345 391	2 663 694
Záporné reálné hodnoty derivátů	14 623 999	6 377 477	4 835 194
Ostatní	3 050 804	132 232	147 737
<b>Ostatní pasiva celkem</b>	<b>17 683 671</b>	<b>11 855 100</b>	<b>7 646 625</b>
Výnosy a výdaje příštích období	368 538	620 425	390 406

## 19. Základní kapitál

Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2002:

Název	Sídlo	Počet akcií (v tis. ks)	Podíl na základním kapitálu %
COIC (Citibank Overseas Investment Corporation)	USA	2 925	100
		<b>2 925</b>	<b>100</b>

49 | Citibank 2002

V roce 2002 došlo k navýšení základního kapitálu banky o 500 000 tis. Kč.

## 20. Rezervy a opravné položky na případné ztráty z úvěrů

### a) Rezervy na případné ztráty z úvěrů a ze záruk

tis. Kč	
<b>Rezervy na ztráty z úvěrů a ze záruk (daňově odpočitatelné)</b>	
Zůstatek k 1. lednu 2001	1 343 396
Tvorba v průběhu roku	259 376
Standardní úvěry	229 518
Záruky	29 858
Použití rezerv v průběhu roku	(0)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(0)
<b>Zůstatek rezerv daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2001</b>	<b>1 602 772</b>
Zůstatek k 1. lednu 2002	1 602 772
Tvorba v průběhu roku	0
<b>Záruky</b>	
Použití rezerv v průběhu roku	(0)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(400 692)
<b>Zůstatek rezerv daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2002</b>	<b>1 202 080</b>

Hodnota ostatních rezerv k 31. prosinci 2002 zahrnuje ostatní rezervy ve výši 18 419 tis. Kč (2001: 2 030 tis. Kč, 2000: 0 tis. Kč).

## b) Opravné položky ke klasifikovaným pohledávkám

| tis. Kč |

---

### Opravné položky ke klasifikovaným pohledávkám (daňově odpočitatelné)

Zůstatek k 1. lednu 2001	397 135
Tvorba v průběhu roku	108 552
Použití v průběhu roku	(0)
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(93 031)

**Zůstatek opravných položek daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2001** **412 656**

Zůstatek k 1. lednu 2002	412 656
Tvorba v průběhu roku	463 921
Použití v průběhu roku	(0)
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(173 816)
Kurzové rozdíly	(9 945)

**Zůstatek opravných položek daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2002** **692 816**

### Ostatní opravné položky na ztráty z pohledávek (daňově neodpočitatelné)

Zůstatek k 1. lednu 2001	379 657
Tvorba v průběhu roku	436 010
Použití v průběhu roku	(0)
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(654 281)
Kurzové rozdíly	(14 385)

**Zůstatek opravných položek daňově neodpočitatelných k 31. prosinci 2001** **147 001**

Zůstatek k 1. lednu 2002	147 001
Tvorba v průběhu roku	208 604
Použití v průběhu roku	(0)
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(192 709)

**Zůstatek opravných položek daňově neodpočitatelných k 31. prosinci 2002** **162 896**

**Celkové opravné položky na ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2002** **855 712**

## 21. Nerozdělený zisk, rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku

Banka rozdělila svůj zisk za rok 2001 a navrhuje rozdělení zisku roku 2002 následujícím způsobem:

[tis. Kč]	Nerozdělený zisk	Zisk běžného roku	Nerozdělený zisk celkem	Zákonný rezervní fond	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2002	813 418	1 117 399	1 930 817	224 992	2 155 809
Příděl do zákonného rezervního fondu	0	(55 870)	(55 870)	55 870	0
Převod zisku z roku 2001	1 061 529	(1 061 529)	0	0	0
Zisk za finanční rok	0	773 568	773 568	0	773 568
Dividendy	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2002 před rozdělením zisku z roku 2002	1 874 947	773 568	2 648 515	280 862	2 929 377

51 | Citibank 2002

### Navrhované rozdělení zisku roku 2002:

[tis. Kč]

Stav k 31. prosinci 2002, před navrhovaným rozdělením zisku	773 568
Převod do fondů	(38 678)
Přesun do nerozděleného zisku	734 890

## 22. Oceňovací rozdíly

[tis. Kč]

	Zajišťovací deriváty
Zůstatek k 1. lednu 2001	31 678
Snížení	(26 548)
Zvýšení	20 151
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2001</b>	<b>25 281</b>
Zůstatek k 1. lednu 2002	25 281
Snížení	(4 094)
Zvýšení	29 592
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2002</b>	<b>50 779</b>

Podle novely postupů účtování pro banky, která vstoupila v účinnost 1. ledna 2000, jsou deriváty klasifikované do bankovního portfolia (od 1. ledna 2001 zajišťovací deriváty) oceňovány reálnou hodnotou („fair value“) se změnami reálné hodnoty účtovanými na zvláštní účet, který je součástí vlastního kapitálu banky. Banka však neměla možnost stejným způsobem ocenit většinu zajišťovaných aktiv/pasiv. V případě zajištění reálné hodnoty („fair value hedge“) tak docházelo k dopadu do vlastního kapitálu, který zvyšoval volatilitu vlastního kapitálu banky.

## 23. Daň z příjmů a odložený daňový závazek/pohledávka

### a) Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2002	2001	2000
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	1 178 326	1 681 592	1 198 490
Položky snižující základ daně	36 832	870 724	916 417
Položky zvyšující základ daně	178 630	811 278	789 350
Základ daně	1 320 124	1 622 146	1 071 423
Daň	409 238	502 865	332 141
Slevy na dani	0	21 788	0
Daň po slevách	409 238	481 077	332 141
Vratka daně za rok 1999	0	0	(6 082)
Odložená daň (sazba 31 %)	(4 480)	83 116	17 860
<b>Daňový náklad</b>	<b>404 758</b>	<b>564 193</b>	<b>343 919</b>

### b) Odložený daňový závazek/pohledávka

52 | Citibank 2002

Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

tis. Kč	2002	2001	2000
Odložené daňové pohledávky			
Opravné položky a rezervy	52 137	50 293	134 198
Hmotný a nehmotný majetek	29 726	27 090	26 301
<b>Odložená daňová pohledávka</b>	<b>81 863</b>	<b>77 383</b>	<b>160 499</b>

Vedení banky se domnívá, že úroveň současných a budoucích zdanitelných zisků banky

bude s největší pravděpodobností dostatečná k realizaci odložené daňové pohledávky vykázané k 31. prosinci 2002.

## 24. Podrozvahové položky

### a) Neodvolatelné závazky z akceptů a indosamentů, jiných písemných závazků, hodnoty dané do zástavy – aktiva

tis. Kč	2002	2001	2000
<b>Banky</b>			
Závazky ze záruk	2 266	2 156	0
Akreditivy a finanční záruky	175 872	648 697	380 764
Hodnoty dané do zástavy	0	0	0
Ostatní potenciální závazky	0	0	889 375
	<b>178 138</b>	<b>650 853</b>	<b>1 270 139</b>
<b>Klienti</b>			
Závazky ze záruk	7 541 808	3 553 019	2 268 275
Akreditivy a finanční záruky	482 130	481 037	1 222 083
Hodnoty dané do zástavy	0	0	0
Ostatní potenciální závazky	2 382 400	4 401 479	6 349 246
	<b>10 406 338</b>	<b>8 435 535</b>	<b>9 839 604</b>

53 | Citibank 2002

### b) Neodvolatelné závazky z akceptů a indosamentů, jiných písemných závazků, hodnoty dané do zástavy – pasiva

tis. Kč	2002	2001	2000
<b>Banky</b>			
Závazky ze záruk	1 985 732	2 120 689	3 189 655
Akreditivy a finanční záruky	0	0	0
Hodnoty dané do zástavy	11 925 368	0	0
Ostatní potenciální závazky	0	0	34 210
	<b>13 911 100</b>	<b>2 120 689</b>	<b>3 223 865</b>
<b>Klienti</b>			
Závazky ze záruk	370 043	287 814	152 062
Akreditivy a finanční záruky	0	0	0
Hodnoty dané do zástavy	22 962 936	6 060 888	2 164 797
Ostatní potenciální závazky	0	0	0
	<b>23 332 979</b>	<b>6 348 702</b>	<b>2 316 859</b>

### c) Podrozvahové finanční nástroje

tis. Kč	Smluvní částky			Reálná hodnota		
	2002	2001	2000	2002	2001	2000
<b>Zajišťovací nástroje</b>						
Termínové měnové operace (nákup)	22 805 543	24 343 373	8 491 296	—	—	—
Termínové měnové operace (prodej)	22 795 549	24 290 618	8 523 799	—	—	—
Termínové měnové operace	—	—	—	5 292	52 526	(30 126)
Úrokové swapy (nákup)	686 015	901 809	703 353	—	—	—
Úrokové swapy (prodej)	686 015	901 809	703 353	—	—	—
Úrokové swapy	—	—	—	0	0	0
<b>Nástroje k obchodování</b>						
Promptní měnové operace (nákup)	6 688 820	2 109 510	1 648 462	—	—	—
Promptní měnové operace (prodej)	6 702 450	2 119 869	1 654 112	—	—	—
Promptní měnové operace	—	—	—	0	0	0
Termínové měnové operace (nákup)	136 706 095	133 182 625	109 504 856	—	—	—
Termínové měnové operace (prodej)	136 585 776	133 192 854	109 383 938	—	—	—
Termínové měnové operace	—	—	—	121 970	(86 273)	137 620
Úrokové swapy (nákup)	148 489 478	103 871 089	64 789 074	—	—	—
Úrokové swapy (prodej)	148 490 237	103 871 792	64 789 074	—	—	—
Úrokové swapy	—	—	—	(131 806)	28 472	(129 408)
Úrokové forwardy (nákup)	184 524 103	178 824 901	73 156 114	—	—	—
Úrokové forwardy (prodej)	184 524 103	178 824 901	73 156 114	—	—	—
Úrokové forwardy	—	—	—	64 682	44 044	36 169
Cross currency swapy (nákup)	13 077 288	10 075 403	7 425 667	—	—	—
Cross currency swapy (prodej)	12 770 004	9 825 485	7 175 579	—	—	—
Cross currency swapy	—	—	—	70 251	(56 044)	95 946
Úrokové a jiné opční kontrakty (nákup)	1 985 799	6 155 212	1 623 596	—	—	—
Úrokové a jiné opční kontrakty (prodej)	1 985 799	6 155 212	1 623 596	—	—	—
Úrokové a jiné opční kontrakty	—	—	—	0	0	0
Opční měnové kontrakty (nákup)	13 230 919	2 639 276	1 152 722	—	—	—
Opční měnové kontrakty (prodej)	13 230 919	2 639 276	1 152 722	—	—	—
Opční měnové kontrakty	—	—	—	0	0	0



#### d) Zbytková splatnost finančních derivátů

Níže uvedené údaje představují alokaci nominálních hodnot jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti.

[tis. Kč]	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2002</b>					
<b>Zajišťovací nástroje</b>					
Termínové měnové operace (nákup)	21 867 247	938 296	0	0	22 805 543
Termínové měnové operace (prodej)	21 884 257	911 292	0	0	22 795 549
Úrokové swapy	0	235 000	180 000	271 015	686 015
<b>Nástroje k obchodování</b>					
Promptní měnové operace (nákup)	6 688 820	0	0	0	6 688 820
Promptní měnové operace (prodej)	6 702 450	0	0	0	6 702 450
Termínové měnové operace (nákup)	65 209 743	68 261 293	3 235 059	0	136 706 095
Termínové měnové operace (prodej)	65 160 747	68 184 731	3 240 298	0	136 585 776
Úrokové swapy	9 634 099	38 512 787	78 684 746	21 658 605	148 490 237
Úrokové forwardy	0	144 974 103	39 550 000	0	184 524 103
Cross currency swapy (nákup)	18 960	4 894 425	5 793 903	2 370 000	13 077 288
Cross currency swapy (prodej)	21 390	4 641 417	5 752 597	2 354 600	12 770 004
Úrokové a jiné opční kontrakty	1 085 799	0	900 000	0	1 985 799
Opční měnové kontrakty (nákup)	5 293 094	5 401 301	2 536 524	0	13 230 919
Opční měnové kontrakty (prodej)	5 293 094	5 401 301	2 536 524	0	13 230 919
<b>K 31. prosinci 2001</b>					
<b>Zajišťovací nástroje</b>					
Termínové měnové operace (nákup)	24 343 373	0	0	0	24 343 373
Termínové měnové operace (prodej)	24 290 618	0	0	0	24 290 618
Úrokové swapy	0	200 000	425 000	276 809	901 809
<b>Nástroje k obchodování</b>					
Promptní měnové operace (nákup)	2 109 510	0	0	0	2 109 510
Promptní měnové operace (prodej)	2 119 869	0	0	0	2 119 869
Termínové měnové operace (nákup)	50 058 707	78 584 620	4 539 298	0	133 182 625
Termínové měnové operace (prodej)	50 354 430	78 318 148	4 520 276	0	133 192 854
Úrokové swapy	8 680 000	20 755 000	62 699 062	11 737 730	103 871 792
Úrokové forwardy	0	152 214 901	26 610 000	0	178 824 901
Cross currency swapy (nákup)	630 868	2 067 342	6 680 371	696 822	10 075 403
Cross currency swapy (prodej)	640 939	1 991 804	6 450 431	742 311	9 825 485
Úrokové a jiné opční kontrakty	0	5 655 212	500 000	0	6 155 212
Opční měnové kontrakty (nákup)	1 320 539	1 251 801	66 936	0	2 639 276
Opční měnové kontrakty (prodej)	1 320 539	1 251 801	66 936	0	2 639 276

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2000</b>					
<b>Zajišťovací nástroje</b>					
Termínové měnové operace (nákup)	8 341 290	150 006	0	0	8 491 296
Termínové měnové operace (prodej)	8 342 352	181 447	0	0	8 523 799
Úrokové swapy	0	163 250	257 500	282 603	703 353
<b>Nástroje k obchodování</b>					
Promptní měnové operace (nákup)	1 648 462	0	0	0	1 648 462
Promptní měnové operace (prodej)	1 654 112	0	0	0	1 654 112
Termínové měnové operace (nákup)	72 283 470	36 402 868	818 518	0	109 504 856
Termínové měnové operace (prodej)	72 913 117	35 664 381	806 440	0	109 383 938
Úrokové swapy	7 872 626	19 747 293	35 956 758	1 212 397	64 789 074
Úrokové forwardy	200 000	48 559 454	24 396 660	0	73 156 114
Cross currency swapy (nákup)	1 089 050	2 644 951	3 691 666	0	7 425 667
Cross currency swapy (prodej)	1 066 126	2 640 592	3 468 861	0	7 175 579
Úrokové a jiné opční kontrakty	0	0	0	1 623 596	1 623 596
Opční měnové kontrakty (nákup)	212 240	940 482	0	0	1 152 722
Opční měnové kontrakty (prodej)	212 240	940 482	0	0	1 152 722

56 | Citibank 2002

## 25. Hodnoty převzaté do správy a k obhospodařování

tis. Kč	2002	2001	2000
Dluhopisy	17 679 299	13 112 550	208 939 837
Akcie	14 543 559	26 181 686	18 286 535
Státní pokladniční poukázky	1 855 750	158 000	124 000
Podílové listy	13 052	0	0
<b>Celkem</b>	<b>34 091 660</b>	<b>39 452 236</b>	<b>227 350 372</b>

## 26. Hodnoty předané do správy a k obhospodařování

K 31. prosinci 2002 banka nepředala žádné hodnoty do správy a k obhospodařování (v roce 2001: 0 tis. Kč, v roce 2000: 0 Kč).

## 27. Finanční nástroje – tržní riziko

Banka je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

### a) Obchodování

Banka drží obchodní pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů. Většina obchodních aktivit banky je řízena požadavky klientů banky. Podle odhadu poptávky klientů drží banka určitou zásobu finančních nástrojů a udržuje přístup na finanční trhy prostřednictvím kotování nákupních (bid) a prodejních (ask) cen a také obchodováním s dalšími tvůrci trhu. Tyto pozice jsou také drženy za účelem budoucího očekávaného vývoje finančních trhů a představují tedy spekulaci na tento vývoj. Obchodní strategie banky je tak ovlivněna spekulativním očekáváním a tvorbou trhu a jejím cílem je maximalizace čistých výnosů z obchodování. Banka řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých transakcí, stop loss limity a Value at Risk (VaR) limity. V části „Řízení rizik“ (bod 27 b)) jsou uvedeny kvantitativní metody, které se uplatňují při řízení tržních rizik.

Většina derivátů je sjednávána na mezibankovním (OTC) trhu a to z důvodu neexistence veřejného trhu finančních derivátů v České republice.

### Ostatní (neobchodní) aktivity

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je banka vystavena z důvodu svých neobchodních aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a dále pak přístupy banky k řízení těchto rizik. Detailnější postupy, které banka používá k měření a řízení těchto rizik, jsou uvedeny v části „Řízení rizik“ (bod 27 b)).

### Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit banky a řízení jejích pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva banky nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost banky likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu. Banka má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Zdroje financování sestávají z depozit a ostatních vkladů, vydaných cenných papírů, přijatých úvěrů včetně podřízených závazků a také z vlastního kapitálu banky. Tato diverzifikace dává bance flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování a porovnává je se strategií řízení rizika likvidity, kterou schválilo představenstvo banky. Banka dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích jako státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy.

## Zbytková splatnost aktiv a závazků banky

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2002</b>						
Pokladní hotovost	2 740 520	0	0	0	0	2 740 520
Státní bezkupónové dluhopisy <sup>1</sup>	942 689	3 216 078	254 109	66 625	0	4 479 501
Pohledávky za bankami	28 031 418	28 640	0	0	0	28 060 058
Pohledávky za klienty	19 083 897	4 703 199	3 753 565	1 390 561	0	28 931 222
Dluhové cenné papíry	148 207	312 401	94 903	108 352	0	663 863
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	10 000	10 000
Hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	384 816	384 816
Ostatní aktiva	42 477	38 937	0	0	14 837 549	14 918 963
Náklady a příjmy příštích období	107 951	0	0	0	0	107 951
<b>Celkem</b>	<b>51 097 159</b>	<b>8 299 255</b>	<b>4 102 577</b>	<b>1 565 538</b>	<b>15 232 365</b>	<b>80 296 894</b>
Závazky vůči bankám	3 894 649	614 798	0	0	0	4 509 447
Závazky vůči klientům	39 376 241	621 416	50 004	0	0	40 047 661
Závazky z dluhových cenných papírů	8 057 954	37 516	0	238 860	0	8 334 330
Ostatní pasiva	2 933 172	121 371	0	0	14 629 128	17 683 671
Výnosy a výdaje příštích období	244 699	0	0	0	123 839	368 538
Rezervy	0	0	0	0	1 220 499	1 220 499
Podřízené závazky	0	0	1 362 027	0	0	1 362 027
Základní kapitál	0	0	0	0	2 925 000	2 925 000
Emisní ážio	0	0	0	0	865 565	865 565
Rezervní fondy	0	0	0	0	280 862	280 862
Oceňovací rozdíly	0	0	0	0	50 779	50 779
Nerozdělený zisk předchozích období	0	0	0	0	1 874 947	1 874 947
Zisk za účetní období	0	0	0	0	773 568	773 568
<b>Celkem</b>	<b>54 506 715</b>	<b>1 395 101</b>	<b>1 412 031</b>	<b>238 860</b>	<b>22 744 187</b>	<b>80 296 894</b>
<b>Gap</b>	<b>(3 409 556)</b>	<b>6 904 154</b>	<b>2 690 546</b>	<b>1 326 678</b>	<b>(7 511 822)</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>(3 409 556)</b>	<b>3 494 598</b>	<b>6 185 144</b>	<b>7 511 822</b>	<b>0</b>	<b>—</b>

<sup>1</sup> Obsahuje ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování

[tis. Kč]	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2001</b>						
Pokladní hotovost	2 302 202	0	0	0	0	2 302 202
Státní bezkupónové dluhopisy <sup>1</sup>	6 483 924	2 876 287	91 118	517 470	0	9 968 799
Pohledávky za bankami	25 110 058	503 729	0	0	0	25 613 787
Pohledávky za klienty	18 130 448	3 414 518	4 175 979	1 306 247	0	27 027 192
Dluhové cenné papíry	0	791 922	36 600	208 642	0	1 037 164
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	10 000	10 000
Nehmotný a hmotný majetek	0	0	0	0	333 174	333 174
Ostatní aktiva	199 973	478 104	0	0	6 360 161	7 038 238
Náklady a příjmy příštích období	222 361	0	0	0	0	222 361
<b>Celkem</b>	<b>52 448 966</b>	<b>8 064 560</b>	<b>4 303 697</b>	<b>2 032 359</b>	<b>6 703 335</b>	<b>73 552 917</b>
Závazky vůči bankám	9 074 543	2 590 777	100 000	0	0	11 765 320
Závazky vůči klientům	24 375 508	202 146	51 997	11 909	0	24 641 560
Závazky z dluhových cenných papírů	15 797 071	49 182	35 169	223 178	0	16 104 600
Ostatní pasiva	4 708 612	126 810	0	0	7 019 678	11 855 100
Výnosy a výdaje příštích období	321 771	0	0	0	298 654	620 425
Rezervy	0	0	0	0	1 604 802	1 604 802
Podřízené závazky	0	0	1 631 655	0	0	1 631 655
Základní kapitál	0	0	0	0	2 425 000	2 425 000
Emisní ážio	0	0	0	0	723 365	723 365
Rezervní fondy	0	0	0	0	224 992	224 992
Oceňovací rozdíly	0	0	0	0	25 281	25 281
Nerozdělený zisk z předchozích období	0	0	0	0	813 418	813 418
Zisk za účetní období	0	0	0	0	1 117 399	1 117 399
<b>Celkem</b>	<b>54 277 505</b>	<b>2 968 915</b>	<b>1 818 821</b>	<b>235 087</b>	<b>14 252 589</b>	<b>73 552 917</b>
<b>Gap</b>	<b>(1 828 539)</b>	<b>5 095 645</b>	<b>2 484 876</b>	<b>1 797 272</b>	<b>(7 549 254)</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>(1 828 539)</b>	<b>3 267 106</b>	<b>5 751 982</b>	<b>7 549 254</b>	<b>0</b>	<b>–</b>

<sup>1</sup> Obsahuje ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování

[tis. Kč]	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2000</b>						
Pokladní hotovost	979 928	0	0	0	0	979 928
Státní bezkupónové dluhopisy <sup>1</sup>	2 911 974	26 730	233 801	0	0	3 172 505
Pohledávky za bankami	25 114 482	0	0	0	0	25 114 482
Pohledávky za klienty	15 892 754	3 045 011	1 939 034	345 706	0	21 222 505
Dluhové cenné papíry	0	883	5 000	80 000	0	85 883
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	10 000	10 000
Hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	324 656	324 656
Ostatní aktiva	315 120	160 811	0	0	4 906 758	5 382 689
Náklady a příjmy příštích období	280 198	0	0	0	0	280 198
<b>Celkem</b>	<b>45 494 456</b>	<b>3 233 435</b>	<b>2 177 835</b>	<b>425 706</b>	<b>5 241 414</b>	<b>56 572 846</b>
<b>60   Citibank 2002</b>						
Závazky vůči bankám	4 252 131	1 027 040	1 732 379	0	0	7 011 550
Závazky vůči klientům	14 480 577	70 716	36 389	94 669	0	14 682 351
Závazky z dluhových cenných papírů	15 102 878	2 352 090	32 945	208 399	0	17 696 312
Ostatní pasiva	2 663 694	143 139	0	0	4 839 792	7 646 625
Výnosy a výdaje příštích období	185 832	0	0	0	204 574	390 406
Rezervy	0	0	0	0	1 343 396	1 343 396
Podřízené závazky	0	0	1 701 585	0	0	1 701 585
Základní kapitál	0	0	0	0	2 425 000	2 425 000
Emisní ážio	0	0	0	0	723 365	723 365
Rezervní fondy	0	0	0	0	182 264	182 264
Kapitálové fondy	0	0	0	0	1 010 803	1 010 803
Oceňovací rozdíly	0	0	0	0	31 678	31 678
Nerozdělený zisk předchozích období	0	0	0	0	872 940	872 940
Zisk za účetní období	0	0	0	0	854 571	854 571
<b>Celkem</b>	<b>36 685 112</b>	<b>3 592 985</b>	<b>3 503 298</b>	<b>303 068</b>	<b>12 488 383</b>	<b>56 572 846</b>
<b>Gap</b>	<b>8 809 344</b>	<b>(359 550)</b>	<b>(1 325 463)</b>	<b>122 638</b>	<b>(7 246 969)</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>8 809 344</b>	<b>8 449 794</b>	<b>7 124 331</b>	<b>7 246 969</b>	<b>0</b>	<b>—</b>

<sup>1</sup> Obsahuje ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování

## Úrokové riziko

Banka je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je banka vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako Pribor, vyhlášených úroků z vkladů, atd. Aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos banky v souladu se strategií banky schválenou představenstvem banky.

K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou ve většině případů používány

úrokové deriváty. Tyto transakce jsou uzavírány v souladu se strategií řízení aktiv a pasiv schválenou představenstvem banky.

Část výnosů banky je generována prostřednictvím cíleného nesouladu mezi úrokově citlivými aktivy a závazky. Tabulka „Úrokové citlivosti aktiv a závazků banky“ shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky banky. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků a nominální (pomyslná) hodnota úrokových derivátů je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby a to v tom období, které nastane dříve. Z důvodu očekávaného předčasného splacení nebo nedefinovaných splatností jsou některá aktiva nebo závazky alokována do jednotlivých období na základě odborného odhadu.

## Úroková citlivost aktiv a závazků banky

61 | Citibank 2002

[tis. Kč]	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2002</b>					
Pokladní hotovost	2 740 520	0	0	0	2 740 520
Státní bezkupónové dluhopisy <sup>1</sup>	942 689	3 216 078	254 108	66 626	4 479 501
Pohledávky za bankami	28 031 418	28 640	0	0	28 060 058
Pohledávky za klienty	19 083 897	4 703 199	3 753 565	1 390 561	28 931 222
Dluhové cenné papíry	148 208	499 248	16 407	0	663 863
<b>Celkem</b>	<b>50 946 732</b>	<b>8 447 165</b>	<b>4 024 080</b>	<b>1 457 187</b>	<b>64 875 164</b>
Závazky vůči bankám	3 894 649	614 798	0	0	4 509 447
Závazky vůči klientům	39 376 241	621 416	50 004	0	40 047 661
Závazky z dluhových cenných papírů	8 057 954	37 516	0	238 860	8 334 330
Podřízené závazky	1 362 027	0	0	0	1 362 027
<b>Celkem</b>	<b>52 690 871</b>	<b>1 273 730</b>	<b>50 004</b>	<b>238 860</b>	<b>54 253 465</b>
Dlouhé pozice úrokových derivátů	478 130	1 420 441	2 012 401	1 166 890	5 077 862
Krátké pozice úrokových derivátů	3 305 457	1 692 888	146 640	0	5 144 985
<b>Gap</b>	<b>(4 571 466)</b>	<b>6 900 988</b>	<b>5 839 837</b>	<b>2 385 217</b>	<b>10 554 576</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>(4 571 466)</b>	<b>2 329 522</b>	<b>8 169 359</b>	<b>10 554 576</b>	<b>—</b>

<sup>1</sup> Obsahuje ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2001</b>					
Pokladní hotovost	2 302 202	0	0	0	2 302 202
Státní bezkupónové dluhopisy <sup>1</sup>	7 139 717	2 876 287	91 119	(138 324)	9 968 799
Pohledávky za bankami	25 110 058	503 729	0	0	25 613 787
Pohledávky za klienty	18 130 448	3 414 518	4 175 979	1 306 247	27 027 192
Dluhové cenné papíry	0	1 000 564	36 600	0	1 037 164
<b>Celkem</b>	<b>52 682 425</b>	<b>7 795 098</b>	<b>4 303 698</b>	<b>1 167 923</b>	<b>65 949 144</b>
Závazky vůči bankám	9 074 543	2 590 777	100 000	0	11 765 320
Závazky vůči klientům	24 375 508	202 146	51 997	11 909	24 641 560
Závazky z dluhových cenných papírů	15 797 071	49 182	35 169	223 178	16 104 600
Podřízené závazky	1 631 655	0	0	0	1 631 655
<b>Celkem</b>	<b>50 878 777</b>	<b>2 842 105</b>	<b>187 166</b>	<b>235 087</b>	<b>54 143 135</b>
Dlouhé pozice úrokových derivátů	1 650 887	1 119 807	138 997	13 115	2 922 806
Krátké pozice úrokových derivátů	144 686	320 739	1 884 429	500 477	2 850 331
<b>Gap</b>	<b>3 309 849</b>	<b>5 752 061</b>	<b>2 371 100</b>	<b>445 474</b>	<b>11 878 484</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>3 309 849</b>	<b>9 061 910</b>	<b>11 433 010</b>	<b>11 878 484</b>	<b>—</b>
<b>K 31. prosinci 2000</b>					
Pokladní hotovost	979 928	0	0	0	979 928
Státní bezkupónové dluhopisy <sup>1</sup>	2 911 974	26 730	233 801	0	3 172 505
Pohledávky za bankami	25 114 482	0	0	0	25 114 482
Pohledávky za klienty	15 892 754	3 045 011	1 939 034	345 706	21 222 505
Dluhové cenné papíry	0	883	5 000	80 000	85 883
<b>Celkem</b>	<b>44 899 138</b>	<b>3 072 624</b>	<b>2 177 835</b>	<b>425 706</b>	<b>50 575 303</b>
Závazky vůči bankám	4 252 131	1 027 040	1 732 379	0	7 011 550
Závazky vůči klientům	14 480 577	70 716	36 389	94 669	14 682 351
Závazky z dluhových cenných papírů	15 102 878	2 352 090	32 945	208 399	17 696 312
Podřízené závazky	1 701 585	0	0	0	1 701 585
<b>Celkem</b>	<b>35 537 171</b>	<b>3 449 846</b>	<b>1 801 713</b>	<b>303 068</b>	<b>41 091 798</b>
Dlouhé pozice úrokových derivátů	294 141	1 084 226	198 103	(35 767)	1 540 703
Krátké pozice úrokových derivátů	314 832	1 047 661	267 335	1 114	1 630 942
<b>Gap</b>	<b>9 341 276</b>	<b>(340 657)</b>	<b>306 890</b>	<b>85 757</b>	<b>9 393 266</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>9 341 276</b>	<b>9 000 619</b>	<b>9 307 509</b>	<b>9 393 266</b>	<b>—</b>

<sup>1</sup> Obsahuje ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování



## Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu banky a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji, i když určitá část akciového rizika vzniká také z důvodu neobchodních aktivit banky. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Řízení rizik“ (bod 27 b).

## Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici banky vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Devizová pozice banky v nejdůležitějších měnách je následující:

## Devizová pozice banky

tis. Kč	EUR	USD	SKK	Kč	Ostatní	Celkem
<b>K 31. prosinci 2002</b>						
Pokladní hotovost	59 456	25 552	2 860	2 631 947	20 705	2 740 520
Státní bezkupónové dluhopisy	0	0	0	4 479 501	0	4 479 501
Pohledávky za bankami	413 964	8 317 668	68	18 407 375	920 983	28 060 058
Pohledávky za klienty	3 618 065	676 843	8 665	24 627 067	582	28 931 222
Dluhové cenné papíry	149 177	119 465	0	395 221	0	663 863
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	10 000	0	10 000
Ostatní aktiva	6 615 280	13 428 369	132 483	5 782 345	75 251	26 033 728
Náklady a příjmy příštích období	33	339	0	107 574	5	107 951
<b>Celkem</b>	<b>10 855 975</b>	<b>22 568 236</b>	<b>144 076</b>	<b>56 441 030</b>	<b>1 017 526</b>	<b>91 026 843</b>
Závazky vůči bankám	220 480	30	4 775	4 172 349	111 813	4 509 447
Závazky vůči klientům	6 672 502	2 991 384	60 340	29 525 561	797 874	40 047 661
Závazky z dluhových cenných papírů	1 887 405	606 992	58 073	5 710 674	71 186	8 334 330
Ostatní pasiva	1 693 130	16 860 798	16 619	17 778 825	55 468	36 404 840
Výnosy a výdaje příštích období	0	61 449	0	300 139	6 950	368 538
Podřízené závazky	0	1 362 027	0	0	0	1 362 027
<b>Celkem</b>	<b>10 473 517</b>	<b>21 882 680</b>	<b>139 807</b>	<b>57 487 548</b>	<b>1 043 291</b>	<b>91 026 843</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	54 391 816	98 021 443	394 722	89 777 334	383 154	242 968 469
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	55 491 875	98 033 797	127 804	88 820 175	494 818	242 968 469
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>(717 601)</b>	<b>673 202</b>	<b>271 187</b>	<b>(89 359)</b>	<b>(137 429)</b>	<b>—</b>

tis. Kč	EUR	USD	SKK	Kč	Ostatní	Celkem
<b>K 31. prosinci 2001</b>						
Pokladní hotovost	63 269	24 584	1 155	2 197 321	15 873	2 302 202
Státní bezkupónové dluhopisy	0	0	0	9 968 799	0	9 968 799
Pohledávky						
za bankami	4 522 054	12 816 733	3 633	7 900 133	371 234	25 613 787
Pohledávky za klienty	2 811 053	1 355 374	0	22 852 368	8 397	27 027 192
Dluhové cenné papíry	789 628	0	0	247 536	0	1 037 164
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	10 000	0	10 000
Ostatní aktiva	2 361 954	4 166 878	32 387	3 629 340	481 000	10 671 559
Náklady a příjmy						
příštích období	13 199	4 931	27	204 116	88	222 361
<b>Celkem</b>	<b>10 561 157</b>	<b>18 368 500</b>	<b>37 202</b>	<b>47 009 613</b>	<b>876 592</b>	<b>76 853 064</b>
Závazky vůči bankám	455 959	254	11 221	11 140 142	157 744	11 765 320
Závazky vůči klientům	4 297 077	3 082 676	25 844	16 812 003	423 960	24 641 560
Závazky z dluhových cenných papírů	2 630 168	2 296 784	4 717	11 155 723	17 208	16 104 600
Ostatní pasiva	3 181 717	11 235 169	298	7 420 501	251 819	22 089 504
Výnosy a výdaje						
příštích období	6 257	71 455	8	542 029	676	620 425
Podřízené závazky	0	1 631 655	0	0	0	1 631 655
<b>Celkem</b>	<b>10 571 178</b>	<b>18 317 993</b>	<b>42 088</b>	<b>47 070 398</b>	<b>851 407</b>	<b>76 853 064</b>
Dlouhé pozice						
podrozvahových nástrojů	24 002 472	85 083 324	280 410	88 774 102	2 012 558	200 152 866
Krátké pozice						
podrozvahových nástrojů	23 601 897	85 843 941	159 197	88 300 646	2 247 185	200 152 866
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>390 554</b>	<b>(710 110)</b>	<b>116 327</b>	<b>412 671</b>	<b>(209 442)</b>	<b>—</b>

64 | Citibank 2002

K 31. prosinci 2001 představoval akciový kapitál banky 2 425 000 běžných akcií se jmenovitou hodnotou 1 000 Kč na jednu

akcii. V srpnu 2001 banka konvertovala kapitál vedený v USD do Kč. Částka kurzových rozdílů ve výši 898 mil. Kč byla zaúčtována do mimořádných výnosů.

tis. Kč	EUR	USD	SKK	Kč	Ostatní	Celkem
<b>K 31. prosinci 2000</b>						
Pokladní hotovost	32 045	210 129	70	731 042	6 642	979 928
Státní bezkupónové dluhopisy	0	0	0	3 172 505	0	3 172 505
Pohledávky za bankami	2 928 912	5 483 600	1 313	16 625 018	75 639	25 114 482
Pohledávky za klienty	3 835 137	513 897	0	16 872 321	1 150	21 222 505
Dluhové cenné papíry	0	0	0	85 883	0	85 883
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	10 000	0	10 000
Ostatní aktiva	651 819	4 244 906	57 065	1 638 159	153 147	6 745 096
Náklady a příjmy příštích období	23 734	145 978	64	110 286	136	280 198
<b>Celkem</b>	<b>7 471 647</b>	<b>10 598 510</b>	<b>58 512</b>	<b>39 245 214</b>	<b>236 714</b>	<b>57 610 597</b>
Závazky vůči bankám	223 239	1 986 748	291	4 801 065	207	7 011 550
Závazky vůči klientům	2 312 203	3 476 754	27 559	8 718 980	146 855	14 682 351
Závazky z dluhových cenných papírů	3 938 175	962 613	0	12 795 524	0	17 696 312
Ostatní pasiva	280 752	2 155 386	1 632	13 665 104	25 519	16 128 393
Výnosy a výdaje příštích období	8 989	64 648	85	315 813	871	390 406
Podřízené závazky	0	1 701 585	0	0	0	1 701 585
<b>Celkem</b>	<b>6 763 358</b>	<b>10 347 734</b>	<b>29 567</b>	<b>40 296 486</b>	<b>173 452</b>	<b>57 610 597</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	25 414 793	56 039 745	202 264	68 422 510	1 423 164	151 502 476
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	25 887 688	56 057 504	199 745	67 931 599	1 425 940	151 502 476
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>235 394</b>	<b>233 017</b>	<b>31 464</b>	<b>(560 361)</b>	<b>60 486</b>	<b>—</b>

## b) Řízení rizik

Tržním rizikem se rozumí riziko změny hodnoty portfolia produktů v důsledku změny tržního faktoru (tj. změny úrokových sazeb, měnových kurzů, cen komodit či akcií a změny volatilit tržních faktorů), na který je hodnota portfolia citlivá. Při monitorování tržních rizik banka používá standardizovanou změnu sledovaného tržního faktoru při nezměněné hladině ostatních faktorů a v závislosti na aktuální citlivosti pozice na změnu tržních faktorů definuje potenciaální změnu hodnoty portfolia. Standardizované změny tržního faktoru při procesu měření tržních rizik v bance jsou pro pozice citlivé na změny:

- měnového kurzu – 1% relativní změna měnového kurzu,
- úrokových sazeb – paralelní pohyb výnosové křivky ve všech bodech o 1 bázičkový bod (0,01 %) v případě obchodní knihy a 2 směrodatné odchylky v případě bankovní knihy,
- cen komodit – 1% relativní změna ceny komodity,
- cen akcií – 1% relativní změna ceny akcie,
- volatilit tržních faktorů – změna volatility o 10 bázičkových bodů.

Na jednotlivé citlivosti hodnoty portfolia na standardizované změny tržních faktorů jsou stanoveny limity. Limity jsou podrobeny pravidelnému přehodnocení.

### Úroková rizika

Měření úrokového rizika je v zásadě prováděno odděleně pro bankovní knihu a pro obchodní knihu.

Měření úrokového rizika bankovní knihy je podrobena gapové analýze, z níž je pak vypočtena hodnota Earnings at Risk (EaR). EaR představuje potenciaální změnu čistých úrokových výnosů před zdaněním při změně úrokových sazeb v dané měně o dvě směrodatné odchylky během definované doby. Součástí měření úrokového rizika bankovní knihy je též výpočet hodnoty Trigger for Accrual Portfolio (TRAP), představující změnu hodnoty hypoteticky imunizovaného portfolia bankovní knihy při aktuálních hladinách úrokových sazeb. Banka též provádí stresové testování bankovní knihy. Vychází přitom ze stejné metodologie jako při výpočtu EaR, pouze pohyb o dvě směrodatné odchylky je nahrazen pohybem úrokových sazeb definovaným pro účely stresového testování.

Měření úrokového rizika portfolia obchodní knihy je podrobena analýze změny hodnoty portfolia při dané modifikaci výnosové křivky. Jsou simulovány změny výnosové křivky o 1 bázičkový bod v definovaných bodech výnosové křivky (1M, 2M, 3M, 6M, 9M, 12M, 18M, 2Y, 3Y, 4Y, 5Y, 7Y, 10Y, 15Y, 20Y, 30Y) při nezměněných hodnotách výnosové křivky v netestovaných periodách. Nakonec je testována citlivost změny současné hodnoty portfolia na paralelní růst celé výnosové křivky o 1 bázičkový bod. Komplexnější pohled pak zaručuje výpočet Value at Risk (VaR). Banka též provádí stresové testování úrokového rizika portfolia obchodní knihy. Vychází přitom ze stejné metodologie jako při výpočtu VaR, pouze pohyb tržních faktorů založených na historickém vývoji a vzájemných závislostí mezi nimi při dané hladině významnosti je nahrazen pohybem úrokových sazeb definovaným pro účely stresového testování.

### Měnové riziko

Při měření měnového rizika se vychází z měnové pozice v jednotlivých měnách definované jako součet čisté současné hodnoty bilančních položek včetně realizované cash a čisté současné hodnoty mimobilančních položek v dané měně. Takto vypočtená hodnota měnové pozice pro jednotlivé měny je pak podrobena simulaci standardizované změny měnového kurzu vůči funkční měně (apreciace sledované měny) a je vypočtena hodnota měnové pozice při nové hladině měnového kurzu. Rozdíl vypočtených hodnot pak představuje potenciaální změnu hodnoty portfolia v dané měně a je porovnáván s limitem. Limity jsou zpravidla symetrické, tj. omezující maximální dlouhou i krátkou pozici stejnou měrou. Komplexnější pohled pak zaručuje výpočet VaR. Banka též provádí stresové testování měnového rizika. Vychází přitom ze stejné metodologie jako při výpočtu VaR, pouze pohyb tržních faktorů založených na historickém vývoji a vzájemných závislostí mezi nimi při dané hladině významnosti je nahrazen pohybem měnových kurzů definovaným pro účely stresového testování.

Banka nastavila limity na měnové riziko na bázi čisté měnové pozice v jednotlivých měnách a na celkovou měnovou pozici. Limity na různé měny mohou být různé i pro měny v rámci stejného stupně konvertibility.

## Value at Risk

Value at Risk představuje statistický odhad potencionální ztráty plynoucí z nepříznivého pohybu tržních faktorů v definovaném časovém horizontu a při dané hladině významnosti. Banka stanovuje VaR pomocí stochastické

simulace velkého množství scénářů potencionálního vývoje finančních trhů. VaR je měřeno na bázi jednodenního intervalu držby a úrovní spolehlivosti 99 %.

Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za jednotlivé typy rizik a Earnings at Risk pro jednotlivé měny.

[tis. Kč]	31. prosince 2002	Průměr 2002	31. prosince 2001	Průměr 2001	31. prosince 2000	Průměr 2000
VaR úrokových nástrojů	11 648	9 900	8 747	10 147	8 728	13 864
VaR měnových nástrojů	4 240	6 885	15 571	25 376	14 373	10 758

K 31. prosinci 2002 činilo celkové VaR za všech na tržní rizika 12 036 tis. Kč (v roce 2001: 17 494 tis. Kč v roce 2000: 16 815 tis. Kč). Tato hodnota je nižší než součet VaR za jednotlivá rizika z důvodu korelace mezi jednotlivými riziky.

## Stresové testování

Banka provádí pravidelně stresové testování úrokového, měnového rizika a rizika likvidity tím, že aplikuje interně definované scénáře a modeluje jejich dopad na hospodářský výsledek a likviditní situaci banky. Banka stanovila limity na tyto stresové scénáře, které jsou součástí procesu řízení rizik v bance.

### 1. Likviditní stresové scénáře

- jednotýdenní nefunkčnost clearingového centra ČNB
- pokles ratingu společnosti Citigroup
- krize na lokálním trhu

### 2. Stresové scénáře tržních faktorů

- scénáře „Yellow light“, „Orange light“ a „Red light“, vycházející z dokumentu krizového řízení „The Czech Republic Scenario Plan“ a popisující různé stupně zhoršení vývoje ekonomiky.

## 28. Finanční nástroje – úvěrové riziko

Banka je vystavena úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit, poskytování úvěrů, zajišťovacích transakcí, investičních aktivit a zprostředkovatelských činností. Úvěrová rizika spojená s obchodními a investičními aktivitami banky jsou řízena prostřed-

nictvím metod a nástrojů řízení tržních rizik banky.

### a) Klasifikace pohledávek

Banka má zpracované zvláštní postupy týkající se všech stránek procesu klasifikace úvěrů. Povinností každého manažera vztahu s klientem, případně úvěrového pracovníka, je navrhnout klasifikaci každého úvěru, který projevuje příznaky zhoršení. Tyto příznaky se mohou projevit ještě dlouho před tím, než nastanou skutečné problémy se splácením.

Nejčastějšími typickými příznaky jsou:

- oslabená ziskovost nebo ztráta
- pokles odbytu nebo ztráta podílu na trhu
- zvýšená zadluženost

Banka klasifikuje pohledávky do jednotlivých kategorií v souladu s Opatřením ze dne 9. července 1998 o klasifikaci pohledávek z úvěrů a tvorbě opravných položek. Členění ve smyslu opatření ČNB je následující:

#### Standardní pohledávky

Pohledávky, které jsou spláceny řádně v termínu, případně jsou po splatnosti, avšak maximálně do 30 dní od smluvního data splatnosti. Banka má k dispozici informace o finanční situaci dlužníka do 30 dní ode dne, kdy je měla podle smlouvy obdržet.

#### Sledované pohledávky

Pohledávky jsou po splatnosti více než 30 dní a méně než 91 dní od smluvního data splatnosti. Banka nemá k dispozici informace o finanční situaci dlužníka více než 30 dní a méně než 91 dní ode dne, kdy je měla podle smlouvy obdržet.

### Nestandardní pohledávky

Pohledávky jsou po splatnosti více než 90 dní a méně než 181 dní od smluvního data splatnosti. Banka nemá k dispozici informace o finanční situaci dlužníka více než 90 dní a méně než 181 dní ode dne, kdy je měla podle smlouvy obdržet.

### Pochybné pohledávky

Pohledávky jsou po splatnosti více než 180 dní a méně než 361 dní od smluvního data splatnosti. Banka nemá k dispozici informace o finanční situaci dlužníka více než 180 dní a méně než 361 dní ode dne, kdy je měla podle smlouvy obdržet.

### Ztrátové pohledávky

Pohledávky jsou po splatnosti více než 361 dní od smluvního data splatnosti. Banka nemá k dispozici informace o finanční situaci dlužníka více než 361 dní ode dne, kdy je měla podle smlouvy obdržet.

Banka dále používá vnitřní systém kategorizace pohledávek, stanovený mateřskou společností. Tento systém navíc hodnotí kvalitu managementu, postavení dlužníka na trhu, okolní prostředí, strukturu zajištění a finanční ukazatele jako strukturu rozvahy, provozní cash flow, produktivitu, atd. V případě, že je toto hodnocení přísnější než kategorizace podle opatření ČNB, je použita přísnější kategorizace.

### b) Hodnocení zajištění úvěrů

Banka před uzavřením každého obchodu obecně prověřuje kvalitu a dostatečnost zajištění. V konkrétních případech banka spolupracuje při stanovování ocenění zajištění s externími odhadci.

Druh a výše zajištění je určeno při schvalování transakce. Banka považuje za přijatelnou zástavu hotovost, obchodovatelné cenné papíry, movitý majetek a zařízení, záruky, pohledávky z obchodního styku a nemovitosti v oblastech geograficky přijatelných pro banku.

Veškeré zajištění musí být k dispozici v takové výši a takovým způsobem, jak stanoví podmínky schválené úvěrové žádosti, a to dříve, než dojde k vyplacení prostředků.

Aktualizace ocenění zajištění je prováděna v rámci pravidelného přeschvalování linek klientovi, nejméně jednou ročně.

V rámci retailového bankovníctví se prověřuje bonita klienta, ale banka nepřijímá žádné zajištění v rámci tohoto typu bankovníctví.

### c) Výpočet opravných položek

Při výpočtu opravných položek vychází banka z hrubé účetní hodnoty jednotlivých pohledávek snížené o realizovatelnou hodnotu zajištění.

K takto stanoveným čistým pohledávkám jsou v souladu s opatřením ČNB ze dne 9. července 1998 tvořeny opravné položky v následující výši:

Standardní	0 %
Sledované	5 %
Nestandardní	20 %
Pochybné	50 %
Ztrátové	100 %

Výše opravných položek je kontrolována a schvalována nejvyšším vedením banky.

### d) Modely měření úvěrového rizika

Banka má vypracovanou strategii řízení úvěrového rizika, která je v závazné podobě promítnuta v předpisové základně banky. Kromě dokumentu, který stanovuje základní principy úvěrové politiky, odpovědnosti a schvalovací pravomoci, pravidla pro navýšení úvěrů, pro správu klasifikovaných úvěrů, rizikové ratingy, kvalifikační požadavky pro vedoucí úvěrové pracovníky, standardy úvěrové dokumentace, řízení portfolia a informování vedení banky, připravuje banka každoročně specifický plán řízení úvěrového rizika pro Českou republiku.

Pro přední velké tuzemské společnosti jsou stanoveny konkrétní cílové segmenty trhu, které představují přijatelný rizikový profil pro banku. Úvěrové produkty jsou nabízeny a schvalovány s různou velikostí úvěrových linek a různou maximální dobou splatnosti tak, aby byl reflektován různý profil klientů. Banka dále omezuje míru podstupovaného úvěrového rizika u těchto klientů definováním cílových oblastí z hlediska průmyslových odvětví a stanovením limitů koncentrace úvěrů poskytovaných do různých průmyslových odvětví. Banka rovněž stanovila maximální limity angažovanosti pro různé kategorie produktů z hlediska doby splatnosti. U klientů globálního bankovníctví, kteří představují multinacionální společnosti, je zodpovědnost za posouzení

úvěrového rizika rozdělena mezi pobočku skupiny Citigroup v zemi mateřské společnosti daného klienta. Všichni klienti a všechny úvěrové linky podléhají rizikovému ratingu (rating rizikovosti klienta a rating rizikovosti linky).

Pro malé a střední podniky má banka nadefinované striktní podmínky pro výběr cílových trhů, přísná kritéria pro výběr vhodných klientů a v závislosti na míře úvěroschopnosti klientů se stanovují maximální výše úvěrových rámců. Stejně jako u velkých společností, banka používá limity koncentrace úvěrů poskytovaných do různých průmyslových odvětví a rizikový rating.

V rámci spotřebitelského bankovníctví stanovila banka míru podstupovaného úvěrového rizika v podobě vymezení cílových klientů. Kritéria např. limitují věk, příjem či délku zaměstnání. Banka doposud neprovádí rizikový rating klientů spotřebitelského bankovníctví z důvodu krátké historie existence spotřebitelského bankovníctví na českém trhu. Klienti jsou klasifikováni podle počtu dnů prodlení se splácením úvěru. Řízení portfolia spotřebitelského bankovníctví vychází tak hlavně ze souhrnných výkonnostních statistik, nikoliv z jednotlivých transakcí. K tomuto účelu má oblast spotřebitelského bankovníctví rozsáhlý systém manažerských informací, který umožňuje efektivně vyhodnotit úvěrovou bonitu celého portfolia spotřebitelských úvěrů.

Úvěrové riziko z hlediska zemí je omezováno prostřednictvím limitu na tzv. cross-border risk limitů. V rámci sledování plnění regulačních

limitů úvěrové angažovanosti vyplývající z opatření o kapitálové přiměřenosti sleduje banka i angažovanost vůči ekonomicky spjatým skupinám.

Veškeré limity jsou pravidelně přehodnocovány vedením banky, minimálně jednou ročně. Banka používá stress testing pro testování limitů jak pro celé úvěrové portfolio, tak pro jednotlivé úvěry.

Schvalování limitů, systémů, metod pro ocenění zajištění, měření a sledování úvěrového rizika, uvolňování peněžních prostředků a vytváření informací o úvěrovém riziku pro vrcholové vedení banky je prováděno nezávisle na obchodních útvarech banky.

#### e) Koncentrace úvěrového rizika

Koncentrace úvěrového rizika vzniká z důvodu existence úvěrových pohledávek s obdobnými ekonomickými charakteristikami, které ovlivňují schopnost dlužníka dostát svým závazkům. Banka vytvořila systém vnitřních limitů na jednotlivá odvětví a dlužníky tak, aby zabránila vzniku významné koncentrace úvěrového rizika. K datu účetní závěrky neměla banka významnou koncentraci úvěrového rizika vůči individuálnímu dlužníku.

#### Sektorová analýza

Analýza koncentrace úvěrového rizika do jednotlivých odvětví/sektorů je uvedena v bodech 8b, 10d, 10e a 10f.

#### Analýza podle zeměpisných oblastí

[tis. Kč]	2002	2001	2000
Česká republika	64 106 594	43 534 513	41 372 020
Německo	3 677 873	17 470	657 440
Slovensko	1 523	2 847	1 243
Ostatní	9 454 982	710 613	2 071 556
<b>Celkem</b>	<b>77 240 972</b>	<b>44 265 443</b>	<b>44 102 259</b>

#### Operační, právní a ostatní rizika

Operační riziko je riziko ztráty vyplývající z chybně či nedostatečně nastavených interních procesů, z chyb způsobených systémy, lidmi či externími vlivy.

Operační rizika byla vymezena bankou již dříve pro potřeby hodnocení výsledků testování interních kontrol (tzv. self assessment). Proces

pravidelného vyhodnocování, měření a omezování těchto rizik byl zaveden již v březnu 2002. Lokální a regionální vedení banky je informováno o operačních rizicích formou pravidelných hlášení včetně určení ztrát čtvrtletně.

Součástí testování interních kontrol v rámci oddělení je i vyhodnocování a přehodnocování klíčových indikátorů rizik. Dohled nad riziky, trendy a přijatými opatřeními zajišťuje vytvořený

Výbor pro operační rizika. Některá případná opatření jsou zároveň zachycena v plánech pro havarijní a jiné mimořádné události. Právní rizika spojená s finančními službami poskytovanými bankou spočívají především v nutnosti zajištění úplné a správné dokumentace jednotlivých obchodů a případných zajišťovacích instrumentů s nimi souvisejících. Dále je nutné zajistit plný soulad veškerých činností banky s mandatorními zákonnými ustanoveními a vymožením práv banky v případě jejich neplnění ze strany dlužníka.

Právní rizika spojená s činnostmi banky jsou posuzována právním oddělením, které disponuje kvalifikovanými právníky se zkušenostmi v jednotlivých činnostech banky. Pro některé rozsáhlejší a zvláště závažné právní otázky používá banka renomované právní kanceláře. Veškerá smluvní dokumentace uzavíraná

bankou je schvalována právním oddělením. Veškeré relevantní změny právních předpisů jsou monitorovány právním oddělením a v případě potřeby jsou tyto změny reflektovány ve smluvních dokumentech používaných bankou, případně je k nim jinak přihlédnuto při činnosti banky. Veškeré soudní spory vedené bankou jsou řízeny a monitorovány podle druhu dlužníka právním oddělením nebo příslušným oddělením pro vymáhání pohledávek.

## **28. Významné události po datu účetní závěrky**

Nejsou známy žádné skutečnosti po datu účetní závěrky.



**Zpráva představenstva společnosti Citibank a.s. o vztazích  
mezi propojenými osobami za rok 2002 podle ustanovení § 66a zákona  
č. 513/1991 Sb., v platném znění**

Představenstvo jako statutární orgán společnosti Citibank a.s., se sídlem Evropská 178, 166 40 Praha 6, IČO: 16190891, zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B., vložka 786 (dále jen „Společnost“) tímto vydává tuto zprávu o vztazích mezi ovládací osobou a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládací osobou (dále jen „propojené osoby“).

**Ovládací osoba:**

Citibank Overseas Investment Corporation, se sídlem New Castle Corporate Commons, One Penn's Way, New Castle Delaware, USA

**Ovládaná osoba:**

CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o. v likvidaci, se sídlem Evropská 178, 166 50 Praha 6, IČO: 63997576

**Propojené osoby:**

CitiLeasing, s.r.o., se sídlem Evropská 178, 166 60 Praha 6, IČO: 25073117

Citicorp investiční společnost, a.s., se sídlem Evropská 178, 166 70 Praha 6, IČO: 25601415

**1. Seznam smluv uzavřených mezi propojenými osobami**

- Smlouva o sdílení nákladů (Cost Sharing Agreement) ze dne 30. 11. 2000 uzavřená mezi Společností, CitiLeasing, s.r.o., Citicorp investiční společnost, a.s. a CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o. v likvidaci, jejímž předmětem je sdílení nákladů mezi smluvními stranami za sdílené funkce ve smlouvě uvedené. Platnost a účinnost výše uvedené smlouvy byla ukončena k 31. 10. 2002;
- Smlouva o sdílení nákladů (Cost Sharing Agreement) ze dne 1. 11. 2002 uzavřená mezi Společností, CitiLeasing, s.r.o. a Citicorp investiční společnost, a.s., jejímž předmětem je sdílení nákladů mezi smluvními stranami za sdílené funkce ve smlouvě uvedené;
- Distribution Agreement ze dne 8. 10. 2001 uzavřená mezi Společností a Citicorp investiční společnost, a.s., jejímž předmětem je distribuce podílových listů otevřených podílových fondů spravovaných Citicorp investiční společnost, a.s.;
- Depozitářská smlouva ze dne 10. prosince 1998 uzavřená mezi Společností a Citicorp investiční společnost, a.s., jejímž předmětem je poskytování služeb depozitáře ze strany Společnosti v souladu se zákonem o investičních společnostech a investičních fondech (zákon č. 248/1992 Sb. v platném znění);
- Smlouva o poskytování správy cenných papírů ze dne 27. srpna 1997 uzavřená mezi Společností a Citicorp investiční společnost, a.s., jejímž předmětem je poskytování správy cenných ze strany Společnosti;
- Subordinated Credit Facility Agreement (Smlouva o podřízeném dluhu) uzavřená dne 22. 12. 1995 mezi Společností a Citibank Overseas Investment Corporation, jejímž předmětem je poskytnutí úvěru Společnosti;
- devizové a derivátové obchody mezi Společností a CitiLeasing, s.r.o.;
- Composite Facility Agreement (Smlouva o úvěrových produktech) ze dne 4. 11. 1999 mezi Společností a CitiLeasing, s.r.o., na základě které je společnost CitiLeasing, s.r.o. oprávněna čerpat od Společnosti úvěr ve formě krátkodobých úvěrů na peněžním trhu se splatností do 48 měsíců a dále ve formě kontokorentního úvěru splatného na požádání Společnosti;
- devizové obchody mezi Společností a CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o. v likvidaci;
- Smlouvy o vedení běžného účtu mezi CitiLeasing, s.r.o. a Společností, a to ve vztahu k běžným účtům číslo: 2015000205 (CZK),

2015000803 (EUR),  
2015001718 (EUR),  
2015001806 (EUR),  
201500044 (USD),  
2015001603 (CZK),  
2015001400 (CZK);

- Smlouvy o vedení běžného účtu mezi Citicorp investiční společnost, a.s. a Společností, a to ve vztahu k běžným účtům číslo: 4010140101 (CZK) a 4010140603 (CZK), a dále ve vztahu k běžným účtům pro podílové fondy obhospodařované Citicorp investiční společností, a.s., čísla účtů:  
4010140304 (CZK),  
4010140400 (CZK),  
4010140507 (CZK),  
4010140718 (CZK);
- Smlouvy o vedení běžného účtu mezi CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o. v likvidaci a Společností, a to ve vztahu k běžným účtům číslo:  
4000430703 (GBP),  
4000430201 (USD),  
4000431706 (EUR),  
4000431300 (CHF),  
4000430818 (SEK),  
4000430105 (CZK),  
4000432418 (NOK),  
4000432506 (CAD),  
4000430404 (CZK),  
4000430500 (USD),  
4000431909 (GBP),  
4000432004 (CHF),  
4000432207 (SEK),  
4000432100 (EUR),  
4000432901 (AUD),  
4000432709 (JPY),  
4000433007 (AUD),  
4000432602 (DKK).

72 | Citibank 2002

## **2. Jiné právní úkony učiněné Společností v zájmu propojených osob**

- úhrada nákladů za školení zaměstnanců propojených osob ve školicím středisku v Istanbulu, úhrada těchto nákladů byla přefakturována propojeným osobám, které ji v plné výši uhradily.

## **3. Ostatní opatření učiněná Společností v zájmu propojených osob nebo přijatá Společností na popud propojených osob**

- žádná.

Statutární orgán Společnosti tímto potvrzuje, že na základě výše uvedených smluv, jiných právních úkonů a opatření nevznikla Společnosti újma.

Statutární orgán Společnosti se domnívá, že peněžité plnění, resp. protiplnění, která byla poskytnuta na základě výše popsanych vztahů mezi propojenými osobami, byla v obvyklé výši.

Statutární orgán Společnost dále konstatuje, že Společnost nebyla žádným způsobem poškozena jednáním ovládající osoby či propojené osoby, Společnosti nevznikla na základě smluvních a jiných vztahů s propojenými osobami žádná újma či majetková výhoda a vzájemné transakce mezi propojenými osobami byly prováděny na základě obvyklých tržních podmínek.

V Praze dne 31. března 2003

Atif Bajwa,  
předseda představenstva, Citibank a.s.

## Regionální zastoupení

### Praha

Citibank a.s.  
Evropská 178, 166 40 Praha 6  
OR: Městský soud v Praze, odd. B, vložka 786  
IČ: 16190891  
DIČ: 006-16190891  
Tel.: +420 233 061 111  
Fax: +420 233 061 613  
Internet: www.citibank.cz

Citibank a.s.  
Rytířská 24, 110 00 Praha 1  
Tel.: +420 233 062 355  
Fax: +420 233 062 356

Citibank a.s.  
Prodejní centrum  
Revoluční 6, 110 00 Praha 1  
Tel.: +420 224 800 952

### Brno

Citibank a.s.  
Masarykova 23, 602 00 Brno  
Tel.: +420 542 537 111  
Fax: +420 542 537 778

### Pardubice

Citibank a.s.  
Čechovo nábřeží 1 790, 530 03 Pardubice  
Tel.: +420 466 024 301  
Fax: +420 466 024 311

### Ostrava

Citibank a.s.  
Nádražní 11, 700 39 Ostrava  
Tel.: +420 595 130 111  
Fax: +420 595 130 600

### Plzeň

Citibank a.s.  
Lochotínská 18, 301 00 Plzeň  
Tel.: +420 377 338 011  
Fax: +420 377 338 028

### Sesterské společnosti

CitiLeasing, s.r.o.  
Evropská 178, 166 60 Praha 6  
OR: Městský soud v Praze, odd. C,  
vložka 47295  
IČ: 25073117  
DIČ: 006-25073117  
Tel.: +420 233 061 363  
Fax: +420 233 061 330

Citicorp investiční společnost, a.s.  
Evropská 178, 166 70 Praha 6  
OR: Městský soud v Praze, odd. B, vložka 4893  
IČ: 25601415  
DIČ: 006-25601415  
Tel.: +420 233 061 847  
Fax: +420 233 061 616

**Citibank a.s.**

**Výroční zpráva 2002**

Design, produkce, výroba © A. R. Perg a men, 2003  
Foto Národní galerie v Praze





© 2003 Citibank, N. A.  
Citigroup a grafický prvek deštník  
jsou identifikační známkou  
Citicorp nebo Citibank, N. A.