





## Obsah

Úvod	5
Zpráva představenstva	7
Statutární orgány	9
Citibank a.s. – organizační struktura 2003	11
Dopis předsedy představenstva	12
Finanční přehled	15
Kvantitativní ukazatele	17
Naše hospodaření a strategie	19
Zpráva managementu	21
Zpráva auditora	27
Roční účetní závěrka	28
Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosince 2003	33
Zpráva představenstva společnosti Citibank a.s. o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2003 podle ustanovení § 66a zákona č. 513/1991 Sb., v platném znění	67
Regionální zastoupení	69



Vychovávat dítě  
znamená vychovávat sebe.

anglické rčení

## Úvod

Za jednu ze svých priorit považuje Citibank a.s. napomáhat k rozvoji a prosperitě místních komunit. Jsme přesvědčeni, že nedílnou součástí firemní kultury je podání pomocné ruky slabým a bezbranným. Proto jsme se spojili s Fondem ohrožených dětí. Citibank a.s. zakoupila obrazy provázející

tuto výroční zprávu ve prospěch Fondu ohrožených dětí. Tato okolnost dává uvedeným dílům nový rozměr. Obohacuje je o silnou přítomnost sounáležitosti. Citibank a.s. je hrdá, že tato díla doprovázejí zveřejnění našich výborných hospodářských výsledků za rok 2003.



Děti neznají ani minulost,  
ani budoucnost a —  
co nám dospělým se stává zřídka —  
užívají přítomnost.

Jean de la Bruyere

## Zpráva představenstva

Představenstvo Citibank a.s. předkládá výroční zprávu banky za rok 2003. Podle zákona č. 158/1989 Sb., o bankách a spořitelnách byla Citibank a.s. („banka“) dne 15. ledna 1991 udělena se souhlasem tehdejší Státní banky československé univerzální bankovní licence umožňující bance činnost ve všech oblastech bankovní a finančních služeb. Dále je Citibank a.s. držitelem univerzální devizové licence udělené Státní bankou československou dne 23. srpna 1991, která umožňuje bance provádět devizové operace podle devizového zákona č. 219/1995 Sb., ve znění pozdějších předpisů. Banka byla zapsána do obchodního rejstříku se sídlem v Praze v červnu 1991.

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 2003 činil

98 mld. USD ( 86,7 mld. USD k 31. prosinci 2002, 81,2 mld. USD k 31. prosinci 2001).

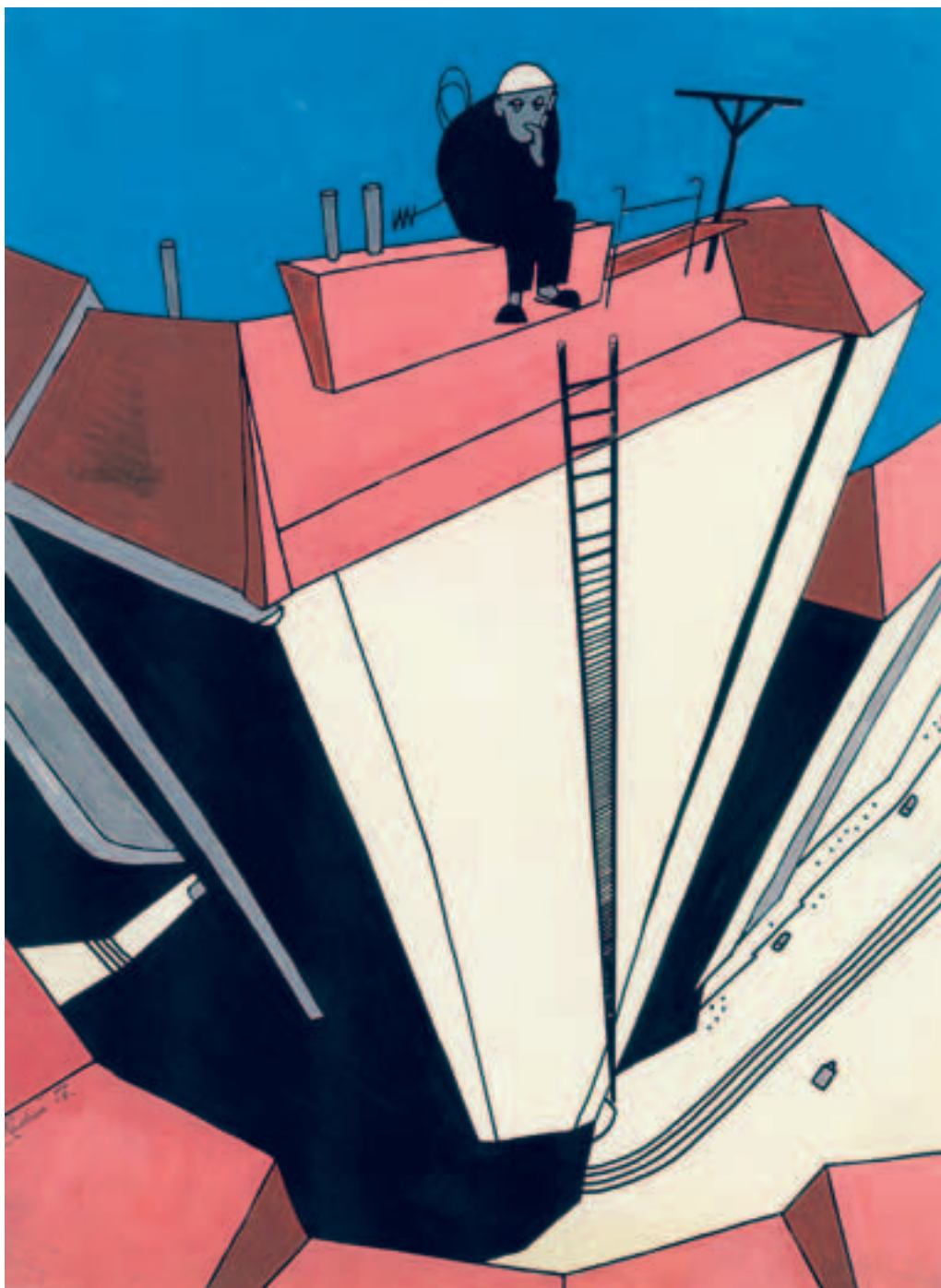
Roční účetní závěrka banky byla připravena v souladu se zákony České republiky a se stanovami banky. Účetní knihy banky a roční účetní závěrka jsou předkládány v českých korunách (Kč).

V období od 1. ledna do 31. prosince 2003 banka vykázala zisk po zdanění ve výši 946 919 998 Kč (2002: 773 568 246 Kč, 2001: 1 117 398 608 Kč). Představenstvo navrhuje převést 47 346 000 Kč (2002: 38 678 412 Kč, 2001: 55 869 930 Kč) ze zisku do zákonného rezervního fondu.

Kapitálová přiměřenost k 31. prosinci 2003 byla 14,28 % (2002: 14,64 %, 2001: 12,87 %), což je při porovnání s minimální požadovanou kapitálovou přiměřeností 8,00 % velmi příznivé.

Během roku 2003 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 2003.



Dítě, na jehož natažené ruce se často odpoví odmítnutím, může navždy ztratit schopnost projevat svou něžnost a vycházet vstříc.

Stefan Garczyński



## Statutární orgány

### Představenstvo

#### Atif Bajwa

Předseda představenstva od 22. ledna 2002.  
Pan Atif Bajwa je zaměstnanec Citigroup od června 1982.

#### 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.

#### Michal Nebeský

Člen představenstva od 25. července 2003.  
Pan Michal Nebeský je zaměstnanec Citibank a.s. od května 1992.  
(zápis nebyl dosud proveden v obchodním rejstříku)

#### Poznámka

V roce 2004 bude členem představenstva jmenován pan Farhan Faruqi.

### Dozorčí rada

#### Kantic Dasgupta

Předseda dozorčí rady od 9. května 2003.  
Pan Kantic Dasgupta je zaměstnanec Citigroup od května 1967.  
(zápis nebyl dosud proveden v obchodním rejstříku)

#### Mark Whitehorn

Člen dozorčí rady od 9. května 2003.  
Pan Mark Whiterhorn je zaměstnanec Citigroup od roku 1985.  
(zápis nebyl dosud proveden v obchodním rejstříku)

#### 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.



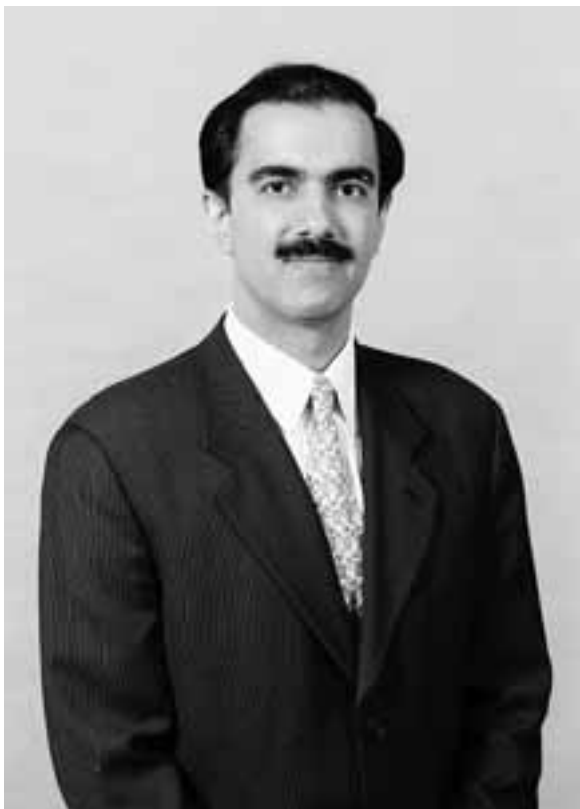
Člověk nemiluje děti,  
protože jsou to děti,  
ale zamiluje si je skrze náklonnost,  
která vzniká při jejich výchově.

Gabriel García Márquez

## Citibank a.s. – organizační struktura 2003

	Valná hromada
<b>Dozorčí rada</b>	<b>Představenstvo</b>
	<b>Vedení banky</b>
<b>Oddělení Treasury</b>	<b>Personální oddělení</b>
<b>Oddělení finanční kontroly</b>	<b>Oddělení Operations a informační technologie</b>
<b>Oddělení Risk Management</b>	<b>Právní oddělení</b>
<b>Divize korporátního bankovníctví</b>	<b>Oddělení vnějších vztahů</b>
<b>Oddělení Compliance a interní audit</b>	<b>Divize retailového bankovníctví a Citibusiness</b>
<b>Divize Global Trade Services</b>	

## Dopis předsedy představenstva



Jménem představenstva mohu s potěšením oznámit výrazné výsledky dosažené společností Citibank a.s. v roce 2003. Posílili jsme své pozice ve všech segmentech trhu. Díky stálému důrazu na nízké náklady se nám podařilo docílit meziročního 13% růstu zisku před zdaněním.

V Global Corporate and Investment Bank (GCIB) se nám nadále dařilo rozšiřovat klientelu, zejména v divizi malých a středních podniků. Citibank a.s. v současnosti hraje úlohu hlavní banky pro většinu našich nadnárodních klientů a úlohu preferované banky řady našich českých zákazníků. Jsme přesvědčeni, že organizační změny realizované zavedením modelu pro pokrytí zákazníků (Customer Coverage Model) posílí naše výrazné přední postavení a dále podpoří naše služby, které jsou

již nyní v oboru nejlepší. V roce 2003 jsme aktivně sladili činnosti v oblasti řízení hotovosti s trendy na trhu a vývojem v podnikání našich zákazníků. Uvedli jsme do života celou řadu nových řešení v oblasti řízení hotovosti, abychom vyhověli stále složitějším potřebám našich podnikových klientů a jejich požadavku na zeštíhlení podnikových činností správy financí a zajišťování těchto činností externími dodavateli (outsourcing). Posílili jsme své postavení jako nepochybně vůdčí banka na trhu syndikovaných úvěrů: ve funkci Bookrunner (správce nabídek) a Mandated Lead Arranger (pověřený vedoucí aranžér) jsme působili při financování největší akvizice regionu pro společnost Český Telecom. Zaznamenali jsme podstatný nárůst v oblasti devizových operací u našich zákazníků, především u strukturovaných derivátů a měnových opcí, které přispěly k nejvyššímu ocenění naší finanční instituce na žebříčku operací Treasury. Vědomi si významu příležitosti, jež skýtá vstup České republiky do Evropské unie, zaujali jsme postavení, které nám umožňuje pomáhat našim klientům prostřednictvím nových produktových řešení a cíleného poradenství. Segment malých a středních podniků (SME) představuje pro Citibank a.s. v České republice klíčovou oblast zájmu. Naše služby tomuto segmentu, které byly zahájeny v roce 1999, se v loňském roce nadále úspěšně rozvíjely. Úvěry klientům vzrostly o 17,5 procent a zároveň se nám dařilo získat velké množství nových zákazníků. Naše výnosy ze segmentu SME vzrostly o 23 procent. Hlavními pilíři naší strategie SME je neustálá inovace produktů a poradenství nově vznikajícím SME. Společně s agenturou CzechInvest a Asociací malých a středních podniků a živnostníků jsme uspořádali celou řadu vzdělávacích seminářů o dopadu vstupu České republiky do EU na malé a střední podniky. Dále jsme rozšiřovali sortiment produktů určených pro tento segment – vyvinuli a zprovoznili jsme produkty jako kontokorent Loyalty, karty Visa Business Electron a inter-

netová aplikace pro devizové obchodování on-line. Pokračovali jsme ve zkvalitňování CitiBusiness Direct, což je aplikace internetového bankovníctví pro malé a střední podniky, která si na trhu vydobyla vůdčí postavení. Tyto iniciativy spolu s neúnavnou a soustředěnou snahou o kvalitu služeb si naši zákazníci dobře uvědomují – z průzkumů spokojenosti zákazníků provedených v naší bance jsme zjistili její úroveň ve výši přes 90 procent.

Naše divize retailového bankovníctví, založená roku 2001, se nadále těší dynamickému růstu. Strategie Citibank a.s. na vysoce konkurenčním českém trhu spočívá ve zviditelnění naší společnosti poskytovaním produktů a služeb na světové úrovni a uspokojováním náročných potřeb současných i budoucích prosperujících segmentů. Ve třetím roce našeho působení na trhu retailového bankovníctví jsme se tedy zaměřili na další vylepšení portfolia produktů a služeb, přičemž jsme vycházeli z našich mezinárodních zkušeností. Zavedli jsme indexové termínované vklady, které nabízí jedinečnou kombinaci bezpečnosti vkladů a možnosti vyšší návratnosti v porovnání s termínovanými vklady. Rozšířili jsme naši investiční nabídku ve spolupráci s věhlasnými partnery jako Credit Suisse Asset Management a ING Group. Momentálně nabízíme výběr z více než 160 místních a zahraničních fondů, což je jedna z nejširších nabídek na českém trhu. Naše snaha o zlepšení služeb klientům vyústila v závažné rozhodnutí změnit systém informační techniky, který rozšíří možnosti dostupných funkcí. S potěšením mohu konstatovat, že migrace retailových

zákazníků proběhla hladce bez dopadu na kvalitu služeb zákazníkům. Neustále také pracujeme na modernizaci našich elektronických bankovních kanálů tak, abychom udrželi krok s nejvyššími evropskými standardy.

V souvislosti s celosvětovou strategií finanční skupiny Citigroup soustředit služby řízení aktiv do hlavních světových finančních center se Citicorp investiční společnost, a.s. rozhodla ukončit činnost na trhu v České republice. Důvodem ukončení činnosti společnosti Citicorp investiční společnost, a.s. byla restrukturalizace aktivit jediného akcionáře společnosti v oblasti kolektivního investování. Nyní spoléháme na globální znalosti a zkušenosti skupiny Citigroup v jiných významných finančních centrech. Tento přístup nám umožní nabízet ucelené portfolio investičních produktů a zároveň se zaměřit na naši základní odbornost, to je špičkové služby zákazníkům a investiční poradenství.

CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o. svou činnost ukončila v červnu roku 2002. Proces likvidace byl ukončen v prosinci 2003.

Během roku 2003 dosáhla Citibank a.s. významného pokroku. Chtěl bych této příležitosti využít k poděkování našim klientům za důvěru, kterou do společnosti Citibank a.s. vložili. Rád bych také poděkoval všem zaměstnancům za jejich ohromné osobní nasazení, které je klíčovým elementem vedoucím ke spokojenosti zákazníků. Přeji celé bance, aby byl rok 2004 opět úspěšný.

Atif Bajwa, předseda představenstva, Citibank a.s.



**Odchovat děti je nejistá věc,  
neboť úspěch je tu pln zápasů  
a starostí a neúspěch je větší  
nad jiné bolesti.**

**Demokritos z Abdér**

## Finanční přehled

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2003

(tis. Kč)	2003	2002	2001
Celková aktiva	69 942 943	80 296 894	73 552 917
Celkový vlastní kapitál	6 931 972	6 770 721	5 329 455
Čisté úrokové výnosy	1 373 855	1 418 104	1 365 490
Čistý zisk z finančních operací	833 714	1 051 891	1 068 010
Čisté poplatky a provize	481 836	428 386	416 357
Čisté mimořádné výnosy	—	3 886	888 454
Zisk před zdaněním před tvorbou a použitím rezerv a opravných položek k úvěrům	700 059	1 083 634	1 738 218
Zisk před zdaněním	1 326 816	1 178 326	1 681 592
Čistý zisk	946 920	773 568	1 117 399
Obchodní místa	7	7	7
Kapitálová přiměřenost	14 %	15 %	13 %

CITIBANK



Chválit a povzbuzovat dítě je stokrát  
účinnější než hrozit a trestat.

Orizon Swett Mardin



## Kvantitativní ukazatele

(tis. Kč)	2003	2002	2001
Kapitálová přiměřenost	14,28 %	14,64 %	12,87 %
Tier 1	5 882 821	5 946 374	4 186 775
Tier 2	1 680 230	1 275 787	1 701 644
Tier 3	–	–	–
Souhrn odčitatelných položek od Tier 1 a Tier 2	–	–	–
<b>Celková výše kapitálu</b>	<b>7 563 051</b>	<b>7 185 616</b>	<b>5 861 483</b>
Jednotlivé kapitálové požadavky podle zvláštních předpisů			
Kapitálový požadavek A	3 342 763	2 934 855	2 536 448
Kapitálový požadavek B	894 327	991 555	1 105 640
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku obchodního portfolia	243 653	378 868	281 619
Kapitálový požadavek k riziku angažovanosti obchodního portfolia	41 880	88 701	167 333
Kapitálový požadavek k obecnému úrokovému riziku	533 519	447 412	481 849
Kapitálový požadavek k obecnému akciovému riziku	–	–	–
Kapitálový požadavek k měnovému riziku	75 276	76 575	90 011
Kapitálový požadavek ke komoditnímu riziku	–	–	84 828
Rentabilita průměrných aktiv	1,32 %	1,01 %	1,52 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu	14,76 %	14,25 %	22,55 %
Aktiva na 1 zaměstnance	107 770	126 851	118 443
Správní náklady na 1 zaměstnance	2 665	2 471	2 522
Čistý zisk na 1 zaměstnance	1 459	1 222	1 799



**Dospělý člověk, který je spolehlivý  
a stabilní, mající v srdci lásku  
a toleranci, je nejlepší terapií,  
jakou může dítě mít.**

**Lafayette Ronald Hubbard**

## Naše hospodaření a strategie

Rok 2003 ukončila Citibank a.s. dosažením velmi dobrých finančních výsledků. Čistý zisk dosáhl za rok 2003 výše 947 milionů Kč oproti 774 milionům Kč vykazovaným v roce 2002. Výsledky dosažené za rok 2003 tak představují nárůst ve výši 22 % oproti porovnatelným výsledkům z roku 2002.

Čistý zisk z poplatků a provizí vzrostl v roce 2003 v porovnání s minulým rokem o 12 % na 482 milionů Kč. Čistý zisk z úroků naopak mírně poklesl, z 1 418 milionů Kč v roce 2002 na hodnotu 1 374 milionů v roce 2003.

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 627 milionů Kč.

Díky pevnému řízení dodavatelů, celkově striktnímu řízení nákladů a prostřednictvím selektivně pojatého růstu jsme navzdory růstu výnosů dokázali udržet výši provozních nákladů na poměrně srovnatelné úrovni s minulými roky. V roce 2003 dosáhly provozní náklady částky 1 730 milionů Kč, což představuje nárůst oproti roku 2002 o 11 %.

Bilanční suma Citibank a.s. dosáhla k 31. prosinci 2003 hodnoty 70 miliard Kč a kapitálová přiměřenost hodnoty 14,28 %, což je v porovnání s minimální požadovanou úrovní kapitálové přiměřenosti ve výši 8 % velmi příznivé.

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.



**Jak strašný by byl svět,  
kdyby se nerodily ustavičně děti,  
jež sebou přinášejí možnost  
dokonalosti a nevinnosti.**

**John Ruskin**

### Skupina firemního a investičního bankovníctví Citibank a.s.

Úspěchy bankovního domu Citibank a.s. v České republice jsou postaveny na základech jeho odborných znalostí a působení v oblasti podnikového bankovníctví.

Úspěšnost obchodního modelu Citibank a.s. spočívá v zásadě, která na první místo klade potřeby klienta. Silnou stránkou tohoto modelu je pak naše schopnost a ochota jej neustále zdokonalovat, a poskytovat tak co nejlepší služby našim nadnárodním i tuzemským klientům.

Jedním z našich cílů je zlepšit dostupnost naší organizace pro klienty a zároveň efektivně využívat síly a výhod vyplývajících z naší platformy i odbornosti. V roce 2003 Citibank a.s. zavedla model podnikového pokrytí, který propojuje klienty s těmi oblastmi produktů, jež nejlépe odpovídají jejich potřebám bankovních služeb.

Tento model umožňuje Citibank a.s. užší spolupráci se všemi články v organizacích našich klientů – od náměstka finančního ředitele přes generálního ředitele až po představenstvo.

Vytvořili jsme klientskou jednotku GTS (Global Trade Services), která se spolu se specializovanými týmy investičního bankovníctví a úvěrových produktů stará o řadu našich klíčových vztahů se zákazníky, kteří spoléhají na naše řešení v oblasti řízení hotovosti, financování obchodu a služeb, v oblasti cenných papírů splňující jejich hlavní potřeby týkající se bankovních služeb na českém trhu. Tím jsme zajistili, že i přesto, že nabízíme našim klientům větší množství a kvalitnější produkty a služby, je náš přístup ke klientům přímější, využívající globální produktové znalosti a vedení Citigroup. Citibank a.s. v současnosti hraje úlohu hlavní banky pro většinu našich nadnárodních klientů a úlohu preferované banky řady našich českých zákazníků. Naše nové realizační jednotky stojí nyní před nemalou výzvou expanze z tohoto pevného základu, nicméně náš trh stále nabízí

celou řadu příležitostí. Pevně věříme, že se nám do budoucna podaří dosáhnout výrazného růstu prostřednictvím přínosů z inovace našich produktů a účinnosti našeho nového obchodního modelu. Věříme, že tyto organizační změny posílí náš význam a přispějí ke zvýšení kvality našich služeb, které jsou již dnes na špičce ve svém oboru.

V roce 2003 se GCIB musela vyrovnat s řadou náročných organizačních úkolů. Vyšla z nich však posílená a ještě lépe vybavená k uplatnění svého plného potenciálu. Nejen, že se nám podařilo zvládnout stávající nároky, ale dosáhli jsme také rozšíření naší činnosti, prohloubili vztahy se všemi zainteresovanými subjekty a dále pokračujeme v nabízení progresivních a trvalých řešení našim klientům zde v České republice. Zejména děkujeme našim zákazníkům za jejich důvěru v naši schopnost poskytovat jim kvalitní produkty a služby. Jsme hrdí na úsilí našich zaměstnanců a do roku 2004 vstupujeme s posíleným sebevědomím ohledně naší schopnosti představovat stárou hodnotu pro naše klienty, zaměstnance, místní komunitu i trh.

Global Corporate and Investment Bank (GCIB) poskytuje naší klientele, kterou tvoří rozmanitá skladba podniků i státních institucí, širokou paletu finančních produktů a služeb. GCIB zahrnuje divize **Capital Markets and Banking a Transaction Services**.

#### Capital Markets and Banking

V České republice nabízí divize **Capital Markets and Banking** bohatou škálu investičních a komerčních bankovních služeb a produktů včetně investičního bankovníctví, podnikových financí, treasury a poskytování úvěrů.

#### Investiční bankovníctví/Podnikové finance

Udrželi jsme si vedoucí postavení v sektoru podnikových financí a investičního bankovníctví a s tím

zároveň vzrostlo naše odhodlání nabízet bezkonkurenční přednosti Citibank a.s.: globální produktovou platformu, odborné znalosti pramenící z působení ve více než 100 zemích a obchodní standard, který udává tón v našem oboru.

Jsme hrdí na to, že se naše banka v roce 2003 podílela na řadě významných veřejných transakcí. Citibank a.s. jednala jako Bookrunner a Mandated Lead Arranger ve věci úvěru určeného na financování největší akvizice v regionu ve výši 850 milionů eur pro Český Telecom. V září 2003 byla Citibank a.s. pověřena působením jako Lead Arranger a Book Runner pro syndikovaný úvěr České rafinérské v objemu 2 500 milionů Kč.

## Treasury

V podmínkách postupného oživení globální ekonomiky a finančních trhů v loňském roce naše oddělení Treasury opět dosáhlo významných finančních úspěchů a posílilo postavení Citibank a.s. jako klíčového institucionálního tvůrce devizového trhu v České republice. Tým na slovo vzatých odborníků z útvaru Treasury poskytuje našim zákazníkům úplnou škálu služeb v oblasti devizového a peněžního trhu a trhu derivátů. Zároveň plní úlohu předního tvůrce trhu na českých profesionálních trzích.

Hospodářský růst České republiky zaznamenal v loňském roce další zrychlení, jehož hnací silou byly převážně domácí faktory, zatímco nárůst exportu i nadále nepříznivě ovlivňovalo nedostatečné hospodářské oživení na hlavních vývozních trzích v Evropské unii. Navzdory značné domácí poptávce poklesla inflace v roce 2003 na historicky nízkou úroveň, a tak napomohla k úplné konvergenci úrokových sazeb v českých korunách se sazbami v euro zóně. Zároveň česká ekonomika procházela dalšími strukturálními změnami v rámci konečných příprav na vstup do EU v květnu 2004. To byly také hlavní vnější faktory ovlivňující práci oddělení Treasury v uplynulém roce.

Odbor Trading v oddělení Treasury potvrdil svoji pozici klíčového hráče na trzích obchodujících s českou měnou, přičemž těžil ze svých rozsáhlých možností přístupu na hlavní měnové trhy prostřednictvím globální sítě Citigroup. Zároveň se mu podařilo hbitě zareagovat na vývoj vnějšího prostředí, a využít tak hlavních trendů jak na tuzemském, tak na mezinárodním finančním trhu.

Široká nabídka tradičních i nových progresivních produktů a služeb v nabídce našich prodejních týmů i týmů zabývajících se deriváty se ukázala jako zásadní zdroj podpory pro finanční plánování a řízení finančního rizika našich klientů v loňském roce. Zintenzivňování procesu integrace českého podnikového sektoru do globální ekonomiky vede k tomu, že naši klienti stále více vyhledávají a využívají strukturovaných finančních produktů vytvořených jim na míru a metod zajištění, které chrání jejich podnikání před proměnlivými podmínkami na mezinárodních trzích.

V roce 2003 se české oddělení Treasury dostalo na nejvyšší příčku v regionu střední, východní Evropy, středního východu a Afriky (CEEMEA) v oboru elektronického obchodování, e-Commerce. Náš vynikající produktový balíček e-Commerce a vytrvalé úsilí na straně prodeje přinesly dramatický nárůst počtu zákazníků, kteří využívají Online Trading, Confirmation on the Web a informační portál Cititresury. Naše strategie působit na trhu jako první tuzemská banka nabízející devizové obchodování po internetu je v tomto směru výraznou hybnou silou. Za neúnavného nasazení našich globálních týmů e-Commerce se sortiment produktů na bázi internetu stále rozrůstá a přibývají nová vylepšení, která přesně odpovídají potřebám našich zákazníků.

V celkovém pohledu oddělení Treasury významně přispělo k dalšímu úspěšnému roku Citibank a.s. v České republice. Citibank a.s. má k dispozici schopný a vysoce odborný tým a zaujímá výhodnou pozici, která jí zajišťuje úspěšnost také do budoucna, jelikož nyní se Česká republika těší postavení plnoprávného člena Evropské unie a směřuje k začlenění do Hospodářské a měnové unie (EMU).

## Transaction Services

Divize **Transaction Services** sestává z oddělení Cash Management, Trade Services a Global Security Services (GSS). Oddělení Cash Management a Trade Services poskytují komplexní řízení hotovosti a financování obchodu podniků a finančních institucí po celém světě. GSS poskytuje služby správy cenných papírů investorům z řad pojišťoven a penzijních fondů, clearingové služby finančním zprostředkovatelům jako makléřům a dealerům a také služby depozitáře, správce a zprostředkovatele pro nadnárodní korporace a vlády po celém světě.

## Cash Management

V roce 2003 jsme aktivně sladili činnosti v řízení hotovosti s trendy na trhu a vývojem v podnikání našich zákazníků. Patří sem například zvyšující se soustředování procesů platebního styku a inkasa u našich zákazníků do sdílených servisních center mimo Českou republiku a zvýšená poptávka po našich produktech a službách s přidanou hodnotou.

V roce 2003 jsme na český trh uvedli několik nových produktů z oblasti řízení hotovosti, jakým je například WorldLink, inovativní systém pro provádění plateb anebo službu File Delivery určenou zákazníkům, kteří zpracovávají velké objemy každodenních transakcí odesílaných do mnoha zemí z jedné centrály. Pro zákazníky, kteří mají zájem maximalizovat své hotovostní prostředky v rámci jedné společnosti působící v několika zemích vyvinula Citibank a.s. produkt Cross-border Pooling. S cílem zajistit všem našim zákazníkům realizaci řešení prostřednictvím nekomplikovaných a spolehlivých operací jsme zlepšili fungování naší primární platformy řízení hotovosti – CitiDirect – přidáním nových prvků a zvýšením provozní rychlosti.

## Trade Services

Co se týče oblasti obchodování, divize Global Trade Services v roce 2003 soustředila své regionální týmy podpory produktů na obchodní výměnu a platební styk mezi Evropskou unií a přístupujícími zeměmi. Proto jsme podnikli řadu významných iniciativ pro rozšíření naší nabídky v oblasti financování obchodu (trade finance) a účinné upevnění naší obchodní pozice v souvislosti s přistoupením České republiky k EU v roce 2004. Navíc neustále hledáme možnosti, jak využít přítomnosti Citigroup ve více než 100 zemích celého světa, a tak z našich schopností a odbornosti vytvořit skutečně cenného partnera pro české exportéry do vzdálených oblastí.

## Global Security Services

V roce 2003 jsme v oboru správy cenných papírů již třetí rok po sobě obdrželi nejvyšší ocenění „Top Rated“ od odborného periodika Global Custodian Magazine, které potvrzuje vynikající výsledky a pověst, které se zakládají na špičkové kvalitě služeb poskytovaných našim tuzemským i zahraničním zákazníkům v oblasti správy cenných papírů.

## Citibusiness a Business Banking Group

Po dynamickém rozvoji během posledních let Citibusiness zaznamenal výrazný nárůst tržeb a nárůst v objemu půjček poskytnutých malým a středním podnikům. Znovu tak prokázal, že je úspěšným bankovním modelem.

Segment malého a středního podnikání se svými rozličnými potřebami a poptávkou po osobním přístupu je výjimečnou obchodní výzvou, kterou divize Citibusiness dokázala efektivně proměnit na příležitost. Díky nabídce profesionálních služeb, širokého výběru alternativ, flexibilních cen a doprovodných služeb přidružených k bankovní strategii (semináře pro malé a střední podnikatele organizované ve spolupráci s agenturou Czech-Trade a Asociací malých a středních podniků a živnostníků ČR) se Citibusiness stává atraktivní volbou pro malé a střední podnikatele, pro něž je kvalita rozhodujícím faktorem.

Mnohé malé a střední podniky utrpěly kvůli srpnovým povodním v roce 2002 obrovské ztráty. Citibank a.s. demonstrovala své dlouhodobé sepětí s prostředím malého a středního podnikání v České republice, když představila svou zvláštní nabídku financování – Stabilizační program.

Malé a střední podnikání přináší inovace, flexibilitu a dynamiku celé ekonomice a skrze výkonnost tohoto segmentu produkty Citibusiness jasně prokázaly, že nabízí přesně to, co je potřeba pro realizaci kýženého rozvoje malého a středního podnikání.

## Retailové bankovníctví

Divize retailového bankovníctví úspěšně završila třetí rok svého působení na českém trhu. Rozšířili jsme portfolio produktů tak, že naše současná nabídka obnáší jedinečný sortiment produktů pro nejnáročnější spotřebitelské segmenty. Rozšířili jsme také nabídku služeb, mimo jiné s důrazem na služby Citiphone, on-line služby a distribuci našich produktů, či investiční poradenství pro naše klienty.

Naší klíčovou předností oproti konkurenci je schopnost nejrychlejší inovace na trhu. Zavedli jsme indexové termínované vklady, které jedinečně kombinují výhody depozitních a investičních produktů. Zákazníkovi je zaručena určitá míra návratnosti, přičemž má stále k dispozici volbu vyšší míry návratnosti odvozené od výsledků vybraného tržního indexu. Stejně jako standardní

vkłady spadajú i indexové termínované vkłady do programu štátem pojištěných vkładů, což je pro zázakzníka další zárukou bezpečnosti vkładů. Narozdíli od jiných bank nabízíme našim zázakzníkům podílové fondy jiných subjektů. Jsme tak schopni nabídnout širší nabídku investičních možností než naši konkurenti. Ve spolupráci s Credit Suisse Asset Management a ING Group v současné době nabízíme 160 fondů, což je jedna z nejširších nabídek na trhu.

Jsme nadále na přední pozici na poli kreditních karet, a to zejména díky mimořádným kvalitám našeho produktu: delší bezplatné lhůtě – 51 dní, zvýšené bezpečnosti díky fotografii zázakzníka na kartě, pojištění proti podvodu a okamžitému převzetí odpovědnosti ze strany Citibank a.s. poté, co zázakzník nahlásí ztrátu kreditní karty. Kromě mimořádných produktů se Citibank a.s. vyznačuje i tím, že poskytuje svým klientům služby a poradenství na vysoké úrovni. Zavedli jsme Citigold Wealth Planner, což je software vyvinutý za účelem analýzy rizikového profilu zázakzníka a výběru nejvhodnějších investičních variant. Rozšířili jsme naši nabídku elektronických bankovních kanálů. Zázakzníci mohou o kreditní kartu či osobní půjčku požádat po internetu a veškeré služby jsou jim k dispozici prostřednictvím systému Citiphone a Citibank Online. Pokračujeme ve zdokonalování distribučního spojení „Citibank at Work“, které umožňuje zaměstnancům partnerských společností využívat bankovních služeb poskytovaných přímo na jejich pracovišti. Rok 2003 rovněž přinesl důležité výzvy. Abychom rozšířili rozsah funkcí, rozhodli jsme se změnit náš systém informační techniky. Nicméně proces zázakznické migrace byl hladký a podařilo se nám vyvarovat jakéhokoli narušení služeb zázakzníkům. Do budoucna budeme nadále usilovat o vedoucí pozici na trhu poskytováním nadstandardních produktů a služeb pro naše cílové segmenty, zejména současným a budoucím movitějším zázakzníkům a malým podnikatelům.

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

Citibank a.s. nabízí klientům leasingové služby prostřednictvím společnosti CitiLeasing, s.r.o, což je samostatná právní osoba působící v České republice. CitiLeasing, s.r.o. je sesterská společnost Citibank a.s. a stejně jako Citibank a.s. ji ovládá mateřská Citibank Overseas Investment Corporation (COIC).

V rámci pozměněné strategie nabízíme leasingové služby pouze stávajícím či potenciálním klientům Citibank a.s. Naše služby zahrnují veškeré segmenty trhu včetně nadnárodních korporací a velkých tuzemských společností a vznikajících českých malých a středních podniků.

V roce 2003 CitiLeasing, s.r.o. financovala leasingové smlouvy na nové i použité vybavení v hodnotě přes 731 milionů Kč. Naším budoucím záměrem je větší zaměření na finanční řešení šitá na míru mezinárodním i velkým českým korporacím a na pomoc našim klientům v segmentu malých a středních podniků v rozšiřování jejich podnikání prostřednictvím financování investic pomocí leasingu.

### **Lidské zdroje**

Ze své silné pozice na trhu v České republice Citibank a.s. usiluje o přilákání a zdokonalování nejnadanějších pracovníků z oblasti. Během roku 2003 jsme pokračovali v našem rozvojovém programu v oblasti přijímání nových pracovníků a celkový počet našich zaměstnanců tak vzrostl na téměř 660. Růstu bylo dosaženo zejména díky prohloubení našich spotřebitelských operací. Pokračujeme v investování do našich zaměstnanců pomocí školení a profesního zdokonalování, která poskytujeme jak na místní, tak na mezinárodní úrovni. Kromě toho neustále aktivně zkoumáme možnosti v rámci naší mezinárodní organizace a našim nejvýkonnějším pracovníkům a perspektivním zaměstnancům nabízíme účast v našich výměnných programech, ve kterých pak získávají neocenitelné zkušenosti z práce v rozmanitém a mezinárodním prostředí.

Zavedením aktivnější politiky lidských zdrojů, tj. odměňování na základě výkonnosti, dosažením a udržením vysoké úrovně spokojenosti u zaměstnanců, zajišťováním odborného a kvalitního školení pracovníků a širokými možnostmi osobního rozvoje nadále naplňujeme a překračujeme vysoké ambice, které jsme si v České republice stanovili. Rok 2003 byl dalším rokem vývozu talentů, což potvrzuje náš zájem o poskytování mezinárodních profesních příležitostí a cenného rozvoje.

### **Programy dobrého občanství**

Citibank a.s. chce být odpovědným „firemním občanem“. Tuto skutečnost dokládá širokým rozsahem sponzorských, filantropických a spole-



čensky odpovědných iniciativ. Principy dobrého firemního občanství jsou integrální součástí rozhodovacích procesů v Citibank a.s., neboť společnost usiluje o vybudování a udržování dobrých vztahů s komunitami a institucemi v České republice. Od začátku svého působení na českém trhu Citibank a.s. iniciovala několik projektů „dobrého občanství“.

Na veřejně prospěšné projekty přispívá Citibank a.s. jak z vlastních zdrojů, tak z fondu nadace Citigroup Foundation, která financuje vybrané neziskové projekty ve všech zemích, kde skupina Citigroup působí.

### Vzdělávání

Citibank a.s. se rozhodla v roce 2003, ve spolupráci s nevládní organizací Junior Achievement ČR, podpořit e-learningový program pro studenty a pedagogy středních škol „Poznej své peníze“, který má mladým lidem přiblížit svět moderních financí a vést je k odpovědnosti za nakládání s nimi.

Dalším významným projektem je vzdělávací program „Peníze pro život“ pro děti z dětských domovů. Spoluautorem a realizátorem projektu je Středisko náhradní rodinné péče. Hlavním smyslem je řešení neutěšené situace dětí z dětských domovů, kteří v osmnácti letech opouštějí domov bez praktických zkušeností řešit základní životní situace. Projekt nenásilnou hrou učí dospívající v dětských domovech zorientovat se v prostředí „vnějšího světa“.

Citibank a.s. dále tradičně podporuje projekt „Letní školy moderní ekonomie“, které se účastní třicet studentů a učitelů českých středních škol. Celosvětovým partnerem programu, který se neomezuje jen na Českou republiku, je Foundation for Teaching Economics, místním partnerem je Liberální institut.

Citibank a.s. pokládá segment malých a středních podniků za významný stabilizační prvek české ekonomiky. Uvědomuje si rovněž změnu, kterou pro tento segment představuje vstup České republiky do EU, a proto podpořila cyklus celodenních

seminářů, jichž se zúčastnilo více než sto manažerů a majitelů malých a středních podniků. Projekt byl organizován ve spolupráci s řadou partnerů, hlavním se stala Asociace malých a středních podnikatelů a živnostníků, a probíhal pod patronací Ministra průmyslu a obchodu ČR.

### Fórum dárců

Citibank a.s. se stala jedním ze zakládajících členů Fóra dárců, organizace usilující o podporu filantropie v České republice. Svou činností vytváří příznivé podmínky pro dárcovství na úrovni individuální, institucionální, komunitní i firemní s přesvědčením, že promyšlené a transparentní dárcovství vytváří kulturu filantropie. Fórum dárců založilo Klub firemních dárců Donator. Jeho snahou je přesvědčit podniky, aby zařadili dárcovství do své podnikatelské strategie, a to co nejefektivnějším způsobem. Klub zkvalitňuje komunikaci mezi firemními dárci a neziskovými organizacemi, otevírá novou platformu pro propagaci a podporu firemního dárcovství u nás a přispívá k informovanosti o filantropii firem.

Od roku 1998 Citibank a.s. každým rokem sponzoruje prestižní cenu Nadace VIA – VIA BONA. Cena se uděluje jako výraz uznání štědrým firmám a dárcům z řad jednotlivců za jejich dobročinné aktivity a činnosti ve prospěch komunity.

### Zaměstnanecký charitativní fond

Hlavním zdrojem financování výše zmíněných projektů je Citigroup Foundation. Vedle toho však Citibank a.s. pomáhá prostřednictvím místního Zaměstnaneckého charitativního fondu, do kterého mohou zaměstnanci přispívat pravidelně formou srážek z platu nebo jednorázově. Citibank a.s. vkládá do fondu vždy ekvivalent každého finančního daru od zaměstnance. Zaměstnanci pak mají právo rozhodovat o tom, kam se zaměří jejich dobročinné aktivity. V roce 2003 bylo mezi 19 příjemců z řad neziskových organizací rozděleno více než 700 000 Kč.



Nemůžeme děti tvořit podle své vůle.  
Musíme je mít a milovat a vychovávat  
co nejlépe a jinak je nechat  
na pokoji.

Johann Wolfgang von Goethe



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 16. dubna 2004 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 2003. Za účetní závěrku je odpovědný statutární orgán banky. Naší 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 bankou 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 2003 a výsledku hospodaření za rok 2003 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. Naší 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 19. července 2004

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

Ing. Pavel Závitkovský  
Osvědčení číslo 69



## Roční účetní závěrka

### Výkaz zisku a ztráty

(tis. Kč)	2003	2002	2001
Úroky přijaté (pozn. 1)	2 130 000	2 741 800	3 458 955
Úroky placené (pozn. 1)	(756 145)	(1 323 696)	(2 093 465)
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>1 373 855</b>	<b>1 418 104</b>	<b>1 365 490</b>
Výnosy z akcií a podílů (pozn. 2)	14 094	–	–
Přijaté poplatky a provize (pozn. 3)	549 265	461 265	454 505
Placené poplatky a provize (pozn. 3)	(67 429)	(32 879)	(38 148)
Čistý zisk z finančních operací (pozn. 4)	833 714	1 051 891	1 068 010
Výnosy z leasingu	–	–	–
Ostatní provozní výnosy (pozn. 5)	52 956	45 215	21 996
Mimořádné výnosy (pozn. 7)	–	3 886	909 008
Všeobecné provozní náklady (pozn. 6)	1 729 852	1 564 213	1 565 938
Odpisy hmotného a nehmotného majetku (pozn. 15)	116 930	120 233	148 506
Ostatní provozní náklady (pozn. 5)	126 551	94 962	210 982
Tvorba rezerv na krytí ohrožených pohledávek	–	–	259 376
Použití rezerv na krytí nerealizovaných ztrát z derivátů	–	–	–
Tvorba opravných položek k úvěrům (pozn. 23)	832 780	672 525	544 562
Odpis pohledávek (pozn. 10)	111 477	87 073	142 853
Použití rezerv na krytí ohrožených pohledávek (pozn. 23)	(400 694)	(400 692)	–
Použití opravných položek k úvěrům (pozn. 23)	(1 058 843)	(366 525)	(747 312)
Výnosy z odepsaných pohledávek (pozn. 10)	(30 707)	(14 567)	(703)
Tvorba opravných položek k cenným papírům	–	–	3 886
Použití opravných položek k cenným papírům	–	–	(805)
Tvorba opravných položek k majetkovým účastem	–	–	–
Použití opravných položek k majetkovým účastem	–	–	–
Tvorba ostatních opravných položek a rezerv	259 822	232 428	130 235
Použití ostatních opravných položek a rezerv	(257 529)	(220 494)	(178 803)
Mimořádné náklady (pozn. 7)	–	–	20 554
Zisk před zdaněním	1 326 816	1 178 326	1 681 592
Daň (pozn. 26)	(379 896)	(404 758)	(564 193)
<b>Čistý zisk (pozn. 24)</b>	<b>946 920</b>	<b>773 568</b>	<b>1 117 399</b>

Účetní principy a příloha roční účetní závěrky na stranách 33 až 66 jsou nedílnou součástí přílohy roční účetní závěrky.

**Rozvaha**

<b>(tis. Kč)</b>	<b>31. 12. 03</b>	<b>31. 12. 02</b>	<b>31. 12. 01</b>
<b>Aktiva</b>			
Pokladní hodnoty, vklady u centrálních bank	1 372 067	2 740 520	2 302 202
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování (pozn. 11)	3 630 951	4 479 501	9 968 799
Pohledávky za bankami, čistá hodnota			
Splatné na požádání	8 728 650	12 928 392	811 170
Ostatní pohledávky	15 768 509	15 131 666	24 802 617
<b>Pohledávky za bankami, čistá hodnota celkem (pozn. 9)</b>	<b>24 497 159</b>	<b>28 060 058</b>	<b>25 613 787</b>
Pohledávky za klienty, čistá hodnota (pozn. 10)	30 257 002	28 931 222	27 027 192
Dluhové cenné papíry (pozn. 12)	343 589	663 863	1 037 164
Akcie, podílové listy a ostatní podíly (pozn. 14)	1 000	–	–
Investice do dceřiné společnosti, čistá hodnota (pozn. 13)	–	10 000	10 000
Nehmotný majetek, čistá hodnota (pozn. 15)	102 231	26 545	16 936
Hmotný majetek, čistá hodnota (pozn. 15)	236 035	358 271	316 238
Účty časového rozlišení aktivní (pozn. 16)	53 214	107 951	222 361
Ostatní aktiva (pozn. 16)	9 449 695	14 918 963	7 038 238
<b>Aktiva celkem</b>	<b>69 942 943</b>	<b>80 296 894</b>	<b>73 552 917</b>

Účetní principy a příloha roční účetní závěrky na stranách 33 až 66 jsou nedílnou součástí přílohy roční účetní závěrky.

(tis. Kč)	31. 12. 03	31. 12. 02	31. 12. 01
<b>Pasiva</b>			
Závazky vůči bankám (pozn. 17)			
Splatné na požádání	1 111 054	1 623 905	770 531
Ostatní závazky	1 203 938	2 885 542	10 994 789
<b>Závazky vůči bankám celkem</b>	<b>2 314 992</b>	<b>4 509 447</b>	<b>11 765 320</b>
Závazky vůči klientům (pozn. 18)			
Splatné na požádání	21 941 588	23 510 518	15 919 073
Termínové vklady a ostatní výpůjčky	8 776 812	16 537 143	8 722 487
<b>Závazky vůči klientům celkem</b>	<b>30 718 400</b>	<b>40 047 661</b>	<b>24 641 560</b>
Závazky z dluhových cenných papírů			
V tom: emitované dluhové papíry (pozn. 19)	16 242 331	8 334 330	16 104 600
ostatní závazky z dluhových cenných papírů	15 759 386	8 100 360	16 104 600
Účty časového rozlišení pasivní (pozn. 21)	482 945	233 970	–
Ostatní pasiva (pozn. 21)	401 993	368 538	620 425
Ostatní rezervy (pozn. 23)	11 369 885	17 683 671	11 855 100
Podřízené závazky (pozn. 20)	805 447	1 220 499	1 604 802
	1 157 923	1 362 027	1 631 655
Vlastní kapitál			
Kapitál (pozn. 22)	2 925 000	2 925 000	2 425 000
Emisní ážio	865 565	865 565	723 365
Zákonný rezervní fond (pozn. 24)	319 540	280 862	224 992
Kapitálové fondy	–	–	–
Oceňovací rozdíly (pozn. 25)	–	50 779	25 281
Nerozdělený zisk minulých období (pozn. 24)	1 874 947	1 874 947	813 418
Zisk za rok (pozn. 24)	946 920	773 568	1 117 399
	6 931 972	6 770 721	5 329 455
<b>Pasiva celkem</b>	<b>69 942 943</b>	<b>80 296 894</b>	<b>73 552 917</b>

Účetní principy a příloha roční účetní závěrky na stranách 33 až 66 jsou nedílnou součástí přílohy roční účetní závěrky.

## Podrozvaha

(tis. Kč)	31. 12. 03	31. 12. 02	31. 12. 01
<b>Podrozvahová aktiva</b>			
Poskytnuté přísliby a záruky (pozn. 27)	41 579 605	10 584 476	9 086 388
Poskytnuté zástavy (pozn. 27)	–	–	–
Pohledávky ze spotových operací (pozn. 27)	10 570 186	7 279 023	2 206 728
Pohledávky z pevných termínových operací (pozn. 27)	450 935 974	506 288 522	451 289 076
Pohledávky z opcí (pozn. 27)	15 670 347	15 216 718	8 794 488
Odepsané pohledávky	272 801	204 848	133 290
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení (pozn. 29)	–	–	–
Hodnoty předané k obhospodařování (pozn. 29)	–	–	–
<b>Podrozvahová pasiva</b>			
Přijaté přísliby a záruky (pozn. 27)	2 859 673	2 355 775	2 408 503
Přijaté zástavy (pozn. 27)	28 691 615	34 888 303	6 060 888
Závazky ze spotových operací (pozn. 27)	10 536 762	7 655 155	2 144 869
Závazky z pevných termínových operací (pozn. 27)	450 248 157	505 851 684	450 998 107
Závazky z opcí (pozn. 27)	15 670 347	15 216 718	8 794 488
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení (pozn. 28)	52 842 810	29 805 757	43 335 008
Hodnoty převzaté k obhospodařování (pozn. 28)	–	5 779 128	414 270

Účetní principy a příloha roční účetní závěrky na stranách 33 až 66 jsou nedílnou součástí přílohy roční účetní závěrky.

## Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

(tis. Kč )	31. 12. 03	31. 12. 02	31. 12. 01
<b>Základní kapitál (pozn. 22)</b>			
Počáteční zůstatek	2 925 000	2 425 000	2 425 000
zvýšení	–	500 000	–
snížení	–	–	–
<b>Konečný zůstatek</b>	<b>2 925 000</b>	<b>2 925 000</b>	<b>2 425 000</b>
<b>Emisní ážio</b>			
Počáteční zůstatek	865 565	723 365	723 365
zvýšení	–	142 200	–
snížení	–	–	–
<b>Konečný zůstatek</b>	<b>865 565</b>	<b>865 565</b>	<b>723 365</b>
<b>Rezervní fondy (pozn. 24)</b>			
Počáteční zůstatek	280 862	224 992	182 264
povinný příděl	38 678	55 870	42 728
jiné zvýšení	–	–	–
snížení	–	–	–
<b>Konečný zůstatek</b>	<b>319 540</b>	<b>280 862</b>	<b>224 992</b>
<b>Kapitálové fondy</b>	–	–	–
<b>Oceňovací rozdíly nezahrnuté do hospodářského výsledku (pozn. 25)</b>			
Počáteční zůstatek	50 779	25 281	31 678
zvýšení	–	25 498	–
snížení	(50 779)	–	(6 397)
<b>Konečný zůstatek</b>	<b>–</b>	<b>50 779</b>	<b>25 281</b>
<b>Nerozdělený zisk (pozn. 24)</b>			
Počáteční zůstatek	1 874 947	813 418	872 940
zvýšení	734 890	1 061 529	811 843
snížení	(734 890)	–	(871 365)
<b>Konečný zůstatek</b>	<b>1 874 947</b>	<b>1 874 947</b>	<b>813 418</b>
<b>Zisk/ztráta za účetní období po zdanění (pozn. 24)</b>	<b>946 920</b>	<b>773 568</b>	<b>1 117 399</b>
<b>Dividendy</b>	<b>734 890</b>	–	–

Účetní principy a příloha roční účetní závěrky na stranách 33 až 66 jsou nedílnou součástí přílohy roční účetní závěrky.



### 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.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi a opatřením MF ČR č. 282/73 391/2001 ze dne 15. listopadu 2001, kterým se stanoví účtová osnova a postupy účtování pro banky a některé finanční instituce.

V průběhu 2003, 2002 a 2001 banka podnikala převážně na území České republiky.

Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato 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 ztráty 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 zásta-  
vy“. 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 v tržních hodnotách a evidovány v podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení“.

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 pasivě 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 % (účást) 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 a pohledávkám hodnoceným portfoliově opravné položky. Metodika tvorby opravných položek pro účetní období je uvedena v bodě 31 a), b) a c) přílohy. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“.

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, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ výkazu zisku a ztráty. O stejnou částku se snižují rezervy a opravné položky v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“ ve výkazu zisku a ztráty. Výnosy z dříve odepsaných úvěrů jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve 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.

### Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách a odpisován rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti.

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

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

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odpisována rovnoměrně po kratší z následujících období: 10 let nebo zbývajících období nájemní smlouvy. Dlouhodobý nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 000 Kč a dlouhodobý 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 vykázan 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 vykázaní 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.

### 1. Čistý úrokový výnos

tis. Kč	2003	2002	2001
<b>Výnosy z úroků</b>			
z vkladů	381 913	520 345	1 168 242
z úvěrů	1 602 245	1 949 648	2 042 775
ostatní	145 842	271 807	247 938
<b>Náklady na úroky</b>			
z vkladů	(641 807)	(1 150 100)	(1 814 296)
z úvěrů	(28 374)	(39 321)	(85 380)
ostatní	(85 964)	(134 275)	(193 789)
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>1 373 855</b>	<b>1 418 104</b>	<b>1 365 490</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“.

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

### 2. Výnosy z akcií a podílů

V roce 2003 společnost vykazuje výnosy z akcií a podílů ve výši 14 094 tis. Kč. Tyto výnosy představují výnos z likvidačního zůstatku společnosti CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o. v likvidaci, ve které byla Citibank a.s. jediným společníkem. (viz. bod 13 přílohy).

### 3. Výnosy a náklady na poplatky a provize

tis. Kč	2003	2002	2001
Výnosy z poplatků a provizí			
z operací s cennými papíry	391	360	400
z operací s deriváty	–	–	–
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	38 096	40 013	41 250
ostatní	510 778	420 892	412 855
<b>Celkem</b>	<b>549 265</b>	<b>461 265</b>	<b>454 505</b>
Náklady na poplatky a provize			
z operací s cennými papíry	(1 273)	(3 085)	(2 348)
z operací s deriváty	–	–	–
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	–	–	–
ostatní	(66 156)	(29 794)	(35 800)
<b>Celkem</b>	<b>(67 429)</b>	<b>(32 879)</b>	<b>(38 148)</b>

Nejvýznamnějšími položkami v ostatních výnosech z poplatků a provizí jsou poplatky za provádění transakcí v rámci internetového bankovníctví, poplatky za transakce prostřednictvím bankov-

ních karet a platebních příkazů. Nejvýznamnější položkami v ostatních nákladech na poplatky a provize jsou poplatky za bankovní služby poskytované jinými bankami.

### 4. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč	2003	2002	2001
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	(38 540)	31 544	(9 416)
Zisk/ztráta z operací s deriváty	922 953	99 603	73 170
Zisk/ztráta z devizových operací	356 625	202 959	65 543
Kurzové rozdíly	(407 324)	717 785	937 507
Ostatní	–	–	1 206
<b>Celkem</b>	<b>833 714</b>	<b>1 051 891</b>	<b>1 068 010</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 a návazně i v roce 2003 reklasifikovány a vykázány v položce „Náklady na úroky ostatní“ (viz. bod 1 přílohy).

### 5. Ostatní provozní výnosy a náklady

Ostatní provozní výnosy roku 2003 ve výši 52 956 tis. Kč (v roce 2002: 45 215 tis. Kč,

v roce 2001: 21 996 tis. Kč) zahrnují zejména výnosy ze služeb poskytovaných společností CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o. v likvidaci, CitiLeasing, s.r.o. a Citicorp investiční společnost, a.s. ve výši 17 713 tis. Kč. Ostatní provozní náklady roku 2003 ve výši 126 551 tis. Kč (v roce 2002: 94 962 tis. Kč, v roce 2001: 210 982 tis. Kč) zahrnují zejména příspěvek do fondu pojištění vkladů ve výši 27 695 tis. Kč, příspěvek do garančního fondu ve výši 2 505 tis. Kč a náklady na počítání a rozvoz hotovosti ve výši 30 809 tis. Kč.

## 6. Správní náklady

tis. Kč	2003	2002	2001
Osobní náklady			
Mzdy a odměny zaměstnanců	587 177	555 260	552 858
Sociální a zdravotní pojištění	188 403	162 347	150 863
	<b>775 580</b>	<b>717 607</b>	<b>703 721</b>
Ostatní správní náklady	954 272	846 606	862 217
z toho náklady na audit, právní a daňové poradenství	10 086	8 400	9 313
	<b>1 729 852</b>	<b>1 564 213</b>	<b>1 565 938</b>

Mzdy a odměny členům představenstva a dozorčí rady v roce 2003 činily 7 075 tis. Kč (v roce 2002: 6 283 tis. Kč, v roce 2001: 8 795 tis. Kč).

Průměrný počet zaměstnanců banky byl následující:

	2003	2002	2001
Zaměstnanci	651	633	621
Členové představenstva banky	4	3	4
Členové dozorčí rady	3	3	3
Ostatní členové vedení	17	19	22

## 7. Mimořádné výnosy a náklady

Banka neměla v roce 2003 žádné mimořádné výnosy. V roce 2002 byly mimořádné výnosy ve výši 3 886 tis. Kč tvořeny rozdílem ze změny metody ocenění cenných papírů k obchodování a k prodeji a rozpuštěnými opravnými položkami

k těmto cenných papírům. Mimořádné výnosy v roce 2001 v celkové výši 909 008 tis. Kč představovaly zejména zisk z přecenění kapitálu ve výši 898 mil. Kč.

Banka neměla v roce 2003 ani v roce 2002 žádné mimořádné náklady. V roce 2001 činily mimořádné náklady 20 554 tis. Kč.

## 8. Výnosy a náklady dle oblastí činností

v %	Retailové bankovníctví	Podnikové bankovníctví	Investiční bankovníctví
2003			
Čistý úrokový výnos	10 %	90 %	—
Výnosy z poplatků a provizí	16 %	77 %	7 %
Náklady z poplatků a provizí	2 %	89 %	9 %
<b>Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací</b>	<b>2 %</b>	<b>98 %</b>	<b>—</b>
2002			
Čistý úrokový výnos	5 %	95 %	—
Výnosy z poplatků a provizí	12 %	80 %	8 %
Náklady z poplatků a provizí	6 %	70 %	24 %
<b>Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací</b>	<b>1 %</b>	<b>99 %</b>	<b>—</b>
2001			
Čistý úrokový výnos	1 %	99 %	—
Výnosy z poplatků a provizí	1 %	88 %	11 %
Náklady z poplatků a provizí	4 %	87 %	9 %
<b>Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací</b>	<b>1 %</b>	<b>99 %</b>	<b>—</b>

## 9. Pohledávky za bankami

### a) Klasifikace pohledávek za bankami

tis. Kč	2003	2002	2001
Standardní	24 497 159	28 058 278	25 602 278
Sledované	—	1 874	12 118
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	—	(94)	(609)
<b>Čistá hodnota pohledávek</b>	<b>24 497 159</b>	<b>28 060 058</b>	<b>25 613 787</b>



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

tis. Kč	2003	2002	2001
Nezajištěno	24 497 159	28 060 058	25 613 787
	<b>24 497 159</b>	<b>28 060 058</b>	<b>25 613 787</b>

**10. Pohledávky za klienty****a) Klasifikace pohledávek za klienty**

tis. Kč	2003	2002	2001
Standardní	24 632 147	23 204 599	22 467 196
Sledované	2 610 639	4 205 777	4 070 018
Nestandardní	2 143 475	1 859 840	627 207
Pochybné	228 824	516 423	417 635
Ztrátové	2 643	201	4 184
Pohledávky hodnocené portfoliově	1 268 923	–	–
Opravné položky k pohledávkám hodnoceným jednotlivě	(575 036)	(855 618)	(559 048)
Opravné položky k pohledávkám hodnoceným portfoliově	(54 613)	–	–
<b>Čisté pohledávky za klienty</b>	<b>30 257 002</b>	<b>28 931 222</b>	<b>27 027 192</b>

Dle opatření ČNB č. 9/2002 ze dne 6. listopadu 2002, kterým se stanoví pravidla pro posuzování pohledávek z finančních činností, tvorbu opravných položek a rezerv a pravidla pro nabývání

některých druhů aktiv, které nabylo účinnosti dnem 1. ledna 2003, vykazuje banka poprvé pohledávky hodnocené portfoliově k 31. prosinci 2003.

**b) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů**

tis. Kč	2003	2002	2001
Finanční organizace	4 167	–	2 573
Nefinanční organizace	27 574 065	26 370 886	25 146 893
Organizace pojišťovnictví	–	7 141	2 715
Vládní sektor	–	610 692	428 750
Domácnosti (živnosti)	660 212	604 730	447 438
Obyvatelstvo (rezidenti)	1 234 794	1 053 059	635 418
Nerezidenti	783 764	284 714	363 405
	<b>30 257 002</b>	<b>28 931 222</b>	<b>27 027 192</b>

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

tis. Kč	Bankovní		Záruky	Vklady	Neza- jištěno	Celkem
	záruky	Nemovitosti	společností			
K 31. prosinci 2003						
Finanční organizace	–	–	–	–	4 167	4 167
Nefinanční organizace	1 392 993	6 722 059	234 781	391 268	18 832 964	27 574 065
Organizace pojišťovnictví	–	–	–	–	–	–
Vládní sektor	–	–	–	–	–	–
Domácnosti (živnosti)	–	–	–	–	660 212	660 212
Obyvatelstvo (rezidenti)	–	34 025	–	–	1 200 769	1 234 794
Nerezidenti	–	–	–	–	783 764	783 764
	<b>1 392 993</b>	<b>6 756 084</b>	<b>234 781</b>	<b>391 268</b>	<b>21 481 876</b>	<b>30 257 002</b>
K 31. prosinci 2002						
Finanční organizace	–	–	–	–	–	–
Nefinanční organizace	1 421 183	11 515 714	370 043	2 876	13 061 070	26 370 886
Organizace pojišťovnictví	–	–	–	–	7 141	7 141
Vládní sektor	–	–	–	–	610 692	610 692
Domácnosti (živnosti)	–	–	–	–	604 730	604 730
Obyvatelstvo (rezidenti)	–	197 360	–	–	855 699	1 053 059
Nerezidenti	–	–	–	–	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>
K 31. prosinci 2001						
Finanční organizace	–	–	–	–	2 573	2 573
Nefinanční organizace	2 120 689	3 160 685	287 814	2 910	19 574 795	25 146 893
Organizace pojišťovnictví	–	–	–	–	2 715	2 715
Vládní sektor	–	–	–	–	428 750	428 750
Domácnosti (živnosti)	–	–	–	–	447 438	447 438
Obyvatelstvo (rezidenti)	–	252 644	–	–	382 774	635 418
Nerezidenti	–	–	–	–	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>

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

Přehled odepsaných úvěrů a výnosů z odepsaných pohledávek dle sektorů:

tis. Kč	2003	2002	2001
Náklady na odepsané pohledávky			
Nefinanční organizace	68 930	65 150	142 853
Obyvatelstvo	42 547	21 923	–
	<b>111 477</b>	<b>87 073</b>	<b>142 853</b>
Výnosy z odepsaných pohledávek			
Nefinanční organizace	21 685	12 090	406
Obyvatelstvo	9 022	2 477	297
	<b>30 707</b>	<b>14 567</b>	<b>703</b>

## 11. 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	2003	2002	2001
Státní pokladniční poukázky	2 746 006	4 020 071	3 705 833
Jiné pokladniční poukázky	–	–	5 500 000
Státní dluhopisy	884 945	459 430	762 966
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>3 630 951</b>	<b>4 479 501</b>	<b>9 968 799</b>

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

tis. Kč	2003	2002	2001
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP k obchodování	754 147	2 432 227	9 669 271
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP k prodeji	2 876 804	2 047 274	299 528
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>3 630 951</b>	<b>4 479 501</b>	<b>9 968 799</b>

### c) Repo a reverzní repo transakce

K 31. prosinci 2003 banka přijala v rámci reverzních repo operací státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování v tržní hodnotě 8 368 152 tis. Kč, které jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“ (v roce 2002: 11 925 368 tis. Kč). V roce 2001 jsou tyto cenné papíry v celkové hodnotě 6 827 000 tis. Kč účtovány v rozvaze a jsou součástí portfolia cenných papírů k obchodování.

K 31. prosinci 2003 banka nevykazuje žádné státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry, které jsou převedeny v rámci repo transakcí (v roce 2002: 0 tis. Kč, v roce 2001: 0 tis. Kč).

## 12. Dluhové cenné papíry

### a) Dluhové cenné papíry

Účetní hodnota dluhových cenných papírů je k datu účetní závěrky ve výši 343 589 tis. Kč (v roce 2002: 663 863 tis. Kč, v roce 2001: 1 037 164 tis. Kč). Účetní hodnota dluhových cenných papírů zahrnuje alikvotní úrokový výnos k datu účetní závěrky ve výši 3 394 tis. Kč (v roce 2002: 20 641 tis. Kč, v roce 2001: 13 458 tis. Kč).

### b) Repo a reverzní repo transakce

K 31. prosinci 2003 banka nepřijala v rámci reverzních repo operací žádné dluhové cenné papíry (v roce 2002: 0 tis. Kč, v roce 2001: 0 tis. Kč). K 31. prosinci 2003 banka nevykazuje žádné dluhové cenné papíry, které jsou převedeny v rámci repo transakcí (v roce 2002: 0 tis. Kč, v roce 2001: 0 tis. Kč).

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

<b>tis. Kč</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Dluhové cenné papíry k obchodování	167 287	212 150	967 309
Dluhové cenné papíry k prodeji	176 302	83 825	69 855
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	–	367 888	–
	<b>343 589</b>	<b>663 863</b>	<b>1 037 164</b>

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

<b>tis. Kč</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
	<b>Tržní</b>	<b>Tržní</b>	<b>Tržní</b>
	<b>cena</b>	<b>cena</b>	<b>cena</b>
Vydané finančními institucemi			
– Nekótované	–	–	789 916
	–	–	<b>789 916</b>
Vydané nefinančními institucemi			
– Kótované na burze v ČR	117 483	182 067	177 737
– Nekótované	–	–	–
	<b>117 483</b>	<b>182 067</b>	<b>177 737</b>
Vydané vládním sektorem			
– Kótované na burze v ČR	49 804	30 083	–
	<b>49 804</b>	<b>30 083</b>	–
	<b>167 287</b>	<b>212 150</b>	<b>967 653</b>

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

<b>tis. Kč</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
	<b>Tržní</b>	<b>Tržní</b>	<b>Tržní</b>
	<b>cena</b>	<b>cena</b>	<b>cena</b>
Vydané nefinančními institucemi			
Kótované na burze v ČR	176 302	83 825	69 855
	<b>176 302</b>	<b>83 825</b>	<b>69 855</b>

**f) Analýza dluhových cenných papírů držných do splatnosti**

K 31. prosinci 2003 banka nevykazuje žádné cenné papíry držené do splatnosti. Portfolio cenných papírů k 31. prosinci 2002 držných do splatnosti tvoří cenné papíry vydané nefinančními institucemi a kótované na burze

v ČR v celkové účetní hodnotě 367 888 tis. Kč. (v roce 2001: 0 tis. Kč).

Podíl dluhových cenných papírů držných do splatnosti se zbytkovou splatností do 1 roku na celkové hodnotě dluhových cenných papírů držných do splatnosti je 0 % (v roce 2002: 100 %, v roce 2001: 0 %).

### 13. Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

#### a) Účasti s rozhodujícím vlivem

K 31. prosinci 2003 banka neměla žádnou účast ve společnostech s rozhodujícím vlivem.

tis. Kč	Předmět podnikání	Základní kapitál	Ostatní složky VK	Podíl na VK	Podíl na hlas. právech	Účetní hodnota
K 31. prosinci 2002						
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>
K 31. prosinci 2001						
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>

Společnost CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o. v likvidaci ke dni 10. prosince 2003 zpracovala návrh na rozdělení likvidačního zůstatku, který byl dne 18. prosince 2003 schválen jediným společníkem. Tento likvidační zůstatek byl vyplacen dne 18. prosince 2003 jedinému společníkovi, Citibank a.s. K datu účetní závěrky nedošlo dosud k výmazu společnosti CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o. v likvidaci z obchodního rejstříku.

#### b) Účasti s podstatným vlivem

K 31. prosinci 2003 banka nevykazuje žádnou účast ve společnostech s podstatným vlivem (v roce 2002: 0 tis. Kč, v roce 2001: 0 tis. Kč).

### 14. Akcie, podílové listy a ostatní podíly

K 31. prosinci 2003 vykazuje banka v položce „Akcie, podílové listy a ostatní podíly“ hromadnou

akcii společnosti Burza cenných papírů Praha a.s. v nominální hodnotě 1 000 tis. Kč (v roce 2002: 0 tis. Kč, v roce 2001: 0 tis. Kč).

Burzovní komora Burzy cenných papírů Praha a.s. vydala dne 26. června 2002 souhlas s převodem akcií Burzy cenných papírů Praha a.s. ze společnosti CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o. v likvidaci do majetku Citibank a.s.

V rámci likvidačního procesu společnosti CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o. v likvidaci byla tato hromadná akcie dne 4. prosince 2003 převedena v nominální hodnotě prodejem na Citibank a.s. Tyto cenné papíry byly ke dni sestavení účetní závěrky k 31. prosinci 2003 vedeny v účetnictví v nominální hodnotě z důvodu nevýznamnosti rozdílu mezi nominální hodnotou cenného papíru a upravenou hodnotou (tj. míra účasti na vlastním kapitálu).

## 15. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

tis. Kč	Technické zhodnocení pronajatého majetku	Ostatní hmotný majetek	Hmotný majetek celkem	Nehmotný majetek celkem	Hmotný a nehmotný majetek celkem
Pořizovací cena					
K 1. lednu 2003	258 232	625 766	883 998	87 668	971 666
Přírůstky	15 119	60 958	76 077	101 918	177 995
Úbytky	–	(199 197)	(199 197)	(15 605)	(214 802)
<b>K 31. prosinci 2003</b>	<b>273 351</b>	<b>487 527</b>	<b>760 878</b>	<b>173 981</b>	<b>934 859</b>
Oprávký a opravné položky					
K 1. lednu 2003	109 607	416 120	525 727	61 123	586 850
Roční odpisy	26 549	68 780	95 329	21 601	116 930
Úbytky	–	(96 213)	(96 213)	(10 974)	(107 187)
<b>K 31. prosinci 2003</b>	<b>136 156</b>	<b>388 687</b>	<b>524 843</b>	<b>71 750</b>	<b>596 593</b>
Zůstatková cena					
<b>K 31. prosinci 2001</b>	<b>170 445</b>	<b>145 793</b>	<b>316 238</b>	<b>16 936</b>	<b>333 174</b>
<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>
<b>K 31. prosinci 2003</b>	<b>137 195</b>	<b>98 840</b>	<b>236 035</b>	<b>102 231</b>	<b>338 266</b>

## 16. Ostatní aktiva a účty časového rozlišení

tis. Kč	2003	2002	2001
Ostatní dlužníci	73 617	28 325	106 251
Kladná reálná hodnota derivátů	8 920 466	14 754 389	6 360 161
Odložená daňová pohledávka (viz bod 26)	48 778	81 863	77 383
Ostatní	406 834	54 386	494 443
<b>Ostatní aktiva celkem</b>	<b>9 449 695</b>	<b>14 918 963</b>	<b>7 038 238</b>
<b>Náklady a příjmy příštích období</b>	<b>53 214</b>	<b>107 951</b>	<b>222 361</b>

## 17. Analýza závazků vůči bankám

### Analýza závazků vůči bankám podle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	2003	2002	2001
Splatné na požádání	1 111 054	1 623 905	770 531
Do 3 měsíců	975 234	2 270 744	8 304 012
Od 3 měsíců do 1 roku	204 378	614 798	2 590 777
Od 1 roku do 5 let	–	–	100 000
Nad 5 let	24 326	–	–
	<b>2 314 992</b>	<b>4 509 447</b>	<b>11 765 320</b>

## 18. Analýza závazků vůči klientům

### Analýza termínových závazků vůči klientům podle sektorů

tis. Kč	2003	2002	2001
<b>Termínové závazky se splatností</b>			
Finanční organizace	51 431	6 484 470	1 961 513
Nefinanční organizace	2 530 516	4 262 448	3 195 143
Organizace pojišťovnictví	2 043 868	1 220 456	1 557 843
Vládní sektor	100 106	–	200 000
Domácnosti (živnosti)	72 402	50 926	35 207
Obyvatelstvo (rezidenti)	3 179 204	2 114 352	1 444 091
Nerezidenti	270 757	176 409	168 038
	<b>8 248 284</b>	<b>14 309 061</b>	<b>8 561 835</b>
<b>Termínové závazky s výpovědní lhůtou</b>			
Finanční organizace	–	266	261
Nefinanční organizace	4 404	5 440	4 601
	<b>4 404</b>	<b>5 706</b>	<b>4 862</b>
<b>Termínové závazky vůči klientům celkem</b>	<b>8 252 688</b>	<b>14 314 767</b>	<b>8 566 697</b>

V závazcích vůči klientům nejsou k 31. prosinci 2003 zahrnuty žádné závazky vůči klientům v souvislosti s poskytováním investičních služeb (v roce 2002: 25 245 tis. Kč, v roce 2001: 5 747 tis. Kč).

## 19. Analýza závazků z dluhových cenných papírů

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

tis. Kč	2003	2002	2001
Finanční organizace	–	62 547	35 169
Nefinanční organizace	15 090 383	7 749 686	15 445 925
Organizace pojišťovnictví	–	54 007	70 143
Vládní sektor	541 970	130 679	362 607
Neziskové organizace	–	30 698	–
Obyvatelstvo (rezidenti)	127 033	72 743	190 756
	<b>15 759 386</b>	<b>8 100 360</b>	<b>16 104 600</b>

Údaje v tabulce za období 2001 až 2003 představují závazky z depozitních směnek. Poměr emitovaných dluhových cenných papírů se zbytkovou splatností do 1 roku na celkové hodnotě těchto cenných papírů je 98 % (v roce 2002: 97 %, v roce 2001: 98 %).

Ostatní závazky z dluhových cenných papírů tvoří závazky z krátkých prodejů dluhopisů Ministerstva financí. K 31. prosinci 2003 je hodnota závazků z krátkých prodejů 482 945 tis. Kč (v roce 2002: 233 970 tis. Kč, v roce 2001: 0 tis. Kč).

## 20. Podřízená pasiva

Částka 1 157 923 tis. Kč v roce 2003 (v roce 2002: 1 362 027 tis. Kč a v roce 2001: 1 631 655 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 2009.

## 21. Ostatní pasiva a účty časového rozlišení

tis. Kč	2003	2002	2001
Ostatní závazky	74 592	8 868	5 345 391
Záporné reálné hodnoty derivátů	8 583 234	14 623 999	6 377 477
Ostatní	2 712 059	3 050 804	132 232
<b>Ostatní pasiva celkem</b>	<b>11 369 885</b>	<b>17 683 671</b>	<b>11 855 100</b>
<b>Výnosy a výdaje příštích období</b>	<b>401 993</b>	<b>368 538</b>	<b>620 425</b>

## 22. Základní kapitál

Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2003:

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



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

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

tis. Kč

Rezervy na ztráty z úvěrů a ze záruk (daňově odpočitatelné)	
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	–
Rozpuštění nepotřebných rezerv	–
<b>Zůstatek rezerv daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2001</b>	<b>1 602 772</b>
Zůstatek k 1. lednu 2002	
Zůstatek k 1. lednu 2002	1 602 772
Tvorba v průběhu roku	–
Standardní úvěry	–
Záruky	–
Použití rezerv v průběhu roku	–
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(400 692)
<b>Zůstatek rezerv daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2002</b>	<b>1 202 080</b>
Zůstatek k 1. lednu 2003	
Zůstatek k 1. lednu 2003	1 202 080
Tvorba v průběhu roku	–
Standardní úvěry	–
Záruky	–
Použití rezerv v průběhu roku	–
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(400 694)
<b>Zůstatek rezerv daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2003</b>	<b>801 386</b>

Hodnota ostatních rezerv k 31. prosinci 2003 zahrnuje ostatní rezervy ve výši 4 061 tis. Kč (2002: 18 419 tis. Kč, 2001: 2 030 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	–
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(93 031)
<b>Zůstatek opravných položek daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2001</b>	<b>412 656</b>
Zůstatek k 1. lednu 2002	412 656
Tvorba v průběhu roku	463 921
Použití v průběhu roku	–
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(173 816)
Kurzové rozdíly	(9 945)
<b>Zůstatek opravných položek daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2002</b>	<b>692 816</b>
Zůstatek k 1. lednu 2003	692 816
Tvorba v průběhu roku	742 854
Použití v průběhu roku	–
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(876 556)
Kurzové rozdíly	9 945
<b>Zůstatek opravných položek daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2003</b>	<b>569 059</b>
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	–
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(654 281)
Kurzové rozdíly	(14 385)
<b>Zůstatek opravných položek daňově neodpočitatelných k 31. prosinci 2001</b>	<b>147 001</b>
Zůstatek k 1. lednu 2002	147 001
Tvorba v průběhu roku	208 604
Použití v průběhu roku	–
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(192 709)
<b>Zůstatek opravných položek daňově neodpočitatelných k 31. prosinci 2002</b>	<b>162 896</b>
Zůstatek k 1. lednu 2003	162 896
Tvorba v průběhu roku	89 926
Použití v průběhu roku	–
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(192 232)
<b>Zůstatek opravných položek daňově neodpočitatelných k 31. prosinci 2003</b>	<b>60 590</b>
<b>Celkové opravné položky na ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2003</b>	<b>629 649</b>

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

Banka rozdělila svůj zisk za rok 2002 a navrhuje rozdělení zisku roku 2003 následujícím způsobem:

tis. Kč	Nerozdělený zisk	Zisk běžného roku	Nerozdělený zisk celkem	Zákonný rezervní fond	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2003	1 874 947	773 568	2 648 515	280 862	2 929 377
Příděl do zákonného rezervního fondu	–	(38 678)	(38 678)	38 678	–
Převod zisku z roku 2002	734 890	(734 890)	–	–	–
Zisk za finanční rok	–	946 920	946 920	–	946 920
Dividendy	(734 890)	–	(734 890)	–	(734 890)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2003 před rozdělením zisku z roku 2003</b>	<b>1 874 947</b>	<b>946 920</b>	<b>2 821 867</b>	<b>319 540</b>	<b>3 141 407</b>

Navrhované rozdělení zisku roku 2003:

Stav k 31. prosinci 2003, před navrhovaným rozdělením zisku	946 920
Převod do fondů	(47 346)
Přesun do nerozděleného zisku	899 574

## 25. Oceňovací rozdíly

tis. Kč	Čisté 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>
Zůstatek k 1. lednu 2003	50 779
Snížení	(50 779)
Zvýšení	–
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2003</b>	<b>–</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 účtovány 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. K 31. prosinci 2003 banka nevykazuje žádné zajišťovací deriváty.

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

### a) Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2003	2002	2001
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	1 326 816	1 178 326	1 681 592
Položky snižující základ daně	303 934	36 832	870 724
Položky zvyšující základ daně	243 251	178 630	811 278
Základ daně	1 266 133	1 320 124	1 622 146
Daň	392 501	409 238	502 865
Slevy na dani	18 372	–	21 788
Daň po slevách	374 129	409 238	481 077
Vratka daně za rok 1999	(27 318)	–	–
Odložená daň – tvorba/rozpuštění (sazba 31 %, rok 2003 – sazba 28 %)	33 085	(4 480)	83 116
<b>Daňový náklad</b>	<b>379 896</b>	<b>404 758</b>	<b>564 193</b>

### b) Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

tis. Kč	2003	2002	2001
Odložené daňové pohledávky			
Opravné položky a rezervy	16 965	52 137	50 293
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	24 327	29 726	27 090
Ostatní rezervy	7 486	–	–
<b>Odložená daňová pohledávka</b>	<b>48 778</b>	<b>81 863</b>	<b>77 383</b>

Vedení banky se domnívá, že úroveň současných a budoucích zdanitelných zisků banky bude s největší pravděpodobností dostatečná k reali-

zaci odložené daňové pohledávky vykázané k 31. prosinci 2003.

**27. Podrozvahové položky****a) Neodvolatelné závazky z akceptů a indosamentů, jiných písemných závazků, hodnoty dané do zástavy – aktiva**

tis. Kč	2003	2002	2001
<b>Banky</b>			
Záruky a přísliby	20 726	2 266	2 156
Akreditivy a finanční záruky	–	175 872	648 697
Hodnoty poskytnuté do zástavy	–	–	–
Ostatní potenciální závazky	–	–	–
	<b>20 726</b>	<b>178 138</b>	<b>650 853</b>
<b>Klienti</b>			
Záruky a přísliby	41 558 879	9 924 208	7 954 498
Akreditivy a finanční záruky	–	482 130	481 037
Hodnoty poskytnuté do zástavy	–	–	–
Ostatní potenciální závazky	–	–	–
	<b>41 558 879</b>	<b>10 406 338</b>	<b>8 435 535</b>

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

tis. Kč	2003	2002	2001
<b>Banky</b>			
Záruky a přísliby	2 565 400	1 985 732	2 120 689
Akreditivy a finanční záruky	–	–	–
Hodnoty přijaté do zástavy	8 368 152	11 925 368	–
Ostatní potenciální závazky	–	–	–
	<b>10 933 552</b>	<b>13 911 100</b>	<b>2 120 689</b>
<b>Klienti</b>			
Záruky a přísliby	294 273	370 043	287 814
Akreditivy a finanční záruky	–	–	–
Hodnoty přijaté do zástavy	20 323 463	22 962 935	6 060 888
Ostatní potenciální závazky	–	–	–
	<b>20 617 736</b>	<b>23 332 978</b>	<b>6 348 702</b>

### c) Podrozvahové finanční nástroje

tis. Kč	Smluvní částky			Reálná hodnota		
	2003	2002	2001	2003	2002	2001
Zajišťovací nástroje						
Termínové měnové operace						
(nákup)	–	22 805 543	24 343 373	–	–	–
Termínové měnové operace						
(prodej)	–	22 795 549	24 290 618	–	–	–
Termínové měnové operace	–	–	–	–	5 292	52 526
Úrokové swapy (nákup)	–	686 015	901 809	–	–	–
Úrokové swapy (prodej)	–	686 015	901 809	–	–	–
Úrokové swapy	–	–	–	–	–	–
Nástroje k obchodování						
Promptní měnové operace						
(nákup)	10 570 186	6 688 820	2 109 510	–	–	–
Promptní měnové operace						
(prodej)	10 536 762	6 702 450	2 119 869	–	–	–
Promptní měnové operace	–	–	–	–	–	–
Termínové měnové operace						
(nákup)	106 614 841	136 706 095	133 182 625	–	–	–
Termínové měnové operace						
(prodej)	106 163 492	136 585 776	133 192 854	–	–	–
Termínové měnové operace	–	–	–	440 876	121 970	(86 273)
Úrokové swapy (nákup)	187 971 153	148 489 478	103 871 089	–	–	–
Úrokové swapy (prodej)	187 971 995	148 490 237	103 871 792	–	–	–
Úrokové swapy	–	–	–	(91 781)	(131 806)	28 472
Úrokové forwardy (nákup)	145 447 175	184 524 103	178 824 901	–	–	–
Úrokové forwardy (prodej)	145 215 175	184 524 103	178 824 901	–	–	–
Úrokové forwardy	–	–	–	11 954	64 682	44 044
Cross currency swapy (nákup)	10 902 806	13 077 288	10 075 403	–	–	–
Cross currency swapy (prodej)	10 897 495	12 770 004	9 825 485	–	–	–
Cross currency swapy	–	–	–	(1 142)	70 251	(56 044)
Úrokové a jiné opční kontrakty						
(nákup)	828 000	1 985 799	6 155 212	–	–	–
Úrokové a jiné opční kontrakty						
(prodej)	828 000	1 985 799	6 155 212	–	–	–
Úrokové a jiné opční kontrakty	–	–	–	–	–	–
Opční měnové kontrakty						
(nákup)	14 842 347	13 230 919	2 639 276	–	–	–
Opční měnové kontrakty						
(prodej)	14 842 347	13 230 919	2 639 276	–	–	–
Opční měnové kontrakty	–	–	–	–	–	–

#### 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
K 31. prosinci 2003					
Zajišťovací nástroje					
Termínové měnové operace (nákup)	–	–	–	–	–
Termínové měnové operace (prodej)	–	–	–	–	–
Úrokové swapy	–	–	–	–	–
Nástroje k obchodování					
Promptní měnové operace (nákup)	10 570 186	–	–	–	10 570 186
Promptní měnové operace (prodej)	10 536 762	–	–	–	10 536 762
Termínové měnové operace (nákup)	62 974 902	37 895 626	5 634 136	110 177	106 614 841
Termínové měnové operace (prodej)	62 487 300	37 938 016	5 629 359	108 817	106 163 492
Úrokové swapy (nákup)	16 288 380	23 080 020	103 365 306	45 237 447	187 971 153
Úrokové swapy (prodej)	16 288 380	23 080 020	103 366 148	45 237 447	187 971 995
Úrokové forwardy (nákup)	232 000	89 590 500	55 624 675	–	145 447 175
Úrokové forwardy (prodej)	–	89 590 500	55 624 675	–	145 215 175
Cross currency swapy (nákup)	–	170 065	9 510 804	1 221 937	10 902 806
Cross currency swapy (prodej)	–	141 336	9 531 278	1 224 881	10 897 495
Úrokové a jiné opční kontrakty (nákup)	–	400 000	428 000	–	828 000
Úrokové a jiné opční kontrakty (prodej)	–	400 000	428 000	–	828 000
Opční měnové kontrakty (nákup)	3 027 498	7 648 601	3 915 446	250 802	14 842 347
Opční měnové kontrakty (prodej)	3 027 498	7 648 601	3 915 446	250 802	14 842 347

<b>tis. Kč</b>	<b>Do 3 měs.</b>	<b>Od 3 měs. do 1 roku</b>	<b>Od 1 roku do 5 let</b>	<b>Nad 5 let</b>	<b>Celkem</b>
K 31. prosinci 2002					
Zajišťovací nástroje					
Termínové měnové operace					
(nákup)	21 867 247	938 296	–	–	22 805 543
Termínové měnové operace					
(prodej)	21 884 257	911 292	–	–	22 795 549
Úrokové swapy	–	235 000	180 000	271 015	686 015
Nástroje k obchodování					
Promptní měnové operace (nákup)	6 688 820	–	–	–	6 688 820
Promptní měnové operace (prodej)	6 702 450	–	–	–	6 702 450
Termínové měnové operace					
(nákup)	65 209 743	68 261 293	3 235 059	–	136 706 095
Termínové měnové operace					
(prodej)	65 160 747	68 184 731	3 240 298	–	136 585 776
Úrokové swapy	9 634 099	38 512 787	78 684 746	21 658 605	148 490 237
Úrokové forwardy	–	144 974 103	39 550 000	–	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	–	900 000	–	1 985 799
Opční měnové kontrakty (nákup)	5 293 094	5 401 301	2 536 524	–	13 230 919
Opční měnové kontrakty (prodej)	5 293 094	5 401 301	2 536 524	–	13 230 919

<b>tis. Kč</b>	<b>Do 3 měs.</b>	<b>Od 3 měs. do 1 roku</b>	<b>Od 1 roku do 5 let</b>	<b>Nad 5 let</b>	<b>Celkem</b>
K 31. prosinci 2001					
Zajišťovací nástroje					
Termínové měnové operace					
(nákup)	24 343 373	–	–	–	24 343 373
Termínové měnové operace					
(prodej)	24 290 618	–	–	–	24 290 618
Úrokové swapy	–	200 000	425 000	276 809	901 809
Nástroje k obchodování					
Promptní měnové operace (nákup)	2 109 510	–	–	–	2 109 510
Promptní měnové operace (prodej)	2 119 869	–	–	–	2 119 869
Termínové měnové operace					
(nákup)	50 058 707	78 584 620	4 539 298	–	133 182 625
Termínové měnové operace					
(prodej)	50 354 430	78 318 148	4 520 276	–	133 192 854
Úrokové swapy	8 680 000	20 755 000	62 699 062	11 737 730	103 871 792
Úrokové forwardy	–	152 214 901	26 610 000	–	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	–	5 655 212	500 000	–	6 155 212
Opční měnové kontrakty (nákup)	1 320 539	1 251 801	66 936	–	2 639 276
Opční měnové kontrakty (prodej)	1 320 539	1 251 801	66 936	–	2 639 276



## 28. Hodnoty převzaté do správy a k obhospodařování

tis. Kč	2003	2002	2001
Dluhopisy	16 881 223	17 679 299	13 112 550
Akcie	16 484 446	14 543 559	26 181 686
Státní pokladniční poukázky	—	1 855 750	158 000
Podílové listy	—	13 052	—
Ostatní	—	—	—
<b>Celkem</b>	<b>33 365 669</b>	<b>34 091 660</b>	<b>39 452 236</b>

K 31. prosinci 2003 jsou hodnoty vykázány v tržním ocenění, v roce 2002 a 2001 jsou hodnoty převzaté do správy vykázány v nominálních hodnotách a hodnoty převzaté k obhospodařování v tržním ocenění.

## 29. Hodnoty předané do správy a k obhospodařování

K 31. prosinci 2003 banka nepředala žádné hodnoty do správy a k obhospodařování (v roce 2002: 0 tis. Kč, v roce 2001: 0 tis. Kč).

## 30. 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 30 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 30 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
K 31. prosinci 2003						
Pokladní hotovost	1 372 067	–	–	–	–	1 372 067
Státní bezkupónové						
dluhopisy <sup>1</sup>	1 256 542	1 511 170	772 552	90 687	–	3 630 951
Pohledávky za bankami	24 489 098	8 061	–	–	–	24 497 159
Pohledávky za klienty	17 551 091	5 902 005	6 125 516	678 390	–	30 257 002
Dluhové cenné papíry	–	3 393	202 950	137 246	–	343 589
Akcie, podílové listy						
a ostatní podíly	–	–	–	–	1 000	1 000
Účasti s rozhodujícím vlivem	–	–	–	–	–	–
Dlouhodobý hmotný						
a nehmotný majetek	–	–	–	–	338 266	338 266
Ostatní aktiva	329 802	12 475	–	–	9 107 418	9 449 695
Náklady a příjmy příštích						
období	53 214	–	–	–	–	53 214
<b>Celkem</b>	<b>45 051 814</b>	<b>7 437 104</b>	<b>7 101 018</b>	<b>906 323</b>	<b>9 446 684</b>	<b>69 942 943</b>
Závazky vůči bankám						
Závazky vůči klientům	2 086 288	204 378	–	24 326	–	2 314 992
Závazky z dluhových						
cenných papírů	15 986 770	–	–	255 561	–	16 242 331
Ostatní pasiva	2 752 862	–	–	–	8 617 023	11 369 885
Výnosy a výdaje příštích						
období	345 103	–	–	–	56 890	401 993
Rezervy	–	–	–	–	805 447	805 447
Podřízené závazky	–	–	–	1 157 923	–	1 157 923
Základní kapitál	–	–	–	–	2 925 000	2 925 000
Emisní ážio	–	–	–	–	865 565	865 565
Rezervní fondy	–	–	–	–	319 540	319 540
Oceňovací rozdíly	–	–	–	–	–	–
Nerozdělený zisk						
předchozích období	–	–	–	–	1 874 947	1 874 947
Zisk za účetní období	–	–	–	–	946 920	946 920
<b>Celkem</b>	<b>49 174 638</b>	<b>2 861 108</b>	<b>57 554</b>	<b>1 438 311</b>	<b>16 411 332</b>	<b>69 942 943</b>
<b>Gap</b>	<b>(4 122 824)</b>	<b>4 575 996</b>	<b>7 043 464</b>	<b>(531 988)</b>	<b>(6 964 648)</b>	<b>–</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>(4 122 824)</b>	<b>453 172</b>	<b>7 496 636</b>	<b>6 964 648</b>	<b>–</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
K 31. prosinci 2002						
Pokladní hotovost	2 740 520	–	–	–	–	2 740 520
Státní bezkupónové dluhopisy <sup>1</sup>	942 689	3 216 078	254 109	66 625	–	4 479 501
Pohledávky za bankami	28 031 418	28 640	–	–	–	28 060 058
Pohledávky za klienty	19 083 897	4 703 199	3 753 565	1 390 561	–	28 931 222
Dluhové cenné papíry	148 207	312 401	94 903	108 352	–	663 863
Účasti s rozhodujícím vlivem	–	–	–	–	10 000	10 000
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	–	–	–	–	384 816	384 816
Ostatní aktiva	42 477	38 937	–	–	14 837 549	14 918 963
Náklady a příjmy příštích období	107 951	–	–	–	–	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	–	–	–	4 509 447
Závazky vůči klientům	39 376 241	621 416	50 004	–	–	40 047 661
Závazky z dluhových cenných papírů	8 057 954	37 516	–	238 860	–	8 334 330
Ostatní pasiva	2 933 172	121 371	–	–	14 629 128	17 683 671
Výnosy a výdaje příštích období	244 699	–	–	–	123 839	368 538
Rezervy	–	–	–	–	1 220 499	1 220 499
Podřízené závazky	–	–	1 362 027	–	–	1 362 027
Základní kapitál	–	–	–	–	2 925 000	2 925 000
Emisní ážio	–	–	–	–	865 565	865 565
Rezervní fondy	–	–	–	–	280 862	280 862
Oceňovací rozdíly	–	–	–	–	50 779	50 779
Nerozdělený zisk předchozích období	–	–	–	–	1 874 947	1 874 947
Zisk za účetní období	–	–	–	–	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>–</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>–</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
K 31. prosinci 2001						
Pokladní hotovost	2 302 202	–	–	–	–	2 302 202
Státní bezkupónové						
dluhopisy <sup>1</sup>	6 483 924	2 876 287	91 118	517 470	–	9 968 799
Pohledávky za bankami	25 110 058	503 729	–	–	–	25 613 787
Pohledávky za klienty	18 130 448	3 414 518	4 175 979	1 306 247	–	27 027 192
Dluhové cenné papíry	–	791 922	36 600	208 642	–	1 037 164
Účasti s rozhodujícím						
vlivem	–	–	–	–	10 000	10 000
Dlouhodobý hmotný						
a nehmotný majetek	–	–	–	–	333 174	333 174
Ostatní aktiva	199 973	478 104	–	–	6 360 161	7 038 238
Náklady a příjmy příštích						
období	222 361	–	–	–	–	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	–	–	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
Ostatní pasiva	4 708 612	126 810	–	–	7 019 678	11 855 100
Výnosy a výdaje						
příštích období	321 771	–	–	–	298 654	620 425
Rezervy	–	–	–	–	1 604 802	1 604 802
Podřízené závazky	–	–	1 631 655	–	–	1 631 655
Základní kapitál	–	–	–	–	2 425 000	2 425 000
Emisní ážio	–	–	–	–	723 365	723 365
Rezervní fondy	–	–	–	–	224 992	224 992
Oceňovací rozdíly	–	–	–	–	25 281	25 281
Nerozdělený zisk						
z předchozích období	–	–	–	–	813 418	813 418
Zisk za účetní období	–	–	–	–	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>–</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>–</b>	<b>–</b>

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

## 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 potenciální 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 bážický 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 bážických 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 podrobeno gapové analýze, z níž je pak vypočtena hodnota Earnings at Risk (EaR). EaR představuje potenciální 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 podrobeno analýze změny hodnoty portfolia při dané modifikaci výnosové křivky. Jsou simulovány změny výnosové křivky o 1 bážický 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 bážický 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 hotovosti 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 potenciální 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.

### 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.

### Value at Risk

Value at Risk představuje statistický odhad potenciální 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 potenciálního 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.

tis. Kč	31. prosince 2003	Průměr 2003	31. prosince 2002	Průměr 2002	31. prosince 2001	Průměr 2001
VaR úrokových nástrojů	9 543	10 488	11 648	9 900	8 747	10 147
VaR měnových nástrojů	8 876	6 465	4 240	6 885	15 571	25 376

K 31. prosinci 2003 činilo celkové VaR za všechna tržní rizika 13 468 tis. Kč (v roce 2002: 12 036 tis. Kč v roce 2001: 17 494 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

- jednodenní 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.

### 31. 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 prostřednictvím 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 6. listopadu 2002, kterým se stanoví pravidla pro posuzování pohledávek z finančních činností, tvorbu opravných položek a rezerv a pravidla pro nabývání některých druhů aktiv. Členění ve smyslu opatření ČNB je následující:

### Standardní pohledávky

Pohledávky, o jejíchž úplném splacení není důvodu pochybovat. Splátky jistiny a příslušenství jsou spláceny řádně v termínu, žádná z nich není po splatnosti déle než 30 dní. Žádná z pohledávek klienta nebyla v posledních 2 letech restrukturalizována z důvodu zhoršení jeho finanční situace.

### Sledované pohledávky

Pohledávky, jejichž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka pravděpodobné. Splátky jistiny nebo příslušenství jsou po splatnosti více než 30 dní a méně než 90 dní od smluvního data splatnosti. Žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních 6 měsících z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována.

### Nestandardní pohledávky

Pohledávky, jejichž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nejisté, částečné splacení je ale pravděpodobné. Splátky jistiny nebo příslušenství jsou po splatnosti více než 90 dní a méně než 181 dní od smluvního data splatnosti.

### Pochybné pohledávky

Pohledávky, jejichž úplné splacení je vysoce nepravděpodobné, částečné splacení je možné. Splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s problémy a jsou po splatnosti více než 180 dní, ale méně než 361 dní od smluvního data splatnosti.

### Ztrátové pohledávky

Pohledávky, jejichž úplné splacení je s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nemožné. Splátky jistiny nebo příslušenství jsou po splatnosti více než 361 dní od smluvního data splatnosti.

Banka začlení pohledávku do kategorie s vyšším rizikem, pokud na základě jakýchkoliv okolností předpokládá ztrátu vyšší než odpovídá začlenění pohledávky dle kritérií definovaných v Opatření

ČNB. Banka při hodnocení pohledávek bere do úvahy také plnění informačních povinností ze strany dlužníka, interní klasifikační pravidla daná mateřskou skupinou a další vnější ekonomické a politické faktory a podmínky, které mohou ovlivnit kvalitu pohledávky.

V případě retailových klientů posuzuje banka případné snížení rozvahové hodnoty pohledávek na portfolio bázi.

Klasifikované pohledávky jsou vždy bankou vykazovány na příslušných účtech v jejich celé dosud nesplacené výši. Zároveň banka může pod stejnou kategorií zatřídit i všechny ostatní pohledávky za stejným klientem, přestože dosud nenastala doba jejich splatnosti, pokud se jejich splátky na základě současného hodnocení dlužníka zdají být ohroženy a/nebo nejsou zajištěny vhodným zajištěním a/nebo zárukou.

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

V souladu s Opatřením ČNB č. 9/2002 Sb. stanovuje banka opravnou položku k pohledávce tak, že rozdíl mezi jistinou pohledávky zvýšenou o naběhlé příslušenství a bankou zohledněným zajištěním dané pohledávky násobí koeficientem:

Sledované pohledávky (upravená hodnota)	0,01
Nestandardní (upravená hodnota)	0,20
Pochybné (upravená hodnota)	0,50
Ztrátové (upravená hodnota)	1,00

Uplatňuje-li banka u ohrožené pohledávky akruální princip, ve výpočtu opravné položky použije jistinu pohledávky nezvýšenou o naběhlé příslušenství a vypočtenou opravnou položku zvýší o částku rovnající se naběhlému příslušenství.

Předpokládá-li banka, že očekávaná ztráta ze správně zařazené sledované, nestandardní nebo pochybné pohledávky je vyšší než opravná položka stanovená podle výše uvedeného výpočtu, zvýší banka koeficient, ale tak, aby u sledované pohledávky byl nižší než 0,20, u nestandardní pohledávky nižší než 0,50 a u pochybné pohledávky nižší než 1,00. Vytvořené opravné položky přiřazuje banka jednotlivým pohledávkám s výjimkou pohledávek vůči retailovým klientům. Ty jsou počínaje rokem 2003 posuzovány na portfolio bázi a opravné položky se k těmto jednotlivým pohledávkám nerozdělují a nepřizávají.

### 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 nadefinovány striktní podmínky pro výběr cílových trhů, přísná kritéria pro výběr vhodných klientů a v závislosti na míře úvěruschopnosti 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. 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.

#### Analýza podle zeměpisných oblastí

tis. Kč	2003	2002	2001
Česká republika	71 791 249	52 407 104	35 544 835
Německo	35	–	–
Ostatní	654 247	28 317	29 500
<b>Celkem</b>	<b>72 445 531</b>	<b>52 435 421</b>	<b>35 574 335</b>

Vykázané údaje představují hrubou úvěrovou angažovanost (rozvahovou a podrozvahovou) vůči nebankovním klientům banky.

#### 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

#### f) Vymáhání pohledávek za dlužníky

Banka má zřízeno oddělení „Řízení rizikových úvěrů“, které spravuje pohledávky, jejichž návratnost je ohrožena. Toto oddělení se zabývá právními kroky, restrukturalizací pohledávek, atd. za účelem dosažení maximální výtěžnosti, včetně realizace zajištění a zastupování banky ve výborech věřitelů v případě konkurzů uvalených na dlužníky.

#### g) Kvalita úvěrového portfolia

K 31. prosinci 2003 tvořily sledované a ohrožené pohledávky 17 % pohledávek za klienty (viz. bod přílohy č. 10)

#### Sektorová analýza

Analýza koncentrace úvěrového rizika do jednotlivých odvětví/sektorů je uvedena v bodě 10 b).

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 činností 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.

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

Nejsou známy žádné významné skutečnosti po datu účetní závěrky.

## Zpráva představenstva společnosti Citibank a.s. o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2003 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 ovládající osobou a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „propojené osoby“).

### Ovládající osoba:

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

### 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 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;
- 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), 2015000408 (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 společnost, a.s., čísla účtů: 4010140304 (CZK), 4010140400 (CZK), 4010140507 (CZK), 4010140718 (CZK);

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

- úhrada nákladů za školení zaměstnanců propojených osob ve školícím 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 peněžitá plnění, resp. protiplnění, která byla poskytnuta na základě výše popsaných 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 2004

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: CZ16190891  
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  
Fax: +420 224 800 955

### Brno

Citibank a.s.  
Masarykova 23, 602 00 Brno  
Tel.: +420 542 537 777  
Fax: +420 542 537 778

### Pardubice

Citibank a.s.  
Čechovo nábřeží 1 790, 530 03 Pardubice  
Tel.: +420 466 024 312  
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: CZ25073117  
Tel.: +420 233 061 363  
Fax: +420 233 061 330

Citicorp investiční společnost, a.s. v likvidaci  
Evropská 178, 166 70 Praha 6  
OR: Městský soud v Praze, odd. B, vložka 4893  
IČ: 25601415  
DIČ: CZ25601415  
Tel.: +420 233 061 847  
Fax: +420 233 061 616

**Citibank s dětmi**

Design, produkce, výroba © A. R. Perg a men, 2004,  
ilustrace © Miloš Padevět



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