

2004

Výroční zpráva



Žít a růst



Citibank a.s. integruje do své podnikatelské činnosti široký zájem o sociální a společenskou problematiku. Jsme přesvědčeni, že teprve odpovědnost vůči těm, kterým štěstí tolik nepřálo, dávají našemu snažení opravdový lidský rozměr.

Citibank a.s. se proto systematicky věnuje společensky závažným a dlouhodobým projektům rozvoje vzdělanosti, pomáhá sociálně znevýhodněným. Šestici těchto projektů máme čest představit na stránkách Výroční zprávy Citibank a.s. za rok 2004.

## Obsah

2 | 3

<b>1</b>	<b>Úvod</b>
<b>4</b>	<b>Zpráva představenstva</b>
<b>6</b>	<b>Statutární orgány</b>
<b>8</b>	<b>Organizační struktura společnosti</b>
<b>10</b>	<b>Úvodní slovo předsedy představenstva</b>
<b>14</b>	<b>Vybrané ukazatele</b>
14	Finanční ukazatele
15	Kvantitativní ukazatele
<b>16</b>	<b>Finanční výsledky</b>
<b>18</b>	<b>Zpráva managementu</b>
18	Global Corporate a Investment Banking v Citibank a.s.
19	Investiční bankovníctví / Podnikové finance
19	Treasury
21	Global Transaction Services
22	Business Banking Group
23	Retailové bankovníctví
25	CitiLeasing, s.r.o.
25	Lidské zdroje
26	Programy dobrého občanství
26	Citigroup Foundation
27	Zaměstnanecký charitativní fond
27	Fórum dárců
<b>29</b>	<b>Zpráva o auditu</b>
<b>30</b>	<b>Roční účetní závěrka</b>
<b>35</b>	<b>Příloha účetní závěrky</b>
<b>64</b>	<b>Zpráva o vztazích</b>
<b>66</b>	<b>Regionální zastoupení</b>



**CEP** Oporou demokracie jsou vyzrálé a kriticky smýšlející osobnosti s širokým rozhledem. Na jejich výchově se podílíme partnerskou podporou mezinárodní neziskové organizace Občanský vzdělávací projekt (CEP), která si klade za cíl posilovat snahy o reformu vysokoškolského vzdělávání ve střední a východní Evropě a v Euroasii. Vzdělávacích seminářů CEP se jen v letech 2001–2002 zúčastnilo přes 40 000 studentů a Citibank poskytla na rozvoj aktivit CEP částku přesahující 50 000 USD.

## Zpráva představenstva

4 | 5

Představenstvo Citibank a.s. předkládá výroční zprávu banky za rok 2004. 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 bankovníctví 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 2004 činil 109 mld. USD (98 mld. USD k 31. prosinci 2003).

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 2004 banka vykázala zisk po zdanění ve výši 403 478 951 Kč (2003: 946 919 998 Kč). Představenstvo navrhuje převést 20 174 000 Kč (2003: 47 346 000 Kč) ze zisku do zákonného rezervního fondu.

Kapitálová přiměřenost k 31. prosinci 2004 byla 14,68 % (2003: 14,28 %), což je při porovnání s minimální vyžadovanou kapitálovou přiměřeností 8,00 % velmi příznivé.

Během roku 2004 představenstvo pravidelně informovalo dozorčí radu a konzultovalo s ní veškeré obchodní činnosti a finanční výsledky.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., je statutárním auditorem banky a vydal auditorskou zprávu o ověření roční účetní závěrky ke dni a za rok končící dnem 31. prosince 2004.



**CERGE-EI** Vzdělanost elit, jejich všestranný rozvoj v čelné osobnosti politického, hospodářského, kulturního a akademického života, široká spolupráce mezi univerzitními pracovišti a oblastí výzkumu - tyto hodnoty zakládají přítomné a budoucí bohatství společnosti. V součinnosti se Střediskem pro ekonomický výzkum a postgraduální studia Univerzity Karlovy (CERGE) a Ekonomickým institutem (EI) Akademie věd ČR vytváříme příležitosti k profesnímu růstu perspektivních odborníků v oboru ekonomie. Od započetí spolupráce v roce 1999 podpořila Citibank činnost obou institucí celkovou částkou 2 900 000 USD.

## Statutární orgány

6 | 7

### 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 července 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  
Citigroup od května 1992.  
(zápis nebyl dosud proveden  
v obchodním rejstříku).



## 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 Whitehorn 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.

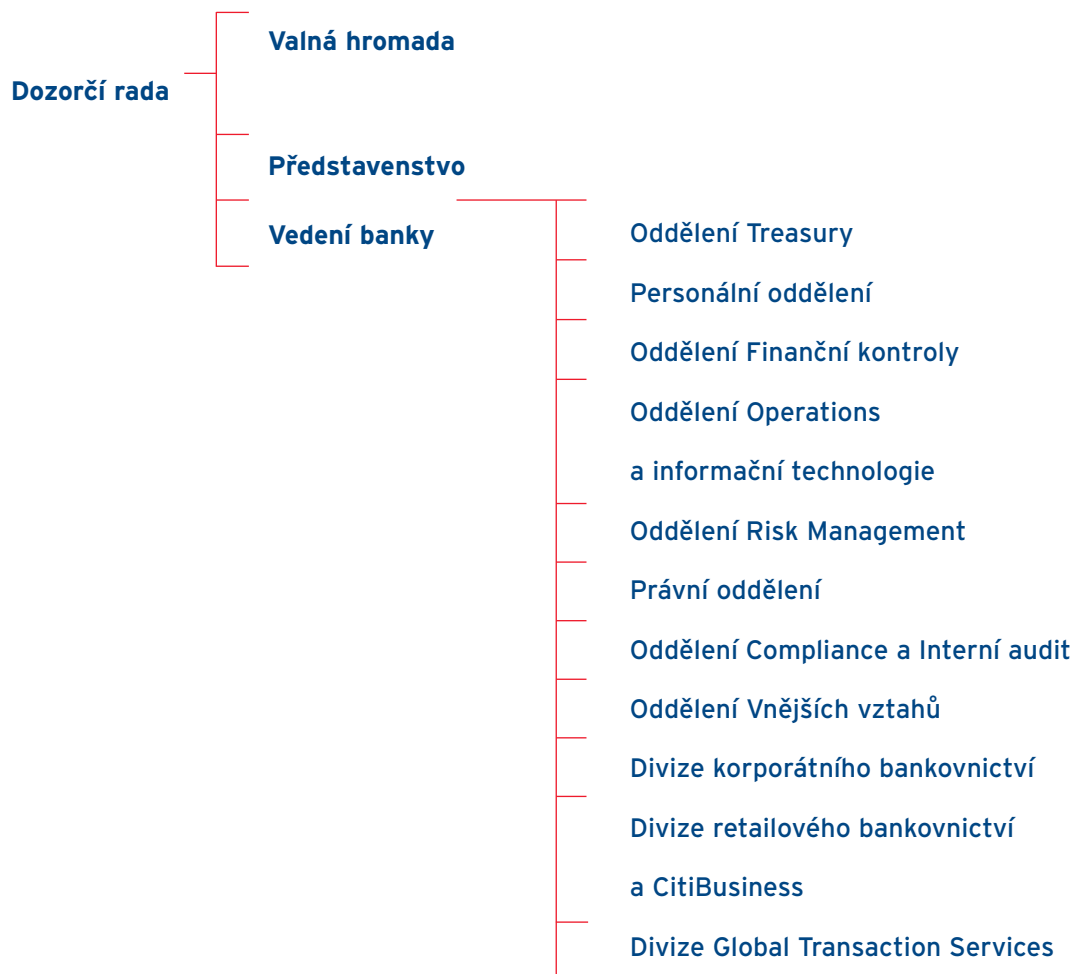
Žádný člen dozorčí rady a představenstva není členem v dozorčí radě ani v představenstvu jiné společnosti v České republice.

#### Poznámka:

Pan Marc Andre Desaedelleer a pan Tshibaka-Kadita Wa Ngandu, kteří odstoupili z funkcí členů dozorčí rady ke dni 9. května 2003, jsou stále zapsáni v obchodním rejstříku a dosud nebyli vymazáni. Pan Farhan Furuqui byl zvolen členem představenstva v lednu 2005.

## Organizační struktura společnosti

8 | 9





**Liberální institut** Svůj zájem o prohlubování občanských svobod, soukromého vlastnictví, tržního hospodářství a o posílení vlády zákona vyjadřujeme dlouhodobou podporou projektu Letní školy Liberálního institutu - Ekonomie pro budoucí manažery, pořádané pražským Liberálním institutem. Projektu, který Citibank v letech 1997–2004 podpořila částkou 71 000 USD, se dosud zúčastnilo přes 370 středoškolských studentů a pedagogů z celé České republiky.

## Úvodní slovo předsedy představenstva

10 | 11

Dámy a pánové, vážení akcionáři,

rok 2004 byl pro Citibank a.s. rokem plným úspěchů, rokem, v němž jsme pokračovali v dalším zkvalitňování a rozvoji hodnot naší společnosti. Patří mezi ně především trvalý důraz na vysokou profesionalitu našich zaměstnanců, stále zavádění nových služeb moderního bankovníctví a všestranné zdokonalování stávající nabídky vysoce konkurenčních produktů, s cílem uspokojit požadavky a potřeby všech našich klientů - občanů, malých a středních podniků, organizací státní správy a velkých korporací.

Díky profesionálnímu přístupu našich zaměstnanců a špičkové kvalitě nabízených služeb se nám podařilo v roce 2004 zachovat růst výnosů, udržet si kvalitativní náskok v klíčových produktech a také splnit nikoliv bezvýznamnou roli na poli společenských aktivit. Za velký úspěch považujeme získané ocenění Banka s nejlepší image, které nám bylo uděleno v rámci prestižní soutěže Rhodos. Velice si tohoto ocenění vážíme, neboť dokazuje, že Citibank požívá ze strany svých klientů té nejvyšší důvěry a že naše jméno znamená stabilitu a záruku služeb na vysoké úrovni.

V roce 2004 si Citibank a.s. udržela své dominantní postavení na českém trhu korporátních financí a investičního bankovníctví. Hlavním faktorem, který odlišuje naši banku a který nabízí maximální výhody pro naše klienty, je naše dlouhodobá zkušenost a hluboká

znalost místního trhu doplněná celosvětovým dosahem a globální produktovou platformou. Nejen díky tomuto faktoru, ale také díky našemu profesionálnímu přístupu se nám v roce 2004 podařilo zvýšit výnosy v divizi Globální Korporátní Investiční banky (GCIB) o 30 %. Podařilo se nám rovněž posílit naše vedoucí postavení v oblasti syndikovaných úvěrů. Během roku jsme uzavřeli pět syndikátních transakcí, jejichž prostřednictvím jsme našim klientům poskytli prostředky ve výši více než 500 mil. USD. Všechny tyto transakce byly trhem příznivě přijaty a vynesly Citibank 60% tržní podíl podle počtu uzavřených transakcí. Rekordních výsledků jsme dosáhli také v oblasti Treasury. Podařilo se nám naplnit všechny strategické cíle, a tak posílit pozici Citibank a.s. jako jednoho z nejvýznamnějších poskytovatelů finančních služeb a produktů na českém trhu. V oblasti řízení hotovosti je

naším dlouhodobým cílem neustále sledovat nejnovější tržní trendy, řídit se jimi a v maximální míře poznat a pochopit vývoj podniků našich zákazníků. Z tohoto důvodu jsme na českém trhu představili celou řadu nových produktů správy hotovosti, jako například moderní devizový platební systém WordLink umožňující provádět platby ve více než stovce měn. Kromě toho jsme zdokonalili současný systém doručování souborů, což přivítají zejména zákazníci zpracovávající velká množství transakcí směřujících do více zemí z jedné ústředny, a rozšířili jsme možnosti systému Cross Border Pooling zapojením ČR jako jednoho z možných center, což ocení především tuzemské firmy pronikající do ostatních evropských zemí.

Klíčovou roli v našich strategických plánech hraje také segment malých a středních podniků. Byli jsme první bankou na českém trhu, která zavedla individuální přístup k tomuto segmentu. Díky této skutečnosti, podporované vysokou kvalitou námi nabízených služeb, patříme dnes v této oblasti mezi přední hráče na trhu. Firmy využívají široké škály jak našich úvěrových, depozitních a investičních produktů, tak služeb přímého bankovníctví a dalších služeb. Mezi lednem a prosincem 2004 jsme zdvojnásobili výnosy z FX operací a objem úvěrů tomuto segmentu vzrostl meziročně o 57 %. V roce 2004 jsme rozšířili nabídku úvěrových produktů tomuto segmentu o věrnostní kontokorent a provozní kapitálový úvěr. Pracovali jsme na zdokonalení aplikace internetového bankovníctví a v první polovině roku 2005 chceme nabídnout klientům zcela novou podobu internetbankingu, která jim zabezpečí přístup do banky 24 hodin denně. Segment malých a středních podniků podporujeme ovšem také jinak, než jen v rámci

bankovních služeb. Pro zájemce organizujeme bezplatné vzdělávací semináře, které jsme tentokrát věnovali především možnostem čerpání dotací ze strukturálních fondů Evropské unie.

Od vstupu na český trh retailového bankovníctví pokračuje v této oblasti Citibank v dynamickém růstu. V roce 2004 se nám v porovnání s rokem předchozím podařilo zvýšit výnosy o 25 %. Významný nárůst jsme zaznamenali také v oblasti klientských vkladů soukromých osob, které vzrostly meziročně o 18 %. Novinkou roku 2004 byl v oblasti depozitních produktů osobní účet CitiOne. Ten kombinuje výhody běžného a spořicího účtu, nabízí nadstandardní úročení a navíc její klienti mohou za určitých podmínek využívat zdarma. Objem vkladů na tomto účtu se v porovnání s ostatními typy účtu za osm měsíců jeho existence více než zdvojnásobil. Výrazný nárůst zájmu se projevil také o naši nabídku investičních produktů. Počet investičních účtů narostl meziročně o více než

60 %. V oblasti osobních investic se Citibank drží vysoko nad celorepublikovým průměrem. 20 % našich klientů má své úspory uloženy v podílových fondech, zatímco republikový průměr těchto investic činí jen 9 %. Silnou pozici Citibank zaujímá také na trhu kreditních karet. Díky pokračující expanzi vzrostl počet vydaných kreditních karet meziročně o 36 %. Kreditní karty Citibank patří na českém trhu k těm nejvyspělejším. Nabízejí nejvyšší parametry zabezpečení, nejdelší bezúročné období - až 55 dní - a nejširší spektrum doplňkových služeb. Mezi velmi oblíbené doplňkové služby se bezesporu řadí cestovní pojištění Credit Shield, které v poslední době využívá téměř polovina nových klientů. Během roku 2004 jsme stávající nabídku doplňkových služeb rozšířili také o unikátní Individuální program splátek a Hotovostní program splátek, kombinující výhody kreditních karet a běžných půjček.

Koncem roku 2004 Citibank směle vyhlásila své záměry na dalších pět let v oblasti retailového bankovníctví. Naším cílem pro nadcházející období je získat vedoucí pozici na trhu kreditních karet a podstatným způsobem zvýšit svůj podíl na trhu investičních a bankovních služeb pro segment vyšších příjmových skupin nabízených pod prestižním produktovým názvem CitiGold Wealth Management. Dále chceme expandovat v oblasti spotřebitelských úvěrů a stát se klíčovým hráčem na tomto trhu. V neposlední řadě chceme upevnit a rozšířit svoji silnou pozici v segmentu malých a středních podniků.

Citibank však nesleduje jen čistě podnikatelské výstupy. Je také odpovědným „firemním občanem“. Aktivně se podílí na rozsáhlých filantropických, společenských a sponzorských projektech. Prostřednictvím Citigroup Foundation jsme v roce 2004 přispěli na veřejně prospěšné projekty částkou 175 tisíc amerických dolarů. Zároveň prostřednictvím místního Zaměstnaneckého charitativního fondu podporujeme desítky zájmových

a neziskových organizací. Aktivně se podílíme také na rozvoji kultury. Byli jsme generálním sponzorem koncertu Dmitrije Hworostovského a jedním z partnerů mezinárodního jazzového festivalu Philips Jazz Festival.

Jsme pyšní na naše úspěchy, kterých jsme v roce 2004 dosáhli. Žádná ze zmíněných aktivit by ovšem nemohla být úspěšná bez našich partnerů a především bez našich klientů, jimž upřímně děkuji za důvěru. Také pro rok 2005 jsme si stanovili ambiciózní úkoly, jimiž máme na zřeteli co nejvyšší uspokojení potřeb svých klientů, akcionářů a společnosti jako celku. Věřím, že díky odhodlanosti a profesionalitě našich zaměstnanců a spolupracovníků se nám je podaří úspěšně naplnit.

**Atif Bajwa**

předseda představenstva  
a generální ředitel Citibank a.s.

**Ocenění VIA Bona** Myšlenku dárcovství považujeme za přirozenou součást podnikatelských aktivit a pevné partnerství mezi podniky a neziskovými organizacemi za klíčovou hodnotu zdravé občanské společnosti. Citibank jako partner Nadace VIA již sedmým rokem podporuje udílení Ceny VIA Bona dárcům, kteří kvalifikovaně a systematicky podporují obecně prospěšné činnosti neziskového sektoru v České republice. Za dobu trvání projektu jej Citibank podpořila peněžními dary v celkové výši 175 000 USD.



## Vybrané ukazatele

14 | 15

### Finanční ukazatele

(tis. Kč)	2004	2003	2002	2001
Celková aktiva	75 890 414	69 942 943	80 296 894	73 552 917
Celkový vlastní kapitál	7 335 451	6 931 972	6 770 721	5 329 455
Čisté úrokové výnosy	1 527 326	1 373 855	1 418 104	1 365 490
Čistý zisk z finančních operací	933 748	833 714	1 051 891	1 068 010
Čisté poplatky a provize	493 008	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	422 993	700 059	1 083 634	1 738 218
Zisk před zdaněním	651 117	1 326 816	1 178 326	1 681 592
Čistý zisk	403 479	946 920	773 568	1 117 399
Obchodní místa	7	7	7	7
Kapitálová přiměřenost	15 %	14 %	15 %	13 %



**Kvantitativní ukazatele**

<b>(tis. Kč)</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Kapitálová přiměřenost	14,68 %	14,28 %	14,64 %	12,87 %
Tier 1	6 771 960	5 882 821	5 946 374	4 186 775
Tier 2	1 305 301	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>8 077 261</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	3 076 884	3 342 763	2 934 855	2 536 448
Kapitálový požadavek B	1 324 674	894 327	991 555	1 105 640
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku obchodního portfolia	319 115	243 653	378 868	281 619
Kapitálový požadavek k riziku angažovanosti obchodního portfolia	52 394	41 880	88 701	167 333
Kapitálový požadavek k obecnému úrokovému riziku	850 567	533 519	447 412	481 849
Kapitálový požadavek k obecnému akciovému riziku	58	-	-	-
Kapitálový požadavek k měnovému riziku	101 905	75 276	76 575	90 011
Kapitálový požadavek ke komoditnímu riziku	634	-	-	84 828
Rentabilita průměrných aktiv	0,58 %	1,32 %	1,01 %	1,52 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu	6,15 %	14,76 %	14,25 %	22,55 %
Aktiva na 1 zaměstnanec	114 638	107 770	126 851	118 443
Správné náklady na 1 zaměstnanec	3 185	2 665	2 471	2 522
Čistý zisk na 1 zaměstnanec	609	1 459	1 222	1 799

## Finanční výsledky

16 | 17

V roce 2004 společnost Citibank a.s. úspěšně zvýšila příjmy z hlavních bankovních činností. Čisté příjmy z úroků činily 1 527 mil. Kč, což je o 11 % více než v roce 2003. Čistý zisk z finančních operací vzrostl o 12 % na 934 mil. Kč a čisté poplatky a provize vzrostly o 2 % na 493 mil. Kč.

Souběh změn v legislativě týkající se DPH a investic do technologií však měly na výsledky společnosti Citibank a.s. záporný dopad. Provozní náklady činily celkem 2 108 mil. Kč, což je více než v předchozích letech.

V důsledku trvale vysoké kvality aktiv jsme v průběhu roku 2004 rozpustili opravné položky a všeobecné rezervy v čisté výši 228 mil. Kč oproti 627 mil. Kč (čistá hodnota) uvolněným v roce 2003.

Bilanční suma banky činila k 31. prosinci 2004 75,9 mld. Kč, vklady klientů vzrostly na 33,9 mld. Kč.

Kapitálová přiměřenost ke stejnému datu činila 14,68 %, což je příznivý výsledek vzhledem k minimálně požadovaným 8 %.

Celková pasiva Citibank dosáhla k 31. prosinci 2004 výše 75,9 mld. Kč, tj. o téměř 9 % více než na konci roku 2003. Vklady klientů vzrostly meziročně o 10 % na 33,9 mld. Kč.



## **Projekty vzdělávací organizace Junior Achievement ČR**

„Ekonomickým zprávám teď rozumím daleko více než třeba zprávám o počasí. A chápu, že vědět něco o příčinách růstu nebo poklesu kurzu koruny může být stejně užitečné jako vědět, zda dnes bude vysoký nebo nízký tlak.“  
- Prostřednictvím nadace Citigroup Foundation realizujeme projekty zaměřené na vzdělávání středoškolských studentů v oblasti finanční gramotnosti. Na rozvoj těchto projektů, jimiž dosud prošlo téměř 20 000 studentů středních škol z celé České republiky, Citibank přispěla celkovou částkou 100 000 USD.

## Zpráva managementu

18 | 19

### Global Corporate a Investment Banking v Citibank a.s.

Oblast Global Corporate a Investment Banking (GCIB) v Citibank a.s. v roce 2004 dosáhla vynikajících úspěchů. Žádná jiná finanční instituce v České republice se více neangažuje v podpoře cílů svých klientů - naši talentovaní konzultanti a produktoví specialisté poskytují poradenství významným společnostem, organizacím veřejného sektoru a finančním institucím v zemi. Na oplátku jsme opakovaně pověřováni správou strategického bankovníctví a finančních potřeb našich klientů, a proto může naše činnost na tomto trhu, pro naši banku tak důležitém, úspěšně růst.

Během 13. roku naší činnosti můžeme být hrdi na to, že česká franšíza GCIB splnila, ba dokonce překročila své klíčové cíle a zažila rok rekordního výkonu. Tento výborný výsledek považujeme za potvrzení plánu reorganizace, který byl uskutečněn na začátku roku 2004. Naše činnost je nyní rozdělena podle skupin produktů na tři segmenty: Emerging Markets Corporate Banking (EMCB), Global Sales & Trading (S&T), a Global Transaction Services (GTS). Díky této nové struktuře se vytvořila organizace, která je přizpůsobivější a zaměřená na klienta - organizace, která umí lépe využít celé spektrum našich produktů a geografický rozsah naší působnosti a s větší disciplínou přizpůsobit naše zdroje potřebám našich klientů.

Kvalitu naší odbornosti a našich znalostí posílilo v roce 2004 zavedení nových inovativních produktů a služeb v oblastech Cash

Management, Treasury a Structured Trade Financing. Díky našemu uznávanému vedoucímu postavení v oblasti syndikovaných úvěrů jsme dokázali zvýšit svůj podíl na trhu v pozici Lead Arranger a Bookrunner na 60 % a zaujali jsme tak první místo v ligové tabulce této prestižní oblasti obstarávání kapitálu na kapitálových trzích.

V roce 2004 jsme byli úspěšní nejen díky úsilí a profesionalitě všech našich zaměstnanců, ale i díky důvěře našich klientů. Rádi bychom poděkovali všem našim zákazníkům z řad podniků a z oblasti investičního bankovníctví - mezinárodním korporacím, vrcholovým tuzemským společnostem, malým a středním podnikům, organizacím veřejného sektoru a finančním institucím za to, že jsme měli možnost jim v České republice poskytovat své služby a že si vybrali právě Citigroup GCIB.

## Podnikové finance / Investiční bankovnictví

V roce 2004 udržela Citibank a.s. své vedoucí postavení na trhu domácích podnikových financí / investičního bankovnictví. Během zmíněného roku jsme uzavřeli pět transakcí v oblasti syndikovaných úvěrů, a úspěšně jsme tak zajistili financování našich zákazníků v objemu více než 500 miliónů USD.

Mezi transakce uzavřené v roce 2004 patří:

- Působení jako Mandated Lead Arranger a Bookrunner v oblasti úvěrových služeb pro termínovaný a revolvingový úvěr ve výši 3,6 miliard Kč pro CGS Group.
- Působení jako Mandated Lead Arranger a Bookrunner v oblasti úvěrových služeb pro termínované úvěry ve výši 832 miliónů Kč a 68,9 miliónů EUR pro CHEMOPETROL, a.s.
- Působení jako Mandated Lead Arranger a Bookrunner v oblasti úvěrových služeb pro termínovaný úvěr ve výši 1,75 miliard Kč pro Severomoravské vodovody a kanalizace, a.s.

- Působení jako Mandated Lead Arranger a Bookrunner v oblasti úvěrových služeb pro termínovaný úvěr ve výši 97,5 miliónů EUR pro Agrofert Group.
- Působení jako Mandated Lead Arranger v oblasti úvěrových služeb pro revolvingový úvěr ve výši 200 miliónů Kč pro MORA MORAVIA, a.s.

Tyto transakce byly na trhu úspěšně přijaty a přinesly nám 60% podíl na trhu měřeno počtem uzavřených transakcí (zdroj: Loanware).

V roce 2004 jsme se rovněž nadále zaměřovali na specializovanou oblast dlouhodobého financování exportu. Citibank a.s. působila jako Co-Arranger a jako jediný věřitel v případě úvěru čerpaného v několika tranších ve výši 25 miliónů USD pro MGTS Rusko, a to na financování nákupu telekomunikačního zařízení českého původu s mezinárodním pojištěním úvěru, které poskytovala společnost EGAP.

## Treasury

Oddělení Treasury poskytuje zákazníkům Citibank a.s. rozsáhlou a neustále se rozšiřující škálu produktů devizového a peněžního trhu a finančních derivátů. Perfektní znalost produktů podpořená příznivým prostředím pokračujícího globálního ekonomického oživení i naší pověstí předního českého tvůrce profesionálních měnových trhů nás v roce 2004 přivedly k nejlepším výsledkům v celé naší třináctileté historii.

Podobně jako v jiných zemích střední a východní Evropy se ukázalo, že i na ekonomiku a trh České republiky mělo přistoupení k Evropské unii klíčový vliv. Díky neomezenému přístupu na trhy EU se dramaticky zlepšil výkon českých vývozců, a to navzdory nevýraznému růstu na klíčových exportních trzích v západní Evropě. Výkonnost exportu byla jedním z hlavních faktorů přispívajících k dalšímu zrychlení růstu HDP a obnovení posilujícího trendu kurzu české koruny k hlavním světovým měnám.

Náš zkušený tým mezibankovních obchodníků (Treasury Trading) dobře zareagoval na měnící se podmínky na trhu a dokázal těžit z hlavních tržních trendů v průběhu roku. Tradičním faktorem přispívajícím k úspěchu našich obchodníků je přístup k informační a znalostní bázi Citigroup na světových finančních trzích.

Náš marketingový a derivativní tým poskytuje našim klientům nesmírně cennou spolupráci v oblasti plánování a řízení finančních rizik s využitím široké nabídky tradičních i inovativních finančních produktů a služeb. Mnohé významné české exportní společnosti s úspěchem využily zejména různých zajišťovacích technik a strukturovaných finančních produktů, které byly vyvinuty tak, aby odpovídaly jejich individuálním potřebám a zvyšovaly jejich konkurenceschopnost v obtížných podmínkách rychle posilující měny.

Balíček produktů elektronického obchodování e-Commerce hrál opět důležitou roli v našem úsilí v oblasti prodeje a podstatnou měrou přispěl k našim dobrým výsledkům za rok 2004. Rozšířili jsme rozsah elektronického obchodování a nabízíme on-line potvrzení transakcí na devizovém a peněžním trhu, e-mailová upozornění a další služby představující přidanou hodnotu. Počet našich zákazníků, kteří obchodují prostřednictvím platformy Online Trading, se během roku více než zdvojnásobil. Tento jedinečný finanční nástroj přispěl k tomu, že jsme získali nové zákazníky a současně zlepšili naše služby současným klientům. Spustili jsme rovněž novou verzi webové stránky CitiTreasury, která zpřístupňuje zkušenosti, odborné znalosti a informace Citigroup v celosvětovém měřítku a současně umožňuje našim zákazníkům přesně přizpůsobit obsah jejich konkrétním potřebám.

Další oblastí, na kterou jsme se během roku 2004 zaměřili, bylo rozšíření produktů z oblasti Treasury nabízených malým a středním podnikům. Naše snaha poskytnout na-

ším zákazníkům z řad malých a středních podniků stejný sortiment produktů a služeb, jaké jsou dostupné našim globálním zákazníkům, vedla k vysoké spokojenosti zákazníků a přinesla zvýšení objemu prodeje. Máme v plánu nadále rozšiřovat naši orientaci na tento zákaznický segment.

Oddělení Treasury opět ukázalo, že naše nasazení, výborná kvalita produktů, jakož i proaktivní přístup a profesionalita členů našeho týmu dokáže přinést jak výborné finanční výsledky, tak i vysokou úroveň spokojenosti našich zákazníků. Chceme nadále stavět na těchto kvalitách a zopakovat náš úspěch i v roce 2005.

### Global Transaction Services

Global Transaction Services (GTS) se skládá z oddělení **Cash Management, Trade Services a Global Security Services (GSS)**. Oddělení Cash Management a Trade Services poskytují služby v oblasti řízení hotovosti a financování obchodu podniků a finančních institucí na 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

Naším dlouhodobým cílem je dosáhnout toho, aby činnost oddělení Cash Management byla plně v souladu s nejnovějšími trendy trhu a aby se v ní projevovalo hluboké porozumění vývoji probíhajícímu na straně našich klientů. 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.

Ve snaze podpořit naše klienty s náročnými potřebami v oblasti řízení hotovosti jsme vyvinuli a uvedli na trh řadu nových produktů z této oblasti, jakým je například systém WorldLink pro provádění FX plateb ve více než 100 různých měnách. Zavedli jsme rovněž propracovanější verzi služby File Delivery určenou zákazníkům, kteří zpracovávají velké objemy každodenních transakcí odesílaných do mnoha zemí z jedné centrály. Pro místní podniky, které chtějí expandovat do dalších evropských zemí, Citibank zdokonalila svůj stávající produkt

Cross Border Pooling, a to zejména ustanovením České republiky jako jednoho z možných center.

Protože si chceme být jisti, že všichni naši klienti mohou realizovat své transakce pomocí efektivního a spolehlivého systému, snažíme se také o trvalé a průběžné zlepšování naší primární platformy řízení hotovosti CitiDirect.

### Trade Services

V roce 2004 soustředilo oddělení Trade Services své regionální týmy podpory produktů na obchodní výměnu a platební styk mezi Evropskou unií a jejími novými členskými státy ze střední a východní Evropy. Proto také podnikla řadu klíčových iniciativ, jejichž cílem bylo rozšířit nabídku v oblasti financování obchodu a efektivní upevnění naší obchodní pozice poté, co se Česká republika v květnu 2004 připojila k EU. Navíc neustále hledáme možnosti, jak využít přítomnosti Citigroup ve více než 100 zemích celého světa a z naší franšízy vytvořit skutečně cenného partnera pro české vývozce, kteří exportují do vzdálených oblastí.

### Global Security Services

Služby správy cenných papírů naší divize GSS jsou vysoce uznávány jak místními, tak zahraničními klienty. Jejich spokojenost s naším přístupem a kvalitou poskytovaných služeb potvrzuje i ocenění „Top Rated“, které nám v roce 2004 udělil časopis Global Custodian Magazine. Jsme jedinou českou bankou, která toto ocenění dostává nepřetržitě již od roku 2002.

### Business Banking Group

Business Banking Group (BBG) poskytuje nejmodernější bankovní služby širokému spektru malých až středně velkých podniků, což je pro nás v České republice prioritní segment trhu s možností nejrychlejšího růstu. Na tomto trhu se Citibank nyní může těšit jak ze zavedené pozice, tak i z toho, že je zde uznávána jako vůdčí banka v oblasti devizových operací, úrokových a měnových derivátů a řízení hotovosti.

Naše zaměření na konkrétní řešení pro jednotlivé klienty vedlo v roce 2004 k dvojnásobnému nárůstu příjmů a růstu aktiv. Tyto výsledky odrážejí sílu našeho finančního modelu využívajícího týmy prodejců v Praze, Teplicích, Pardubicích, Brně a Ostravě.



V průběhu roku 2004 BBG realizovala řadu iniciativ:

- Implementovala nový systém elektronického bankovníctví
- Poskytla řadu inovativních a náročných řešení jako jsou syndikované úvěry či koupě většinových podílů (MBO)
- Zdokonalila a propracovala nabídku produktů oddělení Treasury jako jsou deriváty či zajištění komodit před ztrátou na burze
- Soustředila se na příležitosti zprostředkování rozvojových programů sponzorovaných Evropskou unií

Během uplynulého roku jsme potvrdili náš závazek poskytovat našim klientům nápady a návrhy s přidanou hodnotou, strategickým zaměřením a hlubokým porozuměním pro daný problém. Dosáhli jsme již mnohého, ale pro nás je důležité zaměřit se spíše na budoucí příležitosti. Mezi naše hlavní priority patří růst podílu na trhu, rozšíření nabídky produktů s přidanou hodnotou a zvýšení naší regionální přítomnosti. BBG má všechny předpoklady k tomu, aby tyto náročné cíle splnila.

## Retailové bankovníctví

Divize retailového bankovníctví pokračovala v roce 2004 v dynamickém růstu. Uvedli jsme téměř dvacet nových produktů a služeb, které se svou strukturou řadí mezi unikátní na českém trhu. V rozšiřování své nabídky jsme se zaměřili především na čtyři základní oblasti: privátní klienty, na kreditní karty, osobní půjčky a na klienty z řad malých a středních podniků.

Privátním klientům jsme nabídli rozšíření služeb CitiGold Wealth Management, program CitiGold Wealth Planner, který na základě analýzy potřeb klienta navrhne nejefektivnější rozložení jeho finančního portfolia. Aby byly zachovány navržené charakteristiky klientovy investice, je nutno provádět pravidelné vyhodnocení investice a případně upravit poměr rozložení prostředků. Proto jsme v dubnu 2004 rozšířili služby CitiGold Wealth Planner o aplikaci Portfolio Tracker, díky níž lze každé tři měsíce vytvořit shrnutí stavu klientovy investice a provést porovnání hlavních parametrů investice s původním návr-

hem. Kromě bankovních služeb jsme našim privátním klientům připravili zcela unikátní nabídku výhod nefinančního charakteru. Jedná se o jednu z nejrozsáhlejších nabídek benefitů v oblastech cestování a ubytování, právnických služeb, kultury, zábavy, gastronomie, módy, klenotnictví, sportu, zdraví a kosmetiky. Tato nabídka pro naše nejvýznamnější klienty programu CitiGold Wealth Management vychází z celosvětové strategie Citibank a je přizpůsobena jejich životnímu stylu a potřebám.

Novinkou v oblasti deposit se stal osobní účet CitiOne, který kombinuje výhody spořicího a běžného účtu nabízí jedno z nejvyšších úročení na českém bankovním trhu a navíc jej klienti mohou za určitých podmínek využívat zdarma. Za osm měsíců od uvedení tohoto produktu na trh se objem vkladů na tomto účtu v porovnání s ostatními typy účtu více než zdvojnásobil. Kromě zmíněného CitiOne účtu se velmi využívanými staly další novinky roku 2004 - indexové a prémiové vklady. V České republice byla Citibank

první bankou, která je svým privátním klientům představitelkou.

Segment malých a středních podniků se svými rozličnými potřebami a poptávkou po osobním přístupu je pro nás výjimečnou obchodní výzvou, kterou jsme dokázali proměnit na příležitost. Díky našemu profesionálnímu přístupu a odpovídající nabídce služeb se nám v roce 2004 podařilo zvýšit počet poskytnutých úvěrů tomuto segmentu o 57 % a zdvojnásobit výnosy z FX operací. Rozšířili jsme nabídku úvěrových produktů tomuto segmentu o věrnostní kontokorent a provozní kapitálový úvěr. Pracovali jsme na zdokonalení aplikace internetového bankovníctví a v první polovině roku 2005 chceme nabídnout klientům zcela novou podobu Internet bankingu, která jim zabezpečí přístup do banky 24 hodin denně. V souvislosti se vstupem do Evropské unie jsme pokračovali spolu s agenturou CzechInvest a Asociací malého a středního podnikání v organizování bezplatných seminářů pro zájemce z řad tohoto segmentu.

I v roce 2004 jsme pokračovali v expanzi kreditních karet. Nejen díky novinkám, které jsme v tomto roce uvedli na trh, vzrostl počet vydaných karet o 36%, což Citibank zajistilo udržení jednoho z předních míst na trhu. V roce 2004 jsme rozšířili počet bezúročných dnů z 51 na 55, což představuje nejdelší bezúročné období na českém trhu. Kromě toho jsme nabídli držitelům karet unikátní doplňkové služby - Hotovostní program splátek a Individuální program splátek, které kombinují výhody kreditních karet a běžných půjček.

Poslední oblastí, na kterou Citibank soustřeďuje nemalou pozornost, jsou osobní půjčky. V roce 2004 jsme se připojili k Bankovnímu registru klientských informací, což pro banku i pro klienta představuje rychlejší a efektivnější způsob zpracování žádosti o úvěr. Banka má možnost jednodušeji ohodnotit úvěrová rizika a díky tomu klient nemusí složitě dokazovat svoji schopnost úvěr splácet. Také v roce 2004 jsme zaměřili svoji pozornost na potřeby různých profesních skupin a pro zájemce z řad doktorů

jsme uvedli na trh speciální Půjčku pro lékaře.

Koncem roku 2004 Citibank směle vyhlásila plány do dalších let. Tato skutečnost pro nás představuje velký závazek k našim klientům. V nadcházejících letech budeme veškeré své úsilí soustřeďovat na rozvoj již zmíněných čtyř oblastí. Naším cílem je získat vedoucí pozici na trhu kreditních karet, získat dominantní postavení v segmentu vyšších příjmových skupin, zaujmout jednu z předních pozic v segmentu malého a středního podnikání a v neposlední řadě také v oblasti osobních půjček. Chceme našim klientům nabídnout služby na světové úrovni, služby, které plně odpovídají jejich požadavkům a potřebám a které jsou na českém trhu nadstandardní a unikátní.

### CitiLeasing, s.r.o.

Citibank a.s. nabízí klientům leasingové služby prostřednictvím společnosti CitiLeasing, s.r.o., což je samostatná právnická 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“).

Naše služby pokrývají všechny segmenty trhu včetně nadnárodních korporací, velkých tuzemských společností a nově vznikajících českých malých a středních podniků.

V roce 2004 CitiLeasing, s.r.o. financovala leasingové smlouvy v hodnotě přes 500 milionů Kč. Naším 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

Citibank a.s. se na českém trhu těší dobré pověsti a tuto silnou pozici využívá k tomu, aby přitahovala a dále rozvíjela nejnadanější pracovníky v oblasti. I v průběhu roku 2004 pokračoval růst naší zaměstnanecké základny, která ke konci roku převyšovala počet 650 zaměstnanců. Tento růst byl určován zejména vývojem našich aktivit ve spotřebitelské oblasti.

V roce 2004 se oblasti lidských zdrojů podařilo splnit a dokonce i překročit náročné cíle a ambice, které jsme si stanovili. Implementovali jsme systém odměňování na základě výkonnosti, dosáhli jsme vysoké úrovně spokojenosti zaměstnanců, kterou se nám podařilo i udržet, a poskytovali jsme školení na nejvyšší odborné úrovni i další možnosti osobního rozvoje.

V investování do svých zaměstnanců pomocí školení a profesního zdokonalování, poskytovaného jak na místní, tak mezinárodní úrovni, i nadále pokračujeme. A nejen to, pro naše nejlepší pracovníky vyhledáváme možnosti kariérního rozvoje v mezinárodních organizacích, kde jim nabízíme formou výměnných programů Citigroup příležitost získat neocenitelné zkušenosti z práce v mezinárodním a rozmanitém prostředí. Rok 2004 byl dalším rokem vývozu talentů, což jen potvrzuje náš zájem poskytovat našim nejtalentovanějším zaměstnancům možnosti profesionálního rozvoje na mezinárodní úrovni.

### Programy dobrého občanství

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

### Citigroup Foundation

Na veřejně prospěšné projekty přispívá Citibank a.s. z fondu nadace Citigroup Foundation, která financuje neziskové projekty ve všech zemích, kde skupina Citigroup působí. Vedle toho Citibank a.s. uvolňuje prostředky i ze svého lokálního rozpočtu.

V roce 2004 jsme poskytli prostřednictvím nadace Citigroup Foundation prostředky ve výši 4 509 000 Kč. Díky těmto prostředkům mohl být realizován například projekt nevládní organizace Junior Achievement Poznej svoje peníze. Program je určen studentům a pedagogům středních škol. Cílem tohoto programu je pomoci mladým lidem naučit se zacházet s finančními prostředky a rozvíjet schopnost mladých lidí orientovat se ve světě financí. Dalším významným projektem, který Citigroup Foundation podpořila v roce 2004 částkou 2 025 000 Kč, je vzdělávací program pro děti z dět-

ských domovů Peníze pro život, který byl iniciován Citibank a.s. Spolupautorem a realizátorem projektu je Středisko náhradní rodinné péče. Hlavním smyslem projektu je řešení neutěšené situace dětí z dětských domovů, kteří v osmnácti letech opouštějí domov bez praktických znalostí a bez schopnosti řešit základní životní situace, jakými jsou hledání zaměstnání, jednání s úřady či nakládání s vlastními penězi. Projekt nenásilnou formou kreativní hry učí dospívající v dětských domovech orientovat se v prostředí „vnějšího světa“.

Nadace Citigroup Foundation v roce 2004 dále finančně podpořila projekt Nadace Via – ocenění Via Bona, které je každoročně udělováno dárčům z řad podniků a jednotlivců za jejich dobročinné aktivity a činnosti ve prospěch komunity, a program „Ekonomie pro budoucí manažery a jejich učitele“, který z pověření Foundation for Teaching Economics organizuje Liberální institut.

Finanční prostředky z lokálního rozpočtu Citibank a.s. jsou využívány na podporu dalších menších projektů a to převážně kulturního či charitativního zaměření. Příkladem může být spolupráce s Nadací rozvoje občanské společnosti či neziskovou organizací Mezinárodní asociace žen v Praze.

### **Zaměstnanecký charitativní fond**

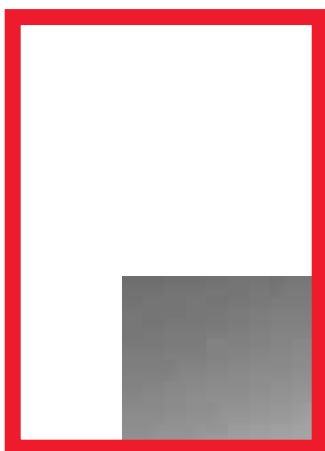
V roce 1996 byl v Citibank a.s. založen Zaměstnanecký charitativní fond, do něhož mohou zaměstnanci přispívat pravidelně formou srážek z platu nebo jednorázově. Citibank a.s. vkládá do fondu vždy ekvivalent každého finančního daru od zaměstnance. Náš Zaměstnanecký charitativní fond je jedinečný v tom, že sbližuje Citibank a.s. a jednotlivé dárce, naše zaměstnance, kteří mají právo rozhodovat o tom, kam se zaměří jejich dobročinné aktivity. V roce 2004 bylo rozděleno téměř 515 600 Kč mezi 20 příjemců z řad neziskových organizací, mezi které patří např. Občanské sdružení Naděje, Diakonie Broumov, Fond ohrožených dětí či Sdružení Neratov.

### **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. Zkvalitňuje komunikaci mezi firemními dárci a neziskovými organizacemi. Otevírá novou platformu pro propagaci a podporu firemního dárcovství u nás, přispívá k informovanosti o filantropii firem.

## **Citibank + Středisko náhradní rodinné péče**

„Máma ani táta se o mě nikdy moc nezajímali. Vlastně vůbec. A domov? Doma sem byla vždycky tady v děčáku. Ale vy asi myslíte domov jako... domov, že?“ - V roce 2003 jsme ve spolupráci se Střediskem náhradní rodinné péče (NRP) iniciovali vznik projektu „Peníze pro život aneb Postavím se na hlavu, nebo na vlastní nohy?“, který formou kreativní hry učí dospívající v dětských domovech orientovat se v prostředí „vnějšího světa“. Projektu, kterého se od jeho zahájení zúčastnilo téměř 200 dětí, Citibank dosud podpořila částkou 200 000 USD.



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

Na základě provedeného auditu jsme dne 27. dubna 2005 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 2004. 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 2004 a výsledku hospodaření za rok 2004 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. Nezjistili jsme žádné skutečnosti, které by nás vedly k názoru, že zpráva obsahuje významné nesprávnosti.

V Praze, dne 28. dubna 2005



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



**Ing. Pavel Závitkovský**  
Osvědčení číslo 69

## Roční účetní závěrka

### Výkaz zisku a ztráty

(tis. Kč)	Poznámka	2004	2003
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	2 245 924	2 130 000
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		184 528	145 842
Náklady na úroky a podobné náklady	1	(718 598)	(756 145)
z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů		(129 293)	(69 642)
Výnosy z akcií a podílů		-	14 094
v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem		-	-
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem		-	14 094
c) výnosy z ostatních akcií a podílů		-	-
Výnosy z poplatků a provizí	2	605 154	549 265
Náklady na poplatky a provize	2	(112 146)	(67 429)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	3	933 748	833 714
Ostatní provozní výnosy	4	121 252	52 956
Ostatní provozní náklady	4	(192 779)	(126 551)
Správní náklady	5	(2 108 205)	(1 729 852)
v tom: a) náklady na zaměstnance		(995 594)	(775 580)
z toho: aa) mzdy a platy		(778 992)	(587 177)
ab) sociální a zdravotní pojištění		(216 602)	(188 403)
b) ostatní správní náklady		(1 112 611)	(954 272)
Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		-	-
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	14	(145 995)	(116 930)
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek		1 154 128	1 490 244
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		(1 131 366)	(944 257)
Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		-	-
Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		-	-
Rozpuštění ostatních rezerv		-	257 529
Tvorba a použití ostatních rezerv		-	(259 822)
Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem		-	-
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>		<b>651 117</b>	<b>1 326 816</b>
Mimořádné výnosy	6	-	-
Mimořádné náklady	6	-	-
Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním		-	-
Daň z příjmů	24	(247 638)	(379 896)
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>		<b>403 479</b>	<b>946 920</b>

Příloha uvedená na stranách 35 až 63 tvoří součást této účetní závěrky.



**Rozvaha**

(tis. Kč)	Poznámka	2004 Hrubá částka	2004 Úprava	2004 Čistá částka	2003 Čistá částka
<b>AKTIVA</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		2 213 628	-	2 213 628	1 372 067
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	10	8 656 130	-	8 656 130	3 630 951
v tom: a) vydané vládními institucemi		8 656 130	-	8 656 130	3 630 951
b) ostatní		-	-	-	-
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	8	26 447 056	33	26 447 023	24 497 159
a) splatné na požádání		7 268 773	-	7 268 773	8 728 650
b) ostatní pohledávky		19 178 283	33	19 178 250	15 768 509
Pohledávky za klienty - členy družstevních záložen	9	28 068 759	792 635	27 276 124	30 257 002
v tom: a) splatné na požádání		1 896 422	-	1 896 422	4 040 482
b) ostatní pohledávky		26 172 337	792 635	25 379 702	26 216 520
Dluhové cenné papíry	11	186 359	-	186 359	343 589
v tom: a) vydané vládními institucemi		-	-	-	49 804
b) vydané ostatními osobami		186 359	-	186 359	293 785
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	904	-	904	1 000
Účasti s podstatným vlivem	13	-	-	-	-
z toho: v bankách		-	-	-	-
Účasti s rozhodujícím vlivem	13	-	-	-	-
z toho: v bankách		-	-	-	-
Dlouhodobý nehmotný majetek	14	259 252	99 240	160 012	102 231
z toho: a) zřizovací výdaje		-	-	-	-
b) goodwill		-	-	-	-
Dlouhodobý hmotný majetek	14	709 448	525 351	184 097	236 035
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		253 894	145 175	108 719	137 195
Ostatní aktiva	15	10 696 727	-	10 696 727	9 449 695
Pohledávky z upsaného základního kapitálu		-	-	-	-
Náklady a příjmy příštích období	15	69 410	-	69 410	53 214
<b>Aktiva celkem</b>		<b>77 307 673</b>	<b>1 417 259</b>	<b>75 890 414</b>	<b>69 942 943</b>

Příloha uvedená na stranách 35 až 63 tvoří součást této účetní závěrky.

(tis. Kč)	Poznámka	2004	2003
<b>PASIVA</b>			
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	16	4 727 117	2 314 992
v tom: a) splatné na požádání		3 533 617	1 111 054
b) ostatní závazky		1 193 500	1 203 938
Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen	17	33 863 468	30 718 400
v tom: a) splatné na požádání		24 439 250	21 941 588
b) ostatní závazky		9 424 218	8 776 812
Závazky z dluhových cenných papírů	18	14 047 810	16 242 331
v tom: a) emitované dluhové cenné papíry		14 047 810	15 759 386
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		-	482 945
Ostatní pasiva	20	13 899 924	11 369 885
Výnosy a výdaje příštích období	20	603 690	401 993
Rezervy	22	402 193	805 447
v tom: a) na důchody a podobné závazky		-	-
b) na daně		-	-
c) ostatní		402 193	805 447
Podřízené závazky	19	1 010 761	1 157 923
Základní kapitál	21	2 925 000	2 925 000
z toho: a) splacený základní kapitál		2 925 000	2 925 000
b) vlastní akcie		-	-
Emisní ážio		865 565	865 565
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	23	366 886	319 540
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		366 886	319 540
b) ostatní rezervní fondy		-	-
c) ostatní fondy ze zisku		-	-
Rezervní fond na nové ocenění		-	-
Kapitálové fondy		-	-
Oceňovací rozdíly		-	-
z toho: a) z majetku a závazků		-	-
b) ze zajišťovacích derivátů		-	-
c) z přepočtu účastí		-	-
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	23	2 774 521	1 874 947
Zisk nebo ztráta za účetní období	23	403 479	946 920
<b>Pasiva celkem</b>		<b>75 890 414</b>	<b>69 942 943</b>

Příloha uvedená na stranách 35 až 63 tvoří součást této účetní závěrky.

**Podrozvaha**

<b>(tis. Kč)</b>	<b>Poznámka</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>Podrozvahová aktiva</b>			
Poskytnuté přísliby a záruky	25	44 806 974	41 579 605
Poskytnuté zástavy		-	-
Pohledávky ze spotových operací	25	2 367 838	10 570 186
Pohledávky z pevných termínových operací	25	530 936 341	450 935 974
Pohledávky z opcí	25	36 758 972	15 670 347
Odepsané pohledávky		492 996	272 801
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	27	-	-
Hodnoty předané k obhospodařování	27	-	-
<b>Podrozvahová pasiva</b>			
Přijaté přísliby a záruky	25	2 678 479	2 859 673
Přijaté zástavy a zajištění	25	27 347 288	28 691 615
Závazky ze spotových operací	25	2 363 281	10 536 762
Závazky z pevných termínových operací	25	531 106 947	450 248 157
Závazky z opcí	25	36 758 972	15 670 347
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	26	37 031 868	37 305 486
Hodnoty převzaté k obhospodařování	26	-	-

Příloha uvedená na stranách 35 až 63 tvoří součást této účetní závěrky.

## Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

(tis. Kč)	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 1. 1. 2003</b>	<b>2 925 000</b>	-	<b>865 565</b>	<b>280 862</b>	-	<b>50 779</b>	<b>2 648 515</b>	<b>6 770 721</b>
Změny účetních metod	-	-	-	-	-	-	-	-
Opravy zásadních chyb	-	-	-	-	-	-	-	-
Kursově rozdíly a rozdíly z přecenění	-	-	-	-	-	-	-	-
nezahrnuté do HV	-	-	-	-	-	(50 779)	-	(50 779)
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	946 920	946 920
Dividendy	-	-	-	-	-	-	(734 890)	(734 890)
Převody do fondů	-	-	-	38 678	-	-	(38 678)	-
Použití fondů	-	-	-	-	-	-	-	-
Emise akcií	-	-	-	-	-	-	-	-
Snížení základního kapitálu	-	-	-	-	-	-	-	-
Nákupy vlastních akcií	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní změny	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zůstatek 31. 12. 2003</b>	<b>2 925 000</b>	-	<b>865 565</b>	<b>319 540</b>	-	-	<b>2 821 867</b>	<b>6 931 972</b>
<b>Zůstatek k 1. 1. 2004</b>	<b>2 925 000</b>	-	<b>865 565</b>	<b>319 540</b>	-	-	<b>2 821 867</b>	<b>6 931 972</b>
Změny účetních metod	-	-	-	-	-	-	-	-
Opravy zásadních chyb	-	-	-	-	-	-	-	-
Kursově rozdíly a rozdíly z přecenění	-	-	-	-	-	-	-	-
nezahrnuté do HV	-	-	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	403 479	403 479
Dividendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Převody do fondů	-	-	-	47 346	-	-	(47 346)	-
Použití fondů	-	-	-	-	-	-	-	-
Emise akcií	-	-	-	-	-	-	-	-
Snížení základního kapitálu	-	-	-	-	-	-	-	-
Nákupy vlastních akcií	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní změny	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zůstatek 31. 12. 2004</b>	<b>2 925 000</b>	-	<b>865 565</b>	<b>366 886</b>	-	-	<b>3 178 000</b>	<b>7 335 451</b>

Příloha uvedená na stranách 35 až 63 tvoří součást této účetní závěrky.

# Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosince 2004

## 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, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

V průběhu let 2004 a 2003 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

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu 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 „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 současně 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 a družstevním záložnám“ či „Závazků vůči klientům - členům družstevních záložen“. Cenné papíry přijaté v rámci reverzních repo operací jsou evidovány pouze v podrozvaze a to v položce „Přijaté zástavy a zajištění“. Úvěr poskytnutý v rámci reverzních repo operací je zařazen v položce „Pohledávky za bankami a družstevními záložnami“ nebo „Pohledávky za klienty - členy družstevních záložen“. 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 zpravidla v nominálních 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 pasivech účtovány závazky banky vůči klientům zejména z titulu přijaté hotovosti určené ke koupi cenných papírů, hotovosti určené k vrácení klientovi, atd.

### 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 29 (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.

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 ve stejné položce 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 historických cenách a odpisován rovnoměrně po odhadované dobu životnosti.

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

Software	3 až 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 zbývajícím 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 a jejichž ekonomická životnost je nižší než 1 rok 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 platným k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze banky nebo očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „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 „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

#### *Zajišťovací deriváty*

Zajišťovací deriváty jsou vykazovány v reálné hodnotě. Způsob vykázání 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 ocenění zajišťované položky i zajišťovacího derivátu jsou v případě úrokově citlivých instrumentů zahrnuty ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Výnosy z úroků a podobné výnosy“, resp. „Náklady na úroky a podobné náklady“.

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 „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 ocenění 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, volatilita příslušných finančních nástrojů, atd.

## Zdanění

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

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

## Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

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

**1. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS**

tis. Kč	2004	2003
<b>Výnosy z úroků</b>		
z vkladů	476 346	381 913
z úvěrů	1 585 050	1 602 245
ostatní	184 528	145 842
<b>Náklady na úroky</b>		
z vkladů	(558 554)	(641 807)
z úvěrů	(21 006)	(28 374)
ostatní	(139 038)	(85 964)
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>1 527 326</b>	<b>1 373 855</b>

**2. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE**

tis. Kč	2004	2003
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		
z operací s cennými papíry	620	391
z operací s deriváty	-	-
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	60 958	38 096
ostatní	543 576	510 778
<b>Celkem</b>	<b>605 154</b>	<b>549 265</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>		
z operací s cennými papíry	(9 003)	(1 273)
z operací s deriváty	-	-
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	-	-
ostatní	(103 143)	(66 156)
<b>Celkem</b>	<b>(112 146)</b>	<b>(67 429)</b>

Nejvýznamnějšími položkami v ostatních výnosech z poplatků a provizí jsou poplatky za provádění transakcí v rámci internetového bankovníctví, poplatky za transakce prostřednictvím bankovních karet a platebních příkazů. Nejvýznamnější položkami v ostatních nákladech na poplatky a provize jsou poplatky za bankovní služby poskytované jinými bankami.

**3. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ**

tis. Kč	2004	2003
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	72 250	(38 540)
Zisk/ztráta z operací s deriváty	451 396	922 953
Zisk/ztráta z devizových operací	(12 313)	356 625
Kurzové rozdíly	399 283	(407 324)
Ostatní	23 132	-
<b>Celkem</b>	<b>933 748</b>	<b>833 714</b>

#### 4. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Ostatní provozní výnosy roku 2004 ve výši 121 252 tis. Kč (v roce 2003: 52 956 tis. Kč), zahrnují zejména výnosy ze služeb poskytovaných společností CitiLeasing, s.r.o. ve výši 11 360 tis. Kč a výnosy z převodu hmotného a nehmotného majetku ve výši 31 934 tis. Kč, kde nejvýznamnější položku představují výnosy z prodeje hmotného majetku - osobních automobilů ve výši 29 030 tis. Kč.

Ostatní provozní náklady roku 2004 ve výši 192 779 tis. Kč (v roce 2003: 126 551 tis. Kč) zahrnují zejména příspěvek do fondu pojištění vkladů ve výši 58 477 tis. Kč, příspěvek do garančního fondu ve výši 542 tis. Kč a náklady na počítání a rozvoz hotovosti ve výši 31 112 tis. Kč.

#### 5. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2004	2003
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	778 992	587 177
Sociální a zdravotní pojištění	216 602	188 403
	<b>995 594</b>	<b>775 580</b>
Ostatní správní náklady	1 112 611	954 272
z toho náklady na audit, právní a daňové poradenství	13 616	10 086
	<b>2 108 205</b>	<b>1 729 852</b>

Mzdy a odměny členům představenstva a dozorčí rady v roce 2004 činily 11 088 tis. Kč (v roce 2003: 7 075 tis. Kč).

#### Průměrný počet zaměstnanců banky byl následující:

	2004	2003
Zaměstnanci	662	651
Členové představenstva banky	4	4
Členové dozorčí rady	3	3
Ostatní členové vedení	14	17

#### 6. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Banka neměla v roce 2004 a 2003 žádné mimořádné výnosy.

Banka neměla v letech 2004 a 2003 žádné mimořádné náklady.

#### 7. VÝNOSY A NÁKLADY DLE OBLASTÍ ČINNOSTÍ

v %	Retailové bankovníctví	Podnikové bankovníctví	Investiční bankovníctví
<b>2004</b>			
Čistý úrokový výnos	12 %	88 %	-
Výnosy z poplatků a provizí	19 %	73 %	8 %
Náklady z poplatků a provizí	6 %	90 %	4 %
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	-	100 %	-

v %	Retailové bankovníctví	Podnikové bankovníctví	Investiční bankovníctví
<b>2003</b>			
Čistý úrokový výnos	10 %	90 %	-
Výnosy z poplatků a provizí	16 %	77 %	7 %
Náklady z poplatků a provizí	2 %	89 %	9 %
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	2 %	98 %	-

## 8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

### (a) Klasifikace pohledávek za bankami

tis. Kč	2004	2003
Standardní	26 443 724	24 497 159
Sledované	3 332	-
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	(33)	-
<b>Čistá hodnota pohledávek</b>	<b>26 447 023</b>	<b>24 497 159</b>

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

tis. Kč	2004	2003
Zajištěno	-	-
Nezajištěno	26 447 023	24 497 159
	<b>26 447 023</b>	<b>24 497 159</b>

## 9. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

### (a) Klasifikace pohledávek za klienty

tis. Kč	2004	2003
Standardní	19 813 793	24 632 147
Sledované	3 633 518	2 610 639
Nestandardní	3 179 284	2 143 475
Pochybné	98 732	228 824
Ztrátové	2 396	2 643
Pohledávky hodnocené portfoliově	1 341 036	1 268 923
Opravné položky k pohledávkám hodnoceným jednotlivě	(730 279)	(575 036)
Opravné položky k pohledávkám hodnoceným portfoliově	(62 356)	(54 613)
<b>Čisté pohledávky za klienty</b>	<b>27 276 124</b>	<b>30 257 002</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 pohledávky hodnocené portfoliově.

V roce 2004 vytvořila banka k portfoliu spotřebitelských úvěrů v účetní hodnotě 1 341 036 tis. Kč opravnou položku ve výši 62 356 tis. Kč na základě portfoliového přístupu. V roce 2003 banka vytvořila na základě portfoliového přístupu k portfoliu spotřebitelských úvěrů v účetní hodnotě 1 268 923 tis. Kč opravnou položku ve výši 54 613 tis. Kč.

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

<b>tis. Kč</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Finanční organizace	1 623	4 167
Nefinanční organizace	24 673 825	27 574 065
Organizace pojišťovnictví	-	-
Vládní sektor	-	-
Domácnosti (živnosti)	422 073	660 212
Obyvatelstvo (rezidenti)	1 277 511	1 234 794
Nerezidenti	901 092	783 764
	<b>27 276 124</b>	<b>30 257 002</b>

**(c) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a podle druhu zajištění**

<b>tis. Kč</b>	<b>Bankovní záruky</b>	<b>Nemovitosti společností</b>	<b>Záruky</b>	<b>Vklady</b>	<b>Nezajištěno</b>	<b>Celkem</b>
<b>K 31. prosinci 2004</b>						
Finanční organizace	-	-	-	-	1 623	1 623
Nefinanční organizace	1 442 792	5 326 854	356 713	283 593	17 263 873	24 673 825
Organizace pojišťovnictví	-	-	-	-	-	-
Vládní sektor	-	-	-	-	-	-
Domácnosti (živnosti)	-	-	-	-	422 073	422 073
Obyvatelstvo (rezidenti)	-	6 088	-	-	1 271 423	1 277 511
Nerezidenti	-	-	-	-	901 092	901 092
	<b>1 442 792</b>	<b>5 332 942</b>	<b>356 713</b>	<b>283 593</b>	<b>19 860 084</b>	<b>27 276 124</b>
<b>K 31. prosinci 2003</b>						
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>

**(d) Odepsané pohledávky za klienty a výnosy z odepsaných pohledávek**

Přehled odepsaných úvěrů a výnosů z odepsaných pohledávek dle sektorů:

<b>tis. Kč</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>Náklady na odepsané pohledávky</b>		
Nefinanční organizace	204 179	68 930
Obyvatelstvo	54 608	42 547
	<b>258 787</b>	<b>111 477</b>
<b>Výnosy z odepsaných pohledávek</b>		
Nefinanční organizace	34 137	21 685
Obyvatelstvo	19 288	9 022
	<b>53 425</b>	<b>30 707</b>

## 10. STÁTNÍ BEZKUPONOVÉ DLUHOPISY A OSTATNÍ CENNÉ PAPIŘY PŘIJÍMANÉ CENTRÁLNÍ BANKOU K REFINANCOVÁNÍ

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

tis. Kč	2004	2003
Státní pokladniční poukázky	4 577 135	2 746 006
Státní dluhopisy	4 078 995	884 945
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>8 656 130</b>	<b>3 630 951</b>

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

tis. Kč	2004	2003
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP k obchodování	311 643	754 147
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP k prodeji	8 344 487	2 876 804
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>8 656 130</b>	<b>3 630 951</b>

### (c) Repo a reverzní repo transakce

K 31. prosinci 2004 banka přijala v rámci reverzních repo operací státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování v tržní hodnotě 9 844 782 tis. Kč, které jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“ (v roce 2003: 8 368 152 tis. Kč).

K 31. prosinci 2004 banka nevykazuje žádné státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry, které jsou převedeny v rámci repo transakcí (v roce 2003: 0 tis. Kč).

## 11. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

### (a) Repo a reverzní repo transakce

K 31. prosinci 2004 banka nepřijala v rámci reverzních repo operací žádné dluhové cenné papíry (v roce 2003: 0 tis. Kč).

K 31. prosinci 2004 banka nevykazuje žádné dluhové cenné papíry, které jsou převedeny v rámci repo transakcí (v roce 2003: 0 tis. Kč).

### (b) Dluhové cenné papíry

Účetní hodnota dluhových cenných papírů je k 31. prosinci 2004 ve výši 186 359 tis. Kč. (v roce 2003: 343 589 tis. Kč)

Účetní hodnota dluhových cenných papírů zahrnuje alikvotní úrokový výnos k 31. prosinci 2004 ve výši 2 185 tis. Kč (v roce 2003: 3 394 tis. Kč).

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

<b>tis. Kč</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Dluhové cenné papíry k obchodování	186 359	167 287
Dluhové cenné papíry k prodeji	-	176 302
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	-	-
	<b>186 359</b>	<b>343 589</b>

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

<b>tis. Kč</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
	<b>Tržní</b>	<b>Tržní</b>
	<b>cena</b>	<b>cena</b>
<b>Vydané nefinančními institucemi</b>		
- Kótované na burze v ČR	-	117 483
- Kótované na jiném trhu CP	186 359	-
- Nekótované	-	-
	<b>186 359</b>	<b>117 483</b>
<b>Vydané vládním sektorem</b>		
- Kótované na burze v ČR	-	49 804
	<b>-</b>	<b>49 804</b>
	<b>186 359</b>	<b>167 287</b>

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP jsou obchodovány především na Lucemburské burze CP.

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

<b>tis. Kč</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
	<b>Tržní</b>	<b>Tržní</b>
	<b>cena</b>	<b>cena</b>
<b>Vydané nefinančními institucemi</b>		
- Kótované na burze v ČR	-	176 302
	<b>-</b>	<b>176 302</b>

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

K 31. prosinci 2003 a 2004 banka nevykazovala žádné cenné papíry držené do splatnosti.

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 2003: 0%).

**12. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY**

K 31. prosinci 2004 vykazuje banka v položce „Akcie, podílové listy a ostatní podíly“ hromadnou akcii společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s. v hodnotě 904 tis. Kč, v roce 2003 v hodnotě 1 000 tis. Kč.

Hromadná akcie Burzy cenných papírů Praha a.s. byla převedena na banku prodejem v nominální hodnotě dne 4. prosince 2003 v rámci likvidačního procesu společnosti CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o. v likvidaci.

Ke dni sestavení účetní závěrky k 31. prosinci 2004 byly tyto cenné papíry vedeny v účetnictví v upravené

hodnotě (tj. míra účasti na vlastním kapitálu), k 31. prosinci 2003 v nominální hodnotě z důvodu nevýznamnosti rozdílu mezi nominální hodnotou cenného papíru a upravenou hodnotou.

### 13. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

#### (a) Účasti s rozhodujícím vlivem

K 31. prosinci 2004 a 2003 neměla banka žádnou účast ve společnostech s rozhodujícím vlivem. Společnost CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o. byla dceřinnou společností Citibank a.s. a dne 1. listopadu 2002 vstoupila na základě rozhodnutí jediného vlastníka při působnosti valné hromady do likvidace. Likvidace společnosti CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o. v likvidaci byla ukončena v roce 2004 výmazem z obchodního rejstříku dne 4. srpna 2004. Likvidační zůstatek ve výši 14 094 tis. Kč byla vyplacen Citibank a.s. dne 18. prosince 2003.

#### (b) Účasti s podstatným vlivem

K 31. prosinci 2004 banka nevykazuje žádnou účast ve společnostech s podstatným vlivem (v roce 2003: 0 tis. Kč).

### 14. 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
<b>Požizovací cena</b>					
K 1. lednu 2004	273 351	487 527	760 878	173 981	934 859
Přírůstky	10 507	55 584	66 041	85 747	151 838
Úbytky	(6 578)	(110 943)	(117 521)	(476)	(117 997)
Převody	(23 386)	23 386	-	-	-
<b>K 31. prosinci 2004</b>	<b>253 894</b>	<b>455 554</b>	<b>709 448</b>	<b>259 252</b>	<b>968 700</b>
<b>Oprávký a opravné položky</b>					
K 1. lednu 2004	136 156	388 687	524 843	71 750	596 593
Roční odpisy	26 508	91 521	118 029	27 966	145 995
Úbytky	(6 578)	(110 943)	(117 521)	(476)	(117 997)
Převody	(10 911)	10 911	-	-	-
<b>K 31. prosinci 2004</b>	<b>145 175</b>	<b>380 176</b>	<b>525 351</b>	<b>99 240</b>	<b>624 591</b>
<b>Zůstatková cena</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>
<b>K 31. prosinci 2004</b>	<b>108 719</b>	<b>75 378</b>	<b>184 097</b>	<b>160 012</b>	<b>344 109</b>



**15. OSTATNÍ AKTIVA A ÚČTY ČASOVÉHO ROZLIŠENÍ**

tis. Kč	2004	2003
Ostatní dlužníci	75 729	73 617
Kladná reálná hodnota derivátů	10 387 023	8 920 466
Odložená daňová pohledávka [viz bod 24 (b)]	79 552	48 778
Ostatní	154 423	406 834
<b>Ostatní aktiva celkem</b>	<b>10 696 727</b>	<b>9 449 695</b>
<b>Náklady a příjmy příštích období</b>	<b>69 410</b>	<b>53 214</b>

**16. ANALÝZA ZÁVAZKŮ VŮČI BANKÁM**

Analýza závazků vůči bankám podle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	2004	2003
Splatné na požádání	3 533 618	1 111 054
Do 3 měsíců	1 091 508	975 234
Od 3 měsíců do 1 roku	101 991	204 378
Od 1 roku do 5 let	-	-
Nad 5 let	-	24 326
	<b>4 727 117</b>	<b>2 314 992</b>

**17. ANALÝZA ZÁVAZKŮ VŮČI KLIENTŮM**

Analýza termínových závazků vůči klientům podle sektorů

tis. Kč	2004	2003
<b>Termínové závazky se splatností</b>		
Finanční organizace	241 580	51 431
Nefinanční organizace	2 563 283	2 530 516
Neziskové organizace	39 630	-
Organizace pojišťovnictví	2 314 440	2 043 868
Vládní sektor	100 281	100 106
Domácnosti (živnosti)	37 602	72 402
Obyvatelstvo (rezidenti)	3 672 762	3 179 204
Nerezidenti	225 385	270 757
	<b>9 194 963</b>	<b>8 248 284</b>
<b>Termínové závazky s výpovědní lhůtou</b>		
Finanční organizace	-	-
Nefinanční organizace	1 044	4 404
	<b>1 044</b>	<b>4 404</b>
<b>Ostatní termínované závazky vůči klientům</b>	<b>228 211</b>	<b>524 124</b>
<b>Termínové závazky vůči klientům celkem</b>	<b>9 424 218</b>	<b>8 776 812</b>

K 31. prosinci 2003 a 2004 neměla banka žádné závazky vůči klientům v souvislosti s poskytováním investičních služeb.

**18. ANALÝZA ZÁVAZKŮ Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ****Analýza závazků z dluhových cenných papírů podle sektorů**

<b>tis. Kč</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Finanční organizace	12 011	-
Nefinanční organizace	11 417 853	15 090 383
Organizace pojišťovnictví	5 000	-
Vládní sektor	18 012	541 970
Neziskové organizace	-	-
Nerezidenti	2 549 169	-
Obyvatelstvo (rezidenti)	45 765	127 033
	<b>14 047 810</b>	<b>15 759 386</b>

Údaje v tabulce 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 2003: 98 %).

Ostatní závazky z dluhových cenných papírů tvoří závazky z krátkých prodejů dluhopisů Ministerstva financí. K 31. prosinci 2004 je hodnota závazků z krátkých prodejů 0 tis. Kč (v roce 2003: 482 945 tis. Kč).

**19. PODŘÍZENÁ PASIVA**

Částka 1 010 761 tis. Kč v roce 2004 (v roce 2003: 1 157 923 tis. Kč) představuje podřízený úvěr ve výši 45 000 tis. USD (sazba 3M Libor + 0,24 %) od mateřské společnosti COIC (Citibank Overseas Investment Corporation). Tento úvěr je splatný 29. prosince 2009.

**20. OSTATNÍ PASIVA A ÚČTY ČASOVÉHO ROZLIŠENÍ**

<b>tis. Kč</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Ostatní závazky	32 134	74 592
Záporné reálné hodnoty derivátů	10 461 907	8 583 234
Ostatní	3 405 883	2 712 059
<b>Ostatní pasiva celkem</b>	<b>13 899 924</b>	<b>11 369 885</b>
<b>Výnosy a výdaje příštích období</b>	<b>603 690</b>	<b>401 993</b>

**21. ZÁKLADNÍ KAPITÁL****Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2004:**

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

**22. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY NA PŘÍPADNÉ ZTRÁTY Z ÚVĚŘŮ****(a) Rezervy na případné ztráty z úvěrů a ze záruk****tis. Kč**

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>
Zůstatek k 1. lednu 2004	801 386
Tvorba v průběhu roku	-
Standardní úvěry	-
Záruky	-
Použití rezerv v průběhu roku	-
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(400 693)
<b>Zůstatek rezerv daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2004</b>	<b>400 693</b>

Celková hodnota rezerv banky ve výši 402 193 tis. Kčs (2003: 805 447 tis. Kč) zahrnuje kromě výše uvedených daňově odpočitatelných rezerv ještě ostatní daňově nedpočitatelné rezervy ve výši 1 500 tis. Kč k 31. prosinci 2004 (2003: 4 061 tis. Kč).

**(b) Opravné položky ke klasifikovaným pohledávkám****tis. Kč**

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>
Zůstatek k 1. lednu 2004	569 059
Tvorba v průběhu roku	584 673
Použití v průběhu roku	-
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(625 406)
Kurzové rozdíly	-
<b>Zůstatek opravných položek daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2004</b>	<b>528 326</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>
Zůstatek k 1. lednu 2004	60 590
Tvorba v průběhu roku	278 356
Použití v průběhu roku	-
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(74 604)
<b>Zůstatek opravných položek daňově neodpočitatelných k 31. prosinci 2004</b>	<b>264 342</b>
<b>Celkové opravné položky na ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2004</b>	<b>792 668</b>

**23. NEROZDĚLENÝ ZISK, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU**

Banka rozdělila svůj zisk za rok 2003 a navrhuje rozdělení zisku roku 2004 následujícím způsobem:

tis. Kč	Nerozdělený zisk	Zisk běžného roku	Nerozdělený zisk celkem	Zákonný rezervní fond	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2004	1 874 947	946 920	2 821 867	319 540	3 141 407
Příděl do zákonného rezervního fondu	-	(47 346)	(47 346)	47 346	-
Převod zisku z roku 2003	899 574	(899 574)	-	-	-
Zisk za finanční rok	-	403 479	403 479	-	403 479
Dividendy	-	-	-	-	-
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2004 před rozdělením zisku z roku 2004</b>	<b>2 774 521</b>	<b>403 479</b>	<b>3 178 000</b>	<b>366 886</b>	<b>3 544 886</b>

**Navrhované rozdělení zisku roku 2004:**

Stav k 31. prosinci 2004, před navrhovaným rozdělením zisku	403 479
Převod do fondů	(20 174)
<b>Přesun do nerozděleného zisku</b>	<b>383 305</b>

**24. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA****(a) Splatná daň z příjmů**

tis. Kč	2004	2003
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	651 117	1 326 816
Položky snižující základ daně	125 769	303 934
Položky zvyšující základ daně	475 156	243 251
Základ daně	1 000 504	1 266 133
Daň	280 141	392 501
Slevy na dani	18	18 372
Daň po slevách	280 123	374 129
Úprava při zpracování daňového přiznání	(1 711)	(27 318)
Odložená daň - tvorba/rozpuštění (rok 2003 - sazba 28 %, rok 2004 - sazba 26 %)	(30 774)	33 085
<b>Daňový náklad</b>	<b>247 638</b>	<b>379 896</b>

Úprava při zpracování daňového přiznání představuje rozdíl mezi daní vypočtenou při přípravě účetní závěrky a daní vypočtenou při zpracování daňového přiznání.

**(b) Odložený daňový závazek / pohledávka**

Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

tis. Kč	2004	2003
<b>Odložené daňové pohledávky</b>		
Opravné položky a rezervy	68 730	16 965
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	8 784	24 327
Ostatní rezervy	2 038	7 486
<b>Odložená daňová pohledávka</b>	<b>79 552</b>	<b>48 778</b>

Vedení banky se domnívá, že úroveň současných a budoucích zdanitelných zisků banky bude s největší pravděpodobností dostatečná k realizaci odložené daňové pohledávky vykázané k 31. prosinci 2004.

**25. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY****(a) Neodvolatelné závazky z akceptů a indosamentů, jiných písemných závazků, hodnoty dané do zástavy  
- aktiva**

tis. Kč	2004	2003
<b>Banky</b>		
Záruky a přísliby	309 495	20 726
Akreditivy a finanční záruky	-	-
Hodnoty poskytnuté do zástavy	-	-
Ostatní potenciální závazky	-	-
	<b>309 495</b>	<b>20 726</b>
<b>Klienti</b>		
Záruky a přísliby	44 497 479	41 558 879
Akreditivy a finanční záruky	-	-
Hodnoty poskytnuté do zástavy	-	-
Ostatní potenciální závazky	-	-
	<b>44 497 479</b>	<b>41 558 879</b>

**(b) Neodvolatelné závazky z akceptů a indosamentů, jiných písemných závazků, hodnoty přijaté do zástavy  
- pasiva**

tis. Kč	2004	2003
<b>Banky</b>		
Záruky a přísliby	2 236 500	2 565 400
Akreditivy a finanční záruky	-	-
Hodnoty přijaté do zástavy	9 844 782	8 368 152
Ostatní potenciální závazky	-	-
	<b>12 081 282</b>	<b>10 933 552</b>

tis. Kč	2004	2003
<b>Klienti</b>		
Záruky a přísliby	441 979	294 273
Akreditivy a finanční záruky	-	-
Hodnoty přijaté do zástavy	17 502 506	20 323 463
Ostatní potenciální závazky	-	-
	<b>17 944 485</b>	<b>20 617 736</b>

**(c) Podrozvahové finanční nástroje**

tis. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	2004	2003	2004	2003
<b>Nástroje k obchodování</b>				
Promptní měnové operace (nákup)	2 362 089	10 570 186		
Promptní měnové operace (prodej)	2 363 281	10 536 762		
Promptní měnové operace			-	-
Promptní úrokové operace (nákup)	5 749	-		
Promptní úrokové operace (prodej)	-	-		
Promptní úrokové operace			-	-
Termínové měnové operace (nákup)	89 012 481	106 614 841		
Termínové měnové operace (prodej)	89 256 003	106 163 492		
Termínové měnové operace			(164 147)	440 876
Úrokové swapy (nákup)	280 166 731	187 971 153		
Úrokové swapy (prodej)	280 167 584	187 971 995		
Úrokové swapy			(62 723)	(91 781)
Úrokové forwardy (nákup)	120 374 700	145 447 175		
Úrokové forwardy (prodej)	120 374 700	145 215 175		
Úrokové forwardy			(7 242)	11 954
Cross currency swapy (nákup)	41 362 502	10 902 806		
Cross currency swapy (prodej)	41 288 734	10 897 495		
Cross currency swapy			159 226	(1 142)
Úrokové opční kontrakty (nákup)	8 010 269	828 000		
Úrokové opční kontrakty (prodej)	8 010 269	828 000		
Úrokové opční kontrakty			-	-
Opční měnové kontrakty (nákup)	28 529 248	14 842 347		
Opční měnové kontrakty (prodej)	28 529 248	14 842 347		
Opční měnové kontrakty			-	-
Komoditní swapy (nákup)	19 927	-		
Komoditní swapy (prodej)	19 927	-		
Komoditní swapy			-	-
Komoditní opční kontrakty (nákup)	211 685	-		
Komoditní opční kontrakty (prodej)	211 685	-		
Komoditní opční kontrakty			-	-
Akciové opční kontrakty (nákup)	7 770	-		
Akciové opční kontrakty (prodej)	7 770	-		
Akciové opční 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
<b>K 31. prosinci 2004</b>					
<b>Nástroje k obchodování</b>					
Promptní měnové operace (nákup)	2 362 089	-	-	-	2 362 089
Promptní měnové operace (prodej)	2 363 281	-	-	-	2 363 281
Promptní úrokové operace (nákup)	5 749	-	-	-	5 749
Promptní úrokové operace (prodej)	-	-	-	-	-
Termínové měnové operace (nákup)	57 923 279	26 517 078	4 572 124	-	89 012 481
Termínové měnové operace (prodej)	57 855 245	26 643 370	4 757 388	-	89 256 003
Úrokové swapy (nákup)	7 501 388	36 637 913	159 188 088	76 839 342	280 166 731
Úrokové swapy (prodej)	7 501 388	36 637 913	159 188 941	76 839 342	280 167 584
Úrokové forwardy (nákup)	-	103 724 700	16 650 000	-	120 374 700
Úrokové forwardy (prodej)	-	103 724 700	16 650 000	-	120 374 700
Cross currency swapy (nákup)	-	3 086 429	36 586 037	1 690 036	41 362 502
Cross currency swapy (prodej)	-	3 157 781	36 425 053	1 705 900	41 288 734
Úrokové opční kontrakty (nákup)	396 472	332 000	7 281 797	-	8 010 269
Úrokové opční kontrakty (prodej)	396 472	332 000	7 281 797	-	8 010 269
Opční měnové kontrakty (nákup)	4 485 412	9 607 538	14 436 298	-	28 529 248
Opční měnové kontrakty (prodej)	4 485 412	9 607 538	14 436 298	-	28 529 248
Komoditní swapy (nákup)	19 927	-	-	-	19 927
Komoditní swapy (prodej)	19 927	-	-	-	19 927
Komoditní opční kontrakty (nákup)	165 837	45 848	-	-	211 685
Komoditní opční kontrakty (prodej)	165 837	45 848	-	-	211 685
Akciové opční kontrakty (nákup)	-	-	7 770	-	7 770
Akciové opční kontrakty (prodej)	-	-	7 770	-	7 770
<b>K 31. prosinci 2003</b>					
<b>Nástroje k obchodování</b>					
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

**26. HODNOTY PŘEVZATÉ DO ÚSCHOVY, DO SPRÁVY A K ULOŽENÍ**

<b>tis. Kč</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Hodnoty převzaté do správy		
Dluhopisy	19 342 590	17 545 020
Akcie	16 449 577	16 484 446
Podílové listy	1 033 623	665 210
Hodnoty převzaté do úschovy a k uložení	206 078	2 610 810
<b>Celkem</b>	<b>37 031 868</b>	<b>37 305 486</b>

K 31. prosinci 2003 a 2004 jsou hodnoty převzaté do správy, do úschovy a k uložení vykázány v nominálních hodnotách.

**27. HODNOTY PŘEDANÉ DO SPRÁVY A K OBHOSPODAŘOVÁNÍ**

K 31. prosinci 2003 a 2004 banka nepředala žádné hodnoty do správy a k obhospodařování.

**28. 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 28 (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 28 (b)).



**Riziko likvidity**

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit banky a řízení jejích pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva banky nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost banky likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Banka má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Zdroje financování sestávají z depozit a ostatních vkladů, vydaných cenných papírů, přijatých úvěrů včetně podřízených závazků a také z vlastního kapitálu banky. Tato diverzifikace dává bance flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování a porovnává je se strategií řízení rizika likvidity, kterou schválilo představenstvo banky. Banka dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích jako státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy.

**Zbytková splatnost aktiv a závazků banky**

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2004</b>						
Pokladní hotovost	2 213 628	-	-	-	-	2 213 628
Státní bezkupónové dluhopisy*	2 890 283	1 787 061	3 617 014	361 772	-	8 656 130
Pohledávky za bankami	26 243 904	203 120	-	-	-	26 447 024
Pohledávky za klienty	14 730 013	4 818 225	6 432 415	1 295 471	-	27 276 124
Dluhové cenné papíry	-	2 185	-	184 174	-	186 359
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	904	904
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	-	-
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	-	344 108	344 108
Ostatní aktiva	108 557	98 415	-	-	10 489 755	10 696 727
Náklady a příjmy příštích období	69 410	-	-	-	-	69 410
<b>Celkem</b>	<b>46 255 795</b>	<b>6 909 006</b>	<b>10 049 429</b>	<b>1 841 417</b>	<b>10 834 767</b>	<b>75 890 414</b>
Závazky vůči bankám	4 625 126	101 991	-	-	-	4 727 117
Závazky vůči klientům	33 507 624	289 723	63 349	2 772	-	33 863 468
Závazky z dluhových cenných papírů	13 769 209	5 018	140 791	132 792	-	14 047 810
Ostatní pasiva	3 414 486	-	2 376	-	10 483 062	13 899 924
Výnosy a výdaje příštích období	574 345	27 081	2 264	-	-	603 690
Rezervy	-	400 693	-	-	1 500	402 193
Podřízené závazky	-	-	1 010 761	-	-	1 010 761
Základní kapitál	-	-	-	-	2 925 000	2 925 000
Emisní ážio	-	-	-	-	865 565	865 565
Rezervní fondy	-	-	-	-	366 886	366 886
Oceňovací rozdíly	-	-	-	-	-	-
Nerozdělený zisk předchozích období	-	-	-	-	2 774 521	2 774 521
Zisk za účetní období	-	-	-	-	403 479	403 479
<b>Celkem</b>	<b>55 890 790</b>	<b>824 506</b>	<b>1 219 541</b>	<b>135 564</b>	<b>17 820 013</b>	<b>75 890 414</b>
<b>Gap</b>	<b>(9 634 995)</b>	<b>6 084 500</b>	<b>8 829 888</b>	<b>1 705 853</b>	<b>(6 985 246)</b>	<b>-</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>(9 634 995)</b>	<b>(3 550 495)</b>	<b>5 279 393</b>	<b>6 985 246</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\*Obsahuje ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2003</b>						
Pokladní hotovost	1 372 067	-	-	-	-	1 372 067
Státní bezkupónové dluhopisy*	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	2 086 288	204 378	-	24 326	-	2 314 992
Závazky vůči klientům	28 003 615	2 656 730	57 554	501	-	30 718 400
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>

\*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 volatility 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 bázičkový bod (0,01 %) v případě obchodní knihy a 100 bázičkových bodů v případě bankovní knihy,
- cen komodit – 1% relativní změna ceny komodity,
- cen akcií – 1% relativní změna ceny akcie,
- volatilit tržních faktorů – změna volatility o 10 bázičkových bodů.

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

### Úrokové rizika

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

Měření úrokového rizika bankovní knihy je podrobena gapové analýze, z níž je pak vypočtena hodnota Interest Rate Exposure (IRE). IRE představuje potencionální změnu čistých úrokových výnosů před zdaněním při změně úrokových sazeb v dané měně o 100 bázičkových bodů během definované doby. Součástí měření úrokového rizika bankovní knihy je též výpočet hodnoty Total Return (TRT), 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 IRE, pouze pohyb o 100 bázičkových bodů je nahrazen pohybem úrokových sazeb definovaným pro účely stresového testování. Měření úrokového rizika portfolia obchodní knihy je podrobena analýze změny hodnoty portfolia při dané modifikaci výnosové křivky. Jsou simulovány změny výnosové křivky o 1 bázičkový bod v definovaných bodech výnosové křivky (1M, 2M, 3M, 6M, 9M, 12M, 18M, 2Y, 3Y, 4Y, 5Y, 7Y, 10Y, 15Y, 20Y, 30Y) při nezměněných hodnotách výnosové křivky v netestovaných periodách. Nakonec je testována citlivost změny současné hodnoty portfolia na paralelní růst celé výnosové křivky o 1 bázičkový bod. Komplexnější pohled pak zaručuje výpočet Value at Risk (VaR). Banka též provádí stresové testování úrokového rizika portfolia obchodní knihy. Vychází přitom ze stejné metodologie jako při výpočtu VaR, pouze pohyb tržních faktorů založených na historickém vývoji a vzájemných závislostí mezi nimi při dané hladině významnosti je nahrazen pohybem úrokových sazeb definovaným pro účely stresového testování.

### 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.

### 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 potencionální změnu hodnoty portfolia v dané měně a je porovnáván s limitem. Limity jsou zpravidla symetrické, tj. omezující maximální dlouhou i krátkou pozici stejnou měrou. Komplexnější pohled pak zaručuje výpočet VaR. Banka též provádí stresové testování měnového rizika. Vychází přitom ze stejné metodologie jako při výpočtu VaR, pouze pohyb tržních faktorů založených na historickém vývoji a vzájemných závislostí mezi nimi při dané hladině významnosti je nahrazen pohybem měnových kurzů definovaným pro účely stresového testování.

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

### Value at Risk

Value at Risk představuje statistický odhad 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	Průměr	31. prosince	Průměr
	2004	2004	2003	2003
VaR úrokových nástrojů	16 461	11 425	9 543	10 488
VaR měnových nástrojů	13 598	7 876	8 876	6 465

K 31. prosinci 2004 činilo celkové VaR za všechna tržní rizika 21 180 tis. Kč (v roce 2003: 13 468 tis. Kč). Tato hodnota je nižší než součet VaR za jednotlivá rizika z důvodu korelace mezi jednotlivými riziky.

### Stresové testování

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

#### 1. Likviditní stresové scénáře

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

#### 2. Stresové scénáře tržních faktorů

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

## 29. 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 ČNB č. 9 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, ve znění Opatření ČNB č. 5/2003 Věst. ČNB.

Členění ve smyslu Opatření ČNB je následující:

*Standardní pohledávky*

Pohledávky, o jejichž 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 vysoce 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 zařadit 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 pravidelných intervalech dle interních předpisů banky, obvykle jednou ročně či po dvou letech.

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 z 6. listopadu 2002 ve znění Opatření ČNB č. 5 ze dne 18. prosince 2003 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 aktuální 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 nepřijazují.

**(d) Měření úvěrového rizika***Korporátní portfolio*

Banka má vypracovávána 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.

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

*Retailové portfolio*

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.

Citibank poskytuje drobným klientům pouze nezajištěné úvěry. Jedná se o kreditní karty a spotřební (bezúčelové) úvěry.

Pohledávky jsou rozděleny podle stupně dlužnosti, podle počtu dlužných splátek. V portfoliu se sleduje jak rozložení pohledávek v různých stupních dlužnosti, tak i přesuny pohledávek mezi různými stupni dlužnosti z měsíce na měsíc. Při jakémkoliv zhoršení rozložení portfolia mezi stupni dlužnosti, nebo zvýšením přesunu pohledávek mezi stupni dlužnosti z měsíce na měsíc, jsou příčiny detailně analyzovány. Důsledkem těchto analýz jsou zpravidla změny schvalovacích kritérií popřípadě změny dokumentace požadované od klienta.

**(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 dlužníkovi.

**(f) Vymáhání pohledávek za dlužníky***Korporátní portfolio*

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.

*Retailové portfolio*

Všechny pohledávky po splatnosti jsou vymáhány oddělením správy pohledávek. Standardními nástroji jsou:

- Telefonické vymáhání
- Zasílání upomínkových dopisů
- Osobní návštěvy
- Exekuce, popřípadě soudní vymáhání

Pokud klient nesplatí pět splátek v řadě v případě spotřebního úvěru respektive sedm splátek v případě kreditní karty je taková pohledávka odepsána. Oddělení správy pohledávek pokračuje ve vymáhání a případné splátky jsou účtovány do výnosů.

K 31. prosinci 2004, bylo po splatnosti, byť jen s jednou splátkou, méně než 5% klientů.

**(g) Kvalita úvěrového portfolia**

K 31. prosinci 2004 tvořily sledované a ohrožené pohledávky 26 % pohledávek za klienty (viz. bod přílohy č. 9 (a)).

*Sektorová analýza*

Analýza koncentrace úvěrového rizika do jednotlivých odvětví / sektorů je uvedena v bodě 9 (b).

**Analýza podle zeměpisných oblastí**

tis. Kč	2004	2003
Česká republika	69 971 555	70 631 770
Německo	120 294	101 618
Ostatní	2 474 388	1 712 142
<b>Celkem</b>	<b>72 566 237</b>	<b>72 445 530</b>

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



### 30. 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 kontrolních mechanismů zavedených za účelem omezení těchto rizik byl implementován. Lokální a regionální vedení banky je čtvrtletně informováno o operačních rizicích formou pravidelných hlášení včetně určení ztrát. Součástí testování interních kontrol v rámci oddělení je i vyhodnocování a přehodnocování klíčových indikátorů rizik. Dohled nad riziky, trendy a přijatými opatřeními zajišťuje vytvořený Výbor pro operační rizika. Některá případná opatření jsou zároveň zachycena v plánech pro havarijní a jiné mimořádné události.

Právní rizika spojená s finančními službami poskytovanými bankou spočívají především v nutnosti zajištění úplné a správné dokumentace jednotlivých obchodů a případných zajišťovacích instrumentů s nimi souvisejících. Dále je nutné zajistit plný soulad veškerých činností banky s mandatorními zákonnými ustanoveními a vymožením práv banky v případě jejich neplnění ze strany dlužníka.

Právní rizika spojená s 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.

### 31. 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 2004 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. v likvidaci, 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 22. 4. 2004 uzavřená mezi Společností a CitiLeasing, s.r.o., jejímž předmětem je sdílení nákladů mezi smluvními stranami za sdílené funkce ve smlouvě uvedené;
- 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 1. 12. 2003 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), 2015000408 (USD), 2015001400 (CZK);
- Smlouvy o vedení běžného účtu mezi Citicorp investiční společnost, a.s. v likvidaci a Společností, a to ve vztahu k běžným účtům číslo: 4010140101 (CZK) a 4010140603 (CZK).

## 2. JINÉ PRÁVNÍ ÚKONY UČINĚNÉ SPOLEČNOSTÍ V ZÁJMU PROPOJENÝCH OSOB

- úhrada nákladů za školení zaměstnanců propojených osob ve školicím středisku v Istanbulu, úhrada těchto nákladů byla přefakturována propojeným osobám, které je 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 Společnosti 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 2005



**Farhan Faruqi**

člen představenstva, Citibank a.s.

## Regionální zastoupení

66 | 67

### **Praha**

---

*Citibank a.s.*  
Evropská 178  
166 40 Praha 6  
OR: Městský soud v Praze, odd. B,  
vločka 786  
IČ: 16190891  
DIČ: CZ16190891  
Tel.: +420 233 061 111  
Fax: +420 233 061 613  
Internet: [www.citibank.cz](http://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 1790  
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





