

**ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**

**FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU  
S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999**

## ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ

### PRO BANKOVNÍ RADU ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY

Provedli jsme audit přiložené rozvahy České národní banky k 31. prosinci 1999 a souvisejících výkazů zisků a ztrát, změn vlastního jmění a peněžních toků za rok 1999. Za sestavení účetní závěrky a vedení účetnictví odpovídá vedení České národní banky. Naší úlohou je vyjádřit na základě auditu výrok o této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu s Mezinárodními standardy auditu. Tyto standardy požadují, aby byl audit naplánován a proveden tak, aby auditor získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedená ověření průkaznosti částek a informací uvedených v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních zásad a významných odhadů učiněných vedením společnosti a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka ve všech významných ohledech věrně zobrazuje finanční pozici společnosti České národní banky k 31. prosinci 1999, výsledek jejího hospodaření, změny vlastního jmění a její peněžní toky za rok 1999 v souladu s Mezinárodními účetními standardy.

19. května 2000

*PricewaterhouseCoopers*

PricewaterhouseCoopers Audit, s. r. o.

**ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA****FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI  
STANDARDSY****ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 1999****Výkaz zisků a ztrát**

(všechny částky uvedeny v miliónech Kč)

	Poznámka	Rok končící <u>31. prosince 1999</u>	Rok končící <u>31. prosince 1998</u>
Výnosové úroky a podobné výnosy		32 862	57 450
Nákladové úroky a podobné náklady		<u>- 28 922</u>	<u>- 55 881</u>
<b>Úroková marže</b>	3	3 940	1 569
Výnosy z poplatků a provizí		542	513
Náklady na placené poplatky a provize		<u>- 49</u>	<u>- 52</u>
<b>Zisk z poplatků a provizí</b>		493	461
Kurzové zisky / ztráty	4	31 830	- 38 014
Ztráta / zisk z obchodování	5	9 142	- 3 288
Výnosy z dividend		39	0
Ostatní provozní výnosy		<u>110</u>	<u>59</u>
<b>Provozní zisk / ztráta</b>		41 121	- 41 243
Provozní náklady	6	- 4 746	- 2 563
Čistá tvorba rezerv a opravných položek a odpis pohledávek	8	<u>- 8 461</u>	<u>- 9 012</u>
<b>Zisk / ztráta za účetní období</b>		<u>32 347</u>	<u>- 50 788</u>

**ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA****FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI  
STANDARDY****ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999****Rozvaha**

(všechny částky uvedeny v milionech Kč)

	Poznámka	Rok končící <u>31. prosince 1999</u>	Rok končící <u>31. prosince 1998</u>
<b>AKTIVA</b>			
Hotovost a běžné účty u bank	9	3 022	5 519
Zlato a ostatní drahé kovy	10	853	578
Pohledávky za bankami	11	111 886	91 398
Pokladní a pokladniční poukázky a ostatní diskontované cenné papíry	12	177 690	167 431
Obchodní portfolio cenných papírů	13	217 032	175 990
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	14	39 950	29 113
Investiční portfolio cenných papírů	15	50	50
Majetkové účasti	16	15 825	17 178
Členská kvóta v Mezinárodním měnovém fondu	17	39 405	26 320
Investiční majetek	18	8 614	6 860
Ostatní aktiva	19	<u>5 613</u>	<u>4 903</u>
<b>Aktiva celkem</b>		<u><b>619 940</b></u>	<u><b>525 340</b></u>
<b>ZÁVAZKY</b>			
Závazky k bankám	20	288 972	261 570
Závazky ke státu	21	27 069	28 370
Závazky ke klientům	22	37 262	36 657
Emitované cenné papíry	23	12 331	9 069
Ostatní cizí zdroje	24	5 126	16 671
Závazky k Mezinárodnímu měnovému fondu	17	39 405	26 320
Emise oběživa	25	183 939	146 060
Ostatní pasíva	26	<u>34 595</u>	<u>41 729</u>
<b>Závazky celkem</b>		<u><b>628 699</b></u>	<u><b>566 446</b></u>
<b>VLASTNÍ JMĚNÍ</b>			
Základní jmění		1 400	1 400
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		8 234	8 282
Neuhrazená ztráta		<u>- 18 393</u>	<u>- 50 788</u>
<b>Vlastní jmění</b>	29	<u><b>- 8 759</b></u>	<u><b>- 41 106</b></u>
<b>Pasíva celkem</b>		<u><b>619 940</b></u>	<u><b>525 340</b></u>

Příloha je nedílnou součástí těchto finančních výkazů.

(2)

**ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA****FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY**

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

**Přehled pohybů vlastního jmění**

(všechny částky uvedeny v milionech Kč)

	Základní jmění	Rezervní a kapitálové fondy	Nerozdělené zisky / neuhrazené ztráty	Vlastní jmění celkem / deficit
Zůstatek k 1. lednu 1998	1 400	6 186	2 091	9 677
Převod do rezervních fondů	0	2 096	- 2 091	5
Ztráta běžného období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 50 788</u>	<u>- 50 788</u>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 1998</b>	<u>1 400</u>	<u>8 282</u>	<u>- 50 788</u>	<u>- 41 106</u>
Zůstatek k 1. lednu 1999	1 400	8 282	- 50 788	- 41 106
Převod do rezervních fondů	0	- 48	48	0
Zisk běžného období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>32 347</u>	<u>32 347</u>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 1999</b>	<u>1 400</u>	<u>8 234</u>	<u>- 18 393</u>	<u>- 8 759</u>

# ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

## FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

### Výkaz o peněžních tocích

(všechny částky uvedeny v milionech Kč)

	Rok končící <u>31. prosince 1999</u>	Rok končící <u>31. prosince 1998</u>
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>		
Úroky přijaté	32 560	57 146
Úroky placené	- 28 909	- 54 820
Přijaté poplatky a provize	542	513
Placené poplatky a provize	- 49	- 52
Ostatní přijaté výnosy	- 4 372	59
Platby zaměstnancům a dodavatelům	- 4 787	- 2 137
Placené daně	<u>- 1</u>	<u>- 1</u>
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami v provozních aktivech a pasívech	<u>- 5 016</u>	<u>708</u>
<b>Změny v provozních aktivech a pasívech:</b>		
Čisté zvýšení / snížení pokladních a pokladničních poukázek a ostatních diskontovaných cenných papírů	- 17 719	34 369
Čisté zvýšení obchodního portfolia cenných papírů	- 71 764	- 87 200
Čisté snížení úvěrů a ostatních pohledávek za bankami	28 757	18 005
Čisté zvýšení úvěrů a ostatních pohledávek za klienty	- 10 836	- 10 136
Čisté zvýšení členské kvóty v Mezinárodním měnovém fondu	0	- 1 357
Čisté zvýšení ostatních aktivních položek	- 46	- 13 229
Čisté zvýšení vkladů a ostatních závazků k bankám	27 402	50 917
Čisté snížení / zvýšení závazků ke státu	- 1 301	1 545
Čisté zvýšení / snížení závazků ke klientům	605	- 8 087
Čisté zvýšení emise oběživa	37 879	6 915
Čisté snížení závazků k Mezinárodnímu měnovému fondu	0	- 1 357
Čisté snížení ostatních závazkových položek	<u>- 6 913</u>	<u>- 3 024</u>
	<u>- 13 936</u>	<u>- 12 639</u>
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	<u>- 18 952</u>	<u>- 11 931</u>

**ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA****FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY****ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999****Výkaz o peněžních tocích (pokračování)**

(všechny částky uvedeny v milionech Kč)

	Poznámka	Rok končící <u>31. prosince 1999</u>	Rok končící <u>31. prosince 1999</u>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
Platby za pořízení investičního majetku		- 2 308	-1 805
Příjmy z prodeje podílu v ČSOB		16 160	0
Příjmy z prodeje investičního majetku		0	12
Platby za pořízení majetkových účastí		0	- 13 333
Čisté zvýšení zlata a jiných drahých kovů		<u>- 275</u>	<u>19 722</u>
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<u>13 577</u>	<u>4 596</u>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>			
Příjmy z emitovaných cenných papírů a ostatních cizích zdrojů		0	19 717
Splátky emitovaných cenných papírů a ostatních cizích zdrojů		<u>-11 551</u>	<u>-5 151</u>
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>		<u>- 11 551</u>	<u>14 566</u>
Dopad kurzových rozdílů na hotovost a peněžní ekvivalenty		<u>25 492</u>	<u>- 27 065</u>
<b>Čisté zvýšení / snížení hotovosti a peněžních ekvivalentů</b>		8 566	- 19 834
Hotovost a peněžní ekvivalenty na počátku účetního období		<u>257 550</u>	<u>277 384</u>
<b>Hotovost a peněžní ekvivalenty na konci účetního období</b>	30	<u>266 116</u>	<u>257 550</u>

# ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

## FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 1999

### 1 VŠEOBECNÉ INFORMACE, ZÁKLADNÍ ÚČETNÍ POLITIKY

#### Všeobecné informace

Česká národní banka (dále také „Banka“ nebo „ČNB“) je centrální bankou České republiky. Banka vznikla dne 1. ledna 1993 rozdělením Státní banky československé na Českou národní banku a Národní banku Slovenska. Banka je zřízena na základě zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance. Banka je právnickou osobou se sídlem v Praze, Na Příkopě 28, nezapisuje se do obchodního rejstříku. Banka má ústředí v Praze a sedm poboček v České republice (Praha, Brno, Ostrava, České Budějovice, Plzeň, Ústí nad Labem a Hradec Králové).

Hlavním cílem Banky je zabezpečovat stabilitu české měny. Za tímto účelem Banka určuje měnovou politiku, vydává bankovky a mince, řídí peněžní oběh, platební styk a zúčtování bank, včetně péče o jejich plynulost a hospodárnost, vykonává dohled nad prováděním bankovních činností a pečuje o bezpečné fungování a účelný rozvoj bankovního systému v České republice. Banka provádí i další činnosti podle zákona o ČNB a dalších zákonů.

Banka je při zabezpečování svého hlavního cíle nezávislá na vládě a je odpovědná přímo Parlamentu České republiky.

Nejvyšším řídicím orgánem Banky je bankovní rada ČNB. Bankovní rada je sedmičlenná. Jejími členy jsou guvernér Banky, dva viceguvernéři Banky a další čtyři vedoucí pracovníci Banky. Členy bankovní rady jmenuje a odvolává prezident republiky. Členové bankovní rady jsou jmenováni na dobu šesti roků.

Členy bankovní rady k 31. prosinci 1999 byli:

Doc. Ing. Josef Tošovský	guvernér Banky	jmenován 23. července 1998
Doc. Ing. Zdeněk Tůma, CSc.	viceguvernér Banky	jmenován 13. února 1999
Ing. Oldřich Dědek, CSc.	viceguvernér Banky	jmenován 13. února 1999
Ing. Pavel Štěpánek, CSc.	vrchní ředitel	jmenován 13. února 1999
RNDr. Luděk Niedermayer	vrchní ředitel	jmenován 27. února 1996
Ing. Pavel Racocho, MIA	vrchní ředitel	jmenován 13. února 1999
Ing. Miroslav Hrnčíř, DrSc.	vrchní ředitel	jmenován 27. února 1996

Jménem ČNB jedná guvernér. V době jeho nepřítomnosti ho zastupuje jím pověřený viceguvernér.



## ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

### FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

#### 1 VŠEOBECNÉ INFORMACE, ZÁKLADNÍ ÚČETNÍ POLITIKY (pokračování)

##### Všeobecné informace (pokračování)

Banka hospodaří podle rozpočtu schváleného bankovní radou. Banka ze svých výnosů hradí nezbytné náklady na svoji činnost. Vytvořený zisk používá k doplňování rezervního fondu a dalších fondů vytvářených ze zisku a k ostatnímu použití v rozpočtované výši.

Zbývající zisk odvádí do státního rozpočtu České republiky. Případná ztráta ČNB je uhrazována z budoucích zisků. Roční zprávu o výsledku svého hospodaření předkládá Banka Parlamentu České republiky.

Banka má v majetkoprávních vztazích při nakládání s vlastním majetkem postavení podnikatele.

##### Základní účetní politiky použité při zpracování těchto finančních výkazů

###### (a) Základ prezentace

Finanční výkazy jsou zpracovány v souladu s Mezinárodními účetními standardy („IAS“). Finanční výkazy jsou zpracovány v ocenění historickými cenami s přeceněním určitých obchodních aktiv a pasív na skutečnou hodnotu (fair value).

Výkazy jsou sestaveny v milionech českých korun (Kč).

###### (b) Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem

Majetkové účasti představují podíly Banky na základním jmění společností s rozhodujícím a podstatným vlivem pořízené za účelem strategické držby.

Majetkové účasti jsou oceněny cenou pořízení. K majetkovým účastem je vytvářena opravná položka, respektive rezerva ve výši rozdílu mezi cenou pořízení a tržní cenou. V případě, kdy tržní ocenění není k dispozici, tvoří se opravná položka, respektive rezerva ve výši rozdílu mezi cenou pořízení a hodnotou majetkové účasti stanovenou na základě výše vlastního jmění společnosti.

Jedinou 100% vlastněnou dceřinou společností je Česká finanční, s. r. o. („ČF“). Přestože je ČF plně vlastněna ČNB, nebyla konsolidována, neboť podle názoru bankovní rady by přínos konsolidace nebyl významný pro prezentaci přesné finanční pozice a výsledků hospodaření ČNB. Dále viz poznámka 36.

## ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

### FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

#### 1 VŠEOBECNÉ INFORMACE, ZÁKLADNÍ ÚČETNÍ POLITIKY (pokračování)

##### Základní účetní politiky použité při zpracování těchto finančních výkazů (pokračování)

#### (b) Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem (pokračování)

Bankovní institut, a.s., v němž má ČNB majetkovou účast s podstatným vlivem, nebyl konsolidován z důvodu malé významnosti.

#### (c) Cizí měny

Operace v cizích měnách se přepočítávají na české koruny kurzem Banky platným ke dni účetní operace. Majetek a závazky, včetně dosud nesplatných příslibů prodeje nebo nákupu zahraničních měn při promptních nebo termínových devizových transakcích, jsou přepočteny na české koruny kurzem devizového trhu zveřejněným Bankou ke dni sestavení účetní závěrky. Veškeré realizované a nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát.

#### (d) Deriváty

Banka vstupuje do obchodů s finančními deriváty pouze za účelem zajištění rizik. Banka nevstupuje do obchodů s finančními deriváty za účelem spekulace.

Podrozvahové pohledávky a závazky z měnových derivátů jsou oceňovány kurzem devizového trhu zveřejněným Bankou ke dni sestavení účetní závěrky. Kurzové rozdíly vznikající z přecenění podkladových nástrojů jsou vykazovány jako součást hospodářského výsledku. Zisky a ztráty z finančních derivátů jsou součástí zisků a ztrát z devizových operací a jsou časově rozlišovány a vykazovány jako výnos nebo náklad stejným způsobem, jako odpovídající náklad nebo výnos ze zajišťované pozice.

Kritéria pro klasifikaci finančních derivátů jako zajišťovací instrumenty jsou následující:

- transakce musí být přiměřeně schopná kompenzovat nebo eliminovat významnou část rizika zajišťované pozice, a
- musí být prokázán záměr zajistit rizika již při uzavírání transakce.

## ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

### FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

#### 1 VŠEOBECNÉ INFORMACE, ZÁKLADNÍ ÚČETNÍ POLITIKY (pokračování)

##### Základní účetní politiky použité při zpracování těchto finančních výkazů (pokračování)

##### (e) Úrokové výnosy a náklady, diskonty a výnosy a náklady na poplatky a provize

Výnosové a nákladové úroky a poplatky a provize jsou časově rozlišovány. Výnosové úroky z nesplacených úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a při splatnosti se o tyto částky zvyšuje nesplacená část úvěru. Nesplacené výnosové úroky jsou brány v úvahu při stanovení opravné položky ke klasifikovaným úvěrům.

Součástí výnosových úroků jsou též úrokové výnosy z dluhopisů. Nákladové úroky zahrnují náklad na kupóny z emitovaných kupónových dluhopisů a úroky z přijatých úvěrů a vkladů.

##### (f) Zlato a jiné drahé kovy

Zlato a ostatní drahé kovy jsou oceněny historickou cenou. Zlaté swapy jsou zaúčtovány na účtu zlata, související závazek ze swapu je vykázán v závazcích a oceněn cenou swapu. Depozita ve zlatě jsou vykázána na účtu zlata a související úrok je časově rozlišován do výnosů.

##### (g) Obchodní portfolio cenných papírů

Obchodní portfolio cenných papírů je oceněno v nižší z ceny pořízení a tržní hodnoty jednotlivých cenných papírů. Všechny realizované zisky a ztráty a opravné položky na nerealizované ztráty z obchodování s cennými papíry jsou vykazovány v čistých výnosech z obchodování. Úroky po dobu držby cenných papírů jsou vykazovány jako úrokové příjmy. Přijaté dividendy jsou zahrnuty do příjmů z dividend. Cenné papíry zahrnují i cenné papíry prodané v rámci repo operací.

Cenné papíry emitované ČNB viz poznámka 23.

## ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

### FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

#### 1 VŠEOBECNÉ INFORMACE, ZÁKLADNÍ ÚČETNÍ POLITIKY (pokračování)

##### Základní účetní politiky použité při zpracování těchto finančních výkazů (pokračování)

##### (h) Repo a reverzní repo operace

Cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace) a cenné papíry prodávané na základě smluv o zpětné koupí (repo operace) jsou považovány za úvěry se zajišťovacím převodem cenných papírů. Tyto operace jsou účtovány ke dni vypořádání.

Cenné papíry použité v repo operacích jsou oceněny původní cenou pořízení. Cenné papíry použité v reverzních repo operacích jsou oceněny cenou pořízení cenných papírů použitých v těchto operacích v případě, že Banka má nebo měla tyto cenné papíry zahrnuté ve svém portfoliu (poslední známá průměrná cena pořízení) nebo ve výši poskytnutého úvěru.

Úroky z cenných papírů poskytnutých v repo operacích jsou časově rozlišovány.

V případě, kdy není uzavřena úvěrová smlouva a dohoda o zajišťovacím převodu cenných papírů, jsou transakce vykazovány jako promptní koupě a termínový prodej, respektive jako promptní prodej a termínová koupě.

##### (i) Investiční portfolio cenných papírů

Investiční zásoba cenných papírů zahrnuje dlužné a majetkové cenné papíry pořízené se záměrem držet je do splatnosti, je vedena v ceně pořízení upravené o amortizaci prémie nebo diskontu během doby do splatnosti. Úroky získané z investičního portfolia cenných papírů jsou uvedeny jako úrokové příjmy. Přijaté dividendy jsou zahrnuty samostatně a odděleně do příjmů z dividend. O snížení tržní hodnoty není účtováno, pokud není posouzeno jako trvalé.

##### (j) Členská kvóta v Mezinárodním měnovém fondu („MMF“)

Členská kvóta v MMF je denominována ve Zvláštních právech čerpání a je převedena do Kč kurzem pravidelně stanovovaným MMF.

## ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

### FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

#### 1 VŠEOBECNÉ INFORMACE, ZÁKLADNÍ ÚČETNÍ POLITIKY (pokračování)

##### Základní účetní politiky použité při zpracování těchto finančních výkazů (pokračování)

##### (k) Úvěry a opravné položky na snížení hodnoty

Opravné položky na specifické úvěrové riziko snižující hodnotu úvěrů jsou stanoveny na odhadnuté úvěrové ztráty v okamžiku, kdy je návratnost úvěru ohrožena.

V případě úvěrů poskytnutých do zemí, ve kterých je zvýšené riziko spojené s obtížemi se správou vnějšího dluhu, by bylo provedeno ohodnocení politické a ekonomické situace a pokud by bylo nutné, byly by vytvořeny dodatečné opravné položky na krytí rizika země.

Pokud je úvěr nedobytný, je odepsán a související opravná položka na snížení hodnoty je rozpuštěna do výnosů. Následná úhrada odepsaného úvěru je připsána ve prospěch zisků a ztrát, jestliže byla předtím odepsána.

##### (l) Hmotný a nehmotný investiční majetek

Hmotný a nehmotný investiční majetek, s výjimkou osobních automobilů, je oceněn pořizovací cenou, která nezahrnuje daň z přidané hodnoty (dále jen „DPH“). Pořizovací cena osobních automobilů je zvýšena o DPH.

Hmotný investiční majetek je odpisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti. Nehmotný investiční majetek je odepisován po dobu 4 let, není-li jeho užívání smluvně omezeno; jinak je odepisován po dobu smluvně stanovenou, maximálně 5 let.

Drobný hmotný majetek s cenou vyšší než 2 000 Kč a současně nižší nebo rovnou 40 000 Kč a drobný nehmotný majetek s cenou nižší nebo rovnou 60 000 Kč je plně odepsán při zahájení používání. Pozemky, umělecká díla a sbírky nejsou odepisovány.

## ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

### FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

#### 1 VŠEOBECNÉ INFORMACE, ZÁKLADNÍ ÚČETNÍ POLITIKY (pokračování)

##### Základní účetní politiky použité při zpracování těchto finančních výkazů (pokračování)

##### (l) Hmotný a nehmotný investiční majetek (pokračování)

Hmotný a nehmotný investiční majetek je odepisován následujícím způsobem:

Budovy a stavby	30 let
Inventář	6 let
Osobní motorová vozidla	4 roky
Kancelářské stroje a počítače	4 roky
Software	4 roky

Při změně roční odpisové sazby, zařídění nebo ocenění majetku se změni odepisování od počátku prvního měsíce, kdy ke změně došlo; dosud provedené odpisy se neupravují.

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. O technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky překračující 40 000 Kč ročně se zvyšuje cena majetku.

Banka nemá majetek užívaný na základě smluv o finančním leasingu.

##### (m) Hotovost a ekvivalenty hotovostí

Pro účely výkazu o peněžních tocích jsou do hotovosti a ekvivalentů hotovosti zahrnovány zůstatky se splatností do 90 dnů od data nabytí a představují zejména: hotovost a zůstatky u centrálních bank, státní pokladniční poukázky a jiné v úvahu přicházející poukázky, pohledávky za bankami a obchodní portfolio cenných papírů.

##### (n) Emitované poukázky

Poukázky emitované ČNB jsou vykazovány v nominální hodnotě. Emitované poukázky ČNB jsou v rozvaze kompenzovány se zpětně nakoupenými poukázkami v držení Banky, včetně časového rozlišení diskontu. Banka nakupuje zpět celý objem emise poukázek ČNB a poukázky používá v repo operacích nebo operacích prodeje se zpětným nákupem s tuzemskými bankami. Nákladové úroky a výnosové úroky související s poukázkami Banky jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát odděleně.

**ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**

**FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI  
STANDARDY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999**

**1 VŠEOBECNÉ INFORMACE, ZÁKLADNÍ ÚČETNÍ POLITIKY (pokračování)**

**Základní účetní politiky použité při zpracování těchto finančních výkazů  
(pokračování)**

**(o) Závazky z penzijního pojištění**

Banka v současné době nespravuje žádný penzijní fond. K financování státního důchodového plánu provádí Banka pravidelné odvody do státního rozpočtu.

**(p) Rezervy**

Rezervy jsou tvořeny, pokud ČNB má současné právní nebo nepřímé závazky jako výsledek minulých událostí a je pravděpodobné, že bude požadováno placení při vypořádání závazků za předpokladu, že odhad hodnoty závazku bude možné stanovit.

**(q) Daně**

Banka je podle § 17, odst. (2) zákona ČNR č. 586/92 Sb., o daních z příjmů ve znění pozdějších předpisů od daně z příjmů osvobozena.

Banka je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty. Banka v daňovém přiznání neuplatňuje nárok na odpočet DPH vzhledem k tomu, že koeficient upravující nárok na odpočet DPH je nižší než 0,05, tj. příjmy podléhající DPH činí méně než 5 % celkových příjmů Banky. DPH na vstupu je účtována samostatnou položkou do nákladů vždy za příslušné zdaňovací období s výjimkou DPH, která je součástí pořizovací ceny (například při pořizování osobních motorových vozidel a plnění nesouvisejících s podnikáním).

**(r) Srovnatelné údaje za předchozí účetní období**

Při sestavování těchto finančních výkazů nedošlo k žádným změnám účetní politiky, které by ovlivnily provozní zisk nebo položky v rozvaze.

## ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

### FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

(V příloze jsou veškeré částky uvedeny v milionech Kč, pokud není uvedeno jinak)

## 2 SEKTOROVÁ ANALÝZA

	31. prosince 1999		
	<u>Výkon funkce centrální banky</u>	<u>Stabilizace bankovního sektoru</u>	<u>Celkem</u>
Provozní zisk	39 413	1 708	41 121
Zisk za účetní období	30 219	2 128	32 347
Sektorová aktiva	559 791	60 149	619 940
Sektorová pasíva	590 587	38 112	628 699
Výdaje na pořízení investičního majetku	2 495	0	2 495
Odpisy	554	0	554
Čisté rozpouštění / tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a zárukám na očekávané ztráty	- 8 881	622	- 8 259

	31. prosince 1998		
	<u>Výkon funkce centrální banky</u>	<u>Stabilizace bankovního sektoru</u>	<u>Celkem</u>
Provozní ztráta	- 21 526	- 19 717	- 41 243
Ztráta za účetní období	- 24 693	- 26 095	- 50 788
Sektorová aktiva	462 005	63 335	525 340
Sektorová pasíva	514 065	52 381	566 446
Výdaje na pořízení investičního majetku	1 805	0	1 805
Odpisy	454	0	454
Čistá tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a zárukám na očekávané ztráty	2 648	6 364	9 012

Aktivita ČNB lze rozdělit do těchto segmentů:

- Vlastní aktivity centrální banky, pokud jde o zabezpečování neinflačního vývoje a stabilizaci měnového kurzu, správu devizových rezerv a bankovní dohled.
- Stabilizace bankovního sektoru – podrobněji v poznámkách 36 a 37.

Aktiva a pasíva zahrnují veškeré činnosti ČNB vzniklé v České republice.



**ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA****FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI  
STANDARDSY****ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999****3 ÚROKOVÁ MARŽE**

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>		
Pohledávky za bankami	4 224	13 950
Dlužné cenné papíry a depozita ve zlatě	25 079	37 884
Pohledávka za ČF	1 708	2 605
Ostatní	<u>1 851</u>	<u>3 011</u>
	<u>32 862</u>	<u>57 450</u>
<b>Náklady na úroky a podobné náklady</b>		
Závazky k bankám	15 506	22 150
Závazky ke státu	1 370	4 867
Závazky ke klientům	692	161
Emitované poukázky	9 808	26 895
Ostatní	<u>1 546</u>	<u>1 808</u>
	<u>28 922</u>	<u>55 881</u>
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<u>3 940</u>	<u>1 569</u>

**4 KURZOVÉ ZISKY / ZTRÁTY**

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Kurzové zisky	41 626	941
Kurzové ztráty	<u>- 9 796</u>	<u>- 38 955</u>
<b>Čistý zisk / ztráta</b>	<u>31 830</u>	<u>- 38 014</u>

**5 ZISK / ZTRÁTA Z OBCHODOVÁNÍ**

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Zisky z prodeje zlata	0	16 433
Zisk z prodeje majetkové účasti v ČSOB	14 807	0
Čisté realizované zisky / ztráty z obchodování s cennými papíry	- 3 017	121
Čistá tvorba opravných položek k nerealizovaným ztrátám z cenných papírů	<u>- 2 648</u>	<u>- 19 842</u>
	<u>9 142</u>	<u>- 3 288</u>

## ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

### FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDSY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

#### 6 PROVOZNÍ NÁKLADY

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Náklady na zaměstnance (poznámka 7)	624	614
Náklady na emisi peněz	351	297
Nakupované služby	732	481
Odpisy	554	454
Ztráta z prodeje investičního majetku	0	5
Nájem	378	394
Ostatní	<u>2 107</u>	<u>318</u>
	<u>4 746</u>	<u>2 563</u>

Na základě nálezu rozhodčího soudu a podle uzavřené Dohody o narovnání ze dne 27. prosince 1999 uhradila ČNB Union bance, a.s. částku 1 913 milionů Kč jako dodatečné odškodnění smluvně definované majetkové újmy vzniklé ze Smlouvy o spolupráci při převzetí Bankovního domu SKALA, a.s. uzavřené dne 19. března 1996 mezi Union Bankou, a.s. a ČNB. Částka je zahrnuta v ostatních provozních nákladech.

#### 7 NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Hrubé mzdy	454	442
Zákonné sociální náklady	129	131
Ostatní sociální náklady	<u>-41</u>	<u>-41</u>
	<u>624</u>	<u>614</u>

Průměrný počet zaměstnanců ČNB v roce 1999 byl 1 454 (v roce 1998: 1 511).

**ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**

**FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI  
STANDARDSY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999**

**8 REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM A ZÁRUKÁM A NA OSTATNÍ  
OČEKÁVANÉ ZTRÁTY**

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Tvorba opravných položek a rezerv	- 34 108	- 40 790
Použití opravných položek a rezerv	25 848	31 778
Odpis pohledávek	<u>- 201</u>	<u>0</u>
	<u>- 8 461</u>	<u>- 9 012</u>

Náklady na odepsané pohledávky za rok končící 31. prosincem 1999 představovaly 201 milionů Kč. Banka odepsala pohledávky, k nimž byly vytvořeny opravné položky v plné výši. Opravné položky k cenným papírům jsou analyzovány v poznámkách 12 a 13.

Rezervy a opravné položky k úvěrům a zárukám a na ostatní očekávané ztráty lze členit takto:

	Pohledávky <u>za bankami</u> (poznámka 11)	Pohledávky <u>za klienty</u> (poznámka 14)	Ostatní <u>aktiva</u> (poznámka 19)	Ostatní <u>pasíva</u> (poznámka 26)	<u>Celkem</u>
<b>Zůstatek</b>					
<b>k 1. lednu 1998</b>	34 846	667	3	13 419	48 935
Tvorba opravných položek a rezerv	32 020	3 252	1	5 517	40 790
Použití opravných položek a rezerv	- 31 236	- 359	0	- 183	- 31 778
Přetřídění	<u>- 18 900</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>18 900</u>	<u>0</u>
<b>Zůstatek</b>					
<b>k 31. prosinci 1998</b>	16 730	3 560	4	37 653	57 947
Tvorba opravných položek a rezerv	25 810	2 124	1 440	4 734	34 108
Použití opravných položek a rezerv	<u>- 16 368</u>	<u>- 348</u>	<u>0</u>	<u>- 9 132</u>	<u>- 25 848</u>
<b>Zůstatek</b>					
<b>k 31. prosinci 1999</b>	<u>26 172</u>	<u>5 336</u>	<u>1 444</u>	<u>33 255</u>	<u>66 207</u>

**ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA****FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY**

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

**9 HOTOVOST A BĚŽNÉ ÚČTY U BANK**

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Hotovost	1 107	904
Běžné účty u bank	1 016	3 865
Krátkodobé vklady	<u>899</u>	<u>750</u>
	<u>3 022</u>	<u>5 519</u>

Geografické rozdělení hotovosti a běžných účtů u bank:

	<u>1999</u>	<u>1999</u>	<u>1998</u>	<u>1998</u>
		%		%
Česká republika	2 053	68	4 739	85
Ostatní evropské země	57	2	25	1
USA	910	30	751	14
Japonsko	<u>2</u>	<u>0</u>	<u>4</u>	<u>0</u>
	<u>3 022</u>	<u>100</u>	<u>5 519</u>	<u>100</u>

**10 ZLATO A OSTATNÍ DRAHÉ KOVY**

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Zlato	840	541
Ostatní drahé kovy	<u>13</u>	<u>37</u>
	<u>853</u>	<u>578</u>

Tržní hodnota zlata k 31. prosinci 1999 činí 4 664 milionů Kč (k 31. prosinci 1998: 2 488 milionů Kč). K nárůstu objemu zlata došlo především z důvodu anulování předpokládaného prodeje zlata Národní bance Slovenska (dále jen „NBS“) v návaznosti na uzavření dohody o vypořádání majetku bývalé ČSFR z 24. listopadu 1999 (čistá účetní hodnota: 313 milionů Kč, tržní hodnota: 1 681 milionů Kč, 4 995 kg).

## ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

### FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

#### 11 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Úložky u bank	74 689	15 643
Pohledávky z reverzních repo operací	7 659	16 356
Poskytnuté dlouhodobé úvěry	29 421	34 419
Nelikvidní úvěry	14	14
Ostatní	<u>26 275</u>	<u>41 696</u>
Celkem pohledávky za bankami	138 058	108 128
Opravná položka k pohledávkám za bankami (poznámka 8)	<u>- 26 172</u>	<u>- 16 730</u>
	<u>111 886</u>	<u>91 398</u>

Mezi ostatními pohledávkami za bankami je k 31. prosinci 1999 zahrnuta i pohledávka ve výši 25 810 milionů Kč (k 31. prosinci 1998: 26 122 milionů Kč) za NBS vzniklá z rozdělení aktiv a pasív bývalé Státní banky československé mezi centrální banky České republiky a Slovenské republiky a ztrátou z rozdělení federálního oběživa k 31. prosinci 1992. Návratnost této pohledávky vyplývá z výsledků jednání mezi vládami České republiky a Slovenské republiky.

Pohledávka ČNB vůči NBS byla zahrnuta do konečného smluvního dokumentu pro vypořádání majetku bývalé České a Slovenské Federativní Republiky (dále jen „ČSFR“) z 24. listopadu 1999. Vláda České republiky schválila svým usnesením číslo 1253 z 22. listopadu 1999 smlouvu o postoupení této pohledávky na stát (tj. na Českou republiku), a to za úhradu ve výši jedné koruny české (dále jen „Smlouva“). Smlouva nabyla platnosti podpisem oběma smluvními stranami a účinnosti nabude dnem, kterým nabude účinnosti smlouva mezi Českou republikou a Slovenskou republikou o konečném vypořádání dělení majetku ČSFR.

Z toho důvodu ČNB zařadila pohledávku za NBS mezi nelikvidní pohledávky za bankami a vytvořila k ní opravnou položku ve výši rozdílu mezi nominální hodnotou a cenou, za kterou bude pohledávka na stát postoupena. Při postoupení pohledávky na stát v okamžiku nabytí účinnosti smlouvy mezi ČNB a státem bude ztráta z postoupení pohledávky plně kryta použitím opravné položky.

## ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

### FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

#### 11 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI (pokračování)

K 31. prosinci 1998 byla jako součást celkové pohledávky za NBS vykazována pohledávka ve výši 313 milionů Kč vyplývající z předpokládaného prodeje 4,99 tuny zlata NBS za účetní hodnotu. V rámci smlouvy mezi Českou republikou a Slovenskou republikou o konečném vypořádání dělení majetku ČSFR bylo dohodnuto, že k tomuto prodeji nedojde, pohledávka byla zrušena a zlato bylo zahrnuto do zlatých rezerv ČNB.

Geografické rozdělení pohledávek za bankami:

	<u>1999</u>	<u>1999</u> %	<u>1998</u>	<u>1998</u> %
Francie	30 833	22	0	0
Česká republika	28 701	21	50 002	46
Slovensko	25 810	19	26 122	24
Ostatní evropské země	50 907	37	25 203	23
USA	<u>1 807</u>	<u>1</u>	<u>6 801</u>	<u>7</u>
	<u>138 058</u>	<u>100</u>	<u>108 128</u>	<u>100</u>

#### 12 POKLADNÍ A POKLADNIČNÍ POUKÁZKY A OSTATNÍ DISKONTOVANÉ CENNÉ PAPIRY

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Pokladniční poukázky	63 544	91 607
Ostatní diskontované cenné papíry	<u>114 169</u>	<u>75 826</u>
Celkem pokladniční poukázky a ostatní diskontované cenné papíry	177 713	167 433
Opravné položky	<u>- 23</u>	<u>- 2</u>
	<u>177 690</u>	<u>167 431</u>

**ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA****FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY**

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

**12 POKLADNÍ A POKLADNIČNÍ POUKÁZKY A OSTATNÍ DISKONTOVANÉ CENNÉ PAPIŘY (pokračování)**

Geografické rozdělení pokladních a pokladničních poukázek a ostatních diskontovaných cenných papírů:

	<u>1999</u>	<u>1999</u> %	<u>1998</u>	<u>1998</u> %
Velká Británie	17 668	10	0	0
USA	13 672	8	0	0
Itálie	14 373	8	30 339	18
Švýcarsko	62 058	35	71 194	43
Ostatní evropské země	38 820	22	11 917	7
Japonsko	22 019	12	53 983	32
Ostatní země	<u>9 103</u>	<u>5</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>177 713</u>	<u>100</u>	<u>167 433</u>	<u>100</u>

**13 OBCHODNÍ PORTFOLIO CENNÝCH PAPIŘŮ**

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Vládní dluhopisy	181 071	174 390
Dlužné cenné papíry	17 457	4 230
Dlužné cenné papíry v repo operacích	0	- 6 799
Kupóny cenných papírů	4 151	4 430
Akcie	19 717	19 717
Dlužné cenné papíry v reverzních repo operacích	<u>17 262</u>	<u>0</u>
Celkem obchodní portfolio cenných papírů	239 658	195 968
Opravné položky	<u>- 22 626</u>	<u>- 19 978</u>
	<u>217 032</u>	<u>175 990</u>

Na akcie GE Capital Bank, a.s. v pořizovací ceně 19 717 milionů Kč byla vytvořena opravná položka v plné výši. Čistá účetní hodnota akcií představuje jejich nominální hodnotu.

**ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA****FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY**

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

**13 OBCHODNÍ PORTFOLIO CENNÝCH PAPÍRŮ (pokračování)**

Geografické rozdělení obchodního portfolia cenných papírů:

	<u>1999</u>	<u>1999</u>	<u>1998</u>	<u>1998</u>
		%		%
Česká republika	19 717	8	19 717	10
Německo	42 931	18	42 504	22
Francie	36 173	15	31 519	16
Itálie	56 333	23	27 708	14
USA	45 084	19	44 465	23
Ostatní evropské země	<u>39 420</u>	<u>17</u>	<u>30 055</u>	<u>15</u>
	<u>239 658</u>	<u>100</u>	<u>195 968</u>	<u>100</u>

**14 ÚVĚRY A OSTATNÍ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY**

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Úvěry poskytnuté při zajišťování stability bankovního sektoru	27 058	13 008
Úvěry poskytnuté spřízněným osobám (poznámka 35)	17 324	18 567
Ostatní	<u>904</u>	<u>1 098</u>
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty celkem	45 286	32 673
Opravné položky ke komerčním úvěrům a ostatním pohledávkám (poznámka 8)	- 5 336	- 3 560
	<u>39 950</u>	<u>29 113</u>

Všechny úvěry z úvěrového portfolia byly poskytnuty subjektům v České republice.

Úvěry a ostatní pohledávky jsou dále analyzovány jako část rozvahy v následujících poznámkách: měnové riziko (poznámka 32), úrokové riziko (poznámka 33), riziko likvidity (poznámka 34), transakce se spřízněnými osobami (poznámka 35).



## ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

### FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

#### 15 INVESTIČNÍ PORTFOLIO CENNÝCH PAPÍRŮ

Banka má ve svém portfoliu 5 330 akcií Banky pro mezinárodní platy v Basileji, které představují 1,1 % emitovaných akcií. Tyto majetkové cenné papíry jsou nekótované.

#### 16 MAJETKOVÉ ÚČASTI

	<u>1999</u>		<u>1998</u>	
		%		%
Bankovní institut, a.s.	11	29,9	11	29,9
Československá obchodní banka, a. s.	0	0	1 353	26,5
ČF (poznámka 36)	<u>15 814</u>	100,0	<u>15 814</u>	100,0
	<u>15 825</u>		<u>17 178</u>	

V červnu 1999 prodala Banka svoji majetkovou účast v Československé obchodní bance, a.s. (dále jen „ČSOB“) KBC Bank N.V. Prodejní cena této majetkové účasti byla 16 160 milionů Kč (poznámka 5), její účetní hodnota byla 1 353 milionů Kč (poznámka 5).

#### 17 ČLENSKÁ KVÓTA V MMF A ZÁVAZKY K MMF

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Členská kvóta v MMF	<u>39 405</u>	<u>26 320</u>
Celková pohledávka k MMF	<u>39 405</u>	<u>26 320</u>
Závazky k MMF	39 306	26 254
Běžný účet u MMF	<u>99</u>	<u>66</u>
Celkový závazek k MMF	<u>39 405</u>	<u>26 320</u>

Členská kvóta ČNB v MMF je denominována ve Zvláštních právech čerpání (SDR). Toto členství bylo financováno vydáním směnek splatných na požádání. Jako podmínky členství jsou u MMF deponovány částky 39 405 milionů Kč k 31. prosinci 1999 a 26 320 milionů Kč k 31. prosinci 1998. MMF má u ČNB uložena depozita ve stejné výši.

**ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**

**FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999**

**18 INVESTIČNÍ MAJETEK**

	<u>Nemovitosti</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Software</u>	<u>Celkem</u>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 1998</b>				
Požizovací cena	2 905	5 688	514	9 107
Oprávký	<u>- 296</u>	<u>- 1 673</u>	<u>- 278</u>	<u>- 2 247</u>
Zůstatková hodnota	<u>2 609</u>	<u>4 015</u>	<u>236</u>	<u>6 860</u>
<b>Účetní rok 1999</b>				
Počáteční zůstatek	2 609	4 015	236	6 860
Přírůstky	151	2 680	138	2 969
Úbytky	- 108	- 606	- 2	- 716
Odpisy	<u>- 91</u>	<u>- 304</u>	<u>- 104</u>	<u>- 499</u>
Zůstatková hodnota	<u>2 561</u>	<u>5 785</u>	<u>268</u>	<u>8 614</u>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 1999</b>				
Požizovací cena	2 948	7 762	650	11 360
Oprávký	<u>- 387</u>	<u>- 1 977</u>	<u>- 382</u>	<u>- 2 746</u>
Zůstatková hodnota	<u>2 561</u>	<u>5 785</u>	<u>268</u>	<u>8 614</u>

Zálohy na rekonstrukci nemovitostí ve výši 4 670 milionů Kč k 31. prosinci 1999 a 2 763 milionů Kč k 31. prosinci 1998 jsou zahrnuty v ostatním investičním majetku.

**19 OSTATNÍ AKTIVA**

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Provozní zálohy poskytnuté ČF	4 498	2 685
Ostatní poskytnuté provozní zálohy	1 441	1 401
Náklady příštích období	80	271
Příjmy příštích období	606	304
Ostatní	<u>432</u>	<u>246</u>
Ostatní aktiva celkem	7 057	4 907
Opravné položky (poznámka 8)	<u>- 1 444</u>	<u>- 4</u>
	<u>5 613</u>	<u>4 903</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI  
STANDARDSY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

20 ZÁVAZKY K BANKÁM

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Povinné minimální rezervy	26 279	86 606
Krátkodobé vklady	24 700	0
Vklady od bank splatné na požádanou	10 691	10 464
Termínované vklady od bank	44	44
Krátkodobé úvěry	17 601	0
Úvěry přijaté v rámci repo operací	<u>209 657</u>	<u>164 456</u>
	<u>288 972</u>	<u>261 570</u>

21 ZÁVAZKY KE STÁTU

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Státní aktiva	20 627	22 942
Státní fondy	<u>6 442</u>	<u>5 428</u>
	<u>27 069</u>	<u>28 370</u>

22 ZÁVAZKY KE KLIENTŮM

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Běžné účty	30 808	15 486
Termínované vklady	2 323	16 330
Vklady obecních úřadů	<u>4 131</u>	<u>4 841</u>
	<u>37 262</u>	<u>36 657</u>

## ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

### FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

#### 23 EMITOVANÉ CENNÉ PAPÍRY

	Průměrná úroková sazba %	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Sřednědobé emitované cenné papíry (JPY)	6,6	12 331	9 069
Emitované poukázky ČNB		500 000	350 000
Časové rozlišení		<u>0</u>	<u>- 9 808</u>
		512 331	349 261
Poukázky nakoupené zpět:			
- v držení banky		- 289 015	- 176 646
- v držení banky v repo operacích		<u>- 210 985</u>	<u>- 163 546</u>
		<u>12 331</u>	<u>9 069</u>

Dluhopisy vydané Bankou k 31. prosinci 1999 zahrnují jednu emisi dluhopisů ve výši 12 331 milionů Kč (31. prosince 1998: 9 069 milionů Kč). Dluhopisy byly emitovány dne 9. srpna 1993 v Japonsku, v japonských jenech (dále jen „JPY“), se 6,6 % kupónem. Celá emise je splatná dne 9. srpna 2000. V poznámce 27 jsou uvedeny další informace o dlouhodobých swapových obchodech uzavřených z důvodu zajištění proti kurzovému a úrokovému riziku spojenému s touto emisí.

#### 24 OSTATNÍ CIZÍ ZDROJE

	Úroková sazba %	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Úvěr přijatý v rámci stabilizace bankovního sektoru	7,3	4 929	14 788
Úvěr od Export-Import Bank of Japan	4,3	0	1 670
Úvěr od Evropské investiční banky	-	<u>197</u>	<u>213</u>
		<u>5 126</u>	<u>16 671</u>

## ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

### FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

#### 24 OSTATNÍ CIZÍ ZDROJE (pokračování)

##### Export-Import Bank of Japan (EXIM Bank)

Dlouhodobý úvěr byl poskytnut na základě úvěrové smlouvy mezi Českou a Slovenskou Federativní republikou a Export – Import Bank of Japan (EXIM bank) uzavřenou 9. prosince 1991. Tento úvěr byl poskytnut v rámci úvěrové smlouvy se Světovou bankou do výše 450 milionů USD a byl k dispozici v různých měnách na účely financování exportních aktivit obchodních bank v České republice. Tato úvěrová smlouva stanovuje ČNB jako správce tohoto úvěru.

<u>Tranše</u>	<u>Datum</u>	Přijatá <u>částka</u>	Zůstatek <u>k 31. prosinci 1999</u>	Úroková <u>sazba</u>	Zůstatek <u>k 31. prosinci 1998</u>
JPY		JPY	CZK	%	CZK
1 500	9. března 1993	4 366 000	0	4,7	1 002
7 500	1. února 1995	1 455 000	0	4,7	334
7 500	17. července 1995	1 455 000	<u>0</u>	2,5	<u>334</u>
			<u>0</u>		<u>1 670</u>

Úroková sazba těchto úvěrů byla rovna japonské dlouhodobé základní úvěrové sazbě převládající v den splátky mínus 0,2%. Dohodnuté pololetní splátky ve výši 1 289 miliard JPY byly zahájeny 15. března 1997 a byly založeny na celkové poskytnuté částce. V roce 1999 byl úvěr splacen.

##### Evropská investiční banka (EIB)

Zbývající část dlouhodobých úvěrů ve výši 197 milionů Kč k 31. prosinci 1999 (213 milionů Kč k 31. prosinci 1998) představuje úvěr od EIB, který je poskytnut v DEM v rámci úvěrové smlouvy umožňující poskytnutí úvěrů až do výše 57 milionů ECU. Tato smlouva poskytla prostředky pro financování specifických projektů schválených ČNB a vypršela v únoru 1996.

Úvěry poskytnuté ČNB obchodním bankám v rámci úvěrů od EXIM Bank a EIB tvořily celkem 1 106 milionů Kč k 31. prosinci 1999 a 1 963 milionů Kč k 31. prosinci 1998. ČNB vystupuje jako agent a úroky, které ČNB inkasuje od komerčních bank v České republice, jsou o úrokovou marži vyšší než úroky, které ČNB hradí EIB.

**ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA****FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY**

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

**24 OSTATNÍ CIZÍ ZDROJE (pokračování)**

Geografické rozdělení ostatních cizích zdrojů:

	<u>1999</u>	<u>1999</u> %	<u>1998</u>	<u>1998</u> %
Evropské země	197	0	213	1
Česká republika	4 929	96	14 788	89
Japonsko	<u>0</u>	<u>4</u>	<u>1 670</u>	<u>10</u>
	<u>5 126</u>	<u>100</u>	<u>16 671</u>	<u>100</u>

**25 OBĚH PENĚZ**

Jednou z ústředních aktivit ČNB je řízení české měny a oběhu peněz.

Následující tabulka shrnuje pohyby v zůstatcích oběhu peněz:

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Zůstatek k 1. lednu	146 060	139 146
Vydané bankovky a mince do oběhu	94 274	52 761
Stažené bankovky a mince z oběhu	- 56 395	- 45 847
Zůstatek k 31. prosinci	<u>183 939</u>	<u>146 060</u>

**26 OSTATNÍ PASÍVA**

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Věřitelé	214	347
Výdaje příštích období	1 085	1 073
Rezerva na angažovanost k ČF (poznámky 8 a 36)	31 374	28 030
Ostatní rezervy (poznámka 8)	1 881	9 623
Ostatní	<u>41</u>	<u>2 656</u>
	<u>34 595</u>	<u>41 729</u>

## **ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**

### **FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999**

#### **27 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY A PŘÍSLIBY**

##### **Dlouhodobé swapové operace**

Banka uzavřela dlouhodobé swapové obchody z důvodu zajištění proti kurzovému a úrokovému riziku spojenému s emisí dlouhodobých dluhopisů emitovaných v JPY v celkovém objemu 35 000 milionů JPY (viz poznámka 23 Přílohy). V rámci těchto swapových operací platí Banka pololetně variabilní úrok v euro (dále jen „EUR“) výměnou za pevně stanovený úrok v JPY. Obdržení úrok v JPY je používán ke splacení nákladových úroků plynoucích z emitovaných dluhopisů. Swapové operace jsou splatné dne 8. srpna 2000, kdy Banka obdrží 35 070 milionů JPY výměnou za 285 milionů EUR.

##### **Soudní spory**

Banka vytvořila rezervy na náklady vyplývající ze soudních sporů vedených proti Bance v souladu s jejich pravděpodobným vývojem.

##### **Kapitálové závazky z rekonstrukce**

Kapitálové závazky z rekonstrukce ČNB byly ve výši 257 milionů Kč k 31. prosinci 1999 (1 546 milionů Kč k 31. prosinci 1998).

##### **Ostatní**

Vydané záruky byly ve výši 37 631 milionů Kč k 31. prosinci 1999 a 79 423 milionů Kč k 31. prosinci 1998.

ČNB vydala v roce 1996 záruku ve prospěch klientů Agrobanky, a.s. (dále jen „Agrobanka“) zajišťující vklady a ostatní pohledávky klientů Agrobanky (dále jen „Záruka ČNB“). Platnost Záruky ČNB byla jeden rok po skončení nucené správy Agrobanky a skončila v září 1999. ČNB v této souvislosti přijala záruku od současného většinového vlastníka Agrobanky zajišťující pokrytí případných plnění ČNB z titulu záruky za vklady klientů, ale nikoliv za ostatní pohledávky klientů.

V roce 1999 byla z podrozvahových účtů odúčtována přijatá záruka v plné výši 29 600 milionů Kč. Současně s tím byla snížena Záruka ČNB o částku 28 672 milionů Kč odpovídající zaručeným vkladům klientů Agrobanky po zohlednění stále platné záruky na ostatní pohledávky klientů Agrobanky.

# ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

## FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

### 28 FINANČNÍ DERIVÁTY

#### Přísliby nákupů a prodejů cizí měny

Přísliby nákupů a prodejů cizí měny lze členit takto:

	<u>31. prosince 1999</u>	<u>31. prosince 1998</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Přísliby nákupů cizí měny		
- spotové operace	2 023	1 199
- swapy (poznámka 27)	14 003	9 069
- forwardové operace	<u>20 049</u>	<u>60 287</u>
Celkem	<u>36 075</u>	<u>70 555</u>
Přísliby prodejů cizí měny		
- spotové operace	2 021	1 199
- swapy (poznámka 27)	11 892	9 962
- forwardové operace	<u>22 019</u>	<u>61 767</u>
Celkem	<u>35 932</u>	<u>72 928</u>

Předchozí tabulka poskytuje detailní rozpis smluvních hodnot finančních derivátů ČNB, které nebyly ke konci roku uzavřeny, oceněné spotovým kurzem platným k 31. prosinci 1999. Vzhledem k jejich splatnostem v lednu nebo únoru 2000 se jejich tržní ocenění blíží jejich ocenění spotovým kurzem platným k 31. prosinci 1999.

Bližší podrobnosti o swapových operacích viz poznámka 23.



## ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

### FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 1999

#### 29 VLASTNÍ JMĚNÍ

Základní jmění je tvořeno statutárním fondem ve výši 1 400 milionů Kč. Objem rezervních a kapitálových fondů k 31. prosinci 1999 činil 8 234 milionů Kč a neuhrazené ztráty běžného roku a předchozích let činily 18 393 milionů Kč.

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Základní jmění	1 400	1 400
Zákonný rezervní fond	7 773	7 773
Ostatní kapitálové fondy	257	292
Ostatní rezervní fondy	204	217
Zisk / ztráta za účetní období	32 347	- 50 788
Neuhrazená ztráta z předchozích let	<u>-50 740</u>	<u>0</u>
	<u>- 8 759</u>	<u>- 41 106</u>

#### 30 HOTOVOST A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Hotovost a peněžní ekvivalenty obsahují následující částky se splatností kratší než 90 dní:

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Hotovost a běžné účty u bank (z poznámky 9)	3 022	5 519
Pohledávky za bankami (z poznámky 11)	96 931	47 686
Pokladniční poukázky a ostatní diskontované cenné papíry (z poznámky 12)	141 644	149 104
Obchodní portfolio cenných papírů (z poznámky 13)	<u>24 519</u>	<u>55 241</u>
	<u>266 116</u>	<u>257 550</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI  
STANDARDSY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

31 ÚVĚROVÉ RIZIKO

Geografické rozdělení aktiv, pasív a podrozvahových položek

	<u>Celková aktiva</u>	<u>Celková pasíva</u>	<u>Podrozvahové položky</u>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 1999</b>			
Česká republika	101 296	550 406	1 515
Německo	60 969	4 828	10 304
Švýcarsko	60 908	0	0
Francie	67 006	3 680	0
Itálie	68 706	4 416	0
Velká Británie	28 864	0	0
Ostatní evropské země	100 764	0	- 10 052
Kanada a USA	100 303	44 082	- 1 211
Japonsko	22 021	12 528	- 699
Ostatní země	<u>9 103</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>619 940</u>	<u>619 940</u>	<u>- 143</u>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 1998</b>			
Česká republika	139 382	508 669	0
Německo	42 402	0	0
Švýcarsko	71 194	0	0
Francie	31 519	0	0
Itálie	58 047	0	0
Slovensko	9 754	0	0
Ostatní evropské země	67 132	213	- 20 655
Kanada a USA	51 923	14 788	- 27 518
Japonsko	<u>53 987</u>	<u>1 670</u>	<u>50 546</u>
	<u>525 340</u>	<u>525 340</u>	<u>2 373</u>

# ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

## FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

### 31 ÚVĚROVÉ RIZIKO (pokračování)

Jako aktivní účastník na mezinárodních bankovních trzích nese ČNB úvěrové riziko z obchodování s ostatními finančními institucemi. Celkem byla výše úvěrového rizika k finančním institucím odhadována na 244 023 milionů Kč k 31. prosinci 1999 (31. prosince 1998: 176 890 milionů Kč).

Úvěrové riziko vyplývá zejména z konsolidačního programu (bližší podrobnosti viz poznámka 36 a 37), který je úzce spojen s kontrolou a zajišťováním stability českého bankovního sektoru, a z repo operací. Úvěrové riziko z repo operací je limitováno, neboť úvěry jsou zajištěny zastavenými likvidními cennými papíry (převážně poukázkami ČNB).

### 32 RIZIKO CIZÍCH MĚN

#### Rozdělení aktiv, pasív a podrozvahových položek

	CZK	EUR	USD	JPY	Ostatní	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 1999						
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a běžné účty u bank	2 012	47	910	2	51	3 022
Zlato a ostatní drahé kovy	0	0	0	0	853	853
Pohledávky za bankami	28 338	52 561	30 633	354	0	111 886
Pokladniční poukázky a ostatní diskontované cenné papíry	0	108 359	47 313	22 018	0	177 690
Obchodní portfolio cenných papírů	1	150 554	65 912	0	565	217 032
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	39 950	0	0	0	0	39 950
Investiční portfolio cenných papírů	0	0	0	0	50	50
Majetkové účasti	15 825	0	0	0	0	15 825
Pohledávky za MMF	39 405	0	0	0	0	39 405
Investiční majetek	8 614	0	0	0	0	8 614
Ostatní aktiva	<u>4 864</u>	<u>165</u>	<u>109</u>	<u>475</u>	<u>0</u>	<u>5 613</u>
Aktiva celkem	<u>139 009</u>	<u>311 686</u>	<u>144 877</u>	<u>22 849</u>	<u>1 519</u>	<u>619 940</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI  
STANDARDSY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

32 RIZIKO CIZÍCH MĚN (pokračování)

	CZK	EUR	USD	JPY	Ostatní	Celkem
<b>Závazky</b>						
Závazky k bankám	271 371	12 924	4 677	0	0	288 972
Závazky ke státu	26 899	170	0	0	0	27 069
Závazky ke klientům	35 686	1 511	60	0	5	37 262
Emitované cenné papíry	0	10 304	0	2 027	0	12 331
Ostatní cizí zdroje	4 929	197	0	0	0	5 126
Závazky k MMF	39 405	0	0	0	0	39 405
Emise oběživa	183 939	0	0	0	0	183 939
Ostatní pasíva	<u>33 979</u>	<u>293</u>	<u>2</u>	<u>321</u>	<u>0</u>	<u>34 595</u>
Závazky celkem	<u>596 208</u>	<u>25 399</u>	<u>4 739</u>	<u>2 348</u>	<u>5</u>	<u>628 699</u>
<b>Čistá aktiva</b>	<u>- 457 199</u>	<u>286 287</u>	<u>140 138</u>	<u>20 501</u>	<u>1 514</u>	<u>- 8 759</u>
<b>Čistá hodnota podrozvahových položek</b>	<u>1 515</u>	<u>252</u>	<u>- 1 211</u>	<u>- 699</u>	<u>0</u>	<u>- 143</u>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 1998</b>						
	<b>CZK</b>	<b>ECU</b>	<b>USD</b>	<b>JPY</b>	<b>Ostatní</b>	<b>Celkem</b>
Aktiva celkem	120 661	196 603	86 958	61 823	59 295	525 340
Závazky celkem	<u>552 593</u>	<u>11 919</u>	<u>0</u>	<u>1 933</u>	<u>1</u>	<u>566 446</u>
<b>Čistá aktiva</b>	<u>- 431 932</u>	<u>184 684</u>	<u>86 958</u>	<u>59 890</u>	<u>59 294</u>	<u>- 41 106</u>
<b>Čistá hodnota podrozvahových položek</b>	<u>0</u>	<u>- 20 650</u>	<u>- 27 518</u>	<u>50 546</u>	<u>- 5</u>	<u>2 373</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI  
STANDARDSY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

33 RIZIKO ÚROKOVÉ MÍRY

Zůstatek k 31. prosinci 1999	Do <u>1 měsíce</u>	1 – 3 <u>měsíce</u>	3 – 12 <u>měsíců</u>	1 – 5 <u>let</u>	Více než 5 <u>let</u>	Necitlivá na úrokovou <u>míru</u>	<u>Celkem</u>
<b>Aktiva</b>							
Hotovost a běžné účty u bank	3 022	0	0	0	0	0	3 022
Pohledávky za bankami	90 484	20 373	93	0	936	0	111 886
Pokladniční poukázky a ostatní diskontované cenné papíry	64 300	77 344	36 046	0	0	0	177 690
Obchodní portfolio cenných papírů	32 494	73 265	53 405	57 868	0	0	217 032
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	21 725	17 697	0	444	84	0	39 950
Ostatní	<u>853</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>69 507</u>	<u>70 360</u>
<b>Aktiva celkem</b>	<u>212 878</u>	<u>188 679</u>	<u>89 544</u>	<u>58 312</u>	<u>1 020</u>	<u>69 507</u>	<u>619 940</u>
<b>Závazky</b>							
Závazky k bankám	263 128	25 800	0	0	44	0	288 972
Závazky ke státu	14 741	0	5 062	7 266	0	0	27 069
Závazky ke klientům	35 738	1 524	0	0	0	0	37 262
Emitované cenné papíry	0	0	12 331	0	0	0	12 331
Ostatní cizí zdroje	4 929	12	12	92	81	0	5 126
Ostatní	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>257 939</u>	<u>257 939</u>
<b>Závazky celkem</b>	<u>318 536</u>	<u>27 336</u>	<u>17 405</u>	<u>7 358</u>	<u>125</u>	<u>257 939</u>	<u>628 699</u>
<b>Rozvahové úrokové otevřené riziko</b>	<u>- 105 658</u>	<u>161 343</u>	<u>72 139</u>	<u>50 954</u>	<u>895</u>	<u>- 188 432</u>	<u>- 8 759</u>
<b>Otevřené úrokové riziko - podrozvahové položky</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

## ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

### FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

#### 33 RIZIKO ÚROKOVÉ MÍRY (pokračování)

##### Citlivost aktiv, pasív a podrozvahových položek na úrokovou míru

ČNB je vystavena rizikům, která souvisí s vlivem výkyvů v běžných úrovních tržních úrokových sazeb na její finanční pozici a cash flow. Výše uvedená tabulka shrnuje riziko úrokové míry. V tabulce jsou obsažena aktiva a pasíva v tržní hodnotě, uspořádaná podle data smluvní změny úrokové míry nebo data splatnosti. Tržní hodnota finančních derivátů je zahrnuta v ostatních aktivech a ostatních pasívech pod titulem necitlivá na úrokovou míru. Podrozvahové úrokové otevřené riziko představuje čistou smluvní hodnotu všech finančních derivátů citlivých na úrokovou míru.

Efektivní úroková míra peněžních instrumentů podle měn:

K 31. prosinci 1999	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>DEM</u>	<u>JPY</u>
	%	%	%	%	%
<b>Aktiva</b>					
Hotovost a běžné účty u bank	0	0	0	0	0
Pohledávky za bankami	5,8	3,5	6,4	0	0
Pokladniční poukázky a ostatní diskontované cenné papíry	0	3,7	5,2	0	0,3
Obchodní portfolio cenných papírů	0	3,7	5,2	3,4	0
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	4,0	0	0	0	0
<b>Závazky</b>					
Závazky k bankám	5,8	3,1	5,5	0	0
Závazky ke státu	5,7	0,5	0	0	0
Závazky ke klientům	2,2	0	0	0	0
Emitované cenné papíry	0	0	0	0	6,6
Ostatní cizí zdroje	7,3	0	0	4,3	0

# ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

## FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

### 33 RIZIKO ÚROKOVÉ MÍRY (pokračování)

#### Citlivost aktiv, pasív a podrozvahových položek na úrokovou míru (pokračování)

K 31. prosinci 1998	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>DEM</u>	<u>JPY</u>
	%	%	%	%	%
<b>Aktiva</b>					
Hotovost a běžné účty u bank	0	0,5	4,0	0	0
Pohledávky za bankami	11,8	0	6,1	3,6	0,3
Pokladniční poukázky a ostatní diskontované cenné papíry	0	3,2	6,1	3,6	0
Obchodní portfolio cenných papírů	0	3,2	6,1	3,6	0
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	9,1	0	0	0	0
<b>Závazky</b>					
Závazky k bankám	8,8	0	0	0	0
Závazky ke státu	10,1	0	0	0	0
Závazky ke klientům	5,9	1,9	0	3,4	0
Emitované cenné papíry	0	0	0	0	6,6
Ostatní cizí zdroje	14,0	0	0	0	4,6

**ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**

**FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999**

**33 RIZIKO ÚROKOVÉ MÍRY (pokračování)**

	Do 1 měsíce	1 – 3 měsíce	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Necitlivá na úrokovou míru	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 1998							
<b>Aktiva</b>							
Hotovost a běžné účty u bank	5 519	0	0	0	0	0	5 519
Pohledávky za bankami	75 600	6 044	0	0	0	9 754	91 398
Pokladniční poukázky a ostatní diskontované cenné papíry	47 386	101 718	18 327	0	0	0	167 431
Obchodní portfolio cenných papírů	25 847	44 092	16 241	75 720	14 090	0	175 990
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	10 410	18	18 617	26	42	0	29 113
Ostatní	<u>578</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>55 311</u>	<u>55 889</u>
<b>Aktiva celkem</b>	<u>165 340</u>	<u>151 872</u>	<u>53 185</u>	<u>75 746</u>	<u>14 132</u>	<u>65 065</u>	<u>525 340</u>
<b>Závazky</b>							
Závazky k bankám	251 126	10 200	200	0	44	0	261 570
Závazky ke státu	12 129	11 030	5 062	149	0	0	28 370
Závazky ke klientům	35 228	1 429	0	0	0	0	36 657
Emitované cenné papíry	0	0	0	9 069	0	0	9 069
Ostatní cizí zdroje	14 788	119	119	949	696	0	16 671
Ostatní	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>214 109</u>	<u>214 109</u>
<b>Závazky celkem</b>	<u>313 271</u>	<u>22 778</u>	<u>5 381</u>	<u>10 167</u>	<u>740</u>	<u>214 109</u>	<u>566 446</u>
<b>Rozvahové úrokové otevřené riziko</b>	<u>- 147 931</u>	<u>129 094</u>	<u>47 804</u>	<u>65 579</u>	<u>13 392</u>	<u>- 149 044</u>	<u>- 41 106</u>
<b>Otevřené úrokové riziko - podrozvahové položky</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>



ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI  
STANDARDSY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 1999

34 RIZIKO LIKVIDITY

Splatnost aktiv a pasív

Zůstatek k 31. prosinci 1999	Do <u>1 měsíce</u>	1 – 3 <u>měsíce</u>	3 – 12 <u>měsíců</u>	1 – 5 <u>let</u>	Nad <u>5 let</u>	Nesta- <u>novena</u>	<u>Celkem</u>
<b>Aktiva</b>							
Hotovost a běžné účty u bank	3 022	0	0	0	0	0	3 022
Zlato a ostatní drahé kovy	853	0	0	0	0	0	853
Pohledávky za bankami	76 558	20 373	93	0	14 862	0	111 886
Pokladniční poukázky a ostatní diskontované cenné papíry	64 300	77 344	36 046	0	0	0	177 690
Obchodní portfolio cenných papírů	12 754	11 765	20 573	169 377	2 563	0	217 032
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	21 725	0	17 697	444	84	0	39 950
Investiční portfolio cenných papírů	0	0	0	0	0	50	50
Majetkové účasti	0	0	15 814	0	0	11	15 825
Pohledávky za MMF	0	0	0	0	0	39 405	39 405
Ostatní	<u>429</u>	<u>0</u>	<u>686</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>13 112</u>	<u>14 227</u>
<b>Aktiva celkem</b>	<u>179 641</u>	<u>109 482</u>	<u>90 909</u>	<u>169 821</u>	<u>17 509</u>	<u>52 578</u>	<u>619 940</u>
<b>Závazky</b>							
Závazky k bankám	262 717	25 800	411	0	44	0	288 972
Závazky ke státu	14 741	0	5 062	7 266	0	0	27 069
Závazky ke klientům	35 094	0	325	365	1 478	0	37 262
Emitované cenné papíry	0	0	12 331	0	0	0	12 331
Ostatní cizí zdroje	822	1 655	2 476	92	81	0	5 126
Závazky k MMF	0	0	0	0	0	39 405	39 405
Ostatní	<u>227</u>	<u>0</u>	<u>1 114</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>217 193</u>	<u>218 534</u>
<b>Závazky celkem</b>	<u>313 601</u>	<u>27 455</u>	<u>21 719</u>	<u>7 723</u>	<u>1 603</u>	<u>256 598</u>	<u>628 699</u>
<b>Otevřená pozice</b>	<u>- 133 960</u>	<u>82 027</u>	<u>69 190</u>	<u>162 098</u>	<u>15 906</u>	<u>- 204 020</u>	<u>- 8 759</u>
Zůstatek k 31. prosinci 1998							
Aktiva celkem	126 579	142 135	72 991	119 187	17 368	47 080	525 340
Závazky celkem	<u>298 645</u>	<u>21 349</u>	<u>9 539</u>	<u>26 200</u>	<u>741</u>	<u>209 972</u>	<u>566 446</u>
<b>Otevřená pozice</b>	<u>- 172 066</u>	<u>120 786</u>	<u>63 452</u>	<u>92 987</u>	<u>16 627</u>	<u>- 162 892</u>	<u>- 41 106</u>

## ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

### FINANČNÍ VÝKAZY SEŠTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 1999

#### 34 RIZIKO LIKVIDITY (pokračování)

Předchozí tabulka analyzuje aktiva a závazky ČNB podle skupin, které odpovídají době zbývajících do doby splatnosti. Rozčlenění aktiv a závazků podle splatnosti je důležitým faktorem posuzování likvidity ČNB a jejího úrokového a kursového rizika.

#### 35 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Za spřízněné osoby jsou považovány ty osoby, které kontrolují druhou osobu nebo uskutečňují významný vliv v jejích finančních a provozních rozhodnutích. ČNB uskutečňuje takový vliv na svou 100% vlastněnou společnost ČF. Účel a základní aktivity ČF jsou popsány v poznámce 36.

ČNB uzavřela obchody s ČF při výkonu její role ve stabilizaci bankovního sektoru. Úvěry byly poskytnuty za obvyklé úrokové sazby. Poskytnuté úvěry jsou uvedeny v následující tabulce.

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Úvěry k 1. lednu	18 567	9 638
Úvěry poskytnuté během roku	18 255	19 436
Úvěry splacené během roku	<u>- 19 498</u>	<u>- 10 507</u>
Úvěry k 31. prosinci	<u>17 324</u>	<u>18 567</u>
Úrokový výnos	<u>1 708</u>	<u>2 605</u>

#### 36 ČESKÁ FINANČNÍ, S. R. O.

ČNB získala stoprocentní podíl ve společnosti Česká finanční, s. r. o. v roce 1997 a využívá tuto společnost ke správě stabilizačního programu a konsolidačního programu. Oba programy jsou zaměřené především na malé a střední banky. Stabilizační program byl schválen vládou České republiky v roce 1996.

Stabilizační program zahrnoval úplatný převod vybraných nebonitních aktiv bank účastnicích se tohoto programu do ČF. Zúčastněné banky se zavázaly odkoupit tato aktiva zpět v sedmileté lhůtě ode dne převodu příslušných aktiv do ČF. Stabilizační program je financován Konsolidační bankou, s. p. ú. ČF obdržela záruku vydanou Fondem národního majetku na pokrytí veškerých případných ztrát, které ČF utrpí v případě nesplacení kteroukoliv ze zúčastněných bank. Čistá účetní hodnota aktiv stabilizačního programu spravovaných ČF byla k 31. prosinci 1999 8 412 milionů Kč (k 31. prosinci 1998: 9 949 milionů Kč).

## ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

### FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 1999

#### 36 ČESKÁ FINANČNÍ, S. R. O. (pokračování)

Konsolidační program zahrnoval převod vybraných nebonitních aktiv bank účastníků se tohoto programu do ČF. ČF je odkoupila od ČNB a bank bez jakýchkoliv dalších nároků. Záměrem tohoto programu bylo dosažení vyšší stability bankovního sektoru.

Konsolidační program je financován ČNB. Tento program byl zahájen v roce 1997.

Stav úvěrů poskytnutých Bankou ČF činil k 31. prosinci 1999 17 324 milionů Kč (k 31. prosinci 1998: 18 567 milionů Kč). V roce 1998 ČNB navýšila základní jmění ČF o 13 333 milionů Kč. Účetní hodnota aktiv převedených v rámci konsolidačního programu na ČF (po zahrnutí opravných položek vytvořených ČF) dosáhla k 31. prosinci 1999 výše 33 734 milionů Kč (k 31. prosinci 1998: 32 677 milionů Kč).

Dne 3. února 1998 uzavřely ČNB a ČF dohodu, kterou se ČNB zavázala uhradit ČF veškeré ztráty plynoucí z konsolidačního programu, stejně jako ostatní provozní náklady ČF (dále jen „Dohoda“). V souladu s Dohodou vytvořila Banka rezervu v celkové výši 31 374 milionů Kč (k 31. prosinci 1998: 28 030 milionů Kč). Při stanovování výše této rezervy zohlednila ČNB očekávanou návratnost rizikových aktiv krytých výše zmíněnou dohodou a výši provozních nákladů ČF.

Kalkulace výše rezervy k 31. prosinci 1999 a k 31. prosinci 1998 je možné shrnout následujícím způsobem:

	<u>31. prosince 1999</u>	<u>31. prosince 1998</u>
Poskytnuté úvěry	17 324	18 567
Majetková účast	15 814	15 814
Ztráty k pokrytí na základě Dohody	<u>5 982</u>	<u>2 330</u>
	39 120	36 711
Mínus očekávaná návratnost		
- pohledávek v konsolidačním programu	7 637	8 318
- cenných papírů v konsolidačním programu	<u>109</u>	<u>363</u>
	7 746	8 681
Výše vytvořené rezervy (poznámka 26)	<u>31 374</u>	<u>28 030</u>

## ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

### FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

#### 36 ČESKÁ FINANČNÍ, S. R. O. (pokračování)

V návaznosti na usnesení vlády České republiky č. 1162 ze dne 8. listopadu 1999, ve kterém vláda České republiky vyslovila souhlas s restrukturalizací některých transformačních institucí, by Konsolidační banka, s.p.ú měla od ČNB odkoupit 100 % podíl v ČF za blíže nespecifikovanou částku. Smlouva o prodeji k datu sestavení těchto finančních výkazů nebyla uzavřena, předpokládá se však, že ČNB bude i nadále hradit veškeré ztráty plynoucí z konsolidačního programu, stejně jako provozní náklady ČF v souladu s Dohodou.

#### 37 STÁTNÍ ZÁRUKA

V rámci své úlohy podporovat a udržovat stabilitu bankovního sektoru a sledovat bezpečnost vkladů v České republice převzala ČNB některá aktiva a pasíva nebo poskytla úvěry a záruky různým komerčním bankám. Na pokrytí rizika ztrát z těchto aktiv rozhodla vláda České republiky o vydání záruky ve výši 22 500 milionů Kč (dále jen „Záruka“). Záruka byla vydána 19. března 1997 a je poskytnuta na období 10 let. ČNB se rozhodla plně pokrýt odhadovaná Zárukou nepokrytá rizika ztrát spojených s programem konsolidace.

V minulých obdobích Banka vytvářela rezervy a opravné položky také na část rizik spojených s programem konsolidace pokrytých Zárukou, které činily k 31. prosinci 1998 4 542 milionů Kč. V rámci dohody s vládou České republiky o kompenzaci ztrát vyplývající z převodu pohledávky za NBS na stát vláda České republiky usnesením ze dne 12. ledna 2000 potvrdila závazek krýt Záruku v plné výši. ČNB proto k 31. prosinci 1999 plně využila Záruku a snížila dříve vytvořené rezervy a opravné položky o 4 542 milionů Kč.

Aktiva spojená s programem konsolidace a vytvořené rezervy a opravné položky k 31. prosinci 1999 a k 31. prosinci 1998 je možné shrnout následujícím způsobem:

	<u>31. prosince 1999</u>	<u>31. prosince 1998</u>
Pohledávky za bankami	28 471	13 007
Odkoupené pohledávky od bank	437	271
Záruky a přísliby	<u>525</u>	<u>16 350</u>
Celkem	<u>29 433</u>	<u>29 628</u>
Vytvořené opravné položky a rezervy	<u>- 6 933</u>	<u>- 11 670</u>
Aktiva krytá zárukou	<u>22 500</u>	<u>17 958</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI  
STANDARDSY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

38 TRŽNÍ OCENĚNÍ FINANČNÍCH AKTIV

Následující tabulka shrnuje účetní hodnoty a reálné hodnoty těch finančních aktiv, která nejsou prezentována v rozvaze ČNB ve své reálné hodnotě.

	<u>Účetní hodnota</u>		<u>Reálná hodnota</u>	
	<u>1999</u>	<u>1998</u>	<u>1999</u>	<u>1998</u>
<b>Finanční aktiva</b>				
Zlato a ostatní drahé kovy	853	578	4 664	2 488
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	39 950	29 113	25 507	18 269
Pokladniční poukázky a ostatní diskontované cenné papíry a obchodní portfolio cenných papírů	394 722	343 421	394 990	343 993
Investiční portfolio cenných papírů	50	50	1 065	1 065

39 POROVNÁNÍ ZISKU ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ, CELKOVÝCH AKTIV A VLASTNÍHO JMĚNÍ PODLA CAS A IAS

Porovnání zisků za účetní období, celkových aktiv a vlastního jmění podle českých účetních standardů („CAS“) a podle IAS za roky končící 31. prosince 1999 a 1998:

	<u>rok končící 31. prosince 1999</u>	<u>rok končící 31. prosince 1998</u>
Zisk / ztráta za účetní období – CAS	32 378	- 50 740
Čerpání sociálních fondů	<u>- 31</u>	<u>- 48</u>
Zisk / ztráta za účetní období – IAS	<u>32 347</u>	<u>- 50 788</u>
	<u>31. prosince 1999</u>	<u>31. prosince 1998</u>
Celková aktiva – CAS	622 175	542 057
Přesun částí rezerv do opravných položek	- 348	- 16 717
Ostatní překlasifikace	<u>- 1 887</u>	<u>0</u>
Celková aktiva – IAS	<u>619 940</u>	<u>525 340</u>
Vlastní jmění – CAS	- 8 759	- 41 106
Překlasifikace	<u>0</u>	<u>0</u>
Vlastní jmění – IAS	<u>- 8 759</u>	<u>- 41 106</u>

**ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**

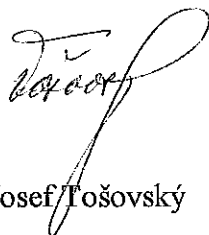
**FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI  
STANDARDY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999**

**40 UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ROKU**

Vedení ČNB nejsou známy žádné následné události, které by měly významný vliv na účetní závěrku.

Jménem ČNB:



Doc. Ing. Josef Tošovský  
Guvernér

19. května 2000