

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
A ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ**

31. PROSINCE 1998

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ

PRO BANKOVNÍ RADU ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY

Provedli jsme audit přiložené rozvahy České národní banky ("ČNB") k 31. prosinci 1998, souvisejícího výkazu zisků a ztrát a přílohy ("účetní závěrka") za rok 1998. Za sestavení účetní závěrky a za vedení účetnictví odpovídá vedení ČNB. Naší úlohou je vyjádřit na základě auditu výrok o této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu s auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky a Mezinárodními standardy auditu. Tyto normy 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 ČNB 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 majetek, závazky a vlastní jmění ČNB k 31. prosinci 1998 a výsledek jejího hospodaření za rok 1998 v souladu se zákonem o účetnictví a ostatními příslušnými účetními předpisy České republiky.

Přestože vydáváme výrok bez výhrady, chtěli bychom upozornit na skutečnosti uvedené v následujících odstavcích.

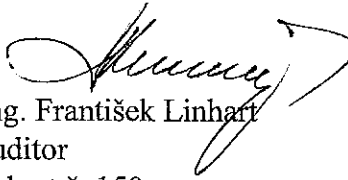
Jak je popsáno v bodě 10 f přílohy k účetní závěrce ČNB, mezi aktivy ČNB je zahrnuta i pohledávka ve výši 26 122 milionů Kč za Národní bankou Slovenska, vzniklá následkem rozdělení aktiv a pasív Státní banky československé a ztrátou z rozdělení federálního oběživa. Návratnost této pohledávky závisí na výsledku jednání mezi příslušnými orgány státní správy České republiky a Slovenské republiky a nelze ji v tomto okamžiku přesně posoudit.

Jak je popsáno v bodě 25 přílohy k účetní závěrce ČNB, vláda České republiky poskytla ČNB státní záruku na pokrytí případných ztrát z konečné realizace aktiv v celkové výši 22 500 milionů Kč, která ČNB převzala od některých bank při zajišťování stability bankovního sektoru. Tato státní záruka s desetiletou platností byla vydána dne 19. března 1997. ČNB se zavázala vytvářet rezervy k případným ztrátám z poklesu hodnoty těchto aktiv během období platnosti této záruky s cílem snížit její čerpání. Tyto rezervy budou vytvořeny pouze za předpokladu dosažení odpovídajících výnosů k jejich pokrytí. Nelze stanovit, jak velké rezervy ČNB během daného období vytvoří.

10. března 1999

PricewaterhouseCoopers

PricewaterhouseCoopers Audit, s. r. o.
oprávněná auditorská společnost
licence č. 21


Ing. František Linhart
auditor
dekret č. 150

č.ř.	I K F	Rok	I Č O
0 1 8 2 8 0 9 1	9 8 4 8 1 3 6 4 5 0		

Název banky: **Česká národní banka**

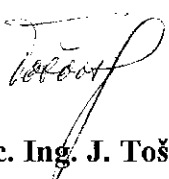
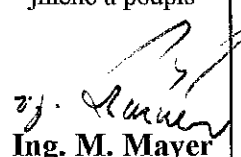
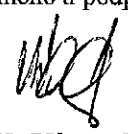
Kód banky:

0	7	1	0
---	---	---	---

ROZVAHA

k 31. prosinci 1998

(v mil. Kč)

Odesláno dne:	Razítko a podpisy statutárních zástupců	Osoba odpovědná za účetnictví jméno a podpis	Osoba odpovědná za účetní závěrku jméno a podpis
24.2.1999	 Doc. Ing. J. Tošovský	 Ing. M. Mayer	 V. Vicovský
		tel.: 2441 4326	tel.: 2441 4424

Aktiva
Česká národní banka

Čís. pol.	P o l o ž k a	Čís. řád.	Běžné účetní období			Minulé účetní období
			Hrubá částka	Úprava	Čistá částka	
a	b	c	1	2	3	4
1.	Zlato	1	541,08		541,08	3 921,79
2.	Pohledávky vůči Mezinárodnímu měnovému fondu	2	26 319,92	0,00	26 319,92	24 962,55
2.1.	v cizí měně	3	0,01		0,01	0,01
2.2.	v Kč	4	26 319,91		26 319,91	24 962,54
3.	Pohledávky vůči zahraničí	5	402 674,95	262,76	402 412,19	364 195,45
3.1.	v cizí měně	6	402 674,95	262,76	402 412,19	364 195,45
3.1.1.	vklady u zahraničních peněžních ústavů	7	16 427,11		16 427,11	60 391,97
3.1.2.	poskytnuté úvěry zahr.peněžním ústavům	8	16 356,39		16 356,39	60 148,38
3.1.3.	cenné papíry	9	343 733,49	262,76	343 470,73	217 495,89
3.1.4.	ostatní pohledávky vůči zahraničí	10	26 157,96		26 157,96	26 159,21
3.2.	v Kč	11	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pohledávky vůči tuzemským bankám	12	53 836,35	13,90	53 822,45	78 367,52
4.1.	pohledávky z refinancování	13	0,00		0,00	7 766,58
4.2.	ostatní pohledávky vůči tuzemským bankám	14	53 836,35	13,90	53 822,45	70 600,94
5.	Pohledávky vůči klientům	15	32 672,92	3 559,65	29 113,27	18 978,97
6.	Tuzemské cenné papíry a účasti	16	36 895,39	19 717,50	17 177,89	3 845,03
	v tom: majetkové účasti a ost. fin. investice	17	17 177,88		17 177,88	3 844,88
7.	Běžné hospodaření státního rozpočtu	18				
8.	Ostatní pohledávky vůči státnímu rozpočtu	19				
9.	Pokladna v Kč	20	868,71		868,71	2 035,03
10.	Ostatní aktiva	21	14 052,20	2 251,11	11 801,09	8 777,02
10.1.	hmotný majetek	22	8 437,30	1 969,21	6 468,09	5 299,21
10.2.	nehmotný majetek	23	670,11	278,22	391,89	344,48
10.3.	náklady a příjmy příštích období	24	574,99		574,99	1 038,81
10.4.	ostatní	25	4 369,80	3,68	4 366,12	2 094,52
	AKTIVA CELKEM	26	567 861,52	25 804,92	542 056,60	505 083,36

Pasíva
Česká národní banka

Čís. pol.	Položka	Čís. řád.	Běžné účetní období	Minulé účetní období
a	b	c	5	6
1.	Emise oběživa	27	146 059,74	139 145,56
2.	Závazky vůči Mezinárodnímu měnovému fondu	28	26 319,91	24 962,54
2.1.	v cizí měně	29	0,00	0,00
2.2.	v Kč	30	26 319,91	24 962,54
3.	Závazky vůči zahraničí včetně cenných papírů	31	11 382,72	24 112,52
3.1.	v cizí měně	32	10 952,13	23 699,44
3.1.1.	přijaté úvěry ze zahraničí	33	1 883,28	14 339,33
3.1.2.	emise obligací	34	9 068,85	9 360,05
3.1.3.	ostatní závazky vůči zahraničí v cizí měně	35	0,00	0,06
3.2.	v Kč	36	430,59	413,08
4.	Závazky vůči tuzemským bankám	37	275 927,47	205 119,12
4.1.	peněžní rezervy bank	38	86 605,68	89 829,51
4.2.	ostatní závazky	39	189 321,79	115 289,61
5.	Vklady klientů	40	31 811,84	40 828,26
6.	Emitované tuzemské cenné papíry	41		
7.	Běžné hospodaření státního rozpočtu	42	0,00	0,00
8.	Ostatní závazky vůči státnímu rozpočtu	43	28 370,49	26 825,21
9.	Rezervy	44	54 369,66	27 501,38
10.	Základní jmění	45	1 400,00	1 400,00
11.	Fondy	46	8 234,12	6 185,65
12.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	47	0,00	-8 653,84
13.	Zisk nebo ztráta za účetní období	48	-50 740,07	10 744,57
14.	Ostatní pasíva	49	8 920,72	6 912,39
14.1.	výnosy a výdaje příštích období	50	1 060,94	1 096,74
14.2.	ostatní	51	7 859,78	5 815,65
	v tom : uspořádací účty prostředků územních orgánů	52	4 840,83	3 896,71
	PASÍVA CELKEM	53	542 056,60	505 083,36

Podrozdava
Česká národní banka

Čís. pol.	Položka	Čís. řád.	Běžné účetní období	Minulé účetní období
a	b	c	7	8
1.	Budoucí možné závazky k plnění	54	79 423,34	75 960,65
1.1.	přijaté směnky (akcepty) a indosamenty směnek	55		790,22
1.2.	závazky ze záruk	56	79 423,34	75 170,43
1.3.	závazky ze zástav	57	0,00	0,00
2.	Ostatní neodvolatelné závazky	58	0,00	0,00
3.	Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací	59	75 006,05	64 708,87
4.	Závazky ze spotových, termínových a opčních operací	60	77 379,21	66 084,62
5.	Přijaté záruky	61	52 100,28	22 500,00

č.ř.	I K F	Rok	I Č O
0 1 8 2 8 0 9 1 9 8 4 8 1 3 6 4 5 0			

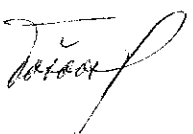

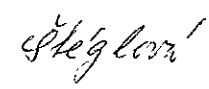
Název banky: **Česká národní banka**

Kód banky:

0	7	1	0
---	---	---	---

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

k 31. prosinci 1998
(v mil. Kč)

Odesláno dne: 24.2.1999	Razítko a podpisy statutárních zástupců  Doc. Ing. J. Tošovský	Osoba odpovědná za účetnictví jméno a podpis  Ing. M. Mayer	Osoba odpovědná za účetní závěrku jméno a podpis  O. Štéglová
		tel.: 2441 4326	tel.: 2441 3112

Výkaz zisků a ztrát
Česká národní banka

Číslo pol.	položka	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			běžném	minulém
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	57 449,86	40 908,81
1.1.	Úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	2	37 883,70	21 309,49
1.2.	Ostatní	3	19 566,16	19 599,32
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	4	55 881,11	34 065,42
2.1.	Náklady na úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	5	27 461,59	15 693,84
2.2.	Ostatní	6	28 419,52	18 371,58
3.	Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem	7	-	36,55
3.1.	Výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem	8		36,55
3.2.	Výnosy z majetkových účastí s podstatným vlivem	9	-	-
3.3.	Výnosy z majetkových účastí s rozhodujícím vlivem	10	-	-
3.4.	Výnosy z majetkových účastí v přidružených subjektech	11	-	-
4.	Výnosy z poplatků a provizí	12	512,65	551,78
5.	Náklady na placené poplatky a provize	13	52,25	100,65
6.	Zisk (ztráta) z finančních operací	14	- 41 301,87	39 610,73
7.	Ostatní výnosy	15	68,05	95,31
7.1.	Výnosy z emise bankovek a mincí	16	19,84	19,43
7.2.	Ostatní	17	48,21	75,88
8.	Všeobecné provozní náklady	18	2 073,33	1 962,98
8.1.	Náklady na zaměstnance	19	613,58	608,32
8.1.1.	Mzdy a platy	20	441,32	443,61
8.1.2.	Sociální pojištění	21	131,19	124,11
8.1.3.	Zdravotní pojištění	22	41,07	40,60
8.2.	Ostatní provozní náklady	23	1 459,75	1 354,66
9.	Tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	24	-	-
9.1.	Tvorba rezerv k hmotnému majetku	25		
9.2.	Tvorba opravných položek k hmotnému majetku	26		
9.3.	Tvorba opravných položek k nehmotnému majetku	27		
10.	Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	28	-	-
10.1.	Použití rezerv k hmotnému majetku	29		
10.2.	Použití opravných položek k hmotnému majetku	30		
10.3.	Použití opravných položek k nehmotnému majetku	31		
11.	Ostatní náklady	32	436,08	5 766,56
11.1.	Náklady na tisk bankovek a ražbu mincí	33	296,44	366,28
11.2.	Ostatní	34	139,64	5 400,28
12.	Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	35	13 739,40	20 864,44
13.	Použití opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	36	31 597,52	922,68
14.	Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím	37	-	-
15.	Použití opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím	38	-	-
16.	Tvorba ostatních opravných položek a rezerv	39	27 052,73	8 626,30
17.	Použití ostatních opravných položek a rezerv	40	183,00	-
18.	Daň z příjmů z běžné činnosti	41	-	-
19.	Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění	42	-	-
20.	Mimořádné výnosy	43	3,33	14,24
21.	Mimořádné náklady	44	17,71	9,18
22.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	45	-	-
23.	Zisk nebo ztráta z mimořádné činnosti po zdanění	46	-	-
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období	47	- 50 740,07	10 744,57

č.ř.	I K F	Rok	I Č O
01828091	9848136450		

Název banky: **Česká národní banka**

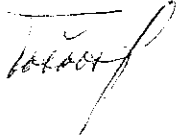
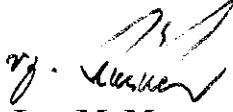
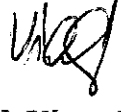
Kód banky:

0	7	1	0
---	---	---	---

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

k 31. prosinci 1998

(v mil. Kč)

Odesláno dne: 24.2.1999	Razítko a podpisy statutárních zástupců  Doc. Ing. J. Tošovský	Osoba odpovědná za účetnictví jméno a podpis  Ing. M. Mayer	Osoba odpovědná za účetní závěrku jméno a podpis  V. Víčovský
		tel.: 2441 4326	tel.: 2441 4424

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

**Příloha účetní závěrky
k 31. prosinci 1998**

1. Všeobecně

Česká národní banka (dále jen banka) je centrální bankou České republiky. Banka je nezávislou institucí odpovědnou přímo Parlamentu ČR.

Banka je zřízena na základě zákona č. 6/1993 Sb. o České národní bance a jejím hlavním cílem je zabezpečovat stabilitu české měny v souladu s uvedeným zákonem.

Banka byla založena 1. ledna 1993 v důsledku rozdělení původní Státní banky československé na Českou národní banku a Národní banku Slovenska.

Účetní závěrka je sestavena v českých korunách a všechny údaje jsou uváděny v mil. Kč na dvě desetinná místa.

2. Informace o použitých účetních metodách, obecných účetních zásadách a způsobech oceňování

a) Při zpracování účetní závěrky za rok 1998 byly použity následující účetní zásady a způsoby oceňování majetku a závazků a cizích měn a kurzů pro přepočítání cizích měn na Kč:

aa) Účetní závěrka banky byla sestavena z údajů účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a dalšími platnými právními předpisy. Ocenění majetku a závazků bylo provedeno dle ustanovení § 22 a § 24 zákona o účetnictví č. 563/91 Sb. Banka účtuje dle účtové osnovy a postupů pro banky (dle opatření MF ČR č.j. 282/41 410/1993 ze dne 9. července 1993, registrováno v částce 52/1993 Sb.) ve znění pozdějších předpisů.

ab) Zlato a ostatní drahé kovy

Zlato a ostatní drahé kovy jsou oceněny historickou cenou (cenou pořízení). Zlaté swapy jsou ponechány na účtu zlata v ocenění historickou cenou a související závazek ze zajištění v závazcích vůči zahraničí je oceněn cenou swapu. Depozita ve zlatě jsou zachycena na účtu zlata a související časově rozlišený úrok v příjmech příštích období.

ac) Pokladna

Je vykazována jen hotovost v Kč vážící na emisi oběživa. Pokladní hotovost ve valutách cizích měn je po přepočtu na Kč vykazována v ostatních pohledávkách vůči zahraničí.

ad) Cenné papíry

Pokladní poukázky a obdobné cenné papíry jsou vedeny v ceně pořízení, která je valorizována do výnosů po dobu platnosti cenného papíru na základě úrokových sazeb, vypočtených z diskontů cenných papírů při obchodování.

Nákupy obligací jsou oceněny cenou pořízení. Výnosové úroky jsou časově rozlišovány.

Opravné položky se tvoří k příslušnému cennému papíru nebo majetkovému podílu ve výši rozdílu mezi cenou pořízení a tržním oceněním tohoto cenného papíru nebo majetkového podílu, pokud tržní ocenění je nižší než cena pořízení. Opravné položky nejsou tvořeny k vysoce bonitním cenným papírům a k cenným papírům se splatností do 6 měsíců, které jsou drženy do splatnosti a jsou spojeny s termínovaným prodejem.

Cenné papíry převáděné jako zajištění přijatého či poskytnutého úvěru v rámci operací REPO jsou uváděny v aktivech rozvahy v ocenění váženým aritmetickým průměrem ceny pořízení podle druhu cenného papíru, který je předmětem smlouvy. Tomu odpovídající přijatý či poskytnutý úvěr je uveden v rozvaze v nominální hodnotě. Časově rozlišený úrok z operací REPO je účtován podle charakteru buď do nákladů, nebo do výnosů.

Při splatnosti nebo prodeji cenných papírů je rozdíl mezi tržbou a váženým aritmetickým průměrem ceny pořízení zahrnut do výnosů nebo nákladů spojených s transakcemi s cennými papíry.

ae) Majetkové účasti s rozhodujícím a s podstatným vlivem

Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem jsou účasti na subjektech, v nichž banka drží přímo nebo nepřímo, více než 50 % zapsaného základního jmění nebo má plnou kontrolu nad jeho činností z jiných důvodů. Majetkové účasti s podstatným vlivem jsou účasti na subjektech, v nichž banka drží, přímo nebo nepřímo, 20 až 50 % jeho zapsaného základního jmění.

Majetkové účasti jsou oceněny v ceně pořízení. Pokud nastane snížení hodnoty účastí, je vytvořena opravná položka.

Podle čl. I. odst. 1 Opatření, kterým se stanoví postupy pro provedení konsolidace účetní závěrky bank (č.j. 282/9090/1994 z 18. února 1994 ve znění pozdějších předpisů) banka konsolidovanou účetní závěrku sestavuje.

Při prodeji jakéhokoli finančního majetku rozdíl mezi tržbou a jeho účetní hodnotou ovlivní hospodářský výsledek banky.

af) Úvěry a ostatní pohledávky vůči bankám a klientům

Úvěry a ostatní pohledávky vůči klientům jsou klasifikovány v souladu s klasifikací banky. Pohledávky vůči bankám a klientům se uvádějí po odečtení

opravné položky vyjadřující ohrožení návratnosti. Obecné rezervy na úvěrové ztráty jsou uvedeny v pasívech rozvahy. Tvorba opravných položek a rezerv je uvedena ve výkazu zisků a ztrát. Tvorba opravných položek ke klasifikovaným úvěrům souvisejícím s konsolidačním programem bank byla v roce 1996 nahrazena zčásti zárukou vydanou k tomu účelu vládou ČR (podrobněji v poznámce číslo 25).

Opravné položky k nepromlčeným pohledávkám za dlužníky v konkurzním a vyrovnávacím řízení dotvořila banka do výše 100 % těchto pohledávek v okamžiku, kdy byla na základě usnesení soudu vyzvána k přihlášení svých pohledávek vůči dlužníkovi.

Opravné položky k ostatním aktivům vytvořila banka na konci účetního období roku 1998 v těch případech, kdy ocenění těchto aktiv v účetnictví bylo vyšší než jejich tržní hodnota, přičemž tento stav je přechodného charakteru.

Pohledávky vůči bankám vyplývající ze smluv o zpětném prodeji cizí měny jsou uvedeny v aktivech v nominální hodnotě pohledávky.

Rezervy se tvoří na základě ohrožení návratnosti aktiv a rizika vzniku závazků z příslibů a záruk. V roce 1996 byla tvorba rezerv na záruky vydané bankou zčásti nahrazena k tomu účelu vydanou zárukou vlády ČR (podrobněji v poznámce číslo 25).

ag) Emitované cenné papíry

Vydané poukázky jsou vedeny v účetnictví v nominální hodnotě. S nimi související diskont je veden v přechodných účtech aktiv a účtován do nákladových úroků rovnoměrně po dobu jejich platnosti.

Poukázky, které banka zpětně nakoupila, jsou vedeny v ceně pořízení zvýšené o naběhlý úrok. Výnosové a nákladové úroky související s poukázkami drženými ve vlastním portfoliu jsou ve výkazu zisků a ztrát zachyceny odděleně. Emise poukázek je v rozvaze kompenzována se zpětně nakoupenými poukázkami, poukázkami v REPO operacích a časově rozlišeným úrokem k nim.

Vydané obligace jsou vedeny v nominální hodnotě. Účtovaný nákladový úrok je časově rozlišován dle splatnosti kupónu.

ah) Přepočítání cizích měn

Operace v cizích měnách se přepočítávají na Kč kurzem platným ke dni účetní operace.

Majetek a závazky, včetně dosud nesplacených příslibů prodeje anebo nákupu zahraničních měn při promptních nebo termínových devizových transakcích,

jsou přepočteny na základě kurzů devizového trhu platných k datu účetní závěrky.

Kurzové zisky a ztráty z operací jsou zachyceny ve výkazu zisků a ztrát.

ai) Výnosy z úroků, poplatků a provizí

Výnosový úrok se účtuje na základě časového rozlišení. Nezinkasované úroky připadající na nelikvidní a klasifikované úvěry se vykazují v účtu zisků a ztrát a současně je vytvářena opravná položka. Úrok v cizích měnách se přepočítává kurzem devizového trhu k datu realizace.

b) Postupy odpisování hmotného a nehmotného majetku

Hmotný a nehmotný investiční majetek s výjimkou osobních automobilů je veden v pořizovacích cenách bez DPH, zahrnuje náklady na dopravu a montáž a odepisuje se nepřímo formou opravek. Pozemky a budovy jsou vedeny v pořizovacích nebo reprodukčních cenách; pozemky, umělecká díla a sbírky nejsou odepisovány. Odpisy se provádějí rovnoměrně po dobu životnosti majetku.

Hranice nově zařazovaného hmotného investičního majetku byla od 1. 1. 1998 zvýšena na 40.000 Kč. Dříve zařazený investiční majetek je ponechán v dosavadních skupinách a je odepisován podle původního zařazení. Hodnota hmotného investičního majetku byla zvýšena o hodnotu provedeného technického zhodnocení.

Drobný hmotný a nehmotný majetek v pořizovací ceně 1 000 Kč až 40 000 Kč je při zařazení plně odepsán do nákladů, je účetně evidován v hmotném a nehmotném investičním majetku včetně opravek.

Nehmotný investiční majetek je oceněn pořizovacími cenami a odepisován po dobu 4 let, není-li jeho užívání smluvně omezeno; jinak je odepisován po dobu smluvně stanovenou, maximálně 5 let.

Banka účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů a v případě finančního pronájmu aktivuje příslušnou hodnotu najatého majetku v době, kdy smlouva o nájmu končí a uplatňuje se možnost nákupu. Veškeré leasingové splátky, bez ohledu na to, zda se jedná o operativní či finanční leasing, jsou účtovány do nákladů časově rozlišené po dobu trvání leasingu.

Náklady na opravy a udržování se účtovaly do nákladů banky v období, v němž vznikly.

- c) Účetnictví banky je vedeno podle platné účtové osnovy a postupů účtování pro banky. Účetní závěrka je zpracována podle opatření pro uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky (č.j. 282/64050/1997 ze dne 9. října 1997), vydaného Ministerstvem financí a zpřesněného na podmínky centrální banky. V roce 1997 si banka stanovila v souladu s článkem XI obecných ustanovení Postupů účtování pro banky upravené principy provádění časového rozlišení s cílem minimalizovat pracnost při rozpočítávání nevýznamných nebo pravidelných částek, které neovlivní celkovou výši hospodářského výsledku banky.

3. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK

Banka nemá odložený daňový závazek.

Banka je podle § 17 odst. 2 zákona ČNR č. 586/92 Sb. O daních z příjmu ve znění pozdějších předpisů od daně osvobozena. Její vztah ke státnímu rozpočtu je upraven v § 47 odst. 2 zákona ČNR č. 6 z roku 1993 Sb. o ČNB.

Vstupní daň z přidané hodnoty z majetku a služeb pořízených v roce 1998 byla zaúčtována do nákladů v souladu s opatřením Ministerstva financí.

4. ZLATO A OSTATNÍ DRAHÉ KOVY

Zlato ř. 1	541,08
Ostatní drahé kovy	37,33

Tržní hodnota zlata k 31.12.1998 činí 2 488,33 mil. Kč. Proti konci roku 1997 došlo ke snížení zlatých rezerv o 55,78 t, v účetní hodnotě o 3 380,71 mil. Kč.

5. VZÁJEMNÝ VZTAH S MEZINÁRODNÍM MĚNOVÝM FONDEM

Členská kvóta u MMF ř. 4	26 319,91
Závazek vůči MMF ř. 30	26 253,95
Běžný účet MMF ř. 30	65,96

Členská kvóta banky v MMF je denominována ve zvláštních právech čerpání (SDR). Toto členství bylo financováno vydáním směnek splatných na požádání.

6. CENNÉ PAPÍRY

a) Tuzemské

	Nominální cena	Cena pořízení	Tržní cena
Poukázky ČNB	181 739,00	176 646,23	181 738,92
REPO poukázky ČNB	168 261,00	163 546,08	168 261,08
Celkem	350 000,00	340 192,31	350 000,00

Obligace	0,01	0,01	0,01
Akcie	10,00	19 717,50	0,0
Opravná položka		-19 717,50	
Celkem (ř. 16 – ř. 17)	10,01	0,01	0,01

b) Zahraniční (ř. 9)

S diskontem	Nominální cena	Cena pořízení	Tržní cena
Státní pokladniční poukázky	91 879,42	91 606,67	91 607,79
Ost. krátkodobé pokl. poukázky	76 504,40	75 825,96	75 824,17
Opravná položka		-1,86	
Celkem	168 383,82	167 430,77	167 431,96
reverzní REPO	9 557,60	9 557,60	

S kuponem	Nominální cena	Cena pořízení	Tržní cena
Ostatní zahraniční obligace	154 670,32	166 213,60	166 462,16
Obligace u externího manažera		5 607,64	5 668,72
Opravná položka		-260,90	
Celkem		171 560,34	172 130,88
reverzní REPO		6 798,79	

		Cena pořízení	Tržní cena
Kupóny cenných papírů	-	4 429,93	4 429,93

Akcie	Majetková účast na základním jmění	Cena pořízení
S.W.I.F.T.	0,0%	0,22
Banka pro mezinárodní platby	1,1%	49,47
Celkem		49,69

Úhrn zahr. cenných papírů		343 470,73
----------------------------------	--	-------------------

7. MAJETKOVÉ ÚČASTI (ř. 17)

Název	Počet akcií	Majetková účast na zákl. jmění	Cena pořízení	Opravná položka
Institut bankovního vzdělávání a.s.	131	29,9%	10,76	
ČSOB a.s.	3 732	26,5%	1 353,20	
Česká finanční s.r.o.	0	100%	15 813,92	
Celkem			17 177,88	

8. ZÁKLADNÍ JMĚNÍ A DALŠÍ KAPITÁLOVÉ FONDY (ř. 45, ř. 46)

Statutární fond	1 400,00
Zákonný rezervní fond	7 772,74
Sociální fond	8,75
Fond odměn	1,95
Ostatní kapitálové fondy	291,56
Ostatní rezervní fondy	159,12
Celkem vlastní jmění	9 634,12

Ztráta v roce 1998 činila 50 740,07 mil.Kč. (ř. 48). Banka předpokládá, že ztráta bude pokryta z výnosů příštích let.

9. EMITOVANÉ OBLIGACE A POUKÁZKY ČNB

Dluhopisy emitované ČNB v zahraničí (ř. 34)

Místo emise	Japonsko
Měna	JPY
Datum emise	9.8.1993
Splatnost	9.8.2000
Úročení	6,6%
Celkem	9 068,85

Tyto dluhopisy jsou zajištěny swapy, které jsou popsány v poznámce č. 22.

Poukázky ČNB

Datum emise	Datum splatnosti	Nominální hodnota celkem	Kotace
10.7.1998	8.1.1999	50 000,00	12,63
31.7.1998	29.1.1999	50 000,00	12,63
21.8.1998	19.2.1999	50 000,00	12,63
25.9.1998	26.3.1999	100 000,00	12,43
18.12.1998	18.6.1999	100 000,00	12,63
Celkem		350 000,00	

Z toho banka zpětně nakoupila poukázky za 340 192,31 mil. Kč, z nichž poukázky za 163 546,08 mil. Kč byly prodány v REPO operacích a poukázky za 176 646,23 mil. Kč jsou evidovány v majetku (cenných papírech) banky. Časově rozlišený úrok představuje 9 807,69 mil. Kč. V rozvaze jsou tyto položky kompenzovány a představují nulovou hodnotu.

10. ÚVĚRY POSKYTNUTÉ KLIENTŮM A BANKÁM. Členění úvěrů klientům a bankám dle splatnosti

a) Dle původní smluvní doby splatnosti (ř. 8, 12, 15)

	Splatnost					Celkem
	do 1 měsíce	do 3 měsíců	do 1 roku	do 4 let	nad 4 roky	
BANKY:						
Redistribuční úvěry					32 441,58	32 441,58
Nelikvidní úvěry					13,90	13,90
Poskytnuté úvěry přijaté od EXIM a EIB					1 962,62	1 962,62
Ostatní	19 418,25					19 418,25
Úvěry poskytnuté v rámci reverzního REPO	12 275,41	4 080,98				16 356,39
Opravné položky					-13,90	-13,90
Celkem	31 693,66	4 080,98			34 404,20	70 178,84
KLIENTI:						
Klasifikované úvěry			13 339,63	685,85	32,50	14 057,98
Standardní úvěry	0,66		18 567,19	4,79	42,30	18 614,94
	0,66		31 906,82	690,64	74,80	32 672,92
Opravné položky			-3 196,74	-362,91		3 559,65
Celkem	0,66		28 710,08	327,73	74,80	29 113,27

U nelikvidních úvěrů je potřeba tvorby opravných položek v částce 13,90 mil. Kč pokryta vytvořenými opravnými položkami v plné výši.

U klasifikovaných úvěrů je potřeba tvorby opravných položek vyčíslena částkou 13 907,99 mil. Kč, vytvořené opravné položky činí 3 559,65 mil. Kč, zbytek je pokryt zárukou vydanou vládou ČR.

b) Dle zbytkové doby splatnosti

	Splatnost					Celkem
	do 1 měsíce	do 3 měsíců	do 1 roku	do 4 let	nad 4 roky	
BANKY:						
Redistribuční úvěry			17 260,60		15 180,98	32 441,58
Nelikvidní úvěry	13,90					13,90
Poskytnuté úvěry přijaté od EXIM a EIB		103,30	103,30	619,77	1 136,25	1 962,62
Ostatní	19 418,25					19 418,25
Úvěry poskytnuté v rámci reverzního REPO	12 275,41	4 080,98				16 356,39
Opravná položka	-13,90					-13,90
Celkem	31 693,66	4 184,28	17 363,90	619,77	16 317,23	70 178,84
KLIENTI:						
Klasifikované úvěry	13 674,45	21,20	339,33	23,00		14 057,98
Standardní úvěry	0,66		18 567,19	4,79	42,30	18 614,94
	13 675,11	21,20	18 906,52	27,79	42,30	32 672,92
Opravné položky	-3 326,11	-2,83	-228,81	-1,90		-3 559,65
Celkem	10 349,00	18,37	18 677,71	25,89	42,30	29 113,27

Dlouhodobé redistribuční úvěry byly poskytnuty v roce 1990 a k 31.12.1998 se skládají z 17 260,60 mil. Kč (redistribuční úvěr) a 15 180,98 mil. Kč (zvýhodněný redistribuční úvěr). Tento zvýhodněný úvěr byl poskytnut na financování družstevní bytové výstavby. Je splatný formou ročních plateb založených na splátkách klientů a jeho konečná splatnost nebyla stanovena. Redistribuční úvěr je splácen, splácen má být v roce 1999.

c) Banka nemá opačné zůstatky na účtech úvěrů

d) Zajištění úvěrů

Úvěry klientům a bankám byly zajištěny takto:

Druh záruky / zajištění	Částka
Záruka státu za konsolidaci bank. sektoru	22 500,00
Přijátá záruka od GECIH	29 600,28
Celkem	52 100,28

Úvěry poskytnuté v rámci reverzní REPO jsou zajištěny cennými papíry evidovanými v majetku banky v hodnotě 16 356,39 mil. Kč.

e) Úvěry zvláštního charakteru (podřízený dluh)

Banka nemá podřízený dluh vůči klientům ani ostatním bankám.

f) Pohledávka za Národní bankou Slovenska

Řádek 10 rozvahy obsahuje pohledávku v celkové částce 26 122,41 mil. Kč za Národní bankou Slovenska (NBS). Tato pohledávka vznikla z rozdělení aktiv a pasív Státní banky československé mezi centrální banky České republiky a Slovenské republiky (24 522,64 mil.Kč) a ze ztráty z dělení federálního oběživa (1 599,77 mil. Kč). Vyrovnání těchto částek je předmětem průběžných jednání vlád. Termín ukončení není znám. Banka dosud NBS nepředala 9,12 t zlata (z toho 4,12 t z dělení čs. federace a 5,00t, které je banka ochotna prodat NBS v případě uzavření mezivládní dohody) v účetní hodnotě 552,75 mil. Kč.

11. PŘIJATÉ ÚVĚRY

Členění přijatých úvěrů dle splatnosti

a) Dle původní smluvní doby splatnosti (ř. 33, ze ř. 39 GECIH, REPO v Kč)

	S p l a t n o s t			
	do 1 měsíce	do 4 let	nad 4 roky	Celkem
Přijatý úvěr od GECIH		14 788,13		14 788,13
Přijaté úvěry v rámci REPO operací v Kč	154 056,00	10 400,00		164 456,00
Přijatý úvěr (EXIM,EIB)			1 883,28	1 883,28
Celkem	154 056,00	25 188,13	1 883,28	181 127,41

REPO operace s pokladními poukázkami ČNB jsou prováděny výhradně s bankami

b) Dle zbytkové doby splatnosti

	S p l a t n o s t			
	do 1 měsíce	do 4 let	nad 4 roky	Celkem
Přijatý úvěr od GECIH		14 788,13		14 788,13
Přijaté úvěry v rámci REPO operací v Kč	154 056,00	10 400,00		164 456,00
Přijatý úvěr (EXIM,EIB)		949,43	933,85	1 883,28
Celkem	154 056,00	26 137,56	933,85	181 127,41

c) Úvěry zvláštního charakteru (podřízený dluh)

Banka nemá podřízený dluh vůči klientům ani ostatním bankám.

12. KONSORCIÁLNÍ ÚVĚRY

Banka se nepodílí na konsorciálních úvěrech.

13. OSTATNÍ ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM A BANKÁM

a) Dle původní smluvní doby splatnosti (ř. 38, 40, 43, 52)

	Splatnost					Celkem
	do 1 měsíce	do 3 měsíců	do 1 roku	do 4 let	Nestanoveno	
Běžné účty	8 640,11					8 640,11
Účty PMR	86 605,68					86 605,68
Termínované vklady			274,14	351,96	15 703,80	16 329,90
Účty státního rozpočtu	21 682,71		7 190,12	11 180,32		40 053,15
Celkem	116 928,50		7 464,26	11 532,28	15 703,80	151 628,84

b) Dle zbytkové doby splatnosti

	Splatnost					Celkem
	do 1 měsíce	do 3 měsíců	do 1 roku	do 4 let	Nestanoveno	
Běžné účty	8 640,11					8 640,11
Účty PMR	86 605,68					86 605,68
Termínované vklady			274,14	351,96	15 703,80	16 329,90
Účty státního rozpočtu	21 682,71	11 030,00	7 190,12	150,32		40 053,15
Celkem	116 928,50	11 030,00	7 464,26	502,28	15 703,80	151 628,84

14. ODPIS NEPROMLČENÝCH A NEPOSTOUPENÝCH POHLEDÁVEK

Banka neodepsala nepromlčené pohledávky a nezinkasovala žádné částky, které byly již dříve odepsány.

15. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

a) Analýza tvorby a použití rezerv (ř. 44)

Druh rezervy	Stav k 1.1.1998		Tvorba	Použití	Stav k 31.12.1998
Na standardní úvěry a záruky	62,58		9,56	11,02	61,12
Na redistribuční úvěry	347,98				347,98
Na konsolidaci	13 356,97		24 418,44	183,00	37 592,41
Ostatní	13 733,85		2 634,30		16 368,15
Celkem	27 501,38		27 062,30	194,02	54 369,66

b) Analýza tvorby a použití opravných položek (sl. 2)

Druh opravné položky	Stav k 1.1.1998	Kurzový rozdíl	Tvorba	Použití	Stav k 31.12.1998
Klasifikované úvěry	666,68		2 928,97	36,00	3 559,65
Nelikvidní úvěry	20 764,04		10 800,00	31 550,14	13,90
Cenné papíry	155,68	-17,66	*) 20 007,42	*) 165,18	19 980,26
Ostatní	3,17		0,87	0,36	3,68
Cellkem	21 589,57	-17,66	33 737,26	31 751,68	23 557,49

*) vykázáno na ř. 14 výkazu zisků a ztrát

16. ZŘIZOVACÍ VÝDAJE

Banka neeviduje žádné zřizovací výdaje.

17. **HMOTNÝ A NEHMOTNÝ INVESTIČNÍ MAJETEK (ř. 22, 23)**

a) **Hmotný investiční majetek**

	Budovy a pozemky	Stroje a zařízení	Dopravní prostředky	Inventář	Ostatní	Pořízení HIM	Celkem
Pořizovací cena							
Stav k 31.12.1997	2 695,08	1 897,15	126,92	165,24	217,44	1 810,72	6 912,55
Přírůstky	940,00	202,00		13,17	51,57	1 930,18	3 136,92
Úbytky	730,24	117,21	2,76	2,63	10,57	748,76	1 612,17
Stav k 31.12.1998	2 904,84	1 981,94	124,16	175,78	258,44	2 992,14	8 437,30
Oprávký							
Stav k 31.12.1997	239,67	1 070,73	53,43	54,18	195,32		1 613,33
Přírůstky	115,42	340,75	18,15	20,47	50,69		545,48
Úbytky	59,41	114,91	2,75	1,96	10,57		189,60
Stav k 31.12.1998	295,68	1 296,57	68,83	72,69	235,44		1 969,21
Zůstatková cena							
k 31.12.1997	2 455,41	826,42	73,49	111,06	22,12	1 810,72	5 299,22
k 31.12.1998	2 609,16	685,37	55,33	103,09	23,00	2 992,14	6 468,09

Hodnota drobného investičního majetku, která se účtuje při jeho pořízení přímo do nákladů byla v roce 1998 0,87 mil. Kč

b) **Nehmotný investiční majetek**

	Software	Ostatní	Pořízení NIM	Celkem
Pořizovací cena				
Stav k 31.12.1997	417,96	1,96	104,20	524,12
Přírůstky	427,25		171,42	598,67
Úbytky	331,15		121,53	452,68
Stav k 31.12.1998	514,06	1,96	154,09	670,11
Oprávký				
Stav k 31.12.1997	179,60	0,04		179,64
Přírůstky	306,99	0,49		307,48
Úbytky	208,90			208,90
Stav k 31.12.1998	277,69	0,53		278,22
Zůstatková cena				
k 31.12.1997	238,36	1,92	104,20	344,48
k 31.12.1998	236,37	1,43	154,09	391,89

Hodnota drobného nehmotného investičního majetku, která se účtuje při jeho pořízení přímo do nákladů byla v roce 1998 1,72 mil. Kč.

18. **HMOTNÝ MAJETEK KUPOVANÝ NA ZÁKLADĚ FINANČNÍHO LEASINGU**

K 31.12.1998 banka neměla žádné leasingové smlouvy.

19. **ANALÝZA NÁKLADŮ A VÝNOSŮ**

a) **Výnosy z úroků a podobné výnosy**

Rádek 1	Částka
Vklady u bank	13 949,56
Pohledávky za klienty	2 675,29
Dlužné cenné papíry a depozita ve zlatě	37 883,70
Komerční půjčky a pohledávky	2 941,31
Celkem	57 449,86

b) Náklady na úroky a podobné náklady

Řádek 4	Částka
Závazky vůči státu	2 930,11
Vydané poukázky	26 894,94
Závazky vůči bankám	22 149,26
Závazky ke klientům	2 097,96
Ostatní	1 808,84
Celkem	55 881,11

c) Ztráta z finančních operací

Řádek 14	Částka
Výnos z prodeje zlata	16 432,76
Zisk z prodeje cenných papírů	605,25
Použití OP k cenným papírům v zásobě	165,18
Ostatní výnosy	414,97
Kurzové ztráty	-38 013,51
Tvorba OP k cenným papírům v zásobě	-20 007,42
Ztráty z prodeje cenných papírů	-899,10
Celkem	-41 301,87

Vykázaná kurzová ztráta byla ovlivněna především změnou devizového kurzu (revalvace 1,460 Kč/ 1 DEM, 4,781 Kč/ 1 USD).

d) Ostatní provozní výnosy

Řádek 17	Částka
Výnosy z prodeje hmotného investičního majetku	12,21
Ostatní přijaté pokuty a penále	1,69
Aktivování materiálu a zboží	5,33
Příspěvky ze sociálního fondu	5,03
Tržby za prodané zboží a materiál	10,24
Nájemné	13,71
Celkem	48,21

e) Ostatní provozní náklady

Řádek 23	Částka
Odpisy hmotného majetku	469,58
Odpisy nehmotného majetku	101,82
Nájemné	393,72
Ostatní	494,63
Celkem	1 459,75

f) **Mimořádné výnosy celkem (ř. 43):** **3,33**

g) **Ostatní provozní náklady**

Řádek 34	Částka
Odepsané pohledávky	0,03
Náklady z prodaného HIM	16,70
DPH	119,54
Placené pojistné	1,95
Ostatní příspěvky právnickým osobám	0,92
Smluvní pokuty a penále	0,22
Prodaný materiál	0,28
Celkem	139,64

h) **Mimořádné náklady**

Řádek 44	Částka
Mimořádné náklady	11,36
Ostatní škody	6,35
Celkem	17,71

20. **POUŽITÍ HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU Z ROKU 1997 (ř. 48)**

Zisk roku 1997 byl rozdělen následujícím způsobem:

	Celkem k rozdělení	Příděl do zák. rez. Fondu	Útrata ztráty minulých let	Převod do roku 1998	Sociální fond 1997	Sociální fond 1998
Zisk r. 1997	10 744,57	2 013,55	8 653,84		32,18	45,00

21. HODNOTY PŘEVZATÉ BANKOU DO SPRÁVY

Banka nepřevzala žádné hodnoty do správy.

22. NEDOKONČENÉ TERMÍNOVANÉ OBCHODY, POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY A POHLEDÁVKY (ř. 54 až 61)

Pohledávky ze swapů	9 068,85
Závazky ze swapů	9 962,08
Pohledávky z forwardových operací	60 286,62
Závazky z forwardových operací	61 767,37
Pohledávky z opčních operací	4 450,94
Závazky z opčních operací	4 450,94
Pohledávky ze spotových operací	1 199,64
Závazky ze spotových operací	1 198,82
Závazky z vydaných záruk	79 423,34
Přijaté záruky	52 100,28

a) Dlouhodobé swapy

Banka uzavřela swapové smlouvy, aby se zajistila proti rizikům, které vyplývají z kurzových změn a změn úrokových sazeb, týkajících se dluhopisů emitovaných v japonských jenech (JPY) v celkové výši 35 000 000 000 JPY. Banka platí úroky v markách (DEM) a dostává pevně stanovený úrok v jenech splatný pololetně, který je používán ke splácení úroků z dluhopisů emitovaných v jenech. Tyto swapové operace jsou splatné 8. srpna 2000 společně se splatností dluhopisů banky. Při splatnosti těchto swapových operací banka obdrží 35 070 000 000 JPY a zaplatí 534 327 226 DEM.

Základ pro výpočet úroků	Sazba pro úroky placené	Sazba pro úroky Přijaté
JPY 20 000 000 000		JPY 6,6%
DEM 318 400 000	DEM 6M LIBOR + 2,13%	
JPY 15 000 000 000		JPY 6,6%
DEM 239 387 169	DEM 8,6%	

b) Forwardy

V rámci průběžného udržování a zajišťování devizové pozice byly k 31. prosinci 1998 otevřeny následující forwardové nákupy a prodeje CM:

Pohledávky v Kč	Pohledávky v cizí měně
31 357,08	1 755,72 DEM
27 761,53	929,88 USD
1 168,01	4 507,78 JPY

Závazky v Kč	Závazky v cizí měně
653,14	36,57 DEM
331,69	11,11 USD
60 782,54	234 581,98 JPY

c) Opce

K 31.12.1998 banka eviduje na podrozvahových účtech pohledávku a závazek z prodané opce (Put Option Deed) ve výši 4 450,94 mil. Kč, u níž jako podkladové aktivum vystupují akcie.

d) Potenciální závazky a pohledávky

Potenciální závazky a pohledávky jsou uvedeny na podrozvahových účtech. Závazky z vydaných záruk (ř. 56) jsou vykazovány v částce 79 423,34 mil. Kč. Jedná se zejména o záruky za vklady a úvěry bank a klientů a záruku za Českou finanční s.r.o. Potřeba tvorby rezerv na potenciální ztráty z vydaných záruk představuje částku 45 263,53 mil. Kč, vytvořené rezervy 37 653,53 mil. Kč, zbytek je kryt zárukou vlády ČR. K vydané záruce za vklady ve výši 29 771,12 mil. Kč (část ř. 56) se váže přijatá záruka od GE Capital International Holding Corporation (GECIH) ve výši 29 600,28 mil. Kč (část ř. 61).

Ve vydaných zárukách, potřebě tvorby rezerv a ve vytvořených rezervách je započtena záruka ve prospěch České finanční s.r.o. v částce 28 030,15 mil. Kč.

Banka přijala v roce 1996 záruku vydanou vládou ČR v částce 22 500,00 mil. Kč k zajištění případných ztrát spojených s realizací programu konsolidace bankovního sektoru (část ř. 61).

23. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY A POČTY PRACOVNÍKŮ

a) Všeobecné provozní náklady k 31. prosinci 1998 činily:

Osobní náklady	Částka
Mzdy a odměny	441,32
Sociální náklady a zdravotní pojištění	172,26
Celkem	613,58

b) Počty pracovníků k 31. prosinci 1998 byly následující:

Počet členů bankovní rady	7
Počet členů obchodního vedení (kromě členů BR)	17
Ostatní zaměstnanci	1 487
Průměrný počet zaměstnanců celkem	1 511

24. CELKOVÉ ČÁSTKY MAJETKU A ZÁVAZKŮ V CIZÍCH MĚNÁCH PŘEPOČTENÉ NA KČ

a) Aktiva a pasíva

Celková aktiva v cizích měnách	404 679,06
Celková pasíva v cizích měnách	13 853,19

b) Rozložení aktiv a pasív podle měn

	USD	DEM	JPY	ITL	ECU	Ostatní	Celkem
Aktiva	86 958,04	134 426,02	61 823,29	56 642,53	62 176,86	2 652,32	404 679,06
Pasíva	0,33	2 818,42	11 002,15		31,64	0,65	13 853,19

c) Hlavní směnné kurzy použité k 31.12.1998 pro převod peněžních aktiv a pasív do Kč byly následující:

Německé marky	(DEM)	1: 17,860
Americké dolary	(USD)	1: 29,855
Japonské jeny	(JPY)	100: 25,911

25. KONSOLIDACE BANKOVNÍHO SEKTORU

V rámci své úlohy podporovat a udržovat stabilitu bankovního sektoru a sledovat bezpečnost vkladů v České republice převzala banka 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 22 500,00 mil. Kč, ze které byla částka 17 958,35 mil. Kč alokována k pohledávkám a vydaným zárukám existujícím k 31. 12. 1998.

Tato záruka je poskytnuta na období 10 let s tím, že je splatná 90 dnů po zániku záruky, pokud nebude dohodnuto jinak. Banka rozhodla plně pokrýt odhadovaná čistá rizika ztrát spojených s programem konsolidace a zaúčtovala veškeré stávající a odhadované budoucí závazky do té výše, jak je lze v současné době určit.

Zaúčtované rezervy, opravné položky a alokace záruky MF jsou uvedeny v poznámce číslo 10 a 22.

26. ČESKÁ FINANČNÍ s. r. o.

Banka získala stoprocentní podíl ve společnosti Česká finanční, s. r. o. (ČF) 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 prodej vybraných nebonitních aktiv bank účastnících se tohoto programu ČF. Zúčastněné banky se zavázaly odkoupit tato aktiva zpět v sedmileté lhůtě ode dne prodeje příslušných aktiv 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.

Konsolidační program zahrnoval převod vybraných nebonitních aktiv bank účastnících se tohoto programu 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 bankou. Stav úvěrů poskytnutých bankou ČF činil k 31. prosinci 1998 18 567 mil. Kč (k 31. prosinci 1997 9 638 mil. Kč). V roce 1998 banka navýšila základní jmění ČF o 13 333 mil. Kč. Účetní hodnota aktiv převedených v rámci konsolidačního programu na ČF (po zahrnutí opravných položek vytvořených ČF) dosáhla k 31. prosinci 1998 výše 32 677 mil. Kč (k 31. prosinci 1997 10 731 mil. Kč).

Dne 3. února 1998 uzavřely banka a ČF dohodu, kterou se banka zavázala uhradit ČF veškeré ztráty plynoucí z konsolidačního programu stejně jako ostatní provozní náklady ČF.

V souladu s touto dohodou vytvořila banka rezervu v celkové výši 28 030 mil. Kč (k 31. prosinci 1997 4 709 mil. Kč). Při stanovování výše této rezervy zohlednila banka očekávanou návratnost rizikových aktiv krytých výše zmíněnou dohodou a výši provozních nákladů ČF.

Kalkulace výše rezervy k 31. prosinci 1998 je následující :

Aktiva	Účetní hodnota k 31. 12. 1998	Očekávaná návratnost	Rezerva K 31. 12. 1998
Pohledávky převedené v rámci konsolidačního programu	29 731	8 318	21 413
Cenné papíry převedené v rámci konsolidačního programu	2 946	363	2 583
Mezisoučet	32 677	8 681	23 996
Provozní náklady r. 1997, 1998			4 034
Celkem			28 030

V souladu s Čl. I Opatření Ministerstva financí č.j. 282/9090/1994 banka konsolidovanou závěrku nesestavuje.