

VÝROK NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Bankovní radě České národní banky:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku České národní banky sestavenou k 31. prosinci 2007 za období od 1. ledna 2007 do 31. prosince 2007, tj. rozvahy, výkaz zisku a ztráty a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o České národní bance jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení účetní závěrky v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za věrné zobrazení skutečností v ní odpovídá vedení České národní banky. Jeho odpovědností je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním účetní závěrky a věrným zobrazením skutečností v ní tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět účetní odhady, které jsou s ohledem na danou situaci přiměřené.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedení auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci České národní banky k 31. prosinci 2007 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2007 do 31. prosince 2007 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.



Ernst & Young Audit & Advisory, s.r.o., člen koncernu
osvědčení č. 401
zastoupený partnerem



Magdalena Souček
auditor, osvědčení č. 1291

29. února 2008
Praha, Česká republika

č.ř.	IKF						Rok	IČO									
0	1	8	2	8	0	9	1	0	7	4	8	1	3	6	4	5	0




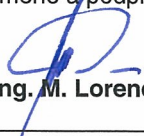
Název banky: **ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**

Kód banky:

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

ROZVAHA

k 31. prosinci 2007
(v mil. Kč)

Datum sestavení:	Razítko a podpis guvernéra	Osoba odpovědná za účetnictví Jméno a podpis	Osoba odpovědná za účetní závěrku Jméno a podpis
29. 2. 2008	  ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1	 Ing. M. Mayer	 Ing. M. Lorenc
		tel.: 224 414 326	tel.: 224 414 461

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

ROZVAHA

31. PROSINCE 2007

		31. prosince 2007			31. prosince 2006
	Pozn.	Hrubá částka mil. Kč	Úprava mil. Kč	Čistá částka mil. Kč	mil. Kč
AKTIVA					
1.	Zlato	3	809	0	809
2.	Pohledávky vůči Mezinárodnímu měnovému fondu	4	24 209	0	24 209
3.	Pohledávky vůči zahraničí včetně cenných papírů	5	719 681	0	719 681
3.1.	Vklady u zahraničních peněžních ústavů		48 928	0	48 928
3.2.	Poskytnuté úvěry zahraničním peněžním ústavům		4 992	0	4 992
3.3.	Cenné papíry		665 645	0	665 645
3.4.	Ostatní pohledávky vůči zahraničí		116	0	116
4.	Pohledávky vůči tuzemským bankám	6	23	-14	9
5.	Pohledávky vůči klientům	7	8 685	- 8 585	100
6.	Hmotný a nehmotný majetek	8	11 343	- 5 824	5 519
6.1.	Hmotný majetek		10 357	- 4 884	5 473
6.2.	Nehmotný majetek		986	-940	46
7.	Ostatní aktiva	9	7 268	- 1 085	6 183
7.1.	Náklady a příjmy příštích období		33	0	33
7.2.	Ostatní finanční aktiva		2 687	0	2 687
7.3.	Ostatní		<u>4 548</u>	<u>- 1 085</u>	<u>3 463</u>
AKTIVA CELKEM			<u>772 018</u>	<u>- 15 508</u>	<u>756 510</u>
					<u>769 565</u>

Výkaz zisku a ztráty, podrozvaha a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**ROZVAHA****31. PROSINCE 2007**

	<u>Pozn.</u>	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
		mil. Kč	mil. Kč
PASIVA			
1. Peníze v oběhu	10	353 703	321 495
2. Závazky vůči Mezinárodnímu měnovému fondu	4	22 162	23 765
3. Závazky vůči zahraničí	11	97 366	81 626
3.1. Přijaté úvěry ze zahraničí		96 962	81 134
3.2. Ostatní závazky vůči zahraničí		404	492
4. Závazky vůči tuzemským bankám	12	279 197	331 789
4.1. Peněžní rezervy bank		21 421	30 611
4.2. Repo operace		241 530	297 811
4.3. Ostatní závazky		16 246	3 367
5. Vklady klientů	13	29 798	40 133
6. Závazky vůči státu	15	152 359	118 979
7. Rezervy	16	208	240
8. Základní kapitál	17	1 400	1 400
9. Fondy	17	8 087	8 123
10. Oceňovací rozdíly	17	6 655	- 1 440
11. Neuhrazená ztráta z předchozích období	17	- 162 133	- 105 748
12. Zisk nebo ztráta za účetní období	17	- 37 507	- 56 385
13. Ostatní pasiva	18	<u>5 215</u>	<u>5 588</u>
PASIVA CELKEM		<u>756 510</u>	<u>769 565</u>

Výkaz zisku a ztráty, podrozvaha a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**PODROZVAHA****31. PROSINCE 2007**

	<u>Pozn.</u>	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>	
		mil. Kč	mil. Kč	
PODROZVAHA				
1.	Vydané záruky	27	161 505	161 583
2.	Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací	22	115 248	110 479
3.	Závazky ze spotových, termínových a opčních operací	22	115 710	110 434
4.	Přijaté záruky	27	157 006	157 007
5.	Přijaté kolaterály	27	139 965	105 581
6.	Hodnoty převzaté do úschovy a hodnoty ve vlastní úschově	27	925	1 119

č.ř.	IKF							Rok	IČO								
0	1	8	2	8	0	9	1	0	7	4	8	1	3	6	4	5	0



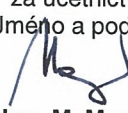
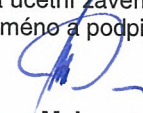
Název banky: **ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**

Kód banky:

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

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za rok končící 31. prosince 2007
(v mil. Kč)

Datum sestavení:	Razítko a podpis guvernéra	Osoba odpovědná za účetnictví Jméno a podpis	Osoba odpovědná za účetní závěrku Jméno a podpis
29. 2. 2008	 doc. Ing. Z. Tůma, CSc.  ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1	 Ing. M. Mayer	 Ing. M. Lorenc
		Tel.: 224 414 326	tel.: 224 414 461

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

	<u>Pozn.</u>	<u>2007</u> mil. Kč	<u>2006</u> mil. Kč
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	19	31 968	27 906
1.1. Úroky z cenných papírů s pevnými výnosy		27 427	22 207
1.2. Ostatní		4 541	5 699
2. Náklady na úroky a podobné náklady	19	- 16 914	- 14 269
3. Výnosy z akcií a podílů		47	46
4. Výnosy z poplatků a provizí		490	436
5. Náklady na placené poplatky a provize		- 47	- 37
6. Zisk nebo ztráta z finančních operací	20	- 50 889	- 69 874
6.1. Kurzové rozdíly a rozpětí		- 47 183	- 65 999
6.2. Ostatní		- 3 706	- 3 875
7. Ostatní provozní výnosy		149	411
7.1. Výnosy z emise bankovek a mincí		46	327
7.2. Ostatní		103	84
8. Ostatní provozní náklady		- 293	- 281
8.1. Náklady na tisk bankovek a ražbu mincí		- 264	- 193
8.2. Ostatní		- 29	- 88
9. Správní náklady	21	- 1 545	- 1 533
9.1. Náklady na zaměstnance		- 1 105	- 1 027
9.1.1. Mzdy a platy		- 773	- 722
9.1.2. Sociální a zdravotní pojištění		- 275	- 253
9.1.3. Vzdělávání a jiné		- 57	- 52
9.2. Ostatní správní náklady		- 440	- 506
10. Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	8	- 480	- 535
11. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	16	12	1 383
12. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	16	- 5	- 38
13. Zisk nebo ztráta za účetní období		<u>- 37 507</u>	<u>- 56 385</u>

č.ř.	IKF							Rok	IČO								
0	1	8	2	8	0	9	1	0	7	4	8	1	3	6	4	5	0


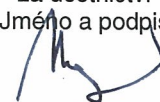
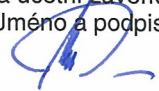
Název banky: **ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**

Kód banky:

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

za rok končící 31. prosince 2007
(v mil. Kč)

Datum sestavení: 29. 2. 2008	Razítko a podpis guvernéra  doc. Ing. Z. Tůma, CSc. ČNB ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1	Osoba odpovědná za účetnictví Jméno a podpis  Ing. M. Mayer	Osoba odpovědná za účetní závěrku Jméno a podpis  Ing. M. Lorenc
		Tel.: 224 414 326	tel.: 224 414 461

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Česká národní banka (dále také „Banka“ nebo „ČNB“) je ústřední bankou České republiky (dále jen „ČR“). Banka vznikla dne 1. ledna 1993 rozdělením Státní banky československé na Českou národní banku a Národní banku Slovenska. Banka je zřízena zákonem č. 6/1993 Sb., o České národní bance ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o ČNB“). Banka je právnickou osobou, která má postavení veřejnoprávního subjektu; nezapisuje se do obchodního rejstříku. Banka má ústředí v Praze a sedm poboček v ČR (Praha, České Budějovice, Plzeň, Ústí nad Labem, Hradec Králové, Brno, Ostrava). Sídlo ČNB je v Praze 1, Na Příkopě 28. Identifikační číslo organizace je 48136450.

Hlavním cílem Banky je péče o cenovou stabilitu. Pokud tím není dotčen její hlavní cíl, Banka podporuje obecnou hospodářskou politiku vlády vedoucí k udržitelnému hospodářskému růstu a obecné hospodářské politiky v Evropském společenství. Banka jedná v souladu se zásadou otevřeného tržního hospodářství.

V souladu s tímto hlavním cílem 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 osobami působícími na finančním trhu (banky, družstevní záložny, instituce elektronických peněz, obchodníci a emitenti cenných papírů, pojišťovny, penzijních fondy) a pečuje o bezpečné fungování a rozvoj finančního systému v ČR. Banka provádí správu devizových rezerv a další činnosti podle zákona o ČNB a podle zvláštních právních předpisů.

Banka při plnění svých úkolů spolupracuje s ústředními bankami jiných zemí, orgány dohledu nad bankami a finančními trhy jiných zemí a s mezinárodními finančními organizacemi a mezinárodními organizacemi zabývajícími se dohledem nad bankami a finančními trhy.

Banka je součástí Evropského systému centrálních bank podle smlouvy o založení Evropského společenství a podle Protokolu o statutu Evropského systému centrálních bank a Evropské centrální banky (dále jen „Statut“) a je povinna dodržovat ustanovení Statutu v rozsahu požadavků na členské státy Evropské unie, v nichž dosud nebylo zavedeno euro jako jejich národní měna.

Banka je při plnění svých úkolů nezávislá na pokynech prezidenta ČR, Parlamentu ČR, vlády ČR, správních úřadů, orgánů Evropské unie, od vlád členských států Evropské unie či jiných subjektů a má v zákonem stanoveném rozsahu vztah k Poslanecké sněmovně Parlamentu ČR. Banka a vláda se vzájemně informují o zásadách a opatřeních měnové a hospodářské politiky.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

Nejvyšším řídicím orgánem Banky je bankovní rada ČNB. Bankovní rada je sedmičlenná. Jejími členy jsou guvernér Banky, dva viceguvernéři Banky a další čtyři členové bankovní rady. Členy bankovní rady jmenuje a odvolává prezident ČR. Členové bankovní rady jsou jmenováni na dobu šesti let. Bankovní rada určuje měnovou politiku a nástroje pro její uskutečňování a rozhoduje o zásadních měnově politických opatřeních Banky.

V roce 2007 neproběhly v bankovní radě žádné personální změny. K 31. prosinci 2007 pracovala bankovní rada v tomto složení (včetně uvedení konce jejich funkčních období):

doc. Ing. Zdeněk Tůma, CSc.	guvernér Banky	do 12. února 2011
RNDr. Luděk Niedermayer	viceguvernér Banky	do 26. února 2008
Ing. Miroslav Singer, Ph.D.	viceguvernér Banky	do 12. února 2011
Ing. Mojmír Hampl, MSc., Ph.D.	vrchní ředitel	do 30. listopadu 2012
prof. Ing. Robert Holman, CSc.	vrchní ředitel	do 12. února 2011
Ing. Pavel Řežábek	vrchní ředitel	do 12. února 2011
doc. Ing. PhDr. Ing. Vladimír Tomšík, Ph.D., Ph.D.	vrchní ředitel	do 30. listopadu 2012.

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

Banka ze svých výnosů hradí nezbytné náklady na svoji činnost. Podle zákona o ČNB se případný vytvořený zisk používá k doplňování rezervního fondu a dalších fondů vytvořených ze zisku a k ostatnímu použití zisku v rozpočtované výši. Případný zbývající zisk odvádí do státního rozpočtu. Banka předpokládá, že ztráty předchozích let budou hrazeny z budoucích zisků v závislosti na řadě faktorů, jejichž vliv nelze v současné době s jistotou odhadnout. Bankovní rada ČNB sleduje tuto situaci, aby v případě nutnosti mohla podniknout kroky k jejímu řešení, které by byly v souladu s hlavním cílem Banky.

Nejpozději do 3 měsíců po skončení kalendářního roku banka předkládá roční zprávu o výsledku svého hospodaření k projednání Poslanecké sněmovně.

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty a související přílohu, která zahrnuje přehled o změnách vlastního kapitálu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškou č. 501/2002 Sb. vydanou Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním derivátů a realizovatelných cenných papírů reálnou hodnotou. Účetní závěrka je sestavena podle zásad prezentace a vykazování, které vyplývají z potřeb a požadavků pro výkaznictví centrálních bank a které vedení ČNB považuje za přiměřené. Účetní závěrka ČNB je sestavena tak, aby věrně odrážela její finanční pozici, finanční operace a jejich výsledky. Není-li uvedeno jinak, jsou částky v účetní závěrce vyjádřeny v milionech českých korun (dále jen „mil. Kč“).

(b) Cizí měny a zvláštní práva čerpání

Operace v cizích měnách se přepočítávají na české koruny kurzem platným ke dni účetní operace. Majetek a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny kurzem devizového trhu k rozvahovému dni. Veškeré realizované a nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce zisk nebo ztráta z finančních operací kromě kurzových rozdílů z realizovatelných kapitálových nástrojů, které jsou vykázány ve vlastním kapitálu (viz bod 2 (d)).

(c) Zlato a ostatní drahé kovy

Zlato a ostatní drahé kovy jsou oceněny historickou pořizovací cenou. Depozita a cenné papíry denominované a splatné ve zlatě, které ČNB drží do splatnosti, jsou vykázány na účtu zlata a jsou oceňovány historickou pořizovací cenou zlata. Související úrok z úročených cenných papírů a depozit denominovaných ve zlatě je časově rozlišován do výnosů.

(d) Cenné papíry

Banka drží zahraniční dluhové cenné papíry, které jsou vykázány v rámci pohledávek vůči zahraničí, a dále podíly ve společnostech, ve kterých Banka nemá majetkovou účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, které jsou vykazovány v ostatních finančních aktivech.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

Zahraniční dluhové cenné papíry jsou obchodovány v rámci správy devizových rezerv podle pravidel stanovených bankovní radou. Jedná se o cenné papíry obchodované na peněžním a kapitálovém trhu. Podíly představují účasti, které vyplývají z členství ČNB v těchto institucích.

Banka klasifikuje všechny cenné papíry ve svém portfoliu jako realizovatelné, tj. nejsou cennými papíry oceňovanými reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, cenným papírem drženým do splatnosti ani majetkovou účastí.

Cenné papíry a podíly jsou při prvotním zachycení oceňovány pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady. U dlužných cenných papírů je pořizovací cena postupně zvyšována metodou efektivní úrokové míry o úrokové výnosy, které jsou rozdílem mezi cenou pořízení a jmenovitou hodnotou, po zohlednění případného kupónu (naběhlá hodnota).

K 31. 12. se realizovatelné cenné papíry oceňují reálnou hodnotou. Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty se vykazují přímo ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy dojde k prodeji nebo trvalému snížení hodnoty. Kumulované zisky nebo ztráty z přecenění realizovatelných cenných papírů původně vykázané ve vlastním kapitálu se v těchto případech zaúčtují do výnosů nebo nákladů.

Reálná hodnota je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako:

- podíl na vlastním kapitálu emitenta akcií nebo pořizovací cena snížená o opravnou položku, není-li k dispozici jiné ocenění,
- čistá současná hodnota peněžních toků se zohledněním úvěrových rizik dluhopisů.

Úroky, dividendy a kurzové rozdíly z dluhových cenných papírů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Kurzové rozdíly z akcií a podílů jsou vykázány ve vlastním kapitálu.

(e) Repo operace a zápůjčky cenných papírů

Cenné papíry koupené nebo zapůjčené na základě smluv o koupi a zpětném prodeji se nevykazují v rozvaze. Cenné papíry prodávané nebo půjčené na základě těchto smluv jsou ponechány v jejich původním portfoliu. Peněžní toky z těchto operací jsou vykázány ke dni vypořádání jako přijaté nebo poskytnuté úvěry. Hodnota přijatých cenných papírů v reverzních repo operacích či na základě smluv o půjčkách cenných papírů je vykazována v podrozvahové evidenci v přijatých kolaterálech.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

Zahraniční dlužné cenné papíry jsou uloženy u zahraničních depozitářů, kde jsou součástí automatického zápůjčního programu prováděného buď přímo depozitářem nebo agentem. Výpůjční program spočívá v tom, že cenné papíry mohou být půjčovány třetím stranám prostřednictvím repo operací a přijatá hotovost je dále reinvestována obvykle prostřednictvím repo operací, případně také prostřednictvím depozit nebo krátkodobých dluhopisů. Agent ručí za skutečnost, že všechny půjčené cenné papíry jsou zajištěny dostatečnou hotovostí, která je investována podle pravidel předaných ČNB, která zajišťují minimalizaci rizik. Cenné papíry půjčené v rámci tohoto programu zůstávají v původním ocenění v bilanci ČNB. Přijatá hotovost je evidována v podrozvaze v aktuální reálné hodnotě jednotlivých investičních nástrojů.

(f) Peníze v oběhu

Peníze v oběhu představují závazek Banky z titulu emitovaných bankovek a mincí. Náklady na tisk bankovek a ražbu mincí se účtují přímo do nákladů.

(g) Členská kvóta v Mezinárodním měnovém fondu

Členská kvóta v Mezinárodním měnovém fondu (dále jen „MMF“) je denominována ve zvláštních právech čerpání (dále jen „SDR“) a je převedena do Kč kurzem ročně stanovovaným MMF.

(h) Emitované cenné papíry

Emitované pokladní poukázky ČNB jsou vykazovány v rozvaze kompenzované s poukázkami v držení ČNB. Banka eviduje celý objem emise svých poukázek ve vlastním držení a používá je pouze jako kolaterál v repo operacích s tuzemskými bankami (viz poznámka 14).

(i) Finanční deriváty

Finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou. Reálné hodnoty u operací futures jsou odvozeny z tržních cen, v ostatních případech se reálné hodnoty odvozují pomocí modelů diskontovaných peněžních toků. Reálná hodnota derivátů je vykazována v položce ostatní aktiva, mají-li kladnou reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota záporná. Banka nevyužívá zajišťovací účetnictví. Změny reálné hodnoty finančních derivátů jsou součástí položky zisk nebo ztráta z finančních operací. Pohledávky a závazky z derivátových operací jsou vykázány v podrozvaze a přeceněny z titulu pohybu měnových kurzů.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

(j) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou časově rozlišovány na lineární bázi u úvěrů a vkladů, u realizovatelných dluhopisů jsou úroky časově rozlišovány pomocí metody efektivní úrokové míry odvozené z pořizovací ceny. Naběhlé úroky jsou vykázány spolu s aktivy a závazky, ke kterým se vztahují.

Efektivní úroková míra je úroková míra, která diskontuje očekávané budoucí peněžní toky z cenného papíru na současnou hodnotu cenného papíru.

Výnosové úroky z klasifikovaných úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatku příslušného úvěru. Tyto částky jsou brány v úvahu při stanovení opravné položky ke klasifikovaným úvěrům. Časové rozlišování sankčních úrokových výnosů je pozastaveno v případě, že dlužník vstoupí do konkurzu a tyto úroky jsou pak vyloučeny z výnosů do doby jejich inkasa. Neúročená aktiva, např. dlouhodobé pohledávky se nediskontují.

(k) Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize za vedení běžných účtů a z ostatních činností jsou účtovány dle skutečnosti k datu poskytnuté služby, zpravidla měsíčně. Jednorázové poplatky jsou vykazovány ve výnosech okamžitě, jakmile je služba poskytnuta.

(l) Pohledávky

Pohledávky Banky se vykazují v nominální hodnotě sníženou o vytvořenou opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení popř. likvidace dlužníka.

(m) Závazky vůči státu

ČNB je také bankou státu. Banka vede pro stát, jeho organizační jednotky a další subjekty soustavu příjmových, výdajových a dalších běžných a vkladových účtů podle § 33 zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech. Na těchto účtech provádí také běžné bankovní služby. Zůstatky většiny těchto účtů jsou napojeny na souhrnný účet státní pokladny (Single Treasury Account) a tato položka závazků tak představuje prostředky státu uložené v ČNB.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

(n) Rezervy

Rezervy jsou tvořeny, má-li Banka existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti a je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny, v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech. Změny na účtech rezerv v cizí měně z titulu přecenění aktuálními kurzy se účtují do kurzových rozdílů.

(o) Opravné položky

Opravné položky korigují nominální hodnotu jednotlivých pohledávek Banky. Výše opravných položek ke klasifikovaným pohledávkám a ostatním rizikovým aktivům vychází z ocenění vymahatelné částky z těchto aktiv k rozvahovému dni po zohlednění současné hodnoty zajištění při nuceném prodeji.

Opravné položky a rezervy se nediskontují, časová hodnota peněžních toků není zohledněna.

Pokud je úvěr nedobytný, je odepsán a související opravná položka na snížení hodnoty je rozpuštěna. Případná úhrada odepsaného úvěru je připsána ve prospěch výnosů běžného období.

(p) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou včetně daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“) s výjimkou případů, kdy ČNB vzniká nárok na odpočet DPH v plné výši, a je odepisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti.

Pokud je právo k užívání nehmotného majetku smluvně omezeno, je tento majetek odepisován po smluvně stanovenou dobu. Drobný hmotný majetek s cenou vyšší než 2 000 Kč a současně nepřevyšující 40 000 Kč a nehmotný majetek s cenou nepřevyšující 60 000 Kč je plně odepisován při uvedení do používání. Pozemky, umělecká díla a sbírky nejsou odepisovány.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

Předpokládané životnosti dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou:

Budovy a stavby	30 let
Inventář	5 – 6 let
Motorová vozidla	4 roky
Kancelářské stroje a počítače	3 – 4 roky
Software	3 – 4 roky
Ostatní nehmotný majetek	6 let

Při změně roční odpisové sazby, zatřídění nebo ocenění majetku se změní 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 pořizovací cena majetku.

(q) Daň z přidané hodnoty

Banka je registrovaným plátcem DPH. Ve smyslu zákona o DPH uplatňuje nárok na odpočet DPH na vstupu v plné výši, a to u přijatých zdanitelných plnění, která použije výhradně pro svá zdanitelná plnění, u kterých má nárok na odpočet DPH na vstupu.

(r) Daň z příjmů a odvod zisku do státního rozpočtu

Banka je podle § 17, odst. 2 zákona č. 586/92 Sb., o daních z příjmů ve znění pozdějších předpisů od daně z příjmů osvobozena. Z tohoto důvodu Banka neúčtuje o splatné ani odložené dani. Banka ze svých výnosů hradí nezbytné náklady na svoji činnost. Zisk se používá k doplňování fondů a k ostatnímu použití (např. k úhradě ztráty předchozích období v rozpočtované výši), zbývající zisk se odvádí do státního rozpočtu.

(s) Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují také mzdy a jiné požitky členů bankovní rady.

Banka nespravuje žádný vlastní penzijní fond. Banka však přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění do příspěvkově definovaných penzijních fondů. Tyto příspěvky placené Bankou na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

Banka vytváří sociální fond na krytí sociálních potřeb zaměstnanců a zaměstnaneckého programu. Příděl do sociálního fondu není vykázán ve výkazu zisku a ztráty, ale jako převod mezi fondy. Čerpání sociálního fondu je vykázáno jako snížení fondu.

(t) Výkaz peněžních toků

Vzhledem k tomu, že ČNB vystupuje v roli centrální banky státu, je vedení Banky toho názoru, že zveřejnění výkazu peněžních toků by neposkytlo uživatelům finančních výkazů žádné další významné informace.

(u) Okamžik uskutečnění účetního případu

Účetní případy Banka účtuje do období, s nímž časově a věcně souvisí. Nákupy a prodeje deviz a cenných papírů Banka účtuje v podrozvaze k datu sjednání, v rozvaze k datu vypořádání. Úvěrové operace včetně repo operací Banka účtuje k datu vypořádání.

(v) Ostatní podrozvahová aktiva a pasiva

V souladu s postupy účtování pro banky ČNB používá podrozvahu pro evidenci ostatních mimorozvahových aktiv a pasiv. Pro ocenění těchto položek podrozvahy Banka používá nominální nebo odhadovanou, popř. evidenční hodnotu, pokud nominální nebo odhadovanou hodnotu nelze určit.

(w) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

3 ZLATO

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Zlato celkem	<u>809</u>	<u>816</u>

Banka drží k 31. prosinci 2007 zásoby slitků, raženého a ostatního neraženého zlata včetně zlatých depozit v objemu 429 tisíc trojských uncí, tj. 13,3 tuny (k 31. prosinci 2006: 433 tisíc trojských uncí, tj. 13,5 tuny).

Z celkové hodnoty zlata k 31. prosinci 2007 představuje 341 mil. Kč vklad v zahraniční bance denominovaný ve zlatě. K 31. prosinci 2006 představuje 283 mil. Kč dluhopis denominovaný ve zlatě.

Celková tržní hodnota zlata k 31. prosinci 2007 činila 6 432 mil. Kč. (k 31. prosinci 2006: 5 691 mil. Kč).

4 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY VŮČI MMF

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Členská kvóta u MMF	22 526	24 111
Vklady u MMF	<u>1 683</u>	<u>2 503</u>
Pohledávky vůči MMF celkem	<u>24 209</u>	<u>26 614</u>
Závazek vůči MMF	13 955	15 381
Běžný účet MMF	<u>8 207</u>	<u>8 384</u>
Závazky vůči MMF celkem	<u>22 162</u>	<u>23 765</u>

Členská kvóta v MMF je denominována v SDR a financována směnkami vlády ČR splatnými na požádání, které ČNB akceptovala.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

5 POHLEDÁVKY VŮČI ZAHRANIČÍ VČETNĚ CENNÝCH PAPÍRŮ

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Zůstatky na běžných účtech	35	45
Depozita	<u>48 893</u>	<u>120 368</u>
Vklady u zahraničních peněžních ústavů celkem	48 928	120 413
Poskytnuté úvěry zahraničním peněžním ústavům	4 992	522
Bezkupónové dluhopisy	138 943	129 300
Kupónové dluhopisy	<u>526 702</u>	<u>479 136</u>
Cenné papíry celkem	665 645	608 436
Pokladní hotovost v cizích měnách a jiné pokladní hodnoty	116	84
Ostatní pohledávky vůči zahraničí celkem	<u>116</u>	<u>84</u>
Pohledávky vůči zahraničí včetně cenných papírů celkem	<u>719 681</u>	<u>729 455</u>

Zahraniční peněžní ústavy představují banky se sídlem v zahraničí. Zahraniční peněžní ústavy nezahrnují pobočky zahraničních bank mající sídlo v České republice.

Bezkupónové dluhopisy

Bezkupónové dluhopisy lze členit následujícím způsobem:

	Reálná hodnota k 31. prosinci 2007	Reálná hodnota k 31. prosinci 2006
	mil. Kč	mil. Kč
Státní bezkupónové dluhopisy	45 232	41 834
Ostatní bezkupónové dluhopisy	<u>93 711</u>	<u>87 466</u>
Bezkupónové dluhopisy celkem	<u>138 943</u>	<u>129 300</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

Kupónové dluhopisy

Kupónové dluhopisy lze členit následujícím způsobem:

	Reálná hodnota k 31. prosinci 2007 mil. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2006 mil. Kč
Státní dluhopisy	303 182	281 918
Ostatní zahraniční dluhopisy	<u>223 520</u>	<u>197 218</u>
Kupónové dluhopisy celkem	<u>526 702</u>	<u>479 136</u>

K 31. prosinci 2007 byly z celkového objemu cenných papírů v hodnotě 665 645 mil. Kč kupónové a bezkupónové dluhopisy v reálné hodnotě 99 478 mil. Kč poskytnuty jako kolaterály v repo operacích. Kupónové a bezkupónové dluhopisy v reálné hodnotě 90 648 mil. Kč byly půjčeny prostřednictvím automatického zápůjčního programu (securities lending). K 31. prosinci 2006 z celkového objemu cenných papírů ve výši 608 436 mil. Kč byly půjčeny prostřednictvím automatického zápůjčního programu dluhopisy ve výši 102 484 mil. Kč.

6 POHLEDÁVKY VŮČI TUZEMSKÝM BANKÁM

	<u>31. prosince 2007</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2006</u> mil. Kč
Nelikvidní úvěry	14	14
Úvěry poskytnuté z prostředků Evropské investiční banky (dále jen „EIB“)	<u>9</u>	<u>27</u>
	23	41
Opravná položka k pohledávkám za tuzemskými bankami (viz bod 16)	<u>- 14</u>	<u>- 14</u>
Pohledávky vůči tuzemským bankám celkem	<u>9</u>	<u>27</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

Úvěry poskytnuté z prostředků EIB

Z úvěrů od EIB poskytla ČNB cizoměnové úvěry komerčním bankám v ČR. Úvěry přijaté a poskytnuté mají stejnou výši, stejnou dobu splatnosti a jsou nezajištěné (viz bod 11). Úroky, které ČNB inkasuje od komerčních bank v ČR, jsou vyšší o úrokovou marži než úroky, které hradí ČNB.

7 POHLEDÁVKY VŮČI KLIENTŮM

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Standardní úvěry	100	92
Čistá hodnota ztrátových úvěrů	<u>0</u>	<u>0</u>
Pohledávky vůči klientům celkem	<u>100</u>	<u>92</u>

Ztrátové úvěry lze analyzovat takto:

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Ztrátové úvěry za bývalými bankami	8 585	8 588
Opravné položky (viz bod 16)	<u>- 8 585</u>	<u>- 8 588</u>
Čistá účetní hodnota	<u>0</u>	<u>0</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

8 HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý hmotný majetek

<u>Pořizovací cena</u>	<u>31. prosince 2006</u>	<u>Přírůstek</u>	<u>Úbytek</u>	<u>31. prosince 2007</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Pozemky	188	1	0	189
Budovy	6 967	13	0	6 980
Stroje a zařízení	2 500	36	- 164	2 372
Inventář	328	4	- 4	328
Ostatní	445	16	- 6	455
Pořízení hmotného majetku	8	79	- 73	14
Zálohy na hmotný majetek	<u>0</u>	<u>22</u>	<u>- 3</u>	<u>19</u>
Pořizovací cena celkem	<u>10 436</u>	<u>171</u>	<u>- 250</u>	<u>10 357</u>
<u>Oprávk</u>				
Budovy	- 1 921	- 237	0	- 2 158
Stroje a zařízení	- 1 995	- 165	164	- 1 996
Inventář	- 306	- 8	4	- 310
Ostatní	<u>- 411</u>	<u>- 15</u>	<u>6</u>	<u>- 420</u>
Oprávk celkem	<u>- 4 633</u>	<u>- 425</u>	<u>174</u>	<u>- 4 884</u>
Zůstatková hodnota	<u>5 803</u>			<u>5 473</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

Nehmotný majetek

<u>Pořizovací cena</u>	<u>31. prosince 2006</u>	<u>Přírůstek</u>	<u>Úbytek</u>	<u>31. prosince 2007</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Software	1 276	18	- 320	974
Ostatní nehmotná aktiva	12	0	- 1	11
Pořízení nehmotného majetku	0	19	- 18	1
Pořizovací cena celkem	<u>1 288</u>	<u>37</u>	<u>- 339</u>	<u>986</u>
<u>Oprávky</u>				
Software	- 1 201	- 52	320	- 933
Ostatní nehmotná aktiva	<u>- 5</u>	<u>- 3</u>	<u>1</u>	<u>- 7</u>
Oprávky celkem	<u>- 1 206</u>	<u>- 55</u>	<u>321</u>	<u>- 940</u>
Zůstatková hodnota	<u>82</u>			<u>46</u>

Banka neposkytla žádný hmotný nebo nehmotný majetek do zástavy a nepoužívá hmotný nebo nehmotný majetek získaný na základě smluv o finančním leasingu.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

9 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Náklady příštích období	33	27
Ostatní finanční aktiva	2 687	2 816
Poskytnuté zálohy v souvislosti se Slibem odškodnění (viz bod 29)	2 943	2 946
Ostatní drahé kovy	14	7
Kladná reálná hodnota měnových forwardů (viz bod 22)	386	766
Kladná reálná hodnota úrokových swapů (viz bod 22)	32	0
Zúčtování marží burzovních derivátů včetně zisku/ztráty ze změny reálné hodnoty futures (viz bod 22)	28	22
Ostatní provozní pohledávky	<u>1 145</u>	<u>1 180</u>
	7 268	7 764
Opravná položka k ostatním provozním pohledávkám (viz bod 16)	<u>- 1 085</u>	<u>- 1 088</u>
Ostatní aktiva celkem	<u>6 183</u>	<u>6 676</u>

V položce ostatní finanční aktiva Banka vykazuje své účasti v Evropské centrální bance (dále jen „ECB“), v Bance pro mezinárodní platby (dále jen „BIS“) a ve SWIFT. Podíl ČR na kapitálu ECB k 31. prosinci 2007 ve výši 1,3880 % (v celkové výši 5,6 milionu euro) byl vypočten podle článku 29 Statutu Evropského systému centrálních bank a Evropské centrální banky na základě počtu obyvatel a hrubého domácího produktu.

Akcie BIS a podíl ve SWIFT jsou neobchodovatelné a jejich držba vyplývá z členství ČNB v těchto institucích. Podíly v ECB a SWIFT jsou oceňovány pořizovací cenou. Podíl v BIS je oceněn jako podíl ČNB na splacené části čistých aktiv (nebo kapitálu) BIS sníženém o 30 %, což odpovídá způsobu určení hodnoty akcií používanému BIS.

Mezi ostatními finančními aktivy Banka dále vykazuje akcie některých bývalých bank, které získala v rámci konsolidačního programu a za podmínek, které nezpůsobily ČNB žádnou ztrátu. Tyto akcie jsou oceňovány reálnou hodnotou, která se podle odhadu Banky blíží nule.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

10 PENÍZE V OBĚHU

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Bankovky v oběhu	344 936	313 279
Mince v oběhu	<u>8 767</u>	<u>8 216</u>
Peníze v oběhu celkem	<u>353 703</u>	<u>321 495</u>

11 ZÁVAZKY VŮČI ZAHRANIČÍ

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Repo operace	96 953	81 107
Úvěry přijaté od EIB (viz bod 6)	<u>9</u>	<u>27</u>
Přijaté úvěry ze zahraničí celkem	96 962	81 134
Ostatní závazky vůči zahraničí	<u>404</u>	<u>492</u>
Závazky vůči zahraničí celkem	<u>97 366</u>	<u>81 626</u>

12 ZÁVAZKY VŮČI TUZEMSKÝM BANKÁM

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Peněžní rezervy bank	21 421	30 611
Repo operace	241 530	297 811
Přijaté krátkodobé vklady	12 670	0
Ostatní závazky vůči tuzemským bankám	<u>3 576</u>	<u>3 367</u>
Závazky vůči tuzemským bankám celkem	<u>279 197</u>	<u>331 789</u>

Peněžní rezervy bank

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady bank v ČR u ČNB, kterými banky nemohou běžně disponovat. Tyto vklady jsou úročeny aktuální dvoutýdenní repo sazbou pro českou korunu, která činila 3,5 % p.a. k 31. prosinci 2007 (2006: 2,5 % p.a). Povinné minimální rezervy činí 2 % z přijatých vkladů a úvěrů od nebankovních subjektů nebo vybraných emitovaných cenných papírů.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

Ostatní závazky vůči tuzemským bankám

Ostatní závazky vůči tuzemským bankám představují zůstatky účtů pro výběr a skládání hotovostí a účty mezibankovního platebního styku.

13 VKLADY KLIENTŮ

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Běžné účty	9 954	9 079
Termínové vklady	1 826	16 849
Vklady mimorozpočtových prostředků	14 058	11 303
Ostatní vklady	<u>3 960</u>	<u>2 902</u>
Vklady klientů celkem	<u>29 798</u>	<u>40 133</u>

14 EMITOVANÉ TUZEMSKÉ CENNÉ PAPIRY

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Emitované pokladní poukázky Banky	<u>700 000</u>	<u>700 000</u>
z toho:		
- v držení Banky	418 790	406 756
- v repo operacích (účetní hodnota)	281 210	293 244
Emitované tuzemské cenné papíry celkem	<u>0</u>	<u>0</u>

15 ZÁVAZKY VŮČI STÁTU

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Účty státních fondů	4 301	9 299
Státní aktiva v Kč	133 571	102 801
Státní aktiva v cizí měně	<u>14 487</u>	<u>6 879</u>
Závazky vůči státu celkem	<u>152 359</u>	<u>118 979</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

16 REZERVY, OPRAVNÉ POLOŽKY A ODPISY AKTIV

Banka vytvořila tyto opravné položky a rezervy na riziková aktiva:

	<u>31. prosince 2007</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2006</u> mil. Kč
Opravné položky		
Nelikvidní úvěry tuzemským bankám (viz bod 6)	14	14
Klasifikované úvěry klientům (viz bod 7)	8 585	8 588
Ostatní (viz bod 9)	<u>1 085</u>	<u>1 088</u>
Opravné položky celkem	<u>9 684</u>	<u>9 690</u>
Rezervy		
Záruky ve prospěch klientů	<u>208</u>	<u>240</u>
Rezervy celkem	<u>208</u>	<u>240</u>

Opravné položky

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	<u>Pohledávky za bankami</u> mil. Kč	<u>Klasifikované úvěry</u> mil. Kč	<u>Ostatní provozní pohledávky</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
K 1. lednu 2006	14	8 740	1 084	9 838
Tvorba	0	0	4	4
Použití na odpis	0	- 17	0	- 17
Rozpuštění	<u>0</u>	<u>- 135</u>	<u>0</u>	<u>- 135</u>
K 31. prosinci 2006	<u>14</u>	<u>8 588</u>	<u>1 088</u>	<u>9 690</u>
Tvorba	0	0	1	1
Rozpuštění	<u>0</u>	<u>- 3</u>	<u>- 4</u>	<u>- 7</u>
K 31. prosinci 2007	<u>14</u>	<u>8 585</u>	<u>1 085</u>	<u>9 684</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

Rezervy

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

	<u>ČF</u> mil. Kč	<u>Ostatní záruky</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
K 1. lednu 2006	3 815	282	4 097
Tvorba	0	6	6
Použití	- 3 815	0	- 3 815
Rozpuštění	<u>0</u>	<u>- 48</u>	<u>- 48</u>
K 31. prosinci 2006	<u>0</u>	<u>240</u>	<u>240</u>
Tvorba	0	4	4
Použití	0	- 5	- 5
Kurzové rozdíly	<u>0</u>	<u>- 31</u>	<u>- 31</u>
K 31. prosinci 2007	<u>0</u>	<u>208</u>	<u>208</u>

Česká finanční, s.r.o. (dále jen „ČF“) zanikla k 31. srpnu 2006 bez likvidace převodem obchodního jmění na Českou konsolidační agenturu. V souvislosti s úhradou nákladů a ztrát vzniklých ČF z aktiv převzatých v rámci Konsolidačního programu došlo v roce 2006 k rozpuštění v minulosti vytvořené rezervy.

Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek lze analyzovat takto:

	<u>2007</u> mil. Kč	<u>2006</u> mil. Kč
Rozpuštění opravných položek	7	135
Rozpuštění rezerv	5	48
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	<u>0</u>	<u>1 200</u>
	<u>12</u>	<u>1 383</u>

Výnos z dříve odepsaných pohledávek v roce 2006 představuje částečnou kompenzaci Ministerstva financí za ztráty způsobené při rozdělení Státní banky československé.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

17 VLASTNÍ KAPITÁL

Změny vlastního kapitálu v letech 2007 a 2006 byly následující:

	Základní <u>kapitál</u> mil. Kč	Fondy <u>Fondy</u> mil. Kč	Neuhrazená <u>ztráta</u> mil. Kč	Fondy <u>z přecenění</u> mil. Kč	Zisk/ztráta za účetní <u>období</u> mil. Kč	Vlastní kapitál <u>celkem</u> mil. Kč
Stav k 1. lednu 2006	1 400	8 044	- 125 670	- 433	19 957	- 96 702
Převod do neuhrazených ztrát	0	0	19 957	0	- 19 957	0
Bezúplatné nabytí dlouhodobého majetku	0	75	0	0	0	75
Příděl do fondů	0	35	- 35	0	0	0
Čerpání sociálního fondu	0	- 31	0	0	0	- 31
Oceňovací rozdíly nezahrnuté do zisku	0	0	0	- 1 007	0	- 1 007
Ztráta roku 2006	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 56 385</u>	<u>- 56 385</u>
Stav k 31. prosinci 2006	<u>1 400</u>	<u>8 123</u>	<u>- 105 748</u>	<u>- 1 440</u>	<u>- 56 385</u>	<u>- 154 050</u>
Převod do neuhrazených ztrát	0	0	- 56 385	0	56 385	0
Příděl do fondů	0	0	0	0	0	0
Čerpání sociálního fondu	0	- 36	0	0	0	- 36
Oceňovací rozdíly nezahrnuté do zisku	0	0	0	8 095	0	8 095
Ztráta roku 2007	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 37 507</u>	<u>- 37 507</u>
Stav k 31. prosinci 2007	<u>1 400</u>	<u>8 087</u>	<u>- 162 133</u>	<u>6 655</u>	<u>- 37 507</u>	<u>- 183 498</u>

Fondy

Rozhodující částí fondů je ze zisku vytvořený všeobecný rezervní fond ve výši 7 773 mil. Kč v obou vykazovaných obdobích, určený ke krytí ztráty, zvyšování základního kapitálu nebo jinému použití podle rozhodnutí bankovní rady ČNB.

Výše sociálního fondu na krytí sociálních potřeb zaměstnanců a zaměstnaneckého programu ČNB k 31. prosinci 2007 činí 7 mil. Kč (k 31. prosinci 2006: 9 mil. Kč). Sociální fond je každoročně dotován ze zisku předchozího účetního období, v případě dosažení ztráty je dotován převodem ze zvláštního rezervního fondu.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

18 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Záporná reálná hodnota měnových forwardů (viz bod 22)	745	541
Zálohy přijaté v souvislosti se Státní zárukou (viz bod 29)	2 956	2 955
Závazky vůči Evropské unii	1 220	1 768
Ostatní závazky	<u>294</u>	<u>324</u>
Ostatní pasiva celkem	<u>5 215</u>	<u>5 588</u>

Závazky vůči Evropské unii představují prostředky určené k čerpání Českou republikou z evropského rozpočtu.

Z celkové částky ostatních závazků ve výši 294 mil. Kč činí evidované splatné závazky Banky z titulu povinných odvodů na sociální a zdravotní pojištění 60 mil. Kč. Závazky vůči orgánům zdravotního a sociálního zabezpečení po lhůtě splatnosti Banka nemá.

19 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Výnosové úroky a podobné výnosy	31 968	27 906
Nákladové úroky a podobné náklady	<u>- 16 914</u>	<u>- 14 269</u>
Čistý úrokový výnos	<u>15 054</u>	<u>13 637</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

Výnosy z úroků a podobné výnosy

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Úroky z bezkupónových dluhopisů	13 789	5 097
Úroky z kupónových dluhopisů	<u>13 638</u>	<u>17 110</u>
Úroky z cenných papírů celkem	<u>27 427</u>	<u>22 207</u>
Úroky z vkladů u bank	4 499	5 581
Úroky z pohledávek za klienty	4	36
Úroky ostatní	<u>38</u>	<u>82</u>
Ostatní výnosy z úroků celkem	<u>4 541</u>	<u>5 699</u>
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	<u>31 968</u>	<u>27 906</u>

Náklady na úroky a podobné náklady

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Úroky ze závazků vůči státu	159	131
Úroky ze závazků vůči bankám	16 629	13 998
Úroky ze závazků vůči klientům	<u>126</u>	<u>140</u>
Náklady na úroky a podobné náklady celkem	<u>16 914</u>	<u>14 269</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

20 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

Zisk nebo ztrátu z finančních operací lze členit takto:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Kurzové ztráty	- 47 665	- 66 994
Kurzové rozpětí	<u>482</u>	<u>995</u>
Kurzové rozdíly a rozpětí	- 47 183	- 65 999
Zisky z prodeje cenných papírů	1 467	353
Ztráty z prodeje cenných papírů	- 4 006	- 4 204
Výsledek z měnových forwardů	- 1 156	- 12
Výsledek z úrokových futures	<u>- 11</u>	<u>- 12</u>
Zisk nebo ztráta z finančních operací	<u>- 50 889</u>	<u>- 69 874</u>

Kurzové rozpětí představuje rozdíl mezi nákupním či prodejním kurzem a kurzem střed při operacích s devizami a valutami s klienty Banky.

21 SPRÁVNÍ NÁKLADY

Správní náklady lze členit takto:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Mzdy a platy	773	722
Sociální a zdravotní pojištění	275	253
Vzdělávání a jiné	<u>57</u>	<u>52</u>
Náklady na zaměstnance celkem	<u>1 105</u>	<u>1 027</u>
Nájemné	2	17
Ostatní	<u>438</u>	<u>489</u>
Ostatní správní náklady celkem	<u>440</u>	<u>506</u>
Správní náklady celkem	<u>1 545</u>	<u>1 533</u>

Výkaz zisku a ztráty, rozvaha a podrozvaha jsou nedílnou součástí účetní závěrky (24)

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

Statistika zaměstnanců

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Průměrný počet zaměstnanců	1 465	1 458
z toho počet členů bankovní rady	7	7

22 FINANČNÍ RIZIKA

Riziko likvidity

Banka sleduje a řídí strukturu a duraci svých měnových rezerv v souladu s posláním Banky. Členění aktiv a závazků Banky podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k datu účetní závěrky je uvedeno v bodě 23.

Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Banky jsou vystaveny riziku pohybů běžných tržních úrokových sazeb. Změna úrokových sazeb vede ke změně tržní hodnoty držených cenných papírů. Pravidla pro investování devizových rezerv jsou navržena tak, aby byla minimalizována pravděpodobnost ztráty plynoucí ze změn úrokových sazeb. V bodě 24 je uvedena tabulka shrnující expozici Banky vůči úrokovému riziku.

Tabulka obsahuje úročená aktiva a závazky Banky v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, přecenění nebo splatnosti.

Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Banky jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. Většina aktiv a závazů v cizí měně představují devizové rezervy, které slouží především k podpoře intervenční síly Banky, plní roli pojistky krize platební bilance a jsou i důsledkem provádění měnové politiky. Vzhledem k nutnosti udržovat devizové rezervy není Banka schopna redukovat riziko posílení koruny vůči hlavním cizím měnám. V bodě 25 je uvedena tabulka shrnující expozici Banky vůči měnovému riziku, která obsahuje cizoměnová aktiva a závazky Banky v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle měn.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

Úvěrové riziko

Banka řídí úroveň podstupovaného úvěrového rizika při správě devizových rezerv stanovováním limitů rizik akceptovatelných ve vztahu k jednomu dlužníkovi, skupině dlužníků a zeměpisným segmentům. Tato rizika jsou periodicky sledována a ročně nebo i častěji přezkoumávána. Členění aktiv a pasiv Banky podle zeměpisných segmentů je uvedeno v bodě 26.

Spotové operace a finanční deriváty

Pohledávky a závazky ze spotových, forwardových a opčních operací lze členit takto:

<u>Podrozvahové pohledávky</u>	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
- z futures operací	8 769	224
- z úrokových operací swap	3 417	0
- z nevypořádaných spotových operací	2 352	12 014
- z forwardových operací	56 240	59 554
- z opčních operací (viz bod 27)	<u>44 470</u>	<u>38 687</u>
	<u>115 248</u>	<u>110 479</u>
<u>Podrozvahové závazky</u>		
- z futures operací	8 769	224
- z úrokových operací swap	3 417	0
- z nevypořádaných spotových operací	2 352	12 008
- z forwardových operací	56 702	59 515
- z opčních operací (viz bod 27)	<u>44 470</u>	<u>38 687</u>
	<u>115 710</u>	<u>110 434</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007**

Banka má k rozvahovému dni uzavřeny smlouvy o následujících měnových forwardech zajišťujících pohyb měnových kurzů:

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Podrozvahové pohledávky z forwardových operací	56 240	59 554
Podrozvahové závazky z forwardových operací	56 702	59 515
Kladná reálná hodnota (viz bod 9)	386	766
Záporná reálná hodnota (viz bod 18)	745	541

Všechny měnové forwardy jsou splatné v roce 2008.

Měnové forwardy nesplňují podle platných českých účetních předpisů kritéria zajišťovacího účetnictví a účtuje se tak o nich jako o derivátech k obchodování. Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty těchto měnových forwardů jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací (viz bod 20).

Banka má k rozvahovému dni uzavřeny smlouvy o následujících futures operacích:

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince</u>
	mil. Kč	<u>2006</u>
		mil. Kč
Podrozvahové pohledávky a závazky z futures operací	8 769	224
Čistý zisk / ztráta ze změny reálné hodnoty futures operací otevřených ke konci účetního období	16	- 12

Zisk nebo ztráta ze změny v reálné hodnotě futures operací je denně vypořádávána proti účtu zúčtování marží burzovních derivátů, který je vykázán v ostatních aktivech.

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Čistý zisk / ztráta ze změny reálné hodnoty futures operací otevřených ke konci účetního období	16	- 12
Peníze na účtu zúčtování marží burzovních derivátů	<u>12</u>	<u>34</u>
Zúčtování marží burzovních derivátů včetně vypořádaných změn reálných hodnot futures operací (viz bod 9)	<u>28</u>	<u>22</u>

Výkaz zisku a ztráty, rozvaha a podrozvaha jsou nedílnou součástí účetní závěrky (27)

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

23 RIZIKO LIKVIDITY

Zůstatek k 31. prosinci 2007	Do	1 – 3	3 – 12	1 – 5	Nad	Nesta-	
	1 měsíce	měsíce	měsíců	let	5 let	novena	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Aktiva							
Zlato	809	0	0	0	0	0	809
Pohledávky vůči MMF	0	0	0	0	0	24 209	24 209
Bezkupónové dluhopisy	48 480	47 374	43 089	0	0	0	138 943
Kupónové dluhopisy	16 366	50 384	70 817	233 680	155 455	0	526 702
Vklady, úvěry a ostatní pohledávky							
vůči zahraničí	54 036	0	0	0	0	0	54 036
Pohledávky vůči tuzemským bankám	0	0	9	0	0	0	9
Pohledávky vůči klientům	0	0	0	4	96	0	100
Hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	5 519	5 519
Ostatní aktiva	<u>520</u>	<u>0</u>	<u>33</u>	<u>0</u>	<u>2 943</u>	<u>2 687</u>	<u>6 183</u>
Aktiva celkem	<u>120 211</u>	<u>97 758</u>	<u>113 948</u>	<u>233 684</u>	<u>158 494</u>	<u>32 415</u>	<u>756 510</u>
Pasiva							
Peníze v oběhu	0	0	0	0	0	353 703	353 703
Závazky vůči MMF	0	0	0	0	0	22 162	22 162
Závazky vůči zahraničí	97 357	0	9	0	0	0	97 366
Závazky vůči tuzemským bankám	279 197	0	0	0	0	0	279 197
Vklady klientů	28 086	0	392	231	1 089	0	29 798
Závazky vůči státu	152 359	0	0	0	0	0	152 359
Rezervy	0	0	0	0	0	208	208
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	- 183 498	- 183 498
Ostatní pasiva	<u>2 259</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 956</u>	<u>5 215</u>
Pasiva celkem	<u>559 258</u>	<u>0</u>	<u>401</u>	<u>231</u>	<u>1 089</u>	<u>195 531</u>	<u>756 510</u>
Otevřená pozice	<u>- 439 047</u>	<u>97 758</u>	<u>113 547</u>	<u>233 453</u>	<u>157 405</u>	<u>- 163 116</u>	<u>0</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

Zůstatek k 31. prosinci 2006	Do	1 – 3	3 – 12	1 – 5	Nad	Nesta-	
	<u>1 měsíce</u>	<u>měsíce</u>	<u>měsíců</u>	<u>let</u>	<u>5 let</u>	<u>novena</u>	<u>Celkem</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Aktiva							
Zlato	533	0	283	0	0	0	816
Pohledávky vůči MMF	0	0	0	0	0	26 614	26 614
Bezkupónové dluhopisy	45 537	37 713	46 050	0	0	0	129 300
Kupónové dluhopisy	24 054	36 666	42 199	228 676	147 541	0	479 136
Vklady, úvěry a ostatní pohledávky vůči zahraničí	121 019	0	0	0	0	0	121 019
Pohledávky vůči tuzemským bankám	0	10	10	7	0	0	27
Pohledávky vůči klientům	0	0	0	5	87	0	92
Hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	5 885	5 885
Ostatní aktiva	<u>565</u>	<u>323</u>	<u>27</u>	<u>0</u>	<u>2 945</u>	<u>2 816</u>	<u>6 676</u>
Aktiva celkem	<u>191 708</u>	<u>74 712</u>	<u>88 569</u>	<u>228 688</u>	<u>150 573</u>	<u>35 315</u>	<u>769 565</u>
Pasiva							
Peníze v oběhu	0	0	0	0	0	321 495	321 495
Závazky vůči MMF	0	0	0	0	0	23 765	23 765
Závazky vůči zahraničí	80 393	1 216	10	7	0	0	81 626
Závazky vůči tuzemským bankám	331 789	0	0	0	0	0	331 789
Vklady klientů	39 564	0	340	229	0	0	40 133
Závazky vůči státu	118 979	0	0	0	0	0	118 979
Rezervy	0	0	0	0	0	240	240
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	- 154 050	- 154 050
Ostatní pasiva	<u>2 258</u>	<u>355</u>	<u>5</u>	<u>14</u>	<u>0</u>	<u>2 956</u>	<u>5 588</u>
Pasiva celkem	<u>572 983</u>	<u>1 571</u>	<u>355</u>	<u>250</u>	<u>0</u>	<u>194 406</u>	<u>769 565</u>
Otevřená pozice	<u>- 381 275</u>	<u>73 141</u>	<u>88 214</u>	<u>228 438</u>	<u>150 573</u>	<u>- 159 091</u>	<u>0</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

24 RIZIKO ÚROKOVÉ SAZBY

	Do	1 – 3	3 – 12	1 – 5	Více	Necitlivá na	
Zůstatek k 31. prosinci 2007	<u>1 měsíce</u>	<u>měsíce</u>	<u>měsíců</u>	<u>let</u>	<u>než 5 let</u>	<u>úrokovou sazbu</u>	<u>Celkem</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Aktiva							
Zlato	0	0	0	0	0	809	809
Pohledávky vůči MMF	0	0	0	0	0	24 209	24 209
Bezkupónové dluhopisy	48 480	47 374	43 089	0	0	0	138 943
Kupónové dluhopisy	25 089	50 397	70 813	228 069	152 334	0	526 702
Vklady, úvěry a ostatní pohledávky vůči zahraničí	54 036	0	0	0	0	0	54 036
Pohledávky vůči tuzemským bankám	0	0	9	0	0	0	9
Pohledávky vůči klientům	0	0	0	4	96	0	100
Hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	5 519	5 519
Ostatní aktiva	<u>553</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5 630</u>	<u>6 183</u>
Aktiva celkem	<u>128 158</u>	<u>97 771</u>	<u>113 911</u>	<u>228 073</u>	<u>152 430</u>	<u>36 167</u>	<u>756 510</u>
Pasiva							
Peníze v oběhu	0	0	0	0	0	353 703	353 703
Závazky vůči MMF	0	0	0	0	0	22 162	22 162
Závazky vůči zahraničí	97 357	0	9	0	0	0	97 366
Závazky vůči tuzemským bankám	279 197	0	0	0	0	0	279 197
Vklady klientů	28 086	1 712	0	0	0	0	29 798
Závazky vůči státu	152 359	0	0	0	0	0	152 359
Rezervy	0	0	0	0	0	208	208
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	- 183 498	- 183 498
Ostatní pasiva	<u>2 259</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 956</u>	<u>5 215</u>
Pasiva celkem	<u>559 258</u>	<u>1 712</u>	<u>9</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>195 531</u>	<u>756 510</u>
Čisté rozvahové úrokové riziko	<u>- 431 100</u>	<u>96 059</u>	<u>113 902</u>	<u>228 073</u>	<u>152 430</u>	<u>- 159 364</u>	<u>0</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

	Do	1 – 3	3 – 12	1 – 5	Více	Necitlivá na	
Zůstatek k 31. prosinci 2006	<u>1 měsíce</u>	<u>měsíce</u>	<u>měsíců</u>	<u>let</u>	<u>než 5 let</u>	<u>úrokovou sazbu</u>	<u>Celkem</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Aktiva							
Zlato	0	0	0	0	0	816	816
Pohledávky vůči MMF	0	2 671	0	0	0	23 943	26 614
Bezkupónové dluhopisy	45 537	37 713	46 050	0	0	0	129 300
Kupónové dluhopisy	73 493	184 863	220 780	0	0	0	479 136
Vklady, úvěry a ostatní pohledávky							
vůči zahraničí	121 019	0	0	0	0	0	121 019
Pohledávky vůči tuzemským bankám	0	10	10	7	0	0	27
Pohledávky vůči klientům	0	0	0	5	87	0	92
Hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	5 885	5 885
Ostatní aktiva	<u>465</u>	<u>323</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5 888</u>	<u>6 676</u>
Aktiva celkem	<u>240 514</u>	<u>225 580</u>	<u>266 840</u>	<u>12</u>	<u>87</u>	<u>36 532</u>	<u>769 565</u>
Pasiva							
Peníze v oběhu	0	0	0	0	0	321 495	321 495
Závazky vůči MMF	0	0	0	0	0	23 765	23 765
Závazky vůči zahraničí	80 393	1 216	10	7	0	0	81 626
Závazky vůči tuzemským bankám	331 789	0	0	0	0	0	331 789
Vklady klientů	39 565	568	0	0	0	0	40 133
Závazky vůči státu	118 979	0	0	0	0	0	118 979
Rezervy	0	0	0	0	0	240	240
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	- 154 050	- 154 050
Ostatní pasiva	<u>181</u>	<u>354</u>	<u>5</u>	<u>14</u>	<u>0</u>	<u>5 034</u>	<u>5 588</u>
Pasiva celkem	<u>570 907</u>	<u>2 138</u>	<u>15</u>	<u>21</u>	<u>0</u>	<u>196 484</u>	<u>769 565</u>
Čisté rozvahové úrokové riziko	<u>- 330 393</u>	<u>223 442</u>	<u>266 825</u>	<u>- 9</u>	<u>87</u>	<u>- 159 952</u>	<u>0</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

25 MĚNOVÉ RIZIKO

Zůstatek k 31. prosinci 2007	<u>CZK</u> mil. Kč	<u>EUR</u> mil. Kč	<u>USD</u> mil. Kč	<u>JPY</u> Mil. Kč	<u>Ostatní</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Aktiva						
Zlato	0	0	0	0	809	809
Pohledávky vůči MMF	22 162	0	0	0	2 047	24 209
Bezкупónové dluhopisy	0	50 455	88 488	0	0	138 943
Kupónové dluhopisy	0	306 775	219 927	0	0	526 702
Vklady, úvěry a ostatní pohledávky vůči zahraničí	0	39 471	14 422	1	142	54 036
Pohledávky vůči tuzemským bankám	0	9	0	0	0	9
Pohledávky vůči klientům	100	0	0	0	0	100
Hmotný a nehmotný majetek	5 509	0	0	0	10	5 519
Ostatní aktiva	<u>3 354</u>	<u>248</u>	<u>43</u>	<u>0</u>	<u>2 538</u>	<u>6 183</u>
Aktiva celkem	<u>31 125</u>	<u>396 958</u>	<u>322 880</u>	<u>1</u>	<u>5 546</u>	<u>756 510</u>
Pasiva						
Peníze v oběhu	353 703	0	0	0	0	353 703
Závazky vůči MMF	22 162	0	0	0	0	22 162
Závazky vůči zahraničí	404	28 806	68 156	0	0	97 366
Závazky vůči tuzemským bankám	279 197	0	0	0	0	279 197
Vklady klientů	28 583	1 091	124	0	0	29 798
Závazky vůči státu	137 873	14 485	1	0	0	152 359
Rezervy	0	0	208	0	0	208
Ostatní pasiva	<u>4 968</u>	<u>246</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>5 215</u>
Závazky celkem	<u>826 890</u>	<u>44 628</u>	<u>68 489</u>	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>940 008</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	- 795 765	352 330	254 391	1	5 545	- 183 498
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	<u>0</u>	<u>238</u>	<u>- 52 993</u>	<u>26 771</u>	<u>25 522</u>	<u>- 462</u>
Čistá otevřená měnová pozice	<u>- 795 765</u>	<u>352 568</u>	<u>201 398</u>	<u>26 772</u>	<u>31 067</u>	<u>- 183 960</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

Zůstatek k 31. prosinci 2006	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>JPY</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Aktiva						
Zlato	0	0	0	0	816	816
Pohledávky vůči MMF	23 765	0	0	0	2 849	26 614
Bezkupónové dluhopisy	0	72 075	57 225	0	0	129 300
Kupónové dluhopisy	0	260 511	218 625	0	0	479 136
Vklady, úvěry a ostatní pohledávky vůči zahraničí	0	41 807	79 163	1	48	121 019
Pohledávky vůči tuzemským bankám	0	27	0	0	0	27
Pohledávky vůči klientům	92	0	0	0	0	92
Hmotný a nehmotný majetek	5 875	0	0	0	10	5 885
Ostatní aktiva	<u>3 747</u>	<u>263</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 666</u>	<u>6 676</u>
Aktiva celkem	<u><u>33 479</u></u>	<u><u>374 683</u></u>	<u><u>355 013</u></u>	<u><u>1</u></u>	<u><u>6 389</u></u>	<u><u>769 565</u></u>
Pasiva						
Peníze v oběhu	321 495	0	0	0	0	321 495
Závazky vůči MMF	23 765	0	0	0	0	23 765
Závazky vůči zahraničí	492	5 088	76 046	0	0	81 626
Závazky vůči tuzemským bankám	331 789	0	0	0	0	331 789
Vklady klientů	23 841	16 255	37	0	0	40 133
Závazky vůči státu	112 100	6 878	1	0	0	118 979
Rezervy	240	0	0	0	0	240
Ostatní pasiva	<u>3 866</u>	<u>1 722</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5 588</u>
Závazky celkem	<u><u>817 588</u></u>	<u><u>29 943</u></u>	<u><u>76 084</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>923 615</u></u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	- 784 109	344 740	278 929	1	6 389	- 154 050
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	<u>17</u>	<u>- 16</u>	<u>- 57 355</u>	<u>27 387</u>	<u>30 012</u>	<u>45</u>
Čistá otevřená měnová pozice	<u><u>- 784 092</u></u>	<u><u>344 724</u></u>	<u><u>221 574</u></u>	<u><u>- 27 388</u></u>	<u><u>36 401</u></u>	<u><u>- 154 005</u></u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

26 ÚVĚROVÉ RIZIKO A KONCENTRACE PASIV

Geografické rozdělení aktiv

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Česká republika	10 398	10 352
Německo	170 382	119 184
Francie	84 709	84 680
Itálie	24 551	57 538
Ostatní země Eurozóny	143 502	116 652
Švýcarsko	21 936	23 757
Velká Británie	88 685	90 386
Ostatní evropské země	12 509	6 243
USA a Kanada	192 943	239 999
Japonsko	2	2
Ostatní země	<u>6 893</u>	<u>20 772</u>
	<u>756 510</u>	<u>769 565</u>
Z toho:		
ústřední vlády	341 697	360 212
vládní agentury	107 201	31 858
cenné papíry zajištěné dalšími aktivy (pfandbriefs)	96 650	76 499
obchodní banky	58 177	171 375
BIS	<u>17 708</u>	<u>8 132</u>
	<u>621 433</u>	<u>648 076</u>

Geografické rozdělení pasiv

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Česká republika	635 762	662 433
Země Eurozóny	1 230	5 623
Ostatní evropské země	28 801	1 217
USA a Kanada	<u>90 717</u>	<u>100 292</u>
	<u>756 510</u>	<u>769 565</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

27 OSTATNÍ PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

Vydané záruky	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Ve prospěch klientů	231	267
Vyplyvající ze Smlouvy a slibu odškodnění (viz bod 29)	157 006	157 007
Za vklady věřitelů IPB (viz bod 29)	268	309
Konsolidace bankovního sektoru – prodej části podniku Agrobanky Praha a. s.	<u>4 000</u>	<u>4 000</u>
Vydané záruky celkem	<u>161 505</u>	<u>161 583</u>

Na potenciální ztráty z vydaných záruk ve prospěch klientů byla k 31. prosinci 2007 vytvořena rezerva je výši 208 mil. Kč (k 31. prosinci 2006: 240 mil. Kč) (viz bod 16).

Přijaté záruky	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Od Ministerstva financí ČR v souvislosti se Státní zárukou (viz bod 29)	<u>157 006</u>	<u>157 007</u>
Přijaté záruky celkem	<u>157 006</u>	<u>157 007</u>

Podrozvahové pohledávky a závazky z opčních operací	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Smlouva o prodejní opci při prodeji části podniku Agrobanka Praha a.s. (viz bod 22)	<u>44 470</u>	<u>38 687</u>

Pohledávky a závazky z opčních operací představují pomyslné hodnoty opcí vydaných v roce 1998 ve prospěch GE Capital International Holdings Corporation v souvislosti s prodejem části podniku Agrobanky Praha a.s. společnosti GE Capital Bank. Splatnost této opce skončí k 22. červnu 2008.

Přijaté kolaterály

K 31. prosinci 2007 banka převzala kolaterály v souvislosti s reverzními repo operacemi a smlouvami o půjčkách cenných papírů ve výši 48 287 mil. Kč (k 31. prosinci 2006: 0 Kč).

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

K 31. prosinci 2007 banka evidovala podrozvahové závazky z titulu investic kolaterálu přijatého v rámci zápůjček cenných papírů ve výši 91 678 mil. Kč (k 31. prosinci 2006: 105 581 mil. Kč).

Hodnoty převzaté Bankou do správy a úschovy

Banka v letech 2007 a 2006 nepřevzala do správy žádné finanční hodnoty od třetích osob.

Banka vede v podrozvahové evidenci ostatní hodnoty převzaté do úschovy od klientů a bank, hodnoty ve vlastní úschově a další evidenční hodnoty.

V podrozvahové evidenci Banka dále v evidenčních cenách vede majetek neuvedený v rozvaze, který získala během let v souvislosti s plněním svých funkcí, zejména v oblasti měny. Pro její činnost mají tyto předměty (zejména v podobě realizovaných a nerealizovaných návrhů platidel, platných i neplatných zahraničních i tuzemských platidel či jejich falsifikátů) význam nejen archivní, dokumentační, ale zejména studijní a srovnávací při zajišťování ochrany měny.

28 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

ČNB hradí na vrub svých nákladů prokázané a Českou národní bankou uznané oprávněné provozní náklady ČKA ve smyslu dodatku č. 1 k dohodě o úhradě nákladů na provozní činnost a ztrát z převzatých aktiv vzniklých v souvislosti s realizací Konsolidačního programu uzavřené dne 29. červnu 2000. V roce 2007 činily tyto náklady 1 mil. Kč. S ohledem na nevýznamnost Banka na tyto závazky netvoří rezervu.

Soudní spory

V souvislosti s transakcemi, které ČNB prováděla v minulosti při výkonu své úlohy podporovat a udržovat stabilitu bankovního sektoru, je proti Bance či třetím osobám vedeno několik soudních sporů, jejichž negativní výsledek by mohl ovlivnit hospodaření ČNB. Na základě spolupráce s externími právními kancelářemi a na základě vlastního posouzení těchto sporů ČNB považuje za nepravděpodobné, že výsledky těchto sporů budou mít významný dopad na finanční pozici ČNB, a proto na ně není tvořena rezerva.

29 KONSOLIDACE BANKOVNÍHO SEKTORU

Investiční a Poštovní banka, a.s.

V červnu 2000 vyhlásila ČNB nucenou správu v Investiční a Poštovní bance, a.s. (dále jen „IPB“). Dne 16. června 2000 vydala ČNB záruku za vklady věřitelů IPB (dále jen „Záruka za vklady“), která pokrývá všechny závazky vyplývající z vkladů přijatých IPB a z dluhopisů vydaných IPB včetně časově rozlišených úroků k 16. červnu 2000. Závazky se stanovenou splatností byly zaručeny ke dni splatnosti a závazky, které nemají stanovený den splatnosti, byly zaručeny do června 2003.

Výše záruky za vklady je v podrozvaze ČNB pravidelně aktualizována na základě skutečné výše závazků zaručených Zárukou za vklady, kterou vyčísluje ČSOB. K 31. prosinci 2007 byl zůstatek Záruky za vklady v podrozvaze ČNB 268 mil. Kč (k 31. prosinci 2006: 309 mil. Kč).

Nucený správce IPB uzavřel s ČSOB dne 19. června 2000 smlouvu o prodeji podniku a touto smlouvou převzala ČSOB veškerá aktiva a závazky IPB. ČNB a ČSOB uzavřely dne 19. června 2000 Smlouvu a slib odškodnění (dále jen „Slib odškodnění“), ve kterém se ČNB neodvolatelně a bezpodmínečně zavázala uhradit ČSOB určité škody či odškodnit ČSOB za určitá plnění spojená s převzetím IPB.

Vláda ČR vydala 23. června 2000 státní záruku, ve které se zaručila, že uhradí ČNB některé ze ztrát, které ČNB vzniknou v důsledku odškodnění ČSOB na základě Slibu odškodnění (dále jen „Státní záruka“). Státní záruka pokrývá ty škody, které mohou ČNB vzniknout v důsledku odškodnění ČSOB za ztráty (škody) vyplývající z nevidovaných závazků IPB převzatých ČSOB.

Dne 6. listopadu 2002 obdržela ČNB jednostranné závazné prohlášení ČSOB, podle kterého budou veškeré nároky na peněžitá plnění ČNB vůči ČSOB na základě Slibu odškodnění ze strany ČSOB uplatněny a ze strany ČNB uhrazeny do 31. prosince 2016 a celková částka odškodnění dosáhne maximálně 160 miliard Kč. V návaznosti na toto prohlášení očekává ČNB maximální možné plnění ze Státní záruky ve stejném rozsahu.

Dne 28. června 2004 obdržela ČNB Závazné prohlášení ČSOB, jehož přílohou je konečný seznam možných plnění ze Slibu odškodnění. Přijetí tohoto Závazného prohlášení ze strany ČNB dne 28. června 2004 ovšem neznamená potvrzení či schválení jednotlivých nároků uvedených v příloze, nicméně ze strany ČSOB již nemohou být vzneseny další nároky na plnění ze Slibu odškodnění, pokud již nejsou obsaženy v konečném seznamu možných plnění ze Slibu odškodnění.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007**

Výši záloh a konečných plnění vyplacených ČSOB a výše budoucích možných plnění ze Slibu odškodnění lze shrnout následujícím způsobem:

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Celková výše možných plnění ze Slibu odškodnění	160 000	160 000
Výše záloh vyplacených ČSOB (viz bod 9)	- 2 943	- 2 946
Kurzové rozdíly	- 13	- 9
Výše konečného plnění vyplaceného ČSOB	<u>- 38</u>	<u>- 38</u>
Celková výše budoucích možných plnění ze Slibu odškodnění	<u>157 006</u>	<u>157 007</u>

Výši obdržených záloh a plnění ze Státní záruky a nečerpanou výši Státní záruky lze shrnout následujícím způsobem:

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Přijatá Státní záruka celkem	160 000	160 000
Výše záloh na plnění ze Státní záruky (viz bod 18)	- 2 956	- 2 955
Výše plnění ze Státní záruky	<u>- 38</u>	<u>- 38</u>
Nečerpaná výše přijaté Státní záruky (viz bod 29)	<u>157 006</u>	<u>157 007</u>

ČNB netvoří prozatím rezervu na případná plnění ze Slibu odškodnění, protože objem dosud poskytnutých plnění ze Slibu odškodnění, která by nebyla kryta Státní zárukou, byl marginální, a ČNB v současné době nemůže spolehlivě stanovit konečný objem případných plnění ČSOB ze soudních sporů nebo škod, které ČSOB utrpí, na něž se Státní záruka nevztahuje a tudíž by mohly být nákladem ČNB.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

30 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Spřízněnými osobami a osobami se zvláštním vztahem k Bance se rozumí členové Bankovní rady, ostatní vedoucí zaměstnanci a osoby jim blízké.

ČNB poskytuje členům bankovní rady a vedoucím zaměstnancům ČNB v souladu s vnitřními předpisy služby vedení vkladových a termínovaných účtů a účelové úvěry, především na financování vlastních bytových potřeb. Zdrojem krytí úvěrů jsou prostředky zvláštního rezervního fondu vytvořeného v minulých obdobích ze zisku Banky. Vedení účtů a úvěry jsou těmto osobám poskytovány za stejných podmínek, za kterých jsou poskytovány i ostatním zaměstnancům Banky.

31 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Prezident republiky Václav Klaus v souvislosti s ukončením mandátu viceguvernéra RNDr. Ludka Niedermayera jmenoval dne 22. února 2008 s účinností od 1. března 2008 Ing. Evu Zamrazilovou, CSc. vrchní ředitelkou a členkou bankovní rady ČNB. S účinností ke stejnému dni byl dosavadní vrchní ředitel Ing. Mojmír Hampl, MSc., Ph.D. jmenován viceguvernérem ČNB.

Dne 21. února 2008 bankovní rada na svém jednání schválila odepsání pohledávky ČNB vůči Pozemním stavbám Zlín – Group, a. s. z titulu sankční pokuty za realizaci rekonstrukce budovy ústředí ve výši 1 057 mil. Kč do nákladů při současném rozpuštění vytvořené opravné položky do výnosů.

Vedení ČNB nejsou známy žádné další následné události, které by měly významný vliv na účetní závěrku roku 2007.