

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ

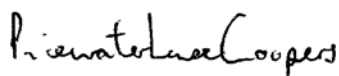
PRO BANKOVNÍ RADU ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY

Provedli jsme audit přiložené rozvahy České národní banky (dále jen „ČNB“) k 31. prosinci 2003, souvisejícího výkazu zisku a ztráty a přílohy za rok 2003 (dále jen „účetní závěrka“). Za sestavení účetní závěrky a za vedení účetnictví odpovídá vedení ČNB. Naší úlohou je vydat na základě auditu výrok k této účetní závěrce.

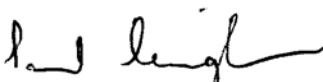
Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky. Tyto normy požadují, aby byl audit naplánován a proveden tak, aby auditor získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedená ověření průkaznosti částek a informací uvedených v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních postupů a významných odhadů učiněných vedením ČNB a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vydání výroku.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků a vlastního kapitálu ČNB k 31. prosinci 2003 a výsledků jejího hospodaření za rok 2003 v souladu se zákonem o účetnictví a ostatními příslušnými předpisy České republiky.

24. března 2004



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupený



Paul Cunningham
partner



Ing. Petr Kříž
auditor, osvědčení č. 1140

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

ROZVAHA

31. PROSINCE 2003

		31. prosince 2003			31. prosince	31. prosince
Pozn.		Hrubá	Úprava	Čistá	2002	2001
		částka		částka		
		mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
AKTIVA						
1.	Zlato	3	833	0	833	833
2.	Pohledávky vůči Mezinárodnímu měnovému fondu	4	32 193	0	32 193	35 319
3.	Pohledávky vůči zahraničí včetně cenných papírů	5	677 158	0	677 158	707 238
3.1.	Vklady u zahraničních peněžních ústavů		76 414	0	76 414	90 539
3.2.	Poskytnuté úvěry zahraničním peněžním ústavům		0	0	0	20 350
3.3.	Cenné papíry		600 654	0	600 654	596 300
3.4.	Ostatní pohledávky vůči zahraničí		90	0	90	49
4.	Pohledávky vůči tuzemským bankám	6	110	14	96	115
5.	Pohledávky vůči klientům	7	46 568	9 101	37 467	39 820
6.	Hmotný a nehmotný majetek	8	11 769	5 030	6 739	7 197
6.1.	Hmotný majetek		10 590	4 008	6 582	6 918
6.2.	Nehmotný majetek		1 179	1 022	157	279
7.	Ostatní aktiva	9	9 358	2 012	7 346	3 669
7.1.	Náklady a příjmy příštích období		34	0	34	16
7.2.	Ostatní		<u>9 324</u>	<u>2 012</u>	<u>7 312</u>	<u>3 653</u>
AKTIVA CELKEM			<u>777 989</u>	<u>16 157</u>	<u>761 832</u>	<u>794 191</u>
					<u>627 500</u>	

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

ROZVAHA (pokračování)

31. PROSINCE 2003

	Pozn.	31. prosince <u>2003</u> mil. Kč	31. prosince <u>2002</u> mil. Kč	31. prosince <u>2001</u> mil. Kč
PASIVA				
1. Peníze v oběhu	10	247 361	224 402	205 861
2. Závazky vůči Mezinárodnímu měnovému fondu	4	19 790	27 869	34 033
3. Závazky vůči zahraničí	11	3 089	4 735	14 743
3.1. Přijaté úvěry ze zahraničí		2 665	4 289	14 275
3.2. Ostatní závazky vůči zahraničí		424	446	468
4. Závazky vůči tuzemským bankám	12	470 311	488 233	309 247
4.1. Peněžní rezervy bank		21 237	28 359	30 273
4.2. Repo operace		439 609	455 419	264 847
4.3. Ostatní závazky		9 465	4 455	14 127
5. Vklady klientů	13	29 249	35 937	27 916
6. Emitované tuzemské cenné papíry	14	0	0	0
7. Závazky vůči státu	15	45 708	49 968	57 737
8. Rezervy	17	5 881	6 210	11 935
9. Základní kapitál	16	1 400	1 400	1 400
10. Fondy	16	8 109	8 156	8 198
11. Neuhrazená ztráta z předchozích období	16	- 53 780	- 44 531	- 15 903
12. Ztráta za účetní období	16	- 18 173	- 9 468	- 28 628
13. Ostatní pasiva	18	2 887	1 280	961
13.1. Výnosy a výdaje příštích období		0	8	186
13.2. Ostatní		<u>2 887</u>	<u>1 272</u>	<u>775</u>
PASIVA CELKEM		<u>761 832</u>	<u>794 191</u>	<u>627 500</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PODROZVAHA

31. PROSINCE 2003

	<u>Pozn.</u>	31. prosince <u>2003</u> mil. Kč	31. prosince <u>2002</u> mil. Kč	31. prosince <u>2001</u> mil. Kč
PODROZVAHA				
1.	Budoucí možné závazky k plnění	19	170 440	199 962
2.	Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací	24	122 293	101 673
3.	Závazky ze spotových, termínových a opčních operací	24	118 516	101 453
4.	Přijaté záruky	19	180 500	182 500
				62 340

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

	<u>Pozn.</u>	<u>2003</u> mil. Kč	<u>2002</u> mil. Kč	<u>2001</u> mil. Kč
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	20	19 192	22 104	28 106
1.1. Úroky z cenných papírů s pevnými výnosy		16 530	16 717	22 381
1.2. Ostatní		2 662	5 387	5 725
2. Náklady na úroky a podobné náklady	20	12 598	17 032	17 092
2.1. Úroky z cenných papírů s pevnými výnosy		0	0	0
2.2. Ostatní		12 598	17 032	17 092
3. Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem		43	40	43
4. Výnosy z poplatků a provizí		447	510	555
5. Náklady na placené poplatky a provize		41	49	53
6. Ztráta z finančních operací	21	- 23 232	- 13 864	- 37 745
7. Ostatní výnosy		120	444	454
7.1. Výnosy z emise bankovek a mincí		23	20	17
7.2. Ostatní		97	424	437
8. Správní náklady	22	2 042	2 015	2 002
8.1. Náklady na zaměstnance		785	751	675
8.1.1. Mzdy a platy		579	554	499
8.1.2. Sociální a zdravotní pojištění		206	197	176
8.2. Ostatní správní náklady		1 257	1 264	1 327
9. Ostatní náklady	23	655	1 119	1 776
9.1. Náklady na tisk bankovek a ražbu mincí		285	371	309
9.2. Ostatní		370	748	1 467
10. Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a zárukám	17	33	5 876	325
11. Použití opravných položek a rezerv k úvěrům a zárukám	17	576	5 997	1 245
12. Tvorba ostatních opravných položek a rezerv	17	10	23	38
13. Použití ostatních opravných položek a rezerv	17	60	184	0
14. Ztráta z běžné činnosti		- 18 173	- 10 699	- 28 628
15. Mimořádné výnosy	23	0	22 521	0
16. Mimořádné náklady	23	0	21 290	0
17. Zisk z mimořádné činnosti		0	1 231	0
18. Ztráta za účetní období		- 18 173	- 9 468	- 28 628

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

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. 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).

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. 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 bankovní dohled nad činností bank, poboček zahraničních bank a pečuje o bezpečné fungování a účelný rozvoj bankovního systému v ČR. Banka provádí i 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 při plnění svých úkolů nezávislá na pokynech prezidenta ČR, Parlamentu ČR, vlády ČR, správních úřadů 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.

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.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE (pokračování)

Členy bankovní rady k 31. prosinci 2003, 2002 a 2001 byli (včetně uvedení konce jejich funkčních období):

doc. Ing. Zdeněk Tůma, CSc.	guvernér Banky	do 12. února 2005
doc. Ing. Oldřich Dědek, CSc.	viceguvernér Banky	do 12. února 2005
RNDr. Luděk Niedermayer	viceguvernér Banky	do 26. února 2008
Ing. Michaela Erbenová, Ph.D.	člen bankovní rady	do 30. listopadu 2006
prof. Dr. Ing. Jan Frait	člen bankovní rady	do 30. listopadu 2006
Ing. Pavel Racoča, MIA	člen bankovní rady	do 12. února 2005
Ing. Pavel Štěpánek, CSc.	člen bankovní rady	do 12. února 2005

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

Banka ze svých výnosů hradí nezbytné náklady na svoji činnost. Vytvořený zisk používá k doplňování rezervního fondu a dalších fondů vytvářených ze zisku a k ostatnímu použití zisku v rozpočtované výši. Zbývající zisk odvádí do státního rozpočtu. 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 vyřešení, které by byly v souladu s hlavním cílem Banky.

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetnictví je vedeno v souladu se zákonem o účetnictví (zákon č. 563/1991 Sb. ve znění pozdějších předpisů), účtovou osnovou a postupy účtování pro banky a některé finanční instituce a vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky. Účetní závěrka je sestavována v souladu se zákonem o účetnictví na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován přeceněním finančních nástrojů určených k obchodování a k prodeji na jejich reálnou hodnotu. Účetní závěrka byla sestavena podle zásad prezentace a vykazování, které vyplývají z potřeb a požadavků pro výkaznictví centrálních bank a které vedení ČNB považuje za přiměřené. Není-li uvedeno jinak, jsou částky v účetní závěrce vyjádřeny v milionech českých korun (dále jen „Kč“). Banka nesestavuje konsolidovanou účetní závěrku, protože nevlastní žádné účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(b) Cizí měny

Operace v cizích měnách se přepočítávají na české koruny kurzem platným ke dni účetní operace. Majetek a závazky, včetně dosud nesplatných příslibů prodeje nebo nákupu zahraničních měn při promptních nebo termínových devizových transakcích, jsou přepočteny na české koruny kurzem devizového trhu k rozvahovému dni. Veškeré realizované a nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací.

(c) Zlato a ostatní drahé kovy

Zlato a ostatní drahé kovy jsou oceněny historickou pořizovací cenou. Depozita a cenné papíry, které ČNB zamýšlí držet do splatnosti, denominované a splatné ve zlatě jsou vykázány na účtu zlata a jsou oceňovány historickou pořizovací cenou zlata. Související úrok je časově rozlišován do výnosů a vykázán na účtu zlata.

(d) Cenné papíry

Banka klasifikuje všechny cenné papíry s pevným výnosem ve svém portfoliu jako cenné papíry k prodeji. Akcie a ostatní podíly ve společnostech, ve kterých Banka nemá účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, jsou vykazovány od roku 2002 v ostatních aktivech. Srovnatelné údaje za minulá období byly upraveny.

Transakce s cennými papíry jsou účtovány k datu vypořádání.

Zahraniční cenné papíry jsou obchodovány v rámci správy devizových rezerv podle stanovených pravidel. Jedná se o cenné papíry obchodované na peněžním a kapitálovém trhu.

Bezкупónové dluhopisy jsou při prvotním zachycení oceňovány pořizovací cenou, která je postupně zvyšována o časové rozlišení rozdílu mezi cenou pořízení a jmenovitou hodnotou (naběhlá hodnota). Z naběhlé hodnoty jsou čtvrtletně přeceňovány na reálnou hodnotu.

Kupónové dluhopisy jsou při prvotním zachycení oceňovány pořizovací cenou včetně nakoupeného naběhlého kupónu, která je postupně zvyšována o nabíhající kupón (naběhlá hodnota). Ážio nebo diskont k okamžiku pořízení cenného papíru Banka časově rozlišuje do úrokových výnosů. Dluhopisy jsou měsíčně přeceňovány na reálnou hodnotu.

Cena pořízení představuje pořizovací cenu s vyloučením všech vedlejších pořizovacích nákladů.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(d) Cenné papíry (pokračování)

Reálná hodnota cenného papíru 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, pořizovací cena snižená o opravnou položku, není-li v dispozici jiné ocenění;
- čistá současná hodnota peněžních toků se zohledněním úvěrových rizik dluhopisů.

Změny reálných hodnot jsou vykazovány jako zisky (ztráty) z finančních operací.

Přijaté dividendy z akcií jsou zahrnuty do výnosů z cenných papírů s proměnlivým výnosem.

Pro oceňování zisků a ztrát z úbytku cenných papírů je používána metoda váženého aritmetického průměru naběhlé hodnoty.

Banka nevlastní účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem.

(e) Repo operace

Cenné papíry koupené nebo zapůjčené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo smlouvy) se nevykazují v rozvaze. Cenné papíry prodávané nebo půjčené na základě smluv o zpětné koupi (repo smlouvy) jsou ponechány v jejich původním portfoliu. Peněžní toky z těchto operací jsou vykázány jako přijaté nebo poskytnuté úvěry ke dni vypořádání.

(f) Peníze v oběhu

Peníze v oběhu představují závazek Banky z titulu emitovaných bankovek a mincí. Od 1. ledna 2002 ČNB vykazuje emisi oběživa sniženou o korunovou hotovost v provozní pokladně. Srovnatelné údaje za minulá období byly upraveny.

(g) Členská kvóta v Mezinárodním měnovém fondu

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

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(h) Emitované cenné papíry

Emitované pokladní poukázky ČNB jsou vykazovány v rozvaze kompenzovaně se zpětně nakoupenými poukázkami v držení ČNB. ČNB nakupuje zpět celý objem emise svých poukázek a poukázky používá pouze jako kolaterál v repo operacích s tuzemskými bankami.

(i) Finanční deriváty

Finanční deriváty, včetně měnových obchodů, futures, měnových a úrokových swapů a ostatních finančních derivátů jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně přeceňovány na reálnou hodnotu nebo tržní cenu (v případě futures). Reálné hodnoty se přibližují tržní hodnotě výpočtem pomocí kurzových rozdílů a časově rozlišovaných rozdílů mezi spotovým a forwardovým kurzem. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Banku negativní. Banka nevyužívá zajišťovací účetnictví. Změny reálné hodnoty finančních derivátů jsou součástí čistého zisku (ztráty) z finančních operací.

(j) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky jsou časově rozlišovány na lineární bázi. Naběhlé úroky jsou součástí účtových skupin, v nichž je o aktivech a závazcích účtováno.

Výnosové úroky z klasifikovaných úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatku příslušného úvěru a jsou brány v úvahu při stanovení opravné položky ke klasifikovaným úvěrům. Součástí výnosových úroků jsou též úrokové výnosy z cenných papírů. 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.

Nákladové úroky zahrnují úroky z přijatých úvěrů a vkladů.

(k) Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky za vedení běžných účtů a z jiných činností jsou časově rozlišovány. Jednorázové poplatky jsou vykazovány ve výnosech okamžitě, jakmile je služba poskytnuta.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(l) Rezervy a opravné položky

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.

Při tvorbě rezerv k vydaným zárukám spojeným s konsolidací bankovního sektoru byla zohledněna přijatá záruka na pokrytí souvisejících rizik vydaná vládou ČR (viz bod 29). Přijaté i vydané záruky spojené s konsolidací bankovního sektoru jsou evidovány v podrozvaze ČNB.

Stanovení výše opravných položek k úvěrům a k ostatním rizikovým aktivům je založeno na ocenění těchto aktiv k rozvahovému dni. Při tvorbě opravných položek k rizikovým aktivům spojeným s konsolidací bankovního sektoru byly zohledněny záruky na pokrytí rizika z těchto aktiv vydané vládou ČR (viz bod 29). Opravné položky na specifické úvěrové riziko snižující hodnotu úvěrů jsou stanoveny na odhadnuté úvěrové ztráty v okamžiku, kdy je návratnost úvěru ohrožena.

Opravné položky korigují účetní hodnotu jednotlivých rizikových aktiv. Rezervy na podrozvahová rizika a rezerva na standardní úvěry jsou zahrnuty v pasivech.

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

(m) Hmotný a nehmotný majetek

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

Hmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti. Nehmotný majetek je odepisován po dobu 4 let, není-li jeho užívání smluvně omezeno; jinak je odepisován po dobu smluvně stanovenou, maximálně 5 let. Drobný hmotný majetek s cenou vyšší než 2 000 Kč a současně nepřevyšující 40 000 Kč a drobný nehmotný majetek s cenou nepřevyšující 60 000 Kč je považován za majetek a je plně odepsán při zahájení používání. Pozemky, umělecká díla a sbírky nejsou odepisovány.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(m) Hmotný a nehmotný majetek (pokračování)

Hmotný a nehmotný majetek je odepisován následujícím způsobem:

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

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

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů.

O technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky překračující 40 000 Kč ročně se zvyšuje pořizovací cena majetku.

(n) Daň z přidané hodnoty

Banka je registrovaným plátcem DPH. Ve smyslu zákona o DPH uplatňuje plný nárok na odpočet DPH na vstupu u přijatých zdanitelných plnění, která použije pro svá zdanitelná plnění, kde uplatňuje DPH na výstupu nebo u přijatých zdanitelných plnění, která použije pro dosažení příjmů nebo výnosů za plnění, která nejsou zdanitelná (např. zhotovení bankovek a mincí české měny pro zabezpečení oběhu hotovostí, pořízení a podpora informačního systému pro registr úvěrů vedený ČNB podle zákona č. 21/1992 o bankách ve znění pozdějších předpisů).

(o) 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 v rozpočtované výši, zbývající zisk se odvádí do státního rozpočtu.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(p) Penzijní pojištění a sociální fond

Banka v současné době nespravuje žádný vlastní penzijní fond. Banka však realizuje příspěvkově definované penzijní připojištění pro své zaměstnance, spravované komerčními subjekty. K financování státního důchodového plánu provádí Banka pravidelné odvody do státního rozpočtu.

ČNB vytváří sociální fond na krytí sociálních potřeb zaměstnanců a zaměstnavatelského programu. V souladu s účetními předpisy platnými v České republice není příděl do sociálního fondu vykázán ve výkazu zisku a ztráty, ale jako převod mezi fondy. Čerpání sociálního fondu rovněž není vykázáno ve výkazu zisku a ztráty, ale jako snížení fondu.

(q) Výkaz peněžních toků

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

(r) Mimořádné výnosy a náklady a změny účetních postupů

Mimořádné výnosy a náklady zahrnují od 1. ledna 2002 jednorázové dopady událostí nesouvisících s předmětem činnosti Banky. Srovnatelné údaje za minulé období byly upraveny.

Dopady změn účetních postupů jsou od 1. ledna 2003 vykázány ve vlastním kapitálu.

ČNB vlastní akcie Banky pro mezinárodní platby („BIS“), které byly do 30. března 2003 denominovány ve zlatých francích. V souladu s účetními předpisy platnými v České republice jsou akcie denominované v cizí měně přepočítány devizovým kurzem k rozvahovému dni. Vzhledem k tomu, že kurz zlatého franku není kotován vůči jiné měně, nebyly akcie dříve přeceňovány o dopad kurzových rozdílů. Od 1. dubna 2003 jsou tyto akcie denominovány v SDR a ČNB k tomuto datu přecenila akcie aktuálním devizovým kurzem.

Dopad tohoto přecenění ve výši 219 mil. Kč byl vykázán ve vlastním kapitálu (viz bod 16) a vedl ke snížení neuhrazené ztráty z předchozích období.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(r) Mimořádné výnosy a náklady a změny účetních postupů (pokračování)

K 1. lednu 2002 ČNB přecenila cenné papíry k prodeji na reálnou hodnotu a rozpustila opravné položky k cenným papírům k prodeji do mimořádných výnosů. Výsledný rozdíl je vykázán jako mimořádný výnos nebo náklad. Údaje za minulá období nebyly v souladu s postupy účtování přeceněny.

V roce 2002 se rozdíl mezi cenou pořízení a nominálem u kupónových cenných papírů stal významným a Banka proto zahájila jeho časové rozlišování.

Vliv změn v účetních postupech na výkaz zisku a ztráty za rok 2002 je následující:

	<u>2002</u>
	mil. Kč
Dopady změn účetních postupů zahrnuté v mimořádných výnosech a nákladech:	
Rozpuštění opravných položek k cenným papírům a přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu	22 521
Přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu	<u>- 21 290</u>
	<u>1 231</u>

Změny ve vykázování aktiv a závazků v roce 2002 jsou popsány v bodech 2(d) a 2(f).

(s) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem podpisu 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 podpisu 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 2003

3 ZLATO

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Zlato celkem	<u>833</u>	<u>833</u>	<u>837</u>

Z celkové účetní hodnoty zlata k 31. prosinci 2003 představuje 283 milionů Kč (31. prosince 2002 a 2001: 0 milionů Kč) dluhopis denominovaný ve zlatě, který byl emitován Mezinárodní bankou pro obnovu a rozvoj a je splatný 15. prosince 2007. Nominální hodnota nakoupeného dluhopisu je 150 115 trojských uncí a tržní hodnota tohoto zlata k 31. prosinci 2003 je 1 626 milionů Kč.

Celková tržní hodnota zlata k 31. prosinci 2003 činila 4 784 milionů Kč (k 31. prosinci 2002: 4 654 milionů Kč, k 31. prosinci 2001: 4 470 milionů Kč).

4 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY VŮČI MMF

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Členská kvóta u MMF	20 028	28 006	34 064
Vklady u MMF	<u>12 165</u>	<u>7 313</u>	<u>5 736</u>
Pohledávky vůči MMF celkem	<u>32 193</u>	<u>35 319</u>	<u>39 800</u>
Závazek vůči MMF	19 653	27 761	33 925
Běžný účet MMF	<u>137</u>	<u>108</u>	<u>108</u>
Závazky vůči MMF celkem	<u>19 790</u>	<u>27 869</u>	<u>34 033</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 2003

5 POHLEDÁVKY VŮČI ZAHRANIČÍ VČETNĚ CENNÝCH PAPÍRŮ

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Zůstatky na běžných účtech	678	825	555
Depozita	<u>75 736</u>	<u>89 714</u>	<u>116 891</u>
Vklady u zahraničních peněžních ústavů celkem	76 414	90 539	117 446
Poskytnuté úvěry zahraničním peněžním ústavům	0	20 350	14 384
Bezкупónové dluhopisy	217 879	226 667	79 083
Kupónové dluhopisy	382 775	369 633	319 230
Opravná položka při ocenění naběhlou hodnotou (viz bod 17)	<u>*</u>	<u>*</u>	<u>- 1 573</u>
Cenné papíry celkem	600 654	596 300	396 740
Pokladní hotovost v cizích měnách	90	49	37
Ostatní pohledávky vůči zahraničí	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12</u>
Ostatní pohledávky vůči zahraničí celkem	90	49	49
Pohledávky vůči zahraničí včetně cenných papírů celkem	<u>677 158</u>	<u>707 238</u>	<u>528 619</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

5 POHLEDÁVKY VŮČI ZAHRANIČÍ VČETNĚ CENNÝCH PAPÍRŮ (pokračování)

Poskytnuté úvěry zahraničním peněžním ústavům

Poskytnuté úvěry zahraničním peněžním ústavům představují výlučně reverzní repo operace. Cenné papíry využitě ve smlouvách o reverzních repo operacích zahrnují státní bezkupónové dluhopisy, ostatní krátkodobé bezkupónové dluhopisy, státní a ostatní kupónové dluhopisy. Jejich tržní hodnota se významně neliší od hodnoty poskytnutých úvěrů v rámci těchto smluv.

ČNB nevykazovala k 31. prosinci 2003 žádné reverzní repo operace. Reverzní repo operace zahrnují k 31. prosinci 2002 zahraniční dluhopisy poskytnuté protistranami v hodnotě 20 344 milionů Kč (k 31. prosinci 2001: 14 384 milionů Kč). Operace byly splatné do 60 dnů.

Geografické rozdělení pohledávek vůči zahraničí kromě cenných papírů (řádky rozvahy 3.1., 3.2., 3.4.)

	<u>31. prosince 2003</u>		<u>31. prosince 2002</u>		<u>31. prosince 2001</u>	
	mil. Kč	%	mil. Kč	%	mil. Kč	%
Země Eurozóny	35 110	46	55 219	50	88 433	67
Velká Británie	40 637	53	42 618	38	42 871	33
Ostatní evropské země	99	0	846	1	49	0
USA	653	1	812	1	522	0
Japonsko	2	0	11 438	10	1	0
Ostatní země	<u>3</u>	<u>0</u>	<u>5</u>	<u>0</u>	<u>3</u>	<u>0</u>
	<u>76 504</u>	<u>100</u>	<u>110 938</u>	<u>100</u>	<u>131 879</u>	<u>100</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

5 POHLEDÁVKY VŮČI ZAHRANIČÍ VČETNĚ CENNÝCH PAPÍRŮ (pokračování)

Bezкупónové dluhopisy (řádek rozvahy 3.3.)

Bezкупónové dluhopisy lze členit následujícím způsobem:

	Reálná hodnota k 31. prosinci <u>2003</u> mil. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci <u>2002</u> mil. Kč	Naběhlá hodnota k 31. prosinci <u>2001</u> mil. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci <u>2001</u> mil. Kč
Státní bezкупónové dluhopisy	114 913	107 452	32 793	32 805
Ostatní bezкупónové dluhopisy	<u>102 966</u>	<u>119 215</u>	<u>46 290</u>	<u>46 289</u>
			79 083	
Opravná položka			<u>- 6</u>	
Bezкупónové dluhopisy celkem	<u>217 879</u>	<u>226 667</u>	<u>79 077</u>	<u>79 094</u>

Geografické rozdělení bezкупónových dluhopisů

	<u>31. prosince 2003</u>		<u>31. prosince 2002</u>		<u>31. prosince 2001</u>	
	mil. Kč	%	mil. Kč	%	mil. Kč	%
Země Eurozóny	13 714	6	90 662	40	39 137	50
Velká Británie	2 694	1	3 285	2	0	0
Švýcarsko	30 128	14	27 451	12	18 516	23
USA	60 671	28	9 291	4	10 798	14
Japonsko	99 570	46	79 762	35	0	0
Ostatní země	<u>11 102</u>	<u>5</u>	<u>16 216</u>	<u>7</u>	<u>10 632</u>	<u>13</u>
	<u>217 879</u>	<u>100</u>	<u>226 667</u>	<u>100</u>	<u>79 083</u>	<u>100</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

5 POHLEDÁVKY VŮČI ZAHRANIČÍ VČETNĚ CENNÝCH PAPÍRŮ (pokračování)

Kupónové dluhopisy (řádek rozvahy 3.3.)

Kupónové dluhopisy lze členit následujícím způsobem:

	Reálná hodnota k 31. prosinci <u>2003</u> mil. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci <u>2002</u> mil. Kč	Cena pořízení k 31. prosinci <u>2001</u> mil. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci <u>2001</u> mil. Kč
Státní dluhopisy	175 459	300 462	257 676	256 930
Ostatní zahraniční dluhopisy	198 902	61 028	43 584	43 916
Dluhopisy spravované externím manažerem	0	0	11 695	11 758
Naběhlý úrok z dluhopisů	<u>8 414</u>	<u>8 143</u>	<u>6 275</u>	<u>6 275</u>
			319 230	
Opravná položka			<u>- 1 567</u>	
Kupónové dluhopisy celkem	<u>382 775</u>	<u>369 633</u>	<u>317 663</u>	<u>318 879</u>

Kupónové dluhopisy k 31. prosinci 2003, 2002 a 2001 zahrnují výlučně cenné papíry pevně úročené do data splatnosti.

Geografické rozdělení kupónových dluhopisů

	<u>31. prosince 2003</u>		<u>31. prosince 2002</u>		<u>31. prosince 2001</u>	
	mil. Kč	%	mil. Kč	%	mil. Kč	%
Země Eurozóny	266 327	70	285 654	78	255 387	80
Velká Británie	11 815	3	8 488	2	0	0
USA	104 633	27	74 278	20	62 697	20
Ostatní země	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 213</u>	<u>0</u>	<u>1 146</u>	<u>0</u>
	<u>382 775</u>	<u>100</u>	<u>369 633</u>	<u>100</u>	<u>319 230</u>	<u>100</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003****6 POHLEDÁVKY VŮČI TUZEMSKÝM BANKÁM**

	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2002</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2001</u> mil. Kč
Nelikvidní úvěry	14	14	14
Úvěry poskytnuté z prostředků Evropské investiční banky (dále jen „EIB“) (viz bod 11)	96	115	133
Ostatní pohledávky	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>660</u>
	110	129	807
Opravná položka k pohledávkám za tuzemskými bankami (viz bod 17)	<u>- 14</u>	<u>- 14</u>	<u>- 14</u>
	<u>96</u>	<u>115</u>	<u>793</u>

Nelikvidní úvěry

Nelikvidní úvěry představují úvěry po splatnosti a úvěry vykazující jiná porušení smluvních podmínek nebo zhoršenou finanční situaci dlužníka.

7 POHLEDÁVKY VŮČI KLIENTŮM

	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2002</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2001</u> mil. Kč
Standardní úvěry	5 218	5 723	14 109
Redistribuční úvěry	9 623	10 610	11 651
Klasifikované úvěry	<u>31 727</u>	<u>32 876</u>	<u>26 658</u>
	46 568	49 209	52 418
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům (viz bod 17)	<u>- 9 101</u>	<u>- 9 389</u>	<u>- 4 155</u>
	<u>37 467</u>	<u>39 820</u>	<u>48 263</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

7 POHLEDÁVKY VŮČI KLIENTŮM (pokračování)

Redistribuční úvěry

Dlouhodobé redistribuční úvěry byly poskytnuty Konsolidační bance Praha, s.p.ú., dnešní České konsolidační agentuře v letech 1990 a 1991. Zvýhodněný redistribuční úvěr byl poskytnut na financování družstevní bytové výstavby. Je splatný formou ročních plateb založených na splátkách klientů a jeho konečná splatnost nebyla stanovena.

Klasifikované úvěry

Klasifikované úvěry jsou tříděny do čtyř kategorií (sledované, nestandardní, pochybné, ztrátové) podle Bankou vydaných definic, které jsou závazné pro obchodní banky v ČR. Zahrnují nesplacenou jistinu a zúčtované výnosové úroky, jsou po splatnosti, vykazují jiná porušení smluvních podmínek nebo zhoršenou finanční situaci dlužníka.

	31. prosince 2003		31. prosince 2002		31. prosince 2001	
	Účetní hodnota mil. Kč	Reálná hodnota mil. Kč	Účetní hodnota mil. Kč	Reálná hodnota mil. Kč	Účetní hodnota mil. Kč	Reálná hodnota mil. Kč
Pochybné	0	0	2	1	4	3
Ztrátové	<u>31 727</u>	<u>22 626</u>	<u>32 874</u>	<u>23 486</u>	<u>26 654</u>	<u>22 500</u>
Klasifikované úvěry brutto	31 727		32 876		26 658	
Opravné položky	<u>-9 101</u>		<u>-9 389</u>		<u>-4 155</u>	
Čistá účetní hodnota	<u>22 626</u>	<u>22 626</u>	<u>23 487</u>	<u>23 487</u>	<u>22 503</u>	<u>22 503</u>

Čistá účetní hodnota i reálná hodnota klasifikovaných úvěrů zohledňuje záruku vydanou vládou ČR (viz bod 29).

V položce klasifikované úvěry je vykazován i soubor pohledávek za Agrobankou Praha, a.s., v likvidaci v úhrnné výši 5 674 milionů Kč. K této pohledávce je vytvořena opravná položka 5 548 milionů Kč, o stejnou částku byla v roce 2002 snížena rezerva vytvořená na ztráty České finanční, s.r.o. (dále jen „ČF“) (viz body 17 a 29).

Mimo opravné položky ke klasifikovaným úvěrům Banka vykázala k 31. prosinci 2003, 2002 a 2001 všeobecnou rezervu na úvěry ve výši 348 milionů Kč. Tato rezerva musí být použita nebo odepsána do hospodářského výsledku v souladu s postupy účtování do 31. prosince 2005.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

8 HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Hmotný majetek

	31. prosince <u>2001</u> mil. Kč	31. prosince <u>2002</u> mil. Kč	<u>Přírůstek</u> mil. Kč	<u>Úbytek</u> mil. Kč	31. prosince <u>2003</u> mil. Kč
<u>Pořizovací cena</u>					
Pozemky	202	174	2	0	176
Budovy	7 081	7 040	14	- 18	7 036
Stroje a zařízení	2 554	2 526	190	- 164	2 552
Inventář	355	349	15	- 23	341
Ostatní	447	442	9	- 6	445
Pořízení HM včetně záloh a nevyfakturovaných dodávek	<u>74</u>	<u>43</u>	<u>300</u>	<u>- 303</u>	<u>40</u>
Pořizovací cena celkem	<u>10 713</u>	<u>10 574</u>	<u>530</u>	<u>- 514</u>	<u>10 590</u>
<u>Oprávky</u>					
Budovy	- 817	- 1 044	- 253	18	- 1 279
Stroje a zařízení	- 1 830	- 1 941	- 270	164	- 2 047
Inventář	- 235	- 264	- 30	23	- 271
Ostatní	<u>- 412</u>	<u>- 407</u>	<u>- 9</u>	<u>5</u>	<u>- 411</u>
Oprávky celkem	<u>- 3 294</u>	<u>- 3 656</u>	<u>- 562</u>	<u>210</u>	<u>- 4 008</u>
Zůstatková hodnota	<u>7 419</u>	<u>6 918</u>			<u>6 582</u>

Hodnota drobného hmotného majetku, který byl plně odepsán při zahájení používání, v roce 2003 činila 9,0 milionů Kč (v roce 2002: 4,9 milionů Kč, v roce 2001: 15,0 milionů Kč).

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

8 HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

Nehmotný majetek

	31. prosince <u>2001</u> mil. Kč	31. prosince <u>2002</u> mil. Kč	<u>Přírůstek</u> mil. Kč	<u>Úbytek</u> mil. Kč	31. prosince <u>2003</u> mil. Kč
<u>Pořizovací cena</u>					
Software	1 026	1 089	82	0	1 171
Ostatní nehmotná aktiva	2	2	0	0	2
Pořízení nehmotného majetku	<u>39</u>	<u>58</u>	<u>29</u>	<u>- 81</u>	<u>6</u>
Pořizovací cena celkem	<u>1 067</u>	<u>1 149</u>	<u>111</u>	<u>- 81</u>	<u>1 179</u>
<u>Oprávky</u>					
Software	- 715	- 868	- 152	0	- 1 020
Ostatní nehmotná aktiva	<u>- 2</u>	<u>- 2</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 2</u>
Oprávky celkem	<u>- 717</u>	<u>- 870</u>	<u>- 152</u>	<u>0</u>	<u>- 1 022</u>
Zůstatková hodnota	<u>350</u>	<u>279</u>			<u>157</u>

Hodnota drobného nehmotného majetku, který byl plně odepsán při zahájení používání, v roce 2003 činila 0,9 milionů Kč (v roce 2002: 1,4 milionů Kč, v roce 2001: 1,0 milionů Kč).

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 2003****9 OSTATNÍ AKTIVA**

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Náklady příštích období	34	16	16
Příjmy příštích období	0	0	372
Poskytnuté zálohy v souvislosti se Slibem odškodnění (viz bod 29)	2 785	2 773	478
Ostatní poskytnuté zálohy v souvislosti s konsolidací bankovního sektoru (viz bod 29)	1 496	1 520	1 928
Ostatní zahraniční finanční aktiva	253	50	50
Ostatní tuzemská finanční aktiva	0	0	19 717
Ostatní drahé kovy	21	11	18
Kladná reálná hodnota měnových forwardů	4 122	653	0
Ostatní	<u>647</u>	<u>634</u>	<u>338</u>
	9 358	5 657	22 917
Opravná položka k zálohám a k ostatním dlužníkům (viz bod 17)	<u>- 2 012</u>	<u>- 1 988</u>	<u>- 21 498</u>
Ostatní aktiva celkem	<u>7 346</u>	<u>3 669</u>	<u>1 419</u>

V položce ostatní zahraniční finanční aktiva Banka vykazuje účast v BIS a ve společnosti SWIFT. Akcie BIS a podíl ve SWIFT jsou neobchodovatelné a jejich držba vyplývá z členství ČNB v těchto institucích. V roce 2003 došlo ke zvýšení účetní hodnoty akcií BIS o přecenění akcií při jejich denominaci do SDR (viz body 2 (r) a 16).

V položce ostatní tuzemská finanční aktiva Banka vykazovala k 31. prosinci 2002 a 2001 účast v GE Capital Bank, a.s. jejíž reálná hodnota se blížila nule. Banka vykazovala tuto majetkovou účast v ceně pořízení ve výši 19 717 milionů Kč, společně s opravnou položkou vytvořenou ve stejné výši. V průběhu roku 2003 došlo k prodeji této účasti.

V položce ostatní tuzemská finanční aktiva Banka vykazovala k 31. prosinci 2003 a 2002 akcie Agrobanky Praha, a.s. v likvidaci, Kreditní banky Plzeň, a.s. - v likvidaci a BH CAPITAL, a.s., které Československá obchodní banka, a.s. (dále jen „ČSOB“) bezúplatně převedla na ČNB v průběhu roku 2002 podle Smlouvy a slibu odškodnění (dále jen „Slib odškodnění“) (viz také bod 29). Banka se domnívá, že reálná hodnota těchto akcií se blíží nule.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

10 PENÍZE V OBĚHU

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Bankovky v oběhu	242 102	219 360	201 793
Mince v oběhu	6 338	6 114	5 782
Provozní korunová pokladna	<u>- 1 079</u>	<u>- 1 072</u>	<u>- 1 714</u>
Peníze v oběhu celkem	<u>247 361</u>	<u>224 402</u>	<u>205 861</u>

11 ZÁVAZKY VŮČI ZAHRANIČÍ

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Repo operace	2 569	4 174	14 141
Úvěry přijaté od EIB	<u>96</u>	<u>115</u>	<u>134</u>
Přijaté úvěry ze zahraničí celkem	2 665	4 289	14 275
Ostatní závazky vůči zahraničí	<u>424</u>	<u>446</u>	<u>468</u>
Závazky vůči zahraničí celkem	<u>3 089</u>	<u>4 735</u>	<u>14 743</u>

Úvěry přijaté od EIB

Z úvěrů od EIB poskytla ČNB cizoměnové úvěry komerčním bankám v ČR (viz bod 6). Úvěry přijaté a poskytnuté mají stejnou výši, stejnou dobu splatnosti a jsou nezajištěné. Úroky, které ČNB inkasuje od komerčních bank v ČR, jsou o úrokovou marži vyšší než úroky, které hradí ČNB.

Repo operace

Cenné papíry využité ve smlouvách o repo operacích zahrnují jak kupónové, tak bezkupónové státní dluhopisy. Jejich tržní hodnota se významně neliší od hodnoty přijatých úvěrů v rámci těchto smluv.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

11 ZÁVAZKY VŮČI ZAHRANIČÍ (pokračování)**Geografické rozdělení závazků vůči zahraničí**

	<u>31. prosince 2003</u>		<u>31. prosince 2002</u>		<u>31. prosince 2001</u>	
	mil. Kč	%	mil. Kč	%	mil. Kč	%
Země Eurozóny	2 684	87	4 325	91	3 461	23
Ostatní evropské země	4	0	8	0	5	0
USA	<u>401</u>	<u>13</u>	<u>402</u>	<u>9</u>	<u>11 277</u>	<u>77</u>
	<u>3 089</u>	<u>100</u>	<u>4 735</u>	<u>100</u>	<u>14 743</u>	<u>100</u>

12 ZÁVAZKY VŮČI TUZEMSKÝM BANKÁM

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Peněžní rezervy bank	21 237	28 359	30 273
Repo operace	439 609	455 419	264 847
Ostatní závazky vůči tuzemským bankám	<u>9 465</u>	<u>4 455</u>	<u>14 127</u>
Závazky vůči tuzemským bankám celkem	<u>470 311</u>	<u>488 233</u>	<u>309 247</u>

Peněžní rezervy bank

Povinné minimální rezervy představují vklady bank v ČR u ČNB a jsou úročeny aktuální dvoutýdenní repo sazbou pro českou korunu. Povinné minimální rezervy činí 2 % z vkladů se splatností do dvou let.

Repo operace

Repo operace k 31. prosinci 2003 zahrnují 439 609 milionů Kč (k 31. prosinci 2002: 455 419 milionů Kč, k 31. prosinci 2001: 264 847 milionů Kč) úvěrů přijatých od bank v ČR. Tyto úvěry jsou kryty zpětně nakoupenými poukázkami Banky. Jejich tržní hodnota se významně neliší od hodnoty přijatých úvěrů v rámci těchto smluv.

Ostatní závazky vůči tuzemským bankám

Ostatní závazky vůči tuzemským bankám představují účty mezibankovního platebního styku.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003****13 VKLADY KLIENTŮ**

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Běžné účty	9 836	8 990	9 730
Termínové vklady	2 020	11 083	2 046
Vklady mimorozpočtových prostředků	13 699	12 025	11 092
Ostatní vklady	<u>3 694</u>	<u>3 839</u>	<u>5 048</u>
Vklady klientů celkem	<u>29 249</u>	<u>35 937</u>	<u>27 916</u>

14 EMITOVANÉ TUZEMSKÉ CENNÉ PAPIRY

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Emitované pokladní poukázky Banky	700 000	700 000	400 000
Poukázky nakoupené zpět:			
- v držení Banky	- 267 867	- 250 582	- 136 826
- v repo operacích	- 432 133	- 449 418	- 263 175
- reverzní repo operace	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Emitované pokladní poukázky Banky mají nulový diskont.

15 ZÁVAZKY VŮČI STÁTU

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Účty státních fondů	23 182	23 111	12 033
Státní aktiva v Kč	19 025	25 011	24 435
Státní aktiva v cizí měně	<u>3 501</u>	<u>1 846</u>	<u>21 269</u>
Závazky vůči státu celkem	<u>45 708</u>	<u>49 968</u>	<u>57 737</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

16 VLASTNÍ KAPITÁL

Změny vlastního kapitálu v průběhu roku 2003, 2002 a 2001 byly následující:

	Základní <u>kapitál</u> mil. Kč	Fondy mil. Kč	Neuhrazená <u>ztráta</u> mil. Kč	Zisk / ztráta za účetní <u>období</u> mil. Kč	Vlastní kapitál <u>celkem</u> mil. Kč
Stav k 1. lednu 2001	1 400	8 202	- 18 392	2 524	- 6 266
Úhrada části neuhrazených ztrát ze zisku roku 2000	0	0	2 489	- 2 489	0
Čerpání sociálního fondu	0	- 39	0	0	- 39
Dotace sociálního fondu ze zisku	0	35	0	- 35	0
Ztráta roku 2001	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 28 628</u>	<u>- 28 628</u>
Stav k 31. prosinci 2001	1 400	8 198	- 15 903	- 28 628	- 34 933
Převod neuhrazených ztrát	0	0	- 28 628	28 628	0
Čerpání sociálního fondu	0	- 42	0	0	- 42
Ztráta roku 2002	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 9 468</u>	<u>- 9 468</u>
Stav k 31. prosinci 2002	1 400	8 156	- 44 531	- 9 468	- 44 443
Převod neuhrazených ztrát	0	0	- 9 468	9 468	0
Přecenění akcií BIS (viz bod 2 (r))	0	0	219	0	219
Snížení fondu ocenění při prodeji bezúplatně nabytého hmotného majetku	0	- 2	0	0	- 2
Čerpání sociálního fondu	0	- 45	0	0	- 45
Ztráta roku 2003	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 18 173</u>	<u>- 18 173</u>
Stav k 31. prosinci 2003	<u>1 400</u>	<u>8 109</u>	<u>- 53 780</u>	<u>- 18 173</u>	<u>- 62 444</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

16 VLASTNÍ KAPITÁL (pokračování)

Fondy

Rozhodující částí fondů jsou ze zisku vytvořeny všeobecný rezervní fond ve výši 7 773 milionů Kč ve všech vykazovaných obdobích, určený ke krytí ztráty, zvyšování základního kapitálu nebo jinému použití podle rozhodnutí bankovní rady ČNB, a zvláštní rezervní fond.

Výše sociálního fondu na krytí sociálních potřeb zaměstnanců a zaměstnavatelského programu ČNB k 31. prosinci 2003 činí 3 miliony Kč (k 31. prosinci 2002: 6 milionů Kč, k 31. prosinci 2001: 8 milionů Kč). Sociální fond je každoročně dotován ze zisku předchozího účetního období. V případě dosažení ztráty je sociální fond dotován formou převodu ze zvláštního rezervního fondu.

17 REZERVY, OPRAVNÉ POLOŽKY A ODPISY AKTIV

Banka vytvořila tyto opravné položky a rezervy na riziková aktiva:

Opravné položky	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2002</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2001</u> mil. Kč
Nelikvidní úvěry tuzemským bankám (viz bod 6)	14	14	14
Klasifikované úvěry klientům (viz bod 7)	9 101	9 389	4 155
Zahraniční cenné papíry (viz bod 5)	0	0	1 573
Tuzemské cenné papíry (viz bod 9)	0	0	19 717
Ostatní (viz bod 9)	<u>2 012</u>	<u>1 988</u>	<u>1 781</u>
Opravné položky celkem	<u>11 127</u>	<u>11 391</u>	<u>27 240</u>
Rezervy			
Standardní úvěry (viz bod 7)	348	348	348
Záruka ČF (viz bod 29)	4 770	4 916	10 587
Záruky spojené s konsolidací bankovního sektoru (viz body 19 a 29)	467	598	582
Ostatní záruky (viz bod 19)	<u>296</u>	<u>348</u>	<u>418</u>
Rezervy celkem	<u>5 881</u>	<u>6 210</u>	<u>11 935</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

17 REZERVY, OPRAVNÉ POLOŽKY A ODPISY AKTIV (pokračování)

Odpisy a výnosy z dříve odepsaných částek

ČNB v průběhu roku 2003 odepsala pohledávky v celkové výši 75 milionů Kč (2002: 11 milionů Kč, 2001: 128 milionů Kč) a v letech 2003, 2002 a 2001 nezinkasovala žádné částky z pohledávek, které byly dříve odepsány.

Opravné položky

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	Pohledávky za bankami a ostatní pohledávky vůči zahraničí mil. Kč	Klasifikované úvěry mil. Kč	Cenné papíry mil. Kč	Ostatní mil. Kč	Celkem mil. Kč
K 1. lednu 2001	14	4 680	20 823	1 477	26 994
Tvorba	0	18	1 190	305	1 513
Kurzový rozdíl	0	0	- 84	0	- 84
Použití	<u>0</u>	<u>- 543</u>	<u>- 639</u>	<u>- 1</u>	<u>- 1 183</u>
K 31. prosinci 2001	14	4 155	21 290	1 781	27 240
Tvorba	0	5 560	0	312	5 872
Změna metodiky (viz bod 2(r))	0	0	- 21 290	0	- 21 290
Použití	<u>0</u>	<u>- 326</u>	<u>0</u>	<u>- 105</u>	<u>- 431</u>
K 31. prosinci 2002	14	9 389	0	1 988	11 391
Tvorba	0	9	0	27	36
Použití	<u>0</u>	<u>- 297</u>	<u>0</u>	<u>- 3</u>	<u>- 300</u>
K 31. prosinci 2003	<u>14</u>	<u>9 101</u>	<u>0</u>	<u>2 012</u>	<u>11 127</u>

Tvorba a použití opravných položek k cenným papírům za rok 2001 jsou zahrnuty v položce ztráta z finančních operací (viz bod 21).

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003****17 REZERVY, OPRAVNÉ POLOŽKY A ODPISY AKTIV (pokračování)****Rezervy**

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

	<u>Standardní úvěry</u> mil. Kč	<u>Konsolidace</u> mil. Kč	<u>Ostatní záruky</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
K 1. lednu 2001	348	11 421	828	12 597
Tvorba	0	28	11	39
Použití	<u>0</u>	<u>- 280</u>	<u>- 421</u>	<u>- 701</u>
K 31. prosinci 2001	348	11 169	418	11 935
Tvorba	0	16	9	25
Použití	<u>0</u>	<u>- 5 671</u>	<u>- 79</u>	<u>- 5 750</u>
K 31. prosinci 2002	348	5 514	348	6 210
Tvorba	0	0	7	7
Použití	<u>0</u>	<u>- 277</u>	<u>- 59</u>	<u>- 336</u>
K 31. prosinci 2003	<u>348</u>	<u>5 237</u>	<u>296</u>	<u>5 881</u>

18 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2002</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2001</u> mil. Kč
Výnosy a výdaje příštích období	0	8	186
Záporná reálná hodnota měnových forwardů	586	844	0
Záloha přijatá v souvislosti se Státní zárukou (viz bod 29)	2 000	0	0
Ostatní závazky	<u>301</u>	<u>428</u>	<u>775</u>
Ostatní pasiva celkem	<u>2 887</u>	<u>1 280</u>	<u>961</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003****19 POTENCIÁLNÍ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY**

Vydané záruky	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2002</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2001</u> mil. Kč
Ve prospěch klientů	330	426	514
Ve prospěch ČF (viz bod 29)	4 770	4 916	10 587
Konsolidace bankovního sektoru (viz bod 29)	<u>165 340</u>	<u>194 620</u>	<u>92 686</u>
Vydané záruky celkem	<u>170 440</u>	<u>199 962</u>	<u>103 787</u>
Přijaté záruky			
Od vlády ČR ke klasifikovaným aktivům z konsolidace bankovního sektoru (viz bod 29)	22 500	22 500	22 500
Od Ministerstva financí ČR v souvislosti se Slibem odškodnění (viz bod 29)	<u>158 000</u>	<u>160 000</u>	<u>39 840</u>
Přijaté záruky celkem	<u>180 500</u>	<u>182 500</u>	<u>62 340</u>

Ve vydaných zárukách v rámci konsolidace bankovního sektoru je zahrnut zejména Slib odškodnění a Záruka za vklady IPB (viz bod 29).

Potřeba rezerv na potenciální ztráty (viz bod 17) za vydané záruky byla následující:

	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2002</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2001</u> mil. Kč
Záruky ve prospěch klientů	296	348	418
Záruka ČF (viz bod 29)	4 770	4 916	10 587
Záruky spojené s konsolidací bankovního sektoru (viz bod 29)	<u>467</u>	<u>598</u>	<u>582</u>
	<u>5 533</u>	<u>5 862</u>	<u>11 587</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

19 POTENCIÁLNÍ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY (pokračování)

Pohledávky a závazky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry

	31. prosince <u>2003</u> mil. Kč	31. prosince <u>2002</u> mil. Kč	31. prosince <u>2001</u> mil. Kč
Pohledávky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	31 835	51 490	11 851
Závazky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	<u>30 130</u>	<u>46 164</u>	<u>9 493</u>
Čistá pozice	<u>1 705</u>	<u>5 326</u>	<u>2 358</u>

Všechny pohledávky a závazky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry měly splatnost vždy v lednu následujícího roku.

Soudní spory

Banka je účastníkem soudního sporu s Union bankou, a.s. „v likvidaci“, jehož předmětem je odškodnění údajné majetkové újmy ve výši přibližně 1,8 miliardy Kč v souvislosti s transakcí, kterou v minulosti ČNB s touto bankou uzavřela při konsolidaci českého bankovního sektoru. Na základě vlastního posouzení tohoto sporu ve spolupráci s externí právní kanceláří a výsledku rozhodčího řízení nepovažujeme úhradu odškodnění za pravděpodobnou a proto ČNB nevytvořila na toto potenciální plnění žádnou rezervu.

Investiční přísliby

Banka neměla k 31. prosinci 2003, 2002 a 2001 uzavřené žádné smlouvy na pořízení hmotného a nehmotného majetku.

Hodnoty převzaté Bankou do správy

Banka v letech 2003, 2002 ani 2001 nepřevzala do správy žádné hodnoty od třetích osob.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003****20 ÚROKOVÁ MARŽE**

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Výnosové úroky a podobné výnosy	19 192	22 104	28 106
Nákladové úroky a podobné náklady	<u>- 12 598</u>	<u>- 17 032</u>	<u>- 17 092</u>
Úroková marže	<u>6 594</u>	<u>5 072</u>	<u>11 014</u>

Výnosy z úroků a podobné výnosy

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Zpětně nakoupené dluhopisy emitované Bankou	0	0	53
Bezkupónové dluhopisy	2 602	3 134	3 952
Kupónové dluhopisy	<u>13 928</u>	<u>13 583</u>	<u>18 376</u>
Úroky z cenných papírů celkem	<u>16 530</u>	<u>16 717</u>	<u>22 381</u>
Vklady u bank	2 165	4 320	4 250
Pohledávky za klienty	384	956	1 450
Jiné	<u>113</u>	<u>111</u>	<u>25</u>
Ostatní výnosy z úroků celkem	<u>2 662</u>	<u>5 387</u>	<u>5 725</u>
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	<u>19 192</u>	<u>22 104</u>	<u>28 106</u>

Podle odhadu vedení Banky byl v roce 2003 do výnosů zahrnut 1 milion Kč výnosu z úroků z klasifikovaných úvěrů (v roce 2002: 7 milionů Kč, v roce 2001: 14 milionů Kč). Nesplacené úroky jsou účtovány do výnosů a jejich výše je brána v úvahu při tvorbě opravných položek.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003****20 ÚROKOVÁ MARŽE (pokračování)****Náklady na úroky a podobné náklady**

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Závazky vůči státu	143	391	429
Závazky vůči bankám	12 320	16 081	16 348
Závazky vůči klientům	<u>135</u>	<u>560</u>	<u>315</u>
Náklady na úroky a podobné náklady celkem	<u>12 598</u>	<u>17 032</u>	<u>17 092</u>

21 ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

Čisté ztráty z finančních operací lze členit takto:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Zisky z prodeje cenných papírů	5 910	2 097	3 927
Ztráty z prodeje cenných papírů	- 3 297	- 1 762	- 2 117
Kurzové ztráty	- 29 715	- 26 170	- 40 113
Ostatní výnosy	1 387	7 342	1 101
Výsledek z forwardových operací (viz bod 24)	5 096	0	0
Ostatní úroky	- 307	- 197	8
Pokles reálné hodnoty cenných papírů	- 18 451	- 1 469	0
Zvýšení reálné hodnoty cenných papírů	16 145	6 295	0
Tvorba opravných položek k cenným papírům (viz bod 17)	0	0	- 1 190
Použití opravných položek k cenným papírům (viz bod 17)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>639</u>
	<u>- 23 232</u>	<u>- 13 864</u>	<u>- 37 745</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003****22 SPRÁVNÍ NÁKLADY**

Správní náklady lze členit takto:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Mzdy a platy	579	554	499
Sociální a zdravotní pojištění	<u>206</u>	<u>197</u>	<u>176</u>
Náklady na zaměstnance celkem	<u>785</u>	<u>751</u>	<u>675</u>
Odpisy hmotného majetku	547	556	604
Odpisy nehmotného majetku	152	152	175
Nájemné	14	12	16
Ostatní	<u>544</u>	<u>544</u>	<u>532</u>
Ostatní správní náklady celkem	<u>1 257</u>	<u>1 264</u>	<u>1 327</u>
Správní náklady celkem	<u>2 042</u>	<u>2 015</u>	<u>2 002</u>

Statistika zaměstnanců

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Průměrný počet zaměstnanců	1 477	1 479	1 455
z toho počet členů bankovní rady	7	7	7

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

23 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A MIMOŘÁDNÉ NÁKLADY

Ostatní provozní náklady

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Náklady z převodu majetkové účasti v ČF (viz bod 29)	0	0	13
Úhrada ztrát ČF (viz bod 29)	172	565	864
Náklady na tisk bankovek a ražbu mincí	285	371	309
Ostatní náklady a škody	<u>198</u>	<u>183</u>	<u>590</u>
Ostatní provozní náklady celkem	<u>655</u>	<u>1 119</u>	<u>1 776</u>

V důsledku změny metodiky byly překlasifikovány ostatní škody a mimořádné náklady ve výši 11 milionů Kč v roce 2001 do ostatních provozních nákladů.

Mimořádné náklady a výnosy

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Mimořádné náklady	<u>0</u>	<u>21 290</u>	<u>0</u>
Mimořádné výnosy	<u>0</u>	<u>22 521</u>	<u>0</u>

Mimořádné náklady a výnosy v roce 2002 souvisí se změnou metodiky oceňování cenných papírů na reálnou hodnotu (viz bod 2 (r)).

24 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 25.

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 26 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. Struktura měnových rezerv je sestavena s cílem minimalizovat významná rizika pohybu kurzů jednotlivých cizích měn mezi sebou. Vzhledem k nutnosti udržovat devizové rezervy není Banka schopna redukovat riziko posílení koruny vůči hlavním cizím měnám. V bodě 27 je uvedena tabulka shrnující expozici Banky vůči měnovému riziku, která obsahuje cizoměnová aktiva a závazky Banky v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle měn.

Úvěrové riziko

Banka řídí úroveň podstupovaného úvěrového rizika 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 28.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003****24 FINANČNÍ RIZIKA (pokračování)****Spotové operace a finanční deriváty**

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

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Pohledávky			
- z futures operací	3 964	0	0
- z nevypořádaných spotových operací	0	1 355	2 877
- z forwardových operací	103 348	91 420	5
- z opčních operací	<u>14 981</u>	<u>8 898</u>	<u>7 985</u>
	<u>122 293</u>	<u>101 673</u>	<u>10 867</u>
Závazky			
- z futures operací	3 964	0	0
- z nevypořádaných spotových operací	0	1 359	2 871
- z forwardových operací	99 571	91 196	5
- z opčních operací	<u>14 981</u>	<u>8 898</u>	<u>7 985</u>
	<u>118 516</u>	<u>101 453</u>	<u>10 861</u>

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

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Podrozvahové pohledávky z forwardových operací	103 348	91 420	5
Podrozvahové závazky z forwardových operací	99 571	91 196	5
Kladná reálná hodnota (viz bod 9)	4 122	653	0
Záporná reálná hodnota (viz bod 18)	586	844	0

Nominální a pomyslné jistiny evidované v podrozvaze slouží pro objemové porovnání s nástroji vykázanými v rozvaze, ale nepředstavují expozici Banky vůči úvěrovým rizikům.

Tyto měnové forwardy, byť poskytují efektivní finanční zajištění pozic Banky z pohledu řízení devizových rezerv, nespĺňují 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 vykázané ve ztrátě z finančních operací (viz bod 21).

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

25 RIZIKO LIKVIDITY

Zůstatek k 31. prosinci 2003	Do <u>1 měsíce</u> mil. Kč	1 – 3 <u>měsíce</u> mil. Kč	3 – 12 <u>měsíců</u> mil. Kč	1 – 5 <u>let</u> mil. Kč	Nad <u>5 let</u> mil. Kč	Nesta- <u>novena</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Aktiva							
Zlato	550	0	0	283	0	0	833
Pohledávky vůči MMF	0	0	0	0	0	32 193	32 193
Bezкупónové dluhopisy	66 328	68 570	82 981	0	0	0	217 879
Kupónové dluhopisy	23 326	13 705	88 486	174 671	82 587	0	382 775
Vklady, úvěry a ostatní							
pohledávky vůči zahraničí	69 108	7 396	0	0	0	0	76 504
Pohledávky vůči tuzemským bankám	0	12	12	72	0	0	96
Pohledávky vůči klientům	22 783	0	5 061	0	0	9 623	37 467
Hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	6 739	6 739
Ostatní aktiva	<u>7 059</u>	<u>0</u>	<u>34</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>253</u>	<u>7 346</u>
Aktiva celkem	<u>189 154</u>	<u>89 683</u>	<u>176 574</u>	<u>175 026</u>	<u>82 587</u>	<u>48 808</u>	<u>761 832</u>
Pasiva							
Peníze v oběhu	0	0	0	0	0	247 361	247 361
Závazky vůči MMF	0	0	0	0	0	19 790	19 790
Závazky vůči zahraničí	2 993	12	12	72	0	0	3 089
Závazky vůči tuzemským bankám	470 311	0	0	0	0	0	470 311
Vklady klientů	28 622	0	342	285	0	0	29 249
Závazky vůči státu	45 708	0	0	0	0	0	45 708
Rezervy	0	0	0	0	0	5 881	5 881
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	- 62 444	- 62 444
Ostatní pasiva	<u>2 887</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 887</u>
Pasiva celkem	<u>550 521</u>	<u>12</u>	<u>354</u>	<u>357</u>	<u>0</u>	<u>210 588</u>	<u>761 832</u>
Otevřená pozice	<u>- 361 367</u>	<u>89 671</u>	<u>176 220</u>	<u>174 669</u>	<u>82 587</u>	<u>- 161 780</u>	<u>0</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2002							
Aktiva celkem	164 117	150 490	86 573	330 268	9 567	53 176	794 191
Pasiva celkem	<u>574 631</u>	<u>4 497</u>	<u>627</u>	<u>398</u>	<u>0</u>	<u>214 038</u>	<u>794 191</u>
Otevřená pozice	<u>- 410 514</u>	<u>145 993</u>	<u>85 946</u>	<u>329 870</u>	<u>- 9 567</u>	<u>- 160 862</u>	<u>0</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2001							
Aktiva celkem	168 615	41 520	123 919	232 035	1 619	59 792	627 500
Pasiva celkem	<u>403 488</u>	<u>12</u>	<u>1 917</u>	<u>5 174</u>	<u>13</u>	<u>216 896</u>	<u>627 500</u>
Otevřená pozice	<u>- 234 873</u>	<u>41 508</u>	<u>122 002</u>	<u>226 861</u>	<u>1 606</u>	<u>- 157 104</u>	<u>0</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

26 RIZIKO ÚROKOVÉ MÍRY

Zůstatek k 31. prosinci 2003	Do 1 měsíce mil. Kč	1 – 3 měsíce mil. Kč	3 – 12 měsíců mil. Kč	1 – 5 let mil. Kč	Více než 5 let mil. Kč	Necitlivá na úrok. míru mil. Kč	Celkem mil. Kč
Aktiva							
Zlato	0	0	0	0	0	833	833
Pohledávky vůči MMF	0	0	0	0	0	32 193	32 193
Bezкупónové dluhopisy	66 328	68 570	82 981	0	0	0	217 879
Kupónové dluhopisy	20 650	12 806	86 626	178 021	84 672	0	382 775
Vklady, úvěry a ostatní pohledávky vůči zahraničí	69 108	7 396	0	0	0	0	76 504
Pohledávky vůči tuzemským bankám	0	12	12	72	0	0	96
Pohledávky vůči klientům	22 783	0	5 061	0	0	9 623	37 467
Hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	6 739	6 739
Ostatní aktiva	<u>7 093</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>253</u>	<u>7 346</u>
Aktiva celkem	<u>185 962</u>	<u>88 784</u>	<u>174 680</u>	<u>178 093</u>	<u>84 672</u>	<u>49 641</u>	<u>761 832</u>
Pasiva							
Peníze v oběhu	0	0	0	0	0	247 361	247 361
Závazky vůči MMF	0	0	0	0	0	19 790	19 790
Závazky vůči zahraničí	2 993	12	12	72	0	0	3 089
Závazky vůči tuzemským bankám	470 311	0	0	0	0	0	470 311
Vklady klientů	29 249	0	0	0	0	0	29 249
Závazky vůči státu	45 708	0	0	0	0	0	45 708
Rezervy	0	0	0	0	0	5 881	5 881
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	- 62 444	- 62 444
Ostatní pasiva	<u>2 887</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 887</u>
Pasiva celkem	<u>551 148</u>	<u>12</u>	<u>12</u>	<u>72</u>	<u>0</u>	<u>210 588</u>	<u>761 832</u>
Rozvahové úrokové riziko	<u>- 365 186</u>	<u>88 772</u>	<u>174 668</u>	<u>178 021</u>	<u>84 672</u>	<u>- 160 947</u>	<u>0</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2002							
Aktiva celkem	163 635	150 672	87 128	329 180	9 567	54 009	794 191
Pasiva celkem	<u>575 288</u>	<u>4 497</u>	<u>278</u>	<u>90</u>	<u>0</u>	<u>214 038</u>	<u>794 191</u>
Rozvahové úrokové riziko	<u>- 411 653</u>	<u>146 175</u>	<u>86 850</u>	<u>329 090</u>	<u>9 567</u>	<u>- 160 029</u>	<u>0</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2001							
Aktiva celkem	173 782	54 159	119 640	219 277	13	60 629	627 500
Pasiva celkem	<u>405 720</u>	<u>12</u>	<u>12</u>	<u>4 847</u>	<u>13</u>	<u>216 896</u>	<u>627 500</u>
Rozvahové úrokové riziko	<u>- 231 938</u>	<u>54 147</u>	<u>119 628</u>	<u>214 430</u>	<u>0</u>	<u>- 156 267</u>	<u>0</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

27 MĚNOVÉ RIZIKO

Zůstatek k 31. prosinci 2003	<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	833	833
Pohledávky vůči MMF	19 790	0	0	0	12 403	32 193
Bezкупónové dluhopisy	0	25 185	93 124	99 570	0	217 879
Kupónové dluhopisy	0	279 271	101 816	0	1 688	382 775
Vklady, úvěry a ostatní pohledávky vůči zahraničí	0	57 593	18 803	2	106	76 504
Pohledávky vůči tuzemským bankám	0	96	0	0	0	96
Pohledávky vůči klientům	37 467	0	0	0	0	37 467
Hmotný a nehmotný majetek	6 729	0	0	0	10	6 739
Ostatní aktiva	<u>6 966</u>	<u>117</u>	<u>10</u>	<u>0</u>	<u>253</u>	<u>7 346</u>
Aktiva celkem	<u>70 952</u>	<u>362 262</u>	<u>213 753</u>	<u>99 572</u>	<u>15 293</u>	<u>761 832</u>
Pasiva						
Peníze v oběhu	247 361	0	0	0	0	247 361
Závazky vůči MMF	19 790	0	0	0	0	19 790
Závazky vůči zahraničí	424	96	2 569	0	0	3 089
Závazky vůči tuzemským bankám	470 311	0	0	0	0	470 311
Vklady klientů	27 832	1 366	51	0	0	29 249
Závazky vůči státu	42 207	3 501	0	0	0	45 708
Rezervy	5 881	0	0	0	0	5 881
Vlastní kapitál	- 62 444	0	0	0	0	- 62 444
Ostatní pasiva	<u>2 886</u>	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 887</u>
Pasiva celkem	<u>754 248</u>	<u>4 963</u>	<u>2 621</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>761 832</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	- 683 296	357 299	211 132	99 572	15 293	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	<u>0</u>	<u>79 904</u>	<u>23 444</u>	<u>- 99 571</u>	<u>0</u>	<u>3 777</u>
Čistá otevřená měnová pozice	<u>- 683 296</u>	<u>437 203</u>	<u>234 576</u>	<u>1</u>	<u>15 293</u>	<u>3 777</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

27 MĚNOVÉ RIZIKO (pokračování)

Zůstatek k 31. prosinci 2002	<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 celkem	78 401	456 323	159 855	91 199	8 413	794 191
Pasiva celkem	<u>777 597</u>	<u>16 497</u>	<u>96</u>	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>794 191</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	- 699 196	439 826	159 759	91 199	8 412	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	<u>0</u>	<u>67 934</u>	<u>23 482</u>	<u>- 91 196</u>	<u>0</u>	<u>220</u>
Čistá otevřená měnová pozice	<u>- 699 196</u>	<u>507 760</u>	<u>183 241</u>	<u>3</u>	<u>8 412</u>	<u>220</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2001						
Aktiva celkem	91 712	363 581	164 402	1	7 804	627 500
Pasiva celkem	<u>590 423</u>	<u>6 617</u>	<u>30 459</u>	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>627 500</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	- 498 711	356 964	133 943	1	7 803	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	<u>0</u>	<u>561</u>	<u>- 537</u>	<u>0</u>	<u>- 18</u>	<u>6</u>
Čistá otevřená měnová pozice	<u>- 498 711</u>	<u>357 525</u>	<u>133 406</u>	<u>1</u>	<u>7 785</u>	<u>6</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

28 ÚVĚROVÉ RIZIKO A KONCENTRACE PASIV**Geografické rozdělení aktiv**

	31. prosince <u>2003</u> mil. Kč	31. prosince <u>2002</u> mil. Kč	31. prosince <u>2001</u> mil. Kč
Česká republika	52 573	51 683	59 031
Německo	146 522	123 883	83 298
Francie	48 981	46 568	82 318
Itálie	66 577	140 758	111 309
Ostatní země Eurozóny	53 071	120 326	104 711
Švýcarsko	30 134	27 456	18 516
Velká Británie	55 146	54 391	42 871
Ostatní evropské země	1	2 005	99
Kanada a USA	198 151	119 700	113 565
Japonsko	99 572	91 200	1
Ostatní země	<u>11 104</u>	<u>16 221</u>	<u>11 781</u>
	<u>761 832</u>	<u>794 191</u>	<u>627 500</u>

Geografické rozdělení pasiv

	31. prosince <u>2003</u> mil. Kč	31. prosince <u>2002</u> mil. Kč	31. prosince <u>2001</u> mil. Kč
Česká republika	738 953	761 587	578 724
Země Eurozóny	2 684	4 325	3 461
Ostatní evropské země	4	8	5
Kanada a USA	<u>20 191</u>	<u>28 271</u>	<u>45 310</u>
	<u>761 832</u>	<u>794 191</u>	<u>627 500</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

29 KONSOLIDACE BANKOVNÍHO SEKTORU

Konsolidace bankovního sektoru

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

Aktiva převzatá v rámci konsolidace, vytvořené opravné položky a rezervy k 31. prosinci 2003, 2002 a 2001 je možné shrnout následujícím způsobem:

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Pohledávky za bankami	26 971	27 175	27 480
Odkoupené pohledávky od bank	223	308	308
Záruky a přísliby	<u>467</u>	<u>598</u>	<u>582</u>
	27 661	28 081	28 370
Vytvořené opravné položky (viz bod 17)	- 4 694	- 4 983	- 5 288
Vytvořené rezervy (viz bod 17)	<u>- 467</u>	<u>- 598</u>	<u>- 582</u>
Účetní hodnota krytá zárukou	<u>22 500</u>	<u>22 500</u>	<u>22 500</u>

Česká finanční, s.r.o.

V roce 1997 získala ČNB stoprocentní podíl ve společnosti ČF a využívala tuto společnost ke správě Stabilizačního programu a Konsolidačního programu. Oba programy jsou zaměřené především na malé a střední banky. V návaznosti na usnesení vlády ČR č. 1162 ze dne 8. listopadu 1999, ve kterém vláda ČR vyslovila souhlas s restrukturalizací některých transformačních institucí, ČNB prodala v červnu 2000 Konsolidační bance Praha, s.p.ú., dnešní České konsolidační agentuře (dále jen “ČKA“) svůj 100% podíl v ČF za dohodnutou cenu 1 Kč. Současně se ČNB opětovně zavázala k úhradě všech ztrát ČF vyplývajících z Konsolidačního programu uzavřením dohody o úhradě nákladů na provozní činnost a ztrát z převzatých aktiv vzniklých v souvislosti s realizací Konsolidačního programu, které převyšují základní kapitál ČF a nebude je tedy možné započíst proti základnímu kapitálu ČF ve výši 13 833 milionů Kč. Navýšení základního kapitálu provedla ČNB v letech 1997 a 1998.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

29 KONSOLIDACE BANKOVNÍHO SEKTORU (pokračování)

Česká finanční, s.r.o. (pokračování)

Konsolidační program zahrnoval převod vybraných nebonitních aktiv bank účastnících se tohoto programu do ČF. ČF je odkoupila od ČNB a určených bank bez jakýchkoliv dalších nároků. Záměrem tohoto programu, který byl zahájen v roce 1997, bylo dosažení vyšší stability bankovního sektoru. Soubor tří pohledávek za Agrobankou Praha, a.s. v likvidaci patřících do Konsolidačního programu postoupila ČF v roce 2002 zpět na ČNB. Účetní hodnota aktiv převedených v rámci Konsolidačního programu na ČF (po zahrnutí opravných položek vytvořených ČF a po zohlednění záruky přijaté od ČNB) podle dosud neauditovaných účetních knih k 31. prosinci 2003 dosáhla 5 090 milionů Kč (auditovaná hodnota k 31. prosinci 2002: 5 631 milionů Kč, k 31. prosinci 2001: 26 304 milionů Kč).

V souladu s dohodou uzavřenou mezi ČF a ČNB jsou náklady na příslušnou část provozní činnosti ČF hrazeny ČNB ve čtvrtletních intervalech. Tato dohoda také ukládá ČF povinnost pravidelného předkládání určitých informací ČNB a obsahuje mechanismus, který zaručuje ČNB určitou míru kontroly nad aktivitami ČF vyplývajícími z Konsolidačního programu.

Kalkulaci výše rezervy je možné shrnout následujícím způsobem:

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Poskytnuté úvěry	5 060	5 542	14 026
Mínus očekávaná návratnost			
- pohledávek v Konsolidačním programu	- 170	- 510	- 3 334
- cenných papírů v Konsolidačním programu	- 120	- 116	- 105
Výše vytvořené rezervy (viz bod 17)	<u>4 770</u>	<u>4 916</u>	<u>10 587</u>

29 KONSOLIDACE BANKOVNÍHO SEKTORU (pokračování)

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 2003 byl zůstatek Záruky za vklady v podrozvaze ČNB 3 651 milionů Kč (k 31. prosinci 2002: 32 780 milionů Kč, k 31. prosinci 2001: 48 707 milionů 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 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.

V průběhu roku 2001 ČNB vyplatila ČSOB v souvislosti se Slibem odškodnění zálohy v celkové výši 478 milionů Kč, které se vztahují k náhradám vyplaceným ze strany ČSOB v souvislosti se závazky, které nebyly evidovány v účetních záznamech IPB. V roce 2002 vyplatila ČNB další zálohy ve výši 2 200 milionů Kč a 3 miliony EUR a v roce 2003 zálohu ve výši 391 tis. USD. K vyplaceným zálohám nebyly ČNB vytvořeny opravné položky vzhledem k tomu, že je ČNB klasifikuje jako položky kryté Státní zárukou. V roce 2003 ČNB obdržela zálohu na plnění ze Státní záruky ve výši 2 000 milionů Kč.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

29 KONSOLIDACE BANKOVNÍHO SEKTORU (pokračování)

Investiční a Poštovní banka, a.s. (pokračování)

ČSOB pravidelně uvádí a vyčísluje jednotlivé případy, které podle jejího názoru potenciálně pokrývá Slib odškodnění a mohly by vést k možnému plnění ze strany ČNB. V současnosti nelze stanovit konečný objem plnění ze Slibu odškodnění ani objem plnění ze Slibu odškodnění, která nebudou pokryta Státní zárukou. Dne 6. listopadu 2002 obdržela ČNB jednostranné závazné prohlášení ČSOB, podle kterého budou veškeré nároky na peněžité 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.

Výši Slibu odškodnění, záloh vyplacených ČSOB, obdržených záloh a Státní záruky lze shrnout následujícím způsobem:

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Celková výše možných plnění ze Slibu odškodnění	157 215	157 227	39 362
Výše záloh vyplacených ČSOB	2 785	2 773	478
Výše zálohy na plnění ze Státní záruky	<u>- 2 000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Nečerpaná výše přijaté Státní záruky	<u>158 000</u>	<u>160 000</u>	<u>39 840</u>

ČNB netvoří prozatím rezervu na případná plnění ze Slibu odškodnění, protože případy plnění ze Slibu odškodnění, které by nebyly kryty Státní zárukou dosud nenastaly 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.

V případě, že bude ČSOB požadovat úhradu plnění ze Slibu odškodnění, ČNB má podle smlouvy uhradit příslušnou částku do pěti pracovních dnů od obdržení požadavku na úhradu škody. Platební kalendář plnění ze Státní záruky je následující:

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

29 KONSOLIDACE BANKOVNÍHO SEKTORU (pokračování)

Investiční a Poštovní banka, a.s. (pokračování)

<u>Částka uplatněná ČNB</u>	<u>Splatnost</u>
nejvýše 2 miliardy Kč	v témže kalendářním roce
vyšší než 2 miliardy Kč, avšak nejvýše 5 miliard Kč	2 miliardy Kč v témže kalendářním roce; zbytek částky v následujícím kalendářním roce
vyšší než 5 miliard Kč	2 miliardy Kč v témže kalendářním roce; 3 miliardy v následujícím kalendářním roce; zbytek částky do tří let ode dne, kdy ČNB o úhradu požádá

30 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- členové Bankovní rady, vedoucí zaměstnanci a jejich příbuzní;
- společnosti, v nichž členové Bankovní rady a vedoucí zaměstnanci drží větší než 10% majetkovou účast;
- dceřiné společnosti Banky;
- ČF.

Transakce se spřízněnými stranami, včetně vedení a zaměstnanců ČNB, byly prováděny v zásadě za stejných podmínek a úrokových sazeb, jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době a podle názoru vedení Banky nebyla v těchto případech použita jiná než obvyklá úroková sazba a tyto vklady nevykazují odlišné riziko likvidity či jiné nepříznivé faktory.

Účel a základní aktivity ČF jsou popsány v bodu 29. ČNB uzavřela obchody s ČF při výkonu její role ve stabilizaci bankovního sektoru. Úvěry byly poskytnuty za obvyklé úrokové sazby.

31 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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