

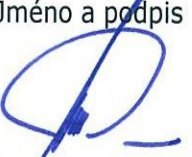


**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA A ZPRÁVA AUDITORA
K 31. PROSINCI 2011**

2011

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY
ZA ROK
KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2011

Datum sestavení: 24. 2. 2012	Podpis guvernéra  Ing. M. Singer, Ph.D.	Osoba odpovědná za účetnictví Jméno a podpis  Ing. M. Mayer	Osoba odpovědná za účetní závěrku Jméno a podpis  Ing. M. Lorenc
--	---	---	--

AKTIVA

	<u>Pozn.</u>	<u>31. prosince 2011</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2010</u> mil. Kč
1. Zlato	3	755	770
2. Pohledávky vůči Mezinárodnímu měnovému fondu	4	57 337	48 499
3. Pohledávky vůči zahraničí včetně cenných papírů	5	758 856	761 500
3.1. Vklady v zahraničních peněžních ústavech a institucích		71 767	11 749
3.2. Poskytnuté úvěry zahraničním peněžním ústavům		52 671	44 222
3.3. Cenné papíry		634 315	705 450
3.4. Ostatní pohledávky vůči zahraničí		103	79
4. Pohledávky vůči tuzemským bankám	6	3 500	1 500
5. Hmotný a nehmotný majetek	7	4 413	4 692
5.1. Hmotný majetek		4 390	4 657
5.2. Nehmotný majetek		23	35
6. Ostatní aktiva	8	7 245	6 689
6.1. Ostatní finanční aktiva		3 883	3 478
6.2. Ostatní		<u>3 362</u>	<u>3 211</u>
AKTIVA CELKEM		<u>832 106</u>	<u>823 650</u>

PASIVA

	<u>Pozn.</u>	<u>31. prosince 2011</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2010</u> mil. Kč
1. Bankovky a mince v oběhu	9	411 953	391 694
2. Závazky vůči Mezinárodnímu měnovému fondu	4	44 830	41 358
3. Závazky vůči zahraničí	10	4 984	6 180
3.1. Přijaté úvěry ze zahraničí		4 818	5 153
3.2. Ostatní závazky vůči zahraničí		166	1 027
4. Závazky vůči tuzemským bankám	11	389 520	394 275
4.1. Přijaté úvěry		328 046	339 838
4.2. Rezervy bank		50 317	40 256
4.3. Ostatní závazky vůči bankám		11 157	14 181
5. Závazky vůči státu a ostatním veřejným institucím	13	76 000	123 690
5.1. Závazky vůči státu		70 906	119 318
5.2. Ostatní závazky		5 094	4 372
6. Rezervy	14	229	215
7. Základní kapitál	15	1 400	1 400
8. Fondy	15	8 050	8 050
9. Oceňovací rozdíly	15	12 239	8 667
10. Neuhrazená ztráta z předchozích období	15	-161 836	-152 102
11. Zisk nebo ztráta za účetní období	15	35 425	-9 734
12. Ostatní pasiva	16	<u>9 312</u>	<u>9 957</u>
P A S I V A C E L K E M		<u>832 106</u>	<u>823 650</u>

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

	<u>Pozn.</u>	<u>31. prosince 2011</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2010</u> mil. Kč
1. Vydané záruky	25	158 120	158 135
2. Poskytnutý příslib úvěrů a půjček	4	17 482	24 690
3. Pohledávky ze spotových, termínových a futures operací	20	143 467	173 097
4. Závazky ze spotových, termínových a futures operací	20	143 462	174 542
5. Přijaté záruky	25	156 952	156 952
6. Přijaté kolaterály	25	77 841	68 065
7. Hodnoty převzaté do úschovy a hodnoty ve vlastní úschově	25	0	292

Rozvaha, výkaz zisku a ztráty a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky

	Pozn.	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	17	9 836	10 552
1.1. Úroky z cenných papírů s pevnými výnosy		9 133	10 288
1.2. Ostatní		703	264
2. Náklady na úroky a podobné náklady	17	-3 380	-4 024
3. Výnosy z akcií a podílů		1 277	1 232
4. Výnosy z poplatků a provizí		354	309
5. Náklady na placené poplatky a provize		-70	-74
6. Zisk nebo ztráta z finančních operací	18	29 258	-15 503
6.1. Kurzové rozdíly a rozpětí		29 818	-16 386
6.2. Ostatní		-560	883
7. Ostatní provozní výnosy		438	262
7.1. Výnosy z emise bankovek a mincí		239	124
7.2. Ostatní		199	138
8. Ostatní provozní náklady		-354	-452
8.1. Náklady na tisk bankovek a ražbu mincí		-276	-414
8.2. Ostatní		-78	-38
9. Správní náklady	19	-1 593	-1 640
9.1. Náklady na zaměstnance		-1 238	-1 262
9.1.1. Mzdy a platy		-863	-872
9.1.2. Sociální a zdravotní pojištění		-290	-297
9.1.3. Vzdělávání a zaměstnanecké benefity		-85	-93
9.2. Ostatní správní náklady		-355	-378
10. Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	7	-345	-398
11. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	14	168	4 953
12. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	14	-164	-4 951
13. Zisk nebo ztráta za účetní období		<u>35 425</u>	<u>-9 734</u>

Rozvaha, podrozvaha a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky

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 (zejména banky, družstevní záložny, obchodníci s cennými papíry, emitenti cenných papírů, subjekty kolektivního investování, pojišťovny, penzijní fondy) a pečuje o bezpečné fungování a rozvoj finančního systému v ČR. Banka vykonává dohled ve vymezené oblasti ochrany spotřebitele u subjektů působících na finančním trhu, které jsou Bankou dozorovány. Banka provádí správu devizových rezerv a další činnosti podle zákona o ČNB a podle zvláštních právních předpisů.

Banka je součástí Evropského systému centrálních bank podle Smlouvy o fungování Evropské unie 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 rovněž součástí Evropského systému dohledu nad finančními trhy a spolupracuje s Evropskou radou pro systémová rizika a evropskými orgány dohledu nad finančními trhy.

Banka při plnění svých úkolů spolupracuje s ústředními bankami jiných zemí, s 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, orgánů Evropské unie, vlád členských států Evropské unie či jiných subjektů. ČNB má v zákonem stanoveném rozsahu informační povinnost vůči Poslanecké sněmovně, Senátu a vládě. 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, a to nejvýše dvakrát. Bankovní rada m.j. určuje měnovou politiku a nástroje pro její uskutečňování a rozhoduje o zásadních měnově politických opatřeních Banky a opatřeních v oblasti dohledu nad finančním trhem.

K 31. prosinci 2011 pracovala bankovní rada v tomto složení (včetně uvedení konce funkčního období):

Ing. Miroslav Singer, Ph.D.	guvernér Banky	do 1. července 2016
Ing. Mojmír Hampl, MSc., Ph.D.	viceguvernér Banky	do 30. listopadu 2012
prof. PhDr. Ing. Vladimír Tomšík, Ph.D.	viceguvernér Banky	do 30. listopadu 2012
prof. Ing. Kamil Janáček, CSc.	vrchní ředitel	do 30. června 2016
doc. Ing. Lubomír Lízal, Ph.D.	vrchní ředitel	do 12. února 2017
Ing. Pavel Řežábek, Ph.D.	vrchní ředitel	do 12. února 2017
Ing. Eva Zamrazilová, CSc.	vrchní ředitelka	do 28. února 2014

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, popřípadě dalších fondů vytvářených ze zisku a k ostatnímu použití zisku v rozpočtované výši. Případný zbývající zisk odvádí ČNB 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 Parlamentu ČR.

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty a související přílohu, která zahrnuje také přehled o změnách vlastního kapitálu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškou č. 501/2002 Sb. vydanou Ministerstvem financí České republiky a též v souladu s 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.

Směnné kurzy	Množství	31. prosince 2011	31. prosince 2010
EUR	1	25,800	25,060
USD	1	19,940	18,751
JPY	100	25,754	23,058
GBP	1	30,886	29,108
CAD	1	19,524	18,795
AUD	1	20,277	19,080
SEK	1	2,895	2,792
Zvláštní práva čerpání (SDR)	1	30,613	28,877
Trojská unce ryzího zlata (ozs)	1	993,583	861,963

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 poznámka 2 (d)).

(c) Zlato a ostatní drahé kovy

Zlato a ostatní drahé kovy jsou oceněny historickou pořizovací cenou. Depozita denominovaná a splatná ve zlatě jsou vykázána na účtu zlata a jsou oceňována historickou cenou zlata. Související úrok z depozit denominovaných ve zlatě je časově rozlišován do výnosů.

(d) Cenné papíry

Banka drží zahraniční dluhové cenné papíry a akcie, které jsou vykázány v rámci pohledávek vůči zahraničí, a dále kapitálové nástroje, které zahrnují akcie a podíly ve společnostech, ve kterých Banka nemá účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, a které jsou vykazovány v ostatních finančních aktivech. Tyto akcie a podíly představují účasti, které vyplývají z členství ČNB v těchto společnostech.

Zahraníční dluhové cenné papíry a akcie vykazované v rámci pohledávek vůči zahraničí jsou obchodovány v rámci správy devizových rezerv podle vnitřních předpisů. Jedná se o cenné papíry obchodované na peněžním a kapitálovém trhu. Akcie jsou spravovány externími manažery v rámci pasivní investiční strategie spočívající v téměř 100 % replikaci vybraných akciových indexů vyspělých ekonomik.

Banka klasifikuje všechny dluhové cenné papíry ve svém portfoliu jako realizovatelné, tj. nejsou cennými papíry oceňovanými reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů nebo cennými papíry drženými do splatnosti. Akcie a podíly představující účasti ve společnostech Banka zařadila rovněž do realizovatelného portfolia. Akcie spravované prostřednictvím externích manažerů Banka zařadila do portfolia oceňovaného reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a účtuje o nich souhrnně na základě informací od externích manažerů.

Cenné papíry a podíly jsou při prvotním zachycení oceňovány pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady. U dluhových 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).

Realizovatelné dluhopisy, akcie a podíly představující účasti, stejně jako akcie oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, se oceňují reálnou hodnotou. Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty realizovatelných dluhopisů a akcií představujících účasti 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. Zisky nebo ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty akcií oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty. Podíly Banka oceňuje pořizovací cenou.

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 budoucích peněžních toků se zohledněním úvěrových rizik dluhopisů.

Úroky a dividendy z realizovatelných dluhopisů a akcií, rovněž jako dividendy z akcií oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

(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.

Zahraniční cenné papíry uložené u zahraničních depozitářů mohou být na základě smlouvy využity v zápůjčním programu (tzv. „securities lending“) prováděným buď přímo depozitářem nebo agentem.

Zápůjční program prováděný prostřednictvím agentů spočívá v tom, že cenné papíry mohou být půjčovány třetím stranám a Banka za ně obdrží hotovost nebo jiné cenné papíry jako kolaterál. Přijatá hotovost může být dále reinvestována podle pravidel Banky. Přijatý kolaterál je evidován v podrozvaze, cenné papíry v reálné hodnotě zůstávají v rozvaze.

V případě automatického zápůjčního programu prováděného depozitářem Banka neobdrží kolaterál a depozitář garantuje navrácení vypůjčených cenných papírů nebo jejich peněžního ekvivalentu.

U obou těchto způsobů zápůjčního programu zůstávají cenné papíry v původním ocenění v bilanci Banky; výnosy z těchto operací se vykáží ve výkazu zisku a ztráty.

(f) Bankovky a mince v oběhu

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

(g) Pohledávky a závazky vůči Mezinárodnímu měnovému fondu

Pohledávky a závazky vůči Mezinárodnímu měnovému fondu (dále jen „MMF“) jsou vykázány brutto metodou, tj. pohledávky a závazky se nekompenzují. Členská kvóta v MMF se skládá z členského vkladu a rezervní pozice. Členský vklad je převeden do Kč kurzem stanovovaným MMF.

(h) Emitované cenné papíry

Emitované pokladní poukázky ČNB jsou vykazovány v rozvaze kompenzovaně 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 12).

(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 budoucích 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 v hodnotě

podkladového nástroje jsou vykázány v podrozvaze a přeceněny z titulu pohybu měnových kurzů nebo z titulu změny reálné hodnoty cenných papírů.

(j) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou časově rozlišovány. U úvěrů, vkladů a realizovatelných kupónových dluhopisů s proměnlivou úrokovou sazbou typu „floater“ na lineární bázi, u realizovatelných bezkupónových a kupónových dluhopisů s fixní úrokovou sazbou 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. Úročení pohledávek se neprovádí v případě, že dlužník vstoupí do konkurzu. 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, zpravidla měsíčně. Jednorázové poplatky jsou vykazovány ve výnosech okamžitě, jakmile je služba poskytnuta.

(l) Pohledávky

Pohledávky Banky se vykazují v nominální hodnotě snížené o vytvořenou opravnou položku. Nedobytné pohledávky se zpravidla 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. K těmto účtům poskytuje také běžné bankovní služby. Zůstatky většiny těchto účtů jsou promítány do stavu souhrnného účtu státní pokladny (Single Treasury Account). Položka závazků tak představuje prostředky státu uložené v ČNB.

(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 vyazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Její použití je vykázáno v příslušné položce výkazu zisku a ztráty společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny. 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 pohledávka odepsána, související opravná položka na snížení hodnoty je rozpuštěna. Případná úhrada odepsané pohledávky nebo její části 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 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.

Předpokládané životnosti dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou:

Budovy a stavby	20 – 50 let
Stroje a zařízení	
- motorová vozidla	4 – 5 let
- kancelářské stroje a počítače	3 – 4 roky
- stroje na zpracování hotovostí	5 – 8 let
Inventář	5 – 10 let
Ostatní	
- software	3 – 4 roky
- ostatní nehmotný majetek	6 let

Při změně roční odpisové sazby, zatřídění nebo ocenění majetku se změny 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 plátcem DPH. Banka má nárok na odpočet daně u přijatých zdanitelných plnění, která používá pro účely uskutečňování zdanitelných plnění, u kterých jí vzniká povinnost priznat daň na výstupu a u plnění osvobozených od daně s nárokem na odpočet daně.

(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 zaměstnanecké benefity

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 vybraných penzijních fondů. Tyto příspěvky placené Bankou na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů.

S účinností od 1. ledna 2010 jsou zaměstnanecké benefity hrazeny přímo z nákladů Banky.

(t) Výkaz peněžních toků

Vzhledem k tomu, že ČNB vystupuje v roli emisní 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.

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.

(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, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou vykázány v účetních výkazech.

3 ZLATO

	<u>31. prosince 2011</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2010</u> mil. Kč
Zlato celkem	<u>755</u>	<u>770</u>

Banka držela k 31. prosinci 2011 zásoby slitků, raženého a ostatního neraženého zlata včetně zlatých depozit v objemu 400 tisíc trojských uncí, tj. 12,5 tuny (k 31. prosinci 2010: 408 tisíc trojských uncí, tj. 12,7 tuny).

Z celkové hodnoty zlata k 31. prosinci 2011 představuje 341 mil. Kč (5,6 tun) vklad v zahraniční bance denominovaný ve zlatě (k 31. prosinci 2010: 341 mil. Kč, tj. 5,6 tun).

Celková tržní hodnota zlata k 31. prosinci 2011 činila 12 372 mil. Kč (k 31. prosinci 2010: 10 947 mil. Kč).

4 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY VŮČI MMF

	<u>31. prosince 2011</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2010</u> mil. Kč
Členský vklad	20 938	18 814
Rezervní pozice	9 541	5 034
Členská kvóta v MMF	<u>30 479</u>	<u>23 848</u>
Poskytnutá půjčka MMF	173	164
Poskytnutý úvěr MMF	3 546	1 516
Vklady u MMF	23 139	22 971
Pohledávky vůči MMF celkem	<u>57 337</u>	<u>48 499</u>
Závazek z alokace SDR	23 891	22 544
Závazek vůči MMF ze směny	17 268	12 611
Běžný účet MMF	<u>3 671</u>	<u>6 203</u>
Závazky vůči MMF celkem	<u>44 830</u>	<u>41 358</u>

Pohledávky vůči MMF vyplývají z členství České republiky v této mezinárodní instituci. Zahrnují členský vklad, rezervní pozici, prostředky banky v SDR, poskytnutou bezúročnou půjčku v rámci programu MMF na podporu chudých rozvojových států a poskytnutý dlouhodobý úvěr MMF. Rezervní pozice ČNB u MMF vyjadřuje část členské kvóty splacené v cizí měně a je denominována v SDR.

Závazky vůči MMF jsou složeny z vkladů MMF v ČNB, které odráží držbu Kč MMF a jsou z velké části kryty bezúročnou směnkou na jméno Banky, dlouhodobými závazky a z alokací SDR.

Česká národní banka se zavázala na základě bilaterální dohody poskytnout Mezinárodnímu měnovému fondu půjčku denominovanou v SDR, a to až do výše ekvivalentu 1 030 mil. EUR. K datu 31. prosince 2011 činí výše nevyčerpaného úvěrového rámce 678 mil. EUR (17 482 mil. Kč).

5 POHLEDÁVKY VŮČI ZAHRANIČÍ VČETNĚ CENNÝCH PAPÍRŮ

	<u>31. prosince 2011</u>	<u>31. prosince 2010</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Zůstatky na běžných účtech	68 152	340
Depozita	<u>3 615</u>	<u>11 409</u>
Vklady v zahraničních peněžních ústavech a institucích celkem	71 767	11 749
Poskytnuté úvěry zahraničním peněžním ústavům	52 671	44 222
Bezкупónové dluhopisy	139 368	209 578
Kupónové dluhopisy	419 258	449 228
Akcie	<u>75 689</u>	<u>46 644</u>
Cenné papíry celkem	634 315	705 450
Ostatní pohledávky vůči zahraničí	103	79
Pohledávky vůči zahraničí včetně cenných papírů celkem	<u>758 856</u>	<u>761 500</u>

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

Pohledávky z poskytnutých úvěrů zahraničním peněžním ústavům jsou představovány reverzními repo operacemi, ke kterým byly k 31. prosinci 2011 přijaty kolaterály ve výši 56 670 mil. Kč (k 31. prosinci 2010 ve výši 43 416 mil. Kč) (viz poznámka 25).

Položka depozita obsahuje též poskytnutý kolaterál ve formě hotovostního vkladu v zahraničních bankách ve výši 3 614 mil. Kč (k 31. prosinci 2010 ve výši 2 810 mil. Kč), který byl poskytnut podle rámcových smluv o derivátových obchodech (ISDA Master Agreement, ISDA Credit Support Annex).

BEZKUPÓNOVÉ DLUHOPISY

Bezкупónové dluhopisy lze členit následujícím způsobem:

	Reálná hodnota k 31. prosinci 2011 mil. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2010 mil. Kč
Státní bezкупónové dluhopisy	122 609	202 180
Ostatní bezкупónové dluhopisy	<u>16 759</u>	<u>7 398</u>
Bezкупónové dluhopisy celkem	<u>139 368</u>	<u>209 578</u>

KUPÓNOVÉ DLUHOPISY

Kupónové dluhopisy lze členit následujícím způsobem:

	Reálná hodnota k 31. prosinci 2011 mil. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2010 mil. Kč
Státní dluhopisy	306 106	304 367
Ostatní zahraniční dluhopisy	<u>113 152</u>	<u>144 861</u>
Kupónové dluhopisy celkem	<u>419 258</u>	<u>449 228</u>

Z celkového objemu kupónových a bezкупónových dluhopisů k 31. prosinci 2011 v reálné hodnotě 558 626 mil. Kč (k 31. prosinci 2010 ve výši 658 806 mil. Kč) byly poskytnuty dluhopisy ve výši 4 970 mil. Kč (k 31. prosinci 2010 ve výši 5 308 mil. Kč) jako kolaterál v rámci smluv o repo operacích (viz poznámka 10).

Kupónové a bezкупónové dluhopisy v reálné hodnotě 5 389 mil. Kč byly k 31. prosinci 2011 půjčeny prostřednictvím automatického zápůjčního programu (k 31. prosinci 2010 ve výši 11 493 mil. Kč).

V roce 2010 a 2011 Banka zápůjční program prostřednictvím agentů neprováděla.

AKCIE

Akciové indexy vybrané bankou pro účely investování části portfolia devizových rezerv jsou:

MSCI Euro	Index označovaný také jako MSCI EMU Large Cap složený z likvidních akcií velkých společností, které mají své sídlo v některé ze zemí evropské měnové unie; počet společností zahrnutých do indexu kolísá, ke konci roku 2011 to bylo 121 firem
S&P 500	Index zahrnující 500 velkých (large-cap) amerických společností obchodovaných na newyorské burze a NASDAQ
FTSE 100	Index, který obsahuje 100 největších britských společností dle tržní kapitalizace obchodovaných na londýnské burze
Nikkei 225	Index, který zahrnuje 225 nejlépe hodnocených japonských společností obchodovaných na tokijské burze.

Rozložení akciového portfolia banky ve vybraných akciových indexech je následující

Akciové indexy vybrané bankou pro účely investování části portfolia devizových rezerv:	Reálná hodnota k 31. prosinci 2011 mil. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2010 mil. Kč
MSCI Euro (v EUR)	56 460	30 668
S&P 500 (v USD)	13 287	10 894
FTSE 100 (v GBP)	2 871	2 236
Nikkei 225 (v JPY)	<u>3 071</u>	<u>2 846</u>
Akcie celkem	<u>75 689</u>	<u>46 644</u>
z toho finanční instituce:		
MSCI Euro (v EUR)	10 900	6 884
S&P 500 (v USD)	1 537	1 589
FTSE 100 (v GBP)	432	433
Nikkei 225 (v JPY)	112	108

K nárůstu objemu akciového portfolia banky v roce 2011 došlo postupným dosažením cílové velikosti tohoto portfolia.

Akcie v reálné hodnotě 3 893 mil. Kč byly k 31. prosinci 2011 půjčeny prostřednictvím automatického zápůjčního programu (k 31. prosinci 2010 0 mil. Kč). Proti této zápůjčce (lending) byl přijat kolaterál ve formě jiných aktiv v celkové hodnotě 4 098 mil. Kč (k 31. prosinci 2010 v hodnotě 0 mil. Kč) (viz poznámka 25).

6 POHLEDÁVKY VŮČI TUZEMSKÝM BANKÁM

	<u>31. prosince 2011</u>	<u>31. prosince 2010</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Pohledávky z poskytnutých úvěrů	3 500	1 500
Pohledávky vůči tuzemským bankám celkem	<u>3 500</u>	<u>1 500</u>

Pohledávky z poskytnutých úvěrů tuzemským bankám jsou představovány reverzními repo operacemi. K 31. prosinci 2011 byly přijaty kolaterály ve výši 3 748 mil. Kč (k 31. prosinci 2010: 1 747 mil. Kč), účtované v podrozvahové evidenci (viz poznámka 25).

Dále jsou s tuzemskými bankami uzavírány reverzní repo operace ve formě výměny cenných papírů (collateral switch). V rámci těchto operací byly k 31. prosinci 2011 přijaty kolaterály ve výši 17 423 mil. Kč (k 31. prosinci 2010 potom ve výši 22 902 mil. Kč), účtované v podrozvahové evidenci (viz poznámka 25).

7 HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK**Dlouhodobý hmotný majetek**

<u>Požizovací cena</u>	<u>31. prosince 2010</u> mil. Kč	<u>Přírůstek</u> mil. Kč	<u>Úbytek</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2011</u> mil. Kč
Pozemky	187	0	-3	184
Budovy	6 990	4	-1	6 993
Stroje a zařízení	2 122	62	-72	2 112
Inventář	322	6	-8	320
Ostatní	470	3	-6	467
Pořízení hmotného majetku	7	74	-75	6
Zálohy na hmotný majetek	<u>9</u>	<u>0</u>	<u>-9</u>	<u>0</u>
Požizovací cena celkem	<u>10 107</u>	<u>149</u>	<u>-174</u>	<u>10 082</u>
<u>Oprávk</u>				
Budovy	-2 865	-185	0	-3 050
Stroje a zařízení	-1 853	-124	72	-1 905
Inventář	-296	-12	8	-300
Ostatní	<u>-436</u>	<u>-4</u>	<u>3</u>	<u>-437</u>
Oprávk celkem	<u>-5 450</u>	<u>-325</u>	<u>83</u>	<u>-5 692</u>
Zůstatková hodnota	<u>4 657</u>			<u>4 390</u>

Nehmotný majetek

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>Přírůstek</u>	<u>Úbytek</u>	<u>31. prosince 2011</u>
<u>Pořizovací cena</u>	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Software	998	12	-103	907
Ostatní nehmotná aktiva	11	1	0	12
Pořízení nehmotného majetku	<u>0</u>	<u>13</u>	<u>-13</u>	<u>0</u>
Pořizovací cena celkem	<u>1 009</u>	<u>26</u>	<u>-116</u>	<u>919</u>
<u>Oprávky</u>				
Software	-963	-24	102	-885
Ostatní nehmotná aktiva	<u>-11</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-11</u>
Oprávky celkem	<u>-974</u>	<u>-24</u>	<u>102</u>	<u>-896</u>
Zůstatková hodnota	<u>35</u>			<u>23</u>

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku za rok 2011 činily 321 mil. Kč, 24 mil. Kč odpisy nehmotného majetku a 4 mil. Kč činila zůstatková cena prodaného majetku (v roce 2010 částka 372 mil. Kč a 26 mil. Kč).

Převážná část majetku Banky je využívána k provozním účelům. Banka neposkytla žádný hmotný nebo nehmotný majetek do zástavy a nepoužívá hmotný nebo nehmotný majetek získaný na základě smluv o finančním leasingu.

8 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2011</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2010</u> mil. Kč
Podíl na kapitálu ECB	151	146
Akcie BIS a podíl SWIFT	<u>3 732</u>	<u>3 332</u>
Ostatní finanční aktiva	3 883	3 478
Ztrátové úvěry za bývalými bankami	3 294	3 456
Opravná položka ke ztrátovým úvěrům za bývalými bankami (viz poznámka 14)	<u>-3 294</u>	<u>-3 456</u>
Pohledávky za bývalými bankami celkem	0	0
Náklady příštích období	50	40
Poskytnuté zálohy v souvislosti se Slibem odškodnění (viz poznámka 27)	2 600	2 625
Ostatní drahé kovy	67	62
Kladná reálná hodnota úrokových swapů (viz poznámka 20)	113	75
Kladná reálná hodnota akciových swapů (viz poznámka 20)	0	21
Zúčtování marží burzovních derivátů včetně zisku/ztráty ze změny reálné hodnoty futures (viz poznámka 20)	245	113
Úvěry zaměstnancům	155	141
Ostatní provozní pohledávky	153	156
Opravná položka k ostatním provozním pohledávkám (viz poznámka 14)	<u>-21</u>	<u>-22</u>
Ostatní	3 362	3 211
Ostatní aktiva celkem	<u>7 245</u>	<u>6 689</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. V důsledku rozhodnutí ECB o navýšení svého základního kapitálu a změně minimálního procenta splaceného upsaného základního kapitálu pro národní centrální banky zemí mimo eurozónu ze 7 % na 3,75 % provedla Banka 29. prosince 2010 novou úpravu výše svého podílu na kapitálu ECB. Podíl ČR na kapitálu ECB k 31. prosinci 2011 činí 1,4472 % (v celkové výši 5,8 milionu EUR). Ten 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 snížený 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.

9 BANKOVKY A MINCE V OBĚHU

	<u>31. prosince 2011</u>	<u>31. prosince 2010</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Bankovky v oběhu	400 302	380 802
Mince v oběhu	<u>11 651</u>	<u>10 892</u>
Bankovky a mince v oběhu celkem	<u>411 953</u>	<u>391 694</u>

10 ZÁVAZKY VŮČI ZAHRANIČÍ

	<u>31. prosince 2011</u>	<u>31. prosince 2010</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Přijaté úvěry ze zahraničí - repo operace	4 818	5 153
Ostatní závazky vůči zahraničí	<u>166</u>	<u>1 027</u>
Závazky vůči zahraničí celkem	<u>4 984</u>	<u>6 180</u>

Přijaté úvěry ze zahraničí jsou představovány repo operacemi se zahraničními bankami. K 31. prosinci 2011 byly poskytnuty kolaterály v celkové výši 4 970 mil. Kč (k 31. prosinci 2010 byly v rámci těchto repo operací poskytnuty kolaterály v podobě dluhových cenných papírů v celkové výši 5 308 mil. Kč) (viz poznámka 5).

Dále byly zahraničními bankami poskytnuty vklady ve výši 79 mil. Kč (k 31. prosinci 2010 ve výši 499 mil. Kč) a kolaterály ve formě hotovostních vkladů ve výši 87 mil. Kč (k 31. prosinci 2010 ve výši 528 mil. Kč), které byly poskytnuty podle rámcových smluv o derivátových obchodech (ISDA Master Agreement, ISDA Credit Support Annex).

11 ZÁVAZKY VŮČI TUZEMSKÝM BANKÁM

	<u>31. prosince 2011</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2010</u> mil. Kč
Účty platebního styku	46 044	33 878
Zůstatky na účtech pro výběr a skládání hotovostí	<u>4 273</u>	<u>6 378</u>
Rezervy bank celkem	50 317	40 256
Přijaté úvěry – repo operace	328 046	339 838
Přijaté krátkodobé vklady	11 155	14 180
Ostatní závazky	<u>2</u>	<u>1</u>
Ostatní závazky vůči bankám celkem	11 157	14 181
Závazky vůči tuzemským bankám celkem	<u>389 520</u>	<u>394 275</u>

Rezervy bank zahrnují závazky z titulu povinných minimálních rezerv, tj. zůstatky na účtech v Zúčtovacím centru ČNB (účet platebního styku) a na účtech pro výběr a skládání hotovostí. 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 0,75 % p.a. k 31. prosinci 2011 (2010: 0,75 % p.a.). Povinné minimální rezervy činí 2 % z přijatých vkladů, úvěrů od nebankovních subjektů a vybraných emitovaných cenných papírů, jejichž splatnost nepřevyšuje 2 roky.

V rámci repo operací uzavřených s tuzemskými bankami byly k 31. prosinci 2011 poskytnuty kolaterály v podobě pokladních poukázek ČNB ve výši 322 317 mil. Kč (k 31. prosinci 2010 ve výši 333 575 mil. Kč) (viz poznámka 12).

Dále jsou s tuzemskými bankami uzavírány repo operace ve formě výměny cenných papírů (collateral switch), účtované v podrozvahové evidenci. V rámci těchto operací byly k 31. prosinci 2011 poskytnuty kolaterály v podobě pokladních poukázek ČNB ve výši 17 081 mil. Kč (k 31. prosinci 2010 ve výši 22 476 mil. Kč) (viz poznámka 12).

12 EMITOVANÉ TUZEMSKÉ CENNÉ PAPIŘY

	<u>31. prosince 2011</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2010</u> mil. Kč
Emitované pokladní poukázky	-1 400 000	-700 000
Pokladní poukázky v repo operacích (účetní hodnota)	322 317	333 575
Pokladní poukázky zapůjčené (collateral switch)	17 081	22 476
Pokladní poukázky k dispozici	<u>1 060 602</u>	<u>343 949</u>
Celkem	<u>0</u>	<u>0</u>

Blíže poznámka 2 (h) účetních postupů.

13 ZÁVAZKY VŮČI STÁTU A OSTATNÍM VEŘEJNÝM INSTITUCÍM

	<u>31. prosince 2011</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2010</u> mil. Kč
Účty státních fondů	21 832	28 021
Státní aktiva v Kč včetně souhrnného účtu státní pokladny (viz poznámka 2 m)	4 422	3 729
Státní aktiva v cizí měně	27 298	70 776
Vklady mimorozpočtových prostředků	<u>17 354</u>	<u>16 792</u>
Závazky vůči státu celkem	70 906	119 318
Ostatní vklady	<u>5 094</u>	<u>4 372</u>
Ostatní závazky celkem	5 094	4 372
Závazky vůči státu a ostatním veřejným institucím celkem	<u>76 000</u>	<u>123 690</u>

14 REZERVY, OPRAVNÉ POLOŽKY A ODPISY AKTIV

Banka eviduje tyto opravné položky a rezervy na riziková aktiva:

	<u>31. prosince 2011</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2010</u> mil. Kč
Opravné položky		
Klasifikované úvěry za bývalými bankami (viz poznámka 8)	3 294	3 456
Ostatní provozní pohledávky (viz poznámka 8)	<u>21</u>	<u>22</u>
Opravné položky celkem	<u>3 315</u>	<u>3 478</u>
Rezervy		
Záruky ve prospěch klientů (viz poznámka 25)	<u>229</u>	<u>215</u>
Rezervy celkem	<u>229</u>	<u>215</u>

Opravné položky

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	Klasifikované úvěry za bývalými <u>bankami</u> mil. Kč	Ostatní provozní <u>pohledávky</u> mil. Kč	Opravné položky <u>celkem</u> mil. Kč
K 1. lednu 2010	8 404	23	8 427
Tvorba	0	0	0
Použití na odpis	-4 947	0	-4 947
Rozpuštění	<u>-1</u>	<u>-1</u>	<u>-2</u>
K 31. prosinci 2010	<u>3 456</u>	<u>22</u>	<u>3 478</u>
Tvorba	0	0	0
Použití na odpis	-159	0	-159
Rozpuštění	<u>-3</u>	<u>-1</u>	<u>-4</u>
K 31. prosinci 2011	<u>3 294</u>	<u>21</u>	<u>3 315</u>

Rezervy

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

	Záruky ve prospěch klientů mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
K 1. lednu 2010	211	211
Tvorba	4	4
Použití	-4	-4
Kurzové rozdíly	<u>4</u>	<u>4</u>
K 31. prosinci 2010	<u>215</u>	<u>215</u>
Tvorba	5	5
Použití	-5	-5
Kurzové rozdíly	<u>14</u>	<u>14</u>
K 31. prosinci 2011	<u>229</u>	<u>229</u>

Tvorbu, použití a rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám lze analyzovat takto:

	<u>2011</u> mil. Kč	<u>2010</u> mil. Kč
Použití opravných položek	-159	-4 947
Tvorba rezerv	-5	-4
	<u>-164</u>	<u>-4 951</u>
	<u>2011</u> mil. Kč	<u>2010</u> mil. Kč
Rozpuštění opravných položek (viz poznámka 8)	163	4 949
Použití rezerv	5	4
	<u>168</u>	<u>4 953</u>

15 VLASTNÍ KAPITÁL

Změny vlastního kapitálu v letech 2011 a 2010 byly následující:

	<u>Základní kapitál</u> mil. Kč	<u>Fondy</u> mil. Kč	<u>Neuhrazená ztráta</u> mil. Kč	<u>Oceňovací rozdíly</u> mil. Kč	<u>Zisk/ztráta za účetní období</u> mil. Kč	<u>Vlastní kapitál celkem</u> mil. Kč
Stav k 1. lednu 2010	1 400	8 050	-170 555	6 633	18 454	-136 018
Rozdělení zisku roku 2009	0	0	18 454	0	-18 454	0
Ostatní (vliv zaokrouhlování)	0	0	-1	0	0	-1
Oceňovací rozdíly nezahrnuté do zisku	0	0	0	2 034	0	2 034
Ztráta roku 2010	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-9 734</u>	<u>-9 734</u>
Stav k 31. prosinci 2010	<u>1 400</u>	<u>8 050</u>	<u>-152 102</u>	<u>8 667</u>	<u>-9 734</u>	<u>-143 719</u>
Rozdělení ztráty roku 2010	0	0	-9 734	0	9 734	0
Oceňovací rozdíly nezahrnuté do zisku	0	0	0	3 572	0	3 572
Ztráta/zisk roku 2011	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>35 425</u>	<u>35 425</u>
Stav k 31. prosinci 2011	<u>1 400</u>	<u>8 050</u>	<u>-161 836</u>	<u>12 239</u>	<u>35 425</u>	<u>-104 722</u>

Oceňovací rozdíly

Představují změny reálné hodnoty realizovatelných dluhopisů a akcií a podílů představujících účasti do okamžiku prodeje nebo trvalého snížení jejich hodnoty (viz poznámka 2 (d)).

Fondy

Jediným fondem Banky je všeobecný rezervní fond, který byl vytvořen ze zisku a který je určen ke krytí ztráty, zvýšení základního kapitálu nebo k jinému použití podle rozhodnutí bankovní rady ČNB.

Zůstatek všeobecného rezervního fondu k 31. prosinci 2011 činí 8 050 mil. Kč (k 31. prosinci 2010 ve výši 7 891 mil. Kč). V roce 2011 byl ve prospěch všeobecného rezervního fondu v návaznosti na rozhodnutí bankovní rady převeden zůstatek Fondu krytí zaměstnaneckých úvěrů ve výši 159 mil. Kč.

16 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2011</u>	<u>31. prosince 2010</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Záporná reálná hodnota měnových forwardů (viz poznámka 20)	132	1 499
Záporná reálná hodnota úrokových swapů (viz poznámka 20)	1 726	830
Záporná reálná hodnota akciových swapů (viz poznámka 20)	1 718	0
Zálohy přijaté v souvislosti se Státní zárukou (viz poznámka 27)	2 616	2 642
Závazky vůči Evropské unii	1 404	3 239
Účty zaměstnanců	1 349	1 451
Ostatní závazky	<u>367</u>	<u>296</u>
Ostatní pasiva celkem	<u>9 312</u>	<u>9 957</u>

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

Z celkové částky ostatních závazků ve výši 367 mil. Kč činí evidované splatné závazky Banky z titulu povinných odvodů na sociální a zdravotní pojištění k 31. prosinci 2011 34 mil. Kč. Z titulu odvodu pojistného na zdravotní a sociální zabezpečení Banka nemá závazky po lhůtě splatnosti.

17 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

	<u>2011</u> mil. Kč	<u>2010</u> mil. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	9 836	10 552
Náklady na úroky a podobné náklady	<u>-3 380</u>	<u>-4 024</u>
Čistý úrokový výnos	<u>6 456</u>	<u>6 528</u>
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
	<u>2011</u> mil. Kč	<u>2010</u> mil. Kč
Úroky z bezkupónových dluhopisů	1 357	1 194
Úroky z kupónových dluhopisů	<u>7 776</u>	<u>9 094</u>
Úroky z cenných papírů celkem	<u>9 133</u>	<u>10 288</u>
Úroky z vkladů u bank	698	259
Úroky z pohledávek za klienty	<u>5</u>	<u>5</u>
Ostatní výnosy z úroků celkem	<u>703</u>	<u>264</u>
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	<u>9 836</u>	<u>10 552</u>
Náklady na úroky a podobné náklady		
	<u>2011</u> mil. Kč	<u>2010</u> mil. Kč
Úroky ze závazků vůči státu	189	418
Úroky ze závazků vůči bankám	3 170	3 562
Úroky ze závazků vůči klientům	<u>21</u>	<u>44</u>
Náklady na úroky a podobné náklady celkem	<u>3 380</u>	<u>4 024</u>

18 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

Zisk nebo ztrátu z finančních operací lze členit takto:

	<u>2011</u> mil. Kč	<u>2010</u> mil. Kč
Kurzové zisky / ztráty	29 207	-17 056
Kurzové rozpětí	<u>611</u>	<u>670</u>
Kurzové rozdíly a rozpětí	<u>29 818</u>	<u>-16 386</u>
Zisky z prodeje cenných papírů	7 914	3 334
Ztráty z prodeje cenných papírů	-560	-1 187
Zisky / ztráty z přecenění a prodeje akcií	-3 201	1 267
Výsledek z měnových forwardů	294	84
Výsledek z úrokových futures	-265	-684
Výsledky z akciových total return swapů	-1 763	31
Výsledek z úrokových swapů	-2 790	-1 964
Výsledek z akciových futures	<u>-189</u>	<u>2</u>
Ostatní	<u>-560</u>	<u>883</u>
Zisk / ztráta z finančních operací	<u>29 258</u>	<u>-15 503</u>

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

19 SPRÁVNÍ NÁKLADY

Správní náklady lze členit takto:

	<u>2011</u> mil. Kč	<u>2010</u> mil. Kč
Mzdy a platy	863	872
Sociální a zdravotní pojištění	290	297
Vzdělávání a zaměstnanecké benefity	<u>85</u>	<u>93</u>
Náklady na zaměstnance celkem	<u>1 238</u>	<u>1 262</u>
Nájemné	1	1
Ostatní	<u>354</u>	<u>377</u>
Ostatní správní náklady celkem	<u>355</u>	<u>378</u>
Správní náklady celkem	<u>1 593</u>	<u>1 640</u>

Z celkového objemu mezd a platů ve výši 863 mil. Kč v roce 2011 představovaly základní mzdy, náhrady mezd a odměny za výsledky práce členů bankovní rady částku 23 mil. Kč (v roce 2010 z objemu mezd a platů ve výši 872 mil. Kč částku 25 mil. Kč).

Statistika zaměstnanců

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Průměrný počet zaměstnanců	1 449	1 462
z toho počet členů bankovní rady	7	7

20 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 poznámce 21.

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 horizontu 3 let pro USD portfolio a 1 rok pro EUR portfolio. V poznámce 22 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. Většinu aktiv a závazků 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 poznámce 23 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 při správě devizových rezerv stanovováním limitů rizik akceptovatelných ve vztahu k jednomu dlužníkovi, skupině dlužníků a zeměpisným segmentům. Tato rizika jsou periodicky sledována a minimálně jednou ročně přezkoumávána. Členění aktiv a pasiv Banky podle zeměpisných segmentů je uvedeno v poznámce 24.

Spotové operace a finanční deriváty

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

<u>Podrozvahové pohledávky</u>	<u>31. prosince 2011</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2010</u> mil. Kč
- z měnových forwardových operací	87 187	82 149
- z úrokových swapových operací	36 515	42 161
- z akciových total return swapů	11 181	479
- z úrokových futures operací	4 829	4 068
- z akciových futures operací	1 004	519
- z nevypořádaných spotových operací s úrokovými nástroji	2 595	43 372
- z nevypořádaných spotových operací s měnovými nástroji	<u>156</u>	<u>349</u>
	<u>143 467</u>	<u>173 097</u>

Podrozvahové závazky

- z měnových forwardových operací	87 182	83 596
- z úrokových swapových operací	36 515	42 161
- z akciových total return swapů	11 181	479
- z úrokových futures operací	4 829	4 068
- z akciových futures operací	1 004	519
- z nevypořádaných spotových operací s úrokovými nástroji	2 595	43 372
- z nevypořádaných spotových operací s měnovými nástroji	<u>156</u>	<u>347</u>
	<u>143 462</u>	<u>174 542</u>

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

	<u>31. prosince 2011</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2010</u> mil. Kč
Podrozvahové pohledávky z forwardových operací	87 187	82 149
Podrozvahové závazky z forwardových operací	87 182	83 596
Záporná reálná hodnota (viz poznámka 16)	132	1 499

Všechny měnové forwardy jsou splatné v roce 2012.

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 poznámka 18).

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

	<u>31. prosince 2011</u>	<u>31. prosince 2010</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Podrozvahové pohledávky z úrokových swapových operací	36 515	42 161
Podrozvahové závazky z úrokových swapových operací	36 515	42 161
Kladná reálná hodnota (viz poznámka 8)	113	75
Záporná reálná hodnota (viz poznámka 16)	1 726	830

	<u>31. prosince 2011</u>	<u>31. prosince 2010</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Podrozvahové pohledávky z akciových total return swapů	11 181	479
Podrozvahové závazky z akciových total return swapů	11 181	479
Kladná reálná hodnota (viz poznámka 8)	0	21
Záporná reálná hodnota (viz poznámka 16)	1 718	0

Úrokové a akciové total return swapy rovněž 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 jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací (viz poznámka 18).

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

	<u>31. prosince 2011</u>	<u>31. prosince 2010</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Podrozvahové pohledávky z úrokových futures operací	4 829	4 068
Podrozvahové závazky z úrokových futures operací	4 829	4 068
Čistý zisk / ztráta ze změny reálné hodnoty úrokových futures operací otevřených ke konci účetního období	-266	-684

	<u>31. prosince 2011</u>	<u>31. prosince 2010</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Podrozvahové pohledávky z akciových futures operací	1 004	519
Podrozvahové závazky z akciových futures operací	1 004	519
Čistý zisk / ztráta ze změny reálné hodnoty futures operací otevřených ke konci účetního období	-189	0

	<u>31. prosince 2011</u>	<u>31. prosince 2010</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Čistý zisk / ztráta ze změny reálné hodnoty futures operací otevřených ke konci účetního období	-455	-684
Peníze na účtu zúčtování marží burzovních derivátů	<u>700</u>	<u>797</u>
Zúčtování marží burzovních derivátů včetně vypořádaných změn reálných hodnot úrokových futures operací (viz poznámka 8)	<u>245</u>	<u>113</u>

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

Úrokové a akciové futures operace rovněž 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 jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací (viz poznámka 18).

21 RIZIKO LIKVIDITY**Zůstatek k 31. prosinci 2011**

	Do 1 měsíce	1 – 3 měsíce	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Nesta- novena	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Aktiva							
Zlato	755	0	0	0	0	0	755
Pohledávky vůči MMF	0	0	0	0	0	57 337	57 337
Bezkupónové dluhopisy	14 154	57 888	61 585	5 741	0	0	139 368
Kupónové dluhopisy	15 436	18 609	107 420	197 276	80 517	0	419 258
Vklady, úvěry a ostatní pohledávky vůči zahraničí	195 057	5 173	0	0	0	0	200 230
Pohledávky vůči tuzemským bankám	3 500	0	0	0	0	0	3 500
Hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	4 413	4 413
Ostatní aktiva	<u>556</u>	<u>0</u>	<u>50</u>	<u>4</u>	<u>2 752</u>	<u>3 883</u>	<u>7 245</u>
Aktiva celkem	<u>229 458</u>	<u>81 670</u>	<u>169 055</u>	<u>203 021</u>	<u>83 269</u>	<u>65 633</u>	<u>832 106</u>
Pasiva							
Bankovky a mince v oběhu	0	0	0	0	0	411 953	411 953
Závazky vůči MMF	0	0	0	0	0	44 830	44 830
Závazky vůči zahraničí	0	0	4 894	0	0	90	4 984
Závazky vůči tuzemským bankám	389 520	0	0	0	0	0	389 520
Závazky vůči státu	74 945	0	0	0	1 055	0	76 000
Rezervy	0	0	0	0	0	229	229
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	-104 722	-104 722
Ostatní pasiva	<u>5 913</u>	<u>0</u>	<u>509</u>	<u>274</u>	<u>0</u>	<u>2 616</u>	<u>9 312</u>
Pasiva celkem	<u>470 378</u>	<u>0</u>	<u>5 403</u>	<u>274</u>	<u>1 055</u>	<u>354 996</u>	<u>832 106</u>
Otevřená pozice	<u>-240 920</u>	<u>81 670</u>	<u>163 652</u>	<u>202 747</u>	<u>82 214</u>	<u>-289 363</u>	<u>0</u>

Zůstatek k 31. prosinci 2010	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	770	0	0	0	0	0	770
Pohledávky vůči MMF	0	0	0	0	0	48 499	48 499
Bezkupónové dluhopisy	28 907	83 473	94 170	3 028	0	0	209 578
Kupónové dluhopisy	30 967	18 760	83 825	231 820	83 856	0	449 228
Vklady, úvěry a ostatní pohledávky vůči zahraničí	102 694	0	0	0	0	0	102 694
Pohledávky vůči tuzemským bankám	1 500	0	0	0	0	0	1 500
Hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	4 692	4 692
Ostatní aktiva	<u>406</u>	<u>0</u>	<u>40</u>	<u>5</u>	<u>2 760</u>	<u>3 478</u>	<u>6 689</u>
Aktiva celkem	<u>165 244</u>	<u>102 233</u>	<u>178 035</u>	<u>234 853</u>	<u>86 616</u>	<u>56 669</u>	<u>823 650</u>
Pasiva							
Bankovky a mince v oběhu	0	0	0	0	0	391 694	391 694
Závazky vůči MMF	0	0	0	0	0	41 358	41 358
Závazky vůči zahraničí	6 180	0	0	0	0	0	6 180
Závazky vůči tuzemským bankám	394 275	0	0	0	0	0	394 275
Závazky vůči státu	122 665	0	0	0	1 025	0	123 690
Rezervy	0	0	0	0	0	215	215
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	-143 719	-143 719
Ostatní pasiva	<u>6 448</u>	<u>0</u>	<u>556</u>	<u>311</u>	<u>0</u>	<u>2 642</u>	<u>9 957</u>
Pasiva celkem	<u>529 568</u>	<u>0</u>	<u>556</u>	<u>311</u>	<u>1 025</u>	<u>292 190</u>	<u>823 650</u>
Otevřená pozice	<u>-364 324</u>	<u>102 233</u>	<u>177 479</u>	<u>234 542</u>	<u>85 591</u>	<u>-235 521</u>	<u>0</u>

22 RIZIKO ÚROKOVÉ SAZBY

Zůstatek k 31. prosinci 2011	Do	1 – 3	3 – 12	1 – 5	Více	Necitlivá na	Celkem
	<u>1 měsíce</u>	<u>měsíce</u>	<u>měsíců</u>	<u>let</u>	<u>než 5 let</u>	<u>sazbu</u>	
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Aktiva							
Zlato	0	0	0	0	0	755	755
Pohledávky vůči MMF	0	0	0	0	0	57 337	57 337
Bezkupónové dluhopisy	15 746	57 888	61 585	4 149	0	0	139 368
Kupónové dluhopisy	57 103	97 492	264 663	0	0	0	419 258
Vklady, úvěry a ostatní pohledávky vůči zahraničí	200 230	0	0	0	0	0	200 230
Pohledávky vůči tuzemským bankám	3 500	0	0	0	0	0	3 500
Hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	4 413	4 413
Ostatní aktiva	<u>589</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4</u>	<u>150</u>	<u>6 502</u>	<u>7 245</u>
Aktiva celkem	<u>277 168</u>	<u>155 380</u>	<u>326 248</u>	<u>4 153</u>	<u>150</u>	<u>69 007</u>	<u>832 106</u>
Pasiva							
Bankovky a mince v oběhu	0	0	0	0	0	411 953	411 953
Závazky vůči MMF	0	0	0	0	0	44 830	44 830
Závazky vůči zahraničí	4 984	0	0	0	0	0	4 984
Závazky vůči tuzemským bankám	389 520	0	0	0	0	0	389 520
Závazky vůči státu	74 945	1 055	0	0	0	0	76 000
Rezervy	0	0	0	0	0	229	229
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	-104 722	-104 722
Ostatní pasiva	<u>5 913</u>	<u>783</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 616</u>	<u>9 312</u>
Pasiva celkem	<u>475 362</u>	<u>1 838</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>354 906</u>	<u>832 106</u>
Čisté rozvahové úrokové riziko	<u>-198 194</u>	<u>153 542</u>	<u>326 248</u>	<u>4 153</u>	<u>150</u>	<u>-285 899</u>	<u>0</u>

Zůstatek k 31. prosinci 2010	Do 1 měsíce	1 – 3 měsíce	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Necitlivá na úrokovou sazbu	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Aktiva							
Zlato	0	0	0	0	0	770	770
Pohledávky vůči MMF	0	0	0	0	0	48 499	48 499
Bezkupónové dluhopisy	28 907	83 473	94 170	3 028	0	0	209 578
Kupónové dluhopisy	92 089	120 647	236 492	0	0	0	449 228
Vklady, úvěry a ostatní pohledávky vůči zahraničí	102 694	0	0	0	0	0	102 694
Pohledávky vůči tuzemským bankám	1 500	0	0	0	0	0	1 500
Hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	4 692	4 692
Ostatní aktiva	429	0	0	5	135	6 120	6 689
Aktiva celkem	225 619	204 120	330 662	3 033	135	60 081	823 650
Pasiva							
Bankovky a mince v oběhu	0	0	0	0	0	391 694	391 694
Závazky vůči MMF	0	0	0	0	0	41 358	41 358
Závazky vůči zahraničí	6 180	0	0	0	0	0	6 180
Závazky vůči tuzemským bankám	394 275	0	0	0	0	0	394 275
Závazky vůči státu	122 665	1 025	0	0	0	0	123 690
Rezervy	0	0	0	0	0	215	215
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	-143 719	-143 719
Ostatní pasiva	6 448	867	0	0	0	2 642	9 957
Pasiva celkem	529 568	1 892	0	0	0	292 190	823 650
Čisté rozvahové úrokové riziko	-303 949	202 228	330 662	3 033	135	-232 109	0

23 MĚNOVÉ RIZIKO**Zůstatek k 31. prosinci 2011**

	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>JPY</u>	<u>GBP</u>	<u>CAD</u>	<u>AUD</u>	<u>SEK</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Aktiva										
Zlato	0	0	0	0	0	0	0	0	755	755
Pohledávky vůči MMF	20 938	0	0	0	0	0	0	0	36 399	57 337
Bezкупónové dluhopisy	0	94 505	0	24 462	0	19 004	77	1 320	0	139 368
Kupónové dluhopisy	0	213 015	149 226	0	0	33 625	13 315	10 077	0	419 258
Vklady, úvěry a ostatní pohledávky vůči zahraničí	0	147 542	31 662	3 104	2 889	2	0	14 923	108	200 230
Pohledávky vůči tuzemským bankám	3 500	0	0	0	0	0	0	0	0	3 500
Hmotný a nehmotný majetek	4 406	0	0	0	0	0	0	0	7	4 413
Ostatní aktiva	<u>2 950</u>	<u>454</u>	<u>78</u>	<u>6</u>	<u>25</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3 732</u>	<u>7 245</u>
Aktiva celkem	<u>31 794</u>	<u>455 516</u>	<u>180 966</u>	<u>27 572</u>	<u>2 914</u>	<u>52 631</u>	<u>13 392</u>	<u>26 320</u>	<u>41 001</u>	<u>832 106</u>
Pasiva										
Bankovky a mince v oběhu	411 953	0	0	0	0	0	0	0	0	411 953
Závazky vůči MMF	20 938	0	0	0	0	0	0	0	23 892	44 830
Závazky vůči zahraničí	79	4 825	80	0	0	0	0	0	0	4 984
Závazky vůči tuzemským bankám	389 520	0	0	0	0	0	0	0	0	389 520
Závazky vůči státu	48 629	27 356	15	0	0	0	0	0	0	76 000
Rezervy	0	0	229	0	0	0	0	0	0	229
Ostatní pasiva	<u>5 539</u>	<u>2 870</u>	<u>888</u>	<u>3</u>	<u>11</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>9 312</u>
Závazky celkem	<u>876 658</u>	<u>35 051</u>	<u>1 212</u>	<u>3</u>	<u>11</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>23 893</u>	<u>936 828</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	-844 864	420 465	179 754	27 569	2 903	52 631	13 392	26 320	17 108	-104 722
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	<u>103</u>	<u>-10 895</u>	<u>-24 785</u>	<u>-7 408</u>	<u>16 327</u>	<u>0</u>	<u>26 663</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5</u>
Čistá otevřená měnová pozice	<u>-844 761</u>	<u>409 570</u>	<u>154 969</u>	<u>20 161</u>	<u>19 230</u>	<u>52 631</u>	<u>40 055</u>	<u>26 320</u>	<u>17 108</u>	<u>-104 717</u>

Zůstatek k 31. prosinci 2010	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>JPY</u>	<u>GBP</u>	<u>CAD</u>	<u>SEK</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Aktiva									
Zlato	0	0	0	0	0	0	0	770	770
Pohledávky vůči MMF	18 814	0	0	0	0	0	0	29 685	48 499
Bezkupónové dluhopisy	0	139 957	8 988	36 656	0	16 579	7 398	0	209 578
Kupónové dluhopisy	0	223 235	181 342	0	0	34 622	10 029	0	449 228
Vklady, úvěry a ostatní pohledávky vůči zahraničí	0	72 750	16 399	2 879	2 261	383	7 941	81	102 694
Pohledávky vůči tuzemským bankám	1 500	0	0	0	0	0	0	0	1 500
Hmotný a nehmotný majetek	4 682	0	0	0	0	0	0	10	4 692
Ostatní aktiva	<u>2 849</u>	<u>326</u>	<u>70</u>	<u>27</u>	<u>25</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3 392</u>	<u>6 689</u>
Aktiva celkem	<u>27 845</u>	<u>436 268</u>	<u>206 799</u>	<u>39 562</u>	<u>2 286</u>	<u>51 584</u>	<u>25 368</u>	<u>33 938</u>	<u>823 650</u>
Pasiva									
Bankovky a mince v oběhu	391 694	0	0	0	0	0	0	0	391 694
Závazky vůči MMF	18 814	0	0	0	0	0	0	22 544	41 358
Závazky vůči zahraničí	499	1 597	4 084	0	0	0	0	0	6 180
Závazky vůči tuzemským bankám	394 275	0	0	0	0	0	0	0	394 275
Závazky vůči státu	52 853	70 826	11	0	0	0	0	0	123 690
Rezervy	0	0	215	0	0	0	0	0	215
Ostatní pasiva	<u>9 004</u>	<u>722</u>	<u>228</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3</u>	<u>9 957</u>
Závazky celkem	<u>867 139</u>	<u>73 145</u>	<u>4 538</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22 547</u>	<u>967 369</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	-839 294	363 123	202 261	39 562	2 286	51 584	25 368	11 391	-143 719
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	<u>102</u>	<u>36 577</u>	<u>-39 263</u>	<u>-17 233</u>	<u>18 372</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1 445</u>
Čistá otevřená měnová pozice	<u>-839 192</u>	<u>399 700</u>	<u>162 998</u>	<u>22 329</u>	<u>20 658</u>	<u>51 584</u>	<u>25 368</u>	<u>11 391</u>	<u>-145 164</u>

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

	<u>31. prosince 2011</u>	<u>31. prosince 2010</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Česká republika	11 638	9 834
Německo	283 387	216 728
Francie	119 130	177 532
Nizozemsko	17 241	13 139
Rakousko	8 593	28 216
Španělsko	6 675	11 128
Itálie	4 773	17 894
Irsko	458	5 791
Řecko	0	89
Ostatní země Eurozóny	44 588	33 777
Velká Británie	30 269	10 094
Švédsko	18 954	17 360
Švýcarsko	3 875	12 023
Ostatní evropské země	12 539	12 098
USA	177 166	165 536
Kanada	51 847	52 874
Japonsko	27 534	39 503
Austrálie	13 392	0
Ostatní země	<u>47</u>	<u>34</u>
	<u>832 106</u>	<u>823 650</u>
Z toho vklady a dluhopisy:		
ústřední vlády	424 119	496 492
vládní agentury	130 689	152 084
cenné papíry zajištěné dalšími aktivy (Covered bonds, Pfandbriefs)	4 712	17 655
obchodní banky	113 367	37 806
BIS	<u>0</u>	<u>8 597</u>
	<u>672 887</u>	<u>712 634</u>

Geografické rozdělení pasiv

	<u>31. prosince 2011</u>	<u>31. prosince 2010</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Česká republika	780 888	772 874
Země Eurozóny	1 407	3 241
Ostatní evropské země	4 905	5 153
USA	<u>44 906</u>	<u>42 382</u>
	<u>832 106</u>	<u>823 650</u>

25 OSTATNÍ PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

Vydané záruky	<u>31. prosince 2011</u>	<u>31. prosince 2010</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Ve prospěch klientů	229	215
Vyplyvající ze Slibu odškodnění (viz poznámka 27)	156 952	156 952
Za vklady věřitelů IPB (viz poznámka 27)	139	168
Konsolidace bankovního sektoru – prodej části podniku Agrobanka Praha a. s.	<u>800</u>	<u>800</u>
Vydané záruky celkem	<u>158 120</u>	<u>158 135</u>

Na potenciální ztráty z vydaných záruk ve prospěch klientů byla k 31. prosinci 2011 vytvořena rezerva ve výši 229 mil. Kč (k 31. prosinci 2010: 215 mil. Kč) (viz poznámka 14).

ČNB netvoří rezervu na případná plnění ze záruk poskytnutých v souvislosti s prodejem části podniku Agrobanka Praha a. s., jelikož riziko plnění považuje na základě dostupných informací za nevýznamné.

ČNB netvoří rezervu na případná plnění ze Slibu odškodnění, či záruky za vklady věřitelů IPB (viz poznámka 27).

Přijaté záruky	<u>31. prosince 2011</u>	<u>31. prosince 2010</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Od Ministerstva financí ČR v souvislosti se Státní zárukou (viz poznámka 27)	<u>156 952</u>	<u>156 952</u>
Přijaté záruky celkem	<u>156 952</u>	<u>156 952</u>

Přijaté kolaterály

Celková výše přijatých kolaterálů v podobě dluhových cenných papírů k 31. prosinci 2011 činila 77 841 mil. Kč (k 31. prosinci 2010: 68 065 mil. Kč).

K 31. prosinci 2011 Banka převzala kolaterály ve výši 52 572 mil. Kč (k 31. prosinci 2010: 43 416 mil. Kč) v repo obchodech a ve výši 4 098 mil. Kč v rámci zápůjčního programu (securities lending) v cizí měně se zahraničními bankami. Banka dále převzala kolaterály ve výši 3 748 mil. Kč v souvislosti s reverzními repo operacemi uzavřenými s tuzemskými bankami a kolaterály ve výši 17 423 mil. v Kč (k 31. prosinci 2010: 22 902 mil. v Kč) v rámci výměny cenných papírů, neboli reverzních repo operací zvaných „Collateral switch“ uzavřených s tuzemskými bankami (viz poznámky 5 a 6).

Hodnoty převzaté Bankou do správy a úschovy

Banka v letech 2011 a 2010 nepřevzala do správy žádné finanční hodnoty od třetích osob. Banka eviduje v podrozvahové evidenci další úschovy (viz poznámka 2 (v)).

26 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

ČNB hradí na vrub svých nákladů prokázané a oprávněné provozní náklady Ministerstva financí ČR (do 31. prosince 2007 České konsolidační Agentury) ve smyslu Dohody o úhradě nákladů na provozní činnost a ztrát z převzatých aktiv vzniklých v souvislosti s realizací Konsolidačního programu uzavřené dne 29. června 2000 ve znění dodatků. V roce 2011 činily tyto náklady 0,1 mil. Kč (v roce 2010 0,2 mil. Kč). S ohledem na nevýznamnost Banka na tyto závazky netvoří rezervu.

Vedené 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 řízení. 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. Obdobně ČNB hodnotí potenciální závazky ze soudních sporů, které souvisejí s činností bývalých orgánů dohledu nad finančním trhem a které ČNB vede na základě zákona č. 57/2006 Sb., o změně zákonů v souvislosti se sjednocením dohledu nad finančním trhem. Podle tohoto zákona navíc finanční závazky, které by ČNB v důsledku těchto soudních řízení vznikly, uhradí stát.

27 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 2011 byl zůstatek Záruky za vklady v podrozvaze ČNB 139 mil. Kč (k 31. prosinci 2010: 168 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 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.

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, které by nebyly uvedeny v konečném seznamu možných plnění ze Slibu odškodnění.

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

	<u>31. prosince 2011</u>	<u>31. prosince 2010</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Celková výše možných plnění ze Slibu odškodnění	160 000	160 000
Výše záloh poskytnutých ČSOB (viz poznámka 8)	-2 600	-2 625
Kurzové rozdíly	-17	-18
Výše konečného plnění vyplaceného ČSOB	<u>-431</u>	<u>-405</u>
Celková výše budoucích možných plnění ze Slibu odškodnění (viz poznámka 25)	<u>156 952</u>	<u>156 952</u>

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

	<u>31. prosince 2011</u>	<u>31. prosince 2010</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Přijatá Státní záruka celkem	160 000	160 000
Výše záloh na plnění ze Státní záruky (viz poznámka 16)	-2 616	-2 642
Výše plnění ze Státní záruky	<u>-432</u>	<u>-406</u>
Nečerpaná výše přijaté Státní záruky (viz poznámka 25)	<u>156 952</u>	<u>156 952</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.

ČNB odmítla poskytnout plnění v souvislosti s případy nároků vznesených ČSOB podle Slibu odškodnění, u nichž ČNB zastává názor, že nejsou odškodnitelné podle Slibu odškodnění.

28 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

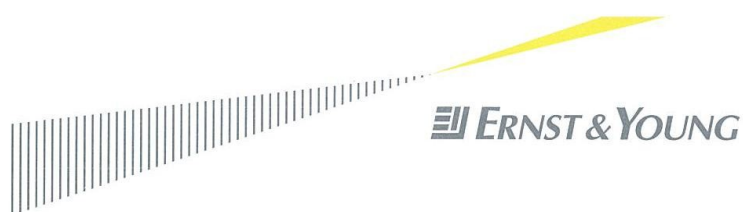
Spřízněnými osobami a osobami se zvláštním vztahem k Bance se rozumí členové Bankovní rady, vedoucí zaměstnanci ve vyšším stupni řízení a osoby jim blízké.

ČNB poskytuje členům bankovní rady a vedoucím zaměstnancům ČNB v souladu s vnitřními předpisy služby vedení běžných a vkladových účtů a účelové úvěry, především na financování vlastních bytových potřeb. Vedení účtů a úvěry jsou těmto osobám poskytovány za stejných podmínek, za kterých jsou poskytovány i ostatním zaměstnancům Banky.

29 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Vedení ČNB nejsou známy žádné další následné události, které by měly významný vliv na účetní závěrku roku 2011.

Rozvaha, podrozvaha a výkaz zisku a ztráty jsou nedílnou součástí účetní závěrky



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Bankovní radě České národní banky:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku České národní banky, sestavenou k 31. prosinci 2011 za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011, tj. rozvahu, 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 vedení účetní jednotky za účetní závěrku

Vedení České národní banky je odpovědné za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného 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 přihlídně 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 2011 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Ernst & Young".

Ernst & Young Audit, s.r.o.
oprávnění č. 401
zastoupený partnerem

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Magdalena Souček".

Magdalena Souček
auditor, oprávnění č. 1291

24. února 2012
Praha, Česká republika