

AUDITORSKÁ ZPRÁVA

o ověření finančních výkazů
sestavených v souladu s Mezinárodními účetní standardy

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

k 31. prosinci 1997

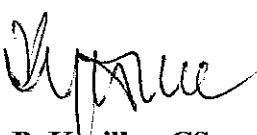

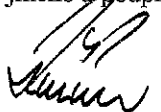
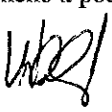
květen 1998

Coopers
& Lybrand

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ

ROK UKONČENÝ 31. PROSINCE 1997

Odesláno dne: 31.3.1998	Razítko a podpisy statutárních zástupců  Ing. P. Kysilka, CSc.  Ing. J. Hampl	Osoba odpovědná za účetnictví jméno a podpis  V. Hübner tel.: 2441 3404	Osoba odpovědná za účetní závěrku jméno a podpis  V. Vícovský tel.: 2441 4424
-----------------------------------	--	---	--

**ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 1997
OBSAH**

	STRANA
AUDITORSKÁ ZPRÁVA	3
ÚČET ZISKŮ A ZTRÁT	4
ROZVAHA	5
VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	6
POZNÁMKY K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	7

Zpráva auditora pro bankovní radu České národní banky

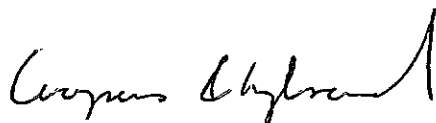
Provedli jsme audit finančních výkazů České národní banky (dále jen "banka") k 31. prosinci 1997 přiložených na straně 4 až 25. Za sestavení finančních výkazů a za vedení účetnictví tak, aby bylo úplné, průkazné a správné, je odpovědné vedení banky. Naši povinností je na základě provedeného auditu vyjádřit názor na tyto finanční výkazy.

Náš audit jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy. Tyto standardy požadují, aby byl audit naplánován a proveden tak, aby auditor získal přiměřenou jistotu, že finanční výkazy neobsahují významné nesprávnosti. Náš audit zahrnoval ověření informací prokazujících údaje finančních výkazů, posouzení správnosti a vhodnosti použitých účetních zásad a významných odhadů učiněných bankou a zhodnocení celkové prezentace finančních výkazů. Naše auditorské postupy byly provedeny výběrovým způsobem a s ohledem na významnost vykazovaných skutečností. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru finanční výkazy ve všech významných skutečnostech věrně zobrazují finanční situaci České národní banky k 31. prosinci 1997, výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za rok 1997 v souladu s Mezinárodními účetními standardy.

Přestože vydáváme k finančním výkazům banky sestaveným k 31. prosinci 1997 výrok bez výhrad, chtěli bychom upozornit na bod 5 v Příloze k účetní závěrce. Pohledávky za bankami obsahují pohledávky za Národní bankou Slovenska v celkové výši 26 122 mil. Kč, které představují pohledávky banky z titulu rozdělení aktiv a pasív původní Státní banky Československé a z titulu ztráty z rozdělení federálního oběživa. Návratnost těchto pohledávek závisí na výsledku jednání mezi oběma stranami a nelze ji v tomto okamžiku přesně posoudit.

V Praze dne 13. května 1998



Coopers & Lybrand Praha, s.r.o.

ZMR72136.SAM

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT
Za období od 1. 1. do 31.12.1997

	Poznámky	1997 Mil. Kč	1996 Mil. Kč
Přijaté úroky	2	40 295	34 091
Placené úroky	3	(33 451)	(30 469)
ČISTÉ VÝNOSY Z ÚROKŮ		6 844	3 622
OSTATNÍ VÝNOSY			
Čisté zisky / (ztráty) z transakcí s cennými papíry		(5 101)	(533)
Čisté kurzové zisky (ztráty)		44 651	(8 336)
Čistý výnos z poplatků a provizí		451	476
Dividendy z majetkových cenných papírů		37	178
Prodej pamětních mincí		19	24
Ostatní provozní výnosy		54	56
CÉLKOVÉ OSTATNÍ VÝNOSY		40 111	(8 135)
OSTATNÍ NÁKLADY			
Náklady na emisi bankovek a mincí		(366)	(285)
Mzdové a sociální náklady		(615)	(570)
Odpisy		(516)	(443)
Ostatní provozní náklady		(6 207)	(1 160)
CÉLKOVÉ OSTATNÍ NÁKLADY		(7 704)	(2 458)
OPRAVNÉ POLOŽKY A REZERVY	4	(28 506)	(1 683)
ZISK (ZTRÁTA) ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ		10 745	(8 654)

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
ROZVAHA
K 31. prosinci 1997

	Poznámka	1997 Mil. Kč	1996 Mil. Kč
AKTIVA			
Peníze a běžné účty u bank		13 625	7 398
Pohledávky za bankami - po snížení o opravné položky k úvěrům	5	199 396	245 468
Zlato a jiné drahé kovy	6	3 960	3 970
Dlužné cenné papíry	7	216 425	184 307
Komerční úvěry - po snížení o opravné položky k úvěrům	8	18 916	3 852
Členská kvóta v MMF	15	24 963	23 675
Pohledávky z úroků a ostatní aktiva	10	9 321	10 310
Majetkové cenné papíry	11	3 895	3 809
Investiční majetek - účetní zůstatková hodnota	12	4 141	3 962
		494 642	486 751

PASÍVA			
Závazky vůči bankám	13	205 532	142 868
Běžné účty a termínované vklady		44 744	59 585
Vydané poukázky a ostatní výpůjčky	14	15 854	59 857
Závazky vůči MMF	15	24 963	23 675
Závazky vůči státu	9	26 038	38 433
Vydané obligace	16	9 360	8 906
Dlouhodobé závazky	17	2 188	2 273
Emise oběživa		139 146	137 854
Závazky z úroků a ostatní pasíva		3 784	6 671
Rezervy	4	13 357	7 661
		484 966	487 783

KAPITÁL A OSTATNÍ FONDY			
Kapitál		1 400	1 400
Rezervní a ostatní fondy	18	8 276	(2 432)
		9 676	(1 032)
		494 642	486 751

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
Za období od 1.1. do 31.12. 1997

	1997 Mil. Kč	1996 Mil. Kč
PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Zisk (ztráta) za účetní období	10 745	(8 654)
Úpravy o nepeněžní operace :		
Opravné položky, rezervy a použití fondů	28 512	1 683
Odpisy investičního majetku	516	443
Kurzové rozdíly	1 124	(1 115)
Změna výše závazků vůči státu	(12 395)	14 616
Členské kvóty v MMF	-	5
Snížení (zvýšení) pohledávek z úroků a ostatních aktiv	1 011	(1 873)
Zvýšení oběživa	1 292	17 413
Snížení závazků z úroků a ostatních závazků	(2 887)	(1 660)
Čistá hotovost získaná z provozních činností	27 918	20 858
INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
(Zvýšení) snížení dlužných cenných papírů	(32 118)	26 446
Snížení (zvýšení) pohledávek za bankami	22 688	(3 412)
Zvýšení komerčních úvěrů	(14 555)	(3 590)
Zvýšení majetkových cenných papírů	(86)	(2 391)
Nákup investičního majetku	(695)	(881)
Čistá hotovost (použitá pro) získaná z investiční činnosti	(24 766)	16 172
FINANČNÍ ČINNOSTI		
Dlouhodobé závazky	(745)	(10 193)
Snížení zůstatků na běžných a depozitních účtech	(14 841)	(12 744)
(Snížení) zvýšení vydaných poukázek a ostatních výpůjček	(44 003)	12 507
Zvýšení (snížení) závazků vůči bankám	62 664	(23 530)
Čistá hotovost získaná z (použitá při) finanční činnosti	3 075	(33 960)
Čisté zvýšení hotovosti a běžných účtů u bank	6 227	3 070
Hotovost a běžné účty u bank na začátku roku	7 398	4 328
Hotovost a běžné účty u bank na konci roku	13 625	7 398
Úroky placené v průběhu roku	33 451	30 469
Úroky přijaté v průběhu roku	40 295	34 091

**ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘEHLED ÚČETNÍCH POSTUPŮ
ROK UKONČENÝ 31. PROSINCE 1997**

1. ÚČETNÍ POSTUPY A OBECNÉ INFORMACE

Česká národní banka (ČNB) je ústřední bankou České republiky (státu). Byla založena 1. ledna 1993 po rozdělení České a Slovenské Federativní Republiky, přičemž v České republice nahradila Státní banku československou, která byla ústřední bankou bývalé federativní republiky.

ČNB byla založena jako nezávislá instituce podle zákona č.6 /1993 Sb. "O České národní bance" a její základní funkcí je zajišťovat stabilitu české měny a provádět dohled nad bankovním sektorem. ČNB je odpovědná za určování měnové politiky, vydávání bankovek a mincí, řízení peněžní zásoby a dohled nad bankovním sektorem. ČNB také poskytuje bankovní služby státu, včetně vedení účtů státního rozpočtu, státních fondů a státních finančních aktiv a pasív. ČNB také poskytuje eskontní a reeskontní úvěry tuzemským komerčním bankám a v omezené míře úvěry vybraným subjektům.

Činnost ČNB je zajišťována jejím ústředím v Praze a sedmi pobočkami rozmístěnými na území České republiky.

Významné účetní postupy přijaté ČNB jsou uvedeny níže.

a) Základní principy

Účetní závěrka byla zpracována na bázi pořizovacích nákladů v souladu s Mezinárodními účetními standardy, je vedena v českých korunách (Kč) a všechny částky jsou zaokrouhleny v milionech.

ČNB jako centrální banka nesestavuje konsolidované finanční výkazy dle IAS, přestože je jediným vlastníkem České finanční s.r.o. Důvodem nesestavování konsolidovaných výkazů je odlišný charakter činnosti České finanční s. r. o. a dočasnost majetkové účasti ČNB v této společnosti.

b) Úroky, poplatky a provize

Výnosový úrok se u pevně úročených aktiv účtuje na základě časového rozlišení. Nezinkasované úroky připadající na nekvalitní aktiva se vykazují v účtu zisků a ztrát a současně je vytvářena opravná položka. Úrok z pevně úročených aktiv v cizích měnách se přepočítává oficiálním směnným kurzem koruny k datu realizace. Poplatky a provize přijaté a zaplacené jsou zachyceny v období, ke kterému se vztahují.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘEHLED ÚČETNÍCH POSTUPŮ
ROK UKONČENÝ 31. PROSINCE 1997

1. ÚČETNÍ POSTUPY A OBECNÉ INFORMACE (pokračování)

c) Zahraniční měny

Transakce uvedené v zahraničních měnách jsou převedeny na české koruny kurzem platným ke dni transakce. Peněžní aktiva a pasíva, stejně jako závazky z nákupu a prodeje deviz, jsou převedeny příslušným okamžitým nebo forwardovým směnným kurzem platným ke dni sestavení účetní závěrky. Všechny výsledné zisky a ztráty jsou zaznamenány ve výkazu zisků a ztrát. ČNB neprovádí obchody za účelem spekulace.

Hlavní směnné kurzy použité k 31. prosinci 1997 pro převod peněžních aktiv a pasív do Kč byly následující :

německé marky	(DEM)	1:	19,320
americké dolary	(USD)	1:	34,636
japonské jeny	(JPY)	100 :	26,743

Aktiva jsou umístěna převážně v zemích OECD.

d) Rezervy a opravné položky k pohledávkám

Částky pohledávek za bankami a komerční úvěry jsou uvedeny po odečtení opravných položek k pohledávkám. Opravné položky jsou vytvářeny k úvěrům po podrobném prověření dlužnickovy schopnosti splácet a hodnoty úvěrového zajištění. Dále jsou vytvářeny rezervy na standardní pohledávky vytvořené ke krytí případných ztrát, které existují, ale nebyly specificky identifikovány.

Rezervy se tvoří na základě ohrožení návratnosti aktiv a rizika vzniku závazků z příslibů a záruk. Tyto rezervy jsou uvedeny v pasívech.

Změny ve výši opravných položek a rezerv k pohledávkám a závazkům z příslibů a záruk jsou uvedeny ve výkazu zisků a ztrát.

e) Zlato a ostatní drahé kovy

Zlato a ostatní drahé kovy jsou oceněny historickou cenou, protože je vedení považuje za dlouhodobé investice.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘEHLED ÚČETNÍCH POSTUPŮ
ROK UKONČENÝ 31. PROSINCE 1997

1. ÚČETNÍ POSTUPY A OBECNÉ INFORMACE (pokračování)

f) Dlužné cenné papíry

Dlužné cenné papíry jsou vedením klasifikovány buď jako krátkodobé investice nebo jako dlouhodobé investice na základě období, po které je vedení zamýšlí mít v držení. Krátkodobé investice jsou ty, které vedení zamýšlí mít v držení po dobu kratší než jeden rok a jsou snadno převoditelné do peněžní hotovosti, zatímco dlouhodobé investice jsou ty, které vedení zamýšlí mít v držení po dobu delší než jeden rok.

Vedení prohlašuje, že všechny dlužné cenné papíry v držení jsou krátkodobými investicemi a jsou proto celkově uvedeny v nižší z hodnot ceny pořízení nebo tržní ceny. Opravná položka je tvořena pro jakýkoli pokles celkové tržní ceny pod cenu pořízení.

Pokladní poukázky a obdobné cenné papíry jsou uvedeny v ceně pořízení, která je valorizována do výnosů po dobu platnosti cenného papíru.

Obligace jsou oceněny cenou pořízení. Při splatnosti nebo prodeji obligací je rozdíl mezi čistými výnosy a váženým aritmetickým průměrem ceny pořízení zahrnut do výnosů nebo nákladů spojených s transakcemi s cennými papíry.

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětném nákupu (REPO operace) s výjimkou pokladních poukázek ČNB zůstávají uvedené v cenných papírech a jsou zaúčtovány podle druhu cenného papíru. Tomu odpovídající závazek z cenných papírů v REPO operacích je uveden v pasívech. Částky poskytnuté na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní REPO operace) jsou uvedeny v pohledávkách za bankami. Úroky z cenných papírů v REPO operacích a cenných papírů v reverzních REPO operacích jsou časově rozlišovány.

g) Členská kvóta v Mezinárodním měnovém fondu

Členská kvóta v Mezinárodním fondu ("MMF") je stanovena ve Zvláštních právech čerpání a převedena na české koruny nejaktuálnějším kurzem oznámeným MMF. Kurz k 31. 12. 1997 činí 46,937 Kč za 1 SDR.

h) Majetkové cenné papíry

Majetkové účasti jsou oceněny v ceně pořízení. Pokud nastane snížení hodnoty účastí, odepisuje se do hospodářského výsledku prostřednictvím opravné položky.

**ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘEHLED ÚČETNÍCH POSTUPŮ
ROK UKONČENÝ 31. PROSINCE 1997**

1. ÚČETNÍ POSTUPY A OBECNÉ INFORMACE (pokračování)

i) Investiční majetek

Hmotný a nehmotný investiční majetek je uveden v pořizovací ceně snížené o opravy. Pozemky se neodepisují. Ostatní majetek je odepisován lineárně v průběhu předpokládané životnosti tohoto majetku, která je stanovena na 50 let pro budovy, 4 - 8 let pro nábytek a vybavení a čtyři roky pro software.

Majetek na účtu pořízení je uveden v pořizovací ceně. Odpisy jsou zahájeny v roce, kdy je majetek poprvé uveden do užívání.

j) Vydané poukázky a ostatní výpůjčky

Vydané poukázky jsou uvedeny v nominální hodnotě. Odpovídající diskont nebo ážio je uveden kompenzovaně v ostatních aktivech a je účtován jako úroky placené po dobu životnosti cenného papíru. Zůstatek vydaných poukázek je snížen o zpětně odkoupené poukázky.

k) Finanční nástroje

Swapové smlouvy o cizích měnách a úrokových sazbách jsou uzavírány pouze v souvislosti s řízením bankovních rizik spojených s cizími měnami a úrokovými sazbami, vznikajícími při výpůjčkách v cizích měnách. Výnosy nebo náklady jsou účtovány do výkazu zisků a ztrát v průběhu platnosti těchto smluv. Obdobně se postupuje při swapových operacích se zlatem. Banka provádí i opční a forwardové operace.

l) Daně

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

m) Kapitál

Kapitál ČNB představuje statutární fond ve výši 1 400 mil. Kč. Kromě základního jmění má ČNB kapitálové a rezervní fondy v úhrnné výši 6 185 mil. Kč a nerozdělený zisk po úhradě ztráty z minulých let ve výši 2 091 mil. Kč.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘEHLED ÚČETNÍCH POSTUPŮ
ROK UKONČENÝ 31. PROSINCE 1997

2. PŘIJATÉ ÚROKY

	1997	1996
	Mil. Kč.	Mil. Kč.
Vklady u bank	17 467	30 187
Pohledávky za státem	-	99
Dlužné cenné papíry a depozita ve zlatě	21 309	3 395
Komerční půjčky a pohledávky	1 519	410
	40 295	34 091

3. PLACENÉ ÚROKY

	1997	1996
	Mil. Kč	Mil. Kč
Závazky vůči státu	3 949	4 430
Vydané poukázky a ostatní výpůjčky	15 026	16 445
Vydané obligace a ostatní dlouhodobé závazky	1 033	1 014
Závazky vůči bankám	10 697	5 671
Běžné a depozitní účty	2 746	2 909
	33 451	30 469

4. OPRAVNÉ POLOŽKY A REZERVY

Opravné položky	Pohledávky za	Komerční	Ostatní	Celkem
	bankami	úvěry	položky	
	Mil. Kč	Mil. Kč	Mil. Kč	Mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu 1997	11 462	1 238	182	12 882
Zvýšení opravných položek	23 384	114	326	23 824
Snížení opravných položek	-	(623)	(391)	(1 014)
Kurzový rozdíl	-	-	43	43
Zůstatek k 31. prosinci 1997	34 846	729	160	35 735

Zůstatek k 1. 1. 1997 ve sloupci ostatní byl upraven o opravné položky k cenným papírům ve výši 156 mil. Kč (viz poznámka č. 7).

**ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘEHLED ÚČETNÍCH POSTUPŮ
ROK UKONČENÝ 31. PROSINCE 1997**

4. OPRAVNÉ POLOŽKY A REZERVY (pokračování)

Všeobecné rezervy **Mil. Kč**

Zůstatek k 1. lednu 1997	7 661
Zvýšení specifických rezerv	5 992
Snížení specifických rezerv	(296)

Zůstatek k 31. prosinci 1997	13 357
------------------------------	---------------

5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	1997		
	Domáci banky Mil. Kč	Zahraníční banky Mil. Kč	Celkem Mil. Kč
Terminované vklady u zahraničních bank	-	59 169	59 169
Smlouvy o zpětném prodeji cenných papírů	-	60 148	60 148
Krátkodobý eskontní úvěr	467	-	467
Ostatní krátkodobé úvěry	7 300	-	7 300
Dlouhodobé redistribuční úvěry	52 985	-	52 985
Ostatní dlouhodobé úvěry	4 167	-	4 167
Ostatní mezibankovní pohledávky	23 884	26 122	50 006
	88 803	145 439	234 242
 Mínus: opravné položky (poznámka 4)	(21 112)	(13 734)	(34 846)
	67 691	131 705	199 396

U pohledávek za bankami je potřeba tvorby opravných položek vyčíslena částkou 36 496 mil. Kč., vytvořené opravné položky činí 34 846 mil. Kč, zbytek je pokryt zárukou vydanou vládou ČR.

**ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘEHLED ÚČETNÍCH POSTUPŮ
ROK UKONČENÝ 31. PROSINCE 1997**

5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI (pokračování)

	1996		
	Domáci banky Mil. Kč	Zahraniční banky Mil. Kč	Celkem Mil. Kč
Termínované vklady u zahraničních bank	-	81 662	81 662
Smlouvy o zpětném prodeji cenných papírů	-	73 801	73 801
Krátkodobé re-eskontované směnky	5 439	-	5 439
Ostatní krátkodobé úvěry	400	-	400
Dlouhodobé redistribuční úvěry	56 488	-	56 488
Ostatní dlouhodobé úvěry	1 995	-	1 995
Ostatní mezibankovní pohledávky	11 022	26 123	37 145
	<u>75 344</u>	<u>181 586</u>	<u>256 930</u>
Mínus: opravné položky (poznámka 4)	(362)	(11 100)	(11 462)
	<u>74 982</u>	<u>170 486</u>	<u>245 468</u>

Dlouhodobé redistribuční úvěry byly původně poskytnuty v roce 1990 a k 31. 12. 1997 se skládají z 36 761 milionů Kč dlužných Konsolidační bankou, s.p.ú. (KOBP) a 16 224 milionů Kč dlužných Investiční a Poštovní bankou a.s. (IPB).

Úvěr KOBP, který je garantován státem, je splatný 31. prosince 1999 následujícími platbami :

	Mil. Kč
1997	9 000
1998	10 500
1999	17 261
	<u>36 761</u>

Splátka 9 000 mil. Kč původně stanovena na rok 1997 byla uhrazena v lednu (5 000 mil. Kč) a únoru (4 000 mil. Kč) 1998.

Úvěr poskytnutý IPB v částce 16 224 miliónu Kč k 31. prosinci 1997 byl poskytnut na financování družstevní bytové výstavby. Tento úvěr je splatný formou ročních plateb založených na splátkách klientů IPB a jeho konečná splatnost nebyla stanovena .

Úroková sazba pro tyto úvěry je odvozena z diskontní sazby ČNB.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘEHLED ÚČETNÍCH POSTUPŮ
ROK UKONČENÝ 31. PROSINCE 1997

5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI (pokračování)

Ostatní mezibankovní pohledávky - zahraniční tvoří pohledávka za Národní bankou Slovenska ve výši 26 122 miliónů Kč. Tato částka se skládá z :

24 522 miliónů Kč vzniklých v důsledku rozdělení aktiv a pasív bývalé Státní banky československé. Tato aktiva byla rozdělena s platností od 1. ledna 1993 při vzniku samostatných následnických ústředních bank v České republice a ve Slovenské republice; a

1 600 miliónů Kč představujících ztrátu vzniklou ČNB po rozdělení federální měny. Tato částka je Národní bankou Slovenska splatná při rozdělení celkového přebytku, který vznikl ze zrušení federální měny.

Konečná splatnost těchto částek závisí na výsledku jednání mezi příslušnými stranami.

6. ZLATO A OSTATNÍ DRAHÉ KOVY

	1997	1996
	Mil. Kč	Mil. Kč
Zlato	3 922	3 942
Ostatní drahé kovy	38	28
	3 960	3 970

Tržní hodnota zlata k 31. prosinci 1996 byla 20 050 miliónů Kč a k 31. prosinci 1997 20 838 miliónů Kč.

Položka zlato obsahuje v roce 1997 zlato určené ke swapu v hodnotě 1 960 mil. Kč. V minulém období bylo vykázáno částkou 200 mil. Kč v položce ostatní aktiva. O tuto částku byl opraven i výkaz o peněžních tocích.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘEHLED ÚČETNÍCH POSTUPŮ
ROK UKONČENÝ 31. PROSINCE 1997

7. DLUŽNÉ CENNÉ PAPIŘY

Politikou ČNB je nakupovat pouze dlužné cenné papíry, které jsou snadno realizovatelné a lze je tedy klasifikovat jako krátkodobé investice. Vedení zamýšlí držet všechny cenné papíry nanejvýše jeden rok. Následuje přehled cenných papírů podle jejich typů :

	1997		1996	
	Mil. Kč	Tržní	Mil. Kč	Tržní
	Účetní	hodnota	Účetní	hodnota
	hodnota		hodnota	
Zahraniční státní pokladniční poukázky	40 293	40 293	8 261	
Poukázky Banky pro mezinárodní platby	101 577	101 604	116 950	
	<u>141 870</u>	<u>141 897</u>	<u>125 211</u>	<u>125 237</u>
Zahraniční státní obligace	74 555	74 739	58 802	58 968
Obligace	-	-	294	237
	<u>216 425</u>	<u>216 636</u>	<u>184 307</u>	<u>184 442</u>

K dlužným cenným papírům jsou vytvořeny opravné položky v částce 156 mil. Kč (poznámka č. 4).

ČNB má dále v držení za 150 000 miliónů Kč vlastních vydaných poukázek, ze kterých je 102 624 miliónů Kč použito v repo operacích. O tyto zpětně nakoupené poukázky jsou sníženy vydané cenné papíry.

Dlužné cenné papíry jsou v následujících měnách :

	1997	1996
	Mil. Kč	Mil. Kč
České koruny	-	294
Německé marky	127 847	120 818
Americké dolary	61 576	62 608
Holandské guldeny	-	468
Japonské jeny	27 002	119
	<u>216 425</u>	<u>184 307</u>

Viz analýza měnové pozice dlužných cenných papírů v poznámce č. 21 k těmto finančním výkazům.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘEHLED ÚČETNÍCH POSTUPŮ
ROK UKONČENÝ 31. PROSINCE 1997

8. KOMERČNÍ ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

	1997	1996
	Mil. Kč	Mil. Kč
Komerční úvěry	19 645	5 090
Mínus : opravné položky (poznámka 4)	(729)	(1 238)
	18 916	3 852

Portfolio komerčních úvěrů obsahuje:

	1997	1996
	Mil. Kč	Mil. Kč
Banky v likvidaci	8 774	-
Česká finanční	9 638	-
Ostatní	1 233	5 090
	19 645	5 090

U komerčních úvěrů a pohledávek je potřeba tvorby opravných položek vyčíslená částkou 9 728 mil. Kč pokryta vytvořenými opravnými položkami 729 mil. Kč a zbytek je pokryt zárukou vydanou vládou ČR.

9. ZÁVAZKY VŮČI STÁTU

Závazky vůči státu se skládají z následujících částek:

	1997	1996
	Mil. Kč	Mil. Kč
Státní aktiva	25 714	38 433
Přebytek státního rozpočtu	324	-
	26 038	38 433

Přebytky státního rozpočtu jsou deponovány u ČNB a stát získává preferenční úrokovou sazbu.

**ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘEHLED ÚČETNÍCH POSTUPŮ
ROK UKONČENÝ 31. PROSINCE 1997**

10. POHLEDÁVKY Z ÚROKŮ A OSTATNÍ AKTIVA

	1997 Mil. Kč	1996 Mil. Kč
Pohledávky z úroků	1 638	1 614
Ostatní pohledávky	3 983	4 957
Úroky příštích období vydaných PP ČNB	3 703	3 745
Mínus: opravné položky (poznámka 4)	(3)	(6)
	9 321	10 310

Položka ostatní pohledávky byla za rok 1996 upravena o zlaté swapy 200 mil. Kč (viz poznámka č. 6).

11. MAJETKOVÉ CENNÉ PAPÍRY

	1997 Mil. Kč	1996 Mil. Kč
Československá obchodní banka	1 353	1 353
Banka pro mezinárodní platby	49	49
Česká finanční	2 481	0
Ostatní	12	2 407
	3 895	3 809

Investice v Československé obchodní bance, obchodní bance registrované v České republice, se skládá z 3 532 nekótovaných akcií v hodnotě 100 000 Kč za každou akcií a 200 nekótovaných akcií v hodnotě 5 miliónů Kč za každou akcií. Tato investice představuje 26,5 % vydaných akcií.

Investice v Bance pro mezinárodní platby, mezinárodní finanční instituci registrované ve Švýcarsku, se skládá z 5 330 akcií v hodnotě 2 500 zlatých franků za každou akcií, což představuje 1,1 % vydaných akcií. Na základě tržní ceny zlatého franku byla nominální hodnota akcií držných k 31. prosinci 1997 1 246 miliónů Kč a k 31. prosinci 1996 1 256 miliónů Kč.

Položka ostatní zahrnuje investice v Institutu bankovního vzdělávání, společnosti registrované v České republice, která zajišťuje bankovní vzdělávání. Podíl v Institutu se skládá ze 131 nekótovaných akcií v hodnotě 100 000 Kč za každou akcií. Investice představuje 29,9 % vydaných akcií.

V roce 1997 se ČNB stala stoprocentním vlastníkem České finanční s.r.o. s majetkovou účastí ve výši 2 481 mil. Kč (viz poznámka č. 24).

Investice v Československé obchodní bance a v Institutu bankovního vzdělávání jsou uvedeny v ceně pořízení, protože ČNB se nesnaží tyto instituce ovlivňovat jinak, než v rámci úlohy centrální banky.

**ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘEHLED ÚČETNÍCH POSTUPŮ
ROK UKONČENÝ 31. PROSINCE 1997**

12. INVESTIČNÍ MAJETEK

Přehled investičního majetku :

	Pozemky a budovy	Přístroje a zařízení	Ostatní	Nehmotný majetek	Mil. Kč Celkem
POŘIZOVACÍ CENA					
Zůstatek k 1.1.1997	2 252	1 706	179	216	4 353
Přírůstky	448	525	56	205	1 234
Úbytky	5	39	20	1	65
Zůstatek k 31.12.1997	2 695	2 192	215	420	5 522
OPRÁVKY					
Zůstatek k 1.1.1997	193	919	159	121	1 392
Zůstatek k 31.12.1997	240	1 178	195	180	1 793
ZŮSTATKOVÁ CENA					
31.12.1997	2 455	1 014	20	240	3 729

Účet pořízení majetku představuje náklady spojené zejména s rekonstrukcí budov, stav v roce 1996 činí 1001 mil. Kč a v roce 1997 412 mil. Kč.

Předpokládaný závazek k dokončení rekonstrukce budov ČNB činí k 31. 12. 1997 2 087 mil. Kč.

13. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

	1997 Mil. Kč	1996 Mil. Kč
Závazky vůči domácím bankám:		
Povinné minimální rezervy	89 830	113 108
Vklady bez výpovědní lhůty	13 747	8 656
Smlouvy o zpětném nákupu cenných papírů	101 500	20 643
Termínované vklady	44	44
Závazky vůči zahraničním bankám :		
Termínované vklady bank mimo OECD	411	417
	205 532	142 868

Závazky na základě smluv o zpětném nákupu vznikají z prodeje zahraničních dluhopisů a zlata podle smluv o zpětném nákupu na požádání a s pevně stanovenou splatností. Povinné minimální rezervy nejsou úročeny.

**ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘEHLED ÚČETNÍCH POSTUPŮ
ROK UKONČENÝ 31. PROSINCE 1997**

14. VYDANÉ POUKÁZKY A OSTATNÍ VÝPŮJČKY

	1997 Mil. Kč	1996 Mil. Kč
Pokladní poukázky České národní banky	3 703	53 531
Ostatní výpůjčky	12 151	6 326
	15 854	59 857

Pokladní poukázky ČNB jsou vydávány se lhůtou splatnosti do 6 měsíců a jsou uvedeny po snížení o poukázky zpětně odkoupené v hodnotě 146 297 miliónů Kč za rok 1997 a 60 000 miliónů Kč za rok 1996.

V ostatních výpůjčkách je vykázána přijatá protihodnota zlatého swapu v částce 11 072 mil. Kč.

15. VZÁJEMNÝ VZTAH S MEZINÁRODNÍM MĚNOVÝM FONDEM

	1997 Mil. Kč	1996 Mil. Kč
Členská kvóta u MMF	24 963	23 675
Závazek vůči MMF	24 900	23 613
Běžný účet MMF	63	62
Celkový závazek vůči MMF	24 963	23 675

Členská kvóta ČNB v MMF je denominována ve zvláštních právech čerpání (SDR). Toto členství bylo financováno vydáním směnek splatných na požádání. Jako podmínka členství jsou u MMF deponovány částky 24 963 miliónů Kč k 31. 12. 1997 a 23 675 miliónů Kč k 31. 12. 1996 (poznámka č. 1, str. 9).

16. VYDANÉ OBLIGACE

Následující obligace v cizích měnách byly k 31. prosinci 1997 a 1996 nesplacené :

Datum emise	Původní měna	Úroková sazba	Splatnost	1997 Mil. Kč	1996 Mil. Kč
Listopad 1991	JPY 2,8 miliard	8,5%	Listopad 1997	-	660
Srpen 1993	JPY 35 miliard	6,6%	Srpen 2000	9 360	8 246
				9 360	8 906

Zvýšení hodnoty v Kč bylo ovlivněno poklesem kurzu Kč.

**ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘEHLED ÚČETNÍCH POSTUPŮ
ROK UKONČENÝ 31. PROSINCE 1997**

17. DLOUHODOBÝ ÚVĚR

Export - Import Bank of Japan

Dlouhodobý úvěr představuje půjčky na základě úvěrové smlouvy mezi Českou a Slovenskou Federativní Republikou a Export - Import Bank of Japan (EXIM Bank) uzavřenou 9. prosince 1991. Tento úvěr je poskytnut v rámci úvěrové smlouvy se Světovou bankou do výše 450 miliónů dolarů a je k dispozici v různých měnách na účely financování exportních aktivit obchodních bank v České republice. Tato úvěrová smlouva stanovuje ČNB jako správce tohoto úvěru. Úvěr je poskytnut ve třech tranších. Jejich výše a zůstatky k 31. prosinci 1997 a 1996 byly následující:

Výše tranše (JPY)	Datum poskytnutí úvěru	Výše úvěru (JPY)	Zůstatek k 31. 12. 1997 (Mil.Kč)	Úroková sazba	Zůstatek 31. 12. 1996 (Mil.Kč)
1,5 miliard	9. března 1993	4,366 miliard	1 168	4,7 %	1 232
7,5 miliard	1. února 1995	1,455 miliard	389	4,7 %	410
7,5 miliard	17. července 1995	1,455 miliard	389	2,5 %	410
			1 946		2 052

Úroková sazba těchto úvěrů je rovna japonské dlouhodobé základní úvěrové sazbě převládající v den splátky mínus 0,2 %. Dohodnuté pololetní splátky ve výši 1,289 mld. JPY byly zahájeny 15. března 1997 a jsou založeny na celkové poskytnuté částce. Předčasné splátky v násobcích 1 miliónu JPY mohou být provedeny na základě oznámení 30 dní předem spolu se zaplacením sankce ve výši 0,5 % předem splacené částky. ČNB platí poplatek za nevyčerpanou část tohoto úvěru ve výši 0,5 % ročně.

Evropská investiční banka (EIB)

Zbývající část dlouhodobých úvěrů ve výši 242 miliónů Kč k 31. prosinci 1997 a 221 miliónů Kč k 31. prosinci 1996 představuje úvěr od Evropské investiční banky, který je poskytnut v ECU v rámci úvěrové smlouvy umožňující poskytnutí úvěrů až do výše 57 miliónů ECU. Tato smlouva poskytla prostředky pro financování specifických projektů schválených ČNB a vypršela v únoru 1996. Splátky jsou pololetní a začnou 15. srpna 1998 ve výši 5% celkové poskytnuté částky, poslední platba je splatná 15. února 2008. Úroková sazba tohoto úvěru se k 31. prosinci 1997 rovná 7,05 %.

Úvěry poskytnuté ČNB obchodním bankám v rámci úvěrů od EXIM Bank a EIB tvořily celkem k 31. prosinci 1997 2 347 miliónů Kč a k 31. prosinci 1996 1 973 miliónů Kč.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘEHLED ÚČETNÍCH POSTUPŮ
ROK UKONČENÝ 31. PROSINCE 1997

18. REZERVNÍ A OSTATNÍ FONDY

	1997	1996
	Mil. Kč	Mil. Kč
Zákonný rezervní fond	5 759	5 759
Sociální fond	1	1
Fond odměn	7	9
Ostatní kapitálové fondy	259	294
Ostatní rezervní fondy	159	159
Ztráta za účetní období	(8 654)	(8 654)
Zisk za účetní období	10 745	-
	8 276	(2 432)

19. PŘÍSLIBY, PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A PODROZVAHA

	1997	1996
	Mil. Kč	Mil. Kč
Závazky ze záruk	75 170	74 541
Vytvořená rezerva	(12 258)	(7 365)
Přijaté směnky	790	740
Pohledávky ze swapů	9 360	9 625
Pohledávky z opcí	22 539	-
Pohledávky z forwardových operací	32 810	-
Závazky ze swapů	10 777	11 235
Závazky z opcí	22 408	-
Závazky z forwardových operací	32 900	-

Závazky z vydaných záruk jsou vykazovány v částce 75 170 mil. Kč, z nichž 74 657 mil. Kč představuje záruky na potenciální závazky související s konsolidací bankovního sektoru.

Potřeba tvorby rezerv na potenciální ztráty z vydaných záruk představuje částku 19 274 mil. Kč, vytvořené rezervy 12 258 mil. Kč, zbytek je kryt zárukou vlády ČR. Na ostatní rizika byla vytvořena rezerva ve výši 1 100 mil. Kč.

Ve vydaných zárukách je započtena záruka ve prospěch České finanční s.r.o. v částce 4 709 mil. Kč, k níž je vytvořena rezerva v plné výši.

Banka přijala v roce 1996 záruku vydanou vládou ČR v částce 22 500 mil. Kč k zajištění případných ztrát spojených s realizací programu konsolidace bankovního sektoru (viz poznámka č. 23).

Banka uzavřela v roce 1997 s termínem realizace v roce 1998 opce na prodej 30,85 t zlata.

ČNB uzavřela swapové smlouvy, aby se zajistila proti rizikům, které vyplývají z kurzových změn a změn úrokových sazeb, týkajících se obligací vydaných v JPY v celkové výši 35 miliard JPY. ČNB platí úroky v DEM a dostává pevně stanovený úrok v JPY splatný pololetně, který je používán ke splácení úroků z obligací ČNB v JPY. Tyto swapové transakce jsou splatné 8. srpna 2000 společně se splatností obligací ČNB. Při splatnosti těchto swapových operací ČNB obdrží 35 070 miliónů JPY a zaplatí 534 miliónů DEM. Úrokové sazby byly sjednány u DEM ve výši 8,6% (pro objem 239 mil. DEM) a 6 měs. LIBOR + 2,13% (objem 318 mil. DEM) a u JPY 6,6%.

V rámci průběžného udržování a zajišťování devizové pozice byly k 31. prosinci 1997 otevřeny forwardové nákupy a prodeje CM v celkovém objemu 24 mld. Kč.

- koupeno	963 mil. DEM,	5 874 mil. JPY,	103 mil. USD
- prodáno	67 mil. DEM,	44 mld. JPY,	314 mil. USD.

Banka uzavřela v roce 1997 s termínem realizace 1998 forward na prodej 24,88 t zlata v účetní hodnotě 1 508 mil. Kč, realizovaný zisk 7 438 mil. Kč je zaúčtován v hospodářském výsledku roku 1998.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘEHLED ÚČETNÍCH POSTUPŮ
ROK UKONČENÝ 31. PROSINCE 1997

19. PŘÍSLIBY, PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A PODROZVAHA (pokračování)

Banka také uzavřela několik krátkodobých swapů, aby se zajistila proti rizikům, které vyplývají z kurzových změn, týkajících se úvěrů získaných od EXIM Bank of Japan a emise dluhopisů.

20. RIZIKO LIKVIDITY

Níže uvedená tabulka uvádí analýzu aktiv a pasív podle jejich zbytkové splatnosti k 31. prosinci 1997. Aktiva a pasíva, která nemají pevně stanovenou dobu splatnosti jsou uvedena samostatně ve skupině "nestanoveno".

	Do 1més. Mil. Kč	Od 1 do 3 més. Mil. Kč	Od 3 do 12 més. Mil. Kč	Od 1 roku do 4 let Mil. Kč	Přes 4 roky Mil. Kč	Nesta- noveno Mil. Kč	Celkem Mil. Kč
AKTIVA							
Peníze a běžné účty u bank	12 755	-	870	-	-	-	13 625
Pohledávky za bankami po snížení o opravné položky k úvěrům	132 024	-	-	36 761	2 347	28 264	199 396
Zlato a jiné drahé kovy	3 770	-	-	-	-	190	3 960
Dlužné cenné papíry	29 472	96 609	30 052	47 732	12 560	-	216 425
Komerční úvěry - po snížení o opravné položky k úvěrům	9 036	9 643	133	72	32	-	18 916
Členská kvóta v MMF	-	-	-	-	-	24 963	24 963
Pohledávky z úroků a ostatní aktiva	4 175	-	5 146	-	-	-	9 321
Majetkové cenné papíry	-	-	-	-	-	3 895	3 895
Investiční majetek - účetní zůstatková hodnota	-	-	-	-	-	4 141	4 141
Aktiva celkem	191 232	106 252	36 201	84 565	14 939	61 453	494 642
PASÍVA							
Závazky vůči bankám	205 488	-	-	-	44	-	205 532
Běžné účty a termínované vklady	23 173	-	16 703	3 313	1 555	-	44 744
Vydané poukázky a ostatní výpůjčky	15 854	-	-	-	-	-	15 854
Závazky vůči MMF	63	-	-	-	-	24 900	24 963
Závazky vůči státu	2 496	-	12 456	11 086	-	-	26 038
Vydané obligace	-	-	-	9 360	-	-	9 360
Dlouhodobé závazky	-	-	6	35	2 147	-	2 188
Emise oběživa	-	-	-	-	-	139 146	139 146
Závazky z úroků a ostatní pasíva	1 900	1 097	-	-	-	787	3 784
Rezervy	-	-	-	-	-	13 357	13 357
Kapitál	-	-	-	-	-	1 400	1 400
Rezervní a ostatní fondy	-	-	-	-	-	8 276	8 276
Pasíva celkem	248 974	1 097	29 165	23 794	3 746	187 866	494 642
Riziko likvidity k 31. 12. 1997	(57 742)	105 155	7 036	60 771	11 193	(126 413)	-

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘEHLED ÚČETNÍCH POSTUPŮ
ROK UKONČENÝ 31. PROSINCE 1997

21. AKTIVA A PASÍVA PODLE MĚN

Řízení měnové pozice je založeno především na ekonomickém, a ne účetním riziku. Měnová pozice je řízena v rámci limitů schválených a sledovaných vedením banky, které jsou navrženy, aby podporovaly kurz české měny. Kurz je stanoven váženým poměrem kurzu USD a DEM, což je doloženo v tabulce níže. Jedinou další významnou položkou denominovanou v cizí měně je pohledávka za Národní bankou Slovenska uváděná v ECU.

	Kč	USD	DM	JPY	ECU	Ostatní	Celkem
	Mil. Kč	Mil. Kč	Mil. Kč	Mil. Kč	Mil. Kč	Mil. Kč	31.12.1997
							Mil. Kč
AKTIVA							
Peníze a běžné účty u bank	12 651	878	5	3	18	70	13 625
Pohledávky za bankami po snížení o opravné položky k úvěrům	51 323	36 382	83 783	1 786	26 122		199 396
Zlato a jiné drahé kovy	3 960						3 960
Dlužné cenné papíry		61 576	127 847	27 002			216 425
Komerční úvěry - po snížení o opravné položky k úvěrům	18 916						18 916
Členská kvóta v MMF	24 963						24 963
Pohledávky z úroků a ostatní aktiva	7 876	406	774	265			9 321
Majetkové cenné papíry	3 845					50	3 895
Investiční majetek - účetní zůstatková hodnota	4 141						4 141
Aktiva celkem	127 675	99 242	212 409	29 056	26 140	120	494 642

PASÍVA

Závazky vůči bankám	205 532						205 532
Běžné účty a termínované vklady	43 128	5	1 555		56		44 744
Vydané poukázky a ostatní výpůjčky	3 703	11 072	1 079				15 854
Závazky vůči MMF	24 963						24 963
Závazky vůči státu	26 038						26 038
Vydané obligace				9 360			9 360
Dlouhodobé závazky			242	1 946			2 188
Emise oběživa	139 146						139 146
Závazky z úroků a ostatní pasíva	3 115		353	277		39	3 784
Rezervy	13 357						13 357
Kapitál	1 400						1 400
Rezervní a ostatní fondy	8 276						8 276

Pasíva celkem **468 658** **11 077** **3 229** **11 583** **56** **39** **494 642**

Čistá aktiva (pasíva) **(340 983)** **88 165** **209 180** **17 473** **26 084** **81**

	1997	1996
	Mil. Kč	Mil. Kč
Aktiva v cizích měnách	366 967	369 789
Pasíva v cizích měnách	25 984	35 906

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘEHLED ÚČETNÍCH POSTUPŮ
ROK UKONČENÝ 31. PROSINCE 1997

22. ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokové riziko je riziko spočívající v kolísání hodnoty instrumentu v důsledku změn tržní úrokové míry. Doba, po kterou je úrok u finančního instrumentu fixní, tedy ukazuje, v jaké míře je instrument vystaven kurzovému riziku. Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je ČNB vystavena úrokovému riziku zatříděním aktiv a pasív podle doby jejich splatnosti nebo v případě, kdy dochází k přecenění podle tržní úrokové míry před splatností, podle data příštího přecenění. Dlužné cenné papíry jsou klasifikovány v kategorii "Do 1 měsíce" vzhledem k tomu, že portfolio je používáno ke krátkodobému řízení devizových rezerv. Z hlediska kurzového rizika jsou aktiva a pasíva ČNB aktivně řízena v rámci limitů stanovených a sledovaných vedením banky.

	Do 1 měsíce Mil. Kč	Od 1 do 3 měs. Mil. Kč	Od 3 do 12 měs. Mil. Kč	Od 1 roku do 4 let Mil. Kč	Přes 4 roky Mil. Kč	Bez úroku Mil. Kč	Celkem k 31.12.1997 Mil. Kč
AKTIVA							
Peníze a běžné účty u bank	12 755	-	870	-	-	-	13 625
Pohledávky za bankami po snížení o opravné položky k úvěrům	184 661	-	-	-	2 347	12 388	199 396
Zlato a jiné drahé kovy	3 770	-	-	-	-	190	3 960
Dlužné cenné papíry	29 472	119 150	28 858	32 637	6 308	-	216 425
Komerční úvěry - po snížení o opravné položky k úvěrům	9 036	9 643	133	72	32	-	18 916
Členská kvóta v MMF	-	-	-	-	-	24 963	24 963
Pohledávky z úroků a ostatní aktiva	4 175	-	5 146	-	-	-	9 321
Majetkové cenné papíry	-	-	-	-	-	3 895	3 895
Investiční majetek - účetní zůstatková hodnota	-	-	-	-	-	4 141	4 141
Aktiva celkem	243 869	128 793	35 007	32 709	8 687	45 577	494 642
PASÍVA							
Závazky vůči bankám	205 488	-	-	-	44	-	205 532
Běžné účty a termínované vklady	43 189	1 555	-	-	-	-	44 744
Vydané poukázky a ostatní výpůjčky	15 854	-	-	-	-	-	15 854
Závazky vůči MMF	63	-	-	-	-	24 900	24 963
Závazky vůči státu	26 038	-	-	-	-	-	26 038
Vydané obligace	-	-	-	9 360	-	-	9 360
Dlouhodobé závazky	-	-	6	35	2 147	-	2 188
Emise oběživa	-	-	-	-	-	139 146	139 146
Závazky z úroků a ostatní pasíva	1 900	1 097	-	-	-	787	3 784
Rezervy	-	-	-	-	-	13 357	13 357
Kapitál	-	-	-	-	-	1 400	1 400
Rezervní a ostatní fondy	-	-	-	-	-	8 276	8 276
Pasíva celkem	292 532	2 652	6	9 395	2 191	187 866	494 642
ÚROKOVÉ RIZIKO							
k 31. 12. 1997	(48 663)	126 141	35 001	23 314	6 496	(142 289)	-

**ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘEHLED ÚČETNÍCH POSTUPŮ
ROK UKONČENÝ 31. PROSINCE 1997**

23. KONSOLIDACE BANKOVNÍHO SEKTORU

V rámci své úlohy podporovat a udržovat stabilitu bankovního sektoru a sledovat bezpečnost vkladů v České republice převzala banka některá aktiva a pasiva nebo poskytla úvěry a záruky různým komerčním bankám. Na pokrytí rizika ztrát z těchto aktiv rozhodla vláda České republiky o vydání záruky ve výši 22 500 mil. Kč, ze které byla částka 17 665 mil. Kč alokována k pohledávkám a vydaným zárukám existujícím k 31. 12. 1997. Tato záruka je poskytnuta na období 10 let s tím, že se vláda zavazuje po uplynutí 10 let vstoupit v jednání s ČNB o způsobu úhrady nevymožených aktiv. Banka rozhodla plně pokrýt odhadovaná čistá rizika ztrát spojených s programem konsolidace a zaúčtovala veškeré stávající a odhadované budoucí závazky do té výše, jak je lze v současné době určit. Zaúčtované rezervy, opravné položky a alokace záruky MF jsou uvedeny v poznámce číslo 5, 8 a 19.

	Účetní hodnota	Potřeba rezerv a opravných položek	Mil. Kč
Pohledávky za bývalými bankami	9 045	9 045	
Úvěry bank	23 272	22 400	
Vydané záruky	74 657	19 274	
Ostatní rizika	1 100	1 100	
Celkové odhadované riziko	108 074	51 819	
Alokovaná záruka vlády		(17 665)	
Dříve vytvořené rezervy a opravné položky		(7 406)	
Tvorba rezerv a opravných položek v roce 1997		26 748	

V roce 1997 banka postoupila a odprodala České finanční s.r.o. aktiva v celkové nominální hodnotě 7 321 mil. Kč za prodejní cenu 1 172 mil. Kč. V téže výši poskytla banka České finanční s.r.o. úvěr. Ztráta z postoupení a prodeje je zahrnuta ve výkazu zisků a ztrát k 31.12.1997.

24. ČESKÁ FINANČNÍ s.r.o.

Česká finanční, s. r. o. byla odkoupena v roce 1997 Českou národní bankou pro realizaci Programu k posílení stability bankovního sektoru České republiky, určeného pro malé a střední banky, schváleného usnesením vlády České republiky v roce 1996. Podle uvedeného usnesení vlády může banka zařazená do stabilizačního programu odprodat České finanční, s. r. o. nebonitní aktiva. Prodej aktiv je prováděn za účetní hodnoty se závazkem banky, že po 7 letech tato aktiva odkoupí zpět. Program je financován Konsolidační bankou, s. p. ú. a eventuální ztráty jsou hrazeny Fondem národního majetku.

Česká finanční, s. r. o. provádí rovněž některé operace v rámci tzv konsolidačního programu, který byl vyhlášen Českou národní bankou. Cílem tohoto programu je rovněž dosažení vyšší stability bankovního sektoru. Konsolidační program je financován Českou národní bankou. Ztráty vzniklé České finanční, s. r. o. z provádění tohoto programu budou hrazeny z prostředků ČNB.

V prosinci 1997 došlo k navýšení základního jmění České finanční, s. r. o. z 0,5 mil. Kč na 2 480,5 mil. Kč.

V auditované účetní závěrce k 31.12.1997 je vykázáno vlastní jmění 106 mil. Kč a hospodářský výsledek (ztráta) ve výši 2 375 mil. Kč.