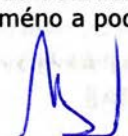
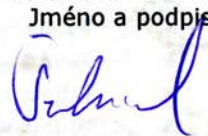


ÚČETNÍ ZÁVĚRKA A ZPRÁVA AUDITORA  
K 31. PROSINCI 2016

2016



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA  
ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY  
ZA ROK  
KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2016

Datum sestavení účetní závěrky:	Podpis guvernéra	Osoba odpovědná za účetnictví Jméno a podpis	Osoba odpovědná za účetní závěrku Jméno a podpis
<b>24. 2. 2017</b>	 <b>Ing. J. Rusnok</b>	 <b>Ing. M. Mayer, LL.M.</b>	 <b>Ing. D. Šafránek</b>

Výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny bankovní radou ČNB dne 22. března 2017.

<b>AKTIVA</b>		Kapitola	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
<b>1.</b>	<b>Zlato</b>	3.1.	<b>630</b>	<b>616</b>
<b>2.</b>	<b>Pohledávky vůči Mezinárodnímu měnovému fondu</b>	3.2.	<b>89 557</b>	<b>60 985</b>
<b>3.</b>	<b>Pohledávky vůči zahraničí včetně cenných papírů</b>	3.3.	<b>2 167 721</b>	<b>1 556 939</b>
3.1.	Vklady v zahraničních peněžních ústavech a institucích		614 180	163 100
3.2.	Cenné papíry		1 515 053	1 359 241
3.3.	Ostatní pohledávky vůči zahraničí		38 488	34 598
<b>4.</b>	<b>Pohledávky vůči bankám v tuzemsku</b>	3.4.	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5.</b>	<b>Hmotný a nehmotný majetek</b>	3.5.	<b>3 449</b>	<b>3 609</b>
5.1.	Hmotný majetek		3 421	3 578
5.2.	Nehmotný majetek		28	31
<b>6.</b>	<b>Ostatní aktiva</b>	3.6.	<b>6 836</b>	<b>5 917</b>
6.1.	Ostatní finanční aktiva		4 696	4 676
6.2.	Ostatní		2 140	1 241
<b>AKTIVA CELKEM</b>			<b>2 268 193</b>	<b>1 628 066</b>

<b>PASIVA</b>		Kapitola	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
<b>1.</b>	<b>Bankovky a mince v oběhu</b>	3.7.	<b>556 689</b>	<b>510 128</b>
<b>2.</b>	<b>Závazky vůči Mezinárodnímu měnovému fondu</b>	3.2.	<b>88 714</b>	<b>49 941</b>
<b>3.</b>	<b>Závazky vůči zahraničí</b>	3.8.	<b>66 307</b>	<b>40 070</b>
3.1.	Přijaté úvěry ze zahraničí		15 351	3 823
3.2.	Ostatní závazky vůči zahraničí		50 956	36 247
<b>4.</b>	<b>Závazky vůči bankám v tuzemsku</b>	3.9.	<b>1 291 306</b>	<b>882 528</b>
4.1.	Přijaté úvěry		541 506	193 102
4.2.	Rezervy bank		201 561	170 591
4.3.	Ostatní závazky vůči bankám		548 239	518 835
<b>5.</b>	<b>Závazky vůči státu a ostatním veřejným institucím</b>	3.10.	<b>182 585</b>	<b>112 126</b>
<b>6.</b>	<b>Rezervy</b>	3.11.	<b>294</b>	<b>285</b>
<b>7.</b>	<b>Základní kapitál</b>	3.12.	<b>1 400</b>	<b>1 400</b>
<b>8.</b>	<b>Fondy</b>	3.12.	<b>14 161</b>	<b>14 161</b>
<b>9.</b>	<b>Oceňovací rozdíly</b>	3.12.	<b>4 400</b>	<b>7 838</b>
<b>10.</b>	<b>Neuhrazená ztráta z předchozích období</b>	3.12.	<b>-549</b>	<b>0</b>
<b>11.</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	3.12.	<b>46 469</b>	<b>-549</b>
<b>12.</b>	<b>Ostatní pasiva</b>	3.13.	<b>16 417</b>	<b>10 138</b>
<b>PASIVA CELKEM</b>			<b>2 268 193</b>	<b>1 628 066</b>

<b>PODROZVAHA</b>		Kapitola	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
<b>1.</b>	<b>Vydané záruky</b>	3.18.	<b>157 272</b>	<b>157 953</b>
<b>2.</b>	<b>Poskytnutý příslib úvěrů a půjček</b>	3.2.	<b>40 530</b>	<b>40 538</b>
<b>3.</b>	<b>Pohledávky ze spotových, termínových a futures operací</b>	3.18.	<b>468 645</b>	<b>290 576</b>
<b>4.</b>	<b>Závazky ze spotových, termínových a futures operací</b>	3.18.	<b>471 518</b>	<b>291 825</b>
<b>5.</b>	<b>Přijaté záruky</b>	3.18.	<b>224 515</b>	<b>225 193</b>
<b>6.</b>	<b>Přijaté kolaterály</b>	3.18.	<b>45 034</b>	<b>41 900</b>

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY		Kapitola	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
<b>1.</b>	<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>	3.14.	<b>8 585</b>	<b>7 212</b>
1.1.	Úroky z cenných papírů s pevnými výnosy		8 401	7 071
1.2.	Ostatní		184	141
<b>2.</b>	<b>Náklady na úroky a podobné náklady</b>	3.14.	<b>-4 182</b>	<b>-1 710</b>
<b>3.</b>	<b>Výnosy z akcií a podílů</b>		<b>4 873</b>	<b>3 335</b>
<b>4.</b>	<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		<b>427</b>	<b>396</b>
<b>5.</b>	<b>Náklady na placené poplatky a provize</b>		<b>-142</b>	<b>-122</b>
<b>6.</b>	<b>Zisk nebo ztráta z finančních operací</b>	3.15.	<b>39 298</b>	<b>-8 284</b>
6.1.	Kurzové rozdíly a rozpětí		23 978	-16 340
6.2.	Ostatní		15 320	8 056
<b>7.</b>	<b>Ostatní provozní výnosy</b>		<b>1 044</b>	<b>624</b>
7.1.	Výnosy z emise bankovek a mincí		273	434
7.2.	Ostatní		771	190
<b>8.</b>	<b>Ostatní provozní náklady</b>	3.16.	<b>-1 444</b>	<b>-382</b>
8.1.	Náklady na tisk bankovek a ražbu mincí		-486	-336
8.2.	Ostatní		-958	-46
<b>9.</b>	<b>Správní náklady</b>	3.16.	<b>-1 747</b>	<b>-1 640</b>
9.1.	Náklady na zaměstnance		-1 407	-1 318
9.1.1.	Mzdy a platy		-991	-930
9.1.2.	Sociální a zdravotní pojištění		-328	-310
9.1.3.	Vzdělávání a zaměstnanecké benefity		-88	-78
9.2.	Ostatní správní náklady		-340	-322
<b>10.</b>	<b>Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku</b>	3.5.	<b>-243</b>	<b>-252</b>
<b>11.</b>	<b>Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek</b>	3.11.	<b>6</b>	<b>501</b>
<b>12.</b>	<b>Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám</b>	3.11.	<b>-6</b>	<b>-227</b>
<b>13.</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>		<b>46 469</b>	<b>-549</b>

## 1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Česká národní banka (dále jen „Banka“ nebo „ČNB“) je ústřední bankou České republiky (dále také „ČR“), orgánem vykonávajícím dohled nad finančním trhem a orgánem příslušným k řešení krize na finančním trhu. Je zřízena Ústavou České republiky, vznikla dne 1. ledna 1993 rozdělením Státní banky československé na Českou národní banku a Národní banku Slovenska. Svou činnost vyvíjí v souladu se zákonem č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o ČNB“), a dalšími právními předpisy. Sídílí v Praze 1, Na Příkopě 28. Identifikační číslo organizace je 48136450. Banka má 7 regionálních zastoupení v Praze, Ústí nad Labem, Plzni, Českých Budějovicích, Hradci Králové, Brně a Ostravě.

Hlavním cílem Banky je péče o cenovou stabilitu, dále pečuje o finanční stabilitu a bezpečné fungování finančního systému v ČR. Pokud tím není dotčen její hlavní cíl, podporuje obecnou hospodářskou politiku vlády vedoucí k udržitelnému hospodářskému růstu a obecné hospodářské politiky v Evropské unii v souladu s cíli Evropské unie. Banka jedná v souladu se zásadou otevřeného tržního hospodářství.

Banka určuje měnovou politiku, vydává bankovky a mince, řídí peněžní oběh, platební styk a zúčtování bank a poboček zahraničních bank, včetně péče o jejich plynulost a hospodárnost, vykonává dohled nad subjekty působícími na finančním trhu (zejména banky, družstevní záložny, obchodníci s cennými papíry, emitenti cenných papírů, subjekty kolektivního investování, pojišťovny, penzijní fondy, poskytovatelé spotřebitelských úvěrů), vykonává dohled ve vymezené oblasti ochrany spotřebitele u subjektů působících na finančním trhu, jež podléhají dohledu ČNB podle jiných právních předpisů. Jako ústřední banka poskytuje bankovní služby státu a veřejnému sektoru, vede účty organizací a osobám napojeným na státní rozpočet. Na základě dohody s Ministerstvem financí ČR (dále jen „MF“) provádí, v souladu s rozpočtovými pravidly, operace spojené s emisemi státních dluhopisů a investicemi na finančních trzích. Dále spravuje devizové rezervy a provádí další činnosti podle zákona o ČNB a podle zvláštních právních předpisů.

Banka při plnění svých úkolů spolupracuje s ústředními bankami jiných států, s orgány dohledu nad bankami a finančními trhy jiných států, s mezinárodními finančními institucemi a mezinárodními orgány zabývajícími se dohledem nad finančním trhem a sjednává s nimi příslušné dohody.

ČNB je součástí Evropského systému centrálních bank a podílí se na plnění jeho cílů a úkolů. Dále je součástí

Evropského systému dohledu nad finančními trhy a spolupracuje s Evropskou radou pro systémová rizika a evropskými orgány dohledu nad 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. V zákonem stanoveném rozsahu má informační povinnost vůči Poslanecké sněmovně, Senátu, vládě a veřejnosti. Banka a vláda se vzájemně informují o zásadách a opatřeních měnové, makrobezpečnostní a hospodářské politiky.

Ze svých výnosů Banka hradí náklady na svoji činnost. Vytvořený zisk používá k doplňování rezervního fondu a dalších fondů vytvářených ze zisku a k ostatnímu použití zisku v rozpočtované výši. Zbývající zisk odvádí do státního rozpočtu. Nejpozději do 3 měsíců po skončení kalendářního roku Banka předkládá roční zprávu o výsledku svého hospodaření k projednání Poslanecké sněmovně Parlamentu ČR.

Nejvyšším řídicím orgánem je bankovní rada ČNB, jejímiž členy jsou guvernér, dva viceguvernéři 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 a makrobezpečnostní politiku, nástroje pro její uskutečňování a rozhoduje o opatřeních v oblasti dohledu nad finančním trhem.

K 31. prosinci 2016 pracovala bankovní rada v tomto složení (včetně uvedení konce funkčního období):

### Ing. Jiří Rusnok

- guvernér Banky, do 30. června 2022

### Ing. Mojmír Hampl, MSc., Ph.D.

- viceguvernér Banky, do 30. listopadu 2018

### prof. PhDr. Ing. Vladimír Tomšík, Ph.D.

- viceguvernér Banky, do 30. listopadu 2018

### doc. Ing. Lubomír Lízal, Ph.D.

- člen bankovní rady, do 12. února 2017

### Ing. Pavel Řežábek, Ph.D.

- člen bankovní rady, do 12. února 2017

### Ing. Vojtěch Benda

- člen bankovní rady, do 30. června 2022

### Ing. Tomáš Nidetzky

- člen bankovní rady, do 30. června 2022

Jménem ČNB jedná navenek guvernér. Guvernéra zastupuje, v plném rozsahu, jím pověřený viceguvernér.

## 2. ÚČETNÍ POSTUPY

### 2.1. Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškou č. 501/2002 Sb. vydanou MF a též v souladu s českými účetními standardy pro finanční instituce. Věrně odráží finanční pozici ČNB, její finanční operace a jejich výsledky. Při sestavování účetní závěrky se vychází z předpokladu nepřetržitého trvání Banky a z principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním derivátů, akcií a realizovatelných cenných papírů reálnou hodnotou.

Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty a související přílohu, která zahrnuje také přehled o změnách vlastního kapitálu.

Není-li uvedeno jinak, jsou částky vyjádřeny v milionech českých korun (dále jen „mil. Kč“). Celkové částky v tabulkách (součty a mezisoučty) nemusí odpovídat součtu dílčích částek z důvodu zaokrouhlování.

### 2.2. 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. 12. 2016	31. 12. 2015
EUR	1	27,020	27,025
USD	1	25,639	24,824
JPY	100	21,907	20,619
GBP	1	31,586	36,822
CHF	1	25,166	24,930
CAD	1	19,048	17,884
AUD	1	18,523	18,142
SEK	1	2,829	2,940
SDR	1	34,359	34,400

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 (též kapitola 2.4.).

### 2.3. Zlato a ostatní drahé kovy

Z hlediska účetnictví a oceňování dělí Banka zásoby drahých kovů do 4 skupin:

- **Zásoba dlouhodobě držená** – zlato uložené v zahraničí (obchodovatelné slitky) a drahé kovy v Bance dlouhodobě držené (slitky, mince, medaile).
- **Zásoba provozní** – drahé kovy určené na výrobu mincí (slitky, polotovary na výrobu mincí, tzv. střížky, demonetizované mince aj.). Do této zásoby se drahé kovy buď dokupují nebo se do ní přesouvají z dlouhodobě držené zásoby, případně ze zásoby peněz.

- **Zásoba ve sbírkových souborech** - sbírky mincí, medailí, padělků, vzory platidel aj. Jedná se o drahé kovy evidované nikoli jako zlato a ostatní drahé kovy, ale jako ostatní majetek banky.
- **Zásoba peněz** - platné mince z drahých kovů. Neúčtuje se o nich v rozvaze jako o zlato a ostatních drahých kovech, ale evidují se v podrozvahové evidenci jako platné oběživo v jejich nominální hodnotě.

Zlato a ostatní drahé kovy se oceňují průměrnou pořizovací cenou. Dlouhodobě držené zásoby se oceňují původní pořizovací cenou, při nákupu se použije aktuální pořizovací cena. Zásoby zlata Banka snižuje v závislosti na pravidelné emisi zlatých mincí.

### 2.4. Cenné papíry

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

Zahraněční 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 maximální dosažitelné 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 členství v mezinárodních institucích 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 jsou, od okamžiku sjednání spotového obchodu na nákup/prodej cenného papíru, pohledávky/závazky z cenného papíru vykázány v podrozvaze a dále přeceňovány z titulu pohybu měnových kurzů a tržních cen. Zisky a ztráty z přecenění nevypořádaných obchodů se vykazují ve vlastním kapitálu (kapitola 3.12.). V okamžiku realizace obchodu je cenný papír z podrozvahy odúčtován a je zaúčtován na rozvahovém účtu cenných papírů. Cena dluhopisu je postupně zvyšována (případně snižována) metodou efektivní úrokové míry o úrokové výnosy (úrokové náklady). U cenných papírů s proměnlivou úrokovou sazbou je pro výpočet úrokových výnosů z kupónů použita lineární metoda. V případě dluhopisů s proměnlivou nominální hodnotou (inflation linked bonds) se úrokové výnosy

mění v závislosti na změnách inflačních koeficientů. Úroky z realizovatelných dluhopisů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce 1.1. Při prodeji cenného papíru je účtován realizovaný zisk nebo ztráta z prodeje jako rozdíl mezi prodejní cenou a současnou hodnotou cenného papíru v účetnictví k okamžiku prodeje. Zisky a ztráty z prodejů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce 6.2.

Realizovatelné dluhopisy a akcie se oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. Pokud takto stanovená reálná hodnota není k dispozici, jsou realizovatelné dluhopisy a akcie oceňovány pořizovací cenou plus lineární amortizací kapitálového zisku/ztráty a lineárně nabýlým úrokem.

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 v položce 6.2. Podíly Banka oceňuje zpravidla pořizovací cenou (též kapitola 3.6.).

Dividendy z realizovatelných akcií, rovněž jako dividendy z akcií oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce 3.

## 2.5. 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.

Zahraníční cenné papíry, uložené u zahraničních depozitářů, mohou být na základě smlouvy využity v zápůjčním programu (tzv. „securities lending“) prováděném depozitářem, kde depozitář vystupuje v roli agenta nebo přímého vypůjčovatele.

Zápůjční program agentského typu spočívá v tom, že cenné papíry mohou být půjčovány třetím stranám a Banka za ně obdrží jiné cenné papíry jako kolaterál. Přijaté kolaterál je evidován v podrozvaze, cenné papíry v reálné hodnotě zůstávají v rozvaze.

V případě automatického zápůjčního programu Banka neobdrží kolaterál, ale 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 v položce 4.

## 2.6. 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.

## 2.7. 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 představuje podíl na kvótě MMF hrazený v Kč a rezervní pozice je podíl na kvótě hrazený cizí měnou a je součástí devizových rezerv. Kvóta je denominovaná v SDR, ale vyjádřená v domácí měně. Přepočtení do korun je provedeno kurzem stanoveným MMF.

## 2.8. Emitované cenné papíry

Emitované poukázky ČNB jsou vykazovány v rozvaze kompenzované s poukázkami v držení ČNB. Banka eviduje celý objem emise svých poukázek ve vlastním držení a používá je pouze jako kolaterál v repo operacích s bankami v tuzemsku (též kapitola 3.9.).

## 2.9. Finanční deriváty

Z hlediska druhu derivátu Banka provádí pevné termínové operace (forwardy, swapy a futures), které dále člení z hlediska podkladových nástrojů na úrokové, měnové a akciové. O derivátech se účtuje na podrozvahových i rozvahových účtech.

Na podrozvahových účtech se, od okamžiku sjednání derivátu do okamžiku posledního vypořádání, účtují pohledávky a závazky z úrokových, měnových nebo akciových derivátů v hodnotě podkladového nástroje. Tyto pohledávky a závazky se dále přeceňují z titulu změn měnových kurzů.

Na rozvahových účtech se deriváty účtují v reálných hodnotách v Kč, u úrokového derivátu se reálná hodnota účtuje v cizí měně (v měně podkladového nástroje).

Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen (u operací futures), v ostatních případech se reálné hodnoty odvozují pomocí modelů diskontovaných budoucích peněžních toků (u operací swap, forward) při aktuálních měnových kurzech. Kladná reálná hodnota derivátů je vykazována v položce ostatní aktiva, záporná reálná hodnota derivátů je vykazována v položce ostatní pasiva. Změny reálné hodnoty finančních derivátů jsou součástí položky zisk nebo ztráta z finančních operací. Všechny deriváty Banka vyazuje jako deriváty k obchodování, zajišťovací účetnictví Banka nevyužívá.

## 2.10. Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky, ze všech úročených nástrojů, jsou časově rozlišovány. V případě záporných úrokových sazeb na aktivech je účtováno o úrokovém nákladu a v případě záporných úrokových sazeb na pasivech je účtováno o úrokovém výnosu.



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.

Výnosové úroky z klasifikovaných úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do hodnoty 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.

### 2.11. Výnosy z poplatků

Poplatky za vedení běžných účtů a uskutečněné transakce jsou klientům účtovány podle Ceníku peněžních a obchodních služeb ČNB dle skutečnosti na konci měsíce. Jednorázové poplatky jsou účtovány ve výnosech okamžitě, jakmile je služba poskytnuta.

### 2.12. Závazky a pohledávky vůči bankám v tuzemsku

Rezervy bank, poboček zahraničních bank a spořitelních a úvěrních družstev (dále jen „banky v tuzemsku“) zahrnují vklady u ČNB z titulu povinných minimálních rezerv (dále jen „PMR“) na účtech v platebním systému CERTIS (účet platebního styku), na účtech pro výběry a skládání hotovostí, popřípadě na zvláštních účtech pro držení PMR.

PMR činí 2 % ze závazků vůči nebankovním subjektům z titulu přijatých vkladů, úvěrů, emitovaných neobchodovatelných a ostatních dluhových cenných papírů, jejichž splatnost nepřevyšuje 2 roky.

Tyto vklady jsou úročeny aktuální dvoutýdenní repo sazbou pro českou korunu maximálně do výše stanovených PMR, přičemž banky v tuzemsku nemusí udržovat stanovenou výši na denní bázi, ale v průměru za dané udržovací období.

Závazky vůči bankám v tuzemsku z repo operací (přijaté úvěry) zahrnují volnou likviditu bank uloženou u ČNB prostřednictvím měnově-politických repo tendrů. Jako kolaterál v těchto operacích ČNB poskytuje poukázky ČNB nebo jiné cenné papíry. Základní doba trvání těchto operací je zpravidla 14 dní, nicméně v závislosti na vývoji likvidity na mezibankovním peněžním trhu mohou mít tyto operace i kratší resp. delší splatnost.

Banky v tuzemsku mají také možnost ukládat u ČNB přebytečnou likviditu přes noc (depozitní facilitu za depozitní sazbu) nebo si likviditu přes noc oproti kolaterálu od ČNB vypůjčit (lombardní repo za lombardní sazbu).

Seznam přijatelných finančních nástrojů (kolaterál), pro zajištěné operace (repo tendry, lombardní repo), je zveřejněn na webových stránkách ČNB.

### 2.13. Ostatní pohledávky

Pohledávky Banky se vykazují v nominální hodnotě snížené o vytvořenou opravnou položku. Nedobytné pohledávky se zpravidla odepisují po skončení konkurzního řízení, popř. likvidaci dlužníka.

### 2.14. Závazky vůči státu

ČNB je také bankou státu. Banka vede pro stát, jeho organizační jednotky a další subjekty soustavu příjmových, výdajových a dalších účtů podle § 3 písm. h) zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech. K těmto účtům poskytuje také vybrané bankovní služby. Zůstatky účtů v Kč a EUR jsou promítány do stavu souhrnného účtu státní pokladny. Položka závazků tak představuje prostředky státu uložené v ČNB.

### 2.15. Rezervy

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

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Její použití je vykázáno 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.

### 2.16. 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.

### 2.17. 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.

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

Předpokládaná životnost majetku v letech	
Budovy a stavby	20 – 50
Stroje a zařízení	
motorová vozidla	4 – 5
kancelářské stroje a počítače	3 – 4
stroje na zpracování hotovosti	5 – 8
Inventář	5 – 10
Software	3 – 4
Ostatní nehmotný majetek	6

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení, překračující 40 000 Kč ročně, zvyšuje pořizovací cenu majetku.

### 2.18. 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 přiznat daň na výstupu a u plnění osvobozených od daně s nárokem na odpočet daně.

### 2.19. Daň z příjmů a odvod zisku do státního rozpočtu

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

### 2.20. Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a zaměstnanecké benefity

Náklady na zaměstnance, včetně členů bankovní rady, jsou součástí správních nákladů. Banka nespravuje žádný transformovaný penzijní fond nebo účastnický fond jako penzijní společnost, ale přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění nebo doplňkové penzijní spoření spravované penzijními společnostmi a dále přispívá na kapitálově důchodové pojištění, životní a úrazové pojištění. Tyto příspěvky jsou účtovány přímo do nákladů.

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

### 2.21. Výkaz peněžních toků

Zákon o účetnictví Bance neukládá povinnost sestavovat, v rámci účetní závěrky, 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.

### 2.22. Okamžik uskutečnění účetního případu

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

### 2.23. 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 používá nominální nebo odhadovanou hodnotu. Nelze-li tyto hodnoty určit, používá evidenční hodnotu.

V podrozvahové evidenci vede ostatní hodnoty převzaté do úschovy od klientů a bank, hodnoty ve vlastní úschově a další evidenční hodnoty, včetně zásob peněz (též kapitola 3.18.).

### 2.24. Následné události

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

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

**3. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE, PODROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY****3.1. Zlato**

	2016	2015
<b>Zlato (mil. Kč)</b>	<b>630</b>	<b>616</b>
Zásoba dlouhodobě držená	522	523
Zásoba provozní	108	93
<b>Zlato (trojské unce - tisíce)</b>	<b>314</b>	<b>323</b>
Zásoba dlouhodobě držená	274	274
Zásoba provozní	40	49
<b>Zlato (tuny)</b>	<b>9,8</b>	<b>10</b>
Zásoba dlouhodobě držená	8,5	8,5
Zásoba provozní	1,3	1,5
<b>Zlato (tržní hodnota - mil. Kč)</b>	<b>9 330</b>	<b>8 519</b>
Zásoba dlouhodobě držená	8 143	7 226
Zásoba provozní	1 187	1 293

Banka eviduje další zásoby zlata, které jsou vykazovány odděleně.

mil. Kč	2016	2015
Zásoba ve sbírkových souborech (součást ostatního majetku)	11	11
Zásoba peněz (v podrozvahové evidenci)	5	21

K 31. prosinci 2016 bylo v zahraničí uloženo 5,6 tun v hodnotě 345 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 5,6 tun v hodnotě 345 mil. Kč).

**3.2. Pohledávky a závazky vůči MMF**

mil. Kč	2016	2015
Členská kvóta MMF	73 645	34 532
Členský vklad	61 897	23 100
Rezervní pozice	11 748	11 432
Poskytnutá půjčka MMF	195	195
Poskytnutý úvěr MMF	0	398
Vklady u MMF	15 717	25 860
<b>Pohledávky vůči MMF celkem</b>	<b>89 557</b>	<b>60 985</b>
Závazek z alokace SDR	26 817	26 841
Závazek vůči MMF ze směny	48 924	19 639
Běžný účet MMF	12 973	3 461
<b>Závazky vůči MMF celkem</b>	<b>88 714</b>	<b>49 941</b>

Pohledávky vůči MMF vyplývají z členství ČR 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, bezúročnou směnkou a alokaci SDR.

Všechny podmínky pro navýšení kvót (v rámci 14. všeobecné revize kvót), specifikované v rezoluci č. 66-2 přijaté 15. prosince 2010, byly splněny. V návaznosti na výše uvedené došlo dne 23. února 2016 k navýšení kvóty z 1 000 mil. SDR na 2 180 mil. SDR, a to v souladu s usnesením vlády č. 733 ze dne 3. října 2012.

ČNB se zavázala, na základě dvouleté bilaterální dohody z roku 2013, poskytnout MMF půjčku denominovanou v SDR, a to do výše ekvivalentu 1 500 mil. EUR. Platnost této dohody byla prodloužena do 11. srpna 2017. K datu 31. prosince 2016 činí výše nevyčerpaného úvěrového rámce 1 500 mil. EUR, tj. 40 530 mil. Kč (k 31. prosinci 2015 ve výši 1 500 mil. EUR, tj. 40 538 mil. Kč). Zajištění této půjčky je popsáno v kapitole 3.18.

**3.3. Pohledávky vůči zahraničí včetně CP**

mil. Kč	2016	2015
<b>Vklady v zahraničních peněžních ústavech a institucích celkem</b>	<b>614 180</b>	<b>163 100</b>
Zůstatky na běžných účtech	591 063	141 906
Depozita	23 117	21 194
<b>Cenné papíry celkem</b>	<b>1 515 053</b>	<b>1 359 241</b>
Bezkupónové dluhopisy	155 036	237 511
Státní	148 639	234 806
Ostatní	6 397	2 705
Kupónové dluhopisy	1 170 161	993 675
Státní	917 098	757 924
Ostatní	253 063	235 751
Akcie	189 856	128 055
MSCI euro (v EUR)	118 843	78 111
z toho finanční instituce	24 736	17 637
S&P 500 (v USD)	33 824	29 228
z toho finanční instituce	5 022	3 983
FTSE 100 (v GBP)	4 465	4 422
z toho finanční instituce	928	964
Nikkei 225 (v JPY)	6 387	5 837
z toho finanční instituce	194	196
S&P TSX (v CAD)	17 085	5 795
z toho finanční instituce	5 976	1 902
S&P ASX 200 (v AUD)	9 252	4 662
z toho finanční instituce	3 541	1 889
<b>Ostatní pohledávky vůči zahraničí celkem</b>	<b>38 488</b>	<b>34 598</b>
Finanční prostředky z reverzních repo operací	38 298	34 424
Valuty	190	174
<b>Pohledávky vůči zahraničí včetně cenných papírů celkem</b>	<b>2 167 721</b>	<b>1 556 939</b>

Devizové rezervy slouží k podpoře provádění vlastní nezávislé měnové politiky a jako zdroj likvidity pro provádění operací klientů ČNB. Devizové rezervy jsou investovány v souladu se zásadami politiky ČNB při správě devizových rezerv. Portfolio dluhopisů je spravováno aktivně. Akciové portfolio představuje asi 10 % investovaných devizových rezerv a je spravováno dvěma vybranými společnostmi.

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

Ostatní pohledávky vůči zahraničním peněžním ústavům zahrnují především reverzní repo operace, ke kterým byly k 31. prosinci 2016 přijaty kolaterály ve výši 37 794 mil. Kč (k 31. prosinci 2015 ve výši 33 847 mil. Kč) (též kapitola 3.18.).

Položka depozita obsahuje též poskytnutý kolaterál ve formě hotovostního vkladu v zahraničních bankách ve výši 6 583 mil. Kč (k 31. prosinci 2015 ve výši 2 226 mil. Kč), který byl poskytnut podle rámcových smluv o derivátových obchodech (ISDA Master Agreement, ISDA Credit Support Annex).

Dále byly poskytnuty kolaterály ve formě dluhopisů a akcií.

mil. Kč	2016	2015
<b>Dluhopisy</b>		
kolaterál v rámci smluv o repo operacích (též kapitola 3.8.)	15 356	3 817
k zajištění operací uzavřených s protistranou (též kapitola 3.8.)	2 642	156
automatický zápůjční program	50 713	109 873
<b>Akcie</b>		
zápůjční program	6 833	2 446
kolaterál ve formě jiných aktiv (též kapitola 3.18.)	7 240	2 624

### Kurzový závazek ČNB

Bankovní rada rozhodla o používání měnového kurzu jako nástroje měnové politiky dne 7. listopadu 2013. ČNB v případě potřeby intervenuje na devizovém trhu proti posílení koruny (tj. nakupuje devizové rezervy) tak, aby udržovala kurz koruny vůči euru poblíž hladiny 27 korun za euro.

Bankovní rada v září 2016 konstatovala, že ČNB neukončí používání kurzu jako nástroje měnové politiky dříve než ve druhém čtvrtletí 2017.

### Vývoj intervencí

	mil. Kč		mil. EUR	
	2016	2015	2016	2015
Leden	58 201	0	2 154	0
Únor	16 833	0	623	0
Březen	0	0	0	0
Duben	10 619	0	393	0
Květen	15 537	0	575	0
Červen	8 457	0	313	0
Červenec	8 295	27 890	307	1 032
Srpen	28 614	100 911	1 059	3 734
Září	99 569	62 752	3 685	2 322
Říjen	107 026	0	3 961	0
Listopad	14 158	9 972	524	369
Prosinec	88 004	41 619	3 257	1 540
<b>Celkem</b>	<b>455 314</b>	<b>243 144</b>	<b>16 851</b>	<b>8 997</b>

Při použití kurzu k 31. prosinci 2016.

### 3.4. Pohledávky vůči bankám v tuzemsku

ČNB uzavírá s bankami v tuzemsku reverzní repo operace ve formě:

- poskytnutých úvěrů – k 31. prosinci 2016 a 2015 nebyly uzavřeny žádné operace,
- výměny cenných papírů (collateral switch) – k 31. prosinci 2016 přijaty kolaterály ve výši 0 mil. Kč (k 31. prosinci 2015 ve výši 5 429 mil. Kč), které jsou účtovány v podrozvahové evidenci (též kapitola 3.18.).

### 3.5. Hmotný a nehmotný majetek

Přibližně 98 % majetku Banky v zůstatkových cenách je využíváno 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.

V rámci položky ostatní hmotný majetek Banka eviduje sbírku mincí a medailí z drahých kovů k 31. prosinci 2016 v částce 11 mil. Kč (k 31. prosinci 2015 ve výši 11 mil. Kč).

#### Dlouhodobý hmotný majetek

mil. Kč	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní hmotný majetek	Pořízení majetku a poskytnuté zálohy	Celkem
Pořizovací cena k 31. prosinci 2015	184	7 020	2 807	7	10 018
Oprávký k 31. prosinci 2015	0	3 749	2 691	0	6 440
<b>Zůstatková cena k 31. prosinci 2015</b>	<b>184</b>	<b>3 271</b>	<b>116</b>	<b>7</b>	<b>3 578</b>
Přírůstky	0	11	48	73	132
Úbytky	0	0	-62	-69	-131
Odpisy	0	176	43	0	219
<b>Zůstatková cena k 31. prosinci 2016</b>	<b>184</b>	<b>3 106</b>	<b>120</b>	<b>11</b>	<b>3 421</b>
Pořizovací cena k 31. prosinci 2016	184	7 031	2 793	11	10 019
Oprávký k 31. prosinci 2016	0	3 925	2 673	0	6 598

#### Nehmotný majetek

mil. Kč	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Pořízení nehmotného majetku a poskytnuté zálohy	Celkem
Pořizovací cena k 31. prosinci 2015	729	14	2	745
Oprávký k 31. prosinci 2015	701	13	0	714
<b>Zůstatková cena k 31. prosinci 2015</b>	<b>28</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>31</b>
Přírůstky	15	4	22	41
Úbytky	-6	0	-20	-26
Odpisy	24	0	0	24
<b>Zůstatková cena k 31. prosinci 2016</b>	<b>19</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>28</b>
Pořizovací cena k 31. prosinci 2016	738	18	4	760
Oprávký k 31. prosinci 2016	719	13	0	732

### 3.6. Ostatní aktiva

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 Společnosti pro celosvětovou mezibankovní finanční telekomunikaci (dále jen „SWIFT“). Podíl ČR na kapitálu ECB k 31. prosinci 2016 činí 1,6075 % v celkové výši 6,5 milionu EUR (k 31. prosinci 2015 ve stejné výši). Podíl byl vypočten podle článku 29 Statutu na základě počtu obyvatel a hrubého domácího produktu.

Aktie BIS a podíly ve SWIFT a ECB 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 Banky jsou také vykazovány akcie některých bývalých bank, které byly získány v rámci konsolidačního programu a za podmínek, které nezpůsobily ČNB žádnou ztrátu. Tyto akcie jsou oceněny reálnou hodnotou, která se podle odhadu Banky blíží nule.

mil. Kč	2016	2015
<b>Ostatní finanční aktiva</b>	<b>4 696</b>	<b>4 676</b>
Podíl na kapitálu ECB	176	176
Aktie BIS a podíl ve SWIFT	4 520	4 500
<b>Pohledávky za bývalými bankami celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ztrátové úvěry za bývalými bankami	2 343	2 343
Opravná položka ke ztrátovým úvěrům za bývalými bankami (též kapitola 3.11.)	-2 343	-2 343
<b>Ostatní</b>	<b>2 140</b>	<b>1 241</b>
Náklady příštích období	64	69
Poskytnuté zálohy v souvislosti se Smlouvou a slibem odškodnění (též kapitola 3.20.)	0	221
Ostatní drahé kovy	46	36
Kladná reálná hodnota úrokových swapů (též kapitola 3.18.)	1 045	242
Kladná reálná hodnota měnových forwardů (též kapitola 3.18.)	0	0
Zúčtování marží burzovních derivátů včetně zisku/ztráty ze změny reálné hodnoty futures (též kapitola 3.18.)	298	204
Úvěry zaměstnancům	140	150
Ostatní provozní pohledávky	569	341
Opravná položka k ostatním provozním pohledávkám (též kapitola (3.11.))	-22	-22
<b>Ostatní aktiva celkem</b>	<b>6 836</b>	<b>5 917</b>

### 3.7. Bankovky a mince v oběhu

Banka má, v souladu se zákonem (zákon o ČNB), výhradní právo vydávat do oběhu bankovky a mince (včetně mincí pamětních) a řídit peněžní oběh. Z oběhu stahuje opotřebované nebo poškozené bankovky a mince, které vyměňuje za nové. Rozlišuje 3 typy poškození bankovek:

- **opotřebované oběhem** – např. pomačkaná nebo zašpiněná bankovka
- **běžně poškozená** – např. natržená, přetržená nebo popsaná bankovka
- **nestandardně poškozená** – např. ohořelá bankovka nebo bankovka, jejíž plocha je menší nebo rovna 50 %.

Banka dále u bankovek a mincí zajišťuje uměleckou a technickou přípravu, zkoumá platnost a podílí se na přípravě právní a technické ochrany.

	mil. ks		mil. Kč	
	2016	2015	2016	2015
<b>Bankovky v oběhu</b>	<b>446</b>	<b>417</b>	<b>540 448</b>	<b>494 957</b>
5 000 Kč	30	27	149 625	137 079
2 000 Kč	106	93	212 586	186 322
1 000 Kč	141	136	140 729	136 250
500 Kč	38	36	19 156	17 779
200 Kč	59	56	11 806	11 262
100 Kč	60	57	5 965	5 682
50 Kč	12	12	581	583
<b>Mince v oběhu</b>	<b>1 760</b>	<b>1 668</b>	<b>16 241</b>	<b>15 171</b>
50 Kč	114	104	5 686	5 193
20 Kč	186	176	3 721	3 514
10 Kč	214	203	2 140	2 025
5 Kč	250	238	1 251	1 190
2 Kč	448	426	896	851
1 Kč	546	519	546	519
pamětní mince	2	2	2 001	1 879
<b>Bankovky a mince v oběhu celkem</b>	<b>2 206</b>	<b>2 085</b>	<b>556 689</b>	<b>510 128</b>

**3.8. Závazky vůči zahraničí**

mil. Kč	2016	2015
Finanční prostředky z titulu repo operací	15 351	3 823
Ostatní závazky vůči zahraničí	50 956	36 247
<b>Závazky vůči zahraničí celkem</b>	<b>66 307</b>	<b>40 070</b>

Přijaté finanční prostředky jsou představovány repo operacemi se zahraničními bankami. K 31. prosinci 2016 byly v rámci těchto repo operací poskytnuty kolaterály v podobě dluhových cenných papírů v celkové výši 17 998 mil. Kč (k 31. prosinci 2015 ve výši 3 973 mil. Kč) (též kapitola 3.3.).

Dále byly zahraničními bankami poskytnuty vklady ve výši 48 574 mil. Kč (k 31. prosinci 2015 ve výši 36 247 mil. Kč) a kolaterály ve formě hotovostních vkladů ve výši 2 382 mil. Kč (k 31. prosinci 2015 ve výši 0 mil. Kč), které byly poskytnuty podle rámcových smluv o derivátových obchodech (ISDA Master Agreement, ISDA Credit Support Annex).

**3.9. Závazky vůči bankám v tuzemsku**

mil. Kč	2016	2015
<b>Přijaté úvěry – repo operace</b>	<b>541 506</b>	<b>193 102</b>
<b>Rezervy bank v tuzemsku celkem</b>	<b>201 561</b>	<b>170 591</b>
Účty platebního styku	196 688	164 488
Zůstatky na účtech pro výběr a skládání hotovostí	4 845	6 051
Zvláštní účty pro držení PMR	28	52
<b>Ostatní závazky vůči bankám v tuzemsku celkem</b>	<b>548 239</b>	<b>518 835</b>
Přijaté krátkodobé vklady	547 907	518 808
Ostatní závazky	332	27
<b>Závazky vůči bankám v tuzemsku celkem</b>	<b>1 291 306</b>	<b>882 528</b>

ČNB uzavírá s bankami v tuzemsku repo operace ve formě:

- přijatých úvěrů (poukázek ČNB) – k 31. prosinci 2016 ve výši 531 181 mil. Kč (k 31. prosinci 2015 ve výši 189 524 mil. Kč),
- výměny cenných papírů (collateral switch) – k 31. prosinci 2016 ve výši 0 mil. Kč (k 31. prosinci 2015 ve výši 5 248 mil. Kč), účtované v podrozvahové evidenci.

Bližší kapitola 2.8. účetních postupů.

**3.10. Závazky vůči státu a ostatním veřejným institucím**

mil. Kč	2016	2015
<b>Korunové prostředky celkem</b>	<b>180 902</b>	<b>110 545</b>
Souhrnný účet a další prostředky státní pokladny v Kč (též kapitola 2.14.)	153 928	93 479
Ostatní vklady v Kč	26 974	17 066
z toho Garanční systém finančního trhu	26 381	16 570
<b>Cizoměnové prostředky celkem</b>	<b>1 683</b>	<b>1 581</b>
Souhrnný účet státní pokladny v EUR	147	164
Ostatní vklady v cizích měnách	1 536	1 417
<b>Vklady státu a veřejných institucí celkem</b>	<b>182 585</b>	<b>112 126</b>

ČNB vede, pro potřeby Státní pokladny, soustavu korunových, eurových a vybraných cizoměnových účtů a poskytuje k nim dohodnutý rozsah bankovních služeb. Tyto účty vede podle § 3 písm. h) zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech a o změně některých souvisejících zákonů (rozpočtová pravidla).

ČNB navázala na vyhlášení záporných sazeb ECB a rozhodla o stanovení záporné úrokové sazby pro nadlimitní objemy eurových prostředků klientů. Na základě přijatého rozhodnutí MF aktivněji přistupuje k řízení likvidity eurových prostředků.

Od 1. ledna 2016 vznikla, přeměnou Fondu pojištění vkladů, veřejnoprávní instituce Garanční systém finančního trhu (dále „GSFT“), jehož součástí jsou i prostředky stávajícího Fondu pojištění vkladů. GSFT vznikl:

- v návaznosti na přijetí zákona č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu,
- v návaznosti na přijetí zákona č. 375/2015 Sb., kterým se mění některé zákony v souvislosti s přijetím zákona o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu,
- a v souvislosti s úpravou systému pojištění vkladů.

## 3.11. Rezervy, opravné položky a odpisy aktiv

mil. Kč	1. 1. 2015	Tvorba	Použití na odpis	Rozpuštění	31. 12. 2015	Tvorba	Použití na odpis	Rozpuštění	31. 12. 2016
<b>Opravné položky</b>	<b>2 859</b>	<b>2</b>	<b>-221</b>	<b>-275</b>	<b>2 365</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 365</b>
Klasifikované úvěry za bývalými bankami (též kapitola 3.6.)	2 838	0	-220	-275	2 343	0	0	0	2 343
Ostatní provozní pohledávky (též kapitola 3.6.)	21	2	-1	0	22	0	0	0	22

mil. Kč	1. 1. 2015	Tvorba	Rozpuštění	Kurzové rozdíly	31. 12. 2015	Tvorba	Rozpuštění	Kurzové rozdíly	31. 12. 2016
<b>Rezervy</b>	<b>262</b>	<b>6</b>	<b>-6</b>	<b>23</b>	<b>285</b>	<b>6</b>	<b>-6</b>	<b>9</b>	<b>294</b>
Záruky ve prospěch klientů (též kapitola 3.18)	262	6	-6	23	285	6	-6	9	294

## 3.12. Vlastní kapitál

mil. Kč	Základní kapitál	Fondy	Neuhrazená ztráta	Oceňovací rozdíly	Zisk/ztráta za účetní období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2015	1 400	8 050	-50 449	10 826	56 560	26 387
Úhrada neuhrazené ztráty	0	0	50 449	0	-50 449	0
Dotace rezervního fondu	0	6 111	0	0	-6 111	0
Oceňovací rozdíly nezahrnuté do zisku	0	0	0	-2 988	0	-2 988
Ztráta roku 2015	0	0	0	0	-549	-549
<b>Stav k 31. prosinci 2015</b>	<b>1 400</b>	<b>14 161</b>	<b>0</b>	<b>7 838</b>	<b>-549</b>	<b>22 850</b>
Rozdělení hospodářského výsledku roku 2015	0	0	-549	0	549	0
Dotace rezervního fondu	0	0	0	0	0	0
Oceňovací rozdíly nezahrnuté do zisku	0	0	0	-3 438	0	-3 438
Zisk roku 2016	0	0	0	0	46 469	46 469
<b>Stav k 31. prosinci 2016</b>	<b>1 400</b>	<b>14 161</b>	<b>-549</b>	<b>4 400</b>	<b>46 469</b>	<b>65 881</b>

Ztráta roku 2015 ve výši 549 mil. Kč byla ponechána v položce neuhrazená ztráta z předchozích období.

**Oceňovací rozdíly**

Představují změny reálné hodnoty realizovatelných dluhopisů a akcií a podílů představujících účasti do okamžiku prodeje nebo trvalého snížení jejich hodnoty (též kapitola 2.4.).

**Fondy**

Jediným fondem Banky je 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 rezervního fondu k 31. prosinci 2016 činí 14 161 mil. Kč (k 31. prosinci 2015 činil 14 161 mil. Kč).



**3.13. Ostatní pasiva**

mil. Kč	2016	2015
Záporná reálná hodnota měnových forwardů (též kapitola 3.18.)	2 712	1 332
Záporná reálná hodnota úrokových swapů (též kapitola 3.18.)	1 154	856
Zálohy přijaté v souvislosti se Státní zárukou (též kapitola 3.20.)	0	221
Závazky vůči Evropské komisi	9 677	5 094
Účty zaměstnanců	1 277	1 145
Ostatní závazky	1 597	1 490
<b>Ostatní pasiva celkem</b>	<b>16 417</b>	<b>10 138</b>

Závazky vůči Evropské komisi představují vklady určené především k čerpání ČR z evropského rozpočtu.

Z celkové částky ostatních závazků ve výši 1 597 mil. Kč představují evidované splatné závazky Banky z titulu povinných odvodů na sociální a zdravotní pojištění k 31. prosinci 2016 ve výši 50 mil. Kč (k 31. prosinci 2015 ve výši 50 mil. Kč). Z titulu odvodu pojistného na zdravotní a sociální zabezpečení nemá Banka závazky po lhůtě splatnosti.

**3.14. Čistý úrokový výnos**

mil. Kč	2016	2015
<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem</b>	<b>8 585</b>	<b>7 212</b>
Úroky z cenných papírů celkem	8 401	7 071
Úroky z bezkupónových dluhopisů	285	303
Úroky z kupónových dluhopisů	8 116	6 768
Ostatní výnosy z úroků celkem	184	141
Úroky z vkladů u bank	181	138
Úroky z úvěrů zaměstnancům	3	3
<b>Náklady na úroky a podobné náklady celkem</b>	<b>4 182</b>	<b>1 710</b>
Úroky ze závazků vůči bankám	4 178	1 707
Úroky ze závazků vůči zaměstnancům a ostatním klientům	4	3
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>4 403</b>	<b>5 502</b>

Čistý úrokový výnos představuje rozdíl mezi přijatými a placenými úroky z cenných papírů a vkladů.

**3.15. Zisk nebo ztráta z finančních operací**

mil. Kč	2016	2015
<b>Kurzové rozdíly a rozpětí</b>	<b>23 978</b>	<b>-16 340</b>
Kurzové zisky / ztráty	22 864	-17 480
Kurzové rozpětí	1 114	1 140
<b>Ostatní</b>	<b>15 320</b>	<b>8 056</b>
Zisky z prodeje dluhopisů	4 275	3 798
Ztráty z prodeje dluhopisů	-456	-220
Zisky / ztráty z přecenění a prodeje akcií	12 213	3 992
Výsledek z měnových forwardů	-648	768
Výsledek z úrokových futures	-18	-5
Výsledek z úrokových swapů	-190	-289
Výsledek z akciových futures	144	12
<b>Zisk/Ztráta z finančních operací</b>	<b>39 298</b>	<b>-8 284</b>

Kurzové rozpětí představuje rozdíl mezi nákupním či prodejním kurzem a kurzem střed při devizových a valutových operacích s klienty.

**3.16. Ostatní náklady****Správní náklady**

mil. Kč	2016	2015
<b>Náklady na zaměstnance celkem</b>	<b>1 407</b>	<b>1 318</b>
Mzdy a platy	991	930
z toho bankovní rada	29	27
Sociální a zdravotní pojištění	328	310
Ostatní sociální náklady a zaměstnanecké benefity	62	52
Náklady na vzdělání zaměstnanců	26	26
<b>Ostatní správní náklady celkem</b>	<b>340</b>	<b>322</b>
Nájemné	3	3
Ostatní	337	319
<b>Správní náklady celkem</b>	<b>1 747</b>	<b>1 640</b>

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců, včetně bankovní rady, činil k 31. prosinci 2016 - 1 336 zaměstnanců (k 31. prosinci 2015 - 1 313 zaměstnanců).

**Ostatní náklady**

V průběhu roku 2016 Banka, v rámci ostatních provozních nákladů, zaplatila plnění ze Smlouvy a smlouvy o odškodnění ve výši 372 mil. Kč, nekryté Státní zárukou (v roce 2015 částka 0 mil. Kč) (též kapitola 3.20.).

## 3.17. Finanční rizika

## Riziko likvidity

Banka sleduje a řídí strukturu a duraci svých měnových rezerv v souladu se svými cíli.

mil. Kč		Do 1 měsíce	1 - 3 měsíce	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Nestanovena	Celkem
Zlato	2016	0	0	0	0	0	630	<b>630</b>
	2015	0	0	0	0	0	616	616
Pohledávky vůči MMF	2016	0	0	0	0	0	89 557	<b>89 557</b>
	2015	0	0	0	0	0	60 985	60 985
Bezкупónové dluhopisy	2016	10 279	12 376	76 323	56 058	0	0	<b>155 036</b>
	2015	41 309	46 895	104 421	44 886	0	0	237 511
Kupónové dluhopisy	2016	15 237	35 233	116 537	856 044	147 110	0	<b>1 170 161</b>
	2015	6 229	68 919	186 654	614 293	117 580	0	993 675
Akcie	2016	0	0	0	0	0	189 856	<b>189 856</b>
	2015	0	0	0	0	0	128 055	128 055
Vklady, úvěry a ostatní pohledávky vůči zahraničí	2016	652 668	0	0	0	0	0	<b>652 668</b>
	2015	197 698	0	0	0	0	0	197 698
Pohledávky vůči bankám v tuzemsku	2016	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
	2015	0	0	0	0	0	0	0
Hmotný a nehmotný majetek	2016	0	0	0	0	0	3 449	<b>3 449</b>
	2015	0	0	0	0	0	3 609	3 609
Ostatní aktiva	2016	1 937	0	64	1	138	4 696	<b>6 836</b>
	2015	802	0	69	1	148	4 897	5 917
<b>Aktiva celkem</b>	2016	<b>680 121</b>	<b>47 609</b>	<b>192 924</b>	<b>912 103</b>	<b>147 248</b>	<b>288 188</b>	<b>2 268 193</b>
	2015	246 038	115 814	291 144	659 180	117 728	198 162	1 628 066
Bankovky a mince v oběhu	2016	0	0	0	0	0	556 689	<b>556 689</b>
	2015	0	0	0	0	0	510 128	510 128
Závazky vůči MMF	2016	0	0	0	0	0	88 714	<b>88 714</b>
	2015	0	0	0	0	0	49 941	49 941
Závazky vůči zahraničí	2016	66 231	0	76	0	0	0	<b>66 307</b>
	2015	39 994	0	76	0	0	0	40 070
Závazky vůči bankám v tuzemsku	2016	1 291 306	0	0	0	0	0	<b>1 291 306</b>
	2015	882 528	0	0	0	0	0	882 528
Závazky vůči státu	2016	182 585	0	0	0	0	0	<b>182 585</b>
	2015	112 126	0	0	0	0	0	112 126
Rezervy	2016	0	0	0	0	0	294	<b>294</b>
	2015	0	0	0	0	0	285	285
Vlastní kapitál	2016	0	0	0	0	0	65 881	<b>65 881</b>
	2015	0	0	0	0	0	22 850	22 850
Ostatní pasiva	2016	15 792	0	438	187	0	0	<b>16 417</b>
	2015	9 336	0	386	195	0	221	10 138
<b>Pasiva celkem</b>	2016	<b>1 555 914</b>	<b>0</b>	<b>514</b>	<b>187</b>	<b>0</b>	<b>711 578</b>	<b>2 268 193</b>
	2015	1 043 984	0	462	195	0	583 425	1 628 066
<b>Otevřená pozice</b>	2016	<b>-875 793</b>	<b>47 609</b>	<b>192 410</b>	<b>911 916</b>	<b>147 248</b>	<b>-423 390</b>	<b>0</b>
	2015	-797 946	115 814	290 682	658 985	117 728	-385 263	0

**Riziko úrokové sazby**

Finanční pozice a peněžní toky 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.

mil. Kč		Do 1 měsíce	1 - 3 měsíce	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Necitlivá na úrok. sazbu	Celkem
Zlato	2016	0	0	0	0	0	630	<b>630</b>
	2015	0	0	0	0	0	616	616
Pohledávky vůči MMF	2016	0	0	0	0	0	89 557	<b>89 557</b>
	2015	0	0	0	0	0	60 985	60 985
Bezкупónové dluhopisy	2016	10 279	12 376	76 323	56 058	0	0	<b>155 036</b>
	2015	41 309	46 895	104 421	44 886	0	0	237 511
Kupónové dluhopisy	2016	154 684	353 058	662 419	0	0	0	<b>1 170 161</b>
	2015	116 575	309 220	567 880	0	0	0	993 675
Akcie	2016	0	0	0	0	0	189 856	<b>189 856</b>
	2015	0	0	0	0	0	128 055	128 055
Vklady, úvěry a ostatní pohledávky vůči zahraničí	2016	652 668	0	0	0	0	0	<b>652 668</b>
	2015	197 698	0	0	0	0	0	197 698
Pohledávky vůči bankám v tuzemsku	2016	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
	2015	0	0	0	0	0	0	0
Hmotný a nehmotný majetek	2016	0	0	0	0	0	3 449	<b>3 449</b>
	2015	0	0	0	0	0	3 609	3 609
Ostatní aktiva	2016	2 001	0	0	1	138	4 696	<b>6 836</b>
	2015	871	0	0	1	148	4 897	5 917
<b>Aktiva celkem</b>	2016	<b>819 632</b>	<b>365 434</b>	<b>738 742</b>	<b>56 059</b>	<b>138</b>	<b>288 188</b>	<b>2 268 193</b>
	2015	356 453	356 115	672 301	44 887	148	198 162	1 628 066
Bankovky a mince v oběhu	2016	0	0	0	0	0	556 689	<b>556 689</b>
	2015	0	0	0	0	0	510 128	510 128
Závazky vůči MMF	2016	0	0	0	0	0	88 714	<b>88 714</b>
	2015	0	0	0	0	0	49 941	49 941
Závazky vůči zahraničí	2016	66 307	0	0	0	0	0	<b>66 307</b>
	2015	40 070	0	0	0	0	0	40 070
Závazky vůči bankám v tuzemsku	2016	1 291 306	0	0	0	0	0	<b>1 291 306</b>
	2015	882 528	0	0	0	0	0	882 528
Závazky vůči státu	2016	182 585	0	0	0	0	0	<b>182 585</b>
	2015	112 126	0	0	0	0	0	112 126
Rezervy	2016	0	0	0	0	0	294	<b>294</b>
	2015	0	0	0	0	0	285	285
Vlastní kapitál	2016	0	0	0	0	0	65 881	<b>65 881</b>
	2015	0	0	0	0	0	22 850	22 850
Ostatní pasiva	2016	15 792	0	438	187	0	0	<b>16 417</b>
	2015	9 336	581	0	0	0	221	10 138
<b>Pasiva celkem</b>	2016	<b>1 555 990</b>	<b>0</b>	<b>438</b>	<b>187</b>	<b>0</b>	<b>711 578</b>	<b>2 268 193</b>
	2015	1 044 060	581	0	0	0	583 425	1 628 066
<b>Otevřená pozice</b>	2016	<b>-736 358</b>	<b>365 434</b>	<b>738 304</b>	<b>55 872</b>	<b>138</b>	<b>-423 390</b>	<b>0</b>
	2015	-687 607	355 534	672 301	44 887	148	-385 263	0

**Měnové riziko**

Finanční pozice a peněžní toky jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. Většinu aktiv a závazků v cizí měně představují devizové rezervy, které slouží především k podpoře intervenční síly, 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.

mil. Kč		CZK	EUR	USD	JPY	GBP	CAD	AUD	SEK	Ostatní	Celkem
Zlato	2016	0	0	0	0	0	0	0	0	630	<b>630</b>
	2015	0	0	0	0	0	0	0	0	616	616
Pohledávky vůči MMF	2016	61 897	0	0	0	0	0	0	0	27 660	<b>89 557</b>
	2015	23 100	0	0	0	0	0	0	0	37 885	60 985
Bezkupónové dluhopisy	2016	0	103 986	6 397	0	0	40 864	591	1 924	1 274	<b>155 036</b>
	2015	0	156 865	2 479	32 306	0	45 861	0	0	0	237 511
Kupónové dluhopisy	2016	0	461 086	408 748	0	0	166 841	109 518	23 968	0	<b>1 170 161</b>
	2015	0	511 929	199 944	0	0	153 966	109 320	18 516	0	993 675
Akcie	2016	0	118 843	33 824	6 387	4 465	17 085	9 252	0	0	<b>189 856</b>
	2015	0	78 111	29 228	5 837	4 422	5 795	4 662	0	0	128 055
Vklady, úvěry a ostatní pohledávky vůči zahraničí	2016	0	482 459	20 647	39 513	112	274	1 228	14	108 421	<b>652 668</b>
	2015	0	51 168	3 011	6 430	73	2 137	89	26 312	108 478	197 698
Pohledávky vůči bankám v tuzemsku	2016	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
	2015	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Hmotný a nehmotný majetek	2016	3 438	0	0	0	0	0	0	0	11	<b>3 449</b>
	2015	3 598	0	0	0	0	0	0	0	11	3 609
Ostatní aktiva	2016	287	703	1 132	27	35	76	24	0	4 552	<b>6 836</b>
	2015	562	420	316	28	19	20	18	0	4 534	5 917
<b>Aktiva celkem</b>	2016	<b>65 622</b>	<b>1 167 077</b>	<b>470 748</b>	<b>45 927</b>	<b>4 612</b>	<b>225 140</b>	<b>120 613</b>	<b>25 906</b>	<b>142 548</b>	<b>2 268 193</b>
	2015	27 260	798 493	234 978	44 601	4 514	207 779	114 089	44 828	151 524	1 628 066
Bankovky a mince v oběhu	2016	556 689	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>556 689</b>
	2015	510 128	0	0	0	0	0	0	0	0	510 128
Závazky vůči MMF	2016	61 897	0	0	0	0	0	0	0	26 817	<b>88 714</b>
	2015	23 100	0	0	0	0	0	0	0	26 841	49 941
Závazky vůči zahraničí	2016	48 574	1 828	15 905	0	0	0	0	0	0	<b>66 307</b>
	2015	36 247	718	0	0	0	0	0	3 105	0	40 070
Závazky vůči bankám v tuzemsku	2016	1 291 306	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>1 291 306</b>
	2015	882 528	0	0	0	0	0	0	0	0	882 528
Závazky vůči státu	2016	180 903	147	1 535	0	0	0	0	0	0	<b>182 585</b>
	2015	110 545	164	1 362	0	0	0	0	0	55	112 126
Rezervy	2016	0	0	294	0	0	0	0	0	0	<b>294</b>
	2015	0	0	285	0	0	0	0	0	0	285
Vlastní kapitál	2016	61 450	4 416	-4 201	0	0	-600	250	442	4 124	<b>65 881</b>
	2015	14 980	2 391	-841	0	0	665	1 118	434	4 103	22 850
Ostatní pasiva	2016	13 569	2 625	223	0	0	0	0	0	0	<b>16 417</b>
	2015	7 815	1 994	322	0	0	1	2	1	3	10 138
<b>Pasiva celkem</b>	2016	<b>2 214 388</b>	<b>9 016</b>	<b>13 756</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-600</b>	<b>250</b>	<b>442</b>	<b>30 941</b>	<b>2 268 193</b>
	2015	1 585 343	5 267	1 128	0	0	666	1 120	3 540	31 002	1 628 066
<b>Čistá výše aktiv/pasiv (-)</b>	2016	-2 148 766	1 158 061	456 992	45 927	4 612	225 740	120 363	25 464	111 607	0
	2015	-1 558 083	793 226	233 850	44 601	4 514	207 113	112 969	41 288	120 522	0
<b>Čistá výše podrozvah. aktiv</b>	2016	12	282 008	13 319	27 427	27 922	0	0	16 646	22 649	389 983
	2015	4 900	146 980	10 743	18 660	19 258	1	3	14 885	14 960	230 390
<b>Čistá výše podrozvah. pasiv</b>	2016	-25 924	-21 482	-171 951	-39 433	0	0	0	-1 924	-132 142	-392 856
	2015	-3 188	-7 610	-43 924	-38 644	-47	0	0	-14 888	-123 338	-231 639
<b>Čistá otevřená měnová pozice</b>	2016	<b>-2 174 678</b>	<b>1 418 587</b>	<b>298 360</b>	<b>33 921</b>	<b>32 534</b>	<b>225 740</b>	<b>120 363</b>	<b>40 186</b>	<b>2 114</b>	<b>-2 873</b>
	2015	-1 556 371	932 596	200 669	24 617	23 725	207 114	112 972	41 285	12 144	-1 249

**Úvěrové riziko a koncentrace pasiv**

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 průběžně sledována a minimálně jednou ročně přezkoumávána.

**AKTIVA**

mil. Kč	2016	2015
Česká republika	5 516	4 917
Německo	665 318	561 915
Francie	267 751	132 583
Nizozemsko	182 301	42 587
Rakousko	16 305	21 452
Slovensko	22 224	19 501
Lucembursko	29 568	18 050
Španělsko	12 527	8 267
Ostatní země eurozóny	23 212	21 504
Švýcarsko	116 794	113 827
Švédsko	31 436	43 371
Dánsko	32 522	19 337
Velká Británie	24 124	11 451
Norsko	12 005	11 121
USA	458 942	259 508
Kanada	220 137	201 741
Austrálie	101 426	92 341
Japonsko	45 816	44 451
Ostatní země	269	142
<b>Geografické rozdělení aktiv</b>	<b>2 268 193</b>	<b>1 628 066</b>
Z toho vklady a dluhopisy:		
ústřední vlády a centrální banky	1 644 041	1 144 300
vládní agentury	259 450	238 455
obchodní banky	22 192	29 336
BIS	30 982	7 540
<b>Vklady a dluhopisy celkem</b>	<b>1 956 665</b>	<b>1 419 631</b>

**PASIVA**

Česká republika	2 192 209	1 532 961
USA	630	50 017
Země eurozóny	24 392	38 105
Ostatní evropské země	25 315	6 983
Ostatní země	25 647	0
<b>Geografické rozdělení pasiv</b>	<b>2 268 193</b>	<b>1 628 066</b>

## 3.18. Podrozvahové položky

## Záruky

mil. Kč	2016	2015
<b>Vydané záruky celkem</b>	<b>157 272</b>	<b>157 953</b>
Ve prospěch klientů (též kapitola 3.11.)	294	285
Vyplyvající ze Smlouvy a slibu odškodnění (též kapitola 3.20.)	156 154	156 820
Za vklady věřitelů IPB (též kapitola 3.20.)	24	48
Konsolidace bankovního sektoru – prodej části podniku Agrobanka Praha a. s.	800	800
<b>Přijaté záruky celkem</b>	<b>224 515</b>	<b>225 193</b>
Od MF ČR v souvislosti se Státní zárukou (též kapitola 3.20.)	156 154	156 820
Státní záruka na zajištění půjčky pro MMF	68 361	68 373

Na potenciální ztráty z vydaných záruk ve prospěch klientů byla k 31. prosinci 2016 vytvořena rezerva ve výši 294 mil. Kč (k 31. prosinci 2015 ve výši 285 mil. Kč) (též kapitola 3.11.).

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. Dále netvoří rezervu na případná plnění ze Smlouvy a slibu odškodnění, či záruky za vklady věřitelů Investiční a Poštovní banky a. s. (též kapitola 3.20.).

K poskytnutí státní záruky České republiky na zajištění půjčky ČNB pro MMF byl přijat zákon č. 216/2013 Sb.

## Přijaté kolaterály

mil. Kč	2016	2015
repo obchody	37 794	33 847
automatický zápůjční program (securities lending) (též kapitola 3.3.)	7 240	2 624
zajištění operací uzavřených s protistranou	0	0
rezervní repo operace (collateral switch)	0	5 429
<b>Přijaté kolaterály celkem</b>	<b>45 034</b>	<b>41 900</b>

## Spotové operace a finanční deriváty

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

mil. Kč	2016	2015
<b>Podrozvahové pohledávky</b>	<b>468 645</b>	<b>290 576</b>
z měnových forwardových operací	341 410	207 336
z úrokových swapových operací	57 541	42 700
z akciových futures operací	1 475	912
z nevypořádaných spotových operací s úrokovými nástroji	19 646	16 574
z nevypořádaných spotových operací s měnovými nástroji	48 573	23 054
<b>Podrozvahové závazky</b>	<b>471 518</b>	<b>291 825</b>
z měnových forwardových operací	344 281	208 656
z úrokových swapových operací	57 541	42 700
z akciových futures operací	1 475	912
z nevypořádaných spotových operací s úrokovými nástroji	19 646	16 574
z nevypořádaných spotových operací s měnovými nástroji	48 575	22 983

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

mil. Kč	2016	2015
Podrozvahové pohledávky z forwardových operací	341 410	207 336
Podrozvahové závazky z forwardových operací	344 281	208 656
Kladná reálná hodnota (též kapitola 3.6.)	0	0
Záporná reálná hodnota (též kapitola 3.13.)	2 712	1 332

Všechny měnové forwardy jsou splatné v roce 2017.

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. Zisky a ztráty z přecenění z titulu změn kurzů jsou vykázány pod položkou Kurzové rozdíly a rozpětí (též kapitola 3.15.).

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

mil. Kč	2016	2015
Podrozvahové pohledávky z úrokových swapových operací	57 541	42 700
Podrozvahové závazky z úrokových swapových operací	57 541	42 700
Kladná reálná hodnota (též kapitola 3.6.)	1 045	242
Záporná reálná hodnota (též kapitola 3.13.)	1 154	856

Úrokové 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 (též kapitola 3.15.).

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

mil. Kč	2016	2015
Podrozvahové pohledávky z úrokových futures operací	0	0
Podrozvahové závazky z úrokových futures operací	0	0
Čistý zisk / ztráta ze změny reálné hodnoty úrokových futures operací za účetní období (též kapitola 3.15.)	-18	-5
Podrozvahové pohledávky z akciových futures operací	1 475	912
Podrozvahové závazky z akciových futures operací	1 475	912
Čistý zisk / ztráta ze změny reálné hodnoty futures operací za účetní období (též kapitola 3.15.)	144	12
Čistý zisk / ztráta ze změny reálné hodnoty futures operací za účetní období	126	7
Peníze na účtu zúčtování marží burzovních derivátů	172	197
Zúčtování marží burzovních derivátů, včetně vypořádaných změn reálných hodnot úrokových futures operací (též kapitola 3.6.)	298	204

Zisk nebo ztráta ze změny reálné hodnoty 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 (též kapitola 3.15.).

#### Finanční hodnoty převzaté bankou do správy a úschovy

Banka v letech 2016 a 2015 nepřevzala do správy žádné finanční hodnoty od třetích osob.

### 3.19. Potenciální závazky

ČNB hradí na vrub svých nákladů prokázané a oprávněné provozní náklady MF (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 2016 činily tyto náklady 0,1 mil. Kč (v roce 2015 činily 0,1 mil. Kč). S ohledem na nevýznamnost těchto závazků, není na ně tvořena rezerva.

#### 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 právníky a na základě vlastního posouzení těchto sporů ČNB považuje za nepravděpodobné, že výsledky těchto sporů budou mít zásadní dopad na její finanční pozici, a proto na ně není tvořena rezerva. Obdobně 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.

### 3.20. 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 Československá obchodní banka a. s. (dále jen „ČSOB“). K 31. prosinci 2016 činil zůstatek Záruky za vklady v podrozvaze ČNB 24 mil. Kč (k 31. prosinci 2015 činil 48 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 měly být 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 mohla dosáhnout maximálně 160 miliard Kč. V návaznosti na toto prohlášení očekávala ČNB maximální možné plnění ze Státní záruky ve stejném rozsahu, přičemž v návaznosti na jednotlivá plnění vyplacená ve prospěch ČSOB zbývající výši Státní záruky postupně upravovala, takže tato je rovna nevyčerpané výši možných plnění ze Slibu odškodnění.

Dne 28. června 2004 obdržela ČNB Závazné prohlášení ČSOB, jehož přílohou byl konečný seznam možných plnění ze Slibu odškodnění. Přijetí tohoto Závazného prohlášení ze strany ČNB dne 28. června 2004 neznamenovalo potvrzení či schválení jednotlivých nároků uvedených v příloze, nicméně ze strany ČSOB již nemohly být vzneseny další nároky na plnění ze Slibu odškodnění, které by nebyly uvedeny v konečném seznamu možných plnění ze Slibu odškodnění.

ČNB odmítla poskytnout plnění nároků vznesených ČSOB, u nichž zastávala názor, že podle Slibu odškodnění odškodnitelné nejsou.

Výši záloh a konečných plnění vyplacených celkem ve prospěch ČSOB ze Slibu odškodnění k 31. prosinci 2016 lze shrnout následujícím způsobem:

mil. Kč	2016	2015
Celková výše možných plnění ze Slibu odškodnění	160 000	160 000
Výše záloh poskytnutých ČSOB (též kapitola 3.6.)	0	-221
Kurzové rozdíly	-17	-17
Výše konečného plnění vyplaceného ČSOB	-3 829	-2 942
<b>Nevyčerpaná výše možných plnění ze Slibu odškodnění (též kapitola 3.18.)</b>	<b>156 154</b>	<b>156 820</b>

Výši obdržených záloh a plnění, která obdržela ČNB ze Státní záruky, lze shrnout následujícím způsobem:

mil. Kč	2016	2015
Přijatá Státní záruka celkem	160 000	160 000
Výše záloh na plnění ze Státní záruky (též kapitola 3.13.)	0	-221
Výše plnění ze Státní záruky	-3 344	-2 829
Výše plnění ČNB ze Slibu odškodnění nekrytá Státní zárukou	-502	-130
<b>Zbývající výše přijaté Státní záruky (též kapitola 3.18.)</b>	<b>156 154</b>	<b>156 820</b>

ČNB netvoří rezervu na případná další plnění ze Slibu odškodnění, protože 31. prosince 2016 uplynula doba, ve které ČSOB mohla u ČNB uplatnit své nároky. Odškodnění ČSOB ze Slibu odškodnění již po tomto datu není možné.

### 3.21. 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.

### 3.22. Následné události

Prezident České republiky Miloš Zeman, v souvislosti s ukončením mandátu členů bankovní rady Ing. Pavla Řežábka, Ph.D. a doc. Ing. Lubomíra Lízala, Ph.D., jmenoval dne 31. ledna 2017 s účinností od 13. února 2017 členy bankovní rady ČNB Ing. Marka Moru a prof. Ing. Oldřicha Dědka, CSc.

Vedení ČNB nejsou známy žádné další následné události, které by měly významný vliv na účetní závěrku roku 2016.



## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Bankovní radě České národní banky

zapsána Městským soudem  
v Praze, oddíl C, vložka 24349  
IČO: 49620592  
DIČ: CZ49620592

Se sídlem: Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1  
Identifikační číslo: 481 36 450

### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky České národní banky sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv České národní banky k 31. prosinci 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

### Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá vedení České národní banky.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o České národní bance, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

## Odpovědnost vedení České národní banky za účetní závěrku

Vedení České národní banky odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je vedení České národní banky povinno posoudit, zda je Česká národní banka schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy vedení České národní banky plánuje zrušení společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

## Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti vedení České národní banky uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky vedením České národní banky a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti České národní banky nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat vedení České národní banky mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 23. března 2017

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Diana Rádl Rogerová  
evidenční číslo 2045

