

# ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA

## VÝROČNÍ ZPRÁVA 2001

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA A GENERÁLNÍHO ŘEDITELE .....	2
PROFIL .....	4
VYBRANÉ UKAZATELE .....	5
ÚDAJE O STATUTÁRNÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNECH .....	11
Statutární orgány .....	11
Dozorčí orgány .....	14
ORGANIZAČNÍ SCHÉMA ČESKÉ KONSOLIDAČNÍ AGENTURY .....	16
Struktura České konsolidační agentury k 1.8.2002 .....	16
Fotogalerie .....	17
ZÁKLADNÍ ÚDAJE .....	21
Konsolidační banka Praha, s.p.ú. ....	21
Česká konsolidační agentura .....	23
DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI .....	25
Konpo, s.r.o. ....	25
Česká finanční, s.r.o. ....	25
Revitalizační agentura, a.s. ....	26
PRISKO, a.s. ....	26
SANAKON, s.r.o. ....	27
KALENDÁRIUM .....	28
ÚDAJE O ČINNOSTI .....	31
Patenty, licence .....	31
Údaje o soudních, správních nebo rozhodčích řízeních .....	31
Výjimečné události a údaje o finančních a obchodních smlouvách .....	31
Hlavní finanční investice .....	32
Nefinanční investice .....	33
Údaje o průměrném evidenčním počtu zaměstnanců .....	35
Údaje o hlavních oblastech činnosti .....	35
Struktura koncernu České konsolidační agentury .....	42
Údaje o vývoji v činnosti .....	42
ČESKÁ EKONOMIKA V ROCE 2001 .....	46
ÚDAJE O CENNÝCH PAPIŘECH .....	51
ZPRÁVA DOZORČÍ RADY ČKA PRO VÝROČNÍ ZPRÁVU ČKA .....	61
FINANČNÍ ÚDAJE .....	62
Údaje o základním kapitálu .....	62
Údaje o majetku a finanční situaci emitenta .....	62
AUDITOVANÁ ZÁVĚRKA OD 1. 1. 2001 DO 31. 8. 2001 .....	66
Zpráva nezávislých auditorů .....	66
Rozvaha – aktiva k 31.8.2001 .....	67
Rozvaha – pasíva k 31.8.2001 .....	68
Podrozvaha k 31.8.2001 .....	69
Výkaz zisků a ztrát k 31.8.2001 .....	70
Příloha k mimořádné účetní závěrce za období od 1. ledna do 31. srpna 2001 z důvodu transformace Konsolidační banky Praha s.p.ú. do České konsolidační agentury .....	71
AUDITOVANÁ ZÁVĚRKA OD 1. 9. 2001 DO 31. 12. 2001 .....	100
Zpráva nezávislých auditorů .....	100
Rozvaha – aktiva k 31.12.2001 .....	101
Rozvaha – pasíva k 31.12.2001 .....	102
Podrozvaha k 31.12.2001 .....	103
Výkaz zisků a ztrát k 31.12.2001 .....	104
Příloha účetní závěrky za období od 1. září 2001 (vznik společnosti) do 31. prosince 2001 .....	105
KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA OD 1. 9. 2001 DO 31. 12. 2001 .....	136
Zpráva nezávislých auditorů .....	136
Konsolidovaná rozvaha – aktiva .....	136
Konsolidovaná rozvaha – pasíva .....	138
Konsolidovaná podrozvaha .....	139
Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát .....	140
Příloha ke konsolidované účetní závěrce od 1. září (vznik společnosti) do 31. prosince 2001 .....	141

## ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA A GENERÁLNÍHO ŘEDITELE



Vstoupili jsme do nového milénia a instituce, zřízená k řešení problémů tuzemských bank a podniků, prošla bez nadsázky nejnáročnějším obdobím ve své desetileté historii.

V roce 2001 Konsolidační banka Praha, s.p.ú. (KOB) prošla unikátní transformací z bankovní instituce na nebankovní subjekt - Českou konsolidační agenturu (ČKA), která vznikla k 1. září 2001. Již před schválením zákona č. 239/2001 o ČKA jsme zahájili náročný proces transformace v oblasti vnitřních předpisů, organizace a řízení lidských zdrojů. Díky důkladné přípravě byla transformace do konce roku 2001 úspěšně dokončena jak z hlediska vnitřního fungování instituce samotné, tak i z hlediska vztahů ke všem dalším zainteresovaným stranám. Zajištění bezproblémového fungování tak významně

transformační instituce postavilo většinu zaměstnanců ČKA především v letním období před obrovské množství úkolů. Vedle toho bylo třeba zpracovat účetní závěrku KOB, nemalou agendu si vyžádaly záležitosti spojené se vznikem orgánu s nově upravenou řídicí působností - dozorčí rady ČKA.

Navíc se tyto procesy odehrávaly v podmínkách převodů dalších nebonitních aktiv z komerčních bank, ale také pohledávek za neplatiči z několika zdravotních pojišťoven. Rozběhly se transfery úvěrů a dalšího majetku bývalé Investiční a poštovní banky, a.s. z ČSOB, a.s. do ČKA. Jen do konce roku jsme z ČSOB, a.s. převzali problémová aktiva takzvané "černé zóny" v celkovém objemu zhruba 25 miliard a z České spořitelny, a.s. 5 miliard. Dále jsme završili odkup pohledávek za více než 4 miliardy od zdravotních pojišťoven, což významně přispělo k jejich stabilizaci. To vše samo o sobě znamenalo enormní zátěž pro všechny zúčastněné.

Velký nárůst bilanční sumy byl ovšem na druhé straně kompenzován aktivním řešením pohledávek. V souladu s přijatou strategií činnosti jsme přistupovali k řešení problematických aktiv s cílem dosažení maximální návratnosti v co nejkratší době a s minimálními náklady na správu. Důraz byl kladen na to, aby procesy řešení probíhaly transparentně a standardně podle aktuální segmentace v prostředí nově budovaného informačního systému. Hlavní činnosti ČKA spočívaly ve správě a realizaci aktiv, restrukturalizaci podniků vybraných vládou ČR a v soudních způsobech řešení. Zlikvidování aktiv probíhalo bezproblémově u klientů, kteří splácejí. Nesplácející klienty jsme řešili postoupením pohledávek na třetí subjekt, realizací zástavního práva, dražbami apod. V rámci soudního řešení dluhů jsme využívali možností konkursů, likvidací a podávání žalob na dlužníky. Koncem roku 2001 došlo k nastartování rychlého exitu aktiv v dceřiných společnostech formou blokových prodejů pohledávek.

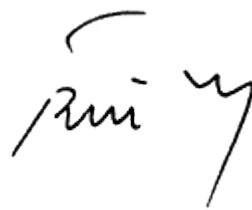
ČKA jako nástupce KOB se rovněž podílela na některých restrukturalizačních projektech z rozhodnutí vlády v případě podniků, u kterých existuje veřejný zájem na jejich prodeji strategickému partnerovi. Koncem roku jsme úspěšně završili prodej společnosti TATRA, a.s. americkému strategickému investorovi SDC International, Inc.

V souvislosti s přebíráním aktiv po bývalé IPB, a.s. jsme v roce 2001 zaznamenali ztrátu ve výši 16,1 miliard korun. Vzhledem k tomu, že rozhodující objem pohledávek z ČSOB, a.s. přejde na základě příslušných smluv do ČKA v roce 2002, je zřejmé, že ztráta bude v roce 2002 historicky rekordní. Věřím ale, že ČKA bude v následujícím období objektem zájmu nejen díky velkým ztrátám, které jsou daní za zvolený způsob privatizace českých bank, ale především z hlediska přínosů pro státní finance. Jsem přesvědčen, že největší část svých historicky daných úkolů vyřešíme tak, aby daňový poplatník nepocítil dopady transformace hospodářství z devadesátých let dvacátého století více, než bude objektivně nutné.

Naším společným zájmem je, abychom byli okolím vnímáni jako pružná a efektivní servisní organizace státu, která, přestože není předurčena k vytváření zisků, se s obtížnými a rozsáhlými úkoly bude dále vyrovnávat v zájmu všech občanů České republiky. Uvědomuji si, kolik tomuto poslání kolektiv zaměstnanců ČKA a jejich dceřiných společností permanentně věnuje úsilí a

času, proto bych jim rád za odvedenou práci upřímně poděkoval a popřál dostatek sil a chuti do další práce. Rovněž děkuji za spolupráci všem obchodním partnerům, společnostem a institucím, díky jejichž profesionalitě jsme při naší činnosti v průběhu roku úspěšně naplňovali naše poslání.

V Praze dne 29. května 2002

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Pavel Řežábek', with a stylized flourish at the end.

Ing. Pavel Řežábek  
předseda představenstva, generální ředitel

## PROFIL

Česká konsolidační agentura (ČKA) jako právní nástupce státního peněžního ústavu Konsolidační banky Praha, s.p.ú. je centrální institucí, spravující v České republice státní nízkobonitní aktiva.

Původní Konsolidační banka, s.p.ú. (federální Konsolidační banka) vznikla primárně za účelem řešení problematických úvěrů centrálně plánované ekonomiky. Jako státní peněžní ústav, založený Ministerstvem financí ČSFR bez pobočkové sítě, převzala federální Konsolidační banka úvěry na trvale se obracející zásoby za podniky a odkoupila nízkobonitní aktiva od bank v souvislosti s jejich oddlužením a restrukturalizací. Po rozpadu ČSFR zanikla federální Konsolidační banka a vznikla Konsolidační banka Praha, s.p.ú. (KOB). Majetek federální Konsolidační banky byl rozdělen na českou a slovenskou část. KOB rozšířila svou působnost na oblasti rozvojových programů a restrukturalizace. Přebíráním velkého množství problematických pohledávek, zejména České spořitelny, a.s.(ČS) a Komerční banky, a.s. (KB), KOB pomohla úspěšně privatizaci velkých státních bank.

V roce 2001 došlo na základě zákona č. 239/2001 Sb. k transformaci KOB na nebankovní subjekt ČKA, která vznikla k 1.září 2001. Za závazky ČKA ručí stát, členy představenstva jmenuje na návrh ministerstva financí vláda ČR, dozorčí radu ČKA volí Poslanecká sněmovna ČR. Představenstvo je statutárním a řídicím orgánem a rozhoduje o všech záležitostech ČKA. Výkonné pravomoci představenstva jsou však zákonem omezeny povahou operace, objemově rozsáhlé nebo ztrátové operace schvaluje dozorčí rada ČKA, ministerstvo financí nebo vláda.

K řešení problematických aktiv přistupuje ČKA s cílem dosažení maximální návratnosti v co nejkratší době a s minimálními náklady na správu. Procesy řešení musí probíhat transparentně, standardně podle aktuální segmentace portfolia, zaměstnanci jsou motivováni k naplňování cílů ČKA.

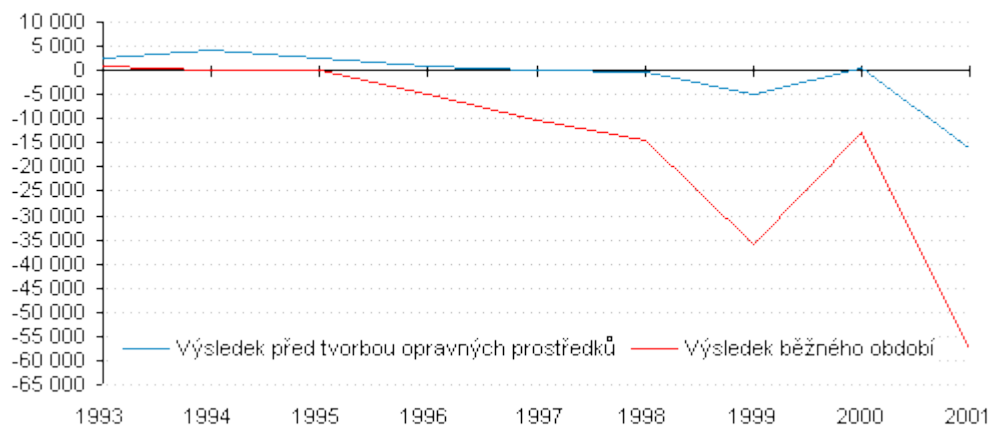
V případě restrukturalizovatelných podniků, u kterých existuje veřejný zájem na jejich prodeji strategickému partnerovi, provádí ČKA finanční restrukturalizaci a vyhledávání strategického partnera.

V důsledku uvalení nucené správy na Investiční a poštovní banku, a.s. (IPB) v červnu 2000 a poskytnutí státní záruky Československé obchodní bance, a.s. (ČSOB) zahájila ČKA v druhé polovině roku 2001 převody nebonitních aktiv bývalé IPB z ČSOB. V průběhu roku 2002 budou převody pokračovat a celková suma převedených aktiv do ČKA dosáhne přibližně 150 mld. Kč.

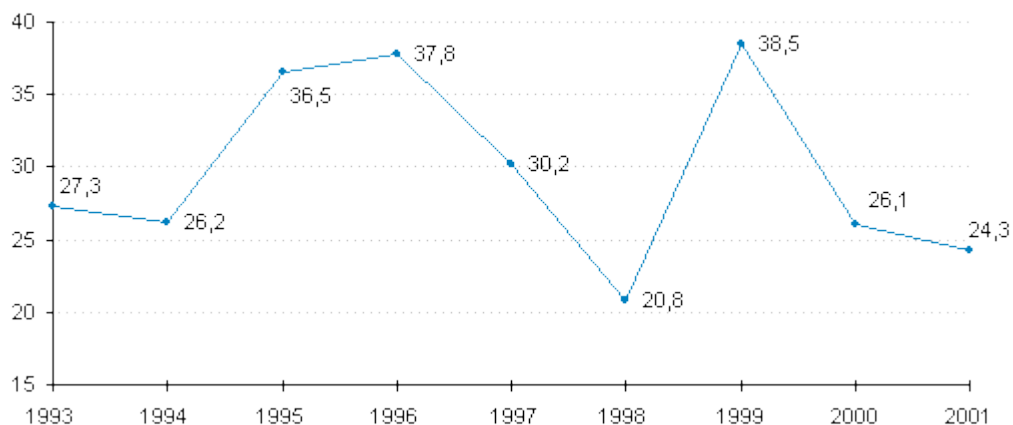
V roce 2001 byla rovněž dokončena transakce prodeje pilotního portfolia bloku pohledávek v celkové hodnotě přibližně 20 mld. Kč společnosti CDV-1,Ltd. V roce 2002 se ČKA chystá pokračovat ve strategii blokových prodejů tak, aby z portfolia byly vyvedeny pohledávky v řádu několika desítek miliard Kč.

## VYBRANÉ UKAZATELE

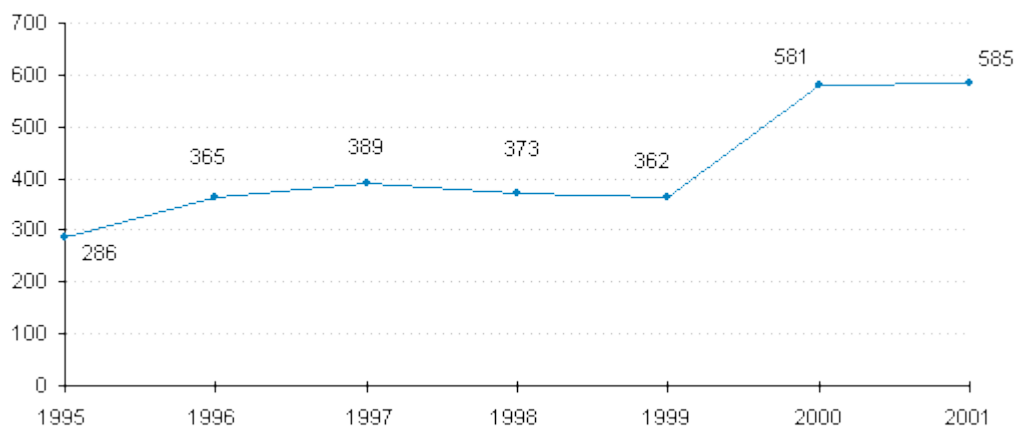
Hospodářský výsledek 1993 - 2001 (v mil. Kč)



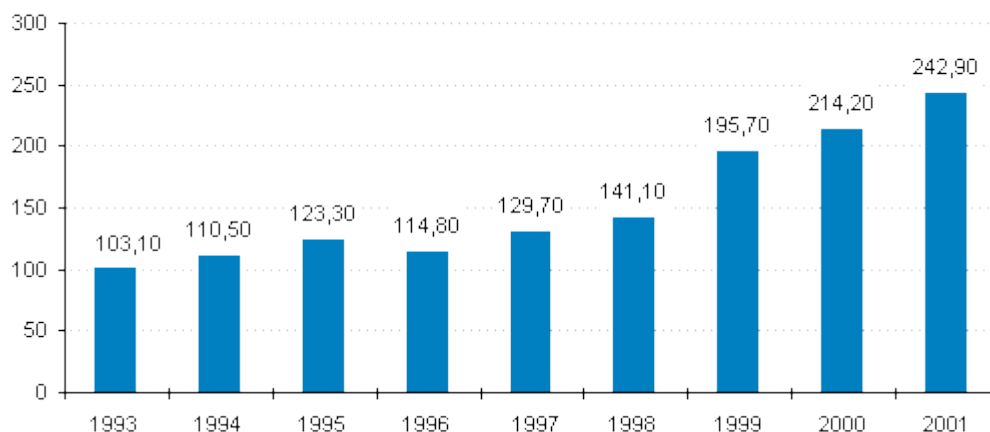
Kapitálová přiměřenost 1993 - 2001 (%)



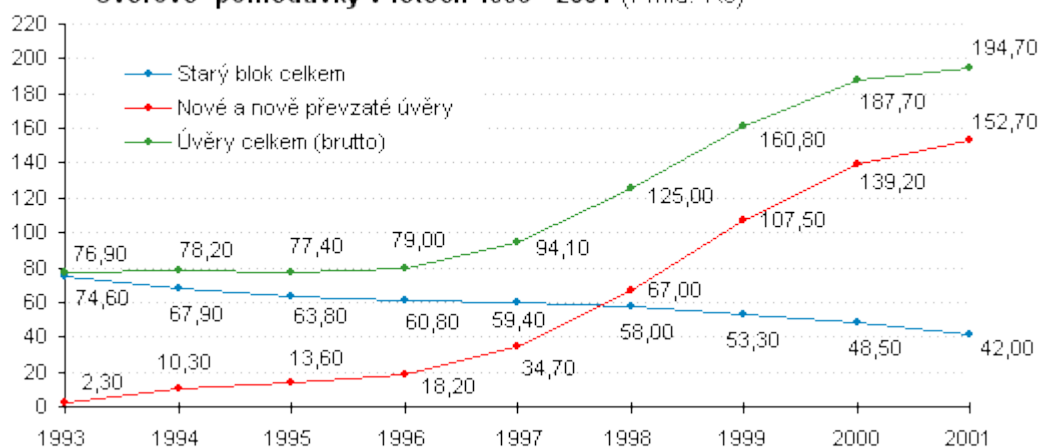
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců 1995 - 2001



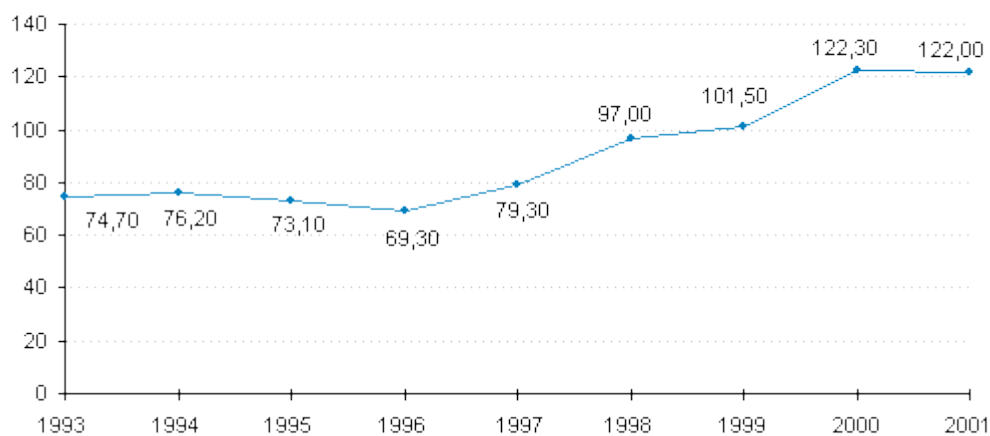
**Vývoj bilanční sumy 1993 - 2001 (v mld. Kč)**



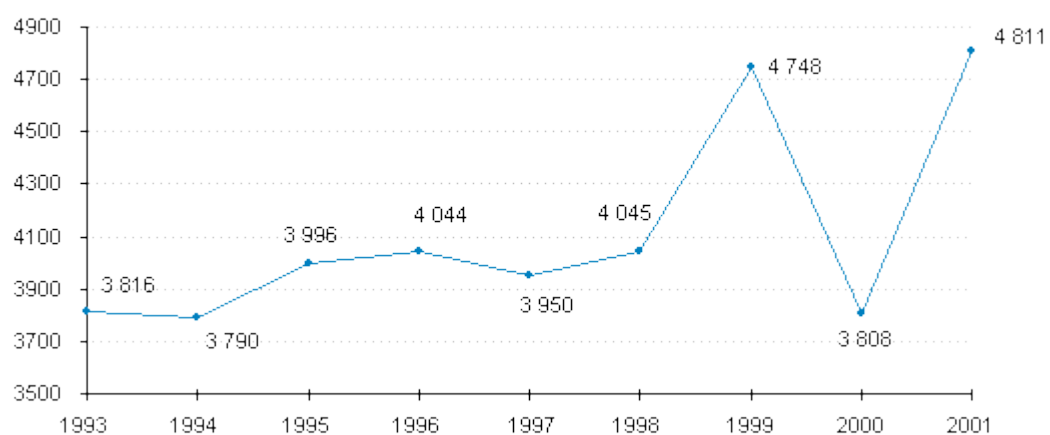
**Úvěrové pohledávky v letech 1993 - 2001 (v mld. Kč)**



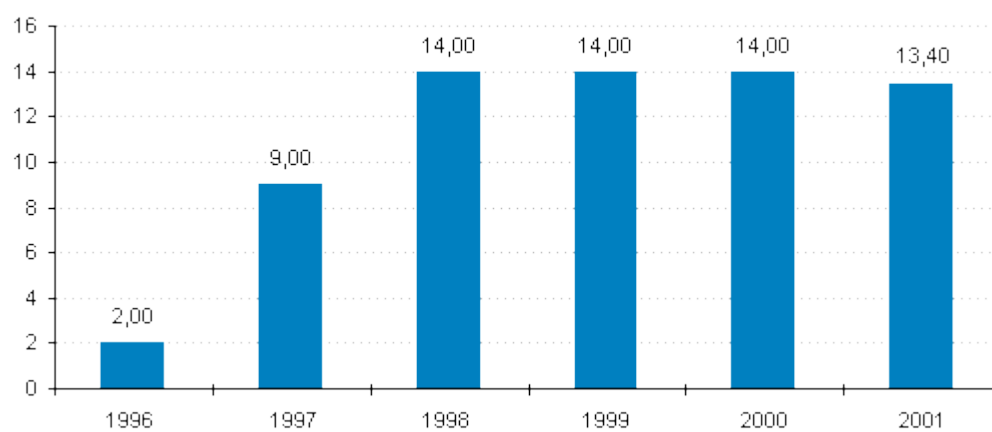
**Úvěry klientům 1993 - 2001 (v mld. Kč)**



**Vývoj počtu klientů 1993 - 2001**



**Emitované cenné papíry 1996 - 2001 (v mld. Kč)**



## Vývoj KOB v období 1991 - 2001 v číslech

Agregovaná bilance souhrnné vybrané položky mld. Kč	ČSFR KOB, s.p.ú. (federální)				ČR KOB Praha, s.p.ú. (česká)						ČKA		
	1991		1992		1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001
	celkem	z toho český podíl	celkem	z toho český podíl									
<b>Vybraná aktiva</b>													
Vklady a úvěry u bank	0,70	0,40	0,70	0,70	2,10	6,90	7,10	7,20	9,50	13,60	15,60	20,90	32,30
Úvěry celkem (netto)	110,40	80,10	104,80	78,20	74,70	76,20	73,10	69,30	79,30	97,00	101,50	122,30	122,00
Cenné papíry (netto)	-	-	0,10	0,10	8,10	3,20	18,20	18,80	17,60	15,40	15,40	0,30	0,80
Majetkové účasti (netto)	-	-	-	-	-	10,40	10,60	10,50	8,60	9,10	9,90	5,60	3,90
<b>Vybraná pasíva</b>													
Redistribuční úvěr	61,10	38,80	55,50	38,80	38,80	38,80	38,80	36,80	36,80	32,40	28,30	12,80	11,70
Závazky k bankám	49,50	31,80	28,10	28,10	29,10	27,20	26,20	25,60	41,00	57,40	101,10	110,90	100,00
Závazky ke klientům	-	-	12,70	9,00	7,60	12,30	9,50	8,50	5,90	3,80	4,50	11,70	29,20
Emitované cenné papíry	-	-	-	-	-	-	-	2,00	9,00	14,00	14,00	14,00	13,40
Rezervy	0,90	0,50	1,50	1,50	1,80	5,80	6,10	6,30	6,30	6,30	7,40	13,00	44,00
Rezervní fondy	0,40	0,30	0,40	0,40	17,10	17,40	32,40	32,20	31,50	31,40	31,40	31,40	29,30
Základní kapitál	-	-	1,00	1,00	5,00	5,90	5,90	5,90	5,90	5,90	5,90	5,90	5,90
<b>Bilanční suma celkem</b>	<b>111,90</b>	<b>83,50</b>	<b>107,20</b>	<b>79,90</b>	<b>103,10</b>	<b>110,50</b>	<b>123,30</b>	<b>114,80</b>	<b>129,70</b>	<b>141,10</b>	<b>195,70</b>	<b>214,20</b>	<b>242,90</b>
<b>Úvěrové portfolio mld. Kč</b>													
- Úvěry na TOZ	110,40	80,10	92,70	66,10	62,30	55,70	49,70	42,30	39,40	37,70	33,00	29,50	25,90
- Odkoupené úvěry (KB,IB)	-	-	15,10	15,10	12,30	12,20	11,40	9,90	9,20	9,10	8,40	8,00	6,00
- Restrukturalizované	-	-	-	-	-	-	2,70	8,60	10,80	11,20	11,90	11,00	10,10
<b>Starý blok celkem</b>	<b>110,40</b>	<b>80,10</b>	<b>107,80</b>	<b>81,20</b>	<b>74,60</b>	<b>67,90</b>	<b>63,80</b>	<b>60,80</b>	<b>59,40</b>	<b>58,00</b>	<b>53,30</b>	<b>48,50</b>	<b>42,00</b>
<b>Nové a nově převzaté úvěry</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,30</b>	<b>10,30</b>	<b>13,60</b>	<b>18,20</b>	<b>34,70</b>	<b>67,00</b>	<b>107,50</b>	<b>139,20</b>	<b>152,70</b>
z toho: převzaté úvěry na DBV										15,00	13,70	12,60	11,50
rozvojové úvěry EIB										12,90	18,00	-	-
<b>Úvěry celkem (brutto)</b>	<b>110,40</b>	<b>80,10</b>	<b>107,80</b>	<b>81,20</b>	<b>76,90</b>	<b>78,20</b>	<b>77,40</b>	<b>79,00</b>	<b>94,10</b>	<b>125,00</b>	<b>160,80</b>	<b>187,70</b>	<b>194,70</b>
Opravné položky	-	-	-3,00	-3,00	-2,20	-2,00	-4,40	-9,70	-14,80	-28,10	-59,30	-65,40	-72,70
<b>Úvěry celkem (netto)</b>	<b>110,40</b>	<b>80,10</b>	<b>104,80</b>	<b>78,20</b>	<b>74,70</b>	<b>76,20</b>	<b>73,00</b>	<b>69,30</b>	<b>79,30</b>	<b>97,00</b>	<b>101,50</b>	<b>122,30</b>	<b>122,00</b>
<b>Počet úvěrových klientů</b>													
Klienti TOZ	5 500	3 703	6 192	3 666	3 711	3 715	3 839	3 752	3 625	3 655	3 246	2 164	1 809
<b>Klienti celkem (bez DBV)</b>	<b>5 500</b>	<b>3 703</b>	<b>6 376</b>	<b>3 775</b>	<b>3 816</b>	<b>3 790</b>	<b>3 996</b>	<b>4 044</b>	<b>3 950</b>	<b>4 045</b>	<b>4 748</b>	<b>3 808</b>	<b>4 811</b>



**Portf. cenných papírů mld. Kč**

Obligace (netto)	-	-	-	-	3,0	3,1	18,2	18,6	17,4	15,4	15,4	0,3	0,8
Akcie	-	-	0,1	0,1	5,1	0,1	0,0	0,2	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Cenné papíry celkem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>8,1</b>	<b>3,2</b>	<b>18,2</b>	<b>18,8</b>	<b>17,6</b>	<b>15,4</b>	<b>15,4</b>	<b>0,3</b>	<b>0,8</b>

**Majetkové účasti mld. Kč**

Majetkové účasti brutto						10,4	10,6	10,6	14,1	15,4	14,9	11,5	10,8
Opravné položky						-	-	-0,1	-5,5	-6,3	-5,0	-5,8	-6,9
Majetkové účasti netto	-	-	-	-	-	10,4	10,6	10,5	8,6	9,1	9,9	5,7	3,9

**Kapitálové vybavení**

Vlastní kapitál (mld. Kč)	0,4	0,3	1,4	1,4	22,1	23,3	38,3	33,1	26,9	22,9	37,3	48,0	89,6
Rezervy (mld. Kč)	0,9	0,5	1,5	1,5	1,8	5,8	6,1	6,3	6,3	6,3	7,4	13,0	44,0
Kapitálová přiměřenost (%)	-	-	2,6	2,6	27,3	26,2	36,5	37,8	30,2	20,8	38,5	26,1	24,3

**Vývoj hospod. výsledku mil. Kč**

Zisk/ztráta před tvor. opr. polož. a rezerv		1 505,00	2 671,00	4 047,00	2 597,90	754,30	111,80	-320,10	-4 746,40	339,10		* -15900,8
z toho: ČKA												** -3323
Zisk/ztráta běžného období (po odečtení daně z příjmu)		2,00	959,80	9,30	2,10	-5 058,60	-10 356,80	-14 389,10	-36 089,20	-12 742,50		* -57648,9
z toho: ČKA												** -16122,5

	1991		1992		1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001
	celkem	z toho český podíl	celkem	z toho český podíl									
<b>Úvěrové portfolio (brutto) - klasifikace</b>													
Starý blok celkem mld. Kč	110,4	80,1	107,8	81,2	74,6	67,9	63,8	60,8	59,4	58,0	53,3	48,5	42,0
z toho: klasifikované mld. Kč / %							50,8/ 83,6	54,6/ 91,9	54,7/94,3	53,3/100	48,5/100	41,9/99,8	
ztrátové mld. Kč / %							39,7/ 65,3	44,9/ 75,6	51,8/89,3	52,4/98,3	48,1/99,2	41,7/99,3	
Nové a nově převzaté úvěry mld. Kč	-	-	-	-	2,3	10,3	13,6	18,2	34,7	67,0	107,5	139,2	152,7
z toho: klasifikované mld. Kč / %							13,6/ 74,7	14,6/ 42,1	35,5/53,0	72,2/67,2	74,3/53,4	89,9/58,9	
ztrátové mld. Kč / %							4,3/ 23,6	9,3/ 26,8	14,3/21,3	52,7/49,0	56,0/40,2	73,0/47,8	
<b>Úvěry celkem mld. Kč</b>	<b>110,4</b>	<b>80,1</b>	<b>107,8</b>	<b>81,2</b>	<b>76,9</b>	<b>78,2</b>	<b>77,4</b>	<b>79,0</b>	<b>94,1</b>	<b>125,0</b>	<b>160,8</b>	<b>187,7</b>	<b>194,7</b>
z toho: klasifikované mld. Kč / %						46,2/ 59,1	48,3/ 62,4	64,4/ 81,5	69,2/ 73,5	90,2/72,2	125,5/78,0	122,8/65,4	131,8/67,7
ztrátové mld. Kč / %						39,5 / 50,5	41,3/ 53,4	44,0/ 55,7	54,2/ 57,6	66,1/52,9	105,1/65,4	104,1/55,5	114,7/58,9
<b>Konkurzy</b>													
Objem pohledávek v konkurzu (nom.h.) mil. Kč	-	-	-	-	2 138,0	5 305,7	10 437,1	16 951,1	28 385,0	53 362,1	65 098,9	89 234,4	
Počet klientů v konkurzu	-	-	-	-	59	108	193	319	511	720	1 019	2 277	
<b>Odepsané pohledávky</b>													
Náklady na odeps. pohled. za klienty mil. Kč	-	-	-	-	0,1	21,2	206,2	827,6	74,3	1 663,1	1 290,5	* 1217,3	
z toho: ČKA												** 253,4	

\* KOB + ČKA 1.1.2001 - 31.12.2001

\*\* ČKA 1.9.2001 - 31.12.2001

## ÚDAJE O STATUTÁRNÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNECH

Dle požadavků zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech ve znění pozdějších předpisů emitent prohlašuje, že nikdo z níže uvedených členů dozorčí rady emitenta, bankovní rady emitenta, ani generální ředitel nebyl odsouzen pro trestný čin majetkové povahy ani nemá žádný podíl na základním jmění emitenta. S výjimkami uvedenými níže nejsou tyto osoby podnikatelsky činné a nejsou zaměstnány, ani nejsou členy v orgánech jiných společností.

### Statutární orgány:

#### Konsolidační banka s. p. ú.

##### Složení bankovní rady do 31. 8. 2001:

###### **Ing. Kamil Ziegler - předseda bankovní rady a generální ředitel**

V roce 1984 ukončil studium na VŠE, fakultě obchodní. Od roku 1984 zaměstnán ve Státní bance Československé, pobočka Liberec, od r. 1990 v Komerční bance, a.s. pobočka Liberec, od r. 1992 v Komerční bance, a.s. centrála v Praze - vrchní ředitel finančního úseku, od r. 1997 v České spořitelně, a.s., centrála v Praze - člen představenstva a náměstek generálního ředitele, od 15. března 1999 v KOB - předseda bankovní rady a generální ředitel KOB, do 28. února 2001.

*Členství v orgánech jiných společností:* předseda dozorčí rady Prisko, a.s. a místopředseda představenstva Revitalizační agentury, a.s.

*Bytem:* Praha 10, Ukrajinská 1488/10

###### **Ing. Ladislav Řezníček - náměstek generálního ředitele a člen bankovní rady**

Vystudoval FEL ČVUT Praha, v letech 1983 - 1991 působil jako vědecký pracovník Ústavu jaderného výzkumu, od roku 1991 působil ve SBČS jako specialista v oddělení správy dluhu, poté od r. 1993 v ČNB jako zástupce ved. odd. řízení aktiv a pasiv, později jako náměstek ředitele odboru a vedoucí odd. řízení rizik a od roku 1997 jako jednatel společnosti Česká finanční, s.r.o. Od 15. července 1999 do 28. února 2001 náměstek generálního ředitele a člen bankovní rady, od 1. března 2001 do 15. května 2001 předseda bankovní rady a generální ředitel KOB.

*Účast v orgánech společností:* místopředseda dozorčí rady Konpo, s.r.o., předseda dozorčí rady Česká finanční, s.r.o.

*Bytem:* Praha 5, Geologická 992

###### **Ing. Pavel Řežábek - předseda bankovní rady a generální ředitel**

1984 absolvoval VŠE Praha, 1984 - 1991 zaměstnán v Potraviny SK, Příbram jako obchodní náměstek ředitele, 1991 - 1995 T.IMC s.r.o. Příbram, zaměstnán jako jednatel a ředitel pro administrativu, 1995 v Agrobance auditorem, 1996 BSA, a.s. Praha, poradce a konzultant, od r. 1996 zaměstnán v KOB jako ředitel odboru vnitřního auditu a kontroly, od 16. května 2001 předseda bankovní rady a generální ředitel KOB, od 1.9.2001 generální ředitel a člen představenstva ČKA.

*Členství v orgánech jiných společností:* Prisko, a.s. předseda dozorčí rady, Konpo, s.r.o., místopředseda dozorčí rady, Česká finanční, s.r.o., místopředseda dozorčí rady, PČRB s.r.o. - Moskva, člen dozorčí rady.

*Bytem:* Praha 1, Revoluční 1006/5

###### **Ing. Zlata Gröningerová - členka bankovní rady a vrchní ředitelka úseku obchodních specialistů**

Vystudovala VŠE Praha. V letech 1982 - 1985 pracovala na VŠE jako asistentka katedry financí a úvěru, specializace finance, v letech 1985 - 1990 pracovala na VŠE jako odborná asistentka katedry financí a úvěru, specializace finanční řízení podniku, v letech 1990 - 1991 jako bankovní specialista v Investiční bance, v letech 1991 - 1993 pracovala v SUEZINVESTIČNÍ, a.s., dceřině společnosti Investiční banky a francouzské Compagnie de Suez jako prokuristka, v letech 1994 - 1995 pracovala v IPB, a.s. jako bankovní specialista. Od roku 1995 pracuje v KOB, od roku 1996 jako ředitelka odboru financování majetkových účastí. Od 1.1.1998 jako vrchní ředitelka obchodního úseku a od 1.3.1998 je členkou bankovní rady.

*Účast v orgánech společností:* členka představenstva Prisko, a.s., předsedkyně dozorčí rady Revitalizační agentury, a.s., předsedkyně dozorčí rady Konpo, s.r.o.

*Bytem:* Praha 6, Makovského 1341/12

**Ing. Miroslav Zámečník - člen bankovní rady a náměstek generálního ředitele**

Vystudoval VŠE v Praze. Od roku 1984 byl zaměstnán v ČTK, v letech 1990 -91 byl mluvčím FMF a poradcem ministra, v letech 1991 - 1993 vedl Centrum pro ekonomickou analýzu v Kanceláři prezidenta ČSFR, od roku 1994 pracoval jako asistent výkonného ředitele Světové banky. V letech 1998 - 1999 v Arthur D. Little, 1.1.2000 - 2001 v RA, a.s. a od 1. února 2001 v KOB. Od 1. března 2001 do 23. května 2001 byl členem bankovní rady a náměstkem generálního ředitele.

*Účast v orgánech společností:* člen dozorčí rady Konpo, s.r.o. a místopředseda dozorčí rady Česká finanční, s.r.o.

*Bytem:* Praha 4, Bítovská 1216/20

**Ing. Jan Liška - člen představenstva a vrchní ředitel úseku restrukturalizace**

V roce 1984 absolvoval VŠE Praha, 1984 zaměstnán ve Správě dálkových kabelů Praha jako rozborář, 1987 -1991 v Ústavu sér a očkovacích látek Praha jako vedoucí odb. plánu a cen, od roku 1991 do 1993 zaměstnán v Poštovní bance, a.s. - jako vedoucí týmu. Od r. 1993 v KOB, jako ředitel odboru a později jako člen bankovní rady a náměstek generálního ředitele. Od 24. května 2001 člen bankovní rady a náměstek generálního ředitele.

*Bytem:* Kolářova 684/19, Praha 4

Členové statutárního orgánu KOB - bankovní rady ani členové dozorčí rady nepobírali za výkon těchto funkcí žádné peněžité příjmy.

## Česká konsolidační agentura

### Členové představenstva :

**Ing. Pavel Řežábek, předseda představenstva a generální ředitel**

1984 absolvoval VŠE Praha, 1984 -1991 zaměstnán v Potraviny SK, Příbram jako obchodní náměstek ředitele, 1991 - 1995 T.IMC s.r.o. Příbram, zaměstnán jako jednatel a ředitel pro administrativu, 1995 v Agrobance auditorem, 1996 BSA, a.s. Praha, poradce a konzultant, od r. 1996 zaměstnán v KOB jako ředitel odboru vnitřního auditu a kontroly, od 16. května 2001 předseda bankovní rady a generální ředitel KOB, od 1.9.2001 předseda představenstva a generální ředitel České konsolidační agentury.

*Členství v orgánech jiných společností:* Prisko, a.s., předseda dozorčí rady, Konpo, s.r.o., místopředseda dozorčí rady, Česká finanční, s.r.o., místopředseda dozorčí rady, PČRB s.r.o. - Moskva, člen dozorčí rady.

*Bytem:* Revoluční 1006/5, Praha 1

**Ing. Zlata Gröningerová- členka představenstva a vrchní ředitelka úseku obchodních specialistů**

Vystudovala VŠE Praha. V letech 1982 - 1985 pracovala na VŠE jako asistentka katedry financí a úvěru, specializace finance, v letech 1985 - 1990 pracovala na VŠE jako odborná asistentka katedry financí a úvěru, specializace finanční řízení podniku, v letech 1990 - 1991 jako bankovní specialista v Investiční bance, v letech 1991 - 1993 pracovala v SUEZINVESTIČNÍ, a.s., dceřiné společnosti Investiční banky a francouzské Compagnie de Suez jako prokuristka, v letech 1994 - 1995 pracovala v IPB, a.s. jako bankovní specialista.

Od roku 1995 v KOB, od roku 1996 jako ředitelka odboru financování majetkových účastí. Od 1.1.1998 jako vrchní ředitelka obchodního úseku a od 1.3.1998 členkou bankovní rady KOB, od 1.9. 2001 členkou představenstva ČKA a vrchní ředitelkou Úseku obchodních specialistů

*Členství v orgánech jiných společností:* členka představenstva Prisko, a.s., předseda dozorčí rady Revitalizační agentury, a.s., předseda dozorčí rady Konpo, s.r.o., ČKD DIZ předseda dozorčí rady, předseda dozorčí rady ŠKODA HOLDING a.s.

*Bytem:* Makovského 1341/12 Praha 6

**Ing. Jan Liška - člen představenstva a vrchní ředitel úseku restrukturalizace**

V roce 1984 absolvoval VŠE Praha, 1984 zaměstnán ve Správě dálkových kabelů Praha jako rozborář, 1987 -1991 v Ústavu sér a očkovacích látek Praha jako vedoucí odb. plánu a cen, od roku 1991 do 1993 zaměstnán v Poštovní bance, a.s. - jako vedoucí týmu. Od r. 1993 v KOB, jako ředitel odboru a později jako člen bankovní rady a náměstek generálního ředitele. Od 5.9.2001 členem představenstva ČKA a vrchním ředitelem Úseku restrukturalizace.

*Členství v orgánech jiných společností:* Aliachem, a.s. předseda dozorčí rady, Konpo, s.r.o., člen dozorčí rady, Český mobil a.s. člen dozorčí rady

*Bytem:* Kolářova 684/19, Praha 4

**Ing. Libor Svoboda - člen představenstva a vrchní ředitel úseku metodiky a financí**

V roce 1985 absolvoval VŠE Praha, kde působil jako asistent, odborný asistent a zástupce vedoucího katedry statistiky do r. 1994. Od r. 1994 zaměstnán na Ministerstvu školství, mládeže a tělovýchovy jako ředitel odboru, vrchní ředitel a náměstek ministra. Od r. 1997 do 1998 náměstkem ministra financí, 1999 - 2001 působil jako ekonomický ředitel Praha - evropské město kultury 2000, o.p.s. Od května 2001 vrchní

ředitel úseku řízení rizik a metodiky (v rámci KOB). Od 1.9.2001 členem představenstva ČKA a vrchním ředitelem Úseku financí a metodiky.

*Členství v orgánech jiných společností:* Česká finanční, s.r.o. předseda dozorčí rady, IPB Real, a.s. předseda dozorčí rady

*Bytem:* Malešická 1861/13, Praha 3

**Ing. Jiří Jurán - člen představenstva a vrchní ředitel úseku správy pohledávek a majetku**

V roce 1988 absolvoval Vysokou školu báňskou, ekonomickou fakultu. Od r. 1988 zaměstnán jako revisent a inspektor SBČS, 1990 vyšetřovatel OÚV v Bruntále (hospodářská kriminalita), následně ekonomickým náměstkem generálního ředitele v Kovohutích Břidličná, st. podnik, po transformaci na akciovou společnost finančním ředitelem společnosti. Od února 1994 v Komerční bance, a. s. pobočka Bruntál jako vedoucí odboru obchody. V letech 1996 - 1997 náměstkem ředitele obchodního centra Olomouc KB, a. s. , následně ředitel odboru Rizikových pohledávek v KB, a. s., detašované pracoviště Opava. V r. 2000 byl jmenován výkonným ředitelem úseku rizikových pohledávek v KB, a. s. podílel se na vytvoření spol. KONPO, s.r.o. a realizoval v této pozici vyvedení rizikových aktiv v objemu 60 mld. Kč na Konsolidační banku Praha, st. p. ú. Od června 2000 ředitelem odboru rizikových pohledávek na centrále KB, a. s. pracoviště Opava. . V KB, a. s. absolvoval program Komplexní přípravy mladých manažerů. Od roku 2000 - studium M.B.A. na Hallam Sheffield University, V Komerční bance, a. s. se podílel na realizaci několika projektů ve spolupráci s poradenskou firmou Mc. Kinsey, vč. projektu "Workout". Od 5.9.2001 členem představenstva ČKA a vrchním ředitelem Úseku správy pohledávek a majetku.

*Členství v orgánech jiných společností:* členem dozorčí rady společnosti NOVÁ HUŤ, a.s.

*Bytem:* Hybešova 4, 792 01 Bruntál

## Dozorčí orgány:

### Konsolidační banka s. p. ú.

#### Složení dozorčí rady do 31. 8. 2001:

##### **Ing. Eduard Janota - předseda dozorčí rady** (od 30.11.1998)

Vystudoval VŠE Praha v roce 1975, pracoval v České státní pojišťovně, od roku 1979 na MF ČR - 1992-1999 jako ředitel odboru státního rozpočtu, náměstek ministra (od srpna r. 1999)

*Členství v orgánech jiných společností:* od r. 1992 dozorčí rada Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. (ČMZRB), od r. 1999 člen dozorčí rady Severomoravské plynárenské, a.s., zástupce vlastníka v České inkasní, s.r.o. od roku 1999

*Bytem:* N. Vapcarova 3267, 140 00 Praha 4

##### **Ing. Ivan Salinger - místopředseda dozorčí rady** (od 30.11.1998)

Vystudoval VŠE v Praze, poté nastoupil do podnikové sféry, kde pracoval v oblasti cen a informačních soustav (Stavební izolace Praha, od roku 1976 Stavební stroje Praha). Od roku 1990 pracoval na Federálním ministerstvu financí ČSFR ve funkci vedoucího oddělení a později byl pověřen řízením odboru. V současné době zastává funkci vedoucího oddělení a zástupce ředitele odboru Ministerstva financí ČR.

*Členství v orgánech jiných společností:* není členem v orgánech jiných společností

*Bytem:* Verdunská 6/533, 160 00 Praha 6 Bubeneč

##### **Ing. Pavel Balek - člen dozorčí rady** (od 21.10.1994)

Vystudoval ČVUT Praha, pracoval pět let v Dodavatelském závodu ČKD Praha. V roce 1971 nastoupil do státní správy, kde působí dodnes (1971-1987 Federální ministerstvo pro technický a investiční rozvoj, později Státní komise pro vědeckotechnický a investiční rozvoj ve funkci vedoucího oddělení, 1988-1992 ve stejné funkci na Úřadu federální vlády a od roku 1993 ve funkci vedoucího sekretariátu prezidia Fondu národního majetku).

*Členství v orgánech jiných společností:* dozorčí rada Škoda Praha, a.s. a od roku 1997 člen dozorčí rady Nadačního a investičního fondu

*Bytem:* Brdlickova 3/188, 150 00 Praha 5 Motol

##### **Ing. Ladislav Zelinka - člen dozorčí rady** (od 13. dubna 2000)

náměstek Ministra financí ČR

Vystudoval VŠE fakultu řízení v roce 1985, od 1. dubna 2000 zaměstnán na MF ČR.

*Členství v orgánech jiných společností:* představenstvo SDF od 2000, a.s., dozorčí rada ČEZ od roku 2000, a.s., představenstvo v České exportní bance, a.s. (ČEB) a EGAP, a.s. od r. 2000, v asociaci Insol International od dubna 1999.

*Bytem:* Žišov 56, 285 04 Uhlířské Janovice

##### **Ing. Jiří Šiman - člen dozorčí rady** (od 13. dubna 2000)

pověřen řízením oddělení 111 Ministerstva financí ČR

Vystudoval ČVUT - stavební fakultu Praha v roce 1982, od roku 1986 zaměstnán na ministerstvu financí.

*Členství v orgánech jiných společností:* od r. 1999 dozorčí rada ČEB, a.s. a dozorčí rada EGAP, a.s.

*Bytem:* Jičínská 17, 130 00 Praha 3

### Česká konsolidační agentura

#### Členové dozorčí rady ČKA:

##### **Ing. Vlastimil Tlustý, CSc. - předseda dozorčí rady**

Vystudoval Vysokou školu zemědělskou v Praze v r. 1979. V letech 1980 až 1990 byl aspirantem a vědeckým pracovníkem Výzkumného ústavu zemědělské techniky. Po ročním působení na VŠZ (1990-1991) se stal 1. náměstkem ministra zemědělství. Tuto funkci vykonával do r. 1992. Do Poslanecké sněmovny zvolen za ODS v r. 1992. Do r. 1996 jako člen zemědělského výboru, od r. 1996 jako místopředseda rozpočtového výboru a od r. 1998 jako jeho předseda.

*Členství v orgánech jiných společností:* v současné době není členem orgánu jiné společnosti  
*Bytem:* Pod horou 423, Slaný (okres Kladno)

#### **Michal Doktor**

Po absolvování gymnázia v r. 1985 pracoval na Státním statku Třeboň, potom v různých ekonomických funkcích v PZO Pragoinvest Praha, VD Jipro Lomnice nad Lužnicí a Budějovická spedice a transport, s.r.o. České Budějovice. Poslancem Poslanecké sněmovny je od r. 1998. Je členem zahraničního výboru a členem Stálé komise Poslanecké sněmovny pro bankovníctví.

*Členství v orgánech jiných společností:* předseda představenstva občanského sdružení Horizont 3000, Lomnice nad Lužnicí (od 19.12.1999)

*Bytem:* Dr. Fr. Kuny 593, Lomnice nad Lužnicí

#### **Ing. Vladimír Doležal**

Po absolvování ČVUT v Praze v r. 1988 pracoval jako konstruktér v ČKD Praha, závod Lokomotivka. Od r. 1993 jako obchodní manažer firmy ATTL a neuvolněný zástupce starosty v Dolních Měcholupech. Do Poslanecké sněmovny Parlamentu ČR byl zvolen od ODS v r. 1998 a je členem rozpočtového výboru a členem Stálé komise Poslanecké sněmovny pro bankovníctví.

*Členství v orgánech jiných společností:* není členem orgánů jiných společností

*Bytem:* Kutnohorská 162/22, Praha 10

#### **Ing. Josef Hojdar**

Do r. 1991 byl zaměstnancem Severočeských hnědouhelných dolů. V této době také vystudoval Vysokou školu báňskou v Ostravě (1980). Vedle podnikatelské činnosti byl v letech 1994 až 1996 1. zástupcem starosty Mostu. Poslancem Poslanecké sněmovny za ČSSD je od r. 1996. V letech 1996 až 1998 byl členem rozpočtového výboru, od r. 1998 členem hospodářského výboru. Od dubna 2000 je předsedou hospodářského výboru.

*Členství v orgánech jiných společností:* není členem orgánů jiných společností

*Bytem:* J. Žižky 1460/5, Most

#### **Ing. Libor Ježek**

Absolvoval ČVUT v Praze v roce 1985. V letech 1986 až 1991 byl zaměstnán v ZSE Elektro-Praga Jablonec. Od r. 1991 do r. 1993 byl ředitelem Finančního úřadu v Tanvaldě a poté do r. 1995 ekonomickým ředitelem firmy Jablotron Jablonec. Zabýval se auditem a daňovým poradenstvím. Poslancem Poslanecké sněmovny ČR je od r. 1998. Je členem rozpočtového výboru a předsedou podvýboru pro kontrolu.

*Členství v orgánech jiných společností:* není členem orgánů jiných společností

*Bytem:* U lesíka 615, Tanvald

#### **Ing. Miloslav Vlček**

Absolvoval Vysokou školu zemědělskou v Brně roku 1989. Do r. 1991 pracoval v ekonomických funkcích ZD Ludmírov. Od r. 1991 jako referent pro správu daní Finančního úřadu Konice. Poslancem za ČSSD byl zvolen v r. 1996. Nejprve byl členem výboru pro veřejnou správu a životní prostředí. Od r. 1998 je členem rozpočtového výboru.

*Členství v orgánech jiných společností:* předseda správní rady REGIO INVEST o.p.s., Orebitská 616/9, Praha 3 (od 3.5.2001)

*Bytem:* Jiráskova 33, Konice, okr. Prostějov

#### **Ing. Milan Urban**

Vystudoval Vysokou školu báňskou v Ostravě v r. 1982. Pracoval v různých funkcích v ČKD Kutná Hora a v ČSAO Čáslav. V letech 1995 až 1998 se věnoval vlastním podnikatelským aktivitám. Poslancem za ČSSD je od r. 1998 a je členem rozpočtového výboru.

*Členství v orgánech jiných společností:* není členem orgánů jiných společností

*Bytem:* Chitussiho 941, Čáslav

#### **Ing. Pavel Tollner**

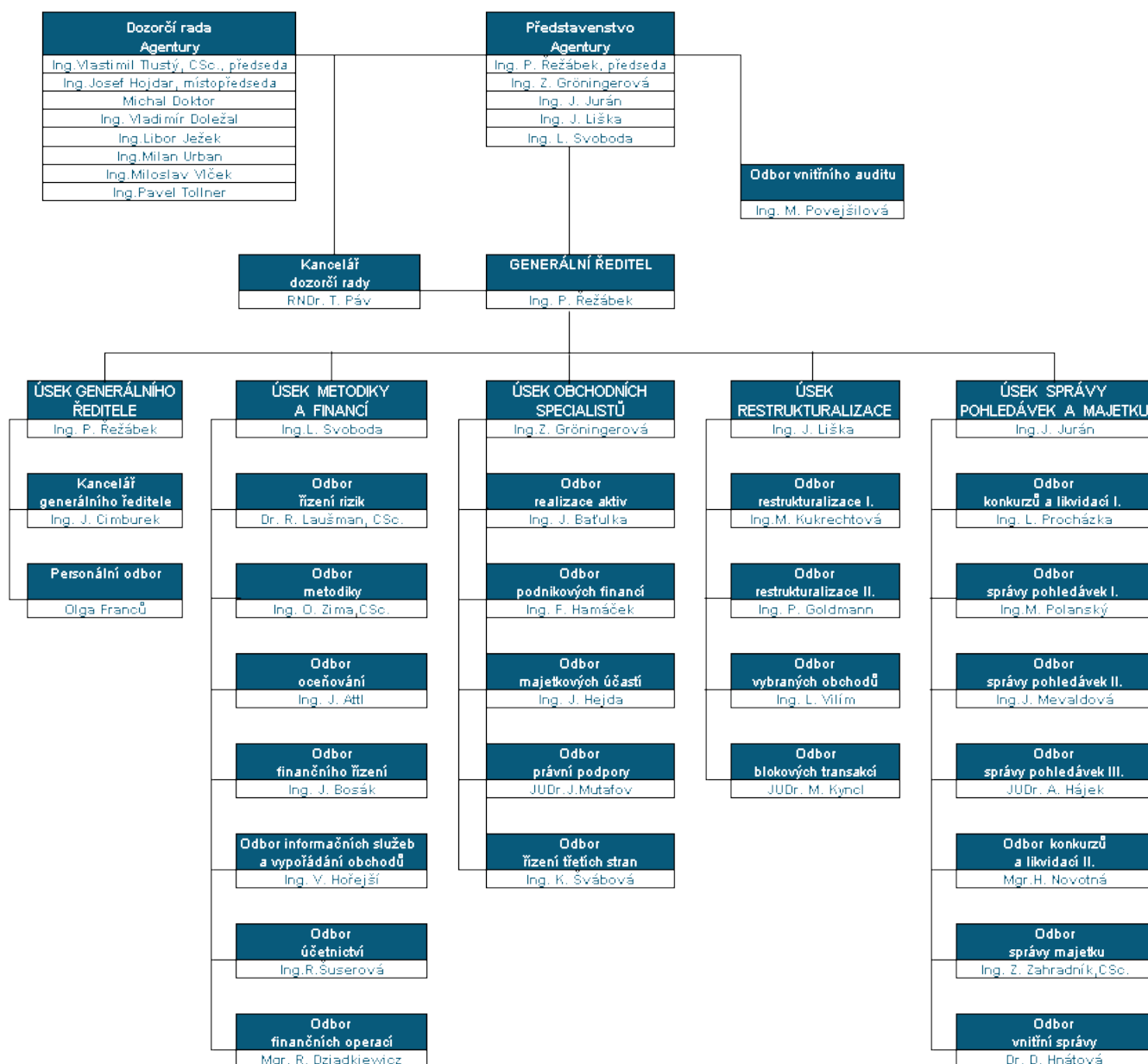
Absolvoval Vysoké učení technické v Brně, fakultu stavební. Do r. 1974 pracoval jako projektant DRUEXPO, výr. družstvo Brno, 1974-1977 projektantem Investprojektu Brno, 1978-1980 projektantem Brnoprojektu Brno, 1980-1982 investičním referentem Podniku výpočetní techniky, 1982-1990 připravář výroby, stavbyvedoucí zahraniční stavby, vedoucí referent zahraničně-obchodního oddělení Průmyslových staveb Brno. Od června 1990 do října 2001 byl poslancem České národní rady, respektive Poslanecké sněmovny Parlamentu ČR. Vystudoval Teologickou fakultu Univerzity Karlovy v Praze, obor náboženské nauky. Studuje Bankovní institut VŠ Praha. V současné době je asistentem poslance a senátora. Členem dozorčí rady ČKA je od 31.10.2001.

*Členství v orgánech jiných společností:* členem dozorčí rady v České finanční, s.r.o., členem dozorčí rady ve společnosti Konpo, s.r.o.

*Bytem:* Pellicova 473/53A, Brno

# ORGANIZAČNÍ SCHÉMA ČESKÉ KONSOLIDAČNÍ AGENTURY

## STRUKTURA ČESKÉ KONSOLIDAČNÍ AGENTURY K 1.8.2002





## FOTOGALERIE

### VEDENÍ ČESKÉ KONSOLIDAČNÍ AGENTURY



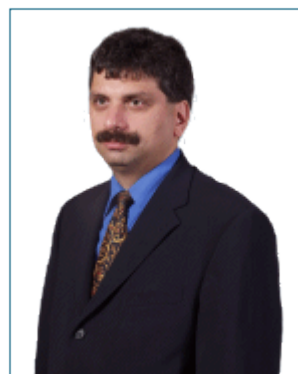
Ing. P. Řežábek



Ing. J. Liška



Ing. Z. Gröningerová



Ing. J. Jurán



Ing. L. Svoboda



Ing. J. Attl



Ing. J. Bafuška



Ing. J. Bosák



Ing. J. Cimburek



O. Franců



Ing. P. Goldmann



Ing. F. Hamáček



JUDr. A. Hájek



Ing. J. Hejda



Dr. D. Hnáťová



Ing. V. Hořejší



Ing. M. Kukrechtová



JUDr. M. Kyncl



Dr. R. Laušman, CSc.



Ing. J. Měvaldová



Mgr. H. Novotná



RNDr. T. Páv



Ing. M. Polanský



Ing. M. Povejšilová



Ing. L. Procházka



Ing. R. Šuserová



Ing. K. Švábová



Ing. L. Vilím



Mgr. R. Dziadkiewicz



Ing. Z. Zahradník, CSc.



Ing. O. Zima, CSc.

# ZÁKLADNÍ ÚDAJE

## 1) KONSOLIDAČNÍ BANKA PRAHA, S.P.Ú.

<b>Obchodní jméno:</b>	Konsolidační banka Praha, s.p.ú.
<b>Sídlo:</b>	Janovského 438/2, 170 06 Praha 7
<b>Identifikační číslo organizace:</b>	48118672
<b>Datum vzniku:</b>	23. února 1993
<b>Rejstříkový soud:</b>	Krajský obchodní soud v Praze oddíl A vložka 7765 FIRM 29731/92
<b>Právní forma:</b>	státní peněžní ústav
<b>Zakladatel:</b>	Ministerstvo financí České republiky
<b>Státní záruka:</b>	Za závazky KOB ručí Česká republika ve smyslu § 44a zákona č. 21/1992 Sb., o bankách v platném znění (dále jen "zákon o bankách").

KOB byla založena Ministerstvem financí České republiky dne 22.12.1992 jako speciální banka pro správu dlouhodobých pohledávek státu.

### Charakteristika řízení KOB

V souladu se zákonem o bankách a Stanovami byla KOB řízena bankovní radou. Bankovní rada KOB byla statutárním a základním řídicím orgánem z hlediska vytváření strategie a obchodní politiky. Byla složena ze tří členů vrcholového vedení KOB, její členové včetně předsedy byli jmenováni zakladatelem KOB (MF ČR) na tříleté období.

Generální ředitel byl nejvyšším výkonným orgánem, který řídil činnost KOB, byl jmenován a odvoláván zakladatelem (MF ČR) a byl současně předsedou bankovní rady.

Dozorčí rada byla kontrolním orgánem KOB, který dohlížel na výkon pravomocí bankovní rady, způsob hospodaření a realizaci celkové obchodní strategie.

### Vývoj a právní postavení KOB

#### I. Vývoj

Za trvání České a Slovenské federativní republiky byla založena Konsolidační banka, státní peněžní ústav s federální působností ("federální Konsolidační banka").

Rozdělení ČSFR v roce 1992 a s ním spojené dělení státního majetku mezi nástupnickou Českou republiku a Slovenskou republiku znamenal i zánik federální Konsolidační banky.

K 22.12.1992 byla Ministerstvem financí založena Konsolidační banka Praha, s.p.ú. (činnost zahájena 23. února 1993) jako speciální banka, do jejíž správy byla následně převedena postupně smlouvou část aktiv a pasiv původní federální Konsolidační banky. Zbylá část aktiv a pasiv federální Konsolidační banky byla obdobně převedena do správy Konsolidační banky Bratislava, s.p.ú., zřízené Ministerstvem financí Slovenské republiky, přičemž federální Konsolidační banka vstoupila do likvidace.

Rozsah oprávnění KOB k bankovním činnostem, které byly zpočátku omezeny na správu převzatých úvěrových portfolií, postupně rostl s tím, jak se rozšiřovaly oblasti činnosti KOB. U operací v tuzemské měně byl tento proces završen v prosinci 1995, kdy KOB obdržela plnohodnotné povolení k bankovním činnostem v korunové oblasti (pro oblast devizových operací centrální banka v červnu 1997 udělila KOB další stupeň devizové licence na poskytování a přijímání cizoměnových úvěrů a záruk. KOB měla plnou devizovou licenci s výjimkou licence na obchodování se zahraničními cennými papíry, o kterou vzhledem k zaměření své činnosti neusilovala.

## II. Právní postavení

KOB byla založena Ministerstvem financí České republiky jako ústředním orgánem státní správy podle zákona o bankách. Byla jedinou bankou v České republice, zřízenou ve formě státního peněžního ústavu. Vznik, zánik a základní organizační principy KOB byly obsaženy v zákoně o bankách. KOB byla v souladu se zákonem o bankách zapsána do obchodního rejstříku a jako na subjekt zapisovaný do obchodního rejstříku se na ni, kromě zvláštních právních předpisů regulujících v České republice činnost bank, vztahovala rovněž ustanovení obchodního zákoníku, upravující obecně činnost podnikatelských subjektů. Z právního postavení KOB jako státního peněžního ústavu však vyplývala i některá specifika, která se týkala především způsobu jejího hospodaření s majetkem, a která KOB odlišovala od ostatních bank, podnikajících v České republice. Hospodaření KOB v tomto smyslu podléhalo podmínkám a omezením, vztahujícím se k hospodaření se státním majetkem České republiky. Jednalo se zejména o omezení vyplývající ze zákona č. 92/1991 Sb., o velké privatizaci v platném znění a vyhlášky č. 119/1988 Sb. o hospodaření s národním majetkem v platném znění, resp. některá platná ustanovení hospodářského zákoníku. Tyto předpisy mimo jiné zakazovaly nakládání s majetkovými účastmi KOB, zakládání dceřiných společností a vkládání majetku do těchto společností bez souhlasu vlády České republiky, a regulovaly nakládání s pohledávkami a jinými aktivy KOB, kde byla podstatná část úkonů, souvisejících s dispozicemi s majetkem banky, vázána na souhlas MF ČR. Od 1. ledna 2001 se nakládání s majetkem, se kterým hospodařila KOB, řídilo zákonem č. 219/2000 Sb., o majetku České republiky a jejím vystupování v právních vztazích.

Usnesením vlády České republiky č. 249 ze dne 23.4.1997 byla KOB za účelem zjednodušení a zefektivnění některých prováděných činností udělena výjimka z postupu nakládání s majetkovými účastmi na podnikání právnických osob, ke vkládání majetku do podnikání právnických osob a k zakládání nových majetkových účastí, pokud hodnota takto vynaložených finančních prostředků v každém jednotlivém případě nepřesáhne 500 mil. Kč; postup musel být v každém jednotlivém případě předem projednán se zakladatelem a dozorčí radou.

Majetek KOB tvořil součást státního rozpočtu České republiky. Vzhledem k charakteru činnosti KOB byla však vláda České republiky zmocněna zákonem č. 171/1991 Sb. o Fondu národního majetku ČR v platném znění použít majetek FNM ČR k posílení zdrojů KOB v souvislosti s její činností v procesu konkurzního a vyrovnávacího řízení a k úhradě ztrát, vzniklých KOB v souvislosti s plněním úkolů stanovených KOB rozhodnutím vlády. Tohoto zmocnění vláda v minulosti využila celkem třikrát k celkovému posílení aktiv KOB o téměř 34 mld. Kč. Kromě toho byly závazky KOB zajištěny zákonnou zárukou České republiky.

Právní postavení KOB doznalo postupem času některých podstatných změn. Zákon č. 165/1998 SB., kterým se mění zákon č. 21/1992 Sb. o bankách v platném znění, který nabyt účinnosti k 1.9.1998 stanovil, že státní peněžní ústav, vzniklé přede dnem účinnosti tohoto zákona (tedy KOB), se budou řídit ustanoveními zákona o bankách pouze do přijetí zvláštního zákona, nejdéle však po dobu do 1.9.2001. To znamená, že nejpozději s účinností k 1.9.2001 muselo být právní postavení, poměry a činnost KOB upraveny novým zákonem odlišným od zákona o bankách, aby státní záruka za závazky nového subjektu - České konsolidační agentury - byla zakotvena ve speciálním zákoně. V důsledku uvedené legislativní změny přestala organizace po transformaci KOB na ČKA nadále působit jako banka podléhající v České republice regulaci dle zákona o bankách a v souvislosti s uvedenou změnou došlo k omezení okruhu podnikatelské činnosti. KOB byla vymazána z obchodního rejstříku k 1.9.2001.

### Předmět činnosti KOB

Předmět činnosti podle stanov Konsolidační banky Praha, s.p.ú.:

- přijímání vkladů od právnických osob
- poskytování a správa úvěrů v rozsahu obchodního plánu a bilance banky schválené Českou národní bankou
- platební styk a zúčtování bez platebního styku se zahraničím
- poskytování porad ve věcech podnikání
- poskytování bankovních informací
- nákup a prodej státních pokladničních poukázek
- nákup a prodej poukázek České národní banky
- nákup a prodej střednědobých a dlouhodobých státních dluhopisů
- poskytování záruk v české měně za banky s povolením působit jako banka na území České republiky

- obchodování na vlastní účet s převoditelnými cennými papíry (akcie, dluhopisy) emitovanými bankami, s povolením působit jako banka na území České republiky
- vedení běžných zaměstnaneckých účtů zaměstnancům banky.

## 2) ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA

<b>Obchodní jméno:</b>	Česká konsolidační agentura
<b>Sídlo:</b>	Janovského 438/2, 170 06 Praha 7
<b>Identifikační číslo organizace:</b>	70109966
<b>Datum vzniku:</b>	1. září 2001
<b>Rejstříkový soud:</b>	Městský soud v Praze oddíl A vložka 45993
<b>Právní forma:</b>	ostatní organizace, organizace zřízená zvláštním zákonem
<b>Státní záruka:</b>	Za závazky ČKA ručí Česká republika ve smyslu § 1 odst. 3 zákona č. 239/2001 Sb., o České konsolidační agentuře a o změně některých zákonů (dále jen "zákon o ČKA").

ČKA jako finanční instituce nebankovního typu byla zřízena zákonem o ČKA jako speciální organizace pro správu dlouhodobých pohledávek státu. ČKA se podílí na zajištění vládních stabilizačních a restrukturalizačních programů pro českou ekonomiku.

### Charakteristika řízení ČKA

V ČKA je základním řídicím a statutárním orgánem pětičlenné představenstvo v čele s předsedou, který je zároveň generálním ředitelem ČKA. Dozorčí rada ČKA, volená Poslaneckou sněmovnou, má především kontrolní pravomoci. Schvaluje návrhy stanov a účetní závěrku, finanční a majetkové operace, které převyšují objem 500 mil. Kč, zakládání obchodních společností apod. Kontroluje konkrétní směry činnosti Agentury, výkon vlastnických práv Agentury v právnických osobách s majetkovou účastí Agentury. Navrhuje ministerstvu nebo představenstvu personální, organizační či jiná opatření.

ČKA je organizačně členěna na pět úseků, které jsou řízeny vrchními řediteli, kteří jsou zároveň členy představenstva. Kvůli kvalifikovanému rozhodování v důležitých otázkách, týkajících se zejména finančních, případně jiných významných operací ČKA, byly zřízeny poradní kolektivní orgány, a to komise a pracovní skupiny, které však nedisponují rozhodovacími pravomocemi. Úseky se dále člení na odbory. Od 18.10.2001 byl do organizační struktury ČKA začleněn nový odbor - Kancelář dozorčí rady.

### Vývoj a právní postavení ČKA

KOB prošla v roce 2001 unikátní transformací z bankovní instituce na nebankovní subjekt - ČKA. Zánik KOB a vznik ČKA k 1.9.2001 nastaly v důsledku přijatých zákonů. Zákonem č. 165/1998 Sb., kterým byl novelizován zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, bylo stanoveno, že KOB může podle tohoto zákona existovat a vyvíjet činnost nejdéle do 31. srpna 2001. Byl přijat nový zákon č. 239/2001 Sb., o ČKA, který zajišťuje právní kontinuitu mezi státním peněžním ústavem KOB a ČKA, včetně právního a procesního nástupnictví a přechodu veškerých práv a závazků. Podle nového zákona je ČKA právní osobou, která hospodář s majetkem státu, a dále s majetkem, se kterým se stane příslušnou hospodařit při zajišťování stanovené činnosti, či v souvislosti s touto činností. ČKA se zapisuje do obchodního rejstříku a tento zápis má deklaratorní charakter. ČKA zaniká podle zákona 31.12.2011 bez likvidace. Zákon o bankách se na ČKA, která nemá bankovní licenci, až na výjimky nevztahuje.

Postavení ČKA jako finanční instituce deklarovala svým opatřením ČNB, která zároveň přiřadila ČKA nulovou rizikovou váhu (za závazky ČKA dle zákona ručí stát). ČKA po svém vzniku uzavřela s ČNB dohodu o přístupu ČKA do zúčtovacího centra.

V rámci změn daných zákonem o ČKA proběhl v KOB a následně v ČKA útlum některých bankovních činností, které již ČKA nebude realizovat. Především došlo k ukončení úvěrové činnosti, neboť podle zákona č. 239/2001 Sb. ČKA není bankou a nesmí poskytovat nové úvěry a přijímat vklady. KOB ke dni ukončení

činnosti vypověděla běžné účty zaměstnanců. Po výběrovém řízení dále došlo k vyvedení dokumentárních plateb, ČKA dokumentární platby nerealizuje. V souladu s rozhodnutím ministerstva financí o další činnosti však ČKA ještě může (s časovým omezením prozatím do konce roku 2002) vykonávat plný platební styk.

Zákon přesně definuje předmět činnosti ČKA, do kterého zahrnuje nákup, prodej a správu pohledávek a vybraných aktiv, restrukturalizaci obchodních společností, nákup, prodej a správu cenných papírů a další, včetně jiných činností podle rozhodnutí Ministerstva financí, souvisejících s výkonem činností výše zmíněných. ČKA je obchodníkem s cennými papíry a může vydávat dluhopisy. Dále může po předchozím souhlasu vlády nabývat majetkové účasti v obchodních společnostech nebo je zakládat. Příjmy a výdaje, s nimiž hospodaří ČKA, nejsou součástí státního rozpočtu.

Ministerstvo financí po schválení dozorčí radou schvaluje stanovy ČKA, účetní závěrku, ukládá ČKA úkoly, rozhoduje o způsobu úhrady ztrát atd. ČKA je povinna na požádání poskytnout informace o činnosti ČKA ministru financí a jeho prostřednictvím vládě a popřípadě dalším státním orgánům.

ČKA pokračuje ve správě a vymáhání pohledávek všemi prostředky, které mohla využívat KOB. Podle zákona se ČKA stala příslušnou hospodařit s veškerým majetkem státu, s nímž byla k uvedenému dni příslušná hospodařit KOB, všechna práva a povinnosti KOB přešly na ČKA. ČKA je povinna dokončit veškeré aktivity a obchody, které převzala od KOB. Je oprávněna využít při tom veškerá práva, možnosti a nástroje, kterými k tomu disponovala KOB. Hlavním cílem revitalizace a restrukturalizace vybraných podniků zůstává nalézt strategického investora a připravit podnik pro jeho vstup při aktivním použití všech zákonných prostředků.

Pro oblast lidských zdrojů ustanovení o právním nástupnictví a přechodu veškerých práv a závazků znamenalo, že práva a povinnosti zaměstnanců z pracovně právních vztahů byly převedeny k 1. září 2001 na ČKA. Podle standardů platných pro banky byla k 31.8.2001 provedena mimořádná účetní závěrka a celková inventarizace majetku a závazků KOB. Následně proběhl audit výsledků hospodaření KOB za prvních osm měsíců roku 2001 společností PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Transformace KOB na ČKA se uskutečnila v souladu se zákonnými normami, potřebami instituce samotné, ale i s požadavky kladenými externími subjekty. Změna právní formy se promítla do organizace, rozsahu poskytovaných služeb a vztahů s okolím instituce, aniž by záporně ovlivnila efektivitu hospodaření se státním majetkem. Byla zajištěna kontinuita všech důležitých procesů, které zabezpečují cíle v oblasti snižování objemu ztrátových a jinak ohrožených aktiv. Po svém vzniku se ČKA stala respektovaným partnerem finančního trhu.

## Předmět činnosti ČKA

- nákup, prodej a správa pohledávek a dalších vybraných aktiv
- restrukturalizace obchodních společností a jiných právnických osob, stanovených rozhodnutím vlády
- nákup, prodej a úschova cenných papírů
- úschova zástav věcí movitých
- vedení účtů právnickým a fyzickým osobám, které mají závazky vůči agentuře, a to do souhrnné výše jejich závazků
- finanční a ekonomické poradenství
- získávání finančních zdrojů z finančního trhu
- další činnost podle rozhodnutí Ministerstva financí, související s výkonem činností uvedených výše.



## DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI

### Konpo, s.r.o.

**Sídlo:**

Na Příkopě čp. 390, orient. č. 3  
Praha 1, PSČ 111 21

**Struktura společníků:**

jediným společníkem je ČKA

**Nabytí majetkové účasti:**

v březnu 2000 odkoupením 100% obchodního podílu od Komerční banky, a.s.

**Jednatelé**

**Ing. Pavel Obruča** - generální ředitel (od 30.11.2001)

**Ing. Vladimír Franc** - 1. náměstek generálního ředitele (od 12.2.2002)

**Mgr. Zdeněk Čáp, Ph.D.** - náměstek generálního ředitele

**V průběhu roku došlo k těmto změnám:**

k 29.11.01 odvolán Ing. Štěpán Pecka

k 7.12. 01 odvolán Ing. Petr Smejkal

**Hlavní předmět činnosti**

Posláním společnosti Konpo, s.r.o. je minimalizace negativního dopadu do výdajů státu, vyplývající z privatizačního procesu Komerční banky, a.s. v návaznosti na odkoupení 60 mld Kč nebonitních pohledávek. Po převzetí pohledávek z Komerční banky, a.s. spočívají základní činnosti v jejich správě, t.j. provádění úkonů, spojených se stabilizací portfolia pohledávek, činnosti, spojené s restrukturalizací pohledávek dlužníků, provádění finančních analýz převzatých pohledávek, oceňování pohledávek a nemovitostí a vymáhání pohledávek administrativní cestou až po vyřešení úplným splacením, postoupením nebo soudní cestou. Samostatnou činností je realizace aktiv.

**Rok 2001 přinesl**

- zkvalitnění portfolia pohledávek formou výměny pohledávek s právními vadami s Komerční bankou, a.s.
- zahájení procesu postoupení pohledávek formou veřejných výběrových řízení
- snížení nejvýznamnější bilanční položky - pohledávek (v účetní hodnotě) o 5,4 mld. Kč, celkové inkaso 2,3 mld. Kč.

### Česká finanční, s.r.o.

**Sídlo:**

Hyberská 1006/18  
Praha 1, PSČ: 111 21

**Struktura společníků:**

jediným společníkem je ČKA

**Nabytí majetkové účasti:**

v červnu 2000 odkoupením 100% obchodního podílu od České národní banky.

**Jednatelé**

**Ing. Vladimír Franc** - generální ředitel (od 12.6.2001)

**Ing. Pavel Obruča** - 1. náměstek generálního ředitele (od 12.6.2001)

**Ing. Jiří Pivrnec** - náměstek generálního ředitele (od 30.11.2001)

**V průběhu roku došlo k těmto změnám:**

K 11.6.01 odstoupil Ing. Libor Táborský

K 11.6.01 odvolána Ing. Radka Kafková  
K 29.11.01 odvolán Ing. Petr Štýbr

#### **Hlavní předmět činnosti**

Hlavním předmětem činnosti společnosti je správa aktiv, tj. úvěrových pohledávek, cenných papírů a majetkových účastí, které Česká finanční, s.r.o. převzala v rámci programu posílení stability bankovního sektoru České republiky, schváleného usnesením vlády České republiky č. 539 ze dne 16.10.1996 (tzv. stabilizační program) a programu pro konsolidaci bank, který vyhlásila Česká národní banka, zejména v souvislosti s fúzí menších bank (tzv. konsolidační program). Při správě převzatých aktiv v rámci obou programů se Česká finanční, s.r.o. provádí zejména: správu portfolia pohledávek, soudní vymáhání pohledávek, prodej pohledávek, spolupráci s externími firmami při smluvní správě pohledávek, správu a realizaci zástav a správu cenných papírů.

#### **Rok 2001**

- Byl zpracován zatím nejrozsáhlejší monitoring stavu úvěrového portfolia společnosti, za účelem očištění portfolia o vytipovaná znehodnocená, popř. nízkolikvidní aktiva.
- Snížení bilančního stavu pohledávek a cenných papírů (v účetní hodnotě) o 1,9 mld Kč, celkové inkaso 2 mld. Kč.

## **Revitalizační agentura, a.s.**

#### **Sídlo:**

Hyberská 18a  
Praha 1, PSČ: 110 00

#### **Struktura akcionářů:**

jediným akcionářem je ČKA

#### **Nabytí majetkové účasti:**

v květnu 1999 po založení Konsolidační bankou Praha, s.p.ú. jako jediným zakladatelem

#### **Představenstvo**

**Ing. Bohuslav Kratěna (ČKA)** - předseda (od 17.8.2001)  
**Ing. Pavel Trenda, CSc. (ČKA)** - místopředseda (od 17.8.2001)  
**JUDr. Lenka Danielisová (ČKA)** - členka (od 17.8.2001)

#### ***V průběhu roku došlo k těmto změnám:***

K 29.5.01 odstoupila Mgr. Alice Undusová  
K 18.7.01 odstoupil Ing. Josef Čihák  
K 18.7.01 odstoupila Ing. Michaela Rösslerová

Po ukončení činnosti bývalého správce Revitalizační agentury došlo od února 2001 k vypovězení všech smluvních vztahů společnosti, které nejsou nutné pro její činnost. Společnost je po technické stránce prakticky připravena na začlenění do ČKA formou prodeje podniku, respektive ke zrušení s likvidací.

## **PRISKO, a.s.**

#### **Sídlo:**

Janovského 438/2  
Praha 7

#### **Struktura akcionářů:**

vlastníkem 100% akcií je ČKA

#### **Nabytí majetkové účasti:**

v dubnu 1996 odkoupením akcií od FNM ČR

#### **Představenstvo**

**Ing. Olga Mihalčíková** - předsedkyně

**Ing. Blanka Knyblová** - místopředsedkyně  
**Ing. Zlata Gröningerová (ČKA)** - členka

Rozhodujícím cílem činnosti společnosti PRISKO a.s. je zajistit splnění Transakčních dokumentů, uzavřených mezi vládou ČR a společností VOLKSWAGEN AG ze dne 16.4.1991, a Dodatku k Transakčním dokumentům ze dne 19.12.1994. V roce 2001 pokračovalo především řešením vlastnických vztahů (práv třetích osob a restituentů) k nemovitému majetku, který byl vložen českou stranou do privatizované společnosti.

## **SANAKON, s.r.o.**

**Sídlo:**

Janovského 438/2  
Praha 7, PSČ: 170 06

**Nabytí majetkové účasti:**

v únoru 2000 po založení Konsolidační bankou Praha, s.p.ú. jako jediným zakladatelem

**Struktura společníků:**

49% vlastní ČKA, 51% vlastní Česká inkasní, s.r.o.

**Jednatel**

**Ing. arch. Vlastimil Horkel** (od 1.4.2001)

Společnost byla původně založena v souvislosti s řešením problematických aktiv Komerční banky, a.s. Vzhledem k tomu, že následně bylo zvoleno řešení prostřednictvím společnosti Konpo, s.r.o., byla dále tato společnost připravována k využití při provádění restrukturalizací průmyslových podniků. Po transformaci Konsolidační banky Praha, s.p.ú. na Českou konsolidační agenturu již není další existence společnosti účelná. Po převodu obchodního podílu na společnost od společnosti Česká inkasní, s.r.o. bude společnost zrušena s likvidací.

## KALENDÁRIUM

### Leden

Dne 10.1.2001 upsala KOB podle Usnesení vlády ČR č. 1315 z 18. prosince 2000 k dalšímu postupu řešení finanční situace společnosti Spolana a.s., celkem 2 198 472 ks akcií této společnosti o jmenovité hodnotě 1,4 mld. Kč. Vzhledem k tomu, že základní kapitál uvedené společnosti navýšila rovněž Česká inkasní s.r.o., zůstal i po provedeném úpisu majetkový podíl KOB na základním kapitálu společnosti Spolana a.s. stabilizován v souladu s příslušným ustanovením Zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, pod hranicí 50%.

Podle Usnesení vlády ČR č. 777 z 26. července 2000 poskytla KOB k odstranění přechodného finančního schodku Fondu národního majetku ČR úvěr ve výši 12,2 mld. Kč.

### Únor

Vyvrcholily práce na projektu odprodeje tzv. pilotního portfolia pohledávek v celkové hodnotě přibližně 20 mld. Kč, které bylo nabídnuto k odkupu investorské veřejnosti. Výsledky procesu "due diligence" a záměr v pokračování transakce projednala dne 7. února 2001 vláda ČR. Rozhodnutím vlády ČR provést transakci metodou přímého prodeje nejvyšší nabídce byl KOB vydán souhlas k uskutečnění transakce. Vítězem se stala společnost CDV - 1, Ltd., člen investiční skupiny Goldman Sachs.

### Březen

Pro Státní fond dopravní infrastruktury poskytla KOB podle bodu 3 čl. II příslušného Usnesení vlády ČR č. 1264/2000 Fondu národního majetku ČR úvěr ve výši 2,0 mld. Kč.

Generální ředitelem a předsedou bankovní rady KOB se stal Ing. Ladislav Řezníček, který v této funkci nahradil dosavadního generálního ředitele Ing. Kamila Zieglera.

### Duben

KOB převzala od ČSOB a.s. významné objemy angažovanosti ve společnostech Termizo a.s. a Vítkovice a.s., a to na základě uzavřené Smlouvy o prodeji podniku IPB, Smlouvy a smlouvy o odškodnění mezi ČNB a ČSOB a Smlouvy a státní záruky mezi ČSOB a Českou republikou, jednající prostřednictvím Ministerstva financí.

Dne 30.4.2001 provedl Městský soud v Praze zápis zvýšeného základního kapitálu společnosti Revitalizační agentura, a.s. do obchodního rejstříku. KOB tímto nabyla další majetkový podíl na společnosti ve výši 170 mil. Kč, přičemž celkový podíl na základním kapitálu se nezměnil a zůstal ve výši 100 %. Uvedená operace proběhla v souladu s usnesením vlády ČR č. 1200 z 27.11.2000.

V návaznosti na Usnesení vlády ČR č. 117 ze dne 7.2.2001 zahájila KOB odkup dlouhodobých pohledávek zdravotních pojišťoven za plátců pojistného v konkurzu v předpokládané účetní hodnotě 4,2 mld. Kč.

### Květen

Dne 9.5.2001 zapsal Městský soud v Praze zvýšení základního kapitálu společnosti SPOLANA, a.s., čímž KOB nabyla v této společnosti v souladu s usnesením vlády ČR č. 1315 z 18. 12. 2000 další majetkový podíl ve výši 1,4 mld. Kč a celkový podíl na základním kapitálu dosáhl 47,55 %.

Na základě usnesení dozorčí rady KOB ze dne 24. května 2001 k roční účetní závěrce KOB za rok 2000 a v souladu se zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách ve znění pozdějších předpisů a v souladu se stanovami KOB schválil ministr financí ČR roční účetní závěrku banky za r. 2000, ztrátu KOB za rok 2000 ve výši 12,7 mld. Kč i její úhradu z rezervního fondu KOB, z prostředků FNM ČR a z prostředků emise státních dluhopisů.

Generální ředitelem a předsedou bankovní rady KOB se stal Ing. Pavel Řežábek, který v této funkci nahradil dosavadního generálního ředitele Ing. Ladislava Řezníčka

V souladu s emisními podmínkami splatila KOB 2,0 mld. Kč jmenovité hodnoty vlastních dluhopisů.

## Červen

Dne 13.6.2001 byly z města Košic převedeny na KOB akcie společnosti České aerolinie, a.s. v nominální hodnotě 13,4 mil. Kč, přičemž transakce byla provedena v souladu s usnesením bankovní rady KOB ze dne 27.2.2001. Operací získala KOB podíl na základním kapitálu uvedené společnosti ve výši 0,49 %, tzn. že celkový podíl činil 34,59 %.

Dne 26.6.2001 byly prodány akcie společnosti Bankovní institut vysoká škola, a.s. společnosti COGNOS AG v souladu s usnesením vlády ČR č. 369 z 18.4.2001. Prodané akcie v nominální hodnotě 1 mil. Kč představovaly 2,29 % podíl na základním kapitálu společnosti.

Dne 5. června 2001 odprodala KOB se souhlasem vlády ČR ze dne 7. února 2001 nejvyšší nabídkce, předložené společností Goldman Sachs, blok 503 pohledávek za 294 klienty v účetní hodnotě 12,1 mld. Kč.

Podle Smlouvy o restrukturalizaci a ručení, týkající se převzetí úvěrových rizik, vyplývajících z nekvalitních aktiv finanční skupiny České spořitelny a.s., uzavřené mezi KOB, ČS a.s. a Corfinou, a.s. dne 1.3.2000, uplatnila ČS, a.s. a KOB k 30.6. 2001 put a call opci, na jejímž základě převedla KOB do svého portfolia nebonitní pohledávky.

## Červenec

Postoupení první části pohledávek (cca 1 160 pohledávek) z ČS v nominální hodnotě 7 905,9 mil. Kč. Cena za postoupení těchto pohledávek činila 4 670,5 mil. Kč v účetní hodnotě .

## Srpen

Dne 31. srpna 2001 byla mezi ČSOB a.s., KOB a Českou republikou, jednající prostřednictvím Ministerstva financí, uzavřena Smlouva o plánu restrukturalizace. Na základě Smlouvy převezme ČKA, jako právní nástupce KOB, z ČSOB tzv. "černá" aktiva v souhrnné účetní hodnotě 45,9 mld. Kč.

Po předběžném posouzení bonity převáděných aktiv a stanovení rizika jejich návratnosti vytvořila KOB k 31. srpnu 2001 rezervu na tzv. "černá" aktiva, převáděná z ČSOB a.s., ve výši 32,1 mld. Kč.

KOB a NH, a.s uzavřely v srpnu 2001 rámcovou smlouvu na čerpání 2 a 3. tranže úvěru v celkové výši 1,5 mld. Kč na základě usnesení vlády ČR ze 7.6.2000, č. 589. Jednou z podmínek čerpání je i souhlas Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže.

## Září

Od 1. září 2001 je právním nástupcem KOB dle Zákona č. 239 ze dne 12. dubna 2001 ČKA. V souvislosti s transformací KOB byli jmenováni noví členové statutárních orgánů.

## Říjen

Dne 5.10.2001 nabyla ČKA podle Usnesení vlády ČR č. 485/2000 majetkový podíl ve společnosti WALTER a.s. ve výši 45,91% základního kapitálu společnosti.

Z prostředků státního dluhopisového programu bylo ze strany Ministerstva financí ČR vypořádáno 10,0 mld. Kč ztráty KOB za rok 1999.

## Listopad

Dne 2.11.2001 byla uzavřena Kupní smlouva o koupi akcií, na jejímž základě ČKA odkoupila od města Plzeň akcie společnosti Západočeská energetika, a.s. v nominální hodnotě 31,8 mil. Kč, tj. 1,98 % podíl na základním kapitálu společnosti. Tato smlouva byla uzavřena v souladu s usnesením vlády ČR č. 940 ze 17. 9. 2001.

Dne 27.11.2001 byly v souladu se Smlouvou o plánu restrukturalizace, uzavřenou mezi ČSOB, a.s., ČKA a Ministerstvem financí ČR, předány ČKA směnky, vystavené společností Válcovny trub Chomutov, a.s., v celkové směnečné sumě 130 mil. Kč.

Dne 28.11.2001 byly na ČKA převedeny ze společnosti Revitalizační Traktor s.r.o. akcie společnosti Zetor, a.s. v nominální hodnotě 2 mil. Kč, což představovalo 47,74 % podíl na základním kapitálu společnosti a ČKA dosáhla celkového podílu na společnosti ve výši 97,74 %.

Dne 30.11.2001 byl uskutečněn převod akcií TATRA, a.s. ze společnosti KRAS, a.s., Brno na ČKA v nominální hodnotě 2,2 mld. Kč, tj. 41,63 % podíl na základním kapitálu společnosti, přičemž ČKA operací získala celkový podíl ve výši 91,62 %. Současně byla podepsána smlouva se společností SDC INTERNATIONAL, INC. a SDC Prague, s.r.o. na prodej celého podílu na společnosti TATRA, a.s. ve vlastnictví ČKA.

Z prostředků státního dluhopisového programu bylo ze strany Ministerstva financí ČR vypořádáno dalších 10,0 mld. Kč ztráty KOB za rok 1999.

V návaznosti na usnesení vlády ČR ze dne 29.8.2001, č. 840 byla v listopadu 2001 uplatněna opce na postoupení všech pohledávek Komerční banky, a.s. vůči NH, a.s. v celkové výši přes 3 miliardy Kč.

## Prosinec

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže nepovolil rozhodnutím dne 17.12.2001 výjimku ze zákazu veřejné podpory ve prospěch společnosti NOVÁ HUŤ, a.s. formou poskytnutého provozního úvěru od KOB v celkové výši 750 mil Kč.

V průběhu prosince 2001 byly postupně z ČSOB, a.s. převáděny na ČKA cenné papíry, a to v souladu se Smlouvou o plánu restrukturalizace, uzavřenou mezi ČSOB, a.s., ČKA a Ministerstvem financí ČR. Cenné papíry zahrnovaly akcie společností v celkové nominální hodnotě 696,4 mil. Kč, dále podílové listy v celkové nominální hodnotě 891,1 mil. Kč a podnikové dluhopisy v nominální hodnotě 868,1 mil. Kč.

Dne 19.12.2001 byly v souladu s usnesením vlády ČR č. 487 z 14.5.2001 a č. 1186 z 14.11.2001 prodány akcie společnosti SPOLANA, a.s. v nominální hodnotě 2,4 mld. Kč, tzn. 47,55 % podíl na základním kapitálu společnosti, a novým vlastníkem se stala společnost UNIPETROL, a.s.

## ÚDAJE O ČINNOSTI

### Patenty, licence

ČKA smluvně nenabyla ani nevlastní patenty či licence, které by měly zásadní vliv na její podnikání. ČKA má v současné době registrované kombinované ochranné známky KOB, ČKA a RA, které jsou chráněny prostřednictvím průmyslově právní ochrany.

### Údaje o soudních, správních nebo rozhodčích řízeních

V letech 1999, 2000 a 2001 nebyl zahájen žádný aktivní nebo pasivní spor, jehož výsledek by významně ovlivnil finanční situaci nebo hospodaření KOB/ČKA, či mohl mít vliv na schopnost dostát svým závazkům z dluhopisů.

### Výjimečné události a údaje o finančních a obchodních smlouvách

V současné době ČKA řeší velké množství obchodních případů, na základě kterých je uzavíráno značné množství smluv. S ohledem na to, že ČKA v řadě případů jedná na základě usnesení vlády, lze s největší pravděpodobností uvedené smlouvy považovat z hlediska zákona o cenných papírech za významné. Jelikož by bylo velmi obtížné a pracné uveřejnit a nadále i aktualizovat databázi všech takto specifikovaných smluv, uzavíraných ČKA, uvádíme proto pouze dle našeho názoru nejvýznamnější smlouvy, uzavřené v letech 2000 a 2001:

#### I. Smlouva o garanci uzavřená mezi KOB a Komerční bankou, a.s.

Smlouva o garanci byla uzavřena v souvislosti s procesem privatizace Komerční banky, a.s. dne 29.12. 2000 mezi KOB a Komerční bankou, a.s. na základě bodu 2), článku III. usnesení vlády České republiky č. 1334 ze dne 18.12.2000. Konsolidační banka Praha, s.p.ú. se Smlouvou o garanci zavazuje poskytnout garanci za riziková aktiva Komerční banky, a.s s tím, že tato garance se vztahuje pouze na aktiva, klasifikovaná jako nestandardní, pochybná nebo ztrátová podle metodiky České národní banky.

#### II. Smlouva o restrukturalizaci a ručení, uzavřená mezi společností Česká spořitelna, a.s., Corfina, a.s. a KOB

Smlouva byla uzavřena dne 1.3.2000 v souvislosti s privatizací České spořitelny, a.s., na základě které je KOB povinna odkoupit od České spořitelny, a.s. předem vybraná aktiva. Současně KOB ručí za vybrané položky aktiv České spořitelny, a.s.

#### III. Smlouva a státní záruka, uzavřená mezi Českou republikou, jednajícím prostřednictvím Ministerstva financí ČR a Československou obchodní bankou, a.s.

Smlouva a státní záruka byla uzavřena dne 19.6.2000 (úplné znění z 27.7.2000). Na základě pověření ministra financí vykonává za Ministerstvo financí ČR práva a povinnosti z této smlouvy a státní záruky KOB, a to až do doby, než dojde k uzavření "Plánu restrukturalizace" přímo mezi KOB a ČSOB a.s.

Dne 31. 8. 2001 byla uzavřena Smlouva o plánu restrukturalizace mezi ČSOB a.s., KOB a Českou republikou, jednajícím prostřednictvím Ministerstva financí ČR. Smlouva upravuje práva a povinnosti stran při převodu aktiv společnosti IPB z ČSOB a.s. do ČKA a na základě této smlouvy převezme ČKA v období od 1. 1. do 30. 6. 2002 z ČSOB a.s. postupně vybraná nebonitní aktiva IPB v souhrnném objemu, přesahujícím 100 mld. Kč.

#### **IV. Smlouva o financování společnosti SANAKON, s.r.o., společnosti KOB, uzavřená podle § 269, odst. 2 obchodního zákoníku**

Smlouva byla uzavřena dne 31.10.2000 a KOB se v ní zavazuje hradit provozní náklady a případné ztráty, vzniklé z plnění závazků SANAKONU, s.r.o. při realizaci obchodních operací, předem odsouhlasených bankovní radou KOB.

### **Hlavní finanční investice**

Od roku 1997 investovala KOB především na základě příslušných vládních rozhodnutí do majetkových účastí, případně obligací ve společnostech, kde uskutečňuje stabilizační a restrukturalizační programy s cílem odstranění kritické finanční situace těchto společností a obnovení jejich ekonomické rovnováhy a konkurenceschopnosti na tuzemských i zahraničních trzích. Podle rozhodnutí vlády investovala KOB dále ještě do účastí ve společnostech finanční skupiny KOB pro transfer pohledávek z komerčních bank a jejich vymáhání a založila také specializovanou Revitalizační agenturu, a.s.

#### **V následujících letech byly uskutečněny tyto hlavní investice do akcií a dluhopisů jiných emitentů:**

##### **Rok 1997**

- V září byly nakoupeny akcie společnosti České aerolinie, a.s. ve jmenovité hodnotě 446,3 mil. Kč, což představovalo podíl na základním kapitálu ve výši 16,32 %.
- V říjnu nabyla KOB 28,98 % podíl na základním kapitálu společnosti AERO Vodochody a.s., a to na základě úpisu akcií ve jmenovité hodnotě 780 mil. Kč.
- V říjnu také KOB nabyla akcie společnosti Zetor, a.s. o jmenovité hodnotě 3 686 mil. Kč, což představovalo podíl na základním kapitálu ve výši 89,05 %.

##### **Rok 1998**

- V srpnu byl prodán americkému výrobci letadel AYRES podíl KOB na společnosti LET, a.s. ve jmenovité hodnotě 349 mil. Kč, který představoval 22,36 % podíl na základním kapitálu společnosti. V souvislosti s finanční restrukturalizací této společnosti nabyla KOB v říjnu roku 1998 na základě úpisu 339 000 ks akcií uvedené společnosti o jmenovité hodnotě 1 000,- Kč, tj. o celkové jmenovité hodnotě 339 mil. Kč, které byly v prosinci téhož roku prodány témuž strategickému investorovi. Tyto akcie představovaly 17,84 % podíl na základním kapitálu společnosti.
- V průběhu roku byl společnosti Motokov International, a.s. postupně prodán 34 % podíl KOB na základním kapitálu společnosti Zetor, a.s., tj. podíl ve výši 1 407,3 mil. Kč jmenovité hodnoty.

##### **Rok 1999**

- V lednu byla prodána další tranže akcií společnosti Zetor, a.s. ve jmenovité hodnotě 568,8 mil. Kč, představující 13,74 % podíl na základním kapitálu společnosti.
- V květnu byla založena společnost Revitalizační agentura, a.s. a vklad KOB představující 100 % podíl na základním kapitálu společnosti činil 100 mil. Kč.
- V srpnu KOB nabyla 49,90 % podíl na základním kapitálu společnosti ČKD DOPRAVNÍ SYSTÉMY, a.s., tj. v celkové jmenovité hodnotě 462,1 mil. Kč.
- V září KOB nakoupila akcie společnosti TATRA, a.s. o celkové jmenovité hodnotě 480,4 mil. Kč, což představovalo podíl na základním kapitálu ve výši 43,50 % (po snížení základního kapitálu a kapitalizaci v roce 2000 činí tento podíl 9,28 %).
- V listopadu byly na KOB převedeny v rámci sanace portfolia aktiv České spořitelny, a.s. dluhopisy o celkové jmenovité hodnotě 209 mil. Kč.
- V prosinci byl nakoupen 1,47 % podíl na základním jmění společnosti České aerolinie, a.s.

##### **Rok 2000**

- V únoru založila KOB dceřinou společnost SANAKON, s.r.o. se základním jměním 100 tis. Kč



- V březnu KOB nakoupila 100 % podíl na základním kapitálu společnosti Konpo, s.r.o., a to o jmenovité hodnotě ve výši 100 tis. Kč.
- V květnu byly prodány akcie společnosti ŠKODA AUTO a.s. ve jmenovité hodnotě 5 012,7 mil. Kč, představující 30 % podíl na základním kapitálu společnosti.
- V červnu byla koupena společnost Česká finanční, s.r.o. a vklad KOB ve výši 13 833,5 mil. Kč představoval 100 % podíl na základním kapitálu uvedené společnosti.
- V červnu KOB nabyla akcie společnosti ŠKODA HOLDING a.s. o celkové jmenovité hodnotě 1 050 mil. Kč, tj. 48,36 % podíl na základním kapitálu společnosti.
- V říjnu byl uskutečněn nákup 761 723 ks a v prosinci 7 663 265 ks akcií společnosti TATRA, a.s. o jmenovité hodnotě 250,- Kč za akcii, tj. o celkové jmenovité hodnotě 2 106,2 mil.Kč, což činilo 40,71 % podíl na základním kapitálu společnosti.
- V listopadu došlo k nabytí majetkového podílu ve výši 34,2 % ve společnosti KORADO, a.s. formou kapitalizace pohledávek.
- V prosinci byly na KOB převedeny akcie společnosti SPOLANA, a.s., a to o celkové jmenovité hodnotě 936,7 mil. Kč, tj. 49,78 % podíl na základním kapitálu společnosti.
- V prosinci KOB prodala obchodní podíl ve společnosti SANAKON s.r.o. ve výši 51 %

#### Rok 2001

- Prodej akcií společnosti TATRA, a.s. ve jmenovité hodnotě 4,7 mld. Kč (91,62 % na základním kapitálu) strategickému investorovi - společností SDC INTERNATIONAL, INC. a SDC Prague, s.r.o. Tomuto prodeji předcházela převod akcií TATRA, a.s. do ČKA ve jmenovité hodnotě 2,2, mld. Kč ze společnosti KRAS, a.s. (dceřiná společnost Fondu národního majetku ČR), vzniklých kapitalizací původních pohledávek ČKA, jako součást celkové finanční restrukturalizace společnosti.
- Prodej akcií společnosti SPOLANA, a.s. ve jmenovité hodnotě 2,4 mld. Kč (47,55 % podíl na základním kapitálu) společnosti UNIPETROL, a.s. V rámci prováděné finanční restrukturalizace předcházelo v roce 2001 tomuto prodeji nabytí majetkového podílu ve výši 1,4 mld. Kč navýšením základního jmění formou kapitalizace pohledávek.
- Nabytí majetkového podílu ve společnosti WALTER a.s. ve výši 1,5 mld. Kč (45,91 % podíl na základním kapitálu), který bude v roce 2002 na základě uzavřených smluv postupně prodán strategickému investorovi.
- Navýšení základního kapitálu společnosti Revitalizační agentura a.s. o 170 mil. Kč.
- Koupě akcií společnosti Zetor, a.s. v nominální hodnotě 2 mil. Kč (podíl na základním kapitálu ve výši 47,74 %) od společnosti Revitalizační Traktor s.r.o., jako součást operací, souvisejících s připravovaným vstupem strategického investora do společnosti.

## Nefinanční investice

Podle zákona o cenných papírech, v platném znění, se podává přehled o hodnotě investičního majetku pořízeného emitentem cenných papírů v letech 1997 - 2001. Jde o běžné a nezbytné investice do provozu KOB/ČKA, o rozsáhlejší úpravy budov, případně zajištění budov pro dislokaci provozních prostorů, nezbytných pro činnost dceřiných společností.

	(v mil. Kč)				
	31.12.1997	31.12.1998	31.12.1999	31.12.2000	31.12.2001
Investice celkem	165	50	47	196	1 724
z toho:	****	***	***	***	***
budovy a stavby	5	8	12	0	589
ostatní investice	160	42	35	196	1 135

**Seznam nemovitostí ve vlastnictví České republiky s nimiž hospodaří ČKA**

(ke dni 31.03.2002)

Objekt	Č. popisné	Parcelní číslo	Výměra (m <sup>2</sup> )	Poř. cena (tis..Kč)	
1. Praha 1, Na Příkopě 3-5	390		484	1 271	101 599
2. Praha 7, Janovského 2	438		1255	4 433	442 094
3. Praha 7, Náb. Kpt. Jaroše	1000		1260	6 808	149 480
4. Dolní Dvůr	21		85/1,425	956	23 556
5. Koloděje nad Lužnicí	66, 105	127,129,502,485/2,485/10, 1276/13,1311		1 765	6 800
6. Ostrava	1448		470/13	243	17 417
7. Břeclav, J. Palacha 17a	3152		3374/2	518	33 789
8. Jablonec n. Nisou	397		44/1	503	29 645
9. Kraslice, Poh. stráže 341	341		472, 257/7	1 063	15 357
10. Liberec, Tř. 1. máje 26	858		4147/2,4146,4148	1 712	112 909
11. Malšovice u HK, Úprkova	30		22/4, 22/2	1 055	10 109
12. Praha1, Jindřišská 34	967		129,130	630	84 637
13. Praha 8, Voctářova 5,7,9,11	2145,1477	3996/2,3996/2,3959/2,3959/5 3997/21,3997/10		11 217	323 150
14. Tábor	348		602/1	447	12 903
15. Pozemky Letňany		544/50,52,54,55,84,85,86,87,547/9,808/2		29 808	26 473
16. Pozemky Trutnov			255/2,254	742	2 274
17. Pozemek Kladno			4864	402	1 462
18. Garáž Chomutov			654/9	22	81

**Přehled nemovitostí získaných před 31.12.2001, ale doposud nezapsaných v katastru nemovitostí**

Objekt	Č. popisné	Parcelní číslo	Výměra (m <sup>2</sup> )	Poř. cena (mil.Kč)
1. Praha 1, Václavské nám.19	832	574	2 030	365 927
2. Králíky, Dlouhá 284	284	163,293	707	12 147

Agentura nemá ve smyslu § 7 zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku žádné organizační složky.

## Údaje o průměrném evidenčním počtu zaměstnanců :

Rok	Počet zaměstnanců
1997	379
1998	369
1999	399
2000	581
2001	585

K 31. březnu 2002 bylo v ČKA zaměstnáno 574 zaměstnanců.

## Údaje o hlavních oblastech činnosti

### Finanční oblast

#### Portfolio KOB

K 31.12.2001 dosáhlo úvěrové portfolio ČKA účetní brutto hodnoty 194,7 mld. Kč. Struktura portfolia je výrazně ovlivněna posláním KOB i ČKA jako právního nástupce zaniklé banky, ve formě specifických konsolidačních institucí, zaměřených především na nákup, prodej a správu nebonitních úvěrových pohledávek a dalších bankovních aktiv, úplatně přebíraných podle příslušných rozhodnutí vlády ČR z komerčních bank nebo v souvislosti s řešením nepříznivé finanční situace klientů těchto bank.

Z uvedeného souhrnu úvěrových pohledávek ČKA činily 42,5 mld. Kč pohledávky z úvěrů přebíraných na počátku devadesátých let, zejména z úvěrů na tzv. trvale se obracející zásoby (25,9 mld. Kč), případně pohledávky z nich postupně restrukturalizované 10,1 mld. Kč), nebo nízkobonitní pohledávky, odkoupené v uvedeném období od Komerční a Investiční banky (5,9 mld. Kč) a některých jiných bank (0,6 mld. Kč). Další úvěry, poskytnuté převážně KOB jako právním předchůdcem ČKA, dosáhly k 31.12.2001 výše 73,5 mld. Kč.

Ostatní úvěry ve správě ČKA, jejichž souhrnné zůstatky dosáhly k 31.12.2001 výše 78,7 mld. Kč, byly podle příslušných rozhodnutí vlády a uzavřených smluv postupně přebírány z ČS a.s. (25,2 mld. Kč), KB a.s. (14,5 mld. Kč) a ČSOB a.s. (23,3 mld. Kč) nebo jde o pohledávky z úvěrů na družstevní bytovou výstavbu, převzaté z IPB a.s. (11,5 mld. Kč), případně pohledávky zdravotních pojišťoven za dlužníky v konkurzu (4,2 mld. Kč).

V běžném roce 2001 bylo v souladu se stanoviskem auditora na krytí potencionálních ztrát z přebíraného portfolia tzv. "černých" aktiv z ČSOB a.s. k datu 31.8.2001 vytvořeno 32,1 mld. Kč rezerv. Na krytí potencionálních ztrát z případného plnění z leasingových smluv a záruk vydaných ČS, a.s., jakož i na krytí rizika ztrát ČKA z případné tvorby opravných položek k portfoliu v ČS a.s., vymezeném v ring-fencingu podle uzavřené Smlouvy o restrukturalizaci a ručení, bylo v běžném roce 2001 vytvořeno 1,3 mld. Kč rezerv.

Pokud jde o rozpouštění, event. užití významnějších objemů vytvořených rezerv, rozpustila KOB zejména část rezerv, vytvořených v r. 2000 k portfoliu v ČS a.s., vymezeném v ring-fencingu podle uzavřené Smlouvy o restrukturalizaci a ručení, a to v souvislosti s převodem části těchto aktiv do KOB uskutečněným v červenci 2001 a nahradila rozpuštěné rezervy opravnými položkami. Poté ČKA v období své působnosti rozpustila část rezerv vytvořených KOB k datu 31.8.2001 na krytí potencionálních ztrát z přebíraného portfolia tzv. "černých" aktiv z ČSOB a.s. v souvislosti s převodem části těchto aktiv do ČKA v období od 1.9. do 31.12.2001 a současně nahradila takto rozpuštěné rezervy opravnými položkami.

#### Mezibankovní a kapitálový trh - postavení KOB na trzích

Zákon o České konsolidační agentuře reguluje působení ČKA na mezibankovním a kapitálovém trhu odlišně oproti období před transformací KOB na ČKA. Nové postavení ČKA na mezibankovním trhu bylo v dostatečném předstihu vysvětleno účastníkům trhu a nemělo dopad na hladký chod Agentury. Výhodou v postavení ČKA na mezibankovním trhu je zachování clearingového účtu u ČNB.

#### Depozitní operace

Depozitní operace byly v nemalé míře ovlivněny zněním zákona o České konsolidační agentuře, který upravuje mj. i podmínky vedení běžných a depozitních účtů právníckým a fyzickým osobám.

ČKA přijala počátkem prosince od Fondu národního majetku České republiky eurový vklad v korunovém ekvivalentu 19,6 mld. korun, čímž bylo naplněno vládní usnesení č.661/01 ve věci privatizace Komerční banky a.s. Současně byl touto operací podpořen záměr zabránit nadměrnému posilování CZK proti EUR jako nežádoucímu důsledku přílivu přímých zahraničních investic.

### **Vliv měnových opatření na obchody KOB**

Měnová opatření ČNB neměla zásadní dopad na hospodaření ČKA.

### **Řízení likvidity**

Řízení likvidity ČKA bylo zaměřeno na zajištění financování převodů pohledávek, postupovaných z ČSOB, a.s. a z České spořitelny, a.s. v rámci tzv. ring-fencingu. Současně byly při řízení likvidity zohledňovány potřeby a možnosti MF ČR a vládních entit, zejména FNM (např. umístění přebytků likvidity u FNM, prodej měny EUR Ministerstvu financí ČR, který se týkal části prostředků, získaných prodejem podílu v ŠKODA AUTO, a.s.).

### **Emise obligací KOB, syndikované půjčky**

Na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry, které nabylo účinnosti dne 4. května 2001, ustavila Konsolidační banka Praha, s.p.ú. ve spolupráci s vedoucím aranžérem ING Bank N.V. 3. srpna 2001 emisní program dluhopisů. Během doby trvání programu, která činí 15 let, může ČKA jako nástupce KOB vydávat dluhopisy, jejichž nesplacený objem nepřesáhne 20 mld. Kč a jejichž splatnost nepřekročí 15 let.

## Majetkové účasti

Přehled majetkových účastí ČKA k 31.12.2001 (angažovanost nad 10 %)

	Obchodní firma	Základní kapitál obchodní firmy (v tis. Kč)	Podíl ČKA na základním kapitálu (%)	
Přímý podíl	Česká finanční s.r.o.	13 833 540	100	
	Konpo, s.r.o.	100	100	
	PRISKO, a.s.	794 760	100	
	Revitalizační agentura, a.s.	270 000	100	
	Zetor, a.s.	4 139	97,74	
	VSM ČR, a.s.	1 000	50	
	ČKD Dopravní systémy, a.s.	925 989	49,9	
	Sanakon, s.r.o.	100	49	
	Škoda Holding, a.s.	2 171 000	48,38	
	Walter, a.s.	3 136 689	45,91	
	Korado, a.s.	840 700	34,22	
	ČSA, a.s.	2 735 510	34,59	
	Letov, a.s.	1 798 833	31,46	
	VZLÚ, a.s.	750 968	31,46	
	Aero Vodochody, a.s.	2 691 926	29	
	ZVVZ, a.s.	677 011	13,92	
	Českomoravská zár. a roz. banka, a.s.	1 399 970	12,66	
	Nepřímý podíl (přes Českou Finanční)	BASKA, a.s. v likvidaci	570 500	100
		COOP BANKA, a.s. v likvidaci	501 000	99,8
		EKOAGROBANKA, a.s. v likvid.	501 200	99,76
Banka Bohemia, a.s. v likvidaci		800 290	65,5	
COLORLAK, a.s.		187 894	38,67	
Spolek pro chem. a hut. výt., a.s.		1 939 408	53,73	
H-Systém, a.s. v konkurzu		1 738 501	24,89	
H-Systém Luxus, a.s.		439 800	24,78	
1. čs. amer. real. spol., a.s.		463 200	21,37	
Pivovar Litovel, a.s.		421 000	18,29	
Česká banka a.s. Praha v likvidaci		1 200 000	11,71	
Integra Service, a.s.		1 000	10	
Tepna, a.s.		350 000	10	
Nepřímý podíl (přes Revitalizační agenturu)		RA Traktor, s.r.o.	100	100
		Revitalizační traktor s.r.o.	100	100

### Informace o společnostech, v nichž měla ČKA přímou účast k 31.12. 2001

#### **Aero Vodochody, a.s., Letov, a.s., v konkurzu, VZLÚ, a.s.,:**

Všechny majetkové účasti v podnicích leteckého průmyslu vznikly v návaznosti na usnesení vlády z roku 1994, na jehož základě KOB odkoupila pohledávky a záruky bank vůči Aero Holding, a.s. s tím, že následně a.s. Aero Holding uhradila svůj závazek vůči KOB akciemi dceřiných akciových společností Letov, Aero Vodochody, VZLÚ a Technometra Radotín. KOB v rámci transakce získala stejný majetkový podíl ve všech

těchto společnostech ve výši 31,46 % jejich základního kapitálu. Podíl ve společnosti Technometra Radotín již byl po provedené restrukturalizaci této společnosti odprodán.

V rámci restrukturalizace a stabilizace společnosti AERO Vodochody, a.s. byl snížen základní kapitál společnosti o cca 960 mil. Kč a následně byl zvýšen o 1,74 mld. Kč, z čehož 780 mil. Kč upsala KOB. Po zápisu zvýšení základního kapitálu a vydání akcií majetkový podíl KOB v Aeru Vodochody, a.s. stoupl na 44,8 % základního kapitálu. Účelem operace bylo oddlužení společnosti a posílení její ekonomické situace před vstupem strategického partnera. Po kapitálovém vstupu společností Boeing Česká v roce 1998 činí k 31.12.2001 podíl ČKA 29 % na základním kapitálu.

Na základě návrhu představenstva společnosti Letov, a.s. a Komerční banky, a.s. byl dne 2. 2. 1998 Krajským obchodním soudem v Praze prohlášen konkurz na majetek dlužníka Letov, a.s.

V návaznosti na rozhodnutí valné hromady společnosti AERO Holding a.s. o jejím vstupu do likvidace (prosinec 2000), došlo koncem roku 2000 k prodeji akciového podílu AERA Holding, a.s. ve VZLÚ, a.s. společnosti PAL, a.s., jejímž jediným vlastníkem je FNM ČR. Tímto krokem byla završena první etapa transformace akcionářské struktury společnosti, která byla vyvolána především potřebou zajistit významný podíl státu v akcionářské struktuře společnosti, a to s ohledem na možnost získávání mezinárodních grantů v oblasti letecké a vojenské techniky.

#### **Česká finanční, s.r.o.:**

KOB 30.6.2000 nabyla koupí 100% obchodního podílu od České národní banky společnost Česká finanční, s.r.o. - Usnesení vlády ČR ze dne 31.5.2000 č. 529 k převodu obchodního podílu společnosti Česká finanční, s.r.o., do KOB.

Hlavním předmětem činnosti společnosti je správa aktiv, tj. úvěrových pohledávek, cenných papírů a majetkových účastí, které Česká finanční, s.r.o. převzala v rámci programu posílení stability bankovního sektoru České republiky, schváleného usnesením vlády České republiky č. 539 ze dne 16.10.1996 (tzv. stabilizační program) a programu pro konsolidaci bank, který vyhlásila Česká národní banka, zejména v souvislosti s fúzí menších bank (tzv. konsolidační program). Při správě převzatých aktiv v rámci obou programů se Česká finanční, s.r.o. zejména zabývá: správou portfolia pohledávek, soudním vymáháním pohledávek, prodejem pohledávek, spoluprací s externími firmami při smluvní správě pohledávek, spoluprací s dalšími věřiteli, správou a realizací zástav a správou cenných papírů.

#### **České aerolinie, a.s.:**

Majetková účast v České aerolinie, a.s., nejdůležitější české letecké společnosti, byla uskutečněna na základě rozhodnutí vlády ČR v souvislosti s vystoupením společnosti Air France z Československých aerolinií, a.s. v roce 1994. V tomto roce KOB odkoupila od společnosti Air France CS Participation S.A. akciový podíl, představující 19,10 % základního kapitálu společnosti. Po zvýšení a následném snížení základního kapitálu společnosti v roce 1995 za účelem úhrady ztráty společnosti z minulých let, se podíl KOB snížil na 16,32 %. Na základě smlouvy mezi KOB a Evropskou bankou pro obnovu a rozvoj, uzavřené v roce 1994 rovněž na základě rozhodnutí vlády ČR, uplatnila EBRD v září 1997 prodejní opci, na základě které od ní KOB odkoupila akcie společnosti České aerolinie, a.s., představující dalších 16,32 % základního kapitálu. KOB v letech 1999 a 2001 dále uplatnila své předkupní právo v souvislosti s prodejem akcií společnosti některými původními akcionáři a získala dalších 1,96 % základního kapitálu. Současný podíl banky na základním kapitálu společnosti činí 34,59 %.

#### **ČKD DOPRAVNÍ SYSTÉMY, a.s., v konkurzu:**

Majetková účast ČKA ve společnosti, která je významným výrobcem dopravní kolejové techniky, vznikla na základě rozhodnutí vlády v srpnu roku 1999. Účelem nabytí akciového podílu ve výši téměř 50 % bylo vytvořit podmínky pro zajištění plnění stávajících kontraktů a vstup strategického partnera.

Dnem 28.1.2000 byl na společnost ČKD Dopravní systémy, a.s. prohlášen konkurs s tím, že na základě rozhodnutí správce konkursní podstaty, úvěrového výboru a soudu bylo rozhodnuto o pokračování činnosti úpadce za účelem dokončení zakázek a prodeje konkursní podstaty strategickému partnerovi v podmínkách konkursního řízení.

#### **Konpo, s.r.o.:**

Společnost Konpo, s.r.o. nabyla KOB 16.3.2000 odkoupením 100% obchodního podílu od Komerční banky, a. s. - Usnesení vlády ČR ze dne 16.2.2000 č. 187 k návrhu restrukturalizace aktiv Komerční banky, a.s., prováděné v souvislosti s postupem její privatizace.

Posláním společnosti Konpo, s.r.o. je minimalizace negativního dopadu do výdajů státu, vyplývající z privatizačního procesu Komerční banky, a.s. v návaznosti na odkoupení 60 mld. Kč nebonitních pohledávek.

Po převzetí pohledávek z Komerční banky, a.s. spočívají základní činnosti v jejich správě, t.j. provádění úkonů, spojených se stabilizací portfolia pohledávek, činnosti spojené s restrukturalizací pohledávek dlužníků, provádění finančních analýz převzatých pohledávek, oceňování pohledávek a nemovitostí a vymáhání pohledávek administrativní cestou až po vyřešení úplným splacením, postoupením nebo soudní cestou. Samostatnou činností je realizace aktiv.

**KORADO, a.s.**

KORADO, a.s., patří mezi největší nezávislé evropské výrobce ocelových radiátorů s výrazně exportní orientací. Dalšími obory činnosti jsou: výroba plastových výrobků a prostřednictvím dceřiné společnosti SAS, a.s., mezinárodní dopravní služby. Společnost vznikla v roce 1990. V roce 1996 uskutečnila na úvěr rozsáhlý investiční program, jehož výsledkem je jeden z nejmodernějších výrobních závodů v oboru. Od roku 1997 je akcionářem společnosti Evropská banka pro obnovu a rozvoj. KORADO, a.s., je mateřská společnost skupiny, která vedle dopravní firmy SAS, a.s., zahrnuje výrobní a obchodní společnost v Bulharsku, obchodní společnosti v Litvě, Bosně-Hercegovině, Chorvatsku, Německu, Polsku, Rakousku, Velké Británii, a obchodní zastoupení má v Rusku a Číně. K 31.12.2001 činil podíl ČKA na základním kapitálu společnosti KORADO, a.s. 34,22 %.

**Prisko, a.s.:**

Prisko, a.s. je speciální společností, která byla založena v souvislosti s privatizací státního podílu na Škodě, a.s. v roce 1992. Společnost v rámci privatizace Škody, a.s. převzala některé závazky Škody, a.s., vyplývající z činnosti podniku před rokem 1991 a jejím posláním i nadále zůstává vypořádání závazků České republiky v souvislosti se vstupem Volkswagenu AG do Škody, a.s. (v roce 1998 byl název změněn na ŠKODA AUTO a.s.). Rolí ČKA, která nabyla stoprocentní vlastnický podíl v Prisku, a.s. od FNM ČR v roce 1996, je dohled nad hospodárným naplněním této strategie.

**Revitalizační agentura, a.s.:**

Společnost Revitalizační agentura, a.s. byla založena v roce 1999 na základě rozhodnutí vlády ČR, v souvislosti se záměrem provedení restrukturalizace a revitalizace vybraných významných českých podniků.

Vláda České republiky ve svém usnesení č. 1200 z 27. listopadu 2000 souhlasila s navýšením základního kapitálu společnosti Revitalizační agentura, a.s. (dále též RA) o 170 mil. Kč a souhlasila s tím, aby KOB z titulu zakladatele transformovala RA a zajistila převedení jejího majetku, včetně dalších závazků z revitalizace, zaměstnanců RA a vytvořeného know-how do vlastnictví KOB, respektive ČKA, a aby se KOB stala právním nástupcem RA.

Dále schválila aktualizaci principů provádění restrukturalizace vybraných průmyslových podniků, spočívající v nahrazení dosavadního vztahu mezi RA a jejím správcem na spolupráci mezi KOB a novým subjektem.

Smlouvy s novým subjektem, navazujícím na činnost RA resp. správce, byly podepsány 31.1.2001. Tímto subjektem je Odiem Restructuring Services, s.r.o. Zároveň byly ukončeny veškeré závazky stran, týkající se činnosti správce v RA.

**SANAKON, s.r.o.:**

Společnost SANAKON, s.r.o. byla založena v únoru roku 2000 v souvislosti s řešením problematických aktiv Komerční banky, a.s. Po převodu obchodního podílu na společnost od společnosti Česká inkasní, s.r.o. bude společnost zrušena s likvidací.

**Škoda Holding, a.s.:**

Majetková účast ve společnosti, která sdružuje významné tradiční strojírenské podniky západočeského regionu, vznikla na základě rozhodnutí vlády z dubna roku 2000, aby byla vyřešena kritická finanční situace společnosti ŠKODA, a.s. a pro záchranu celé skupiny Škoda.

ČKA získala v souvislosti s projektem restrukturalizace, vypracovaným ve spolupráci s Revitalizační agenturou, a.s., 48,38 % podíl na základním kapitálu společnosti formou kapitalizace směnečných pohledávek. Po předpokládaném procesu finanční a věcné restrukturalizace, na kterém se ČKA významnou měrou podílí, se předpokládá odprodej státem drženého podílu strategickému investorovi.

**Union Group, a.s.:**

ČKA se majetkově podílí v této podnikatelské skupině od roku 1994, kdy nejprve získala majetkový podíl přímo na Union bance, a.s. formou kapitalizace pohledávek a následně odkoupením dalšího majetkového podílu. Po provedení těchto operací ČKA vlastnila celkem 11,4 % tehdejšího základního kapitálu tohoto peněžního ústavu. V roce 1996, v souvislosti s reorganizací finanční skupiny, soustředěné kolem Union banky, a.s., byla uzavřena směnná smlouva o výměně akcií Union banky, a.s. za akcie společnosti Union Group, a.s. ČKA v současné době drží 5,22 % podíl na základním kapitálu společnosti.

**Zetor, a.s.:**

Majetková účast v tomto významném českém výrobci zemědělské techniky byla nabyta ve dvou etapách. V roce 1994 KOB koupila v souladu s rozhodnutím vládní privatizační komise podíl, představující 69,6 % tehdejšího základního kapitálu společnosti od FNM ČR. Ve stejném roce KOB zvýšila svůj majetkový podíl na celkem 79,4 % základního kapitálu, a to prostřednictvím kapitalizace vlastních pohledávek a některých pohledávek za Zetorem, a.s., odkoupených od komerčních bank v celkové výši přibližně 1,4 mld. Kč.

Cílem vstupu KOB do Zetoru, a.s. bylo dokončit proces privatizace společnosti, započatý v roce 1993, a následně ji prodat jako finančně zdravou a stabilizovanou v jednotlivých oblastech její činnosti. V souvislosti s tímto záměrem bylo schváleno koncem roku 1996 na mimořádné valné hromadě společnosti snížení jejího základního kapitálu na výši 453 mil. Kč, čímž došlo k úhradě kumulované ztráty společnosti z minulých let. V

srpnu 1997 schválila vláda ČR proces finanční restrukturalizace Zetoru, a.s., jehož součástí bylo i zvýšení základního kapitálu emisí akcií v objemu 3 686 mil. Kč. Tuto emisi upsala a splatila KOB v srpnu 1997. Po zápisu zvýšení základního kapitálu do obchodního rejstříku a vydání akcií činil podíl KOB na základním kapitálu Zetoru, a.s. 97,7 %. Současně vláda schválila i prodej 34 % podílu KOB v Zetoru, a.s. konsorciu zahraničních majetkových účastí firmy Motokov International. Součástí vládního usnesení bylo též schválení podmínek prodeje zbylé části majetkového podílu banky na Zetor, a.s. firmě Motokov International do konce roku 2000. V souladu s tímto vládním usnesením uzavřela KOB příslušné smlouvy s Motokovem International. Podle těchto smluv již byl v prvním pololetí roku 1998 prodán 34 % podíl v Zetoru a následně v lednu roku 1999 podíl ve výši 13,7 %. Na základě usnesení vlády ČR, č. 305 ze dne 29.3.2000 rozhodla vláda ČR o přijetí opatření, vedoucích k revitalizaci a získání strategického investora pro Zetor, a.s.. Z toho důvodu již dále nedošlo k původně plánovanému odprodeji zbývajícího podílu KOB na Zetor, a.s. v objemu 49,99%.

Vzhledem ke kumulovaným ztrátám rozhodla mimořádná valná hromada společnosti Zetor, a.s., konaná dne 23.6.2000 o snížení základního kapitálu společnosti na 4 139 tis. Kč. Krajský soud v Brně povolil společnosti Zetor, a.s., dne 21.2.2001 vyrovnání, které potvrdil svým rozhodnutím z 18.5.2001. Tato rozhodnutí soudu umožnila pokračovat v restrukturalizaci společnosti a ve vyhledávání strategického investora pro společnost. Po nákupu akcií od Revitalizační Traktor s.r.o. 28.11.2001 činil podíl ČKA na základním kapitálu společnosti Zetor, a.s. k 31.12.2001 97,74 %.

#### **ZVVZ, a.s.**

Dne 31.5.2000 nabyla KOB v souladu s usnesením vlády ČR číslo 373 ze dne 10.4.2000 celkem 94 237 kusů kmenových, veřejně obchodovatelných akcií na majitele společnosti ZVVZ, a.s. o jmenovité hodnotě 1.000,- Kč každá, celkem v objemu 94,237 mil. Kč. K 31.12.2001 činil podíl ČKA na základním kapitálu společnosti ZVVZ, a.s. 13,92 %.

## **Restrukturalizační programy**

Vzhledem ke specifickému postavení uskutečňuje ČKA konkrétní restrukturalizační programy, zajišťující stabilizaci velkých českých průmyslových podniků (např. Tatra, a.s., Společenství Škoda, Vítkovice, a.s.) i bankovního sektoru.

## **Úvěrová činnost**

### **I. Nové úvěry**

Od 1.9.2001 došlo k ukončení úvěrové činnosti, neboť podle zákona č. 239/2001 Sb. ČKA není bankou a nesmí poskytovat nové úvěry. U stávajících úvěrů se ČKA soustředila na individuální řešení klientů, jejich splácení a celkové usměrňování úvěrových případů. Cílem uvedených individuálních řešení bylo nejen pokračování v očistě portfolia od nedobytných a někdy nedostatečně průkazných pohledávek, zejména u starého bloku pohledávek, ale také získání větší věřitelské a právní jistoty, zajištění pohledávek a dosažení větší pružnosti a efektivnosti při řešení jednotlivých případů, dále využití možnosti odepsat nedobytné pohledávky, plně pokryté opravnými položkami. Smyslem bylo rovněž snížení úvěrového rizika a minimalizace ztrát novým právním podchycením vzájemných vztahů, a to v souladu se zákonem č. 219/2000 Sb., o majetku České republiky a zákonem č.239/2001 Sb., o České konsolidační agentuře. U dluhů po termínu splatnosti zpravidla dohodou o uznání a splacení dluhů, uzavřenou notářským zápisem s přímou vykonatelností, se stanovením konečné splatnosti těchto pohledávek. Věřitelská a právní pozice ČKA se posílila a v případě nesplácení klientem bude mít titul k exekuci bez vynakládání vlastních prostředků.

### **II. Úvěry**

Úvěrová politika převzatých pohledávek se řídila zásadami obchodní politiky a tezemi hlavních úkolů. V úseku správy pohledávek a majetku to znamenalo:

- razantněji vstoupit na trh pohledávek, zejména prodejem balíku pohledávek, ale i postupováním pohledávek individuálním zájemcům s cílem okamžitého inkasa
- provádět správu a realizaci aktiv, včetně vypořádání pohledávek starého bloku, s cílem minimalizace nákladů a maximalizace výnosů s tím spojených
- zajistit právní ošetření a následně aktivní, efektivní a pružnou správu aktiv, převzatých zejména v rámci převodů pohledávek z České spořitelny a ČSOB



- provádět obchodní řešení pohledávek, zejména ve vazbě na zákon č. 219/2000 Sb., o majetku ČR a zákon č.239/2001 Sb., o ČKA, formou dohod o uznání a splacení závazků tam, kde je průkazná návratnost pohledávek a jsou pro ni jsou splněny podmínky na straně klienta.

### III. Syndikovaný úvěr

27. prosince 2001 ČKA předčasně splatila prostřednictvím agenta ABN AMRO Bank N.V. v plném objemu úvěr, poskytnutý skupinou bank ve výši 5,5 mld. Kč v roce 1998 na základě Smlouvy o střednědobém úvěru.

## Konkurzy a likvidace

V roce 2001 výrazně narostly pohledávky KOB/ČKA za úpadci. K 1.1.2001 banka uplatňovala své pohledávky celkem za 1 019 klienty v konkursu, resp. vyrovnání v celkové dlužné částce ve výši 65 mld. Kč, k 31.12.2001 to již bylo 2 365 klientů s celkovým dluhem 102,7 mld. Kč.

Nárůst byl způsoben nejen prohlášením konkursů za stávajícími klienty KOB/ČKA, ale i převzetím řady případů od ČS, a.s., částečně i od ČSOB, a.s. (zahájení procesu převodů černých aktiv) a především převzetím pohledávek za úpadci od zdravotních pojišťoven na základě usnesení vlády ČR č.1332/2000 a č.117/2001.

ČKA prostřednictvím svých zástupců ve věřitelských orgánech urychlovala proces zpeněžování konkursní podstaty se zřetelem na vedlejší cíle: zachování podnikatelské činnosti a pracovních příležitostí či ochranu obecných veřejných zájmů (životní prostředí apod., zachování podnikatelské činnosti v ČKD Dopravní systémy, a.s., Transporta Chrudim, Trival, a.s. apod.).

Specifická riziková skupina klientů v likvidaci již není ekonomicky činná a prodejem majetku a dalších aktivit uspokojuje pohledávky věřitelů. K 1.1.2001 bylo v likvidaci 232 klientů KOB/ČKA s celkovou výší pohledávky 7,8 mld. Kč, k 31.12.2001 178 klientů s celkovou výší pohledávky 5,4 mld. Kč.

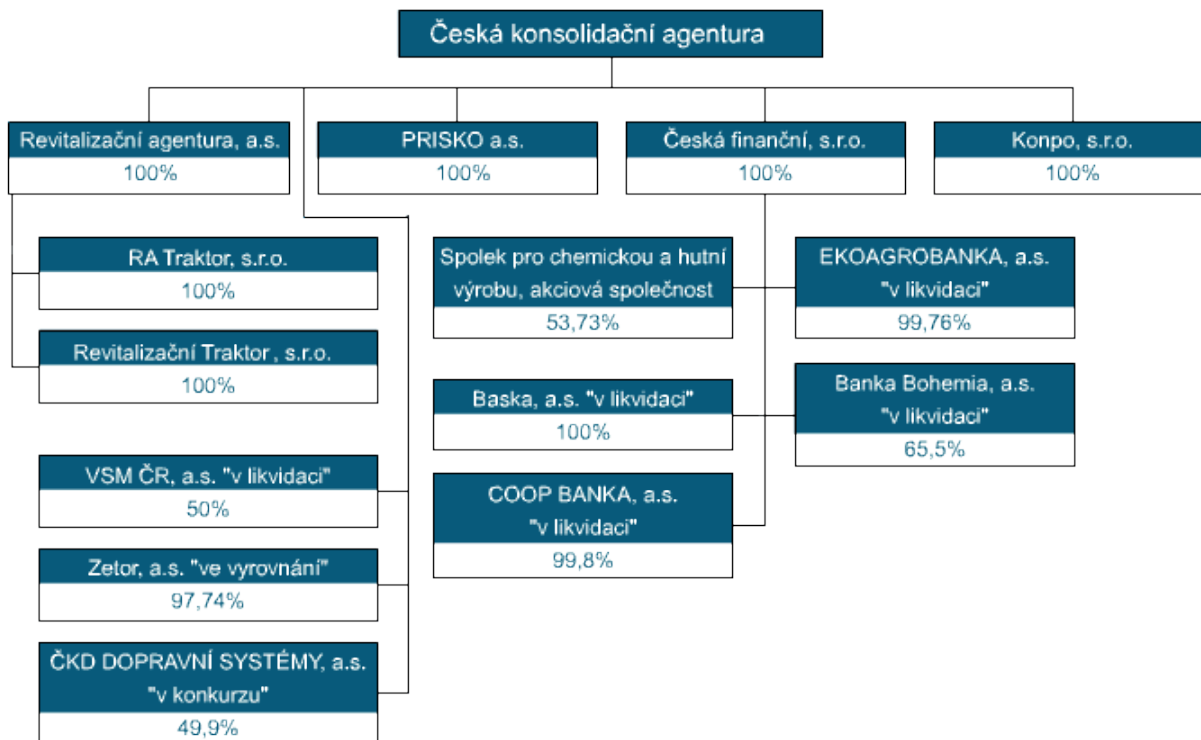
Počet klientů v likvidaci, u kterých dojde ke 100 % splacení pohledávek ČKA, je minimální (v roce 2001 v šesti případech), značná část klientů končí v konkursu (r. 2001 - 84 případů). Velké množství pohledávek za těmito klienty je nutno řešit soudní cestou, a to žalobami o zaplacení dlužných částek, exekucemi či podáním návrhů na prohlášení konkursu. Část pohledávek uvedeného portfolia byla realizována postoupením za úplatu.

## Ostatní:

### Informační technologie

Byla dokončena výstavba přímého propojení detašovaných pracovišť s cílem zpřístupnění většiny používaných aplikací a podpory vzdáleného připojení z mobilních pracovišť. V roce 2001 začala Agentura vytvářet nový informační systém CEDAT, který umožní efektivnější řízení rizikových pohledávek.

## Struktura koncernu České konsolidační agentury



## Údaje o vývoji v činnosti

### Podniky:

Rozhodující operace s majetkovými účastmi byly v roce 2001 spojeny s realizací restrukturalizačních opatření u významných průmyslových podniků, prováděných vesměs v návaznosti na příslušná usnesení vlády ČR. Jednalo se zejména o:

#### ČKD PRAHA HOLDING, a.s.

V roce 2001 bylo u klienta povoleno vyrovnání, ČKA je na základě Usnesení vlády ČR č. 592/2001 z 13.6.2001 oprávněna část své pohledávky kapitalizovat.

#### TATRA, a.s.

Akcie společnosti TATRA, a.s. ve jmenovité hodnotě 4,7 mld. Kč (91,62 % na základním kapitálu) byly prodány strategickému investorovi - společností SDC INTERNATIONAL, INC. a SDC Prague, s.r.o. Prodeji předcházela převod akcií TATRA, a.s. do ČKA ve jmenovité hodnotě 2,2 mld. Kč ze společnosti KRAS, a.s. (dceřiná společnost Fondu národního majetku ČR), vzniklých kapitalizací původních pohledávek ČKA, jako součást celkové finanční restrukturalizace společnosti.

#### SPOLANA a.s.

ČKA v roce 2001 kapitalizovala část svých pohledávek ve výši 1,4 mld. Kč do základního kapitálu společnosti SPOLANA, a.s., čímž došlo k finanční stabilizaci společnosti. Na základě Usnesení vlády ČR č. 487/2001 z 14.5.2001 ČKA svůj majetkový podíl prodala Unipetrolu, a.s. za kupní cenu 331 mil. Kč.

#### ZETOR, a.s.

Výroba traktorů byla zahájena v listopadu 2000 prostřednictvím Revitalizačního Traktoru s.r.o. na základě Usnesení vlády ČR č. 305/2000 z 29.3.2000.

Součástí operací, související s připravovaným vstupem strategického investora do společnosti, předcházela koupě akcií společnosti Zetor, a.s. v nominální hodnotě 2 mil. Kč (podíl na základním kapitálu ve výši 47,74 %) od společnosti Revitalizační Traktor s.r.o.

#### **Společenství ŠKODA**

V průběhu roku 2001 pokračovala věcná restrukturalizace jednotlivých dceřiných společností Škody Holding, a.s. a přípravy na dokončení finanční restrukturalizace. Vzhledem k tomu, že dne 12.9.2001 byl na majetek Škoda, a.s. prohlášen konkurs, a do té doby nebyla ze strany ÚOHS poskytnuta výjimka ze zákazu veřejné podpory, nemohla ČKA naplnit usnesení vlády ČR z 11.12.2000, č.1284 k restrukturalizaci společenství Škoda

#### **VÍTKOVICE, a. s.**

V souladu s přijatými vládními usneseními se ČKA podílela na věcné a finanční restrukturalizaci společnosti v rámci probíhajícího soudního vyrovnání, které se nachází ve fázi před nabytím právní moci rozhodnutí soudu o jeho potvrzení.

#### **NOVÁ HUŤ, a. s.**

ČKA a NH, a.s uzavřely v srpnu 2001 rámcovou smlouvu o čerpání 2 a 3. tranže v celkové výši 1,5 mld. Kč na základě usnesení vlády ČR ze 7.6.2000, č. 589. Jednou z podmínek čerpání je i souhlas Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže. V návaznosti na usnesení vlády ČR ze dne 29.8.2001, č. 840 byla v listopadu 2001 uplatněna opce na postoupení všech pohledávek Komerční banky, a.s. vůči NH, a.s. v celkové výši přes 3 miliardy Kč. Úřad pro ochranu hospodářské soutěže nepovolil rozhodnutím dne 17.12.2001 výjimku ze zákazu veřejné podpory ve prospěch společnosti NOVÁ HUŤ, a.s. formou poskytnutého provozního úvěru KOB v celkové výši 750 mil Kč.

#### **VÁLCOVNY PLECHU FRÝDEK MÍSTEK, a.s.**

Vláda ČR schválila dne 25.6.2001 usnesením č.654 kapitalizaci pohledávek ČKA a Konpo, s.r.o. Úřad pro ochranu hospodářské soutěže nepovolil rozhodnutím dne 7.11.2001 výjimku ze zákazu veřejné podpory.

#### **Ekonomicky spjatá skupina Z - GROUP**

Pohledávky v celkové výši přes 4 mld. Kč byly v rámci převodu černých položek postoupeny z ČSOB na ČKA dne 27.11.2001. Dne 5.12.2001 bylo vyhlášeno dvoukriteriální veřejné výběrové řízení na nejhodnější nabídku na postoupení bloku pohledávek s termínem ukončení 18.1.2002. Výběrové řízení bylo následně zrušeno.

#### **KORADO, a.s.**

V průběhu roku 2001 se podařilo po stabilizaci ekonomické situace společnosti dosáhnout dohody většiny akcionářů o prodeji aktiv společnosti strategickému partnerovi prostřednictvím investičního poradce, společnosti CA IB Financial Advisors, s.r.o., vybraného ve výběrovém řízení. Poradce oslovil finanční investory i společnosti z oblasti výroby a po vyhodnocení nabídek proběhla s vybranými investory první fáze due dilligence.

#### **ALIACHEM a.s.**

V návaznosti na Usnesení vlády ČR č. 878 ze dne 6.9.2000 proběhla po dohodě bankovních věřitelů restrukturalizace úvěrové angažovanosti. Závazky vůči bankovním věřitelům jsou částečně hrazeny z výnosů z prodeje nepotřebného majetku. Společnost zahájila proces provozní restrukturalizace.

#### **WALTER a.s.**

Nabytí majetkového podílu ve společnosti WALTER a.s. ve výši 1,5 mld. Kč (45,91 % podíl na základním kapitálu), který bude v roce 2002 na základě uzavřených smluv postupně prodán strategickému investorovi.

## **Bilance:**

### **Údaje o obchodních vyhlídkách emitenta do konce běžného účetního období**

Česká konsolidační agentura zajišťuje jako specifická konsolidační instituce podle příslušných rozhodnutí vlády především nákup, prodej a správu úvěrových pohledávek a dalších bankovních aktiv, přebíraných za úplaty z komerčních subjektů bankovního sektoru ČR. V souladu s uvedeným posláním převezme ČKA v nadcházejícím období běžného roku 2002 zejména rozsáhlý objem pohledávek IPB z ČSOB a.s. a zajistí realizaci dalších, objemově neméně významných transakcí odprodeje pohledávek a majetkových účastí. Při zajišťování uvedených operací bude ČKA i nadále plně likvidní. Z předpokládaných operací nadcházejícího roku 2002 jsou některé z nich již nyní postupně realizovány s tím, že další plánované operace budou zajišťovány postupně v pozdějším průběhu roku 2002:

## **Převod aktiv IPB z ČSOB a.s. do ČKA**

Podle uzavřené Smlouvy o plánu restrukturalizace ze dne 31.8.2001, mezi ČSOB a.s., Konsolidační bankou Praha s.p.ú. a Českou republikou, jednající prostřednictvím Ministerstva financí, která upravuje práva a povinnosti stran při převodu aktiv podniku IPB z ČSOB a.s. do ČKA, převezme ČKA v období od 1.1. do 30.6.2002 z ČSOB a.s. postupně vybraná nebonitní aktiva IPB v souhrnném objemu přibližně 150 mld. Kč.

## **Uplatnění práv z ručení podle Smlouvy o restrukturalizaci a ručení, uzavřené mezi Konsolidační bankou Praha s.p.ú. a Českou spořitelnou a.s.**

Dopisem ze dne 18.12.2001 uplatnila Česká spořitelna a.s. podle příslušných ustanovení čl. V, odst. 5.10 písmene a) uvedené smlouvy, práva z ručení ve vztahu k veškerým vyčleněným aktivům. V důsledku uplatnění uvedených práv z ručení vůči ČKA předpokládá ČS a.s. převést do ČKA k 30.6. 2002 vybraná nebonitní aktiva v předběžné výši, přesahující 7 mld. Kč účetní hodnoty. Ztráty, vzniklé ČKA plněním podle uvedené smlouvy, budou podle příslušného smluvního ujednání s FNM ČR uhrazeny ze zdrojů Fondu.

## **Převod aktiv z Komerční banky a.s.**

Podle Smlouvy o garanci, uzavřené dne 29.12.2000 mezi Komerční bankou a.s. a Konsolidační bankou Praha s.p.ú., je poskytnuta garance za riziková aktiva KB a.s. v maximální výši plnění 20 mld. Kč.

## **Nabytí majetkové účasti ve společnosti Západočeská energetika a.s.**

Podle Usnesení vlády ČR č. 940 ze dne 17. září 2001 a pověření ministra financí čj. 04/71983/2001 ze dne 26. září 2001, nabyla ČKA dne 17.1.2002 majetkový podíl ve společnosti Západočeská energetika a.s. v ceně pořízení 705,0 mil. Kč. Vzhledem k uzavřené Smlouvě o úhradě případných ztrát ČKA, vzniklých v souvislosti s posílením vlivu státu v distribuční společnosti Západočeská energetika a.s. v souvislosti s privatizací elektroenergetického sektoru, ze dne 4. února 2002, nevytváří ČKA k uvedené majetkové účasti opravné položky.

## **Návrh dalšího postupu v oblasti realizace aktiv**

V oblasti další realizace aktiv se předpokládá pokračování formy blokového prodeje pohledávek, dříve zahájený individuální odprodej, a současně budou pokračovat další průběžně realizované vymáhací procesy, včetně restrukturalizace pohledávek a realizace zástav.

Současně se předpokládá redukovat se souhlasem vlády také stávající rozsah portfolia majetkových účastí a cenných papírů ČKA. Znamená to odprodat na veřejném trhu všechny registrované tituly, dokončit odsouhlasené prodejní transakce a po nalezení kupce na základě veřejné nabídky odprodat také neregistrované cenné papíry a majetkové podíly ČKA ve společnostech, s výjimkou podílů se strategickým významem.

S ohledem na příslušná ustanovení Zákona č. 239/2001 Sb., o České konsolidační agentuře, podle kterých za závazky ČKA ručí stát, a podle ustanovení uzavřených smluv o úhradě ztrát ČKA z realizace vybraných operací se strany FNM ČR, neohrozí případné ztráty z realizace těchto operací v žádném ohledu schopnost ČKA plnit závazky, vyplývající z jí vydaných dluhopisů.

## Vlastní kapitál KOB/ČKA

### Vlastní kapitál KOB/ČKA 1997 - 2001

v mil. Kč

Rok	1997	1998	1999	2000	2001
	vl. kapitál	vl. kapitál	vl. kapitál	Tier 1	Tier 1
Základní jmění	5 950,00	5 950,00	5 950,00	5 950,00	5 950,00
Zákonné rezervní fondy	31 477,30	31 430,50	31 383,30	31 378,80	29 314,10
Nehmotná aktiva	-130	-99	-70,2		
Ztráta běžného období	-10 356,80	-14 389,10	0		
Ostatní rezervní fondy				10 685,70	54 338,50
<b>CELKEM</b>	<b>26 940,50</b>	<b>22 892,40</b>	<b>37 263,10</b>	<b>48 014,50</b>	<b>89 602,60</b>
				Tier 2	Tier 2
Rezervy na krytí obecných rizik				1 392,50	1 415,40
<b>CELKEM</b>				<b>1 392,50</b>	<b>1 415,40</b>
Nehmotný majetek				-133,8	-87,5
Ztráta běžného období				-12 742,50	-16 122,50
Neuhrazená ztráta min. let					-41 526,40
Kapit. invest. do bank a fin. investice				-5 500,00	-5 565,50
<b>KAPITÁL</b>				<b>31 030,70</b>	<b>27 716,10</b>
<b>Kapitálová přiměřenost</b>					<b>24,26%</b>

Poznámka: od r. 2000 změna metodiky oproti předcházejícím obdobím

## PENĚŽITÉ A NATURÁLNÍ PŘÍJMY A TANTIÉMY

### Peněžité příjmy :

odměny členů dozorčí rady 2 261 855 Kč  
peněžité příjmy (mzdy) vedoucích zaměstnanců 34 132 373 Kč

## ČESKÁ EKONOMIKA V ROCE 2001

Ve vývoji vnějšího ekonomického prostředí působily na českou ekonomiku recesní síly, které v průběhu roku 2001 podstatným způsobem ovlivnily útlum ekonomické aktivity v USA, Evropské unii i Japonsku. Na globální omezení ekonomické aktivity reagovaly hlavní centrální banky světa několikanásobným snížením úrokových sazeb. Příznivější cena zápůjčního kapitálu v kombinaci s nízkou cenou ropy vytvářely předpoklady pro oživení ekonomického růstu v roce 2002. Důsledky celosvětového poklesu ekonomické aktivity se promítly i do vývoje české ekonomiky, avšak dopady nebyly tak výrazné jako ve vyspělých zemích. K oslabení růstového potenciálu došlo u tempa růstu vývozu, které se oproti předcházejícímu roku snížilo zhruba na polovinu. Pokles zahraniční poptávky se postupně promítal i do zpomalení tempa růstu průmyslové produkce. Nárůst úrokového diferenciálu vůči zemím eurozóny zvýšil tlaky na zpevnění kurzu koruny vůči euru. Důsledkem je oslabování konkurenční schopnosti českých vývozců. Záříjové události v USA negativně ovlivnily výkonnost letecké dopravy, cestovního ruchu a pojišťovnictví. Tempo růstu HDP bylo ovlivněno změnami vnějšího ekonomického prostředí jen částečně a růst HDP o 3,6 % znamenal akceleraci oproti roku 2000.

### 1. HDP

V úhrnu za 1. až 4. čtvrtletí roku 2001 se HDP zvýšil o 3,6 %. Ekonomika rostla i přes útlum v zemích našich hlavních obchodních partnerů a silící kurz koruny. Meziroční přírůstek HDP byl pozitivně ovlivněn především přírůstkem tvorby hrubého kapitálu a nárůstem výdajů na konečnou spotřebu domácností. Negativně působilo zhoršení čistého vývozu a neutrální vliv měly výdaje vlády a neziskových institucí. Domácí poptávka významně přispěla ke kompenzaci negativního vlivu pasiva obchodní bilance na růst HDP. Z nabídkové strany ekonomiky se nejvíce na růstu HDP podílel průmysl, jehož přínos byl oproti roku předcházejícímu téměř dvojnásobný.

### 2. Nezaměstnanost

V roce 2001 poklesla průměrná míra nezaměstnanosti o 0,4 procentního bodu na 8,6%. V prosinci však došlo k nárůstu nezaměstnanosti o 0,1 % (tj. na 8,9 %) při srovnání se stejným obdobím roku 2000. Celkem bylo v prosinci 2001 evidováno 461,9 tis. neumístěných uchazečů o místo. Trh práce byl pozitivně ovlivněn ožívováním hospodářských aktivit, projevující se zvýšením růstu produkčních výkonů a investičním bojem, podporovaný přílivem zahraničních investic.

### 3. Zahraniční obchod a platební bilance

Vývoj bilance zahraničního obchodu se v roce 2001 příliš neliší od roku 2000, i když očekávání byla pesimističtější. V roce 2001 dovoz v porovnání s předchozím rokem vzrostl o 11,7 % na 1 387,5 mld. Kč a vývoz o 13,1 % na 1 268,5 mld. Kč. Pasivum obchodní bilance ve výši 119,0 mld. Kč tak bylo o 1,8 mld. Kč nižší než v předchozím roce. V roce 2000 byl hlavním zdrojem růstu pasiva bilance vzestup cen ropy, jehož vliv v roce 2001 postupně odezněl a byl nahrazen sníženou dynamikou exportu. Zvláště citelný byl výpadek vývozu a tím i aktivního salda zahraničního obchodu s Německem. Zlepšení konkurenční schopnosti prokázaly některé skupiny zboží, a to stroje, dopravní prostředky a průmyslové spotřební zboží, které zvýšily aktivum obchodní bilance. Saldo běžného účtu platební bilance ve výši 4,8 % bylo plně vykrýváno přílivem přímých zahraničních investic.

### 4. Úrokové sazby

Úrokové sazby byly v roce 2001 ovlivňovány tendencemi ve vývoji inflace, na které reagovala změnami v nastavení základních sazeb ČNB. Sazby peněžního trhu klesaly až do poloviny dubna. Poté následoval nárůst sazeb, který akceleroval zejména od června do poloviny srpna v reakci na nepříznivý inflační vývoj a červencové zvýšení základních sazeb ČNB na úroveň z počátku roku. Pokles sazeb na nižší hladiny přineslo až zveřejnění příznivějších údajů o vývoji cen. Ve čtvrtém čtvrtletí úrokové sazby klesaly, zejména v důsledku snížení inflačních očekávání a poklesu úrokových sazeb v EU a USA v souvislosti s předpokládaným ochlazením světové ekonomiky. Na tento vývoj reagovala ČNB snížením základních sazeb o 50 bazických bodů. Změny hladiny úrokových sazeb svědčí o úsilí ČNB stabilizovat domácí poptávku a

bránit tak jednak růstu dovozu a tím i nárůstu pasiva obchodní bilance, jednak všestranně potlačovat inflační tlaky.

## 5. Povinné minimální rezervy

V roce 2001 nedošlo ke změně výše povinných minimálních rezerv, které zůstaly na úrovni 2 % z primárních vkladů bank. Povinné minimální rezervy jsou však s účinností od 12.7.2001 úročeny repo sazbou.

## 6. Ceny a inflace

Roční míra inflace vyjádřená přírůstkem průměrného indexu spotřebitelských cen za rok 2001 proti průměru roku 2000 dosáhla 4,7 %, což je o 0,8 procentního bodu vyšší růst než v roce 2000. Zároveň došlo k poklesu čisté inflace meziročně z 3,0 % v roce 2000 na 2,4 % v roce 2001. Na růstu průměrné inflace se podílel především růst cen v oddílech bydlení a potraviny a nealkoholické nápoje. Meziroční přírůstky spotřebitelských cen měly od dubna do července rostoucí tendenci, od srpna se meziroční tempo růstu postupně snižovalo. U bydlení cenové nárůsty byly zaznamenány především v lednu a červenci, kde se promítly vlivy zvyšování regulovaných cen. Na zpomalení meziročního růstu cen se v druhé polovině roku podílely výrazně též poklesy cen pohonných hmot.

## 7. Úvěrová aktivita

Celkový objem bankovních úvěrů meziročně poklesl o 8,5 %. Jedná se o důsledek poměrně restriktivní úvěrové politiky tuzemských bank vůči podnikatelským subjektům. Tuto skutečnost nedokázal zvrátit ani poměrně výrazný růst úvěrů domácnostem (jedná se především o hypotéky, úvěry v rámci stavebního spoření a spotřební úvěry).

## 8. Veřejné rozpočty

Deficitní tendence veřejných rozpočtů, založené v devadesátých letech v roce 2001 dále pokračovaly. Mimo jiné jde o náklady spojené s restrukturalizací a privatizací v nefinančním i v bankovním sektoru, podporou rozvoje infrastruktury a opatřeními orientovanými na vytvoření podmínek pro ekonomický růst. Vývoj jednotlivých složek veřejných rozpočtů je navíc ovlivňován ekonomickým růstem v menší míře, než která je obvyklá v tržních ekonomikách. Realizace výraznějších změn ve fiskální politice je na jedné straně omezena vysokým podílem mandatorních výdajů a na druhé straně kumulací dopadů přímých i nepřímých finančních závazků státu vyplývajících z realizace rozvojových a předprivatizačních programů i programů státní pomoci. Mandatorní výdaje stimulovaly spotřebu domácností, a to v době, kdy bylo třeba částečně kompenzovat pokles zahraniční poptávky. Druhým efektem je vytěsňování investic z rozpočtových výdajů, které však probíhá při vysoké investiční aktivitě podnikatelského sektoru, což dosvědčuje růst míry investic nad 30 % HDP. Míra vnitřního dluhu dosahuje zhruba třetinové úrovně zemí EU.

## 9. Státní rozpočet

Podle předběžných bankovních údajů o pokladním plnění státního rozpočtu skončilo hospodaření státního rozpočtu za rok 2001 výsledným schodkem ve výši -67,7 mld Kč. Celkové příjmy dosáhly výše 626,2 mld Kč a celkové výdaje byly čerpány v objemu 693,9 mld Kč. Dosažené výsledky státního rozpočtu za rok 2001 je nezbytné posuzovat ze dvou hledisek. Na jedné straně jde o hodnocení plnění údajů schválených zákonem č. 491/2000 Sb., o státním rozpočtu na rok 2001. Na straně druhé pak je nezbytné přihlížet k mimořádným výdajům schválenými zákony o dluhopisových programech v průběhu roku 2001 v celkové výši 46,2 mld Kč. Jedná se o kampeličky (6,0 mld Kč), sucho (4,1 mld Kč), ztráta KoB za rok 1999 (36,1 mld Kč) a ke zmocnění ministra financí (§ 3, odst. 4, zák. č. 491/2000 Sb. o státním rozpočtu na rok 2001) k překročení výdajů na povodně, restituce a Kosovo ve výši 1,7 mld Kč, které jdou nad rámec výdajů původně schváleného státního rozpočtu.

## 10. Směnný kurz

Měnová politika se řídila především inflačními cíli, které byly odvozeny z dlouhodobé měnové strategie ČNB. K hlavním rysům měnového vývoje patřil předstih růstu měnové zásoby před nominálním HDP, který indikuje jistý stupeň uvolnění měnové politiky. Tento vývoj ovlivněný především masivnějším přílivem přímých zahraničních investic předurčil posílení stabilizační role úrokových sazeb. Česká koruna jevila od začátku roku 2001 zřetelnou tendenci k posilování vůči euru vzhledem k očekávaním přílivu zahraničních investic. Vývoj kurzu koruny vůči dolaru byl ovlivněn vzájemným kurzem eura a dolaru.

## 11. Kapitálový trh

Průměrná hodnota oficiálního akciového indexu PX-50, kótovaného na pražské Burze cenných papírů v roce 2001 poklesla na hodnotu 411 bodů oproti 552 bodům v roce 2000. Objem obchodů dosáhl v roce 2001 128,8 mld. Kč (549,5 mil. ks) oproti 261,7 mld. Kč (821,1 mil. ks) v roce 2000. Index PK 30 RM Systému poklesl ke konci roku 2001 na hodnotu 592,96 oproti konci roku 2000, kdy dosahoval hodnoty 724,81. Nerozvinutost kapitálového trhu přetrvává, neboť se nestal dosud místem racionální alokace a realokace investic a hledisko výše výnosů z držení akcií není podstatné. Tržní kapitalizace a likvidita je u mnoha titulů tak malá, že musí být vyřazovány z organizovaného trhu (z burzy a v poslední době i z RMS).

Vývoj trhu dluhopisů reagoval v roce 2001 především na měnová rozhodnutí ČNB a vývoj mezibankovního trhu.

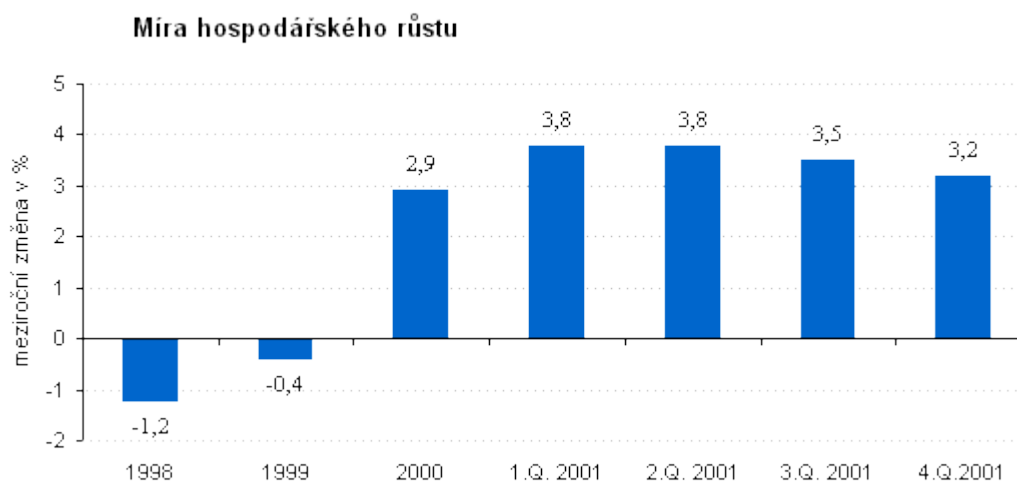
## 12. Privatizace v české ekonomice

Na konci roku 2001 vláda vydala rozhodnutí o privatizaci majetkové účasti státu na podnikání společnosti Transgas a regionálních plynárenských distribučních společností, a to přímým prodejem společnosti RWE Gas AG za 4,1 mld. euro. Dále rozhodla o privatizaci 63 % akcií společnosti UNIPETROL metodou přímého prodeje společnosti Agrofert Holding za 361 mil. EUR.

Proběhla privatizace Komerční banky, a. s., představujících přibližně 60% základního kapitálu za kupní cenu 40,4 mld. Kč. Strategickým partnerem se stala Sociétés Générale.

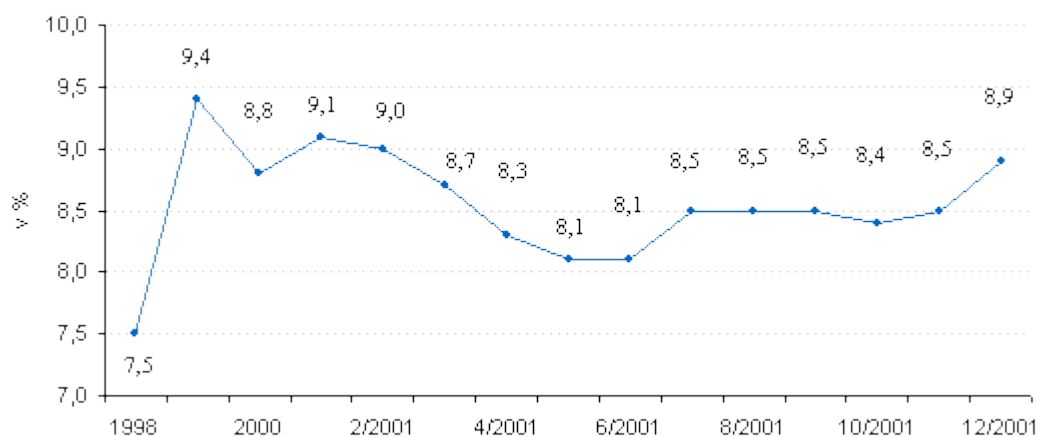
Dále byla dokončena privatizace a se společností SALB, s.r.o. byla uzavřena smlouva na prodej druhé tranše 59 % akcií společnosti Jan Becher - Karlovarská becherovka, a.s. dne 29.11. 2001 za kupní cenu 1,4 mld. Kč a prodej 66% akcií společnosti Pražské vodovody a kanalizace, a.s. společností Prague Water (Vivendi) za cenu 6,1 mld. Kč.

Za důležité události lze rovněž považovat privatizaci společnosti České radiokomunikace, ve které FNM prodal 51 % akcií společnosti Bivideon B. V. za 6,8 mld. Kč. Současně v roce 2001 proběhla privatizace 30,3 %-ního akciového podílu FNM ve společnosti Česká pojišťovna metodou přímého prodeje společnosti PPF za 3,9 mld. Kč.

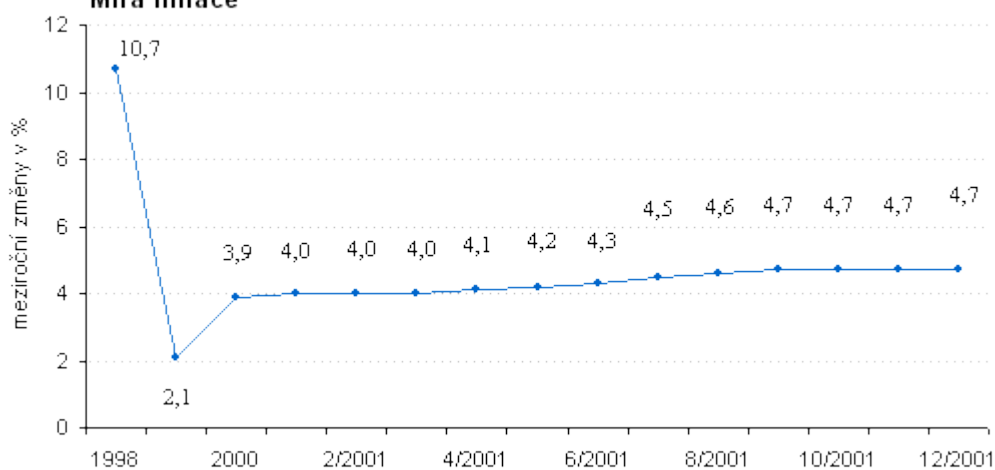




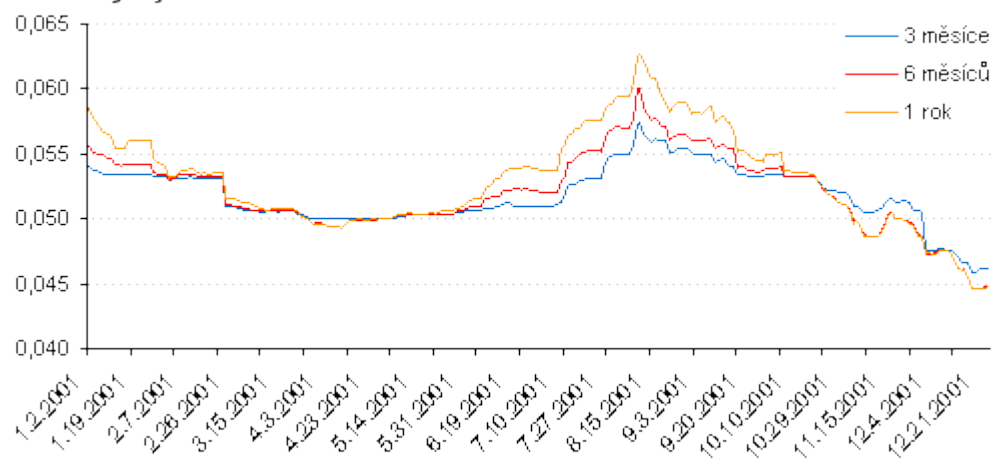
**Míra nezaměstnanosti** (stav ke konci období)



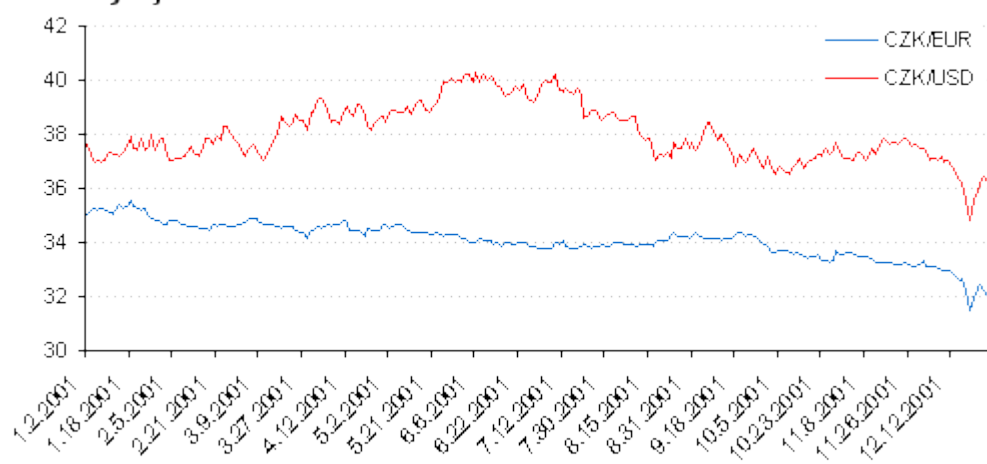
**Míra inflace**



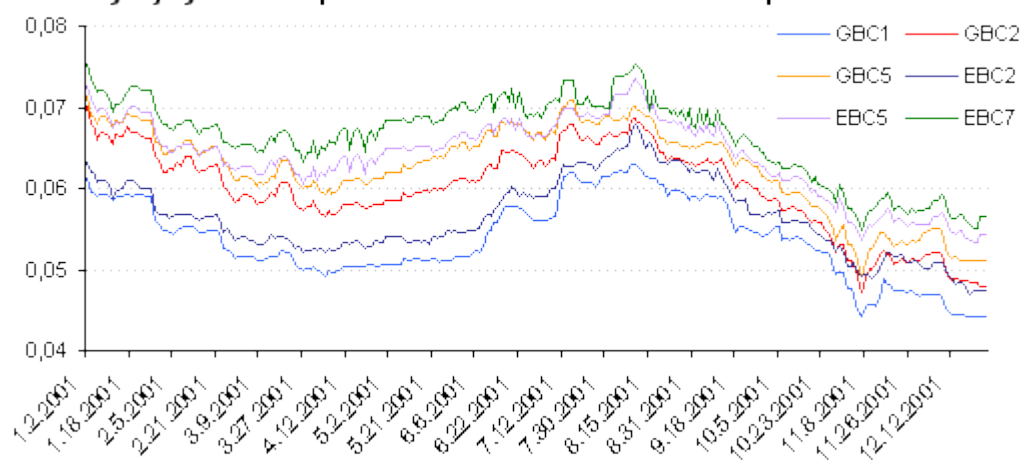
**Vývoj sazeb PRIBOR**



### Vývoj CZK/EUR a CZK/USD



### Vývoj výnosu do splatnosti státních a firemních dluhopisů



## ÚDAJE O CENNÝCH PAPIŘECH

S výjimkou směnec vydaných v rámci běžného obchodního styku emitovala od roku 1996 KOB tři emise dluhopisů v celkové jmenovité hodnotě 14 mld. Kč. Žádná z emisí dluhopisů neopravňuje jejich držitele k uplatnění práva na výměnu za účastnické cenné papíry. Po převzetí IPB, a.s. je administrátorem dluhopisů ČSOB, a.s.

### 1. emise - základní parametry

Tato emise byla řádně splacena a měla následující parametry.

Druh:	dluhopis
Forma:	na doručitele
Podoba:	listinná
Měna:	Kč
Objem emise:	2.000.000.000,- Kč
Jmenovitá hodnota:	100.000,- Kč
Kupón:	fixní ve výši 10,75 %, splatný 1 krát ročně vždy k 28.5. každého roku
Datum emise:	28. května 1996
Datum splatnosti:	28. května 2001
ISIN:	CZ 0003700395
Administrátor:	Investiční a Poštovní banka, a.s. <sup>1</sup> se sídlem Senovážné náměstí 32, Praha 1
Záruka:	Dluhopisy jsou zajištěny zárukou České republiky ve smyslu § 44a zákona o bankách.

S dluhopisem nebyla spojena žádná předkupní či výměnná práva. Emise dluhopisů byla schválena na základě rozhodnutí Ministerstva financí ČR č.j. 103/16 795/96 ze dne 8.5.1996. Dluhopis byl přijat k obchodování na hlavním trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

### 2. emise - základní parametry

Druh:	dluhopis
Forma:	na doručitele
Podoba:	zaknihovaná
Měna:	Kč
Objem emise:	7.000.000.000,- Kč
Jmenovitá hodnota:	10.000,- Kč
Kupón:	fixní ve výši 10,875 %, splatný 1 krát ročně vždy k 15.4. každého roku
Datum emise:	15. dubna 1997
Datum splatnosti:	15. dubna 2004
ISIN:	CZ 0003700445
Administrátor:	Investiční a Poštovní banka, a.s. <sup>1</sup> se sídlem Senovážné náměstí 32, Praha 1
Záruka:	Dluhopisy jsou zajištěny zárukou České republiky ve smyslu § 44a zákona o bankách.

S dluhopisem nejsou spojena žádná předkupní či výměnná práva. Emise dluhopisů byla schválena na základě rozhodnutí Ministerstva financí ČR č.j. 103/19 350/97 ze dne 25.3.1997. Dluhopis byl přijat k obchodování na hlavním trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

---

<sup>1</sup> Dne 19. června 2000 přešel na základě smlouvy o prodeji podniku uzavřené mezi Československou obchodní bankou, a.s., se sídlem Praha 1 - Nové Město, Na Příkopě 14, IČO: 00001350 (dále jen "ČSOB") a INVESTIČNÍ A POŠTOVNÍ BANKOU a.s., se sídlem Senovážné náměstí 32, Praha 1, IČO 45316619 (dále jen "IPB") na ČSOB celý podnik IPB a došlo ke změně označení smluvní strany na ČSOB.

## EMISNÍ PODMÍNKY 2. EMISE DLUHOPISŮ KOB (V PŮVODNÍM ZNĚNÍ)

10,875 %-ní dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě 7 000 000 000 Kč splatné v roce 2004 (dále jen "dluhopisy"), vydané Konsolidační bankou Praha, státním peněžním ústavem (dále jen "emitent") se sídlem na adrese Janovského 2, 170 00 Praha 7, IČO 48118672, jsou předmětem smlouvy o správě emise a obstarání plateb (dále jen "smlouva s administrátorem") uzavřené mezi emitentem a Investiční a Poštovní bankou, a.s., jakožto správcem emise a obstaravatelem plateb v souvislosti s dluhopisy (dále jen "administrátor"). Některá ustanovení těchto emisních podmínek shrnují podrobná ustanovení smlouvy s administrátorem. Emise dluhopisů a její veřejná obchodovatelnost byly schváleny dle zákona č. 530/1990 Sb., o dluhopisech v platném znění a 591/1992 Sb., o cenných papírech v platném znění rozhodnutím Ministerstva financí České republiky č. j. 103/19 350/1997 ze dne 25.3.1997. Dluhopisům byl přidělen ISIN CZ 0003700445.

### 1. Podoba, forma, jmenovitá hodnota, převod a přechod práv z dluhopisů

Dluhopisy jsou vydávány v zaknihované podobě a budou registrovány na majetkových účtech jednotlivých majitelů dluhopisů (dále jen "majitelé dluhopisů"), vedených v evidenci Střediska cenných papírů (dále jen "SCP"). Po dni emise může být evidence dluhopisů převedena ze SCP do jiné zákonné evidence cenných papírů stanovené v souladu se zákonem č. 591/1992 Sb., o cenných papírech v platném znění. Převoditelnost dluhopisů není omezena. K převodu práv z dluhopisů dochází registrací tohoto převodu nebo přechodu na základě příkazu k registraci převodu nebo přechodu dluhopisů na majetkovém účtu nabyvatele dluhopisů, vedeném v evidenci SCP nebo jiné zákonné evidenci stanovené v souladu s tímto odstavcem.

Dluhopisy znějí na doručitele a jsou vydávány ve jmenovité hodnotě 10 000 Kč každý. Celková jmenovitá hodnota emise činí 7 000 000 000 Kč. Emisní kurs dluhopisů je 100,00 % jejich jmenovité hodnoty.

K dluhopisům v době jejich vydání nejsou vydávány kupóny jako samostatné cenné papíry. Nárok na výplatu úroku z dluhopisu je obsažen v dluhopise.

### 2. Status dluhopisů

(a) Dluhopisy zakládají přímé, nepodřízené a nepodmíněné závazky emitenta, zajištěné zárukou České republiky ve smyslu § 44a zákona č. 21/1992 Sb., o bankách v platném znění, které (a) jsou navzájem rovnocenné a (b) budou vždy přinejmenším rovnocenné jakýmkoli jiným současným či budoucím přímým, nepodřízeným a nepodmíněným závazkům emitenta zajištěným zárukou České republiky ve smyslu ustanovení § 44a zákona č. 21/1992 Sb., o bankách v platném znění.

### 3. Negativní závazek

(a) Emitent se zavazuje, že do doby splacení všech dluhopisů v souladu s těmito emisními podmínkami nezajistí ani nedovolí zajištění (a) zástavními právy ke svému současnému nebo budoucímu majetku nebo (b) jakýmkoli jinými právy zřízenými ve prospěch třetích osob ke svému současnému nebo budoucímu majetku jakýchkoli svých současných nebo budoucích závazků vyplývajících z dluhopisů vydaných emitentem na českém nebo zahraničním kapitálovém trhu, pokud nejpozději současně stejným způsobem nezajistí své závazky vyplývající z těchto emisních podmínek.

### 4. Úrok

Dluhopisy budou úročeny od 15. dubna 1997 (dále jen "den emise") pevnou úrokovou sazbou 10,875 % ročně, přičemž úrok bude vyplácen za každý uplynulý rok vždy k 15. dubnu (dále jen "den výplaty úroku"), a to způsobem uvedeným v podmínce 6. První platba úroků se uskuteční 15. dubna 1998.

Dluhopisy přestanou být úročeny dnem jejich splatnosti, ledaže by splacení jmenovité hodnoty dluhopisů bylo emitentem nebo administrátorem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě budou dluhopisy nadále úročeny výše uvedenou pevnou úrokovou sazbou až do prvního pracovního dne poté, co administrátor obdrží od emitenta veškeré částky splatné v souvislosti s dluhopisy až do takového dne včetně (ledaže by došlo k následnému neprovedení plateb).

Pro účely výpočtu úroku se bude mít za to, že jeden rok obsahuje třistašedesát (360) dní rozdělených do dvanácti měsíců po třiceti (30) dnech, přičemž v případě neúplného měsíce se bude vycházet z počtu skutečně uplynulých dní (BCK standard 30E/360).

## 5. Splacení a odkoupení

### (a) Závěrečné splacení

Pokud nedojde k předčasnému splacení dluhopisů v souladu s podmínkou 8 nebo odkoupení a zrušení dluhopisů v souladu s touto podmínkou, budou dluhopisy splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 15. dubna 2004, a to způsobem uvedeným v podmínce 6.

### (b) Odkoupení dluhopisů

Emitent může dluhopisy kdykoliv odkoupit na volném trhu nebo jinak za jakoukoli cenu.

### (c) Zrušení dluhopisů

Emitent může na základě vlastní úvahy zrušit všechny nebo část dluhopisů jím odkoupených v souladu s touto podmínkou. V případě, že tak učiní, zajistí emitent, aby takové dluhopisy jakož i dluhopisy jím splacené v souladu s ustanoveními podmínky 8, byly zrušeny a nebyly dány znovu do oběhu či prodány.

## 6. Platby

Jmenovitá hodnota dluhopisů bude splacena a platby úroků budou prováděny v souladu s ustanoveními podmínek 4 a 5.

Platby jmenovité hodnoty dluhopisů a úroků z dluhopisů budou provedeny osobě (dále jen "příjemce platby"), která byla registrována jako majitel dluhopisu v evidenci SCP (nebo jiné evidenci stanovené podle podmínky 1) k datu ex-kupon. Rozhodný den pro výplatu úroku z dluhopisu předchází o jeden kalendářní měsíc dnu výplaty úroku. Datum ex-kupon je den následující po rozhodném dnu.

(a) Platby budou provedeny (a) bezhotovostním převodem na bankovní účet příjemce vedený bankou v České republice, sdělený administrátorovi příjemcem platby alespoň pět pracovních dní před datem výplaty úroku nebo jmenovité hodnoty dluhopisu nebo (b) v případě, že administrátorovi nebude takový bankovní účet v uvedené lhůtě příjemcem platby sdělen, bezhotovostním převodem na bankovní účet příjemce vedený bankou v České republice nejpozději druhý pracovní den poté, co bude administrátorovi příjemcem platby takový účet sdělen, nebo v hotovosti v určené provozovně administrátora.

Pokud datum výplaty úroku nebo jmenovité hodnoty dluhopisu nebude pracovním dnem, bude majitel dluhopisu oprávněn k výplatě splatných částek až v nejbližší následující pracovní den a nevznikne mu nárok na žádné další úroky či jiné platby v souvislosti s takovým zpožděním. Pro účely těchto emisních podmínek se pracovním dnem rozumí den, kdy jsou otevřeny a pracují banky v České republice a jsou prováděna účtování s výjimkou sobot a nedělí a státem uznaných svátků.

Veškeré platby v souvislosti s dluhopisy budou ve všech případech prováděny výlučně v Kč v souladu s obecně závaznými právními předpisy v České republice účinnými k datu provedení takových plateb.

## 7. Zdanění

Veškeré platby v souvislosti s dluhopisy podle podmínky 6 budou provedeny bez srážek nebo odvodů jakýchkoli současných nebo budoucích daní nebo poplatků jakéhokoliv druhu uložených, vybíraných, srážených nebo vyměřených Českou republikou nebo jakýmkoliv jejím správním orgánem nebo složkou s pravomocí ukládat daně, ledaže budou takové srážky nebo odvody stanoveny zákonem. V takovém případě provede emitent platby v souvislosti s dluhopisy podle podmínky 6 po srážce nebo odvodu takových daní nebo poplatků v souladu se zákonem stanovenými podmínkami a nebude v souvislosti s tím povinen platit majitelům dluhopisů žádné další částky.

## 8. Neplnění závazků

Pokud nastane kterákoli z níže uvedených skutečností a taková situace bude trvat,:

(a) jakákoli platba v souvislosti s dluhopisy podle podmínky 6 nebude uhrazena do deseti pracovních dní od data splatnosti; nebo

(b) jakýkoliv peněžitý závazek nebo závazky emitenta, včetně závazků vyplývajících z poskytnutého ručení, které ve svém úhrnu přesahují částku Kč 500 000 000 nebo její ekvivalent v kterékoli měně, nebude emitentem řádně uhrazen do 10 pracovních dní od data splatnosti nebo povoleného odkladu. To neplatí pro případ, kdy (i) emitent v dobré víře namítá předepsaným způsobem neplatnost závazku co do jeho výše nebo důvodu a platbu uskuteční ve lhůtě uložené pravomocným rozhodnutím soudu, kterým byl uznán povinným plnit nebo (ii) emitent má vůči věřiteli takového závazku započitatelnou pohledávku alespoň ve

výši, která by, pokud by bylo uplatněno započtení, snížila celkové závazky emitenta podle tohoto odstavce na částku nižší než Kč 500 000 000; nebo

(c) Česká republika přestane ručit za závazky emitenta vyplývající z těchto emisních podmínek dluhopisů; nebo

(d) emitent nesplní nebo nedodrží jakýkoli svůj jiný podstatný závazek uvedený v těchto emisních podmínkách a takové porušení závazků zůstane nenapraveno po 45 kalendářních dnech ode dne, kdy byl emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv majitelem dluhopisu (který nebyl k takovému datu splacen nebo odkoupen a zrušen) dopisem zaslaným emitentovi na adresu jeho sídla; nebo

(e) (i) proti emitentovi bude zahájeno správní řízení o odnětí povolení působit jako banka, (ii) na emitenta bude uvalena nucená správa, (iii) emitent přestane působit jako banka nebo (iv) bude vydáno pravomocné rozhodnutí nebo přijato platné usnesení o zrušení emitenta s likvidací,

potom může majitel dluhopisu dle své úvahy písemným oznámením doručeným emitentovi nebo příslušné provozovně administrátora požádat o splacení jmenovité hodnoty jím vlastněných dluhopisů a úroku narostlého k takovým dluhopisům ke dni poukázání platby z účtu emitenta. Rozhodnutí o okamžité splatnosti dluhopisu může být tímto majitelem dluhopisu zrušeno ve vztahu k jeho dluhopisům. Nesplacená jmenovitá hodnota a úrok narostlý k dluhopisu se stávají okamžitě splatnými na základě výše uvedených oznámení a prohlášení, ledaže by příslušné neplnění závazků bylo emitentem odstraněno dříve, než obdrží oznámení o předčasné splatnosti dluhopisů, nebo že by takové oznámení bylo před provedením platby ze strany emitenta zrušeno v souladu s ustanoveními této podmínky. Jmenovitá hodnota dluhopisů a úrok narostlý k dluhopisům budou v souladu s touto podmínkou vyplaceny tomu, kdo byl majitelem dluhopisů dle evidence SCP (případně jiné evidence stanovené v souladu s podmínkou 1) pátý kalendářní den následující po dni předčasné splatnosti dluhopisů podle této podmínky.

## 9. Promlčení

Práva z dluhopisů se promlčují uplynutím deseti let ode dne jejich splatnosti.

## 10. Administrátor

Prvním administrátorem emise je Investiční a Poštovní banka, a.s.. První určenou provozovnou administrátora je IPB, a.s., Perlová 5, 110 00 Praha 1. Platebním místem je kterákoli ze sítě poboček administrátora, jejichž seznam je uveden na konci těchto emisních podmínek.

V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze smlouvy s administrátorem jedná administrátor výhradně jako zástupce emitenta a není v žádném vztahu k majitelům dluhopisů.

Emitent je oprávněn kdykoliv vyměnit nebo odvolat administrátora a jmenovat jeho nástupce nebo ustanovit další administrátory těchto dluhopisů. Jakákoli změna administrátora nebo jeho určené provozovny bude neprodleně oznámena majitelům dluhopisů v souladu s ustanoveními podmínky 11.

## 11. Oznámení

Oznámení majitelům dluhopisů bude účinné, pokud bude uveřejněno v Hospodářských novinách nebo jiném deníku podobného zaměření celostátně distribuovaném v České republice. Za datum oznámení se pokládá datum prvního uveřejnění. Stejným způsobem emitent uveřejní výsledky vydávání dluhopisů, a to do 30 kalendářních dnů ode dne emise.

## 12. Prohlášení emitenta

Emitent prohlašuje v souladu se zákonem č. 530/1990 Sb., o dluhopisech v platném znění, že dluží majitelům dluhopisů jmenovitou hodnotu dluhopisů a zavazuje se, že majitelům dluhopisů splatí jmenovitou hodnotu dluhopisů a bude vyplácet úroky způsobem a v termínech stanovených v těchto emisních podmínkách dluhopisů.

## 13. Rozhodné právo

Práva a povinnosti vyplývající z dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právními předpisy České republiky. Soudem příslušným k řešení sporů vyplývajících z těchto emisních podmínek je Krajský obchodní soud v Praze. Tyto emisní podmínky mohou být přeloženy do dalších jazyků. V takovém případě, a pokud dojde k nesrovnalostem mezi jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká.

## 14. Platební místa

Investiční a Poštovní banka, a.s., Perlová 5, 110 00 Praha 1

Investiční a Poštovní banka, a.s., Náměstí Republiky 7, 110 00 Praha 1

## 3. emise - základní parametry

Druh:	dluhopis
Forma:	na doručitele
Podoba:	zaknihovaná
Měna:	Kč
Objem emise:	5.000.000.000,- Kč
Jmenovitá hodnota:	10.000,- Kč
Kupón:	úročený pohyblivou úrokovou sazbou (PRIBOR + 0,125 %) splatný pololetně vždy k 17.9. a 17.3. každého roku
Datum emise:	17. března 1998
Datum splatnosti:	17. března 2005
ISIN:	CZ 0003700478
Administrátor:	Investiční a Poštovní banka, a.s. <sup>2</sup> se sídlem Senovážné náměstí 32, Praha 1
Záruka:	Dluhopisy jsou ke dni emise zajištěny zárukou České republiky ve smyslu §44 a zákona o bankách.

S dluhopisem nejsou spojena žádná předkupní či výměnná práva. Emise dluhopisů byla schválena na základě rozhodnutí Ministerstva financí ČR č.j. 103/82 584/97 ze dne 24.11.1997. Dluhopis byl přijat k obchodování na hlavním trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

## EMISNÍ PODMÍNKY 3. EMISE DLUHOPISŮ KOB (V PŮVODNÍM ZNĚNÍ)

Dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě 5 000 000 000 Kč s pohyblivou úrokovou sazbou splatné v roce 2005 (dále jen "dluhopisy"), vydané Konsolidační bankou Praha, státním peněžním ústavem (dále jen "emitent") se sídlem na adrese Janovského 2, 170 06 Praha 7, IČO 48118672, se řídí těmito emisními podmínkami a podmínkami smlouvy o výkonu funkce administrátora emise (dále jen "smlouva s administrátorem") uzavřené mezi emitentem a Investiční a Poštovní bankou, a.s., jakožto správcem emise a obstaravatelem plateb v souvislosti s dluhopisy (dále jen "administrátor"). Některá ustanovení těchto emisních podmínek shrnují podrobná ustanovení smlouvy s administrátorem a jsou jim v tomto ohledu podřízena. Majitelé dluhopisů mají některá oprávnění vyplývající z smlouvy s administrátorem, jež mohou uplatnit za podmínek v ní stanovených, přičemž se má za to, že jsou obeznámeni s veškerými ustanoveními této smlouvy. Stejnopis smlouvy s administrátorem je k dispozici k nahlédnutí majitelům dluhopisů v určené provozovně administrátora, jejíž adresa je uvedena v článku 12. Emise dluhopisů a její veřejná obchodovatelnost byly schváleny dle zákona č. 530/1990 Sb., o dluhopisech v platném znění a 591/1992 Sb., o cenných papírech v platném znění rozhodnutím Ministerstva financí České republiky č. j. 103/82 584/1997 ze dne 24. listopadu 1997. Dluhopisům byl přidělen ISIN CZ 0003700478.

### 1. Základní charakteristika dluhopisů a emise

#### a) Název dluhopisu, podoba, forma a jmenovitá hodnota dluhopisů

Název dluhopisu je Konsolidační banka Praha, s.p.ú., Kč 5 000 000 000,-, dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou splatné v roce 2005. Dluhopisy mají podobu zaknihovaného cenného papíru, znějí na doručitele a jsou vydávány ve jmenovité hodnotě 10 000 Kč každý jeden. Celková jmenovitá hodnota emise činí 5 000 000 000 Kč. Emisní kurz dluhopisů činí 100% jejich jmenovité hodnoty. S dluhopisy nejsou spojená žádná výměnná nebo přednostní práva a jejich převoditelnost není omezena.

#### b) Majitelé dluhopisů, převod dluhopisů

<sup>2</sup> Dne 19. června 2000 přešel na základě smlouvy o prodeji podniku uzavřené mezi Československou obchodní bankou, a.s., se sídlem Praha 1 - Nové Město, Na Příkopě 14, IČO: 00001350 (dále jen "ČSOB") a INVESTIČNÍ A POŠTOVNÍ BANKOU a.s., se sídlem Senovážné náměstí 32, Praha 1, IČO 45316619 (dále jen "IPB") na ČSOB celý podnik IPB a došlo ke změně označení smluvní strany na ČSOB.

Majitelem dluhopisu (dále jen "majitel dluhopisu") je pro účely emisních podmínek osoba, která je registrována jako majitel takového dluhopisu Střediskem cenných papírů v souladu se zákonem České republiky č. 591/1992 Sb., o cenných papírech v platném znění, nebo právním nástupcem Střediska cenných papírů popřípadě jinou osobou pověřenou nebo oprávněnou k vedení evidence cenných papírů na základě zákona (Středisko cenných papírů, jeho právní nástupce, jakož i osoba pověřená nebo oprávněná k vedení evidence cenných papírů na základě zákona dále společně jen "Středisko"). K převodu či přechodu dluhopisů dochází registrací převodu či přechodu provedenou Střediskem.

Emitent bude pokládat každou osobu, která je registrována v evidenci Střediska jako majitel dluhopisů, za jejich oprávněného majitele ve všech ohledech a v souladu s tím a s emisními podmínkami bude provádět platby.

#### *c) Datum emise*

Datum emise dluhopisů je 17. března 1998.

#### *d) Rozhodný den, datum ex-kupón, ex-jistina, pracovní den*

Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu z dluhopisu předchází o jeden kalendářní měsíc dnu splatnosti takového úrokového výnosu z dluhopisu. Datum ex-kupón je den bezprostředně následující po rozhodném dnu.

Rozhodný den pro výplatu jmenovité hodnoty dluhopisu předchází o jeden kalendářní měsíc dnu splatnosti jmenovité hodnoty dluhopisu. Datum ex-jistina je den bezprostředně následující po rozhodném dnu.

Pracovním dnem je pro účely těchto emisních podmínek kalendářní den (s vyloučením sobot a nedělí), kdy jsou běžně otevřeny a pracují banky v České republice a Středisko.

## **2. Status**

Dluhopisy představují přímé, nepodřízené a nepodmíněné závazky Emitenta, zajištěné výhradně zárukou České republiky, která je k datu emise obsažena v ustanovení § 44a zákona č. 21/1992 Sb. v platném znění. Závazky vyplývající z dluhopisů jsou a budou vzájemně rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i vůči všem současným i budoucím přímým, nepodřízeným a nepodmíněným závazkům Emitenta, zajištěným výhradně zárukou České republiky ve smyslu shora uvedeném, s výjimkou těch závazků Emitenta, jejichž co do pořadí uspokojení výhodnější postavení je dáno kogentními ustanoveními obecně závazných právních předpisů.

## **3. Prohlášení emitenta**

Emitent tímto prohlašuje v souladu se zákonem č. 530/1990 Sb. o dluhopisech v platném znění, že dluží jmenovitou hodnotu každého dluhopisu a naběhlý úrokový výnos majiteli příslušného dluhopisu a zavazuje se mu vyplácet úrokové výnosy a splatit jmenovitou hodnotu dluhopisu v souladu s emisními podmínkami.

## **4. Negativní závazek**

(a) Emitent se zavazuje, že do doby splacení všech dluhopisů v souladu s těmito emisními podmínkami nezajistí ani nedovolí zajištění (a) zástavními právy ke svému současnému nebo budoucímu majetku nebo (b) jakýmkoli jinými právy zřízenými v prospěch třetích osob ke svému současnému nebo budoucímu majetku jakýchkoli svých současných nebo budoucích závazků vyplývajících z dluhopisů vydaných emitentem na českém nebo zahraničním kapitálovém trhu, pokud nejpozději současně stejným způsobem nezajistí své závazky vyplývající z těchto emisních podmínek

## **5. Úrok**

Dluhopisy jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou. Výplata úrokových výnosů bude prováděna pololetně vždy k 17. září a k 17. březnu (každý z těchto dní "den výplaty") příslušného roku zpětně, a to v souladu s článkem 7 emisních podmínek. Úroky budou připsovány vždy od 17. března 1998 (včetně) nebo od posledního dne výplaty (včetně) do následujícího dne výplaty (bez tohoto dne) (každé takové období "výnosové období").

Úroková sazba p.a., platná pro následující výnosové období je určována vždy tři pracovní dny před začátkem příslušného výnosového období. Pro výpočet se použije aritmetický průměr hodnot fixingu úrokových sazeb prodeje na pražském trhu korunových mezibankovních depozit pro šestiměsíční období oficiálně vyhlášených Českou národní bankou ("6M PRIBOR") v pěti pracovních dnech bezprostředně



předcházejících pracovnímu dni, kdy je úroková sazba pro následující výnosové období zjišťována, zvýšený o 0,125 %.

Pokud nebude v kterémkoli z těchto 5 pracovních dnů 6M PRIBOR k dispozici, použije se k výše uvedenému výpočtu namísto 6M PRIBORu za takový den hodnota stanovená jako aritmetický průměr kotací úrokové sazby prodej korunových mezibankovních depozit pro šestiměsíční období získaný od 5 referenčních bank dle výběru emitenta, přičemž nejvyšší a nejnižší úroková sazba nebudou brány v potaz. V případě, že by nebyla k dispozici sazba pro šestiměsíční období dle předcházející věty, použije se sazba pro období co nejvíce se šesti měsícům blíží.

Úroková sazba p.a. vyjádřená v procentech pro jakékoli výnosové období bude zaokrouhlena na celé šestnáctiny procenta dolů a bude majitelům dluhopisů oznámena administrátorem v souladu s článkem 11 emisních podmínek.

Bez ohledu na výše uvedené je úroková sazba dluhopisů pro první výnosové období stanovena na 16,145 %.

Dluhopisy přestanou být úročeny dnem jejich splatnosti nebo dnem předčasné splatnosti podle článku 9 emisních podmínek, ledaže by po splnění všech náležitostí stanovených pro výplatu úrokových výnosů a jmenovité hodnoty dluhopisů těmito emisními podmínkami bylo splacení jmenovité hodnoty emitentem neoprávněně a zaviněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále bez přerušení nabíhat úrok při poslední platné úrokové sazbě až do dne, kdy majitelům dluhopisů nebo jejich zástupcům (včetně administrátora) budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky jmenovité hodnoty dluhopisů a úroku z dluhopisů.

Pro účely výpočtu úroku za období kratší jednoho roku se bude mít za to, že jeden rok obsahuje třišedesát dní rozdělených do dvanácti měsíců po třiceti dnech, přičemž v případě neúplného měsíce se bude vycházet z počtu skutečně uplynulých dní (BCK Standard 30E/360).

## **6. Splacení jmenovité hodnoty dluhopisů**

### *a) Konečné splacení*

Pokud nedojde k předčasnému splacení dluhopisů v souladu s článkem 9 emisních podmínek nebo k případnému zrušení dluhopisů odkoupených emitentem, bude jmenovitá hodnota dluhopisů splacena dne 17. března 2005, a to v souladu s článkem 7 emisních podmínek.

### *b) Předčasné splacení*

Emitent není oprávněn předčasně splatit dluhopisy podle své volby před datem jejich splatnosti.

### *c) Odkoupení dluhopisů*

Emitent je oprávněn dluhopisy kdykoli odkupovat na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu.

### *d) Zrušení dluhopisů*

Emitent může na základě vlastní úvahy zrušit všechny nebo část dluhopisů jím odkoupených v souladu s tímto článkem. V případě, že tak učiní, zajistí emitent, aby takové dluhopisy, jakož i dluhopisy jím splacené v souladu s článkem 9 emisních podmínek, byly zrušeny a nebyly dány znovu do oběhu či prodány.

## **7. Provádění plateb**

### *a) Měna vyplácených částek*

Emitent se zavazuje vyplácet úrokové výnosy a splatit jmenovitou hodnotu dluhopisů výlučně v českých korunách. Úrokové výnosy a jmenovitá hodnota dluhopisů budou vyplaceny majitelům dluhopisů v souladu s daňovými, devizovými a jinými příslušnými právními předpisy České republiky platnými k datu provádění plateb z dluhopisů.

### *b) Rozhodný okamžik pro stanovení nároku na vyplacení částek z dluhopisů*

Úrokové výnosy z jakéhokoli dluhopisu budou vypláceny osobám, které byly majiteli dluhopisů ke konci rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu z dluhopisu dle článku 1 d) těchto emisních podmínek (takoví majitelé dluhopisů dále společně jen "oprávněné osoby" a jednotlivě "oprávněná osoba"). Pro účely určení osoby oprávněné k přijetí úrokového výnosu nebude emitent přihlížet k převodům dluhopisů učiněným počínaje dnem ex-kupón (včetně) týkajícího se příslušného úrokového výnosu.

Jmenovitá hodnota dluhopisů bude vyplacena osobám, které byly majiteli dluhopisů ke konci rozhodného dne pro výplatu jistiny dluhopisu dle článku 1 d) těchto emisních podmínek (dále také "oprávněné osoby" a jednotlivě "oprávněná osoba"). Pro účely určení osoby oprávněné k přijetí jmenovité hodnoty nebude emitent přihlížet k převodům dluhopisů učiněným počínaje dnem ex-jistina (včetně). Počínaje dnem ex-jistina (včetně) budou jakékoli převody dluhopisů ve Středisku znemožněny.

#### *c) Den vypláčení částek z dluhopisů*

Výplaty úrokových výnosů a splacení jmenovité hodnoty dluhopisů bude emitent provádět ve dnech uvedených v člancích 5 a 6a) emisních podmínek.

Není-li některý den výplaty uvedený v člancích 5 nebo 6 a) emisních podmínek (dále jen "původní den výplaty") dnem pracovním, výplata částek bude provedena první pracovní den po tomto původním dni výplaty (dále jen "nový den výplaty"). V takovém případě nebude úrok z dluhopisů narůstat od původního dne výplaty do nového dne výplaty včetně, ledaže by platba nebyla neoprávněně a zaviněně provedena ani v tento nový den výplaty.

#### *d) Způsob vypláčení částek z dluhopisů*

Administrátor bude v zastoupení emitenta provádět platby oprávněným osobám v českých korunách bezhotovostním převodem na účet vedený v České republice u české banky nebo pobočky zahraniční banky, které jsou držitelem platné bankovní licence vydané Českou národní bankou na základě písemného pokynu (včetně případných příloh) k provedení platby (dále jen "pokyn"), který příslušná oprávněná osoba doručí administrátorovi do určené provozovny nejpozději 5. pracovní den před příslušným dnem výplaty.

Požadované náležitosti pokynu uveřejní v souladu s článkem 11 emisních podmínek administrátor s předchozím souhlasem emitenta nejpozději třicet kalendářních dnů před příslušným dnem výplaty úroku nebo jmenovité hodnoty dluhopisů uvedeným v článku 5 nebo 6 a) emisních podmínek. Tyto náležitosti nebudou svým rozsahem překračovat náležitosti běžně vyžadované při provádění plateb z dluhopisů administrátory v České republice. V případě, že administrátor neurčí ve stanovené lhůtě náležitosti pokynu, má se za to, že platba bude provedena při předložení dokladů uvedených na konci těchto emisních podmínek.

Emitent ani administrátor nebudou povinni prověřovat správnost pokynů a s nimi doručovaných dokumentů a neponesou odpovědnost za žádné náklady (výdaje) nebo škody (včetně ušlého zisku) jakékoli osoby (včetně oprávněné osoby) vzniklé prodlením oprávněné osoby nebo jejího zástupce s doručením pokynu nebo doručením pokynu nesprávného či neúplného.

Závazek vyplatit úrokový výnos nebo splatit jmenovitou hodnotu dluhopisu se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka odepsána z účtu u administrátora v příslušný den výplaty a poukázána na účet oprávněné osoby v souladu s pokynem takové osoby podle tohoto článku 7 d). Pokud kterákoliv oprávněná osoba nedodala administrátorovi pokyn ve lhůtě stanovené v tomto článku 7 d), pak závazek vyplatit úrokový výnos nebo splatit jmenovitou hodnotu dluhopisu takové osobě se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka odepsána z účtu u administrátora a poukázána na účet oprávněné osoby v souladu s pokynem do 10 pracovních dnů po doručení pokynu v souladu s tímto článkem 7 d) administrátorovi, přičemž takováto oprávněná osoba nebude mít nárok na jakýkoli úrok či doplatek za časový odklad.

## **8. Zdanění**

Splacení jmenovité hodnoty a výplaty úrokových výnosů z dluhopisů budou prováděny bez srážky daní, odvodů nebo poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka bude vyžadována právními předpisy České republiky. Bude-li jakákoli taková srážka daní, odvodů nebo poplatků vyžadována právními předpisy České republiky, nebude emitent povinen hradit oprávněným osobám žádné další částky z titulu náhrady těchto srážek daní, odvodů nebo poplatků.

## **9. Neplnění závazků**

Pokud nastane kterákoliv z níže uvedených skutečností a taková situace bude trvat:

(a) jakákoli platba v souvislosti s dluhopisy podle článku 7 emisních podmínek nebude provedena do deseti pracovních dní od data splatnosti; nebo

(b) jakýkoliv peněžitý závazek nebo závazky emitenta, včetně závazků vyplývajících z poskytnutého ručení, které ve svém úhrnu přesahují částku Kč 500 000 000 nebo její ekvivalent v kterékoli měně, nebude emitentem řádně uhrazen do 10 pracovních dní od data splatnosti nebo povoleného odkladu. To neplatí pro případ, kdy (i) emitent v dobré víře namítá předepsaným způsobem neplatnost závazku co do jeho výše nebo důvodu a platbu uskuteční ve lhůtě uložené pravomocným rozhodnutím soudu, kterým byl uznán

povinným plnit nebo (ii) emitent má vůči věřiteli takového závazku započitatelnou pohledávku alespoň ve výši, která by, pokud by bylo uplatněno započtení, snížila celkové závazky emitenta podle tohoto odstavce na částku nižší než Kč 500 000 000; nebo

(c) Česká republika přestane ručit za závazky emitenta vyplývající z těchto emisních podmínek dluhopisů; nebo

(d) emitent nedodrží své závazky vyplývající z článku 4 emisních podmínek a takové porušení závazků zůstane nenapraveno po 45 kalendářních dnech ode dne, kdy byl emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv majitelem dluhopisu (který nebyl k takovému datu odkoupen a zrušen) dopisem zaslaným emitentem na adresu jeho sídla; nebo

(e) emitent nesplní nebo nedodrží jakýkoli svůj jiný podstatný závazek uvedený v těchto emisních podmínkách a takové porušení závazků zůstane nenapraveno po 45 kalendářních dnech ode dne, kdy byl emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv majitelem dluhopisu (který nebyl k takovému datu splacen nebo odkoupen a zrušen) dopisem zaslaným emitentem na adresu jeho sídla; nebo

(f) (i) proti emitentovi bude zahájeno správní řízení o odnětí povolení působit jako banka nebo (ii) na emitenta bude uvalena nucená správa,

(g) (i) bude vydáno pravomocné rozhodnutí nebo přijato platné usnesení o zrušení emitenta s likvidací nebo (ii) na majetek emitenta bude pravomocně prohlášen konkurz nebo bude prohlášen konkurz na majetek emitenta zamítnut pro nedostatek majetku emitenta,

potom (1) v případě odstavců (a), (b), (c), (d) a (g) výše může kterýkoli majitel dluhopisů, které dosud nebyly odkoupeny a zrušeny (dále jen "nesplacené dluhopisy") dle své úvahy písemným oznámením doručeným emitentovi nebo určené provozovně administrátora požádat s uvedením důvodu o splacení jmenovité hodnoty jím vlastněných nesplacených dluhopisů a úroku narostlého k takovým dluhopisům ke dni poukázání platby z účtu emitenta a (2) v případě odstavců (e) a (f) mohou majitelé nesplacených dluhopisů představujících více než 2/3 celkové jmenovité hodnoty takových dluhopisů s uvedením důvodu požádat o okamžité splacení všech jimi držených nesplacených dluhopisů spolu s úrokem k nim narostlým ke dni poukázání platby z účtu emitenta doručením oznámení v tom smyslu emitentovi nebo určené provozovně administrátora. Pokud někteří majitelé dluhopisů nezašlou oznámení o předčasné splatnosti dluhopisů podle bodu (2) předcházející věty současně s majiteli dluhopisů představujících více než 2/3 celkové jmenovité hodnoty dluhopisů, mohou poté postupovat podle bodu (1) předcházející věty. Rozhodnutí o okamžité splatnosti dluhopisů může být jednotlivým majitelem nebo majiteli nesplacených dluhopisů zrušeno ve vztahu k jím nebo jimi drženým dluhopisům. Nesplacená jmenovitá hodnota a úrok narostlý k dluhopisu se stávají okamžitě splatnými okamžikem doručení výše uvedených oznámení emitentovi ve vztahu k dluhopisům, jichž se takové oznámení týká (dále jen "den předčasné splatnosti dluhopisů"), ledaže by příslušné neplnění závazků bylo emitentem odstraněno dříve, než obdrží oznámení o předčasné splatnosti dluhopisů, nebo že by takové oznámení bylo před provedením platby ze strany emitenta žadatelem zrušeno. Jmenovitá hodnota a úrok narostlý k dluhopisům budou v souladu s tímto článkem vyplaceny prostřednictvím Burzy cenných papírů Praha, a.s. (dále jen "BCPP") tomu, kdo byl majitelem splácených dluhopisů dle evidence Střediska k datu písemného oznámení o předčasné splatnosti dluhopisů a současně pátý pracovní den po dni předčasné splatnosti dluhopisů za předpokladu, že žadatel poskytne emitentovi (nebo jeho určenému zástupci) veškeré údaje a dokumenty potřebné pro vypořádání obchodu podle tohoto článku prostřednictvím BCPP a provede veškeré úkony nezbytné k vypořádání takového obchodu prostřednictvím BCPP.

## 10. Promlčení

Práva z dluhopisů se promlčují uplynutím deseti (10) let ode dne jejich splatnosti.

## 11. Oznámení

Oznámení majitelům dluhopisů bude platné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce v časopise Burza vydávaném Burzou cenných papírů Praha, a.s. nebo v deníku s celostátní distribucí v České republice. Za datum každého takového oznámení se bude považovat datum prvního uveřejnění. Emitent stejným způsobem uveřejní výsledky vydávání dluhopisů, a to do 30 dnů ode dne emise.

## 12. Administrátor

Prvním administrátorem emise je Investiční a Poštovní banka, a.s.. První je určenou provozovnou administrátora je IPB, a.s., Perlová 5, 110 00 Praha 1, Česká republika (dále jen "určená provozovna"). Emitent si vyhrazuje právo kdykoli, a to i vícekrát, určenou provozovnu změnit v souladu se smlouvou s administrátorem. Každou změnu určené provozovny je emitent povinen oznámit majitelům dluhopisů

způsobem uvedeným v článku 11 emisních podmínek, přičemž každá taková změna nabude účinnosti uplynutím patnácti (15) kalendářních dnů od data oznámení, není-li v oznámení stanoveno pozdější datum účinnosti. Pokud by však taková změna měla nabýt účinnosti méně než třicet (30) kalendářních dnů před nebo po dni výplaty kterékoli částky z dluhopisů, nabude tato změna účinnosti teprve třicátý kalendářní den po tomto dni výplaty.

V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze smlouvy s administrátorem jedná administrátor výhradně jako zástupce emitenta a není v žádném vztahu k majitelům dluhopisů.

Emitent je oprávněn kdykoliv vyměnit nebo odvolat administrátora a jmenovat jeho nástupce nebo ustanovit další administrátory těchto dluhopisů. Jakákoli změna administrátora nebo jeho určené provozovny bude neprodleně oznámena majitelům dluhopisů v souladu s ustanoveními podmínky 11.

### **13. Rozhodné právo, jazyk**

Práva a povinnosti vyplývající z dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právními předpisy České republiky. Soudem příslušným k řešení sporů vyplývajících z těchto emisních podmínek je Krajský obchodní soud v Praze. Tyto emisní podmínky mohou být přeloženy do dalších jazyků. V takovém případě, a pokud dojde k nesrovnalostem mezi jazykovými verzemi, bude vždy rozhodující verze česká.

### **14. Platební místa**

Investiční a Poštovní banka, a.s., Perlová 5, 110 00 Praha 1

Investiční a Poštovní banka, a.s., Náměstí Republiky 7, 110 00 Praha 1

## ZPRÁVA DOZORČÍ RADY ČKA PRO VÝROČNÍ ZPRÁVU ČKA

Konsolidační banka Praha se již v závěrečné etapě své existence stále více transformovala do podoby instituce zaměřené nikoli na aktivní výkon bankovních činností, ale téměř výhradně na správu a řešení špatných aktiv, k jejichž významné koncentraci v Konsolidační bance došlo. Transformace Konsolidační banky v Českou konsolidační agenturu znamenala nejen rozšíření operačního prostoru pro správu a řešení problémových aktiv, ale vynutila si i výrazné změny v systému dozoru a kontroly nad prováděnými operacemi.

Přijetí zákona č. 239/2001 Sb. o České konsolidační agentuře ukončilo jednu z obtížně přijatelných situací, kdy největší státní peněžní ústav v zemi, prakticky nedisponoval žádným typem veřejné kontroly. Před platností tohoto zákona existoval stav, kdy vláda jmenovala management banky a ministerstvo financí se souhlasem vlády její dozorčí radu. Parlamentu, který schvaluje státní rozpočet a rozhoduje o úhradě ztrát Konsolidační banky a tedy financuje její činnost, nebyla ponechána žádná možnost kontrolovat nebo ovlivňovat hospodaření banky. Tento stav byl nahrazen organizačním uspořádáním, které je bližší obchodní společnosti a ve kterém je pětičlenné představenstvo jmenováno vládou na návrh ministra financí a dozorčí rada je nezávisle na vládě volena Poslaneckou sněmovnou.

Skutečnost, že na Českou konsolidační agenturu se přestal vztahovat bankovní dohled, tj. ustanovení o likviditě, kapitálové přiměřenosti, o tvorbě opravek a rezerv apod., vede k tomu, že ztráty České konsolidační agentury jsou rozloženy v čase jiným způsobem, než tomu bylo v Konsolidační bance a z tohoto hlediska jsou i výhodnější z pohledu veřejných financí jako celku. Ztráta kontroly ze strany bankovního dohledu byla vyrovnána změnou postavení dozorčí rady ČKA. Tato zásadní a systémová změna pojetí dozorčí rady České konsolidační agentury se v zákoně o ČKA promítá jednak do ustanovení, že členy dozorčí rady České konsolidační agentury volí a odvolává Poslanecká sněmovna, a zároveň také do zásadně posílených pravomocí dozorčí rady, které se dají rozdělit do čtyř skupin: pravomoci schvalovací, pravomoci projednávací a posuzovací, standardní pravomoci kontrolní a konečně za čtvrté tzv. pravomoci navrhovací.

Zásadní změna stylu práce dozorčí rady je zřejmá i z četnosti zasedání dozorčí rady a počtu projednávaných záležitostí. V období od září do prosince se dozorčí rada sešla na 15 řádných a dvou mimořádných schůzích, projednala 160 bodů pořadu a přijala 119 usnesení.

Úvodní práce nově koncipované dozorčí rady byla věnována vybudování odpovídajícího systému práce, nejnnutnějšího administrativního a poradenského zázemí a zapracování nového zákona do vnitřních předpisů Agentury. S ohledem na zcela zásadní změnu systému požádala dozorčí rada představenstvo hned na své 4. schůzi dne 20. září o vypsání výběrového řízení na provedení forenzního auditu ČKA, kterým by byl objektivně zachycen stav ČKA k datu transformace.

Základní směry vlastní práce dozorčí rady v tomto období lze rozčlenit do několika oblastí. Předně jde o oblast systémovou, tj. aplikaci zákona o ČKA do vnitřních předpisů Agentury, seznámení se základními principy postupování pohledávek ČKA případně jejich revize, vývoj a řízení likvidity ČKA, jakož i obecnou strategii realizace aktiv. Výsledkem těchto úvah bylo projednání a přijetí nové "Obchodní strategie a operativních cílů ČKA".

Další velmi širokou oblastí bylo podrobné sledování postupu České konsolidační agentury vůči vybraným společnostem, jejichž dosud neřešené problémy významně ovlivňují ekonomiku České republiky. Sem patří např. spolupráce při řešení problémů českého hutnictví, výběru strategického partnera pro Tatra a Zetor a zejména hledání schůdných cest pro řešení problémů ve společenství ŠKODA. V posledním jmenovaném případě dozorčí rada vzhledem ke zcela zjevné obtížnosti problému a jeho celospolečenskému dopadu již v říjnu r. 2001 doporučila představenstvu zadat expertní posouzení dalšího postupu včetně analýzy z hlediska maximalizace výnosu a to v těsné spolupráci se správcem konkurzní podstaty.

Průběžně byla dozorčí rada informována o stavu realizace transakce ČSOB/IPB, byly sledovány výsledky hospodaření dceřiných společností ČKA, jakož i informace o dokončení projektu pilotního portfolia, zejména s ohledem na neuspokojivé výsledky forenzního auditu této oblasti a důsledky pro strategické úvahy nad realizací aktiv přesouvaných z ČSOB. Néméně důležitá byla jednání dozorčí rady ČKA s ministrem financí k variantnímu řešení pohledávek z úvěrů na TOZ a další aktuální problémy.



**Ing. Vlastimil Tlustý, CSc.**  
předseda dozorčí rady

## FINANČNÍ ÚDAJE

### Údaje o základním kapitálu

#### Popis struktury společnosti

Federální Konsolidační banka byla založena federálním ministerstvem financí v roce 1991 jako státní peněžní ústav s federální působností, bez pobočkové sítě, zřízený k převzetí problémových aktiv od obchodních bank za účelem ozdravení jejich úvěrového portfolia a s cílem pomoci podnikům řešit jejich složitou ekonomickou situaci v průběhu transformace ekonomiky. V souvislosti s novým státoprávním uspořádáním zahájila v roce 1993 činnost KOB, zřízená ministerstvem financí ČR. Pokračovala v činnosti svého předchůdce s federální působností a rozšířila svoji působnost podle příslušných vládních rozhodnutí a rozhodnutí ministerstva financí jako zakladatele, především o financování restrukturalizace průmyslových společností a správu a vymáhání nebonitních pohledávek, převzatých od komerčních bank, zejména v souvislosti s jejich privatizací. K zajištění uvedeného zvýšeného rozsahu správy a vymáhání pohledávek KOB, rovněž v souladu s rozhodnutími vlády ČR, odkoupila podstatné majetkové podíly v některých dalších společnostech, účelově orientovaných na správu a vymáhání nebonitních bankovních pohledávek, a koordinovala tak správu a vymáhání problémových bankovních aktiv s těmito společnostmi v rámci finanční skupiny KOB.

Jako státní peněžní ústav KOB neemitovala akcie, od r. 1994 disponovala 5,95 mld. Kč základního jmění, vytvořeného podle příslušných vládních usnesení převodem ze základního jmění federální Konsolidační banky, a dále především dotacemi Fondu národního majetku ČR, z rezervního fondu banky, převodem z rozdělení zisku a vkladem zakladatele. Základní jmění KOB ve výši 5,95 mld. Kč bylo stoprocentně splaceno a ČKA jej v souvislosti s transformací převzala od KOB.

#### Přehled tvorby a struktury základního jmění KOB

v mil. Kč

Datum	Výše jmění	Zvýšení
21.2.1991		10,00 vklad zakladatele
31.12.1991	10,00	
		20,00 ze zisku 1991
		970,00 z rezervního fondu
		<b>990,00 celkem</b>
31.12.1992	1 000,00	
		3 000,00 obligace FNM
		414,01 vklad zakladatele (hmotný majetek)
		585,99 z rez. fondu banky
		<b>4 000,00 celkem</b>
31.12.1993	5 000,00	
		950,00 ze zisku 1993
30.6.1994	5 950,00	

### Údaje o majetku a finanční situaci emitenta

#### Roční bilance

Bilance České konsolidační agentury (do 31. 8. 2001 Konsolidační banky Praha s.p.ú.) byla v průběhu roku 2001 v návaznosti na příslušná vládní rozhodnutí masivně navyšována převodem více než 40 mld. Kč nominální hodnoty nebonitních aktiv z komerčních bank a zdravotních pojišťoven a do 31. 8. 2001 též poskytováním úvěrů ze strany Konsolidační banky Praha s.p.ú., zaměřených na řešení přechodného

nedostatku peněžních zdrojů Fondu národního majetku a na řešení nepříznivé finanční situace restrukturalizovaných společností.

V uvedeném rámci byly do bilance Agentury úplatně převedeny významné objemy zejména tzv. "černých" aktiv z ČSOB a.s., dále vybraná nebonitní aktiva z ČS a.s., pohledávky zdravotních pojišťoven za dlužníky v konkurzu, případně vybrané pohledávky Komerční banky a.s. za restrukturalizovanými společnostmi. Současně byl se souhlasem zakladatele a vlády ČR uskutečněn odprodej objemově významného pilotního bloku ztrátových a obtížně vymahatelných pohledávek v nominální hodnotě přesahující 20,0 mld. Kč, odprodej majetkových účastí ve společnostech Spolana a.s. a Tatra a.s., dále byla průběžně realizována četná individuální postoupení řady dalších ztrátových pohledávek za úplatu i vypořádání pohledávek za klienty v konkurzu po ukončeném konkurzním řízení a podle splátkových kalendářů byly spláceny standardní úvěry. Dopadem vlivu uvedených operací a navazující tvorbou, případně užitím nebo rozpuštěním vytvořených opravných položek a zejména rezerv, jejichž stav byl v roce 2001 navýšen na úkor hospodářských výsledků o 31,0 mld. Kč, vzrostl bilanční úhrn podle českých účetních standardů meziročně o 28,7 mld. Kč a k 31. 12. 2001 dosáhl výše 242,9 mld. Kč.

## Rozvaha

V jednotlivých bilančních položkách jsou vykázány přírůstky stavů aktiv a pasiv, oproti minulému roku v souhrnné výši o 28,7 mld. Kč čisté účetní hodnoty podle českých účetních standardů, rozloženy v následující struktuře:

### Aktiva

Pokladní hotovost a vklady u emisní banky ve vykázané výši 13,0 mil. Kč oproti roku 2000 poklesly o 330,0 mil. Kč, neboť Agentura není bankou podle zvláštního právního předpisu (Zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů) a u ČNB nedeponuje limit povinných minimálních rezerv stanovený pro banky.

Stav pokladních poukázek ČNB dosáhl v návaznosti na vývoj likvidity k ultimu běžného roku 2,1 mld. Kč a v souvislosti s plněním platebních závazků agentury poklesl oproti roku 2000 o 0,4 mld. Kč.

Pohledávky za bankami ve výši 32,3 mld. Kč Agentura navýšila k ultimu běžného roku o 11,4 mld. Kč, zejména použitím vyčleněné části dočasně volných prostředků z přijaté úhrady ztráty za r. 1999 na finančním trhu formou vkladů do bank.

Účetní brutto hodnota pohledávek Agentury za klienty se úvěrovými operacemi proběhlými podle přijatých rozhodnutí vlády ČR navýšila o 7,0 mld. Kč, avšak dopadem vlivu uskutečněné tvorby opravných položek oproti minulému roku poklesla čistá účetní hodnota těchto úvěrů o 0,3 mld. Kč a dosáhla téměř shodné úrovně 122,0 mld. Kč.

Čistá účetní hodnota obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem určených k obchodování, meziročně vzrostla úplatným převzetím dluhopisů dvou společností od ČS a.s. podle Smlouvy o restrukturalizaci a ručení uzavřené mezi Konsolidační bankou Praha s.p.ú. a společnostmi Corfina a.s. a ČS a.s.. Čistá účetní hodnota této kategorie cenných papírů dosáhla k ultimu roku 2001 výše 0,8 mld. Kč a vzrostla za rok o 0,5 mld. Kč. V souvislosti s převzetím uvedených dluhopisů a v návaznosti na vývoj splácení kuponů některých dalších dluhopisů uvedeného portfolia v r. 2001, navýšila Agentura rovněž stav opravných položek k těmto aktivům o 0,2 mld. Kč.

Stav majetkových účastí v tzv. dlouhodobém portfoliu cenných papírů Agentury se po uskutečněné tvorbě opravných položek snížil zejména operacemi realizovanými v souladu s příslušnými vládními rozhodnutími na 3,9 mld. Kč čisté účetní hodnoty. K významnějším změnám tohoto portfolia došlo v průběhu roku navýšením majetkových podílů ve společnostech Škoda Holding a.s., Zetor a.s. a Tatra a.s.. Dále nabyla Agentura příslušný majetkový podíl kapitalizací pohledávek za společností Walter a.s.. V závěru roku došlo též k odprodeji majetkových podílů Agentury, a to ve společnostech Tatra a.s. a Spolana a.s.. Vlivem těchto operací a pokračující tvorbou opravných položek poklesla čistá účetní hodnota majetkových účastí agentury k ultimu běžného roku o 1,7 mld. Kč. Stav opravných položek k majetkovým účastem dosáhl k ultimu roku 2001 výše 6,9 mld. Kč a vzrostl o 1,2 mld. Kč, především tvorbou opravných položek k majetkovým účastem ve společnostech Walter a.s. a Škoda Holding a.s.

Cenné papíry k prodeji a držené do splatnosti v čisté účetní hodnotě 2,1 mld. Kč byly v portfoliu Agentury zastoupeny jednak beze zbytku vyprávkovanými tituly s prakticky nulovou účetní hodnotou, mezi kterými převažují dluhopisy ČKD Praha a.s. v konkurzu, dále částečně vyprávkovanými dluhopisy k prodeji v čisté účetní hodnotě 0,4 mld. Kč, jakož i podílovými listy určenými k prodeji, jejichž čistá účetní hodnota činila 0,9 mld. Kč a akciemi určenými k prodeji s čistou účetní hodnotou 0,8 mld. Kč. Jde o cenné papíry převzaté z operací uskutečněných podle vládních rozhodnutí převážně v průběhu roku 2001 za cenu pořízení 3,9 mld.

Kč, ke kterým byla v průběhu roku zajištěna tvorba opravných položek k ultimu běžného roku do výše 1,8 mld. Kč.

K navýšení souhrnné zůstatkové hodnoty hmotného a nehmotného majetku Agentury k ultimu běžného roku na 1,8 mld. Kč, tj. o 1,0 mld. Kč došlo zejména převzetím nemovitých aktiv od ČSOB a.s., uskutečněným podle uzavřené Smlouvy a státní záruky.

V zůstatcích ostatních aktiv, mezi kterými převažují pohledávky Agentury za českým státem a Fondem národního majetku ČR z titulu neuhrazených ztrát, došlo v roce 2001 k přírůstku na 76,0 mld. Kč, tj. o 14,6 mld. Kč zvýšením ztráty vyvolané dodatečnou tvorbou rezerv podle stanoviska auditora.

## Pasíva

Závazky k bankám dosáhly k ultimu běžného roku výše 111,7 mld. Kč a byly oproti roku 2000 sníženy o 12,1 mld. Kč, zejména alternativní náhradou některých bankovních zdrojů vklady přijatými od Fondu národního majetku ČR a splacením části redistribučního úvěru přijatého od ČNB k refinancování pohledávek Agentury z převzatých úvěrů na družstevní bytovou výstavbu.

Závazky ke klientům Agentury dosáhly 29,2 mld. Kč a byly navýšeny oproti roku 2000 o 17,5 mld. Kč přijetím zmíněných depozit od Fondu národního majetku ČR, m.j. podle vládního rozhodnutí týkajícího se použití výnosů Fondu z privatizace vybraných společností.

Objem emitovaných cenných papírů poklesl na 13,4 mld. Kč splacením jmenovité hodnoty pětiletého listinného dluhopisu Konsolidační banky Praha s.p.ú. emitovaného v r. 1996, úročeného pevnou úrokovou sazbou ve výši 10,75% p.a.

Stav vytvořených rezerv Agentury dosáhl k ultimu běžného roku 44,0 mld. Kč a vzrostl oproti stejnému období roku 2000 o 31,0 mld. Kč, zejména následujícími operacemi:

V běžném roce 2001 bylo v souladu se stanoviskem auditora na krytí potencionálních ztrát z přebíraného portfolia tzv. "černých" aktiv z ČSOB a.s. k datu 31. 8. 2001 vytvořeno 32,1 mld. Kč rezerv. Na krytí potencionálních ztrát z portfolia dalších, zejména tzv. "šedých" aktiv z ČSOB a.s., s předpokládaným převzetím po datu 31. 12. 2001, bylo vytvořeno 13,4 mld. Kč rezerv a k dalším aktivům 4,1 mld. Kč rezerv. Na krytí potencionálních ztrát z případného plnění z leasingových smluv a záruk vydaných ČS a.s., jakož i na krytí rizika ztrát Agentury z případné tvorby opravných položek k portfoliu v ČS a.s., vymezeném v ring-fencingu podle uzavřené Smlouvy o restrukturalizaci a ručení, bylo v běžném roce 2001 vytvořeno 1,3 mld. Kč rezerv.

Pokud jde o rozpouštění, event. užití významnějších objemů vytvořených rezerv, rozpustila Agentura zejména část rezerv vytvořených v r. 2000 k portfoliu v ČS a.s. vymezeném v ring-fencingu podle uzavřené Smlouvy o restrukturalizaci a ručení, a to v souvislosti s převodem části těchto aktiv do KOB uskutečněným v červenci r. 2001 a nahradila rozpouštěné rezervy opravnými položkami. Poté Agentura v období své působnosti rozpustila část rezerv vytvořených KOB k datu 31. 8. na krytí potencionálních ztrát z přebíraného portfolia tzv. "černých" aktiv z ČSOB a.s. v souvislosti s převodem části těchto aktiv do Agentury v období od 1. 9. do 31. 12. 2001 a současně nahradila takto rozpouštěné rezervy opravnými položkami.

Ostatní pasíva, vytvářená převážně závazky z cenných papírů a z úhrad ztrát dceřiných společností dosáhla výše 9,4 mld. Kč a poklesla po uskutečněných úhradách ztrát o 2,9 mld. Kč.

Splacený základní kapitál Agentury dosahuje již od roku 1996 výše 5,9 mld. Kč a ani v roce 2001 nedošlo k jeho změně.

Rezervní fondy Agentury byly v roce 2001 použity se souhlasem ministra financí ČR čj. 06/51436/2001 ze dne 31. května 2001 k úhradě vyčleněné části ztráty KOB za rok 2000 ve výši 2,1 mld. Kč a po uvedeném použití činil jejich stav k ultimu běžného roku 29,3 mld. Kč.

Ostatní fondy ze zisku a zejména kapitálové fondy navýšila Agentura k 31. 12. 2001 zálohově na 54,3 mld. Kč, z předpokládaných úhrad ztrát zajištěných podle uzavřených smluv od Fondu národního majetku ČR a státu prostřednictvím Ministerstva financí ČR.

## Hospodářský výsledek

V důsledku proběhlé transformace Konsolidační banky Praha s.p.ú. na Českou konsolidační agenturu byly hospodářské výsledky obou organizací za období jejich působnosti v r. 2001 vykázaný v souladu s příslušnými účetními standardy odděleně formou samostatných výkazů zisků a ztrát. Výkaz zisků a ztrát Konsolidační banky Praha s.p.ú. proto znázorňuje hospodářský výsledek banky za období do 31. 8. 2001 a výkaz zisku a ztrát České konsolidační agentury zobrazuje výsledky agentury za období od 1. 9. do 31. 12. 2001. Pro objektivní a nezkreslený obraz o celoročním hospodaření jsou v následující informaci o výsledku



hospodaření za rok 2001 použity souhrnné veličiny, sloučené z příslušných položek výkazů za obě zmíněné organizace.

Zaniklá Konsolidační banka Praha s.p.ú., ani České konsolidační agentura vzniklá transformací banky, nemohou z principu tvorby hospodářského výsledku generovat významnější účetní zisk, protože jsou svým posláním orientovány na správu a vypořádání nebonitních finančních aktiv úplatně převáděných do jejich bilancí z obchodních bank a pokrývají proto extrémní rizika mimořádně nízké návratnosti převzatých pohledávek nákladovou tvorbou značných objemů opravných položek a rezerv, zajišťovanou na úkor vlastních hospodářských výsledků.

Také potencionální výnosy, zejména z úroků, jsou velmi omezeny, protože pohledávky za klienty v konkurzu z úvěrů a cenných papírů, kterých Agentura spravuje více než 100,0 mld. Kč nominální hodnoty, se neúročí a současně dále navyšují řadu ostatních nákladů na svoji správu, vypořádání a soudní vymáhání. Rovněž četná další aktiva, jako jsou pohledávky za státem a Fondem národního majetku ČR z titulu úhrady ztrát KOB a Agentury, nebo majetkové podíly ve ztrátových společnostech a cenné papíry nebonitních emitentů v nepříznivé finanční situaci, jsou převážně nevýnosová, protože se neúročí a nepřinášejí ani dividendové, ani reálné kupónové výnosy.

Z uvedených důvodů zajišťoval kredibilitu KOB i Agentury jako specifických institucí uvedeného charakteru zavedený systém jejich trvalé rekapitalizace, jejich vybavení významným objemem vlastního rezervního fondu, přijatými smluvními zárukami Fondu národního majetku ČR i zárukami státu, vyplývajících z ustanovení příslušných zákonů o bankách a České konsolidační agentuře.

Vykázaná účetní ztráta za rok 2001, kumulovaná z výsledků Konsolidační banky Praha s.p.ú. a České konsolidační agentury, v obou případech za příslušná období jejich působnosti, dosáhla souhrnné výše - 57,6 mld. Kč, v následujícím položkovém členění:

Nejvýznamněji byl celkový ztrátový výsledek ovlivněn ztrátou vyplývající ze salda tvorby a užití rezerv a opravných položek v souhrnné výši - 41,7 mld. Kč, vzniklou převažujícím vlivem nákladů tvorby opravných položek a rezerv vytvářených na krytí rizika nepatrné návratnosti aktiv přebíraných z ČSOB a.s. podle Smlouvy o plánu restrukturalizace a vlivem nákladů tvorby opravných položek k pohledávkám od zdravotních pojišťoven za dlužníky v konkurzu. Výnosy vytvářelo zejména rozpuštění uvedených opravných prostředků po uskutečnění vypořádání pohledávek a majetkových účastí odprodejem, po proběhlém vypořádání pohledávek odpisem, nebo po rozpuštění opravných položek z titulu dodatečně zaúčtovaného zajištění vybraných pohledávek.


Ostatní ztráty, převážně z finančních činností, v souhrnné výši - 15,9 mld. Kč, byly ve struktuře tvorby vykázané ztráty reprezentovány především náklady vypořádání pohledávek postoupením, náklady odprodeje majetkových účastí případně náklady odpisu neuhrazených pohledávek po ukončení konkurzním řízení. Tyto náklady však byly v souhrnném výsledku významnou měrou kompenzovány rozpuštěním opravných položek do výnosů.

Vykázané všeobecné provozní náklady ve výši - 0,9 mld. Kč byly dostatečně kompenzovány úrokovou marží, jež dosáhla 1,0 mld. Kč zisku.

Vykázaná celková ztráta - 57,6 mld. Kč bude v rozsahu 3,3 mld. Kč, vypořádána z rezervního fondu KOB a Agentury, určeného na krytí nákladů a ztrát souvisejících s pohledávkami ke kterým je účelově určen a které byly odepsány nebo jiným způsobem vypořádány v roce 2001. Zbývající ztráty KOB i Agentury z ostatních činností se vyrovnají podle rozhodnutí dozorčí rady Agentury v rozsahu 51,8 mld. Kč, v souladu s příslušnými ustanoveními Zákonů o bankách a České konsolidační agentuře ze zdrojů státního dluhopisového programu prostřednictvím Ministerstva financí a zbytek ve výši 2,5 mld. Kč bude vypořádán Fondem národního majetku ČR podle příslušných smluv o úhradě nákladů a ztrát.

## AUDITOVANÁ ZÁVĚRKA OD 1. 1. 2001 DO 31. 8. 2001

### ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ PŘEDSTAVENSTVU A DOZORČÍ RADĚ ČESKÉ KONSOLIDAČNÍ AGENTURY

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

PricewaterhouseCoopers Audit, s. r. o.  
Kateřinská 40  
120 00 Praha 2  
Česká republika  
Telefon +420 (2) 5115 1111  
Fax +420 (2) 5115 6111  
IČ 40765521

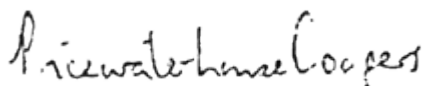
Provedli jsme audit přiložené mimořádné rozvahy Konsolidační banky Praha, s.p.ú. k 31. srpnu 2001 (dále jen "banka", která tímto dnem zanikla a jejím právním nástupcem se stala Česká konsolidační agentura, dále jen "Agentura"), souvisejícího výkazu zisků a ztrát a přílohy za období od 1. ledna 2001 do 31. srpna 2001 (dále "mimořádná účetní závěrka"). Za sestavení mimořádné účetní závěrky a za vedení účetnictví odpovídá představenstvo Agentury. Naší úlohou je vyjádřit na základě auditu výrok k této mimořádné účetní závěrce.

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

Podle našeho názoru, mimořádná účetní závěrka věrně zobrazuje ve všech významných ohledech majetek, závazky a vlastní kapitál banky k 31. srpnu 2001 a výsledek jejího hospodaření za období od 1. ledna 2001 do 31. srpna 2001 v souladu se zákonem o účetnictví a ostatními příslušnými účetními předpisy České republiky.

Aniž bychom vyjadřovali výrok s výhradou, upozorňujeme na bod 17 přílohy, který uvádí, že banka obdržela od Ministerstva financí (v rámci jeho pověření vydávat účetní předpisy v České republice) oficiální výklad příslušných účetních předpisů, vydaný s ohledem na obecnou záruku státu za úhradu ztrát banky. V souladu s tímto stanoviskem banka vykazuje ve svém vlastním jmění část rezervního fondu ve výši 24,6 mld. Kč, která je určena ke krytí očekávaných ztrát z účelově vymezených úvěrů a na tyto očekávané ztráty netvoří opravné položky.

29. ledna 2002



PricewaterhouseCoopers Audit, s. r. o.



Paul Cunningham  
partner



Ing. Petr Kříž  
auditor, osvědčení č. 1140

## ROZVAHA - AKTIVA K 31.8.2001

(v tis. Kč)

Čís. pol.	Položka	Běžné účetní období			Minulé úč. období
		Hrubá částka	Úprava	Čistá částka	Čistá částka
		1	2	3	4
1	Pokladní hotovost, vklady u emisních bank, pošt. šekové účty	7 954	x	7 954	343 633
2	Státní pokl.poukázky a jiné PP přijímané ČNB k refinancování	0	x	0	2 454 000
	a) SPP a obdobné dluhopisy emitované státem	0	x	0	0
	b) jiné pokladní poukázky	0	x	0	2 454 000
3	Pohledávky za bankami	14 974 123	0	14 974 123	20 877 536
	a) splatné na požádání	78 796	0	78 796	56 532
	b) ostatní pohledávky	14 895 327	0	14 895 327	20 821 004
	v tom: podřízená aktiva	5 500 000	0	5 500 000	5 500 000
4	Pohledávky za klienty	184 453 279	62 692 867	121 760 412	122 319 920
	a) splatné na požádání	3 899	0	3 899	47 369
	b) ostatní pohledávky	184 449 380	62 692 867	121 756 513	122 272 551
	v tom: podřízená aktiva	0	0	0	0
5	Obligace a jiné CP s pevným výnosem určené k obchodování	1 819 090	1 033 075	786 015	294 892
	a) vydané bankami	205 622	1 001	204 621	200 383
	v tom: vlastní obligace	205 622	1 001	204 621	200 383
	b) vydané ostatními subjekty	1 613 468	1 032 074	581 394	94 509
6	Akcie a jiné CP s proměnlivým výnosem určené k obchodování	0	0	0	0
7	Účasti s podstatným vlivem	12 369 744	7 199 257	5 170 487	5 584 876
	a) v bankách	0	0	0	0
	b) v ostatních subjektech	12 369 744	7 199 257	5 170 487	5 584 876
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	270 100	270 000	100	0
	a) v bankách	0	0	0	0
	b) v ostatních subjektech	270 100	270 000	100	0
9	Cenné papíry k prodeji a držené do splatnosti	1 273 780	1 045 253	228 527	134 281
10	Nehmotný majetek	268 171	170 874	97 297	133 857
	a) zřizovací výdaje	0	0	0	0
	b) goodwill	0	0	0	0
11	Hmotný majetek	1 027 787	345 159	682 628	685 034
	a) pozemky a budovy pro bankovní činnost	715 080	120 443	594 637	591 269
	b) ostatní	312 707	224 716	87 991	93 765
12	Vlastní akcie	0	0	0	0
13	Ostatní aktiva	81 861 591	0	81 861 591	59 757 527
14	Upsané základní jmění splatné a nezaplacené	0	x	0	0
15	Náklady a příjmy příštích období	1 620 612	x	1 620 612	1 647 885
	<b>Aktiva celkem (součet položek 1 až 15)</b>	<b>299 946 231</b>	<b>72 756 485</b>	<b>227 189 746</b>	<b>214 233 441</b>

## ROZVAHA - PASÍVA K 31.8.2001

(v tis. Kč)

Čís. pol.	Položka	Běžné účetní období	Minulé úč. období
		5	6
1	Závazky k bankám	121 260 238	123 750 061
	a) splatné na požádání	0	0
	b) ostatní závazky	121 260 238	123 750 061
2	Závazky ke klientům	9 076 902	11 730 136
	a) úsporné vklady	0	0
	v tom: splatné na požádání	0	0
	b) ostatní závazky	9 076 902	11 730 136
	v tom: splatné na požádání	2 172 520	2 855 604
3	Emitované cenné papíry	13 032 212	14 000 000
4	Výnosy a výdaje příštích období	2 881 092	3 237 776
5	Rezervy	41 455 450	12 970 293
	a) rezervy na standardní úvěry a na záruky	3 512 267	7 157 310
	b) rezervy na kurzové ztráty	0	0
	c) rezervy na ostatní bankovní rizika	0	0
	d) ostatní rezervy	37 943 183	5 812 983
6	Podřízená pasíva	0	0
7	Ostatní pasíva	7 314 692	13 268 758
8	Základní kapitál	5 950 000	5 950 000
	v tom: splacený základní kapitál	5 950 000	5 950 000
9	Ažiový fond	0	0
10	Rezervní fondy	29 319 560	31 378 868
	a) povinné rezervní fondy	29 319 560	31 378 868
	b) rezervní fondy k vlastním akciím	0	0
	c) ostatní rezervní fondy	0	0
11	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku	38 425 963	10 690 029
	a) kapitálové fondy	38 420 375	10 685 624
	b) ostatní fondy ze zisku	5 588	4 405
12	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	0	0
13	Zisk nebo ztráta za účetní období	-41 526 363	-12 742 480
	<b>Pasíva celkem (součet položek 1 až 13)</b>	<b>227 189 746</b>	<b>214 233 441</b>

## PODROZVAHA K 31.8.2001

(v tis. Kč)

Čís. pol.	Položka	Běžné účetní období	Minulé úč. období
1	Budoucí možné závazky k plnění celkem	32 178 514	36 291 460
	v tom:		
	a) přijaté směnky (akcepty) a indosamenty směnek	0	0
	b) závazky ze záruk	32 178 514	36 291 460
	c) závazky ze zástav	0	0
2	Ostatní neodvolatelné závazky	5 741 225	5 296 474
3	Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací	723 766	3 686 898
4	Závazky ze spotových, termínových a opčních operací	1 153 912	4 031 327

## VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT K 31.8.2001

(v tis. Kč)

č.ř.	Položka	Běžné úč. období	Minulé úč. období
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	7 051 533	11 705 381
	v tom : úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	63 217	748 619
2	Náklady na úroky a podobné náklady	6 243 838	10 344 188
	v tom : náklady na úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	833 083	1 264 931
3	Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem		
	a) výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem	0	0
	b) výnosy z majetkových účastí s podstatným vlivem	0	0
	c) výnosy z majetkových účastí s rozhodujícím vlivem	0	0
	d) výnosy z majetkových účastí v přidružených subjektech	0	0
4	Výnosy z poplatků a provizí	52 207	397 113
5	Náklady na placené poplatky a provize	10 652	459 601
6	Zisk (ztráta) z finančních operací	-130 461	-1 582 900
7	Ostatní výnosy	147 256	12 359 597
8	Všeobecné provozní náklady	583 546	672 018
	a) náklady na zaměstnance	246 464	294 641
	aa) mzdy a platy	187 085	223 286
	ab) sociální pojištění	44 135	52 928
	ac) zdravotní pojištění	15 244	18 427
	b) ostatní provozní náklady	337 082	377 377
9	Tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	0	0
	a) tvorba rezerv k hmotnému majetku	0	0
	b) tvorba opravných položek k hmotnému majetku	0	0
	c) tvorba opravných položek k nehmotnému majetku	0	0
10	Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	0	0
	a) použití rezerv k hmotnému majetku	0	0
	b) použití opravných položek k hmotnému majetku	0	0
	c) použití opravných položek k nehmotnému majetku	0	0
11	Ostatní náklady	12 787 885	11 677 891
12	Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	64 911 027	20 922 261
13	Použití opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	39 013 203	8 996 812
14	Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a portfoliu do splatnosti	1 811 520	1 293 369
15	Použití opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a portfoliu do splatnosti	95 502	386 771
16	Tvorba opravných položek k cenným papírům k prodeji	203	0
17	Použití opravných položek k cenným papírům k prodeji	95 652	428 680
18	Tvorba ostatních opravných položek a rezerv	1 430 200	0
19	Použití ostatních opravných položek a rezerv	0	0
20	Daň z příjmů z běžné činnosti	0	0
21	Zisk nebo ztráta z běžné činnosti za účetní období po zdanění	-41 453 979	-12 677 874
22	Mimořádné výnosy	6 378	22 223
23	Mimořádné náklady	78 762	86 829
24	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0
25	Zisk nebo ztráta z mimořádné činnosti po zdanění	-72 384	-64 606
26	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	<b>-41 526 363</b>	<b>-12 742 480</b>

# KONSOLIDAČNÍ BANKA PRAHA STÁTNÍ PENĚŽNÍ ÚSTAV: PŘÍLOHA K MIMOŘÁDNÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA OBDOBÍ OD 1. LEDNA DO 31. SRPNA 2001 Z DŮVODU TRANSFORMACE KONSOLIDAČNÍ BANKY PRAHA S.P.Ú. DO ČESKÉ KONSOLIDAČNÍ AGENTURY

## 1. Všeobecné informace

Konsolidační banka Praha, státní peněžní ústav (dále jen "banka") se sídlem v Praze 7, Janovského 2, IČO 48118672, vznikla zápisem do Obchodního rejstříku dne 23. února 1993. Podle ustanovení § 19 odst. 1 zák. č. 239/2001 Sb., o České konsolidační agentuře byla banka dnem 1. září 2001 zrušena a jejím právním nástupcem se stala Česká konsolidační agentura (dále jen "Agentura").

Banka byla oprávněna k provádění běžných aktivit banky, avšak těžiště její činnosti spočívalo v plnění úkolů stanovených rozhodnutími vlády v procesu restrukturalizace české ekonomiky a v procesu stabilizace bankovního sektoru.

Banka především spravovala převzaté a odkoupené pohledávky od obchodních bank. Dalšími nosnými činnostmi banky byly revitalizační a restrukturalizační programy, financování a podpora rozsáhlých rozvojových projektů velkých českých podniků, dlouhodobých a veřejně prospěšných projektů z oblasti dopravní, spojové a vodohospodářské infrastruktury a ochrany životního prostředí.

Banka vykonávala další operace dle příslušných zákonů a povolení vystavených Českou národní bankou (dále jen ČNB) a jinými příslušnými státními orgány.

Agentura si zachovává většinu rozsahu stávajících činností banky, není však bankou podle zvláštního právního předpisu; její činností není přijímání vkladů od veřejnosti a poskytování úvěrů. Ministerstvo financí České republiky vydalo závazné prohlášení, že závazky Agentury budou ručeny státem ve stejném rozsahu jako závazky státu.

### Členy bankovní rady k 31. srpnu 2001 byli:

Jméno	jmenován	funkce
Ing. Pavel Řežábek	16. května 2001	předseda
Ing. Jan Liška	24. května 2001	člen
Ing. Zlata Gröningerová	1. března 1998	členka

### Členy dozorčí rady k 31. srpnu 2001 byli:

Jméno	jmenován	funkce
Ing. Eduard Janota	13. dubna 2000	předseda
Ing. Ivan Salinger	30. listopadu 1998	místopředseda
Ing. Pavel Balek	21. října 1994	člen
Ing. Ladislav Zelinka	13. dubna 2000	člen
Ing. Jiří Šiman	13. dubna 2000	člen

Dne 28. února 2001 opustil pozici generálního ředitele a předsedy bankovní rady Konsolidační banky Praha, s.p.ú. Ing. Kamil Ziegler. V obou jmenovaných funkcích ho od 1. března 2001 nahradil náměstek generálního ředitele a člen bankovní rady Ing. Ladislav Řezníček. Na místo náměstka generálního ředitele a člena bankovní rady byl jmenován Ing. Miroslav Zámečník, který 23. května 2001 z funkce odstoupil. Dne 16. května 2001 byl na pozici generálního ředitele a předsedy bankovní rady jmenován Ing. Pavel Řežábek, který nahradil Ing. Ladislava Řezníčka, a na místo náměstka generálního ředitele a člena bankovní rady byl jmenován 24. května 2001 Ing. Jan Liška.

## 2. Účetní postupy

### A. Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisků a ztrát a související přílohu, byla sestavena na základě účetnictví vedeného podle Zákona o účetnictví, platné Účtové osnovy a účetních postupů pro banky a příslušných předpisů a vyhlášek České republiky. Účetní závěrka byla sestavena při úplném časovém rozlišení nákladů a výnosů a na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován přeceněním všech derivátů na jejich reálnou hodnotu.

Účetní závěrka banky zahrnuje pouze účty Konsolidační banky Praha, s.p.ú. a částky jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

### B. Způsoby oceňování majetku a závazků

Hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou. Cenné papíry, majetkové účasti a postoupené pohledávky jsou oceněny cenou pořízení. Ostatní pohledávky a závazky, peněžní prostředky a ceniny jsou oceněny nominálními hodnotami. V případě snížení hodnoty majetku je účetní hodnota snížena v souladu se zásadou obezřetnosti a s příslušnými postupy účtování.

Ocenění hmotného a nehmotného majetku bylo zvýšeno o výdaje na dokončené technické zhodnocení.

### C. Účtování v cizích měnách

Pro přepočtení majetku a závazků vyjádřených v cizí měně se v průběhu účetního období používá kurz vyhlášený ČNB platný ke dni uskutečnění účetního případu. Rozdíl mezi kurzem ČNB a použitým obchodním kurzem se vypočítává ke dni uskutečnění účetního případu a zúčtovává se do výsledku z devizových operací v den uskutečnění účetního případu.

Kurzové rozdíly vzniklé z přecenění majetku a závazků vedených v cizí měně se účtují denně na základě pohybu kurzu vyhlášeného ČNB do výsledku z devizových operací. Majetkové účasti v cizí měně banka nedrží.

Změny reálné hodnoty měnových derivátů se účtují rovněž do výsledku z devizových operací.

### D. Cenné papíry k obchodování

Cenné papíry k obchodování jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat buď zisk z krátkodobých cenových fluktuací anebo obchodní marži, cenné papíry pořízené v repo operacích a cenné papíry pořízené na základě smluv o půjčce. Cenné papíry k obchodování jsou jednotlivě oceňovány cenou pořízení bez vedlejších pořizovacích nákladů nebo reálnou hodnotou na úrovni kotovaných tržních cen, je-li nižší. Veškeré související realizované zisky a ztráty jsou zahrnuty v zisku (ztrátě) z finančních operací. Spotové nákupy a prodeje jsou účtovány k datu vypořádání. Forwardové obchody jsou zachyceny jako deriváty k datu sjednání obchodu. Úrokové výnosy z cenných papírů k obchodování jsou vykázány jako úrokové výnosy z cenných papírů.

### E. Investiční cenné papíry k prodeji

Investiční cenné papíry k prodeji nejsou ani cennými papíry k obchodování ani cennými papíry drženy do splatnosti. Zahrnují zejména akcie společností, ve kterých banka nemá majetkovou účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem. Portfolio cenných papírů k prodeji je oceňováno cenou pořízení nebo reálnou hodnotou, na úrovni kotovaných tržních cen, u nekotovaných akcií je ocenění odvozeno z podílů banky na vlastním kapitálu emitenta.

### F. Investiční cenné papíry držené do splatnosti

Investiční cenné papíry držené do splatnosti jsou cennými papíry s pevným datem splatnosti, které banka zamýšlí a je schopna držet do splatnosti.



Investiční cenné papíry držené do splatnosti jsou oceňovány hodnotou zohledňující případnou opravnou položku na snížení hodnoty.

## **G. Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem**

Společnost s rozhodujícím vlivem (dceřiná společnost) je společnost ovládaná bankou, v níž banka může určovat finanční a provozní politiku s cílem získat přínosy z činnosti společnosti.

Společnost s podstatným vlivem (přidružená společnost) je společnost, v níž banka vykonává podstatný vliv svým podílem na finančním a provozním rozhodování, ale nemá možnost tuto společnost ovládat.

Jednotlivé majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceněny cenou pořízení nebo podílem na vlastním kapitálu, je-li nižší.

## **H. Smlouvy o financování cenných papírů**

Cenné papíry koupené nebo zapůjčené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo smlouvy) jsou cennými papíry k obchodování. Tyto cenné papíry jsou v rozvaze banky vykazovány v reálné hodnotě spolu s odpovídajícím závazkem, pokud je banka oprávněna prodat je nebo dát do zástavy třetí straně. Cenné papíry prodávané nebo půjčené na základě smluv o zpětné koupi (repo smlouvy) mohou být cennými papíry k obchodování, k prodeji nebo cennými papíry drženými do splatnosti. Jsou ponechány v jejich původním portfoliu a oceňovány metodou, která byla používána před uzavřením repo smlouvy. Cenné papíry použité v těchto smlouvách jsou účtovány ke dni vypořádání a oceněny původní cenou pořízení nebo prodeje a zpravidla nezahnují naběhlý úrok.

## **I. Výnosové a nákladové úroky**

Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu. Výnosy z nesplácených úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatku úvěru. Tyto položky jsou brány v úvahu při stanovení opravné položky na nesplácené úvěry. Výnosové úroky rovněž zahrnují kupóny z držby cenných papírů s pevným výnosem a naběhlý diskont instrumentů s nulovým kupónem. Nákladové úroky zahrnují diskont ze všech diskontovaných dlužných instrumentů. Sankční úrokové výnosy, které nebyly uplatněny nebo byly prominuty, jsou vyloučeny z úrokových výnosů do doby jejich inkasa.

## **J. Rezervy a opravné položky**

Specifické rezervy jsou tvořeny, má-li banka existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti, je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání, a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku. Rezervy na podrozvahová rizika a rezervy na úvěry jsou zahrnuty v závazcích.

Opravné položky korigují pořizovací cenu jednotlivých rizikových aktiv. Výše opravných položek ke klasifikovaným úvěrům a ostatním rizikovým aktivům vychází z ocenění těchto aktiv k rozvahovému dni po zohlednění současné hodnoty zajištění při nuceném prodeji. Trh mnoha druhů zajišťovacích nástrojů je v České republice v počátečním stádiu rozvoje a některé druhy zástav nejsou příliš likvidní. V důsledku toho se může hodnota zástavy při nucené realizaci lišit od hodnoty použité při odhadu výše opravné položky. Při tvorbě opravných položek na úvěry z trvale se obracejících zásob (starý blok úvěrů) se bere v úvahu částečné krytí účelovým rezervním fondem a rezervami (viz bod 17).

Daňově uznané opravné položky a rezervy byly k 31. srpnu 2001 rozpuštěny do výnosů banky a ve stejné výši vytvořeny daňově neuznané opravné položky a rezervy, neboť právní nástupce banky je osvobozen od daně z příjmů.

## **K. Výnosy z poplatků a provizí**

Jednorázové poplatky z poskytnutí úvěrů, záruk, provizí a jiných činností jsou vykazovány v okamžiku poskytnutí příslušné služby, zatímco provize jsou časově rozlišovány.

## L. Postupy odpisování hmotného a nehmotného majetku

Hmotný a nehmotný majetek je odepisován lineárními účetními odpisy, které zohledňují dobu odpisování příslušného oboru majetku podle zákona o dani z příjmů a skutečnou dobu užívání majetku.

Odpisy vycházejí z předpokládané životnosti u jednotlivých skupin majetku:

Budovy a stavby	30 let
Stroje a zařízení	4 roky
Inventář	6 let
Motorová vozidla	4 roky
Software	4 roky
Nedokončené investice	neodepisuje se

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky překračující 40 000 Kč ročně je aktivováno.

## M. Daň z přidané hodnoty

Banka je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (DPH). Hmotný a nehmotný majetek a zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou bez příslušné DPH. Vzhledem k tomu, že koeficient příjmů podléhajících DPH je nižší než 5 % celkových příjmů banky, je daň z přidané hodnoty uplatněná na vstupu následně účtována do nákladů.

## N. Zdanění

Daňová povinnost je stanovena ve výši splatné daně z příjmu podle platné sazby a daňového základu vyplývajícího z účetnictví vedeného podle českých předpisů upraveného o nedaňové výnosy a daňově neuznané náklady.

## O. Odložená daň

O odložené dani není účtováno, neboť právní nástupce banky je osvobozen od daně z příjmů.

## P. Penzijní připojištění a ostatní sociální výdaje

Penzijní připojištění je dobrovolné a banka na něj přispívá nad rámec povinného sociálního pojistného dle Zákona o sociálním pojištění. Na penzijní připojištění banka v prvním čtvrtletí roku přispívala z fondu kulturních a sociálních potřeb (FKSP) a v dalším období z nákladů banky. Ostatní sociální výdaje nad rámec daňových nákladů banka hradila z FKSP.

## Q. Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány následovně:

- členové orgánů banky, vedoucí zaměstnanci a jejich příbuzní;
- společnosti, v nichž členové orgánů banky a vedoucí zaměstnanci drží větší než 10 % majetkovou účast;
- dceřiné a přidružené společnosti.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodech 5 a 11.

## R. Následné události

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

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

## S. Změny účetních postupů

K 1. lednu 2001 došlo v bance k následujícím změnám účetních postupů:

- (i) Byly zavedeny nové definice portfolií cenných papírů a pravidla pro přesuny mezi portfolii (cenné papíry k obchodování, cenné papíry držené do splatnosti a cenné papíry k prodeji), které však neovlivnily hospodářský výsledek banky.
- (ii) Repo a reverzní repo operace jsou bez ohledu na jejich právní formu vykazovány jako úvěrové transakce zajištěné cennými papíry. Vedení banky se domnívá, že s ohledem na objem těchto transakcí nebyl hospodářský výsledek v roce 2001 významně ovlivněn touto změnou.

## 3. Pokladní hotovost a vklady u emisních bank

	31. srpna 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
Pokladní hotovost	7 938	4 860
Povinné minimální rezervy	0	280 992
Ostatní vklady u emisních bank	16	57 781
<b>Celkem</b>	<b>7 954</b>	<b>343 633</b>

## 4. Pohledávky za bankami

	31. srpna 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
Běžné účty u bank	78 796	56 532
Termínované vklady u bank	9 395 327	9 395 365
Poskytnuté úvěry v rámci reverzních repo obchodů	0	5 395 388
Standardní úvěry poskytnuté bankám	5 500 000	6 030 251
<b>Celkem</b>	<b>14 974 123</b>	<b>20 877 536</b>

### Smlouvy o repo a reverzních repo obchodech

K 31. srpnu 2001 nebyly otevřeny žádné repo ani reverzní repo obchody.

Splatnosti reverzních repo obchodů k 31. prosinci 2000 byly následující :

Splatnost	Stav k 31. prosinci 2000 v tis. Kč
do 30 dnů	5 141 251
31 až 60 dnů	254 137
61 až 90 dnů	0
<b>Celkem</b>	<b>5 395 388</b>

## 5. Úvěry klientům

	31. srpna 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
Standardní úvěry právnickým a fyzickým osobám	29 162 640	37 235 699
Standardní úvěry určené na družstevní bytovou výstavbu <sup>2)</sup>	11 978 846	12 546 275
Klasifikované úvěry právnickým a fyzickým osobám	114 862 576	122 387 541
Klasifikované úvěry určené na družstevní bytovou výstavbu <sup>2)</sup>	2 791	2 785
Standardní úvěry státním institucím	28 017 018	15 105 052
Klasifikované úvěry státním institucím	92 881	129 235
Standardní úvěry obcím	0	0
Klasifikované úvěry obcím	336 527	303 375
<b>Celkem</b>	<b>184 453 279</b>	<b>187 709 962</b>
Opravná položka na klasifikované úvěry (bod 14) <sup>1)</sup>	-62 692 867	-65 390 042
<b>Celkem</b>	<b>121 760 412</b>	<b>122 319 920</b>

<sup>1)</sup> Mimo opravné položky ke klasifikovaným úvěrům banka vykázala k 31. srpnu 2001 všeobecnou rezervu ve výši 6 270 293 tis. Kč (k 31. prosinci 2000: 6 270 293 tis. Kč) v závazcích v souladu s českými účetními předpisy. Ke krytí očekávaných ztrát v následujících letech ve výši 24,6 mld. Kč starého bloku úvěrů (k 31. prosinci 2000: 27,7 mld. Kč) bude využit účelový rezervní fond (viz bod 17). V období od 1. ledna do 31. srpna 2001 byly realizovány ztráty z postoupených a odepsaných pohledávek z úvěrů starého bloku krytých účelovým rezervním fondem v celkové výši 3,1 mld. Kč.

<sup>2)</sup> Banka má ve svém portfoliu úvěry určené na družstevní bytovou výstavbu. Tyto úvěry byly postoupeny od Investiční a Poštovní banky, a.s. Majetková újma, t.j. rozdíl mezi úrokovými výnosy a náklady vynakládanými na financování těchto úvěrů, je kompenzována Ministerstvem financí (viz bod 21).

### Klasifikované úvěry

	31. srpna 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
Sledované	319 868	1 247 509
Nestandardní	3 241 719	200 761
Pochybné	15 621 228	17 266 863
Ztrátové	96 111 960	104 107 803
<b>Celkem</b>	<b>115 294 775</b>	<b>122 822 936</b>

Současnou hodnotu (při nuceném prodeji) přijatých zástav za úvěry klientům lze odhadnout takto:

	31. srpna 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
Peněžní prostředky	124 015	96 015
Cenné papíry	364 619	176 139
Nemovitosti	10 144 340	10 281 719

Ostatní zajištění	2 656 470	2 523 380
<b>Celkem</b>	<b>13 289 444</b>	<b>13 077 253</b>

### Úvěry spřízněným stranám

	31. srpna 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
<u>Přidružené společnosti</u>	<b>8 472 669</b>	<b>9 624 019</b>
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům	-3 207 013	-4 247 327
<b>Celkem</b>	<b>5 265 656</b>	<b>5 376 692</b>
<u>Dceřiné společnosti</u>	<b>37 004 404</b>	<b>46 567 836</b>
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům	0	0
<b>Celkem</b>	<b>37 004 404</b>	<b>46 567 836</b>
<u>Členové bankovní rady</u>	274	660

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům.

Úvěr členům bankovní rady byl poskytnut na bytové potřeby za podmínek, které jsou standardně uplatňovány pro poskytování úvěrů zaměstnancům banky.

## 6. Konsorciální úvěry

K 31. srpnu 2001 ani k 31. prosinci 2000 nebyla banka gestorem konsorciálního úvěru.

## 7. Cenné papíry

### A. Cenné papíry k obchodování

#### Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

K 31. srpnu 2001

Název cenného papíru	Druh CP	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč	Naběhlý úrok tis. Kč	Kotace	Obchodovatelnost
KOB 3 PRI + 0,125/05	vlastní dluhopisy	200 980	204 621	4 641	kótované	hlavní trh
ŠKODA var/02	dluhopisy	674 323	0	13 174	kótované	volný trh
	nesplacený kupón			95 452		
ZPS Zlín 12/02	dluhopisy	37 258	0	0	nekótované	v konkurzu
	nesplacený kupón			7 413		
Teplárny ÚL 11,7/04	dluhopisy	557 602	640 892	23 792	kótované	volný trh
Nová huť 12,7/03	dluhopisy	63 807	78 913	6 989	kótované	volný trh
ASPEKTA HOLDING 13,4/00	dluhopisy	13 000	0	1 742	x	neobchoduje se
	nesplacený kupón			3 136		po splatnosti
Vítkovice 13,5/2000	dluhopisy	102 010	0	0	x	neobchoduje se
	nesplacený kupón			13 771		po splatnosti
<b>Celkem</b>		<b>1 648 980</b>	<b>924 426</b>	<b>170 110</b>		
<b>Celkem včetně úroku</b>		<b>1 819 090</b>				
Opravná položka (bod 14)		1 033 075				
<b>Čistá účetní hodnota</b>		<b>786 015</b>				

**K 31. prosinci 2000**

Název cenného papíru	Druh CP	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč	Naběhlý úrok tis. Kč	Kotace	Obchodovatelnost
KOB 3 PRI + 0,125/05	vlastní dluhopisy	201 138	203 183	3 183	kótované	hlavní trh
ŠKODA var/02	dluhopisy	599 187	0	3 571	kótované	volný trh
	nesplacený kupón			63 312		
ZPS Zlín 12/02	dluhopisy	34 731	0	3 760	nekótované	neobchodované
	nesplacený kupón			9 600		
Třinecké žel. 12,5/01	dluhopisy	99 671	100 398	5 868	kótované	volný trh
ASPEKTA HOLDING 13,4/00	dluhopisy	13 000	0	1 742	x	neobchoduje se
	nesplacený kupón			3 135		po splatnosti
Vítkovice 13,5/2000	dluhopisy	102 010	0	13 771	x	neobchoduje se
<b>Celkem</b>		<b>1 049 737</b>	<b>303 581</b>	<b>107 942</b>		
<b>Celkem včetně úroku</b>		<b>1 157 679</b>				
Opravná položka (bod 14)		-862 787				
<b>Čistá účetní hodnota</b>		<b>294 892</b>				

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování k 31. srpnu 2001 zahrnují cenné papíry v hodnotě 774 milionů Kč, které jsou pevně úročené do data splatnosti, což představuje 46,92 % jejich celkového stavu (k 31. prosinci 2000: 249 milionů Kč představující 23,76 % celkového stavu).

K 31. srpnu 2001 banka nevykazuje v obchodním portfoliu akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem.

## B. Cenné papíry držené do splatnosti

### Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

*K 31. srpnu 2001*

Emitent	Druh CP	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč	Kotace	Obchodovatelnost
ČKD Praha, a.s. var+2%/2005	dluhopisy	1 001 231	0	nekótované	neobchodované
<b>Celkem neobchodované</b>		<b>1 001 231</b>			
Opravná položka (bod 15)		-1 001 231			
<b>Celkem čistá účetní hodnota</b>		<b>0</b>			

*K 31. prosinci 2000*

Emitent	Druh CP	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč	Kotace	Obchodovatelnost
ČKD Praha, a.s. var+2%/2005	dluhopisy	1 059 104	0	nekótované	neobchodované
<b>Celkem neobchodované</b>		<b>1 059 104</b>			
Opravná položka (bod 15)		-1 059 104			
<b>Celkem čistá účetní hodnota</b>		<b>0</b>			

## C. Cenné papíry k prodeji

### Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem

*K 31. srpnu 2001*

Emitent	Druh CP	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč	Kotace	Obchodovatelnost
Agrochov Kasejovice-Smolivec, a.s.	akcie	197	197	nekótované	neobchodované
UNION GROUP a.s.	akcie	206 532	162 510	nekótované	neobchodované
ZVVZ, a.s.	akcie	65 820	65 820	kótované	vedlejší trh
<b>Celkem neobchodované</b>		<b>206 729</b>	<b>162 707</b>		
<b>Celkem vedlejší trh</b>		<b>65 820</b>	<b>65 820</b>		
<b>Celkem neobchodované a vedlejší trh</b>		<b>272 549</b>	<b>228 527</b>		
Opravná položka (bod 15)		-44 022			
<b>Celkem čistá účetní hodnota</b>		<b>228 527</b>			

*K 31. prosinci 2000*

Emitent	Druh CP	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč	Kotace	Obchodovatelnost
Bankovní institut, a.s.	akcie	1 400	635	nekótované	neobchodované
UNION GROUP a.s.	akcie	206 532	67 826	nekótované	neobchodované



ZVVZ, a.s.	akcie	65 820	64 317	nekótované	neobchodované
<b>Celkem neobchodované</b>		<b>273 752</b>	<b>132 778</b>		
Opravná položka (bod 15)		-139 471			
<b>Celkem čistá účetní hodnota</b>		<b>134 281</b>			

## 8. Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech

### A. Majetkové účasti v dceřiných společnostech

#### K 31. srpnu 2001

Název a sídlo společnosti	Cena pořízení tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Základní jmění tis. Kč	Podíl %
PRISKO, a.s., Praha	0	794 760	794 760	100
Revitalizační agentura, a.s., Praha *	270 000	270 000	270 000	100
Konpo, s.r.o., Praha	100	100	100	100
Česká finanční, s.r.o., Praha	0	13 833 540	13 833 540	100
<b>Celkem</b>	<b>270 100</b>			
Opravná položka na snížení hodnoty	-270 000			
<b>Celkem čistá účetní hodnota</b>	<b>100</b>			

Revitalizační agentura, a.s., má k 31. srpnu 2001 potenciální závazky vůči věřitelům společnosti Vítkovice, a.s. v nominální hodnotě 645,5 mil. Kč v souvislosti s probíhajícím soudním vyrovnáním této společnosti. Sama Revitalizační agentura, a.s., které tento závazek vznikne v okamžiku právoplatného potvrzení vyrovnání soudem, nemá na jejich úhradu prostředky a banka nemůže tyto závazky převzít, pokud operaci neodsouhlasí Úřad na ochranu hospodářské soutěže.

#### K 31. prosinci 2000

Název a sídlo společnosti	Cena pořízení tis. Kč	Nominální Hodnota tis. Kč	Základní jmění tis. Kč	Podíl %
PRISKO, a.s., Praha	0	794 760	794 760	100
Revitalizační agentura, a.s., Praha	100 000	100 000	100 000	100
Konpo, s.r.o., Praha	100	100	100	100
Česká finanční, s.r.o., Praha	0	13 833 540	13 833 540	100
<b>Celkem</b>	<b>100 100</b>			
Opravná položka na snížení hodnoty	-100 100			
<b>Celkem čistá účetní hodnota</b>	<b>0</b>			

### Souhrnné finanční informace o dceřiných společnostech

#### K 31. srpnu 2001

Název společnosti	Čistá účetní hodnota tis. Kč	Vlastní kapitál Celkem tis. Kč	Aktiva Celkem tis. Kč	Výnosy tis. Kč	Zisk (ztráta) před zdaněním tis. Kč
Česká finanční, s.r.o.	0	12 679 990	42 074 146	2 189 126	-3 693 738
Konpo, s.r.o.	100	100	24 625 300	3 707 230	-2 962 160
PRISKO, a.s.	0	1 146 273	1 167 722	822 656	25 954
Revitalizační agentura, a.s.	28 309	28 472	38 683	7 995	-8 054

**Celkem 28 409**

POZN. Údaje jsou čerpány z výkazů společností k 31. červenci 2001

**K 31. prosinci 2000**

Název společnosti	Čistá účetní hodnota tis. Kč	Vlastní kapitál Celkem tis. Kč	Aktiva Celkem tis. Kč	Výnosy tis. Kč	Zisk (ztráta) před zdaněním tis. Kč
Česká finanční, s.r.o.	0	13 833 928	43 853 304	4 901 400	-2 151 314
Konpo, s.r.o.	0	100	33 175 839	4 817 812	-5 539 742
PRISKO, a.s.	0	1 120 853	1 143 147	2 156 593	35 550
Revitalizační agentura, a.s.	0	36 526	206 577	54 438	-203 611
<b>Celkem za rok 2000</b>	<b>0</b>				

## B. Majetkové účasti v přidružených společnostech

K 31. srpnu 2001

Název a sídlo společnosti	Cena pořízení tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Základní jmění tis. Kč	Podíl %
<b>a) akcie :</b>				
Zetor, a.s., Brno	3 558 742	2 070	4 139	50
České aerolinie, a.s., Praha	2 052 930	946 170	2 735 510	34,59
Letov, a.s., Praha	565 829	565 829	1 798 833	31,46
VZLÚ, a.s., Praha	236 219	236 219	750 968	31,46
AERO Vodochody, a.s., Odolena Voda	1 602 342	780 606	2 691 926	29
Tatra, a.s., Kopřivnice	1 202 694	2 586 673	5 174 382	49,99
Škoda holding, a.s., Praha	1 666 980	1 050 000	2 171 000	48,36
SPOLANA, a.s., Neratovice	728 791	2 376 671	4 998 494	47,55
Korado, a.s., Česká Třebová	86 183	287 700	840 700	34,22
ČKD Dopravní systémy, a.s., Praha	40 598	462 068	925 989	49,9
WALTER, a.s., Praha	627 883	1 452 545	3 163 689	45,91
<b>b) peněžní vklady:</b>				
Sanakon, s.r.o., Praha	53	49	100	49
Bankovní fond penzijního nadlepení, Praha	500	500	25 500	1,96
<b>Celkem</b>	<b>12 369 744</b>			
Opravná položka na snížení hodnoty (bod 15)	-7 199 257			
<b>Celkem čistá účetní hodnota</b>	<b>5 170 487</b>			

K 31. prosinci 2000

Název a sídlo společnosti	Cena pořízení tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Základní kapitál tis. Kč	Podíl %
<b>a) akcie :</b>				
Zetor, a.s., Brno	3 558 742	1 241 760	2 483 521	50
České aerolinie, a.s., Praha	2 050 252	932 780	2 735 510	34,1
Letov, a.s., Praha	565 829	565 829	1 798 833	31,46
VZLÚ, a.s., Praha	236 219	236 219	750 968	31,46
AERO Vodochody, a.s., Odolena Voda	1 602 342	780 606	2 691 926	29
Tatra, a.s., Kopřivnice	1 202 694	2 586 673	5 174 382	49,99
Škoda holding, a.s., Praha	1 666 980	1 050 000	2 171 000	48,36
SPOLANA, a.s., Neratovice	169 750	936 672	1 881 644	49,78
Korado, a.s., Česká Třebová	86 183	287 700	840 700	34,22
ČKD Dopravní systémy, a.s., Praha	40 598	462 068	925 989	49,9
<b>b) peněžní vklady:</b>				
Sanakon, s.r.o., Praha	53	49	100	49
Bankovní fond penzijního nadlepení, Praha	500	500	25 500	1,96
<b>Celkem</b>	<b>11 180 142</b>			
Opravná položka na snížení hodnoty (bod 15)	-5 595 266			
<b>Celkem čistá účetní hodnota</b>	<b>5 584 876</b>			

Souhrnné finanční informace o přidružených společnostech

**K 31. srpnu 2001**

Název společnosti	čistá účetní hodnota tis. Kč	vlastní kapitál Celkem tis. Kč	aktiva Celkem tis. Kč	výnosy tis. Kč	zisk (ztráta) před zdaněním tis. Kč
AERO Vodochody, a.s.	760 652	-7 249 263	12 866 574	7 850 672	-265 420
Bankovní fond penz. nadlepšení <sup>1)</sup>	500	186 909	793 618	2 166 920	37 201
České aerolinie, a.s.	2 052 930	2 340 576	10 106 367	10 783 985	106 303
Letov, a.s.	260 848	společnost	v konkurzu		
Škoda holding, a.s. <sup>2)</sup>	833 490	2 236 666	4 347 424	248 681	-551 683
ČKD Dopravní systémy, a.s.	0	společnost	v konkurzu		
Zetor ,a.s.	0	-2 003 364	3 802 518	595 288	-396 736
SPOLANA, a.s.	728 791	4 700 436	7 772 625	5 248 428	13 295
Sanakon , s.r.o.	53	-295	374	1	-704
Korado , a.s.	86 183	756 329	4 411 512	1 649 541	-58 885
VZLÚ, a.s.	236 219	846 275	920 875	87 942	6 294
WALTER, a.s. <sup>3)</sup>	0	621 246	1 364 505	428 810	13 632
Tatra, a.s. <sup>2)</sup>	1 202 694	1 684 524	4 009 865	2 565 723	52 004
<b>Celkem</b>	<b>6 162 360</b>				

POZN. Použity výkazy k 31. červenci 2001, pokud není dále uvedeno jinak:

<sup>1)</sup> Bankovní fond penzijního nadlepšení - výkazy k 31. prosinci 2000 (společnost zpracovává výkazy pouze k 31. prosinci)

<sup>2)</sup> ŠKODA Holding, a.s., TATRA, a.s. - výkazy k 30. červnu 2001

<sup>3)</sup> WALTER, a.s. - banka upsala akcie, ale k 31. srpnu 2001 nebyl ještě proveden zápis zvýšeného základního kapitálu do obchodního rejstříku

**K 31. prosinci 2000**

Název společnosti	čistá účetní hodnota tis. Kč	vlastní kapitál Celkem tis. Kč	aktiva Celkem tis. Kč	výnosy zisk (ztráta) před zdaněním tis. Kč	zisk (ztráta) před zdaněním tis. Kč
AERO Vodochody, a.s.	760 652	-6 917 978	13 772 476	10 819 968	-1 181 034
Bankovní fond penz. nadlepšení	500	186 909	793 618	2 166 920	37 201
České aerolinie, a.s.	2 050 252	2 393 303	10 163 847	17 948 940	566 607
Letov, a.s.	251 794	Společnost v konkurzu			
Škoda holding, a.s.	833 490	2 788 350	4 663 481	375 272	-657 709
ČKD Dopravní systémy, a.s.	0	Společnost v konkurzu			
Zetor, a.s.	0	-1 425 712	4 142 074	941 536	-1 152 229
SPOLANA, a.s.	169 750	1 570 157	8 232 130	9 093 668	-250 767
Sanakon, s.r.o.	46	109	216	0	-100
Korado, a.s.	86 183	832 973	4 446 620	3 750 965	-7 099
VZLÚ, a.s.	236 219	840 341	887 765	235 163	4 851
Tatra, a.s.	1 195 990	1 676 682	3 772 068	5 797 647	191 566
<b>Celkem za rok 2000</b>	<b>5 584 876</b>				

**Změny stavu majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech v období od 31. prosince 2000 do 31. srpna 2001**

	Dceřiné společnosti		Přidružené společnosti	
	Cena pořízení (tis. Kč)	Nominální hodnota (tis. Kč)	Cena pořízení (tis. Kč)	Nominální hodnota (tis. Kč)
Stav k 31. prosinci 2000	<b>100 100</b>	<b>14 728 400</b>	<b>11 180 142</b>	<b>9 080 856</b>
Pořízení - SPOLANA, a.s.	-	-	559 041	1 439 999
Navýšení - Revital. agentura, a.s.	170 000	170 000	-	-
Pořízení - České aerolinie, a.s.	-	-	2 678	13 390
Pořízení - WALTER, a.s. *)	-	-	627 883	1 452 545
Snížení základního kapitálu - ZETOR, a.s.	-	-	-	-1 239 691
<b>Stav k 31. srpnu 2001</b>	<b>270 100</b>	<b>14 898 400</b>	<b>12 369 744</b>	<b>10 747 099</b>

\*) Akcie společnosti WALTER, a.s. byly dne 30. června 2001 upsány, avšak k 31. srpnu 2001 nebyl proveden zápis zvýšeného základního kapitálu této společnosti do obchodního rejstříku

## 9. Hmotný a nehmotný majetek

### Hmotný majetek

	31. prosince 2000 tis. Kč	Pořízení/Odpis tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	31. srpna 2001 tis. Kč
<b>Provozní</b>				
Pořizovací cena				
Pozemky	31 686	37	0	31 723
Budovy	664 598	18 781	23	683 356
Zařízení a vybavení	254 390	11 791	3 571	262 610
Ostatní	9 969	263	298	9 934
<b>Celkem</b>	<b>960 643</b>	<b>30 873</b>	<b>3 892</b>	<b>987 623</b>
Oprávky				
Budovy	-105 015	-15 428	-	-120 443
Zařízení a vybavení	-194 137	-11 576	-	-205 713
Ostatní	-5 955	-278	-	-6 233
<b>Celkem</b>	<b>-305 107</b>	<b>-27 282</b>	<b>-</b>	<b>-332 389</b>
<b>Zůstatková hodnota provozního hmotného majetku</b>	<b>655 536</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>655 234</b>
<b>Neprovozní</b>				
Pořizovací cena				
Pozemky	191	0	0	191
Budovy	32 797	0	0	32 797
Zařízení a vybavení	5 540	139	66	5 613
Ostatní	1 055	0	0	1 055
<b>Celkem</b>	<b>39 583</b>	<b>139</b>	<b>66</b>	<b>39 656</b>
Oprávky				
Budovy	-6 091	-730	0	-6 821
Zařízení, vybavení	-5 422	-359	65	-5 716
Ostatní	-233	0	0	-233
<b>Celkem</b>	<b>-11 746</b>	<b>-1 089</b>	<b>65</b>	<b>-12 770</b>
<b>Zůstatková hodnota neprovozního hmotného majetku</b>	<b>27 837</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>26 886</b>
<b>Pořízení hmotného majetku</b>	<b>1 661</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>508</b>
<b>Celkem hmotný majetek</b>	<b>685 034</b>	<b>x</b>	<b>X</b>	<b>682 628</b>

## Nehmotný majetek

	31. prosince 2000 tis. Kč	Pořízení/Odpis tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	31. srpna 2001 tis. Kč
Pořizovací cena	265 097	4 588	1 514	268 171
Oprávky	-131 320	-41 068	1 514	-170 874
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>133 777</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>97 297</b>
<b>Pořízení nehmotného majetku</b>	<b>80</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Zůstatková hodnota celkem</b>	<b>133 857</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>97 297</b>

Veškerý nehmotný majetek tvoří software.

## 10. Ostatní aktiva

	31. srpna 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztráty roku 1999	36 089 207	36 089 207
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztráty roku 2000	0	3 701 554
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztráty roku 2001	37 933 839	0
Pohledávka za FNM z titulu úhrady ztráty	0	6 981 618
Pohledávka za FNM (majetkové újmy - dceřiné společnosti)	6 825 715	12 007 784
Pohledávky za různými dlužníky	26 212	96 045
Ostatní pohledávky za právnickými a fyzickými osobami	0	713 647
Náklady a příjmy příštích období	1 620 612	1 647 885
Dohadné účty aktivní	148 031	157 836
Kladná reálná hodnota pevných operací s úrokovými nástroji	0	8 626
Uspořádací účty operací s měnovými nástroji	0	4
Uspořádací účty pro zúčtování plateb. styku-debetní zůstatky *)	837 440	0
Zásoby	1 147	1 206
<b>Celkem</b>	<b>83 482 203</b>	<b>61 405 412</b>
Opravné položky k ostatním aktivům (bod 15)	0	0
<b>Celkem</b>	<b>83 482 203</b>	<b>61 405 412</b>

\*) Tuto položku tvoří převážně rozdíl mezi zálohou zaplacenou zdravotním pojišťovnám za postoupené pohledávky a skutečnou výší pohledávek převedených do banky k 31. srpnu 2001. Podle usnesení vlády z prosince 2000 odkoupí banka do 30. listopadu 2001 od zdravotních pojišťoven pohledávky za plátcí pojistného v konkurzu v nominální výši 5 mld. Kč.

Banka předpokládá, že ztráta roku 1999 (36 089 207 tis. Kč) bude uhrazena státem do konce února 2002 z výnosů emise státních dluhopisů. Pohledávka za Fondem národního majetku ČR (dále FNM) z titulu úhrady ztrát dceřiných společností bude uhrazena do konce února 2002.

Vykázaná ztráta banky k 31. srpnu 2001 ve výši 41 526 363 tis. Kč bude uhrazena ze zvláštního rezervního fondu ve výši 3 108 642 tis. Kč (viz bod 18) a Ministerstvem financí ve výši 37 933 839 tis. Kč. Zbývající část ztráty, 483 882 tis. Kč, již byla k 31. srpnu 2001 uhrazena FNM. Pohledávky za státem resp. FNM z titulu úhrady ztráty nejsou úročené.

## 11. Závazky vůči bankám a klientům

	31. srpna 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
Závazky vůči emisním bankám	11 998 574	12 800 110
Závazky vůči ostatním bankám	109 261 664	105 663 186

Závazky (vůči ostatním bankám) z cenných papírů	0	5 286 765
Závazky vůči státním institucím	6 577 978	7 047 199
Vklady klientů	2 498 924	2 173 017
Přijaté úvěry od klientů	0	2 509 920
<b>Celkem</b>	<b>130 337 140</b>	<b>135 480 197</b>

#### Vklady spřízněných stran

	31. srpna 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
Vklady dceřiných společností	107 261	56 168
Vklady přidružených společností	233 931	279 043

Banka přijímá vklady od spřízněných stran. Tyto vklady byly přijaty v zásadě za stejných podmínek a úrokových sazeb jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době.

## 12. Emitované dluhopisy

Banka vykazuje k 31. srpnu 2001 emitované krátkodobé dluhopisy (depozitní směnky) se splatností do jednoho roku v částce 1 032 212 tis. Kč, emitované dlouhodobé dluhopisy v částce 12 mld. Kč. Dlouhodobé dluhopisy tvoří dvě emise :

Emise	Objem (mld. Kč)	Splatnost	Úroková sazba
1.	7	15. dubna 2004	10,875 % p.a.
2.	5	17. března 2005	6-ti měsíční PRIBOR + 0,125 %
<b>Celkem</b>	<b>12</b>		

Banka má ve svém portfoliu cenných papírů k obchodování vlastní obligace ve výši 205 622 tis. Kč (viz bod 7).

## 13. Aktiva banky daná do zástavy

K 31. srpnu 2001 ani k 31. prosinci 2000 banka nevykazuje žádná aktiva předaná do zástavy pro vlastní závazky ani pro závazky třetí strany.



## 14. Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv

	31.srpna 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům klientů (bod 5)	62 692 867	65 390 042
Všeobecná rezerva na úvěry (bod 5 a 14A)	6 270 293	6 270 293
Opravná položka k majetkovým účastem (bod 8)	7 469 257	5 834 837
Opravná položka k cenným papírům k prodeji (bod 7)	44 022	0
Opravná položka k dluhovým finančním investicím (bod 7)	1 001 231	1 059 104
Opravná položka k obchodnímu portfoliu (bod 7)	1 033 075	862 787
Specifická rezerva na záruky (bod 18)	3 054 957	6 700 000
Rezerva na tzv. „černá“ aktiva převáděná z ČSOB (bod 18)	32 130 200	0
<b>Celkem</b>	<b>113 695 902</b>	<b>86 117 063</b>

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	Klasifikované úvěry klientům tis. Kč	Cenné papíry k obchodování tis. Kč	Cenné papíry k prodeji tis. Kč	Cenné papíry držené do splatnosti tis. Kč	Majetkové účasti tis. Kč	Ostatní aktiva tis. Kč
K 1. lednu 2000	59 289 949	928 953	138 975	130 385	4 957 746	428 680
Tvorba	14 222 261	920 287	496	168 482	1 124 391	0
Použití	-7 887 812	-226 216	0	0	-386 771	-428 680
Převod do bankovního portfolia	0	-890 898	0	890 898	0	0
Převod do obchodního portfolia	0	130 661	0	-130 661	0	0
Kapitalizace	-234 356	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2000	65 390 042	862 787	139 471	1 059 104	5 695 366	0
Tvorba	27 940 734	194 396	203	20 827	1 790 693	0
Použití	-29 097 867	-24 108	-95 652	-78 700	-16 802	0
Zrušení	-1 540 042	0	0	0	0	0
K 31.srpnu 2001	62 692 867	1 033 075	44 022	1 001 231	7 469 257	0

<sup>1)</sup> Zrušení opravných položek ke klasifikovaným úvěrům ve výši 1 540 042 tis. Kč zahrnuje :

<sup>1)</sup> opravné položky ve výši 1 347 814 tis. Kč vytvořených ke kapitalizovaným pohledávkám a převedených na účty majetkových účastí na snížení jejich ceny pořízení (SPOLANA a.s.: 581 131 tis. Kč; WALTER, a.s.: 766 683 tis. Kč);

<sup>2)</sup> 39 980 tis. Kč kurzových rozdílů vzniklých z přecenění opravných položek v cizích měnách;

<sup>3)</sup> specifické opravné položky ve výši 152 248 tis. Kč představující rozdíly z odkupu účtované v době vzniku, podle tehdy platné metodiky, jako opravné položky.

Opravná položka k majetkovým účastem zahrnuje k 31. srpnu 2001 částku 270 000 tis. Kč (31.prosinec 2000: 100 100 tis. Kč) k majetkovým účastem v dceřiných společnostech, 7 199 257 tis. Kč (31.prosinec 2000: 5 595 266 tis. Kč) k majetkovým účastem v přidružených společnostech.

### A. Rezervy

Rezervy na pohledávky po sjednané lhůtě splatnosti, které banka vytvořila k 31. prosinci 1994 ve výši 5 834 157 tis. Kč, používá banka ke krytí klasifikovaných pohledávek. V období od 1. ledna do 31. srpna 2001 a v roce 2000 nebyly tyto rezervy použity a k 31. srpnu 2001 činí 5 812 983 tis. Kč.

Rezervy na standardní pohledávky z úvěrů ve výši 457 310 tis. Kč, které banka vytvořila v účetním období 1995 a 1996, nebyly v účetních obdobích od 1. ledna do 31. srpna 2001 a v roce 2000 použity. V účetním období od 1. ledna do 31. srpna 2001 nebyly rezervy na standardní pohledávky z úvěrů tvořeny.

Banka dne 1. března 2000 uzavřela smlouvu o restrukturalizaci a ručení týkající se převzetí úvěrových rizik vyplývajících z nekvalitních rozvahových a podrozvahových aktiv České spořitelny, a.s. a společností CORFINA, a.s., CORFINA TRADE, s.r.o. a CF Danube Leasing, s.r.o. (skupina ČS IV). K 31. prosinci 2000 vytvořila banka rezervu na záruku za klienty skupiny ČS IV ve výši 6 700 000 tis. Kč. V červnu 2001 využila Česká spořitelna, a.s. prodejní opci vůči bance na vybraná aktiva zařazená do bloku ČS IV v účetní hodnotě 4,7 mld. Kč. Na tato převedená aktiva vytvořila banka opravné položky a zároveň adekvátně snížila rezervu na záruku o 3 645 043 tis. Kč, tzn. že výše rezervy činí k 31. srpnu 2001 3 054 957 tis. Kč.

Banka vytvořila k 31. srpnu 2001 rezervu na tzv. "černá" aktiva převáděná z ČSOB ve výši 32 130 200 tis. Kč (viz bod 18).

## B. Opravné položky

Tvorba opravných položek

Výše tvorby opravných položek za období od 1. ledna do 31. srpna 2001 vychází ze stanovené výše rizika se zohledněním realizovatelné výše přijatého zajištění a účelového rezervního fondu (viz bod 17) a tvoří se k jednotlivým úvěrům. Jednotlivě se tvoří opravné položky k cenným papírům a majetkovým účastem.

Stav opravných položek (v tis. Kč):

	Stav klasifikovaných pohledávek k 31. srpnu 2001	Průměrný stav klasifikovaných pohledávek od 1. ledna - 31. srpna 2001	Stav opravných položek k 31. srpnu 2001
Sledované úvěry	319 868	238 909	13 542
Nestandardní úvěry	3 241 719	2 594 161	1 088 471
Pochybné úvěry	15 621 228	16 474 127	1 000 064
Ztrátové úvěry	96 111 960	97 922 920	60 590 790
<b>Celkem (bod 5)</b>	<b>115 294 775</b>	<b>117 230 117</b>	<b>62 692 867</b>

## C. Odpisy a výnosy z dříve odepsaných částek

	1. ledna - 31. srpna 2001		1. ledna - 31. prosince 2000	
	Odepsané částky tis. Kč	Výnosy z dříve odepsaných částek tis. Kč	Odepsané částky tis. Kč	Výnosy z dříve odepsaných částek tis. Kč
Státní sektor	68 378	0	599 775	0
Soukromí klienti	895 569	0	690 715	20
<b>Celkem</b>	<b>963 947</b>	<b>0</b>	<b>1 290 490</b>	<b>20</b>

## 15. Podřízený dluh

Banka neměla k 31. srpnu 2001 ani k 31. prosinci 2000 podřízený dluh.

## 16. Ostatní závazky

	31. srpna 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč

Závazky vůči dceřiným společnostem (úhrady ztrát)	6 825 715	12 007 811
Závazky vůči různým věřitelům	78 887	371 069
Peněžní prostředky v průběhu vypořádání	91 406	354 968
Výdaje a výnosy příštích období	2 881 092	3 237 776
Dohadné účty pasivní	162 260	423 998
Přijaté prostředky obdobné subvencím	110 912	110 912
Uspořádací účty kurzových rozdílů - kreditní zůstatky	5	0
Uspořádací účty pro zúčtování platebního styku – kreditní zůstatky	45 507	
<b>Celkem</b>	<b>10 195 785</b>	<b>16 506 534</b>

## 17. Vlastní kapitál a rozdělení zisku

### Změny vlastního kapitálu

	Základní kapitál tis. Kč	Ostatní kapitálové fondy tis. Kč	Rezervní fond tis. Kč	Nerozdělený zisk/ztráta tis. Kč	Celkem tis. Kč
<b>K 1. lednu 2000</b>	<b>5 950 000</b>	<b>606</b>	<b>31 383 305</b>	<b>0</b>	<b>37 333 911</b>
Použití rezervního fondu	0	0	-4 437		-4 437
Nabytí nemovitosti a pozemku od Komerční banky, a.s. *)	0	1 838	0	0	1 838
Bezúplatný převod majetku od Ministerstva pro místní rozvoj	0	8	0	0	8
Ztráta roku 2000	0	0	0	-12 742 480	-12 742 480
Nárok na úhradu ztráty roku 2000 od státu	0	10 683 172	0	0	10 683 172
<b>K 31. prosinci 2000</b>	<b>5 950 000</b>	<b>10 685 624</b>	<b>31 378 868</b>	<b>-12 742 480</b>	<b>35 272 012</b>
Použití rezervního fondu	0	0	-2 059 308	2 059 308	0
Nabytí majetku od Ministerstva financí	0	5	0	0	5
Bezúplatné nabytí akcií od Okresního úřadu v Plzni	0	197	0	0	197
Ztráta roku 2001	0	0	0	-41 526 363	-41 526 363
Použití kapitálového fondu na úhradu ztráty roku 2000	0	-10 683 172	0	10 683 172	0
Nárok na úhradu ztráty roku 2001 od státu	0	38 417 721	0	0	38 417 721
<b>K 31. srpnu 2001</b>	<b>5 950 000</b>	<b>38 420 375</b>	<b>29 319 560</b>	<b>-41 526 363</b>	<b>32 163 572</b>

\*) podle smlouvy o převodu práva hospodaření s národním majetkem

Ze zákona o bankách vyplývá nárok banky na úhradu ztráty státem. V roce 1999 byl zároveň s průčtováním hospodářského výsledku zaúčtován nárok na úhrady ztráty jako pohledávka vůči státu. Počínaje rokem 2000 je zaúčtován nárok na úhradu této ztráty jako pohledávka vůči státu proti kapitálovému fondu. Tato změna neměla vliv na hospodářský výsledek banky. Jejím důsledkem je zvýšení vlastního kapitálu k 31. srpnu 2001 o 38 417 721 tis. Kč. Úhrada ztráty z kapitálového fondu bude realizována v následujícím účetním období. Na základě uzavřených smluv s FNM o úhradě nákladů a ztrát dceřiných společností banka účtuje pohledávku vůči FNM a závazek vůči dceřiné společnosti. Tato operace neovlivnila hospodářský výsledek banky.

Na základě usnesení vlády ČR č. 28 ze dne 19. ledna 1994, č. 76 ze dne 8. února 1995 a č. 249 ze dne 23. dubna 1997 poskytl FNM prostředky k posílení rezervního fondu banky a k úhradě současných i budoucích ztrát spojených se správou starého bloku úvěrů převzatých od komerčních bank v letech 1991 - 1992. Ztráty kryté tímto rezervním fondem jsou od roku 2000 vedeny odděleně od celkové ztráty banky. Na základě rozhodnutí o úhradě ztráty za období od 1. ledna do 31. srpna 2001 ve výši 3 108 642 tis. Kč bude rezervní fond použit na úhradu ztrát vzniklých z odpisu postoupení pohledávek z úvěrů starého bloku v roce 2001.

K 31. srpnu 2001 banka vykazovala ve svém vlastním kapitálu část rezervního fondu ve výši 24,6 miliardy Kč, která je určena ke krytí očekávaných ztrát z účelově vymezených úvěrů starého bloku, a na tyto očekávané ztráty netvoří v souladu s oficiálním výkladem účetních předpisů, vydaných Ministerstvem financí v rámci jeho pověření vydávat účetní předpisy, opravné položky. V období od 1. ledna do 31. srpna 2001 banka uvolnila na krytí ztrát z pohledávek starého bloku částku ve výši 3 108 642 tis. Kč. V této výši bude vykázána ztráta banky roku 2001 pokryta touto uvolněnou částí rezervního fondu.

## 18. Eventuality a přísliby

Potenciální aktiva a pasíva lze členit takto:

	31. srpna 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
<b>Poskytnuté záruky</b>		
za klienty banky	974 043	1 776 927
za klienty skupiny ČS IV	11 204 471	14 514 533
za klienty Komerční banky, a.s. *)	20 000 000	20 000 000
<b>Celkem</b>	<b>32 178 514</b>	<b>36 291 460</b>
Rezerva na záruky (bod 14A)	-3 054 957	-6 700 000
<b>Celkem</b>	<b>29 123 557</b>	<b>29 591 460</b>
<b>Poskytnuté úvěrové přísliby</b>		
odvolatelné	1 171 493	797 065
neodvolatelné	5 741 225	5 296 474
<b>Celkem</b>	<b>6 912 718</b>	<b>6 093 539</b>
<b>Příslib převzetí aktiv</b>		
aktiva ČSOB z plánu restrukturalizace aktiv IPB	45 900 000	0
rezerva ČSOB z plánu restrukturalizace aktiv IPB	-32 130 200	0
<b>Celkem</b>	<b>13 770 000</b>	
<b>Přijaté záruky</b>		
od státu	3 708 398	3 248 570
od FNM *)	35 103 143	20 092 800
od ostatních osob	798 200	0
od bank	0	0
<b>Celkem</b>	<b>39 609 741</b>	<b>23 341 370</b>
<b>Přijaté neodvolatelné úvěrové přísliby</b>	<b>110 823 460</b>	<b>10 782 833</b>

\*) Tato částka zahrnuje 20 mld. Kč představující záruku banky za vybraná klasifikovaná aktiva Komerční banky, a.s., na základě vládního usnesení tím, že nejvyšší možné plnění ze strany banky bude 20 mld. Kč. Ztráty vzniklé bance z plnění ze záruk budou uhrazeny FNM podle smlouvy o úhradě nákladů a ztrát Konsolidační banky, a.s. uzavřené dne 4. května 2001.

Dne 31. srpna 2001 byla podepsána Smlouva o plánu restrukturalizace mezi Československou obchodní bankou, Konsolidační bankou Praha a Českou republikou (zastoupenou Ministerstvem financí). Na základě této Smlouvy převezme Agentura postupně do 28. února 2002 tzv. "černá" aktiva z ČSOB v celkové účetní hodnotě 45,9 mld. Kč a do 18. června 2002 uzavřou obě strany smlouvy, které budou řešit právní režim tzv. Ostatních položek. Na tyto pohledávky vytvořila Banka k 31. srpnu 2001 rezervy ve výši 32,1 mld. Kč. K datu sestavení účetní závěrky převzala Agentura v rámci této smlouvy cca jednu polovinu úvěrů a nemá dosud dostatek informací o kvalitě zbývajících portfolia.

## 19. Úrokové výnosy

	Období od 1. ledna do 31. srpna 2001 v tis. Kč	2000 v tis. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	648 296	1 388 569
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům a státu	6 340 020	9 568 193
Úroky a diskont z dluhopisů	63 217	748 619
<b>Celkem</b>	<b>7 051 533</b>	<b>11 705 381</b>

Dle odhadu bylo v období od 1. ledna do 31. srpna 2001 do výnosů zahrnuto 1,7 mld. Kč výnosů z úroků z klasifikovaných úvěrů (v roce 2000: 5,5 mld. Kč). Nesplacené sankční úroky k 31. srpnu 2001 ve výši 0,7 mld. (k 31. prosinci 2000: 0,7 mld. Kč) nebyly zahrnuty do výnosů.

## 20. Úrokové náklady

	Období od 1. ledna do 31. srpna 2001 tis. Kč	2000 tis. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	5 079 872	8 398 988
Úroky z vkladů klientů a státu	330 883	680 269
Úroky a diskont z vydaných depozitních certifikátů a obligací	833 083	1 264 931
<b>Celkem</b>	<b>6 243 838</b>	<b>10 344 188</b>

## 21. Zisk (ztráta) z finančních operací

Čisté zisky (ztráty) z finančních operací včetně kompenzací úroků a provozních nákladů za období od 1. ledna do 31. srpna 2001 a za rok 2000 lze členit takto:

	Období od 1. ledna do 31. srpna 2001 tis. Kč	2000 tis. Kč
Realizované čisté ztráty z obchodování s cennými papíry	-75 150	-647 631
Čisté zisky z devizových transakcí	-101 134	-333 396
Kompenzace majetkové újmy Ministerstvem financí (úvěry určené na družstevní bytovou výstavbu)	182 321	79 868
Čistá tvorba opravných položek na nerealizované ztráty z cenných papírů k obchodování	-170 288	-694 071
Čisté zisky z derivátových operací	33 790	12 330
<b>Celkem</b>	<b>-130 461</b>	<b>-1 582 900</b>

## 22. Ostatní výnosy a náklady

	Období od 1. ledna do 31. srpna 2001 tis. Kč	2000 tis. Kč
<u>Ostatní výnosy</u>		
Výnosy z poplatků a provizí	52 207	397 113
Ostatní provozní výnosy	147 256	12 359 597
Použití rezerv a opravných položek	39 204 357	9 812 263
Mimořádné výnosy	6 378	22 223
<b>Celkem</b>	<b>39 410 198</b>	<b>22 591 196</b>
<u>Ostatní náklady</u>		
Placené poplatky a provize	10 652	459 601
Všeobecné provozní náklady	583 546	672 018
- z toho odpisy hmotného a nehmotného majetku	73 332	103 818
Ostatní náklady	12 787 885	11 677 891
Tvorba rezerv a opravných položek	68 152 950	22 215 630
Mimořádné náklady	78 762	86 829
<b>Celkem</b>	<b>81 613 795</b>	<b>35 111 969</b>

Všeobecné provozní náklady lze členit takto:

	Období od 1. ledna do 31. srpna 2001 tis. Kč	2000 tis. Kč
Mzdy a platy	187 085	223 286
Odměny členům bankovní rady	0	0
Odměny členům dozorčí rady	0	0
Sociální zabezpečení a ostatní sociální náklady	59 379	71 355
Ostatní všeobecné provozní náklady	337 082	377 377
<b>Celkem</b>	<b>583 546</b>	<b>672 018</b>

#### Statistika zaměstnanců

	1. ledna - 31. srpna 2001	Rok 2000
Průměrný počet zaměstnanců	593	523
Počet členů bankovní rady (k 31. srpnu)	3	3
Počet členů dozorčí rady (k 31. srpnu)	5	5

## 23. Daň z příjmů

	Období od 1. ledna do 31. srpna 2001 tis. Kč	2000 tis. Kč
Hospodářský výsledek před zdaněním	-41 526 363	-12 742 480
Částky zvyšující daňový základ	64 485 543	12 644 382
Částky snižující daňový základ	-3 608 381	-5 585 551
<b>Daňový základ</b>	<b>19 350 799</b>	<b>-5 953 649</b>
Výsledná daňová povinnost po započtení daňové ztráty minulých let a slev na dani	0	0

## 24. Aktiva a závazky vyjádřené v cizí měně

	31. srpna 2001		31. prosince 2000	
	Aktiva (tis. Kč)	Pasíva (tis. Kč)	Aktiva (tis. Kč)	Pasíva (tis. Kč)
Rezidenti	5 670 442	3 489 415	8 176 132	2 346 676
Nerezidenti	69 406	357 471	1 317 976	396 864
<b>Celkem</b>	<b>5 739 848</b>	<b>3 846 886</b>	<b>9 494 108</b>	<b>2 743 540</b>

## 25. Finanční deriváty

K 31. srpnu 2001 banka neměla uzavřeny žádné derivátové obchody.

K 31. prosinci 2000 banka vykázala nedokončené termínové obchody typu Sell Buy back uzavřené s cennými papíry v objemu 2 951 691 tis. Kč za účelem vlastního obchodování.

Na případné ztráty z finančních derivátů nebyla tvořena rezerva, neboť šlo o arbitrážní obchod bez finančních rizik nesených bankou.

## 26. Angažovanost vůči státu a FNM

	31. srpna 2001 mil. Kč	31. prosince 2000 mil. Kč
Záruky vydané státem (bod 18)	3 708	3 248
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztrát (bod 10)	74 023	39 791
<b>Celková angažovanost vůči státu</b>	<b>77 731</b>	<b>43 039</b>
Záruky vydané FNM (bod 18)	35 104	20 093
Pohledávka za FNM z titulu úhrady ztrát banky, příp. dceřiných společností (bod 10)	6 826	18 989
Úvěr poskytnutý FNM	26 217	14 005
<b>Celková angažovanost vůči FNM</b>	<b>68 147</b>	<b>53 087</b>
<b>Celkem</b>	<b>145 878</b>	<b>96 126</b>

## 27. Zbytková splatnost finančních aktiv a závazků

*K 31. srpnu 2001*

<b>AKTIVA</b>	<b>Do 3 měsíců tis. Kč</b>	<b>3 – 12 měsíců tis. Kč</b>	<b>1 – 2 roky tis. Kč</b>	<b>2 – 4 roky tis. Kč</b>	<b>4 – 5 let tis. Kč</b>	<b>Nad 5 let tis. Kč</b>	<b>Nespecifikováno tis. Kč</b>	<b>Celkem tis. Kč</b>
<b>Pohledávky za bankami</b>	9 274 123	200 000	0	0	0	5 500 000	0	14 974 123
Úvěry v rámci skupiny	0	3 163 228	7 783 677	26 053 600	0	3 899	0	37 004 404
Úvěry jiným klientům	19 270 491	19 860 266	3 330 746	6 373 929	1 680 401	12 740 738	84 192 304	147 448 875
Cenné papíry k obchodování	4 640	23 792	0	757 583	0	0	0	786 015
Investiční cenné papíry	0	0	0	0	0	0	5 170 587	5 170 587
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>28 549 254</b>	<b>23 247 286</b>	<b>11 114 423</b>	<b>33 185 112</b>	<b>1 680 401</b>	<b>18 244 637</b>	<b>90 611 600</b>	<b>205 384 004</b>
<b>ZÁVAZKY</b>								
Závazky vůči bankám	8 482 906	13 861 212	18 555 536	39 420 871	4 560 412	36 379 301	0	121 260 238
Závazky vůči klientům	9 075 902	1 000	0	0	0	0	0	9 076 902
Vydané cenné papíry	250 621	781 591	0	12 000 000	0	0	0	13 032 212
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>17 809 429</b>	<b>14 643 803</b>	<b>18 555 536</b>	<b>51 420 871</b>	<b>4 560 412</b>	<b>36 379 301</b>	<b>0</b>	<b>143 369 352</b>

### **K 31. prosinci 2000**

<b>AKTIVA</b>	<b>Do 3 měsíců tis. Kč</b>	<b>3 – 12 měsíců tis. Kč</b>	<b>1 – 2 roky tis. Kč</b>	<b>2 – 4 roky tis. Kč</b>	<b>4 – 5 let tis. Kč</b>	<b>Nad 5 let tis. Kč</b>	<b>Nespecifikováno tis. Kč</b>	<b>Celkem tis. Kč</b>
<b>Pohledávky za bankami</b>	14 147 285	1 230 251	0	0	0	5 500 000	0	20 877 536
Úvěry v rámci skupiny	190 897	136 126	11 052 733	30 730 603	4 457 477	0	0	46 567 836
Úvěry jiným klientům	7 663 829	20 283 630	1 379 037	8 678 519	4 370 513	10 656 344	88 110 254	141 142 126
Cenné papíry k obchodování	3 183	94 508	0	197 201	0	0	0	294 892
Investiční cenné papíry	0	0	0	0	0	0	5 719 157	5 719 157
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>22 005 194</b>	<b>21 744 515</b>	<b>12 431 770</b>	<b>39 606 323</b>	<b>8 827 990</b>	<b>16 156 344</b>	<b>93 829 411</b>	<b>214 601 547</b>
<b>ZÁVAZKY</b>								
Závazky vůči bankám	13 501 416	10 121 381	16 858 396	44 179 365	6 750 278	32 339 225	0	123 750 061
Závazky vůči klientům	8 703 136	3 027 000	0	0	0	0	0	11 730 136
Vydané cenné papíry	0	2 000 000	0	7 000 000	5 000 000	0	0	14 000 000
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>22 204 552</b>	<b>15 148 381</b>	<b>16 858 396</b>	<b>51 179 365</b>	<b>11 750 278</b>	<b>32 339 225</b>	<b>0</b>	<b>149 480 197</b>

## **28. Následné události**

### **a) Transformace banky**

Dne 12. dubna 2001 Poslanecká sněmovna ČR schválila vládní návrh zákona o České konsolidační agentuře a od 1. září 2001 je právním nástupcem Konsolidační banky Praha, s.p.ú. dle zákona č. 239 Sb. Česká konsolidační agentura. V souvislosti s transformací banky byli jmenováni noví členové statutárních orgánů:



## Představenstvo a dozorčí rada České konsolidační agentury (ČKA)

Členy představenstva ČKA od 1. září 2001 jsou :

Jméno	jmenován	funkce
Ing. Pavel Řežábek	1. září 2001	předseda a generální ředitel
Ing. Jan Liška	5. září 2001	člen a vrchní ředitel
Ing. Zlata Gröningerová	1. září 2001	členka a vrchní ředitelka
Ing. Libor Svoboda	1. září 2001	člen a vrchní ředitel
Ing. Jiří Jurán	5. září 2001	člen
	od 1. října 2001	vrchní ředitel

Členové dozorčí rady České konsolidační agentury zvolení Poslaneckou sněmovnou dne 11. července 2001 jsou od 1. září 2001 :

Jméno	funkce
Ing. Vlastimil Tlustý CSc.	předseda
Ing. Josef Hojdar	místopředseda
Ing. Vladimír Doležal	člen
Ing. Libor Ježek	člen
Ing. Milan Urban	člen
Ing. Miloslav Vlček	člen
Michal Doktor	člen

### b) Převod aktiv IPB z ČSOB a.s. do ČKA

Dne 19.6. 2000 byla mezi nuceným správcem INVESTIČNÍ A POŠTOVNÍ BANKY, a.s. (dále jen "IPB") a Československou obchodní bankou, a.s. (dále jen "ČSOB") uzavřena smlouva o prodeji podniku IPB. Téhož dne byla uzavřena Smlouva a slib odškodnění mezi ČNB a ČSOB a Smlouva a Státní záruka mezi ČSOB a Českou republikou jednajícím prostřednictvím Ministerstva financí. V návaznosti na to přijala vláda ČR dne 21. 6. 2000 usnesení č. 644, ve kterém vyslovila souhlas s uzavřenou Smlouvou a státní zárukou a schválila, aby tato Smlouva byla doplněna plánem restrukturalizace.

Uvedená Smlouva o plánu restrukturalizace (dále jen "Smlouva"), která upravuje práva a povinnosti stran při převodu aktiv podniku IPB z ČSOB do České konsolidační agentury jako právního nástupce Konsolidační banky Praha s.p.ú., byla uzavřena dne 31. 8. 2001 mezi ČSOB, Konsolidační bankou Praha, s.p.ú. a Českou republikou, jednajícím prostřednictvím Ministerstva financí. Ve Smlouvě se strany dohodly, že převody jednotlivých položek aktiv podniku IPB z ČSOB do Agentury budou v období po podpisu zmíněné Smlouvy realizovány postupně, ve skupinách a že pro převody ve skupinách budou uzavírány tzv. Rámcové smlouvy o smlouvách o postoupení pohledávky (dále jen "Rámcové smlouvy"), které stanoví společné podmínky převodu pro převáděnou skupinu aktiv a poté smlouvy o postoupení jednotlivých pohledávek. Na základě smlouvy převezme Agentura postupně do 28. února 2002 tzv. "černá" aktiva z ČSOB v celkové účetní hodnotě cca 45,9 mld. Kč. Převod části těchto pohledávek, ve výši cca jedné poloviny tzv. černých aktiv proběhl již v období do 31. 12. 2001.

Po předběžném posouzení bonity převáděných aktiv a stanovení rizika jejich návratnosti, vytvořila Agentura k pokrytí potenciálních ztrát uvedeného portfolia černých aktiv k datu 31. 8. 2001 celkem 32,1 mld. Kč rezerv.

### c) Předčasné splacení úvěru

Agentura využila možnosti dané příslušnou úvěrovou smlouvou a po předchozím oznámení předčasně splatila dne 27. 12. 2001 klubu věřitelů vedeném ABN AMRO úvěr ve výši 5 500,0 mil. Kč.

#### **d) Navýšení majetkové účasti ve společnosti Tatra a.s.**

V návaznosti na Usnesení vlády ČR č. 497/2000, k dalšímu postupu stabilizace společnosti a výběru strategického partnera Tatra a.s., navýšila Agentura dne 30. 11. 2001 majetkovou účast ve společnosti Tatra a.s. o podíl v ceně pořízení 1 131,1 mil. Kč. Majetková účast Agentury v uvedené společnosti tak vzrostla na 91,62% jejího základního kapitálu.

Dne 27. 12. 2001 odprodala Česká konsolidační agentura podle Usnesení vlády ČR č. 497/2000 celý majetkový podíl ve společnosti Tatra a.s. ve výši 91,62% základního kapitálu společnosti. Na základě uvedeného vytvořila ČKA k 31. srpnu 2001 opravné položky ve výši 644 mil. Kč.

#### **e) Navýšení majetkové účasti ve společnosti Zetor a.s.**

Dne 27. 11. 2001 odkoupila ČKA podle smlouvy uzavřené Konsolidační bankou Praha s.p.ú od společnosti Revitalizační traktor s.r.o. majetkový podíl ve společnosti Zetor a.s. Majetkový podíl ČKA ve společnosti Zetor a.s. tím vzrostl k 31. 12. 2001 na 97,74% základního kapitálu společnosti. Vzhledem k tomu, že tato operace byla uskutečněna po datu účetní závěrky ČKA vytvořila opravné položky ve výši 34,4 mil. Kč. v prosinci 2001.

#### **f) Nabytí majetkové účasti ve společnosti Walter a.s.**

Dne 5. 10. 2001 nabyla Agentura podle Usnesení vlády ČR č. 485/2000 majetkový podíl ve společnosti Walter a.s. ve výši 45,91% základního kapitálu společnosti. Operace byla uskutečněna formou kapitalizace pohledávky ČKA za společností Walter a.s. Vzhledem k tomu, že tato operace byla uskutečněna po datu účetní závěrky ČKA vytvořila opravné položky ve výši 627,9 mil. Kč v říjnu 2001.

#### **g) Odprodej majetkové účasti ve společnosti Spolana a.s.**

Dne 19. 12. 2001 odprodala Česká konsolidační agentura podle Usnesení vlády ČR č. 487/2001 a Usnesení vlády ČR č. 1186/2001 celý majetkový podíl ve společnosti Spolana a.s. ve výši 47,55% základního kapitálu společnosti. Ztráta z prodeje byla uhrazena z FNM ČR.

#### **h) Uplatnění práv z ručení podle Smlouvy o restrukturalizaci a ručení uzavřené mezi Konsolidační bankou Praha s.p.ú a Českou spořitelnou a.s.**

Dopisem ze dne 18. 12. 2001 uplatnila Česká spořitelna a.s. podle příslušných ustanovení čl. V, odst. 5.10 písmene a) uvedené Smlouvy, práva z ručení ve vztahu k veškerým vyčleněným položkám. V důsledku uplatnění uvedených práv z ručení vůči ČKA předpokládá Česká spořitelna a.s. převést k 30. 6. 2002 do ČKA vybraná nebonitní aktiva v předběžné výši přesahující 7 mld. Kč.

#### **i) Vklad 20 mld. Kč Fondu národního majetku**

Agentura zřídila FNM běžný účet v cizí měně, na který byla deponována v průběhu prosince r. 2001 částka v objemu 592 961 902 EUR, což odpovídalo ekvivalentu 20 mld. Kč. Tyto prostředky mohou být použity pouze v souladu s příslušným vládním usnesením na krytí nákladů a ztrát Agentury, za které FNM ČR převzalo ručení.

#### **j) Převod aktiv z Komerční banky, a.s.**

V prosinci 2000 byla mezi Komerční bankou, a.s. (dále jen KB) a Konsolidační bankou Praha, s.p.ú. uzavřena Smlouva o garanci. Předmětem Smlouvy o garanci je garance za riziková aktiva KB v maximální výši 20 mld. Kč. Ztráty vzniklé podle Smlouvy o garanci může KB využít prodejní opci vůči bance a prodat vybraná aktiva bance. KB zatím uplatnila opci na prodej úvěrové pohledávky za společností KORAMO, a.s. v nominální hodnotě 369 mil. Kč. Ztráty vzniklé bance z plnění ze záruk budou uhrazeny FNM podle smlouvy o úhradě nákladů a ztrát Konsolidační banky Praha, s.p.ú., spojených s garancí za vybraná aktiva Komerční banky, a.s. uzavřené dne 4. května 2001.

#### **k) Změna přístupu k tvorbě opravných položek ke ztrátovým úvěrům**

Vzhledem ke skutečnosti, že Agentura jako nástupnická organizace banky nepodléhá od 1. září 2001 bankovní regulaci, byl od tohoto data změněn přístup k tvorbě opravných položek ke ztrátovým úvěrům, krytým nemovitou zástavou. Při tvorbě opravných položek je od tohoto data zohledněna odhadovaná hodnota nemovitých zástav při nuceném prodeji.

## AUDITOVANÁ ZÁVĚRKA OD 1. 9. 2001 DO 31. 12. 2001

### ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ PŘEDSTAVENSTVU A DOZORČÍ RADĚ ČESKÉ KONSOLIDAČNÍ AGENTURY

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

PricewaterhouseCoopers Audit, s. r. o.  
Kateřinská 40  
120 00 Praha 2  
Česká republika  
Telefon +420 (2) 5115 1111  
Fax +420 (2) 5115 6111  
IČ 40765521

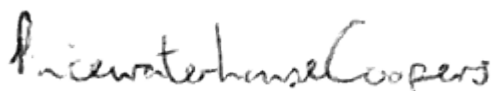
Provedli jsme audit přiložené rozvahy České konsolidační agentury k 31. prosinci 2001 (dále jen "agentura"), souvisejícího výkazu zisků a ztrát a přílohy za období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001 (dále jen "účetní závěrka"). Za sestavení účetní závěrky a za vedení účetnictví odpovídá představenstvo agentury. Naší úlohou je vyjádřit na základě auditu výrok k této účetní závěrce.

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

Podle našeho názoru účetní závěrka věrně zobrazuje ve všech významných ohledech aktiva, závazky a vlastní kapitál agentury k 31. prosinci 2001 a výsledek jejího hospodaření za období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001 v souladu se zákonem o účetnictví a ostatními příslušnými účetními předpisy České republiky.

Aniž bychom vyjadřovali výhradu, upozorňujeme na bod 17 přílohy, který uvádí, že právní předchůdce agentury, Konsolidační banka Praha, s.p.ú., obdržela od Ministerstva financí (v rámci jeho pověření vydávat účetní předpisy v České republice) oficiální výklad příslušných účetních předpisů, vydaný s ohledem na obecnou záruku státu za úhradu ztrát agentury. V souladu s tímto stanoviskem agentura vykazuje ve svém vlastním kapitálu část rezervního fondu ve výši 24,4 mld. Kč, která je určena ke krytí očekávaných ztrát z účelově vymezených úvěrů a na tyto očekávané ztráty netvoří opravné položky.

20. dubna 2002



PricewaterhouseCoopers Audit, s. r. o.



Paul Cunningham  
partner



Ing. Petr Kříž  
auditor, osvědčení č. 1140

## ROZVAHA - AKTIVA K 31.12.2001

(v tis. Kč)

č.ř.	Položka	31. prosince 2001			1. září 2001
		Hrubá částka	Úprava	Čistá částka	Čistá částka
		1	2	3	4
1	Pokladní hotovost, vklady u emisních bank, pošt. šekové účty	12 986	0	12 986	7 954
2	Státní pokl.poukázky a jiné PP přijímané ČNB k refinancování	2 100 000	0	2 100 000	0
	a) SPP a obdobné dluhopisy emitované státem	0	0	0	0
	b) jiné pokladní poukázky	2 100 000	0	2 100 000	0
3	Pohledávky za bankami	32 339 456	0	32 339 456	14 974 123
	a) splatné na požádání	81 349	0	81 349	78 796
	b) ostatní pohledávky	32 258 107	0	32 258 107	14 895 327
	v tom: podřízená aktiva	5 500 000	0	5 500 000	5 500 000
4	Pohledávky za klienty	194 733 435	72 680 829	122 052 606	121 760 412
	a) splatné na požádání	50 018	0	50 018	3 899
	b) ostatní pohledávky	194 683 417	72 680 829	122 002 588	121 756 513
	v tom: podřízená aktiva	0	0	0	0
5	Obligace a jiné CP s pevným výnosem určené k obchodování	1 888 144	1 075 349	812 795	786 015
	a) vydané bankami	204 145	2 091	202 054	204 621
	v tom: vlastní obligace	204 145	2 091	202 054	204 621
	b) vydané ostatními subjekty	1 683 999	1 073 258	610 741	581 394
6	Akcie a jiné CP s proměnlivým výnosem určené k obchodování	0	0	0	0
7	Účasti s podstatným vlivem	6 879 876	2 992 115	3 887 761	5 170 487
	a) v bankách	0	0	0	0
	b) v ostatních subjektech	6 879 876	2 992 115	3 887 761	5 170 487
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	3 863 803	3 863 703	100	100
	a) v bankách	0	0	0	0
	b) v ostatních subjektech	3 863 803	3 863 703	100	100
9	Cenné papíry k prodeji a držené do splatnosti	3 887 644	1 786 435	2 101 209	228 527
10	Nehmotný majetek	279 604	190 804	88 800	97 297
	a) zřizovací výdaje	0	0	0	0
	b) goodwill	0	0	0	0
11	Hmotný majetek	2 079 807	356 797	1 723 010	682 628
	a) pozemky a budovy pro bankovní činnost	717 468	128 394	589 074	594 637
	b) ostatní	1 362 339	228 403	1 133 936	87 991
12	Vlastní akcie	0	0	0	0
13	Ostatní aktiva	76 039 822	0	76 039 822	81 861 591
14	Upsané základní jmění splatné a nezaplacené	0	x	0	0
15	Náklady a příjmy příštích období	1 773 525	x	1 773 525	1 620 612
	<b>Aktiva celkem (součet položek 1 až 15)</b>	<b>325 878 102</b>	<b>82 946 032</b>	<b>242 932 070</b>	<b>227 189 746</b>

## ROZVAHA - PASÍVA K 31.12.2001

(v tis. Kč)

č.ř.	Položka	31. prosince 2001	1. září 2001
		1	2
1	Závazky k bankám	111 689 550	121 260 238
	a) splatné na požádání	0	0
	b) ostatní závazky	111 689 550	121 260 238
2	Závazky ke klientům	29 180 903	9 076 902
	a) úsporné vklady	0	0
	v tom: splatné na požádání	0	0
	b) ostatní závazky	29 180 903	9 076 902
	v tom: splatné na požádání	2 198 539	2 172 520
3	Emitované cenné papíry	13 455 223	13 032 212
4	Výnosy a výdaje příštích období	3 259 653	2 881 092
5	Rezervy	43 959 732	41 455 450
	a) rezervy na standardní úvěry a na záruky	4 820 267	3 512 267
	b) rezervy na kurzové ztráty	0	0
	c) rezervy na ostatní bankovní rizika	0	0
	d) ostatní rezervy	39 139 465	37 943 183
6	Podřízená pasíva	0	0
7	Ostatní pasíva	9 426 613	7 314 692
8	Základní kapitál	5 950 000	5 950 000
	v tom: splacený základní kapitál	5 950 000	5 950 000
9	Ažiový fond	0	0
10	Rezervní fondy	29 314 123	29 319 560
	a) povinné rezervní fondy	29 314 123	29 319 560
	b) rezervní fondy k vlastním akciím	0	0
	c) ostatní rezervní fondy	0	0
11	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku	54 345 102	38 425 963
	a) kapitálové fondy	54 338 496	38 420 375
	b) ostatní fondy ze zisku	6 606	5 588
12	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	- 41 526 363	0
13	Zisk nebo ztráta za účetní období	- 16 122 466	- 41 526 363
	<b>Pasíva celkem (součet položek 1 až 13)</b>	<b>242 932 070</b>	<b>227 189 746</b>

## PODROZVAHA K 31.12.2001

(v tis. Kč)

č.ř.	Položka	31. prosince 2001	1. září 2001
1	Budoucí možné závazky k plnění celkem	34 047 892	32 178 514
	v tom:		
	a) přijaté směnky (akcepty) a indosamenty směnek	0	0
	b) závazky ze záruk	34 047 892	32 178 514
	c) závazky ze zástav	0	0
2	Ostatní neodvolatelné závazky	5 036 198	5 741 225
3	Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací	823 680	723 766
4	Závazky ze spotových, termínových a opčních operací	820 428	1 153 912

## VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT K 31.12.2001

(v tis. Kč)

č.ř.	Položka	Běžné úč. období 1. září 2001 - 31. prosince 2001
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 195 654
	v tom : úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	35 972
2	Náklady na úroky a podobné náklady	3 018 358
	v tom : náklady na úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	371 793
3	Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem	0
	a) výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem	0
	b) výnosy z majetkových účastí s podstatným vlivem	0
	c) výnosy z majetkových účastí s rozhodujícím vlivem	0
	d) výnosy z majetkových účastí v přidružených subjektech	0
4	Výnosy z poplatků a provizí	14 899
5	Náklady na placené poplatky a provize	5 064
6	Zisk (ztráta) z finančních operací	37 353
7	Ostatní výnosy	125 705
8	Všeobecné provozní náklady	274 878
	a) náklady na zaměstnance	126 755
	aa) mzdy a platy	90 337
	ab) sociální pojištění	27 066
	ac) zdravotní pojištění	9 352
	b) ostatní provozní náklady	148 123
9	Tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	0
	a) tvorba rezerv k hmotnému majetku	0
	b) tvorba opravných položek k hmotnému majetku	0
	c) tvorba opravných položek k nehmotnému majetku	0
10	Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	0
	a) použití rezerv k hmotnému majetku	0
	b) použití opravných položek k hmotnému majetku	0
	c) použití opravných položek k nehmotnému majetku	0
11	Ostatní náklady	3 206 981
12	Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	38 857 763
13	Použití opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	26 186 059
14	Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a portfoliu do splatnosti	34 961
15	Použití opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a portfoliu do splatnosti	648 400
16	Tvorba opravných položek k cenným papírům k prodeji	788 837
17	Použití opravných položek k cenným papírům k prodeji	47 655
18	Tvorba ostatních opravných položek a rezerv	0
19	Použití ostatních opravných položek a rezerv	0
20	Daň z příjmů z běžné činnosti	0
21	Zisk nebo ztráta z běžné činnosti za účetní období po zdanění	- 15 931 117
22	Mimořádné výnosy	5 163
23	Mimořádné náklady	196 512
24	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0
25	Zisk nebo ztráta z mimořádné činnosti po zdanění	- 191 349
26	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	<b>- 16 122 466</b>

## ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA: PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA OBDOBÍ OD 1. ZÁŘÍ 2001 (VZNIK SPOLEČNOSTI) DO 31. PROSINCE 2001

### 1. Všeobecné informace



Česká konsolidační agentura (dále jen "Agentura") vznikla 1. září 2001 na základě zákona č. 239/2001 Sb., o České konsolidační agentuře jako právní nástupce Konsolidační banky Praha, státního peněžního ústavu (dále jen "Banka").

Agentura má sídlo v Praze 7, Janovského 2.

Agentura především spravuje převzaté a odkoupené pohledávky od obchodních bank. Dalšími nosnými činnostmi Agentury jsou revitalizační a restrukturalizační programy, financování a podpora rozsáhlých rozvojových projektů velkých českých podniků, dlouhodobých a veřejně prospěšných projektů z oblasti dopravní, spojové a vodohospodářské infrastruktury a ochrany životního prostředí.

Agentura si zachovává většinu rozsahu původních činností Banky, není však bankou podle zvláštního právního předpisu, její činností není přijímání vkladů od veřejnosti a poskytování úvěrů. Ministerstvo financí České republiky (dále jen "MF ČR") vydalo závazné prohlášení, že za závazky Agentury ručí stát ve stejném rozsahu jako za vlastní závazky státu.

V souvislosti s transformací Banky byli jmenováni noví členové statutárních orgánů s účinností od 1. září 2001:

### Představenstvo a dozorčí rada Agentury

**Členy představenstva Agentury jsou k 31. prosinci 2001:**

Jméno	jmenován	funkce
Ing. Pavel Řežábek	1. září 2001	předseda a generální ředitel
Ing. Jan Liška	5. září 2001	člen a vrchní ředitel
Ing. Zlata Gröningerová	1. září 2001	členka a vrchní ředitelka
Ing. Libor Svoboda	1. září 2001	člen a vrchní ředitel
Ing. Jiří Jurán	5. září 2001	člen a od 1. října 2001 vrchní ředitel

**Členy dozorčí rady Agentury jsou k 31. prosinci 2001:**

Jméno	jmenován	funkce
Ing. Vlastimil Tlustý	1. září 2001	předseda
Ing. Josef Hojdar	1. září 2001	místopředseda
Ing. Vladimír Doležal	1. září 2001	člen
Ing. Libor Ježek	1. září 2001	člen
Ing. Milan Urban	1. září 2001	člen
Ing. Miloslav Vlček	1. září 2001	člen
Michal Doktor	1. září 2001	člen
Ing. Pavel Tollner	31. října 2001	člen

## 2. Účetní postupy

### A. Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisků a ztrát a související přílohu, byla v souladu s výkladem MF ČR sestavena na základě účetnictví vedeného podle Zákona o účetnictví, platné Účtové osnovy a účetních postupů pro banky a některé finanční instituce a příslušných předpisů a vyhlášek České republiky. Vzhledem k tomu, že Agentura není bankou podle zákona o bankách, nevztahuje se na ni regulace České národní banky (dále jen "ČNB"). Účetní závěrka byla sestavena při úplném časovém rozlišení nákladů a výnosů a na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován přeceněním všech derivátů na jejich reálnou hodnotu.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná a zahrnuje pouze účty Agentury za období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001, částky jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

## B. Způsoby oceňování majetku a závazků

Hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou. Cenné papíry, majetkové účasti a postoupené pohledávky jsou oceněny cenou pořízení. Ostatní pohledávky a závazky, peněžní prostředky a ceniny jsou oceněny nominálními hodnotami s výjimkou nakoupených pohledávek, které jsou oceněny cenou pořízení. Finanční deriváty se oceňují reálnou hodnotou, pokud ji lze stanovit, v ostatních případech cenou pořízení. V případě snížení hodnoty majetku je účetní hodnota snížena v souladu se zásadou obezřetnosti a s příslušnými postupy účtování.

## C. Účtování v cizích měnách

Pro přepočet majetku a závazků vyjádřených v cizí měně se v průběhu účetního období používá kurz vyhlášený ČNB platný ke dni uskutečnění účetního případu. Rozdíl mezi kurzem ČNB a použitým obchodním kurzem se vypočítává ke dni uskutečnění účetního případu a zúčtovává se do zisku (ztráty) z finančních operací v den uskutečnění účetního případu.

Kurzové rozdíly vzniklé z přecenění aktiv a závazků vedených v cizí měně se účtují denně na základě pohybu kurzu vyhlášeného ČNB do zisku (ztráty) z finančních operací.

Změny reálné hodnoty měnových derivátů se účtují rovněž do zisku (ztráty) z finančních operací.

## D. Cenné papíry k obchodování

Cenné papíry k obchodování jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat buď zisk z krátkodobých cenových fluktuací anebo obchodní marži, cenné papíry pořízené v repo operacích a cenné papíry pořízené na základě smluv o půjčce. Cenné papíry k obchodování jsou jednotlivě oceňovány cenou pořízení bez vedlejších pořizovacích nákladů nebo reálnou hodnotou na úrovni kotovaných tržních cen, je-li nižší. Veškeré související realizované zisky a ztráty jsou zahrnuty v zisku (ztrátě) z finančních operací. Spotové nákupy a prodeje jsou účtovány k datu vypořádání. Forwardové obchody jsou zachyceny jako deriváty k datu sjednání obchodu. Úrokové výnosy z cenných papírů k obchodování jsou vykázány jako úrokové výnosy z cenných papírů.

## E. Investiční cenné papíry k prodeji

Investiční cenné papíry k prodeji nejsou ani cennými papíry k obchodování ani cennými papíry drženými do splatnosti. Zahrnují zejména akcie společností, ve kterých Agentura nemá majetkovou účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem. Cenné papíry k prodeji se oceňují cenou pořízení nebo reálnou hodnotou na úrovni kotovaných tržních cen, je-li nižší, u nekotovaných akcií je ocenění odvozeno z podílů Agentury na vlastním kapitálu emitenta.

## F. Investiční cenné papíry držené do splatnosti

Investiční cenné papíry držené do splatnosti jsou cennými papíry s pevným datem splatnosti, které Agentura zamýšlí a je schopna držet do splatnosti. Investiční cenné papíry držené do splatnosti jsou oceňovány naběhlou hodnotou zohledňující cenu pořízení a případnou opravnou položku na snížení hodnoty.

## G. Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem

Společnost s rozhodujícím vlivem (dceřiná společnost) je společnost ovládaná Agenturou, v níž může určovat finanční a provozní politiku s cílem získat přínosy z činnosti společnosti.

Společnost s podstatným vlivem (přidružená společnost) je společnost, v níž Agentura vykonává podstatný vliv svým podílem na finančním a provozním rozhodování, ale nemá možnost tuto společnost ovládat.

Jednotlivé majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceněny cenou pořízení nebo podílem na vlastním kapitálu, je-li nižší.

## H. Smlouvy o financování cenných papírů

Cenné papíry koupené nebo zapůjčené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo smlouvy) jsou cennými papíry k obchodování. Tyto cenné papíry jsou v rozvaze Agentury vykazovány v reálné hodnotě spolu s odpovídajícím závazkem, pokud je Agentura oprávněna prodat je nebo dát do zástavy třetí straně. Cenné papíry prodávané nebo půjčené na základě smluv o zpětné koupi (repo smlouvy) mohou být cennými papíry k obchodování, k prodeji nebo cennými papíry drženy do splatnosti. Jsou ponechány v jejich původním portfoliu a oceňovány metodou, která byla používána před uzavřením repo smlouvy. Cenné papíry použité v těchto smlouvách jsou účtovány ke dni vypořádání a oceněny původní cenou pořízení nebo prodeje a zpravidla nezahrnují naběhlý úrok.

## I. Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu. Výnosy z nesplácených úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatku úvěru. Tyto položky jsou brány v úvahu při stanovení opravné položky na nesplácené úvěry. Výnosové úroky rovněž zahrnují kupóny z držby cenných papírů s pevným výnosem a naběhlý diskont instrumentů s nulovým kupónem. Nákladové úroky zahrnují diskont ze všech diskontovaných cenných papírů s pevným výnosem.

Sankční úrokové výnosy, které nebyly uplatněny nebo byly prominuty, jsou vyloučeny z úrokových výnosů do doby jejich inkasa.

## J. Rezervy a opravné položky

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

Opravné položky korigují pořizovací cenu jednotlivých rizikových aktiv. Výše opravných položek ke klasifikovaným úvěrům a ostatním rizikovým aktivům vychází z ocenění těchto aktiv k rozvahovému dni po zohlednění současné hodnoty zajištění při nuceném prodeji a očekávaných peněžních toků z těchto aktiv. Trh mnoha druhů zajišťovacích nástrojů je v České republice v počátečním stádiu rozvoje a některé druhy zástav nejsou příliš likvidní. V důsledku toho se může hodnota zástavy při nucené realizaci lišit od hodnoty použité při odhadu výše opravné položky. Vzhledem ke skutečnosti, že Agentura již nepodléhá regulaci ČNB, je pro stanovení opravných položek zohledněna rovněž realizovatelná hodnota nemovitých zástav i u pohledávek po splatnosti déle než jeden rok. Při tvorbě opravných položek na úvěry z trvale se obracejících zásob (dále jen "starý blok úvěrů")<sup>3</sup> se bere v úvahu částečné krytí účelovým rezervním fondem a rezervami (bod 17).

## K. Výnosy z poplatků a provizí

Jednorázové poplatky z poskytnutí úvěrů, záruk a jiných činností jsou vykazovány v okamžiku poskytnutí příslušné služby, zatímco provize jsou časově rozlišovány do jejich splatnosti.

## L. Postupy odpisování hmotného a nehmotného majetku

Hmotný a nehmotný majetek je odepisován lineárními účetními odpisy, které zohledňují předpokládanou životnost jednotlivých odpisových skupin podle zákona o dani z příjmu takto:

Budovy a stavby	30 let
Stroje a zařízení	4 roky
Inventář	6 let
Motorová vozidla	4 roky
Software	4 roky
Nedokončené investice	neodepisují se

<sup>3</sup> "Starý blok úvěrů" představuje úvěry na zásoby poskytnuté před listopadem 1989, které Banka převzala od obchodních bank.

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky překračující 40 000 Kč ročně u hmotného a 60 000 Kč ročně u nehmotného majetku je aktivováno.

Neprovozní majetek se neodepisuje.

## **M. Daň z přidané hodnoty**

Agentura je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty ("DPH"). Hmotný a nehmotný majetek a zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou bez příslušné DPH. Vzhledem k tomu, že koeficient příjmů podléhajících DPH je nižší než 5 % celkových příjmů Agentury, je daň z přidané hodnoty uplatněná na vstupu následně účtována do nákladů.

## **N. Zdanění**

Agentura je od svého vzniku osvobozena od daně z příjmů právnických osob, a proto není o splatné ani odložené dani účtováno.

## **O. Penzijní připojištění a ostatní sociální výdaje**

Penzijní připojištění je dobrovolné a Agentura na něj přispívá nad rámec povinného sociálního pojistného dle Zákona o sociálním pojištění. Penzijní připojištění je hrazeno z nákladů.

Ostatní sociální výdaje Agentura hradí z fondu kulturních a sociálních potřeb ("FKSP"), vykázaného jako ostatní fondy ze zisku (bod 17).

## **P. Spřízněné strany**

Spřízněné strany jsou definovány následovně:

- členové orgánů Agentury, vedoucí zaměstnanci a jejich příbuzní;
- společnosti, v nichž členové orgánů Agentury a vedoucí zaměstnanci drží větší než 10 % majetkovou účast;
- dceřiné a přidružené společnosti.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodech 5 a 11.

## **Q. Následné události**

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

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

## **R. Změny účetních postupů**

V daném účetním období nedošlo ke změně účetních postupů.

## **3. Pokladní hotovost a vklady u emisních bank**

	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
Pokladní hotovost	8 392	7 938
Ostatní vklady u emisních bank	4 594	16
<b>Celkem</b>	<b>12 986</b>	<b>7 954</b>

#### 4. Pohledávky za bankami

	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
Běžné účty u bank	81 349	78 796
Termínové vklady u bank <sup>1)</sup>	24 657 875	9 395 327
Poskytnuté úvěry v rámci reverzních repo obchodů	2 100 000	0
Vklady u bank – podřízený vklad	5 500 000	5 500 000
Standardní ostatní pohledávky za bankami	232	0
<b>Celkem</b>	<b>32 339 456</b>	<b>14 974 123</b>

<sup>1)</sup> Významný nárůst termínových vkladů u bank představují termínové vklady Agentury denominované v EUR. 7. prosince 2001 obdržel Fond národního majetku (dále je „FNM“) platbu za privatizaci Komerční banky, a.s. a následně ji uložil jako vklad v Agentuře (bod 11).

#### Smlouvy o repo a reverzních repo obchodech

Reverzní repo obchody zahrnují k 31. prosinci 2001 státní pokladniční poukázky v nominální hodnotě 2 100 000 tis. Kč (k 1. září 2001: 0 Kč). Všechny reverzní repo obchody jsou splatné do 30 dnů. K 31. prosinci 2001 ani k 1. září 2001 nebyly otevřeny žádné repo obchody.

#### 5. Úvěry klientům

	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
Standardní úvěry právnickým a fyzickým osobám	27 391 907	29 162 640
Standardní úvěry určené na družstevní bytovou výstavbu 1)	11 500 693	11 978 846
Klasifikované úvěry právnickým a fyzickým osobám	131 378 618	114 862 576
Klasifikované úvěry určené na družstevní bytovou výstavbu <sup>1)</sup>	2 719	2 791
Standardní úvěry státním institucím	24 017 166	28 017 018
Klasifikované úvěry státním institucím	94 816	92 881
Standardní úvěry obcím	5 747	0
Klasifikované úvěry obcím	341 769	336 527
<b>Celkem</b>	<b>194 733 435</b>	<b>184 453 279</b>
Opravná položka na klasifikované úvěry (bod 14) <sup>2)</sup>	-72 680 829	-62 692 867
<b>Celkem</b>	<b>122 052 606</b>	<b>121 760 412</b>

<sup>1)</sup> Agentura má ve svém portfoliu úvěry určené na družstevní bytovou výstavbu. Tyto úvěry byly postoupeny od Investiční a Poštovní banky, a.s. (dále jen „IPB“). Majetková újma, t.j. rozdíl mezi úrokovými výnosy a náklady vynakládanými na financování těchto úvěrů, je kompenzována MF ČR (bod 21).

<sup>2)</sup> Mimo opravné položky ke klasifikovaným úvěrům Agentura vykazovala k 31. prosinci 2001 rezervu ve výši 10 039 293 tis. Kč (k 1. září 2001: 6 270 293 tis. Kč) v závazcích v souladu s českými účetními předpisy (bod 14).

Ke krytí očekávaných ztrát v následujících letech ve výši 24 400 000 tis. Kč starého bloku úvěrů (k 1. září 2001: 24 600 000 tis. Kč) bude využit účelový rezervní fond. V období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001 byly realizovány ztráty z postoupených a odepsaných pohledávek z úvěrů starého bloku, které byly kryty účelovým rezervním fondem v celkové výši 204 405 tis. Kč (bod 17).

Agentura v období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001 převzala část tzv. "černých" aktiv z Československé obchodní banky (dále "ČSOB") - bod 18. K 31. prosinci 2001 vytvořila Agentura opravnou položku ve výši 22 017 000 tis. Kč na krytí očekávané ztráty z černých aktiv v celkové výši 24 867 306 tis. Kč.

### Klasifikované úvěry

	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
Sledované	558 603	319 868
Nestandardní	1 541 701	3 241 719
Pochybné	14 684 476	15 621 228
Ztrátové	115 033 142	96 111 960
<b>Celkem</b>	<b>131 817 922</b>	<b>115 294 775</b>

Současnou hodnotu (při nuceném prodeji) přijatých zástav za úvěry klientům lze odhadnout takto:

	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
Peněžní prostředky	124 765	124 015
Cenné papíry	331 278	364 619
Nemovitosti	11 572 172	10 144 340
Ostatní zajištění	2 071 906	2 656 470
<b>Celkem</b>	<b>14 100 121</b>	<b>13 289 444</b>

### Úvěry spřízněným stranám

	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
<u>Přidružené společnosti</u>	<b>4 923 954</b>	<b>8 472 669</b>
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům	-1 133 104	-3 207 013
<b>Celkem</b>	<b>3 790 850</b>	<b>5 265 656</b>
<u>Dceřiné společnosti</u>	<b>37 756 599</b>	<b>37 004 404</b>
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům	-2 328 623	0
<b>Celkem</b>	<b>35 427 976</b>	<b>37 004 404</b>
<u>Členové představenstva Agentury</u>	250	274

Úvěry přidruženým společnostem byly poskytnuty za stejných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům, případně jejich poskytnutí bylo iniciováno vládou České Republiky za účelem zlepšení finanční situace vybraných společností.

Úvěry dceřiným společnostem byly poskytnuty za účelem vytvoření odpovídající úvěrové struktury skupiny ČKA. Tyto úvěry jsou z hlediska úrokových sazeb srovnatelné s obdobnými úvěry poskytnutými jiným subjektům. Rizika spojená s těmito úvěry jsou plně kryta zárukou FNM (bod 18).

Agentura poskytla úvěr členu představenstva na bytové potřeby za podmínek, které jsou standardně uplatňovány pro poskytování úvěrů zaměstnancům Agentury.

## 6. Konsorciální úvěry

K 31. prosinci 2001 ani k 1. září 2001 nebyla Agentura gestorem konsorciálního úvěru.

## 7. Cenné papíry

## A. Cenné papíry k obchodování

### Obligace a jiné cenné papíry s pevným a variabilním výnosem

K 31. prosinci 2001

Název cenného papíru	Druh CP	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč	Naběhlý úrok tis. Kč	Kotace	Obchodovatelnost
KOB VAR/05	vlastní dluhopisy	201 273	202 054	2 872	kótované	hlavní trh
ŠKODA VAR/02	dluhopisy	502 583	0	0	x	v konkurzu
	nesplacený kupón			325 136		
ZPS ZLÍN 12,0/02	dluhopisy	30 400	0	0	x	v konkurzu
	nesplacený kupón			15 714		
TEPLÁRNA ÚL 11,7/04	dluhopisy	555 829	664 487	54 911	kótované	vedlejší trh
NOVÁ HUŤ 12,7/03	dluhopisy	63 530	0	2 237	kótované	vedlejší trh
ASPEKTA HOLDING 13,4/00	dluhopisy	13 000	0	1 742	nekótované	neobchoduje se,
	nesplacený kupón			3 136		po splatnosti
VÍTKOVICE 13,5/00	dluhopisy	102 010	0	0	nekótované	neobchoduje se,
	nesplacený kupón			13 771		po splatnosti
<b>Celkem</b>		<b>1 468 625</b>	<b>866 541</b>	<b>419 519</b>		
<b>Celkem včetně úroku</b>		<b>1 888 144</b>				
Opravná položka (bod 14)		-1 075 349				
<b>Čistá účetní hodnota</b>		<b>812 795</b>				

K 1. září 2001

Název cenného papíru	Druh CP	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč	Naběhlý úrok tis. Kč	Kotace	Obchodovatelnost
KOB VAR/05	vlastní dluhopisy	201 273	204 621	4 348	kótované	hlavní trh
ŠKODA VAR/02	dluhopisy	502 583	0	13 174	kótované	vedlejší trh
	nesplacený kupón			267 192		
ZPS ZLÍN 12,0/02	dluhopisy	30 400	0	0	x	v konkurzu
	nesplacený kupón			14 271		
TEPLÁRNA ÚL 11,7/04	dluhopisy	555 829	640 892	25 565	kótované	vedlejší trh
NOVÁ HUŤ 12,7/03	dluhopisy	63 530	78 913	7 266	kótované	vedlejší trh
ASPEKTA HOLDING 13,4/00	dluhopisy	13 000	0	1 742	nekótované	neobchoduje se,
	nesplacený			3 136		po splatnosti

	kupón					
VÍTKOVICE 13,5/00	dluhopisy	102 010	0	0	nekótované	neobchoduje se,
	nesplacený kupón			13 771		po splatnosti
<b>Celkem</b>		<b>1 468 625</b>	<b>924 426</b>	<b>350 465</b>		
<b>Celkem včetně úroku</b>		<b>1 819 090</b>				
Opravná položka (bod 14)		-1 033 075				
<b>Čistá účetní hodnota</b>		<b>786 015</b>				

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování k 1. září a k 31. prosinci 2001 zahrnují cenné papíry v hodnotě 765 milionů Kč, které jsou pevně úročené do data splatnosti, což představuje 52,1 % jejich celkového stavu. Obligace s variabilním výnosem určené k obchodování představují k 1. září a k 31. prosinci 2001 hodnotu 704 milionů Kč, což představuje 47,9 % jejich celkového stavu.



## B. Cenné papíry držené do splatnosti

K 31. prosinci 2001 a 1. září 2001

Název cenného papíru	Druh CP	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč	Kotace	Obchodovatelnost
ČKD PRAHA VAR/05	dluhopisy	1 001 231	0	nekótované	neobchodované
Opravná položka (bod 14)		-1 001 231			
<b>Celkem čistá účetní hodnota</b>		<b>0</b>			

## C. Cenné papíry k prodeji

Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem

K 31. prosinci 2001

Emitent	Druh CP	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč	Kotace	Obchodovatelnost
Agrochov Kasejovice-Smolivec, a.s.	akcie	197	197	nekótované	neobchodované
Agrobanka Praha, a.s. v likvidaci	akcie	3 258	0	nekótované	neobchodované
ZVVZ, a.s.	akcie	65 820	65 820	nekótované	neobchodované
Českomoravská zár. a roz. banka, a.s.	akcie	65 495	65 495	nekótované	neobchodované
ČESKÝ TELECOM, a.s.	akcie	200 371	103 835	kótované	hlavní trh
DEW-H, a.s.	akcie	25	25	nekótované	neobchodované
Investiční fond bohatství, a.s.	akcie	79 737	71 061	kótované	vedlejší trh
Investiční fond obchodu, cestovního ruchu a služeb, a.s.	akcie	40 569	36 731	kótované	vedlejší trh
Kříšťálový investiční fond, a.s.	akcie	5 800	5 819	kótované	vedlejší trh
P.I.F., a.s.- 1. Privatizační investiční fond	akcie	1 440	1 890	kótované	RMS
Rentierský investiční fond 1.IN, a.s.	akcie	24 819	22 252	kótované	RMS
TEXLEN, a.s.	akcie	11	11	nekótované	neobchodované
Union Group, a.s.	akcie	206 532	162 510	nekótované	neobchodované
ROVNER, a.s.	akcie	21	21	nekótované	neobchodované
ŽIVNOBANKA-1. INVESTIČNÍ FOND, a.s.	akcie	267 326	256 302	kótované	vedlejší trh
1.IN-Akciový fond, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s.	podílové listy	5 545	3 735	nekótované	neobchodované
1.IN-Restituční fond, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s.	podílové listy	435 864	434 400	nekótované	neobchodované
1.IN-Středoevropský fond, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s.	podílové listy	303 931	279 053	nekótované	neobchodované
IKS Plus balancovaný, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.	podílové listy	59 251	64 539	nekótované	neobchodované
Nový podílový fond-MAPIS, investiční společnost, a.s. otevřený PF	podílové listy	85 121	90 072	nekótované	neobchodované
YSE Akcionářů, NEWTON Investment-investiční společnost, a.s., balancovaný otevřený podílový fond	podílové listy	28 346	27 120	kótované	RMS

Živnobanka-mezinárodní akciový fond investiční společnosti ŽB-Trust, a.s., otevřený podílový fond	podílové listy	28 192	25 775	nekótované	neobchodované
<b>Celkem neobchodované</b>		<b>1 259 263</b>	<b>1 191 653</b>		
Celkem vedlejší trh BCPP <sup>1)</sup>		<b>393 432</b>	<b>369 913</b>		
Celkem hlavní trh BCPP <sup>1)</sup>		<b>200 371</b>	<b>103 835</b>		
Celkem RMS <sup>2)</sup>		<b>54 605</b>	<b>51 262</b>		
<b>CELKEM</b>		<b>1 907 671</b>	<b>1 716 663</b>		
Opravná položka (bod 14)		-201 717			
<b>Celkem čistá účetní hodnota</b>		<b>1 705 954</b>			

<sup>1)</sup> BCPP – Burza cenných papírů Praha, a.s.

<sup>2)</sup> RMS systém – organizátor mimoburzovního trhu

Cenné papíry převedené z ČSOB v souladu se Smlouvou s ČSOB (bod 18) jsou vykazovány jako cenné papíry k prodeji, způsob oceňování je v souladu s účetními postupy (bod 2).

#### **K 1. září 2001**

<b>Emitent</b>	<b>Druh CP</b>	<b>Cena pořízení tis. Kč</b>	<b>Reálná hodnota tis. Kč</b>	<b>Kotace</b>	<b>Obchodovatelnost</b>
Agrochov Kasejovice-Smolivec, a.s.	akcie	197	197	nekótované	neobchodované
Union Group, a.s.	akcie	206 532	162 510	nekótované	neobchodované
ZVVZ, a.s.	akcie	65 820	65 820	kótované	vedlejší trh
<b>Celkem neobchodované</b>		<b>206 729</b>	<b>162 707</b>		
<b>Celkem vedlejší trh BCPP</b>		<b>65 820</b>	<b>65 820</b>		
<b>CELKEM</b>		<b>272 549</b>	<b>228 527</b>		
Opravná položka (bod 14)		-44 022			
<b>Celkem čistá účetní hodnota</b>		<b>228 527</b>			

## Jiné cenné papíry s pevným výnosem

K 31. prosinci 2001

Název CP	Druh CP	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč	Kotace	Obchodovatelnost
NOVÁ HUŤ 12,7/03	dluhopisy	41 308	0	kótované	volný trh
ST. DLUHOPIS VAR/02	dluhopisy	5	5	kótované	hlavní trh
SLOVENSKÉ EL. VAR/03	dluhopisy	204 795	207 254	kótované	vedlejší trh
TEPLÁRNA ÚL 11,7/04	dluhopisy	5 450	5 493	kótované	volný trh
UNION LEASING VAR/05	dluhopisy	189 733	185 005	kótované	vedlejší trh
VOJENSKÉ STAVBY 13,4/01	dluhopisy	463 868	0	nekótované	neobchodované
Válcovny trub Chomutov, a.s.	směnky	73 583	0	nekótované	neobchodované
<b>Celkem neobchodované</b>		<b>537 451</b>	<b>0</b>		
<b>Celkem volný trh BCPP</b>		<b>46 758</b>	<b>5 493</b>		
<b>Celkem hlavní trh BCPP</b>		<b>5</b>	<b>5</b>		
<b>Celkem vedlejší trh BCPP</b>		<b>394 528</b>	<b>392 259</b>		
<b>CELKEM</b>		<b>978 742</b>	<b>397 757</b>		
Opravná položka (bod 14)		-583 487			
<b>Celkem čistá účetní hodnota</b>		<b>395 255</b>			

ČKA nevlastnila k 1. září 2001 žádné jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k prodeji.

## 8. Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech

### A. Majetkové účasti v dceřiných společnostech

K 31. prosinci 2001

Název a sídlo společnosti	Cena pořízení tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Základní kapitál tis. Kč	Podíl %
PRISKO a.s., Praha	0	794 760	794 760	100
Revitalizační agentura, a.s., Praha <sup>1)</sup>	270 000	270 000	270 000	100
Konpo, s.r.o., Praha	100	100	100	100
Česká finanční, s.r.o., Praha	0	13 833 540	13 833 540	100
VSM ČR akciová společnost, v likvidaci	545	500	1 000	50
Zetor, a.s.	3 593 158	4 046	4 139	97,74
<b>Celkem</b>	<b>3 863 803</b>	<b>14 902 946</b>		
Opravná položka (bod 14)	-3 863 703			
<b>Celkem čistá účetní hodnota</b>	<b>100</b>			

<sup>1)</sup> Revitalizační agentura, a.s., má k 31. prosinci 2001 potenciální závazky vůči věřitelům společnosti Vítkovice, a.s. (bod 28).

K 1. září 2001

Název a sídlo společnosti	Cena pořízení tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Základní kapitál tis. Kč	Podíl %
PRISKO a.s., Praha	0	794 760	794 760	100
Revitalizační agentura, a.s., Praha	270 000	270 000	270 000	100

Konpo, s.r.o., Praha	100	100	100	100
Česká finanční, s.r.o., Praha	0	13 833 540	13 833 540	100
<b>Celkem</b>	<b>270 100</b>	<b>14 898 400</b>		
Opravná položka (bod 14)	-270 000			
<b>Celkem čistá účetní hodnota</b>	<b>100</b>			

#### Souhrnné finanční informace o dceřiných společnostech

##### K 31. prosinci 2001

Název společnosti	Čistá účetní hodnota tis. Kč	Vlastní kapitál Celkem tis. Kč	Aktiva Celkem tis. Kč	Výnosy tis. Kč	Zisk (ztráta) před zdaněním tis. Kč
Česká finanční, s.r.o.	0	12 204 509	38 820 884	6 331 011	-5 096 755
Konpo, s.r.o. <sup>1)</sup>	100	100	23 782 882	6 041 004	-5 853 903
PRISKO a.s. <sup>1)</sup>	0	1 173 126	1 194 221	2 057 484	52 807
Revitalizační agentura, a.s.	0	26 503	35 978	8 490	-10 023
VSM ČR akciová společnost, v likvidaci <sup>2)</sup>	0	975	1 010	0	-31
Zetor, a.s. <sup>3)</sup>	0	-2 234 264	3 634 395	866 918	-627 636
<b>Celkem</b>	<b>100</b>				

Pozn.: Údaje jsou čerpány z předběžných neauditovaných výkazů společností k 31. prosinci 2001, pokud není dále uvedeno jinak.

<sup>1)</sup> Údaje jsou čerpány z auditovaných výkazů společností k 31. prosinci 2001

<sup>2)</sup> Výkazy jsou k dispozici pouze neauditované k 31. prosinci 2000.

<sup>3)</sup> Údaje jsou čerpány z neauditovaných výkazů společnosti k 30. listopadu 2001.

**K 1. září 2001**

Název společnosti	Čistá účetní hodnota tis. Kč	Vlastní kapitál celkem tis. Kč	Aktiva Celkem tis. Kč	Výnosy tis. Kč	Zisk (ztráta) před zdaněním tis. Kč
Česká finanční, s.r.o.	0	12 679 990	42 074 146	2 189 126	-3 693 738
Konpo, s.r.o.	100	100	24 625 300	3 707 230	-2 962 160
PRISKO a.s.	0	1 146 273	1 167 722	822 656	25 954
Revitalizační agentura, a.s.	28,309	28 472	38 683	7 995	-8 054
<b>Celkem</b>	<b>28,409</b>				

Pozn.: Údaje jsou čerpané z neauditovaných výkazů společností k 31. červenci 2001.

**B. Majetkové účasti v přidružených společnostech****K 31. prosinci 2001**

Název a sídlo společnosti	Cena pořízení tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Základní kapitál tis. Kč	Podíl %
a) akcie:				
České aerolinie, a.s., Praha	2 052 930	946 170	2 735 510	34,59
Letov, a.s., Praha	565 829	565 829	1 798 833	31,46
Výzkumný a zkušební letecký ústav, a.s.	236 219	236 219	750 968	31,46
AERO Vodochody, a.s., Odolena Voda	1 602 342	780 606	2 691 926	29
ŠKODA HOLDING a.s., Praha	1 667 340	1 050 330	2 171 000	48,38
KORADO, a.s. Česká Třebová	86 183	287 700	840 700	34,22
ČKD DOPRAVNÍ SYSTÉMY, a.s., Praha	40 597	462 068	925 989	49,9
WALTER, a.s., Praha	627 883	1 452 545	3 163 689	45,91
b) peněžní vklady:				
SANAKON, s.r.o., Praha	53	49	100	49
Bankovní fond penzijního nadlepšení, Praha <sup>1)</sup>	500	500	25 500	1,96
<b>Celkem</b>	<b>6 879 876</b>	<b>5 782 016</b>		
Opravná položka (bod 14)	-2 992 115			
<b>Celkem čistá účetní hodnota</b>	<b>3 887 761</b>			

<sup>1)</sup> Bankovní fond penzijního nadlepšení je přidruženou společností na základě uplatňovaných řídicích práv.

**K 1. září 2001**

Název a sídlo společnosti	Cena pořízení tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Základní kapitál tis. Kč	Podíl %
a) akcie:				
Zetor, a.s., Brno	3 558 742	2 070	4 139	50
České aerolinie, a.s., Praha	2 052 930	946 170	2 735 510	34,59
Letov, a.s., Praha	565 829	565 829	1 798 833	31,46
Výzkumný a zkušební letecký ústav, a.s.	236 219	236 219	750 968	31,46
AERO Vodochody, a.s., Odolena Voda	1 602 342	780 606	2 691 926	29
TATRA, a.s., Kopřivnice	1 202 694	2 586 673	5 174 382	49,99
ŠKODA HOLDING a.s., Praha	1 666 980	1 050 000	2 171 000	48,36
SPOLANA, a.s., Neratovice	728 791	2 376 671	4 998 494	47,55
KORADO, a.s. Česká Třebová	86 183	287 700	840 700	34,22
ČKD DOPRAVNÍ SYSTÉMY, a.s., Praha	40 598	462 068	925 989	49,9
WALTER, a.s., Praha	627 883	1 452 545	3 163 689	45,91
b) peněžní vklady:				
SANAKON, s.r.o., Praha	53	49	100	49
Bankovní fond penzijního nadlepení, Praha <sup>1)</sup>	500	500	25 500	1,96
<b>Celkem</b>	<b>12 369 744</b>	<b>10 747 100</b>		
Opravná položka (bod 14)	-7 199 257			
<b>Celkem čistá účetní hodnota</b>	<b>5 170 487</b>			

<sup>1)</sup> Bankovní fond penzijního nadlepení je přidruženou společností na základě uplatňovaných řídicích práv.

## Souhrnné finanční informace o přidružených společnostech

### K 31. prosinci 2001

Název společnosti	Čistá účetní hodnota tis. Kč	Vlastní kapitál Celkem tis. Kč	Aktiva Celkem tis. Kč	Výnosy tis. Kč	Zisk (ztráta) před zdaněním tis. Kč
České aerolinie, a.s.	2 052 930	1 831 722	9 982 347	18 581 599	-402 453
Letov, a.s.	265 374	-	-	společnost v konkurzu	
Výzkumný a zkušební letecký ústav, a.s.	236 219	846 187	893 794	181 433	6 327
AERO Vodochody, a.s.	760 652	-5 827 161	15 758 357	14 835 246	1 156 682
ŠKODA HOLDING a.s.	485 850	2 082 515	4 050 771	849 346	-709 277
KORADO, a.s.	86 183	763 119	4 374 064	3 064 319	-52 096
ČKD DOPRAVNÍ SYSTÉMY, a.s.	0	-	-	společnost v konkurzu	
WALTER, a.s.	0	597 486	1 341 113	816 587	-10 128
SANAKON, s.r.o.	53	109	440	1	-1 341
Bankovní fond penz. nadlepšení	500	194 446	831 641	2 007 338	41 238
<b>Celkem</b>	<b>3 887 761</b>				

Pozn.: Údaje jsou čerpány z předběžných neauditovaných výkazů společností k 31. prosinci 2001.

### K 1. září 2001

Název společnosti	Čistá účetní hodnota tis. Kč	Vlastní kapitál Celkem tis. Kč	Aktiva Celkem tis. Kč	Výnosy tis. Kč	Zisk (ztráta) před zdaněním tis. Kč
Zetor, a.s.	0	-2 003 364	3 802 518	595 288	-396 736
České aerolinie, a.s.	2 052 930	2 340 576	10 106 367	10 783 985	106 303
Letov, a.s.	260 848	-	-	společnost v konkurzu	
Výzkumný a zkušební letecký ústav, a.s.	236 219	846 275	920 875	87 942	6 294
AERO Vodochody, a.s.	760 652	-7 249 263	12 866 574	7 850 672	-265 420
TATRA, a.s.	1 202 694	1 684 524	4 009 865	2 565 723	52 004
ŠKODA HOLDING a.s.	833 490	2 236 666	4 347 424	248 681	-551 683
SPOLANA, a.s.	728 791	4 700 436	7 772 625	5 248 428	13 295
KORADO, a.s.	86 183	756 329	4 411 512	1 649 541	-58 885
ČKD DOPRAVNÍ SYSTÉMY, a.s.	0	-	-	společnost v konkurzu	
WALTER, a.s.	0	621 246	1 364 505	428 810	13 632
SANAKON, s.r.o.	53	-295	374	1	-704
Bankovní fond penz. nadlepšení	500	186 909	793 618	2 166 920	37 201
<b>Celkem</b>	<b>6 162 360</b>				

Pozn.: Údaje jsou čerpány z předběžných neauditovaných výkazů společností.

### Změny stavu majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech v období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001

Dceřiné společnosti	Přidružené společnosti
---------------------	------------------------

	Cena pořízení (tis. Kč)	Nominální hodnota (tis. Kč)	Cena pořízení (tis. Kč)	Nominální hodnota (tis. Kč)
<b>Stav k 1. září 2001 <sup>1)</sup></b>	<b>270 100</b>	<b>14 898 400</b>	<b>12 369 744</b>	<b>10 747 100</b>
Pořízení - Zetor, a.s.	34 416	1 976	-	-
Převod zbývajících akcií Zetor, a.s. do dceřiných společností	3 558 742	2 070	-3 558 742	-2 070
Pořízení - TATRA, a.s.	1 131 141	2 154 052	-	-
Převod zbývajících akcií TATRA, a.s. do dceřiných společností	1 202 694	2 586 673	-1 202 694	-2 586 673
Pořízení - VSM ČR akciová společnost. v likvidaci	545	500	-	-
Prodej - SPOLANA, a.s.	-	-	-728 792	-2 376 671
Pořízení - ŠKODA HOLDING, a.s.	-	-	360	330
Prodej - TATRA, a.s.	-2 333 835	-4 740 725	-	-
<b>Stav k 31. prosinci 2001</b>	<b>3 863 803</b>	<b>14 902 946</b>	<b>6 879 876</b>	<b>5 782 016</b>

<sup>1)</sup> Ve stavu k 1. září 2001 jsou také zahrnuty akcie společnosti WALTER, a.s., které byly dne 30. června 2001 upsány, avšak zápis zvýšeného základního kapitálu této společnosti do obchodního rejstříku byl proveden až k 5. říjnu 2001.



## 9. Hmotný a nehmotný majetek

### Hmotný majetek

	1. září 2001 tis. Kč	Pořízení/Odpis tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	31. prosince 2001 tis. Kč
<b>Provozní</b>				
Pořizovací cena				
Pozemky	31 723	0	0	31 723
Budovy	683 356	2 389	0	685 745
Zařízení a vybavení	262 610	19 400	4 638	277 372
Ostatní	9 934	0	0	9 934
<b>Celkem</b>	<b>987 623</b>	<b>21 789</b>	<b>4 638</b>	<b>1 004 774</b>
Oprávky				
Budovy	-120 443	-7 951	0	-128 394
Zařízení a vybavení	-205 713	-7 489	4 640	-208 562
Ostatní	-6 233	-363	0	-6 596
<b>Celkem</b>	<b>-332 389</b>	<b>-15 803</b>	<b>4 640</b>	<b>-343 552</b>
<b>Zůstatková hodnota provozního hmotného majetku</b>	<b>655 234</b>			<b>661 222</b>
<b>Neprovozní</b>				
Pořizovací cena				
Pozemky	191	41 621	0	41 812
Budovy	32 797	376 356	0	409 153
Zařízení a vybavení	5 613	5	9	5 609
Ostatní	1 055	0	0	1 055
<b>Celkem</b>	<b>39 656</b>	<b>417 982</b>	<b>9</b>	<b>457 629</b>
Oprávky				
Budovy	-6 821	-364	0	-7 185
Zařízení a vybavení	-5 716	-120	9	-5 827
Ostatní	-233	0	0	-233
<b>Celkem</b>	<b>-12 770</b>	<b>-484</b>	<b>9</b>	<b>-13 245</b>
<b>Zůstatková hodnota neprovozního hmotného majetku</b>	<b>26 886</b>			<b>444 384</b>
<b>Pořízení hmotného majetku</b>	<b>508</b>			<b>617 404</b>
<b>Celkem hmotný majetek</b>	<b>682 628</b>			<b>1 723 010</b>

Neprovozní hmotný majetek zahrnuje majetek převzatý z ČSOB, a.s. v souladu se Smlouvou s ČSOB (bod 18).

## Nehmotný majetek

	1.září 2001 tis. Kč	Pořízení/ Odpis tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	31. prosince 2001 tis. Kč
Pořizovací cena	268 171	10 770	589	278 352
Oprávky	-170 874	-19 983	53	-190 804
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>97 297</b>			<b>87 548</b>
<b>Pořízení nehmotného majetku</b>	<b>0</b>	<b>1 252</b>	<b>0</b>	<b>1 252</b>
<b>Zůstatková hodnota celkem</b>	<b>97 297</b>			<b>88 800</b>

Veškerý nehmotný majetek tvoří software.

## 10. Ostatní aktiva

	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztráty Banky roku 1999	12 089 207	36 089 207
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztráty Banky roku 2000	0	0
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztráty Banky za období od 1. ledna 2001 do 31. srpna 2001	35 683 988	37 933 839
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztráty Agentury za období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001	16 122 466	0
Pohledávka za FNM (dceřiné společnosti – bod 16)	8 873 582	6 825 715
Pohledávky za různými dlužníky	2 063 075	26 212
Dohadné účty aktivní	14 842	148 031
Uspořádací účty operací s měnovými nástroji	3 303	0
Uspořádací účty pro zúčtování plateb. styku - debetní zůstatky <sup>1)</sup>	483 177	837 440
Zásoby	1 182	1 147
Pohledávky za trhem cenných papírů (bod 28) – akcie Západočeské energetiky, a.s.	705 000	0
<b>Celkem</b>	<b>76 039 822</b>	<b>81 861 591</b>

<sup>1)</sup> Tuto položku tvoří převážně rozdíl mezi zálohou zaplacenou zdravotním pojišťovnám za postoupené pohledávky a skutečnou výší pohledávek převedených do Banky k 31. srpnu 2001. Podle usnesení vlády z prosince 2000 odkoupila Agentura v roce 2001 od zdravotních pojišťoven pohledávky za plátcí pojistného v konkurzu ve výši 4 221 182 tis. Kč. Na celou výši pohledávek byla vytvořena opravná položka.

Pohledávka za státem z titulu úhrady ztráty Banky za rok 1999 byla uhrazena v lednu a únoru 2002 (bod 28). Pohledávka za FNM z titulu úhrady ztrát dceřiných společností byla rovněž uhrazena v únoru 2002.

Vykázaná ztráta Banky za období od 1. ledna 2001 do 31. srpna 2001 ve výši 41 526 363 tis. Kč bude uhrazena ze zvláštního rezervního fondu ve výši 3 108 642 tis. Kč (viz bod 17), MF ČR ve výši 37 933 839 tis. Kč a FNM ve výši 483 882 tis. Kč.

Vykázaná ztráta Agentury za období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001 ve výši 16 122 466 tis. Kč bude uhrazena ze zvláštního rezervního fondu ve výši 204 405 tis. Kč (bod 17) a MF ČR ve výši 13 872 614 tis. Kč. Zbývající část ztráty, 2 045 447 tis. Kč bude uhrazena FNM. Pohledávky za státem resp. FNM z titulu úhrady ztráty nejsou úročené a nejsou diskontovány na čistou účetní hodnotu.

## 11. Závazky vůči bankám a klientům

	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
--	------------------------------	-------------------------

Závazky vůči emisním bankám	11 651 574	11 998 574
Závazky vůči ostatním bankám	97 937 976	109 261 664
Závazky (vůči ostatním bankám) z cenných papírů	2 100 000	0
Závazky vůči státním institucím (bod 4)	25 402 327	6 577 978
Vklady klientů	3 778 576	2 498 924
<b>Celkem</b>	<b>140 870 453</b>	<b>130 337 140</b>

### Vklady spřízněných stran

	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
Vklady dceřiných společností	656 702	107 261
Vklady přidružených společností	257 447	233 931

Agentura přijímá vklady od spřízněných stran. Tyto vklady byly přijaty v zásadě za stejných podmínek a úrokových sazeb jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době.

## 12. Emitované dluhopisy

Agentura vykazuje k 31. prosinci 2001 emitované krátkodobé dluhopisy (depozitní směnky) se splatností do jednoho roku v částce 1 455 223 tis. Kč (k 1. září 2001: 1 032 212 tis. Kč), emitované dlouhodobé dluhopisy v částce 12 000 000 tis. Kč (k 1. září 2001: 12 000 000 tis. Kč). Dlouhodobé dluhopisy tvoří dvě emise:

Emise	Objem (tis. Kč)	Splatnost	Úroková sazba
1.	7 000 000	15. dubna 2004	10,875 % p.a.
2.	5 000 000	17. března 2005	6-ti měsíční PRIBOR + 0,125 %
<b>Celkem</b>	<b>12 000 000</b>		

Agentura má ve svém portfoliu cenných papírů k obchodování vlastní obligace v nominální hodnotě 200 000 tis. Kč (k 1. září 2001: 200 000 tis. Kč) - v ceně pořízení 201 273 tis. Kč (bod 7).

## 13. Aktiva banky daná do zástavy

K 31. prosinci 2001 ani k 1. září 2001 Agentura nevykazovala žádná aktiva předaná do zástavy za vlastní závazky ani za závazky třetí strany.

## 14. Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv

K 31. prosinci 2001 a k 1. září 2001 Agentura vytvořila tyto opravné položky a rezervy na riziková aktiva:

	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům klientů (bod 5)	72 680 829	62 692 867
Rezerva na úvěry (bod 5)	10 039 293	6 270 293
Opravná položka k majetkovým účastem (bod 8)	6 855 818	7 469 257
Opravná položka k cenným papírům k prodeji (bod 7)	785 204	44 022
Opravná položka k cenným papírům drženým do splatnosti (bod 7)	1 001 231	1 001 231
Opravná položka k obchodnímu portfoliu (bod 7)	1 075 349	1 033 075
Rezerva na záruky (bod 18)	4 362 957	3 054 957
Rezerva na tzv. „černá“ a „ostatní“ aktiva převáděná z ČSOB (bod 18)	29 263 482	32 130 200
Rezerva na odkup pohledávek	294 000	0
<b>Celkem</b>	<b>126 358 163</b>	<b>113 695 902</b>

### A. Rezervy

	Rezervy na pohledávky po splatnosti tis. Kč	Rezervy na standardní pohledávky z úvěrů tis. Kč	Rezervy na záruky za „ring fence“ aktiva – ČS IV tis. Kč	Rezervy na „černé“ a „ostatní“ položky <sup>1)</sup> tis. Kč	Rezerva na odkup pohledávek <sup>2)</sup> tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 1. září 2001	5 812 983	457 310	3 054 957	32 130 200	0	41 455 450
Tvorba	3 769 000	0	1 308 000	13 435 000	294 000	18 806 000
Rozpuštění	0	0	0	-16 301 718	0	-16 301 718
<b>K 31. prosinci 2001</b>	<b>9 581 983</b>	<b>457 310</b>	<b>4 362 957</b>	<b>29 263 482</b>	<b>294 000</b>	<b>43 959 732</b>

<sup>1)</sup> „Černá“ a „ostatní“ aktiva, převedená v souladu se Smlouvou o plánu a restrukturalizaci ČSOB, vykazovaná k 1. září 2001 v podrozvaze, byla převedena do Agentury a vykázána v rozvaze k 31. prosinci 2001. Rezervy vytvořené k těmto aktivům byly rozpuštěny. Rozvahová angažovanost je kryta opravnými položkami (body 5 a 18).

<sup>2)</sup> Odkup pohledávek od Revitalizační agentury, a.s. (bod 28)

Banka dne 1. března 2000 uzavřela smlouvu o restrukturalizaci a ručení, týkající se převzetí úvěrových rizik z nekvalitních rozvahových a podrozvahových aktiv České spořitelny, a.s. a společností CORFINA, a.s., CORFINA TRADE, s.r.o. a CF Danube Leasing, s.r.o. (dále "skupina ČS IV"). V průběhu roku 2001 využila Česká spořitelna prodejní opci a převedla na Agenturu vybraná aktiva v účetní hodnotě 4,7 mld. Kč. Na tato převedená aktiva vytvořila Agentura opravné položky ve výši 3 645 043 tis. Kč, které jsou zahrnuty do opravných položek ke klasifikovaným úvěrům. Rezervy na záruky ve vztahu k očekávaným dalším převodům z České spořitelny k 31. prosinci 2001 činí 4 362 957 tis. Kč.

Agentura vytvořila k 31. prosinci 2001 rezervu na tzv. "černé" a "ostatní" položky převáděné z ČSOB ve výši 29 263 482 tis. Kč (bod 18).

### B. Opravné položky

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

Klasifikované úvěry klientům tis. Kč	Cenné papíry k obchodování tis. Kč	Cenné papíry k prodeji	Cenné papíry držené do splatnosti	Majetkové účasti tis. Kč	Celkem tis. Kč
---	---------------------------------------	------------------------	-----------------------------------	-----------------------------	-------------------

			tis. Kč	tis. Kč		
K 1. září 2001	62 692 867	1 033 075	44 022	1 001 231	7 469 257	72 240 452
Tvorba	20 051 763	48 776	788 837	0	34 961	20 924 337
Použití	-9 884 341	-6 502	-47 655	0	-648 400	-10 586 898
Zrušení <sup>1)</sup>	-179 460	0	0	0	0	-179 460
<b>K 31. prosinci 2001</b>	<b>72 680 829</b>	<b>1 075 349</b>	<b>785 204</b>	<b>1 001 231</b>	<b>6 855 818</b>	<b>82 398 431</b>

<sup>1)</sup> Zrušení opravných položek ke klasifikovaným úvěrům ve výši 179 460 tis. Kč zahrnuje:

a) specifické opravné položky ve výši 12 323 tis. Kč představující rozdíly z odkupu účtované v době vzniku, podle tehdy platné metodiky, jako opravné položky;

b) 167 137 tis. Kč představují kursové rozdíly vzniklé z přecenění opravných položek v cizích měnách.

Opravná položka k majetkovým účastem zahrnuje k 31. prosinci 2001 částku 3 863 703 tis. Kč (k 1. září 2001: 270 000 tis. Kč) k majetkovým účastem v dceřiných společnostech, 2 992 115 tis. Kč (k 1. září 2001: 7 199 257 tis. Kč) k majetkovým účastem v přidružených společnostech.

Tvorba opravných položek

Výše tvorby opravných položek za období od 1. září do 31. prosince 2001 vychází ze stanovené výše rizika se zohledněním realizovatelné výše přijatého zajištění a účelového rezervního fondu (bod 17) a tvoří se k jednotlivým úvěrům. Jednotlivě se tvoří rovněž opravné položky k cenným papírům a majetkovým účastem.

Stav opravných položek k úvěrům (v tis. Kč):

	Hrubý stav klasifikovaných pohledávek k 31. prosinci 2001	Průměrný hrubý stav klasifikovaných pohledávek od 1. září do 31. prosince 2001	Stav opravných položek k 31. prosinci 2001
Sledované úvěry	558 603	226 896	25 464
Nestandardní úvěry	1 541 701	2 449 189	37 318
Pochybné úvěry	14 684 476	15 213 140	288 059
Ztrátové úvěry	115 033 142	104 300 408	72 329 988
<b>Celkem (bod 5)</b>	<b>131 817 922</b>	<b>122 189 633</b>	<b>72 680 829</b>

## C. Odpisy a výnosy z dříve odepsaných částek

1. září - 31. prosince 2001		
	Odepsané částky tis. Kč	Výnosy z dříve odepsaných částek tis. Kč
Státní sektor	183 717	0
Soukromí klienti	69 684	0
<b>Celkem</b>	<b>253 401</b>	<b>0</b>

## 15. Podřízený dluh

Agentura neměla k 31. prosinci 2001 ani k 1. září 2001 podřízený dluh.

## 16. Ostatní závazky

	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
Závazky vůči dceřiným společnostem z titulu úhrady ztrát (bod 10)	8 873 582	6 825 715
Závazky vůči různým věřitelům	189 426	78 887
Peněžní prostředky v průběhu vypořádání	96 466	91 406
Dohadné účty pasivní	156 227	162 260
Přijaté prostředky obdobné subvencím	110 912	110 912
Uspořádací účty pro zúčtování platebního styku - kreditní zůstatky	0	45 512
<b>Celkem</b>	<b>9 426 613</b>	<b>7 314 692</b>

## 17. Vlastní kapitál a úhrada ztráty

### Změny vlastního kapitálu

	Základní kapitál tis. Kč	Ostatní kapitálové fondy tis. Kč	Ostatní fondy ze zisku tis. Kč	Rezervní fond tis. Kč	Neuhrazená ztráta tis. Kč	Ztráta běžného období tis. Kč	Vlastní kapitál Celkem tis. Kč
<b>K 1. září 2001</b>	<b>5 950 000</b>	<b>38 420 375</b>	<b>5 588</b>	<b>29 319 560</b>	<b>0</b>	<b>-41 526 363</b>	<b>32 169 160</b>
Převod ztráty minulého období do nerozdělené ztráty	0	0	0	0	-41 526 363	41 526 363	0
Použití rezervního fondu	0	0	0	-3 670	0	0	-3 670
Bezúplatné nabytí akcií DEW-H, a.s.	0	24	0	0	0	0	24
Bezúplatné nabytí povodňových dluhopisů	0	4	0	0	0	0	4
Bezúplatné nabytí akcií ROWNER, a.s.	0	21	0	0	0	0	21
Bezúplatné nabytí akcií TEXLEN, a.s.	0	11	0	0	0	0	11
Ztráta za období 1. září - 31. prosince 2001	0	0	0	0	0	-16 122 466	-16 122 466
Nárok na úhradu ztráty roku 2001	0	54 335 782	0	0	0	0	54 335 782
Použití kapitálového fondu na úhradu ztráty za období od 1. ledna - 31. srpna 2001	0	-38 417 721	0	0	0	0	-38 417 721
Příděl do FKSP	0	0	1 767	-1 767	0	0	0
Čerpání FKSP	0	0	-749	0	0	0	-749
<b>K 31. prosinci 2001</b>	<b>5 950 000</b>	<b>54 338 496</b>	<b>6 606</b>	<b>29 314 123</b>	<b>-41 526 363</b>	<b>-16 122 466</b>	<b>31 960 396</b>

Za závazky Agentury ručí ze zákona stát, který hradí ztráty vzniklé Agentuře. Nárok na úhradu ztráty běžného účetního období je od roku 2000 účtován jako pohledávka za státem proti kapitálovému fondu, z tohoto důvodu dojde k odpovídajícímu zvýšení bilanční sumy. Pokrytí ztráty z kapitálového fondu je účtováno v následujícím období.

Na základě uzavřených smluv s FNM o úhradě nákladů a ztrát dceřiných společností účtuje Agentura pohledávku vůči FNM a zároveň závazek vůči dceřiné společnosti (body 10 a 16). Tato operace neovlivňuje hospodářský výsledek Agentury.

Banka, právní předchůdce Agentury, obdržela od Ministerstva financí (v rámci jeho pověření vydávat účetní předpisy v České republice) oficiální výklad příslušných účetních předpisů, vydaný s ohledem na obecnou záruku státu za úhradu ztrát Agentury. V souladu s tímto stanoviskem Agentura vykazuje ve svém vlastním kapitálu část rezervního fondu ve výši 24 400 000 tis. Kč (1. září 2001: 24 600 000 tis. Kč), která je určena ke krytí očekávaných ztrát z účelově vymezených úvěrů a na tyto očekávané ztráty netvoří opravné položky. Tento rezervní fond byl vytvořen z prostředků poskytnutých FNM. Na krytí ztrát spojených se správou starého bloku úvěrů uvolnila Agentura z rezervního fondu v období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001 částku 204 405 tis. Kč (v období od 1. ledna 2001 to 31. srpna 2001: 3 108 642 tis. Kč). V této výši bude vykázána ztráta ze starého bloku úvěrů za uvedené období pokryta uvolněnou částí rezervního fondu.

## 18. Eventuality a přísliby

Potenciální aktiva a pasiva lze členit takto:

	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
--	------------------------------	-------------------------

### **Poskytnuté záruky**

za klienty banky	978 217	974 043
za klienty skupiny ČS IV	13 069 675	11 204 471
za klienty Komerční banky, a.s. <sup>1)</sup>	20 000 000	20 000 000
<b>Celkem</b>	<b>34 047 892</b>	<b>32 178 514</b>
Rezerva na záruky (bod 14)	-4 362 957	-3 054 957
<b>Celkem</b>	<b>29 684 935</b>	<b>29 123 557</b>
<b><u>Poskytnuté úvěrové přísliby</u></b>		
Odvolatelné	258 804	1 171 493
Neodvzatelné	5 036 198	5 741 225
<b>Celkem</b>	<b>5 295 002</b>	<b>6 912 718</b>
<b><u>Příslib převzetí aktiv</u></b>		
„černá“ aktiva ČSOB z plánu restrukturalizace aktiv IPB	17 847 461	45 900 000
„ostatní“ položky ČSOB z plánu restrukturalizace aktiv IPB <sup>2)</sup>	11 654 000	0
Rezerva k aktivům ČSOB z plánu restrukturalizace aktiv IPB	-29 263 482	-32 130 200
<b>Celkem</b>	<b>237 979</b>	<b>13 769 800</b>
<b><u>Přijaté záruky</u></b>		
od státu	2 686 044	3 708 398
od FNM <sup>1)</sup>	34 776 300	35 103 143
od ostatních osob	410 898	798 200
<b>Celkem</b>	<b>37 873 242</b>	<b>39 609 741</b>
<b>Přijaté neodvzatelné úvěrové přísliby</b>	<b>133 786 330</b>	<b>110 823 460</b>

<sup>1)</sup> Tato částka zahrnuje 20 mld. Kč představující záruku Agentury za vybraná klasifikovaná aktiva Komerční banky, a.s., na základě vládního usnesení s tím, že nejvyšší možné plnění ze strany banky bude 20 mld. Kč. Ztráty vzniklé bance z plnění ze záruk budou uhrazeny FNM podle smlouvy o úhradě nákladů a ztrát Banky uzavřené dne 4. května 2001 (bod 26).

<sup>2)</sup> Na základě Smlouvy o plánu restrukturalizace IPB Agentura převezme část „ostatních“ položek od ČSOB. Část „černých“ aktiv již byla převedena do Agentury (bod 5).

V souladu se smlouvou o plánu restrukturalizace uzavřenou mezi Bankou jako právním předchůdcem Agentury, ČSOB a MF ČR, je Agentura na žádost ČSOB povinna přijmout vybraná aktiva získaná ČSOB v rámci převzetí IPB za cenu odpovídající účetní hodnotě zaúčtované IPB k datu převzetí navýšenou o úrok do data převodu. Tato smlouva rozděluje celková aktiva, která mohla být převedena v odhadované výši k datu podpisu této smlouvy 45 900 000 tis. Kč, na "černé položky", o jejichž převedení bylo k datu podpisu smlouvy rozhodnuto, a "ostatní položky", o nichž rozhodnuto nebylo. Na základě plánu restrukturalizace byly v období od 1. ledna 2002 do data schválení této účetní závěrky převedeny "ostatní položky" ve výši 11 654 000 tis. Kč, k nimž Agentura na základě provedené analýzy vytvořila k 31. prosinci 2001 rezervy ve výši 11 468 000 tis. Kč. Mimoto byly v tomto období do schválení této účetní závěrky převedeny další "ostatní položky" v čisté účetní hodnotě 23 870 700 tis. Kč. K těmto aktivům nebyly vytvořeny žádné rezervy, neboť k datu sestavení této účetní závěrky nebyly k dispozici dostatečné informace, na jejichž základě by bylo možné odhadovat výši očekávaných ztrát. Ve 2. čtvrtletí 2002 se očekávají další přesuny aktiv z ČSOB, jejichž celková čistá účetní hodnota je odhadována na 70 mld. Kč. K těmto očekávaným aktivům Agentura nevytvořila žádné rezervy na pokrytí očekávaných ztrát, neboť k datu sestavení této účetní závěrky neměla k dispozici dostatečné informace k jejich odhadu.

## **19. Úrokové výnosy**

	<b>Období od 1. září do 31. prosince 2001 tis. Kč</b>
Úroky z mezibankovních transakcí	368 054
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům a státu	2 791 628
Úroky a diskont z dluhopisů	35 972
<b>Celkem</b>	<b>3 195 654</b>



Dle odhadu bylo v období od 1. září do 31. prosince 2001 do výnosů zahrnuto 1,2 mld. Kč výnosů z úroků z klasifikovaných úvěrů. Nesplacené sankční úroky k 31. prosinci 2001 ve výši 0,4 mld. Kč nebyly zahrnuty do výnosů.

## 20. Úrokové náklady

	Období od 1.září do 31. prosince 2001 tis. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	2 478 718
Úroky z vkladů klientů a státu	167 847
Úroky a diskont z vydaných depozitních certifikátů a obligací	371 793
<b>Celkem</b>	<b>3 018 358</b>

## 21. Čistý zisk (ztráta) z finančních operací

Čisté zisky (ztráty) z finančních operací včetně kompenzací úroků a provozních nákladů za období od 1. září do 31. prosince 2001 lze členit takto:

	Období od 1. Září do 31. prosince 2001 tis. Kč
Realizované čisté zisky/ztráty z obchodování s cennými papíry	23 381
Čisté zisky/ztráty z devizových transakcí	37 633
Kompenzace majetkové újmy MF ČR (úvěry určené na družstevní bytovou výstavbu) (bod 5)	18 613
Čistá tvorba opravných položek na nerealizované ztráty z cenných papírů k obchodování	-42 274
<b>Celkem</b>	<b>37 353</b>

## 22. Ostatní výnosy a náklady

Období od 1. září do 31. prosince 2001	
tis. Kč	
<u>Ostatní výnosy</u>	
Výnosy z poplatků a provizí	14 899
Ostatní provozní výnosy	125 705
Použití rezerv a opravných položek	26 882 114
Mimořádné výnosy	5 163
<b>Celkem</b>	<b>27 027 881</b>
<u>Ostatní náklady</u>	
Placené poplatky a provize	5 064
Všeobecné provozní náklady	274 878
Ostatní provozní náklady	3 206 981
Tvorba rezerv a opravných položek	39 681 561
Mimořádné náklady	196 512
<b>Celkem</b>	<b>43 364 996</b>

Všeobecné provozní náklady lze členit takto:

Období od 1. září do 31. prosince 2001	
tis. Kč	
Mzdy a platy	90 337
Odměny členům představenstva	0
Odměny členům dozorčí rady	2 262
Sociální zabezpečení a ostatní sociální náklady	36 418
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	36 255
Ostatní všeobecné provozní náklady	109 606
<b>Celkem</b>	<b>274 878</b>

### Statistika zaměstnanců

K 31. prosinci 2001	
Průměrný počet zaměstnanců	582
Počet členů představenstva	5
Počet členů dozorčí rady	8

## 23. Daň z příjmů

S účinností od 1. září 2001 jsou příjmy Agentury ze zákona osvobozeny od daně z příjmů právnických osob.

## 24. Aktiva a závazky vyjádřené v cizí měně

	31. prosince 2001		1. září 01	
	Aktiva (tis. Kč)	Pasiva (tis. Kč)	Aktiva (tis. Kč)	Pasiva (tis. Kč)
Rezidenti	23 568 152	23 488 571	5 670 442	3 489 415

Nerezidenti	77 625	305 021	69 406	357 471
<b>Celkem</b>	<b>23 645 777</b>	<b>23 793 592</b>	<b>5 739 848</b>	<b>3 846 886</b>

## 25. Finanční deriváty

	31. prosince 2001	1. září 2001
Pohledávky ze spotových operací s měnovými nástroji	42 920	5 746
Pohledávky z pevných termínových operací s měnovými nástroji	75 760	-
Pohledávky z pevných termínových operací s akciovými nástroji	705 000	-
<b>Celkem</b>	<b>823 680</b>	<b>5 746</b>
Závazky ze spotových operací s měnovými nástroji	42 859	5 751
Závazky z pevných termínových operací s měnovými nástroji	72 518	-
Závazky z pevných termínových operací s akciovými nástroji	705 000	-
Závazky z opcí na akciové nástroje	51	-
<b>Celkem</b>	<b>820 428</b>	<b>5 751</b>

Závazek a pohledávka z termínových operací s akciovými nástroji s nominální hodnotou 705 000 tis. Kč souvisí s koupí akcií společnosti Západočeská energetika, a.s. (bod 10 a 28) vypořádané v lednu 2002.

K 1. září 2001 Agentura neměla uzavřeny žádné derivátové obchody.

Agentura je na žádost ČSOB povinna přijmout vybraná aktiva získaná ČSOB v rámci převzetí IPB (bod 18). Agentura je oprávněna požadovat, aby ČSOB na ni převedla "ostatní položky" za cenu odpovídající účetní hodnotě upravené dle popisu v bodě 18, které Agentura určí. ČSOB může určit, že si danou položku ponechá ve svém portfoliu, jestliže tuto skutečnost oznámí do 15 dnů Agentuře. ČSOB musí na žádost Agentury převést vybrané položky zařazené do restrukturalizačních/revitalizačních programů Agentury nebo jejich dceřiných společností. Tyto programy byly schváleny usnesením vlády České Republiky. Reálnou hodnotu těchto závazků a práv nelze spolehlivě stanovit.

Celkový vliv na finanční pozici Agentury při uplatnění příslušné prodejní a kupní opce je shodný a je pokryt rezervami, jak je uvedeno v bodě 18.

## 26. Angažovanost vůči státu a FNM

	31. prosince 2001 mil. Kč	1. září 2001 mil. Kč
Záruky vydané státem (bod 18)	2 686	3 708
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztrát (bod 10)	63 896	74 023
<b>Celková angažovanost vůči státu</b>	<b>66 582</b>	<b>77 731</b>
Záruky vydané FNM (bod 18) <sup>1)</sup>	34 776	35 103
Pohledávka za FNM z titulu úhrady ztrát dceřiných společností (bod 10)	8 874	6 826
Úvěr poskytnutý FNM	22 217	26 217
<b>Celková angažovanost vůči FNM</b>	<b>65 867</b>	<b>68 146</b>
<b>Celkem</b>	<b>132 449</b>	<b>145 877</b>

<sup>1)</sup> Záruky vydané FNM dále obsahují 20 mld. Kč záruk na krytí potencionálních ztrát Agentury z uplatněných práv na ručení k vybraným aktivům Komerční banky, a.s

## 27. Zbytková splatnost finančních aktiv a závazků

K 31. prosinci 2001

AKTIVA	Do 3 měsíců tis. Kč	3 – 12 měsíců tis. Kč	1 – 2 roky tis. Kč	2 – 4 roky tis. Kč	4 – 5 let tis. Kč	Nad 5 let tis. Kč	Nespecifiko- váno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky za bankami	26 839 456	0	0	0	0	5 500 000	0	32 339 456
Úvěry v rámci skupiny	2 708 087	4 759 790	7 517 413	22 897 484	138 715	91 599	4 567 465	42 680 553
Úvěry jiným klientům	17 641 720	14 489 823	3 566 526	5 189 958	1 880 863	12 826 690	96 457 302	152 052 882
Cenné papíry k obchodování	3 255	47 387	0	563 353	198 800	0	0	812 795
Investiční cenné papíry	0	0	0	0	0	0	10 743 679	10 743 679
Ostatní finanční aktiva	14 904 423	64 287 459	238 195	185 058	0	0	4 224 217	83 839 352
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>62 096 941</b>	<b>83 584 459</b>	<b>11 322 134</b>	<b>28 835 853</b>	<b>2 218 378</b>	<b>18 418 289</b>	<b>115 992 663</b>	<b>322 468 717</b>
<b>ZÁVAZKY</b>								
Závazky vůči bankám	9 281 547	19 687 458	19 129 680	29 890 547	6 816 828	26 883 490	0	111 689 550
Závazky vůči klientům	23 653 903	5 527 000	0	0	0	0	0	29 180 903
Vydané cenné papíry	806 692	648 531	0	12 000 000	0	0	0	13 455 223
Ostatní finanční závazky	9 234 300	741 143	0	0	0	2 456	78 628 495	88 606 394
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>42 976 442</b>	<b>26 604 132</b>	<b>19 129 680</b>	<b>41 890 547</b>	<b>6 816 828</b>	<b>26 885 946</b>	<b>78 628 495</b>	<b>242 932 070</b>

## K 1. září 2001

AKTIVA	Do 3 měsíců tis. Kč	3 – 12 měsíců tis. Kč	1 – 2 roky tis. Kč	2 – 4 roky tis. Kč	4 – 5 let tis. Kč	Nad 5 let tis. Kč	Nespecifiko váno tis. Kč	Celkem tis. Kč
<b>Pohledávky za bankami</b>	9 274 123	200 000	0	0	0	5 500 000	0	14 974 123
Úvěry v rámci skupiny	0	3 163 228	7 783 677	26 053 600	0	3 899	0	37 004 404
Úvěry jiným klientům	19 270 491	19 860 266	3 330 746	6 373 929	1 680 401	12 740 738	84 192 304	147 448 875
Cenné papíry k obchodování	4 640	23 792	0	757 583	0	0	0	786 015
Investiční cenné papíry	0	0	0	0	0	0	12 639 844	12 639 844
Ostatní finanční aktiva	8 119 998	74 484 898	0	0	0	0	1 893 713	84 498 609
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>36 669 252</b>	<b>97 732 184</b>	<b>11 114 423</b>	<b>33 185 112</b>	<b>1 680 401</b>	<b>18 244 637</b>	<b>98 725 861</b>	<b>297 351 870</b>
<b>ZÁVAZKY</b>								
Závazky vůči bankám	8 482 906	13 861 212	18 555 536	39 420 871	4 560 412	36 379 301	0	121 260 238
Závazky vůči klientům	9 075 902	1 000	0	0	0	0	0	9 076 902
Vydané cenné papíry	250 621	781 591	0	12 000 000	0	0	0	13 032 212
Ostatní finanční závazky	7 239 697	534 576	0	0	0	2 653	76 043 468	83 820 394
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>25 049 126</b>	<b>15 178 379</b>	<b>18 555 536</b>	<b>51 420 871</b>	<b>4 560 412</b>	<b>36 381 954</b>	<b>76 043 468</b>	<b>227 189 746</b>

## 28. Následné události

### Nabytí majetkové účasti ve společnosti Západočeská energetika, a.s.

Podle Usnesení vlády České republiky č. 940 ze dne 17. září 2001 a pověření ministra financí čj. 04/71983/2001 ze dne 26. září 2001, nabyla Agentura dne 17. ledna 2002 majetkový podíl ve společnosti Západočeská energetika, a.s. v ceně pořízení 705 mil. Kč. K 31. prosinci 2001 Agentura tuto cenu zaplatila zálohově (bod 10). Vzhledem k uzavřené Smlouvě o úhradě případných ztrát Agentury vzniklých posílením vlivu státu v distribuční společnosti Západočeská energetika, a.s. v souvislosti s privatizací elektroenergetického sektoru, ze dne 4. února 2002, nevytváří Agentura k uvedené majetkové účasti opravné položky.

### Úhrada ztráty Banky za rok 1999

V návaznosti na příslušná ustanovení Zákona č. 21/1992, o bankách platném znění a Zákona č. 239/2001 Sb., o České konsolidační agentuře, přijala Agentura od MF ČR dne 28. ledna 2002 úhradu ztráty Banky za rok 1999 ve výši 6 000 000 tis. Kč a dne 26. února 2002 úhradu ve výši 6 089 207 tis. Kč, jejichž přijetím byla ztráta Banky za rok 1999 beze zbytku vypořádána (bod 10).

### Převod aktiv IPB z ČSOB do Agentury

Na základě uzavřené Smlouvy o plánu restrukturalizace, uzavřené dne 31. srpna 2001 mezi ČSOB, Bankou a Českou republikou jednajícím prostřednictvím MF ČR, převzala Agentura v průběhu období od 1. ledna 2001 do data schválení účetní závěrky z ČSOB 17 847 461 tis. Kč "černých" aktiv IPB. Agentura rozpustila rezervy k pokrytí očekávaných ztrát z převzatého portfolia před jeho převzetím a vytvořila opravné položky ve výši 17 562 482 tis. Kč na krytí odhadovaných očekávaných ztrát z tohoto portfolia (bod 18).

### Převod aktiv z Komerční banky, a.s. do Agentury

Podle Smlouvy o garanci uzavřené dne 21. prosince 2000 mezi Komerční bankou, a.s. a Bankou/Agenturou, rozhodlo představenstvo Agentury dne 4. února 2002 o odkupu pohledávek od Komerční banky, a.s. v

účetní hodnotě 105,9 mil. Kč za společností KORAMO, a.s. a 25. února 2002 o odkupu pohledávek v účetní hodnotě 209,5 mil. Kč za společností TUSCULUM, a.s. Očekávané ztráty jsou kryty zárukou FNM po celou dobu trvání transakce (bod 18).

### **Zpětné postoupení odprodáných pohledávek pilotního bloku do Agentury**

Banka postoupila dne 25. dubna 2001 pilotní blok 503 pohledávek v celkové hodnotě 19 051 121 tis. Kč na společnost CDV-1, Ltd. za protihodnotu 1 352 630 tis. Kč.

Podle Rámcové smlouvy o postoupení pilotního bloku pohledávek a Dodatku k této Smlouvě uzavřeného 5. února 2002 převzala Agentura od společnosti CDV-1, Ltd. 48 pohledávek za 18 klienty v nominální hodnotě 3 000 mil. Kč za úhradu ve výši 98 291 tis. Kč. Toto zpětné převzetí pohledávek od společnosti CDV-1 nemělo významný vliv na výkaz zisku a ztrát Agentury.

### **Splacení refinančního úvěru**

Dne 25. března 2002 splatila Agentura v termínu podle přijatého splátkového kalendáře 2 746 mil. Kč refinančního úvěru přijatého od Komerční banky, a.s. k refinancování pohledávek převedených v roce 1999 z Komerční banky, a.s. do Banky podle Usnesení vlády České republiky č. 820/1999. Tento úvěr je obsažen v bodě 11 v Závazcích vůči ostatním bankám.

### **Převod aktiv z České Spořitelny, a.s. do Agentury**

Banka uzavřela dne 1. března 2000 s Českou spořitelnou (dále jen "ČS") Smlouvu o restrukturalizaci a ručení. V souladu se zvláštním ustanovením této smlouvy má ČS do 31. května 2002 právo vyřadit položky, které zůstanou v portfoliu ČS a nebudou postoupeny do Agentury v rámci tzv. Vyčleněných položek. Současně měla ČS právo v období od 30. září 2001 do 31. prosince 2001 oznámit Agentuře seznam Vyčleněných položek, ke kterým bude požadovat uplatnění práv z ručení Agenturou, přičemž účinnost seznamu je stanovena k 30. červnu 2002.

Dle oznámení ČS se k 31. prosinci 2001 jedná o převod 989 položek s rozvahovou hodnotou 12 269 400 tis. Kč, ke kterým bude úplata činit 9 071 700 tis. Kč.

Je pravděpodobné, že k datu účinnosti seznamu Vyčleněných položek dojde ke splacení některých pohledávek a současně ČS předpokládá vyřazení některých pohledávek. Vzhledem k tomu odhaduje vedení Agentury, že pohledávky postoupené k 30. červnu 2002 budou mít rozvahovou hodnotu 8 500 000 tis. Kč. Úhrada Agentury za postoupené pohledávky v odhadované výši 6 400 000 tis. Kč proběhne podle výše uvedené smlouvy k 22. červenci 2002. V průběhu června 2002 dojde k podpisu příslušných smluv. Výši očekávané ztráty z převáděných aktiv Agentura k 31. prosinci 2001 zohlednila ve vytvořené rezervě k poskytnuté záruce za klienty skupiny ČS IV (bod 18).

### **Revitalizační agentura, a.s.**

Dceřiná společnost Agentury - Revitalizační agentura, a.s. uzavřela v souvislosti s usneseními vlády České republiky č. 504 a č. 1193 z roku 2000 smlouvy na odkup pohledávek za společností Vítkovice, a.s. v rámci její restrukturalizace za úplatu ve výši 487 milionů Kč. Nominální hodnota těchto pohledávek činí 646 milionů Kč. Tyto pohledávky budou postoupeny na ČKA. Agentura k 31. prosinci 2001 vytvořila rezervy na krytí očekávaných ztrát z této operace v hodnotě 294 milionů Kč k 31. prosinci 2001 (bod 14).

### **Odien Restructuring Services, s.r.o.**

Dne 3. dubna 2002 podala společnost Odien Restructuring Services (dále "Odien"), s.r.o., s níž měla Agentura uzavřeny tzv. servisní smlouvy na restrukturalizaci a vyhledávání strategických partnerů pro své majetkové účasti ve společnostech Tatra, Zetor, Hutní montáže a Škoda Holding, arbitrážní žalobu u Mezinárodního rozhodčího soudu v Londýně. V ní uplatňuje vůči Agentuře nároky, které spojuje s údajným porušením smluvních povinností, které pro Agenturu vyplývaly z uvedených smluv (zejména jde o sporné poplatky za úspěch - success fee, dále pak neuzavření servisní smlouvy na další, pátou společnost a konečné nároky z údajného poškození dobré pověsti spojované s vyjádřením představitelů Agentury tisku).

Celková částka nároků Odien vůči Agentuře dosahuje cca 4 600 tis. USD, přičemž Agentura všechny tyto nároky v plném rozsahu u arbitráže popřela a naopak sama požaduje od Odien náhradu škody způsobené Agentuře s výhradou, že vyčíslení nároků uvede později.

Konečná výše plnění, které Agentura bude povinna uhradit Odien, či naopak, které Odien bude povinen zaplatit Agentura, tak závisí na rozhodnutí arbitrážního tribunálu, který je podle dohody stran závazný a vynutitelný bez možnosti soudního přezkoumání. Vzhledem k tomu, že Agentura nemá dostatečné informace k provedení odhadu budoucího vývoje, nevytvořila k 31. prosinci 2001 žádné rezervy ani nezaúčtovala žádné pohledávky případně vyplývající z tohoto sporu.

### **Prodej společnosti Zetor, a.s.**


Agentura doporučila slovenské společnosti HTC Holding, a.s. koupit brněnského výrobce traktorů společnost Zetor, a.s. Kupující už byl schválen představenstvem a dozorčí radou Agentury a rovněž vládou České republiky. Očekávaná ztráta vyplývající z tohoto prodeje byla k 31. prosinci 2001 kryta vytvořenou rezervou.

### **Osinek, a.s.**

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže ("ÚHOS") zkoumá roli státní společnosti Osinek, která financovala ocelárny Vítkovice po dobu dvou let pomocí úvěrů od Agentury, resp. Banky ve výši 1,8 mld. Kč a 1,0 mld. Kč. V současnosti ÚHOS pokračuje ve zkoumání, přičemž konečné rozhodnutí ještě nebylo vydáno. Nicméně, v případě nepříznivého rozhodnutí ÚHOS, financování Vítkovic společností Osinek může být vnímáno jako nezákonná státní podpora a je možné očekávat potenciální problémy s pokrytím závazků ze strany společnosti Osinek. Celková angažovanost Agentury k této společnosti je 2 343 896 tis. Kč. K této angažovanosti nebyly k 31. prosinci 2001 vytvořeny opravné položky ani rezervy, neboť angažovanost je kryta zárukou FNM.

## KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA OD 1. 9. 2001 DO 31. 12. 2001

### ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ PŘEDSTAVENSTVU A DOZORČÍ RADĚ ČESKÉ KONSOLIDAČNÍ AGENTURY

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

PricewaterhouseCoopers Audit, s. r. o.  
Kateřinská 40  
120 00 Praha 2  
Česká republika  
Telefon +420 (2) 5115 1111  
Fax +420 (2) 5115 6111  
IČ 40765521

Provedli jsme audit přiložené konsolidované rozvahy České konsolidační agentury a jejích dceřiných společností Česká finanční, s.r.o., Prisko a.s. a Konpo, s.r.o. (dále jen "Skupina") k 31. prosinci 2001, souvisejícího konsolidovaného výkazu zisků a ztrát a přílohy, za období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001 uvedených ve výroční zprávě (dále jen "konsolidovaná účetní závěrka"). Za sestavení konsolidované účetní závěrky a za vedení účetnictví odpovídá vedení Skupiny. Naší úlohou je vydat na základě auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce.

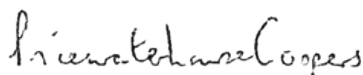
Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky. Tyto normy požadují, aby byl audit naplánován a proveden tak, aby auditor získal přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým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

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje věrně ve všech významných ohledech aktiva, závazky a vlastní kapitál Skupiny k 31. prosinci 2001 a výsledek jejího hospodaření za období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001 v souladu se zákonem o účetnictví a ostatními příslušnými předpisy České republiky.

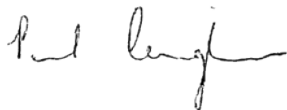
Aniž bychom vyjadřovali výhradu, upozorňujeme na bod 17 konsolidované přílohy, který uvádí, že právní předchůdce České konsolidační agentury, Konsolidační banka Praha, s.p.ú., obdržela od Ministerstva financí (v rámci jeho pověření vydávat účetní předpisy v České republice) oficiální výklad příslušných účetních předpisů, vydaný s ohledem na obecnou záruku státu za úhradu ztrát České konsolidační agentury. V souladu s tímto stanoviskem Skupina vykazuje ve svém vlastním kapitálu část rezervního fondu ve výši 24,4 mld. Kč, která je určena ke krytí očekávaných ztrát z účelově vymezených úvěrů a na tyto očekávané ztráty netvoří opravné položky.

Ověřili jsme soulad účetních informací v této výroční zprávě, které nejsou součástí konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2001, s ověřovanou konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s touto konsolidovanou účetní závěrkou.

20. dubna 2002



PricewaterhouseCoopers Audit, s. r. o.



Paul Cunningham  
partner



Ing. Petr Kříž  
auditor, osvědčení č. 1140

## KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA - AKTIVA



(v tis. Kč)

Čís. pol.	Položka	31. prosince 2001			1. září 2001
		Hrubá částka 1	Úprava 2	Čistá částka 3	Čistá částka 4
1	Pokladní hotovost, vklady u emisních bank, pošt. šekové účty	13 380	0	13 380	8 101
2	Státní pokl.poukázky a jiné PP přijímané ČNB k refinancování	2 100 000	0	2 100 000	0
	a) SPP a obdobné dluhopisy emitované státem	0	0	0	0
	b) jiné pokladní poukázky	2 100 000	0	2 100 000	0
3	Pohledávky za bankami	32 560 904		32 560 904	15 269 625
	a) splatné na požádání	302 426	0	302 426	373 882
	b) ostatní pohledávky	32 258 478	0	32 258 478	14 895 743
	v tom: podřízená aktiva	5 500 000	0	5 500 000	5 500 000
4	Pohledávky za klienty	207 940 996	95 878 569	112 062 427	113 224 656
	a) splatné na požádání	50 018	0	50 018	3 899
	b) ostatní pohledávky	207 890 978	95 878 569	112 012 409	113 220 757
	v tom: podřízená aktiva	0	0	0	0
5	Obligace a jiné CP s pevným výnosem určené k obchodování	1 888 144	1 075 349	812 795	1 186 018
	a) vydané bankami	204 145	2 091	202 054	204 621
	v tom: vlastní obligace	204 145	2 091	202 054	204 621
	b) vydané ostatními subjekty	1 683 999	1 073 258	610 741	981 397
6	Akcie a jiné CP s proměnlivým výnosem určené k obchodování	0	0	0	0
7	Majetkové účasti v subjektech nezahrnutých do konsolidace	13 006 473	6 855 818	6 150 655	7 433 380
8	Cenné papíry k prodeji a držené do splatnosti	4 165 947	1 786 435	2 379 512	506 830
9	Nehmotný majetek	292 949	195 514	97 435	99 877
10	Hmotný majetek	2 530 896	406 511	2 124 385	1 076 498
	a) pozemky a budovy pro bankovní činnost	1 115 252	150 509	964 743	971 284
	b) ostatní	1 415 644	256 002	1 159 642	105 214
11	Vlastní akcie	0	0	0	0
12	Ostatní aktiva	89 138 302	2 270 130	86 868 172	94 980 728
13	Upsané základní jmění splatné a nezaplacené	0	0	0	0
14	Náklady a příjmy příštích období	452 778	0	452 778	641 789
	<b>Aktiva celkem (součet položek 1 až 14)</b>	<b>354 090 769</b>	<b>108 468 326</b>	<b>245 622 443</b>	<b>234 427 502</b>

## KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA - PASÍVA

(v tis. Kč)

Čís. pol.	Položka	31. prosince 2001	1. září 2001
		5	6
1	Závazky k bankám	125 438 660	135 865 841
	a) splatné na požádání	0	0
	b) ostatní závazky	125 438 660	135 865 841
2	Závazky ke klientům	28 560 117	9 005 488
	a) úsporné vklady	0	0
	b) ostatní závazky	28 560 117	9 005 488
	v tom: splatné na požádání	1 580 753	2 104 106
3	Emitované cenné papíry	12 292 663	12 282 252
4	Výnosy a výdaje příštích období	3 244 634	2 875 282
5	Rezervy	43 959 733	41 455 450
	a) rezervy na standardní úvěry a na záruky	4 820 267	3 512 267
	b) rezervy na kurzové ztráty	0	0
	c) rezervy na ostatní bankovní rizika	0	0
	d) ostatní rezervy	39 139 466	37 943 183
6	Podřízená pasíva	0	0
7	Ostatní pasíva	605 872	1 240 480
8	Základní kapitál (bez menšinových podílů)	5 950 000	5 950 000
9	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku (bez menšinových podílů)	54 439 256	38 520 117
	a) kapitálové fondy	54 417 433	38 499 312
	b) ostatní fondy ze zisku	21 823	20 805
10	Rezervní fondy (bez menšinových podílů)	38 766 915	35 712 209
	a) povinné rezervní fondy	38 766 915	35 712 209
	b) rezervní fondy k vlastním akciím	0	0
	c) ostatní rezervní fondy	0	0
11	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-48 479 617	-48 479 617
12	Zisk nebo ztráta za účetní období bez menšinových podílů	-19 155 790	0
13	Menšinový vlastní kapitál	0	0
	<b>Pasíva celkem (součet položek 1 až 13)</b>	<b>245 622 443</b>	<b>234 427 502</b>

## KONSOLIDOVANÁ PODROZVAHA

(v tis. Kč)

Čís. pol.	Položka	31. prosince 2001	1. září 2001
1	Budoucí možné závazky k plnění celkem	34 047 892	32 178 514
	v tom:		
	a) přijaté směnky (akcepty) a indosamenty směnek	0	0
	b) závazky ze záruk	34 047 892	32 178 514
	c) závazky ze zástav	0	0
2	Ostatní neodvolatelné závazky	5 036 198	5 741 225
3	Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací	823 680	723 766
4	Závazky ze spotových, termínových a opčních operací	820 428	1 153 912

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT

(v tis. Kč)

Čís. pol.	Položka	Běžné účetní období	
		1. září 2001 - 31. prosince 2001	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy		3 755 085
	v tom : úroky z cenných papírů s pevnými výnosy		35 972
2	Náklady na úroky a podobné náklady		3 256 151
	v tom : náklady na úroky z cenných papírů s pevnými výnosy		353 242
3	Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem		
	a) výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem		0
	b) výnosy z majetkových účastí s podstatným vlivem		0
	c) výnosy z majetkových účastí s rozhodujícím vlivem		0
	d) výnosy z majetkových účastí v přidružených subjektech		0
4	Výnosy z poplatků a provizí		14 782
5	Náklady na placené poplatky a provize		5 198
6	Zisk (ztráta) z finančních operací		11 532
7	Ostatní výnosy		1 961 412
8	Všeobecné provozní náklady		415 452
	a) náklady na zaměstnance		204 147
	b) ostatní provozní náklady		211 305
9	Tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku		0
	a) tvorba rezerv k hmotnému majetku		0
	b) tvorba opravných položek k hmotnému majetku		0
	c) tvorba opravných položek k nehmotnému majetku		0
10	Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku		0
	a) použití rezerv k hmotnému majetku		0
	b) použití opravných položek k hmotnému majetku		0
	c) použití opravných položek k nehmotnému majetku		0
11	Ostatní náklady		6 601 254
12	Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky		42 374 005
13	Použití opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky		28 068 838
14	Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a portfoliu do splatnosti		34 961
15	Použití opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a portfoliu do splatnosti		648 400
16	Tvorba opravných položek k cenným papírům k prodeji		788 837
17	Použití opravných položek k cenným papírům k prodeji		47 655
18	Tvorba ostatních opravných položek a rezerv		0
19	Použití ostatních opravných položek a rezerv		0
20	Daň z příjmů z běžné činnosti		0
21	Zisk nebo ztráta z běžné činnosti za účetní období po zdanění		-18 968 154
22	Mimořádné výnosy		9 299
23	Mimořádné náklady		196 935
24	Daň z příjmů z mimořádné činnosti		0
25	Zisk nebo ztráta z mimořádné činnosti po zdanění		-187 636
<b>26</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>		<b>-19 155 790</b>

# ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA: PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE OD 1. ZÁŘÍ (VZNIK SPOLEČNOSTI) DO 31. PROSINCE 2001

## 1. Všeobecné informace

Skupina ČKA (dále jen "Skupina") zahrnuje čtyři společnosti a zaměstnává více než 850 zaměstnanců. Mateřskou společností je Česká konsolidační agentura (dále jen "Agentura"), konsolidovanými společnostmi jsou Česká finanční, s.r.o. (dále jen "Česká finanční" nebo "ČF"), Konpo, s.r.o. (dále jen "Konpo") a PRISKO a.s. (dále jen "PRISKO").

### A. Agentura

Agentura vznikla 1. září 2001 na základě zákona č. 239/2001 Sb., o České konsolidační agentuře jako právní nástupce Konsolidační banky Praha, státního peněžního ústavu (dále jen "Banka").

Agentura má sídlo v Praze 7, Janovského 438/2.

Agentura především spravuje převzaté a odkoupené pohledávky od obchodních bank. Dalšími nosnými činnostmi Agentury jsou revitalizační a restrukturalizační programy, financování a podpora rozsáhlých rozvojových projektů velkých českých podniků, dlouhodobých veřejně prospěšných projektů z oblasti dopravní, spojové a vodohospodářské infrastruktury a ochrany životního prostředí.

Agentura si zachovává většinu rozsahu původních činností Banky, není však bankou podle zvláštního právního předpisu, její činností není přijímání vkladů od veřejnosti a poskytování úvěrů. Ministerstvo financí České republiky (dále jen "MF ČR") vydalo závazné prohlášení, že za závazky Agentury ručí stát ve stejném rozsahu jako za vlastní závazky státu.

V souvislosti s transformací Banky byli jmenováni noví členové statutárních orgánů s účinností od 1. září 2001.

#### Členové představenstva k 31. prosinci 2001:

Jméno	Funkce
Ing. Pavel Řežábek	předseda a generální ředitel
Ing. Jan Liška	člen a vrchní ředitel
Ing. Zlata Gröningerová	členka a vrchní ředitelka
Ing. Libor Svoboda	člen a vrchní ředitel
Ing. Jiří Jurán	člen a od 1. října 2001 vrchní ředitel

#### Členové bankovní rady Banky k 31. srpnu 2001:

Jméno	Funkce
Ing. Pavel Řežábek	předseda
Ing. Jan Liška	člen
Ing. Zlata Gröningerová	členka

#### Členové dozorčí rady k 31. prosinci 2001:

Jméno	Funkce
Ing. Vlastimil Tlustý	předseda
Ing. Josef Hojdar	místopředseda
Ing. Vladimír Doležal	člen
Ing. Libor Ježek	člen
Ing. Milan Urban	člen
Ing. Miloslav Vlček	člen
Michal Doktor	člen
Ing. Pavel Tollner	člen

#### Členové dozorčí rady Banky k 31. srpnu 2001:

Jméno	Funkce
Ing. Eduard Janota	předseda
Ing. Ivan Salinger	místopředseda
Ing. Pavel Balek	člen
Ing. Ladislav Zelinka	člen
Ing. Jiří Šiman	člen

## B. PRISKO

Společnost PRISKO byla zapsána do obchodního rejstříku dne 1. října 1992 a její sídlo je Janovského 438/2, 170 00 Praha 7. Předmětem podnikání společnosti PRISKO je správa a vypořádání aktiv a pasiv souvisejících s privatizovaným majetkem po automobilovém koncernu Škoda Mladá Boleslav. Jediným akcionářem společnosti je od 15. dubna 1996 Banka, resp. od 1. září 2001 její právní nástupce Agentura.

#### Členové představenstva k 31. prosinci a k 31. srpnu 2001:

Jméno	Funkce
Ing. Olga Mihalčíková	předseda
Ing. Blanka Knyblová	místopředseda
Ing. Zlata Gröningerová	členka

#### Členové dozorčí rady k 31. prosinci a k 31. srpnu 2001:

Jméno	Funkce
Ing. Pavel Řežábek	předseda
Ing. Martin Drinka	místopředseda
Mgr. Roman Dziadkiewicz	člen

## C. Konpo

Společnost Konpo byla zapsána do obchodního rejstříku dne 25. ledna 2000. Sídlem společnosti je Praha 1, Na Příkopě 3-5, PSČ 111 21. Společnost požádala o zapsání změny sídla do obchodního rejstříku na Praha 1, Na Příkopě č.p. 390, orient. č. 3. Tato změna je zapsána s účinností od 25. března 2002.

Předmětem podnikání společnosti Konpo je:

- odkup a prodej pohledávek;
- poskytování administrativně - technických služeb sloužících k podpoře podnikání bank (pomocné bankovní služby);
- správa pohledávek;
- vymáhání pohledávek (administrativní cestou);
- realitní činnost.

Společnost byla založena Komerční bankou, a.s. (dále jen "KB") jako jediným zakladatelem na základě zakladatelské listiny sepsané formou notářského zápisu ze dne 7. ledna 2000. Od 16. března 2000 je jediným společníkem Banka, resp. od 1. září 2001 její právní nástupce Agentura.

#### Jednatelé společnosti k 31. prosinci 2001:

Jméno	Funkce
Ing. Pavel Obruča	jednatel a generální ředitel
Mgr. Zdeněk Čáp, Ph.D.	jednatel a náměstek generálního ředitele

#### Jednatelé společnosti k 31. srpnu 2001:

Jméno	Funkce
Ing. Štěpán Pecka	jednatel a generální ředitel
Ing. Petr Smejkal	jednatel a 1. náměstek generálního ředitele

#### Členové dozorčí rady k 31. prosinci a k 31. srpnu 2001:

Jméno	Funkce
Ing. Zlata Gröningerová	předsedkyně
Ing. Pavel Řežábek	místopředseda
Ing. Jan Liška	člen
Ing. Jaromír Hejda	člen
Ing. Pavel Suchý	člen
Ing. Luděk Vilím	člen

Veškeré potencionální a skutečné ztráty společnosti Konpo jsou hrazeny Agenturou na základě Smlouvy o úhradě nákladů a ztrát společnosti Konpo spojených s operacemi restrukturalizace aktiv KB prováděných v souvislosti s postupem její privatizace, uzavřené mezi Bankou (nyní Agenturou) a společností Konpo. Veškeré potencionální a skutečné ztráty jsou v konečné fázi hrazeny Fondem národního majetku (dále jen "FNM") a jejich úhrada probíhá prostřednictvím Agentury. Z těchto důvodů Konpo vytváří opravné položky pouze na přírůstek spravovaných aktiv z titulu úroků a úroků z prodlení a na prohlášené konkurzy po datu převodu aktiv z KB.

FNM hradí prostřednictvím Agentury společnosti Konpo dosažené skutečné ztráty vykázané v účetnictví za příslušné kalendářní čtvrtletí formou čtvrtletních záloh. Po provedení externího auditu a na základě schválení roční účetní závěrky rozhodnutím jediného společníka v působnosti valné hromady provede Konpo vyúčtování přijatých záloh od FNM prostřednictvím Agentury. Jestliže přijaté zálohy převyšují skutečnou ztrátu, je tento přeplatek vrácen. V opačném případě je nedoplatek uhrazen FNM prostřednictvím Agentury.

## D. Česká finanční

Česká finanční byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 47185 dne 2. července 1992 a její sídlo je v Praze 1, Hybernská 18.

Předmětem podnikání ČF je :

- koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej - vyjma zboží uvedeného v příloze zák. č. 455/1991 Sb. A zboží tímto zákonem vyloučeného;
- provádění forfaitingových a factoringových operací;
- činnost ekonomicko organizačních poradců;
- vymáhání pohledávek administrativní cestou;
- poskytování administrativně-technických služeb pro potřeby bankovních domů (pomocné bankovní služby);
- zpracování dat, služby databank, správa sítí - den vzniku živnostenského oprávnění 9. července 2001, zapsáno do obchodního rejstříku dne 4. února 2002;
- realitní činnost - pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor (jsou-li poskytovány jiné než základní služby zajišťující jejich řádný provoz) - den vzniku živnostenského oprávnění 23. dubna 2001, zapsáno do obchodního rejstříku dne 4. února 2002.

Hlavním předmětem činnosti ČF je správa aktiv (úvěrových pohledávek, cenných papírů a majetkových účastí), které společnost převzala v rámci programu posílení stability bankovního sektoru České republiky, schváleného usnesením vlády České republiky č. 539 ze dne 16. října 1996 (dále jen "Stabilizační program") a programu, který byl vyhlášen Českou národní bankou (dále jen "ČNB") zejména v souvislosti s fúzí menších bank (dále jen "Konsolidační program").

### Jednatelé společnosti k 31. prosinci 2001:

Jméno	Funkce
Ing. Vladimír Franc	generální ředitel
Ing. Pavel Obruča	1. náměstek generálního ředitele
Ing. Jiří Pivrnec	náměstek generálního ředitele

### Jednatelé společnosti k 31. srpnu 2001:

Jméno	Funkce
Ing. Vladimír Franc	generální ředitel
Ing. Pavel Obruča	1. náměstek generálního ředitele
Ing. Petr Štýbr	náměstek generálního ředitele



## Členové dozorčí rady k 31. prosinci a k 31. srpnu 2001:

Jméno	Funkce
Ing. Libor Svoboda	předseda
Ing. Pavel Řežábek	místopředseda
Ing. Dagmar Polanská	člen
Ing. Jan Schmidt	člen
Ing. Markéta Povejšilová	člen
Ing. Petra Lasotová	člen

Jediným společníkem je od 29. června 2000 (datum akvizice od ČNB) Banka, resp. od 1. září 2001 její právní nástupce Agentura.

Stabilizační program realizovaný Českou finanční je financován Agenturou, právním nástupcem Banky. Úhrada případných ztrát a nákladů ze Stabilizačního programu mezi ČF a Agenturou je smluvně upravena Dohodou o úhradě nákladů a vzniklých ztrát České finanční, s.r.o., spojených s realizací programu posílení stability bankovního sektoru. Veškeré potenciální a skutečné ztráty ČF ze Stabilizačního programu jsou v konečné fázi hrazeny FNM.

Konsolidační program je financován ČNB. Ztráty vzniklé společnosti z tohoto programu jsou hrazeny z prostředků ČNB na základě Dohody o úhradě nákladů na provozní činnost a ztrát z převzatých aktiv vzniklých v souvislosti s realizací Konsolidačního programu. Na základě této dohody pokrývá ČNB ztráty z Konsolidačního programu převyšující základní kapitál ČF k 29. červnu 2000. Z tohoto důvodu nejsou k zmíněným aktivům tvořeny opravné položky k částce převyšující základní kapitál České finanční.

## 2. Účetní postupy

### A. Základní zásady vedení účetnictví

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny obsahující rozvahu, výkaz zisků a ztrát a související přílohu byla v souladu s výkladem MF ČR sestavena na základě účetnictví vedeného podle Zákona o účetnictví, platné Účtové osnovy a účetních postupů pro banky a některé finanční instituce a příslušných předpisů a vyhlášek České republiky. Účetnictví konsolidovaných dceřiných společností vedené podle Účtové osnovy a účetních postupů pro podnikatele bylo případně upraveno o významné rozdíly v porovnání s Účtovou osnovou a účetními postupy pro banky. Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena při použití časového rozlišení nákladů a výnosů a na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován přeceněním derivátů na jejich reálnou hodnotu.

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny je zpracovaná za období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001, zahrnuje účty Agentury a všech dceřiných společností kontrolovaných Agenturou, s výjimkou společností nezahnutých do konsolidace z níže uvedených důvodů. Částky jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

V souladu s českými účetními předpisy Skupina neprovedla plnou konsolidaci s některými dceřinými společnostmi ani konsolidaci ekvivalenční metodou s přidruženými společnostmi za období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001 z následujících důvodů:

- Společnosti s nevýznamným úhrnem rozvahy z hlediska konsolidace: Revitalizační agentura, a.s., Sanakon, s.r.o. a Bankovní fond penzijního nadlepení;
- Podniky v konkurzním řízení, likvidaci nebo předlužené: VSM ČR, a.s. v likvidaci, Baska, a.s. v likvidaci, COOP BANKA, a.s. v likvidaci, Ekoagrobanka, a.s. v likvidaci, Banka Bohemia, a.s. v likvidaci, H-SYSTEM a.s. a 1.českoamerická realitní společnost, a.s. v likvidaci;
- Podniky, u nichž vedení Skupiny předpokládá, že budou prodány nebo jejich prodej bude zahájen v průběhu roku 2002: Zetor, a.s, H-SYSTEM LUXUS, a.s., Spolek pro chemickou a hutní výrobu, a.s., COLORLAK, a.s.;

- Společnosti, které nejsou ani finanční institucí ani neposkytují podpůrné bankovní služby Agentuře: WALTER, a.s., České aerolinie, a.s., Letov, a.s., VZLÚ, a.s., AERO Vodochody, a.s., Škoda holding, a.s., Korado, a.s., ČKD Dopravní systémy, a.s.

Dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidačního celku, tj. PRISKO, Konpo a Česká finanční jsou konsolidovány metodou plné konsolidace definované v postupech pro provedení konsolidace účetní závěrky bank. V souladu s předpisy platnými v České republice byly v rámci plné konsolidace provedeny následující kroky:

Jednotlivé položky rozvahy a výkazu zisku a ztráty konsolidovaných subjektů byly začleněny do rozvahy a výkazu zisku a ztráty mateřské společnosti;

položky vykazované v konsolidovaných společnostech odlišně od mateřské společnosti byly přetříděny tak, aby byly v souladu s účetními postupy Agentury;

Postupy oceňování konsolidovaných dceřiných společností v případech, kdy se významně lišily od Agentury, byly v průběhu konsolidace upraveny tak, aby byly v souladu s účetními postupy Agentury;

Všechny významné mezikupinové zůstatky a transakce byly eliminovány.

V souladu s českými konsolidačními postupy byla konsolidace Skupiny připravena na základě účetních závěrek jednotlivých konsolidovaných společností. Proto konsolidovaná účetní závěrka Skupiny nezohledňuje události, jež nastaly po datu podpisu účetní závěrky mateřské společnosti.

## B. Způsoby oceňování majetku a závazků

Hmotný a nehmotný majetek je u konsolidovaných společností oceněn pořizovací cenou. Cenné papíry a majetkové účasti jsou oceněny podle principů uvedených v bodě 2D. Ostatní pohledávky a závazky, peněžní prostředky a ceniny jsou oceněny nominálními hodnotami. Postoupené pohledávky jsou oceněny ke dni převzetí cenou pořízení. Finanční deriváty se oceňují reálnou hodnotou, pokud ji lze stanovit, v ostatních případech cenou pořízení. V případě snížení hodnoty majetku je účetní hodnota snížena v souladu se zásadou obezřetnosti, pokud tato hodnota není kryta zárukou nebo jiným kompenzačním nástrojem poskytnutým třetí stranou. Takové krytí je považováno za součást účetní hodnoty daného majetku.

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku jsou odepisovány přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky přesahující 40 000 Kč za rok je aktivováno.

## C. Účtování v cizích měnách

Všechna peněžní aktiva a závazky Skupiny vedené v cizích měnách byly k datu účetní závěrky přepočteny devizovým kurzem zveřejněným ČNB k rozvahovému dni.

Realizované i nerealizované kurzové rozdíly vzniklé z přecenění aktiv a závazků vedených v cizí měně se účtují na základě pohybu kurzu vyhlášeného ČNB do zisku (ztráty) z finančních operací. Kurzové rozdíly z měnových derivátů a změny reálné hodnoty měnových derivátů se účtují rovněž do zisku (ztráty) z finančních operací.

## D. Cenné papíry

Cenné papíry (s výjimkou majetkových účastí) Skupiny jsou alokovány do jednoho z následujících tří portfolií cenných papírů:

### Cenné papíry k obchodování

Cenné papíry k obchodování jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat buď zisk z krátkodobých cenových fluktuací anebo obchodní marži, cenné papíry pořízené v repo operacích a cenné papíry pořízené na základě smluv o půjčce. Tyto cenné papíry jsou jednotlivě oceňovány cenou pořízení bez vedlejších pořizovacích nákladů nebo reálnou hodnotou na úrovni kotovaných tržních cen, je-li nižší.

Veškeré související realizované zisky a ztráty jsou zahrnuty v zisku (ztrátě) z finančních operací. Spotové nákupy a prodeje jsou účtovány k datu vypořádání. Forwardové obchody jsou zachyceny jako deriváty k datu sjednání obchodu. Úrokové výnosy z cenných papírů k obchodování jsou vykázány jako úrokové výnosy z cenných papírů.

## Investiční cenné papíry držené do splatnosti

Investiční cenné papíry držené do splatnosti jsou cennými papíry s pevným datem splatnosti, které Skupina zamýšlí a je schopna držet do splatnosti. Tyto cenné papíry s pevným datem splatnosti, jsou oceňovány naběhlou hodnotou zohledňující cenu pořízení a případnou opravnou položku na snížení hodnoty.

Skupina netvoří opravné položky k cenným papírům postoupeným v rámci Konsolidačního programu, neboť rizika s nimi spojená jsou pokryta dohodou uzavřenou s ČNB (bod 1D). Opravné položky k cenným papírům postoupeným v rámci Stabilizačního programu nejsou tvořeny, protože tato aktiva jsou kryta zárukami jednotlivých bank a spoluručitelstvím FNM (bod 1D).

## Investiční cenné papíry k prodeji

Investiční cenné papíry k prodeji nejsou ani cennými papíry k obchodování ani cennými papíry drženými do splatnosti. Zahrnují zejména akcie společností, ve kterých Skupina nemá majetkovou účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem. Oceňují se cenou pořízení nebo reálnou hodnotou na úrovni kótovaných tržních cen, je-li nižší, u nekótovaných akcií je ocenění odvozeno z podílů Skupiny na vlastním kapitálu emitenta.

## E. Smlouvy o financování cenných papírů

Cenné papíry koupené nebo zapůjčené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo smlouvy) jsou cennými papíry k obchodování. Tyto cenné papíry jsou vykazovány v reálné hodnotě spolu s odpovídajícím závazkem, pokud je Skupina oprávněna prodat je nebo dát do zástavy třetí straně. Cenné papíry prodávané nebo půjčené na základě smluv o zpětné koupi (repo smlouvy) mohou být cennými papíry k obchodování, k prodeji nebo cennými papíry drženými do splatnosti. Jsou ponechány v jejich původním portfoliu a oceňovány metodou, která byla používána před uzavřením repo smlouvy. Cenné papíry použité v těchto smlouvách jsou účtovány ke dni vypořádání a oceněny původní cenou pořízení nebo prodeje a zpravidla nezahrnují naběhlý úrok.

## F. Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem a ostatní investiční cenné papíry

Společnost s rozhodujícím vlivem (dceřiná společnost) je společnost, v níž Skupina může určovat finanční a provozní politiku s cílem získat přínosy z činnosti společnosti. Dceřiné společnosti, stejně jako společnosti založené ke zvláštnímu účelu, byly konsolidovány.

Dceřiné společnosti se konsolidují od data, kdy byla na Skupinu převedena pravomoc vykonávat nad nimi kontrolu, a jsou vyloučeny z konsolidace k datu pozbytí této pravomoci. Veškeré vnitroskupinové transakce, zůstatky a nerealizované zisky a ztráty z vnitroskupinových transakcí jsou z konsolidace rovněž vyloučeny. V případě nutnosti byla účetní pravidla pro dceřiné podniky pozměněna tak, aby byla v souladu s pravidly Skupiny.

Goodwill představuje částku, o kterou pořizovací cena akvizice převyšuje reálnou hodnotu podílu Skupiny na čistých aktivech nabyté dceřiné/přidružené společnosti k datu akvizice. Goodwill z akvizice dceřiných společností je plně odepsán v okamžiku akvizice.

Společnosti s podstatným vlivem (přidružené podniky) jsou podniky, ve kterých má Skupina 20% až 50% hlasovacích práv, nebo v nichž má Skupina podstatný vliv, ale nevykonává nad nimi kontrolu. Skupina nemá přidružené společnosti konsolidované ekvivalenční metodou.

Majetkové účasti Skupiny v nekonsolidovaných dceřiných a přidružených společnostech (důvody nekonsolidace jsou uvedeny v bodu 2A) jsou vykazovány v ceně pořízení, nebo podílem Skupiny na čistých aktivech nekonsolidované dceřiné nebo přidružené společnosti, je-li nižší. Případné opravné položky jsou uvedeny v bodě 8.

## G. Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu. Výnosy z nesplácených úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatku úvěru. Tyto položky jsou brány v úvahu při stanovení opravné položky na nesplácené úvěry. Výnosové úroky rovněž zahrnují kupóny z držby cenných papírů s pevným výnosem a naběhlý diskont instrumentů s nulovým kupónem. Nákladové úroky zahrnují diskont ze všech diskontovaných cenných papírů s pevným výnosem.

Sankční úrokové výnosy, které nebyly Skupinou uplatněny nebo byly prominuty, jsou vyloučeny z úrokových výnosů do doby jejich inkasa.

## H. Rezervy a opravné položky

Rezervy jsou tvořeny, má-li Skupina existující závazek v důsledku události, k nimž došlo v minulosti, je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání, a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku. Rezervy na podrozvahová rizika a rezervy na úvěry jsou zahrnuty v závazcích.

Opravné položky tvořené Skupinou korigují pořizovací cenu jednotlivých rizikových aktiv. Výše opravných položek ke klasifikovaným úvěrům a ostatním rizikovým aktivům vychází z ocenění těchto aktiv k rozvahovému dni po zohlednění současné hodnoty zajištění při nuceném prodeji a očekávaných peněžních toků z těchto aktiv. Trh mnoha druhů zajišťovacích nástrojů je v České republice v počátečním stádiu rozvoje a některé druhy zástav nejsou příliš likvidní. V důsledku toho se může hodnota zástavy při nucené realizaci lišit od hodnoty použité při odhadu výše opravné položky.

Pro stanovení opravných položek je zohledněna rovněž realizovatelná hodnota nemovitých zástav, záruky a dohody o kompenzaci ztrát poskytnutých třetími stranami, které jsou popsány v bodech 1C a D. Skupina tvoří opravné položky ve 100% výši k sankčním úrokům z pohledávek převzatých v rámci Konsolidačního a Stabilizačního programu. Při tvorbě opravných položek na úvěry z trvale se obracejících zásob (starý blok úvěrů)<sup>4</sup> se bere v úvahu částečné krytí účelovým rezervním fondem a rezervami, jak je uvedeno v bodě 17.

## I. Výnosy z poplatků a provizí

Jednorázové poplatky z poskytnutí úvěrů, záruk, provizí a jiných činností jsou vykazovány v okamžiku poskytnutí příslušné služby, zatímco provize jsou časově rozlišovány do jejich splatnosti.

## J. Postupy odpisování hmotného a nehmotného majetku

Hmotný a nehmotný majetek Skupiny je odepisován lineárními účetními odpisy podle odpisových period jednotlivých skupin majetku v souladu s platnými ustanoveními zákona o dani z příjmů po dobu jeho předpokládané životnosti.

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky překračující 40 000 Kč ročně u hmotného a 60 000 Kč ročně u nehmotného majetku je aktivováno.

Neprovozní majetek se neodepisuje.

Požizovací cena majetku získaného formou finančního leasingu je účtována do nákladů rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu.

## K. Zdanění

Daňová povinnost Skupiny je stanovena v souladu s příslušnými daňovými předpisy České republiky. Agentura je od svého vzniku osvobozena od daně z příjmů právnických osob, a proto není o splatné ani odložené dani Agentury účtováno.

## L. Odložená daň

Odložený daňový závazek Skupiny se vykazuje u všech dočasných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich zůstatkovou daňovou hodnotou. Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že ji bude možné daňově uplatnit v následujících účetních obdobích. U Agentury není o odložené dani, vzhledem k jejímu osvobození od daně z příjmů, účtováno, naproti tomu u ostatních společností ve Skupině je za splnění uvedených podmínek vykázána.

---

<sup>4</sup> "Starý blok úvěrů" představuje úvěry převzaté Skupinou od obchodních bank. Tyto úvěry byly poskytnuty obchodními bankami v období před listopadem 1989.

## M. Penzijní připojištění a ostatní sociální výdaje

Penzijní připojištění je dobrovolné a na základě dohodnutého penzijního připojištění Skupina přispívá některým zaměstnancům nad rámec povinného sociálního pojištění v souladu se Zákonem o sociálním pojištění. Penzijní připojištění je hrazeno z nákladů, ostatní sociální výdaje nad rámec uznaných nákladů Skupina hradí z fondu kulturních a sociálních potřeb (dále "FKSP") uvedeném v Ostatních fondech ve vlastním kapitálu.

## N. Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem podpisu účetní závěrky mateřské společnosti (tj. Agentury), je zachycen v konsolidovaných účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

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

## 3. Pokladní hotovost a vklady u emisních bank

	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
Pokladní hotovost	8 786	8 085
Ostatní vklady u emisních bank	4 594	16
<b>Celkem</b>	<b>13 380</b>	<b>8 101</b>

## 4. Pohledávky za bankami

	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
Běžné účty u bank	302 426	373 882
Termínové vklady u bank <sup>1)</sup>	24 658 246	9 395 743
Poskytnuté úvěry v rámci reverzních repo obchodů	2 100 000	0
Vklady u bank -podřízený vklad	5 500 000	5 500 000
Standardní ostatní pohledávky za bankami	232	0
<b>Celkem</b>	<b>32 560 904</b>	<b>15 269 625</b>

Poznámka:

<sup>1)</sup> Významný nárůst termínových vkladů u bank představují termínové vklady Skupiny denominované v EUR. 7. prosince 2001 obdržel FNM platbu za privatizaci KB a následně ji uložil jako vklad ve Skupině (bod 11).

### Smlouvy o repo a reverzních repo obchodech

Reverzní repo obchody zahrnují k 31. prosinci 2001 státní pokladniční poukázky v nominální hodnotě 2 100 000 tis. Kč (k 1. září 2001: 0 Kč). Všechny reverzní repo obchody jsou splatné do 30 dnů.

K 31. prosinci 2001 ani k 1. září 2001 nebyly otevřeny žádné repo obchody.

## 5. Úvěry klientům

	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
Standardní úvěry právnickým a fyzickým osobám	5 088 910	4 516 311
Standardní úvěry na družstevní bytovou výstavbu <sup>1)</sup>	11 500 693	11 978 846
Klasifikované úvěry právnickým a fyzickým osobám	136 474 179	121 114 164
Klasifikované úvěry na družstevní bytovou výstavbu <sup>1)</sup>	2 719	2 791
Standardní úvěry státním institucím	24 017 166	28 017 018
Klasifikované úvěry státním institucím	94 816	92 881
Standardní úvěry obcím	5 747	0
Klasifikované úvěry obcím	341 769	336 527
Úvěry v Konsolidačním a Stabilizačním programu (body 1C a D)	30 414 997	32 535 532
<b>Celkem</b>	<b>207 940 996</b>	<b>198 594 070</b>
Opravná položka na klasifikované úvěry (bod 14) <sup>2)</sup>	-95 878 569	-85 369 414
<b>Celkem</b>	<b>112 062 427</b>	<b>113 224 656</b>

Poznámka:

<sup>1)</sup> Skupina má ve svém portfoliu úvěry určené na družstevní bytovou výstavbu. Tyto úvěry byly postoupeny od Investiční a Poštovní banky, a.s. (dále jen „IPB“). Majetková újma, t.j. rozdíl mezi úrokovými výnosy a náklady vynakládanými na financování těchto úvěrů, je kompenzována MF ČR (bod 21).

<sup>2)</sup> Mimo opravné položky k úvěrům Skupina vykázala k 31. prosinci 2001 rezervu ve výši 10 039 293 tis. Kč (k 1. září 2001: 6 270 293 tis. Kč) v závazcích v souladu s českými účetními předpisy (bod 14).

Ke krytí očekávaných ztrát v následujících letech ve výši 24 416 505 tis. Kč starého bloku úvěrů (k 1. září 2001: 24 620 910 tis. Kč) bude využit účelový rezervní fond Skupiny. V období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001 byly realizovány ztráty z postoupených a odepsaných pohledávek z úvěrů starého bloku, které byly kryty účelovým rezervním fondem Skupiny v celkové výši 204 405 tis. Kč (bod 17).

Skupina v období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001 převzala část tzv. "černých" aktiv z Československé obchodní banky, a.s. (dále "ČSOB") - bod 18. K 31. prosinci 2001 Skupina vytvořila opravnou položku ve výši 22 017 000 tis. Kč na krytí očekávané ztráty z černých aktiv v celkové výši 24 867 306 tis. Kč.

### Klasifikované úvěry

	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
Sledované	558 603	319 868
Nestandardní	1 541 701	3 241 719
Pochybné	2 208 266	3 263 153
Ztrátové	163 019 910	147 257 155
<b>Celkem</b>	<b>167 328 480</b>	<b>154 081 895</b>

Současnou hodnotu (při nuceném prodeji) přijatých zástav za úvěry klientům lze odhadnout takto:

	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
Peněžní prostředky	124 765	124 015
Cenné papíry	331 278	364 619
Nemovitosti	11 572 172	10 144 340
Ostatní zajištění	2 071 906	2 656 470
<b>Celkem</b>	<b>14 100 121</b>	<b>13 289 444</b>

Přijaté záruky za úvěry klientům neobsahují případná jistění za úvěry v rámci Konsolidačního a Stabilizačního programu.

#### Úvěry spřízněným stranám nezahrnutým do konsolidačního celku

	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
<u>Přidružené společnosti</u>	<b>4 923 954</b>	<b>8 472 669</b>
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům	-1 133 104	-3 207 013
<b>Celkem</b>	<b>3 790 850</b>	<b>5 265 656</b>
<u>Dceřiné společnosti</u>	<b>2 992 834</b>	<b>0</b>
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům	-2 193 449	0
<b>Celkem</b>	<b>799 385</b>	<b>0</b>
<u>Člen představenstva Agentury</u>	250	274

Úvěry spřízněným stranám obsahují úvěry poskytnuté nekonsolidovaným dceřiným a přidruženým společnostem Skupiny (bod 2A). Skupina poskytla úvěr členu představenstva Agentury na bytové potřeby za podmínek, které jsou standardně uplatňovány pro poskytování úvěrů zaměstnancům Skupiny.

Úvěry nekonsolidovaných dceřiným a přidruženým společnostem byly poskytnuty za stejných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům, případně jejich poskytnutí bylo iniciováno vládou České republiky za účelem zlepšení finanční situace vybraných společností.

Přijaté zástavy za úvěra klientům neobsahují případné jistění za úvěry v rámci konsolidačního a stabilizačního programu.

## 6. Konsorciální úvěry

K 31. prosinci 2001 ani k 1. září 2001 nebyla Skupina gestorem konsorciálního úvěru.

## 7. Cenné papíry

### A. Cenné papíry k obchodování

#### Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

K 31. prosinci 2001

Název cenného papíru	Druh CP	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč	Naběhlý úrok tis. Kč	Kotace	Obchodovatelnost
KOB VAR/05	vlastní dluhopisy	201 273	202 054	2 872	kótované	hlavní trh
ŠKODA VAR/02	Dluhopisy	502 583	0	0		v konkurzu
	nesplacený kupón			325 136	-	
ZPS Zlín 12,0/02	Dluhopisy	30 400	0	0		v konkurzu
	nesplacený kupón			15 714	-	
Teplárny ÚL 11,7/04	Dluhopisy	555 829	664 487	54 911	kótované	vedlejší trh
NOVÁ HUŤ 12,7/03	Dluhopisy	63 530	0	2 237	kótované	vedlejší trh
ASPEKTA HOLDING 13,4/00	Dluhopisy	13 000	0	1 742	nekótované	neobchoduje se,
	nesplacený kupón			3 136		po splatnosti
Vítkovice 13,5/00	Dluhopisy	102 010	0	0	nekótované	neobchoduje se,
	nesplacený kupón			13 771		po splatnosti
<b>Celkem</b>		<b>1 468 625</b>	<b>866 541</b>	<b>419 519</b>		
<b>Celkem včetně úroku</b>		<b>1 888 144</b>				
Opravná položka (bod 14)		-1 075 349				
<b>Čistá účetní hodnota</b>		<b>812 795</b>				



**K 1. září 2001**

Název cenného papíru	Druh CP	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč	Naběhlý úrok tis. Kč	Kotace	Obchodovatelnost
KOB VAR/05	vlastní dluhopisy	201 273	204 621	4 348	kótované	hlavní trh
ŠKODA VAR/02	Dluhopisy	502 583	0	13 174	kótované	vedlejší trh
	nesplacený kupón			267 192		
ZPS Zlín 12,0/02	Dluhopisy	30 400	0	0	-	v konkurzu
	nesplacený kupón			14 271		
Teplárny ÚL 11,7/04	Dluhopisy	555 829	640 892	25 565	kótované	vedlejší trh
NOVÁ HUŤ 12,7/03	Dluhopisy	63 530	78 913	7 266	kótované	vedlejší trh
ASPEKTA HOLDING 13,4/00	Dluhopisy y	13 000	0	1 742	nekótované	neobchoduje se,
	nesplacený kupón			3 136		po splatnosti
Vítkovice 13,5/00	Dluhopisy	102 010	0	0	nekótované	neobchoduje se,
	nesplacený kupón			13 771		po splatnosti
Státní dluhopis 6,95/16	státní dluhopisy	400 003	415 990	0	kótované	hlavní trh
<b>Celkem</b>		<b>1 868 628</b>	<b>1 340 416</b>	<b>350 465</b>		
<b>Celkem včetně úroku</b>		<b>2 219 093</b>				
Opravná položka (bod 14)		-1 033 075				
<b>Čistá účetní hodnota</b>		<b>1 186 018</b>				

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování k 31. prosinci 2001 zahrnují cenné papíry v ceně pořízení 764 769 tis. Kč, což představuje 52,1 % jejich celkového stavu (k 1. září 2001: 1 164 772 tis. Kč, což představuje 62,3 % jejich celkového stavu). Obligace s variabilním výnosem určené k obchodování představují k 31. prosinci 2001 hodnotu 703 856 tis. Kč, což představuje 47,9 % jejich celkového stavu (k 1. září 2001: 703 856 tis. Kč, což představuje 37,7 % jejich celkového stavu).

## B. Cenné papíry držené do splatnosti

### Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

K 31. prosinci a k 1. září 2001

Název CP	Druh CP	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč	Kotace	Obchodovatelnost
ČKD Praha, a.s. VAR+2%/05	dluhopisy	1 001 231	0	nekótované	neobchodované
<b>Celkem neobchodované</b>		<b>1 001 231</b>			
Opravná položka (bod 14)		-1 001 231			
<b>Celkem čistá účetní hodnota</b>		<b>0</b>			

## C. Cenné papíry k prodeji

### Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem

K 31. prosinci 2001

Emitent	Druh CP	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč	Kotace	Obchodovatelnost
Agrochov Kasejovice-Smolivec, a.s.	akcie	197	197	nekótované	neobchodované
Agrobanka Praha, a.s. v likvidaci	akcie	3 258	0	nekótované	neobchodované
ZVVZ, a.s.	akcie	65 820	65 820	nekótované	neobchodované
Českomoravská zár. a roz. banka, a.s.	akcie	65 495	65 495	nekótované	neobchodované
ČESKÝ TELECOM, a.s.	akcie	200 371	103 835	kótované	hlavní trh
DEW-H, a.s.	akcie	25	25	nekótované	neobchodované
Investiční fond bohatství, a.s.	akcie	79 737	71 061	kótované	vedlejší trh
Invest. fond obch., cest.ruchu a služeb,a.s.	akcie	40 569	36 731	kótované	vedlejší trh
Křišťálový investiční fond, a.s.	akcie	5 800	5 819	kótované	vedlejší trh
P.I.F., a.s.- 1. Privatizační inv.fond	akcie	1 440	1 890	kótované	RMS
Rentierský investiční fond 1.IN, a.s.	akcie	24 819	22 252	kótované	RMS
TEXLEN	akcie	11	11	nekótované	neobchodované
Union Group, a.s.	akcie	206 532	162 510	nekótované	neobchodované
ROVNER, a.s.	akcie	21	21	nekótované	neobchodované
Živnobanka-1. Investiční fond, a.s.	akcie	267 326	256 302	kótované	vedlejší trh
1.IN-Akciový fond, OPF První investiční společnosti a.s.,	podílové listy	5 545	3 735	nekótované	neobchodované
1.IN-Restituční fond, OPF První investiční společnosti a.s.,	podílové listy	435 864	434 400	nekótované	neobchodované
1.IN-Středoevropský fond, OPF První investiční společnosti a.s.,	podílové listy	303 931	279 053	nekótované	neobchodované
IKS Plus balancovaný, OPF Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.	podílové listy	59 251	64 539	nekótované	neobchodované
Nový podílový fond-MAPIS, investiční společnost, a.s., OPF	podílové listy	85 121	90 072	nekótované	neobchodované
YSE Akcionářů, NEWTON Investment -investiční společnost, a.s.,	podílové listy	28 346	27 120	kótované	RMS

balancovaný OPF						
Živnobanka-mezinárodní akciový fond investiční společnosti ZB-Trust, a.s., OPF	podílové listy	28 192	25 775	nekótované		neobchodované
Agrobanka Praha, a.s. v likvidaci	akcie	75 773	0	nekótované		neobchodované
Česká banka, a.s. v likvidaci	akcie	0	0	nekótované		neobchodované
Integra Service, a.s.	akcie	100	0	nekótované		neobchodované
J&T Banka, a.s.	akcie	0	15	nekótované		neobchodované
MCI Holding, a.s. v likvidaci	akcie	47 250	8 687	nekótované		neobchodované
Pamela, a.s. v konkurzu	akcie	1 425	0	nekótované		neobchodované
Pivovar Litovel, a.s.	akcie	115 899	7 854	nekótované		neobchodované
ŘEMPO, a.s. v konkurzu	akcie	230	0	nekótované		neobchodované
Tepna, a.s. <sup>1)</sup>	akcie	37 626	490	kótované		RMS
PF Bankéř II (IS ISAAC)	podílové listy	0	0	nekótované		neobchodované
PF Bankéř III (IS ISAAC)	podílové listy	0	0	nekótované		neobchodované
<b>Celkem neobchodované</b>		<b>1 499 940</b>	<b>1 208 209</b>			
Celkem vedlejší trh BCPP <sup>2)</sup>		<b>393 432</b>	<b>369 913</b>			
Celkem hlavní trh BCPP <sup>2)</sup>		<b>200 371</b>	<b>103 835</b>			
Celkem RMS <sup>3)</sup>		<b>92 231</b>	<b>51 752</b>			
<b>CELKEM</b>		<b>2 185 974</b>	<b>1 733 709</b>			
Opravná položka (bod 14)		-201 717				
<b>Celkem čistá účetní hodnota</b>		<b>1 984 257</b>				

Poznámka:

<sup>1)</sup> S emisí se prakticky neobchoduje

<sup>2)</sup> BCPP - Burza cenných papírů Praha, a.s.

<sup>3)</sup> RMS systém - organizátor mimoburzovního trhu

Cenné papíry převedené do Agentury z ČSOB v souladu se Smlouvou s ČSOB (bod 18) jsou vykazovány jako cenné papíry k prodeji, způsob oceňování je v souladu s účetními postupy (bod 2).

**K 1. září 2001**

<b>Emitent</b>	<b>Druh CP</b>	<b>Cena pořízení tis. Kč</b>	<b>Reálná hodnota tis. Kč</b>	<b>Kotace</b>	<b>Obchodovatelnost</b>
Agrochov Kasejovice-Smolivec, a.s.	akcie	197	197	nekótované	neobchodované
UNION GROUP a.s.	akcie	206 532	162 510	nekótované	neobchodované
ZVVZ, a.s.	akcie	65 820	65 820	kótované	vedlejší trh
Agrobanka, a.s. v likvidaci	akcie	75 773	205	nekótované	neobchodované
Česká banka, a.s. v likvidaci	akcie	0	3	-	v konkurzu
INTEGRA SERVICE, a.s.	akcie	100	0	nekótované	neobchodované
J&T Banka, a.s.	akcie	0	15	nekótované	neobchodované
MCI Holding, a.s. v likvidaci	akcie	47 250	8 687	nekótované	neobchodované
Pamela, a.s. v konkurzu	akcie	1 425	0	nekótované	neobchodované
Pivovar Litovel, a.s.	akcie	115 899	7 854	nekótované	neobchodované
ŘEMPO, a.s. v konkurzu	akcie	230	0	nekótované	neobchodované
Tepna, a.s. <sup>1)</sup>	akcie	37 626	0	kótované	RMS
<b>Celkem neobchodované</b>		<b>447 406</b>	<b>179 468</b>		
<b>Celkem vedlejší trh BCPP</b>		<b>65 820</b>	<b>65 820</b>		
<b>Celkem RMS</b>		<b>37 626</b>	<b>0</b>		
<b>CELKEM</b>		<b>550 852</b>	<b>245 288</b>		
Opravná položka (bod 14)		-44 022			
<b>Celkem čistá účetní hodnota</b>		<b>506 830</b>			

Poznámka:

<sup>1)</sup> S emisí se prakticky neobchoduje

## Jiné cenné papíry s pevným výnosem

K 31. prosinci 2001

Název CP	Druh CP	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč	Kotace	Obchodovatelnost
NOVÁ HUŤ 12,7/03	dluhopisy	41 308	0	kótované	volný trh
ST. DLUHOPIS VAR/02	dluhopisy	5	5	kótované	hlavní trh
SLOVENSKÉ EL. VAR/03	dluhopisy	204 795	207 254	kótované	vedlejší trh
TEPLÁRNA ÚL 11,7/04	dluhopisy	5 450	5 493	kótované	volný trh
UNION LEASING VAR/05	dluhopisy	189 733	185 005	kótované	vedlejší trh
VOJENSKÉ STAVBY 13,4/01	dluhopisy	463 868	0	nekótované	neobchodované
VÁLCOVNY TRUB CHOMUTOV, A.S.	směnky	73 583	0	nekótované	neobchodované
<b>Celkem neobchodované</b>		<b>537 451</b>	<b>0</b>		
<b>Celkem volný trh BCPP</b>		<b>46 758</b>	<b>5 493</b>		
<b>Celkem hlavní trh BCPP</b>		<b>5</b>	<b>5</b>		
<b>Celkem vedlejší trh BCPP</b>		<b>394 528</b>	<b>392 259</b>		
<b>CELKEM</b>		<b>978 742</b>	<b>397 757</b>		
Opravná položka (bod 14)		-583 487			
<b>Celkem čistá účetní hodnota</b>		<b>395 255</b>			

K 1. září 2001 Skupina neměla Jiné cenné papíry k prodeji s pevným výnosem.

## 8. Majetkové účasti v nekonsolidovaných dceřiných a přidružených společnostech

### A. Majetkové účasti v nekonsolidovaných dceřiných společnostech

K 31. prosinci 2001

Název a sídlo společnosti	Cena pořízení tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Základní kapitál tis. Kč	Podíl %
Revitalizační agentura, a.s., Praha <sup>1)</sup>	270 000	270 000	270 000	100
VSM ČR, a.s. v likvidaci, Praha	545	500	1 000	50
Zetor, a.s., Brno	3 593 158	4 046	4 139	97,74
Baska, a.s. v likvidaci, Praha	100 787	570 500	570 500	100
COOP BANKA, a.s. v likvidaci, Brno	500 000	500 000	501 000	99,8
Ekogrobanka, a.s. v likvidaci, Ústí nad Labem	11	500 011	501 200	99,76
Banka Bohemia, a.s. v likvidaci, Praha	5	524 300	800 290	65,51
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, a.s., Ústí nad Labem	939 440	1 042 004	1 939 408	53,73
COLORLAK, a.s., Staré Město	72 651	72 651	187 894	38,67
<b>Celkem</b>	<b>5 476 597</b>			
Opravná položka (bod 14)	-3 863 703			
<b>Celkem čistá účetní hodnota</b>	<b>1 612 894</b>			

Poznámka:

<sup>1)</sup> Revitalizační agentura, a.s. má k 31. prosinci 2001 potenciální závazky vůči věřitelům společnosti Vítkovice, a.s. (bod 28.1).

K 1. září 2001

Název a sídlo společnosti	Cena pořízení tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Základní kapitál tis. Kč	Podíl %
Revitalizační agentura, a.s., Praha	270 000	270 000	270 000	100
Baska, a.s. v likvidaci, Praha	100 787	570 500	570 500	100
COOP BANKA, a.s. v likvidaci, Brno	500 000	500 000	501 000	99,8
Ekogrobanka, a.s. v likvidaci, Ústí nad Labem	11	500 011	501 200	99,76
Banka Bohemia, a.s. v likvidaci, Praha	5	524 300	800 290	65,51
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, a.s., Ústí nad Labem	939 440	1 042 004	1 939 408	53,73
COLORLAK, a.s., Staré Město	72 651	72 651	187 894	38,67
<b>Celkem</b>	<b>1 882 894</b>			
Opravná položka (bod 14)	-270 000			
<b>Celkem čistá účetní hodnota</b>	<b>1 612 894</b>			

## Souhrnné finanční informace o nekonsolidovaných dceřiných společnostech

### K 31. prosinci 2001

Název a sídlo společnosti	Čistá účetní hodnota tis. Kč	Vlastní kapitál Celkem tis. Kč	Aktiva Celkem tis. Kč	Výnosy tis. Kč	Zisk (ztráta) před zdaněním tis. Kč
Revitalizační agentura, a.s., Praha	0	26 503	35 978	8 490	-10 023
VSM ČR, a.s. v likvidaci, Praha <sup>2)</sup>	0	975	1 010	0	-31
Zetor, a.s., Brno <sup>1)</sup>	0	-2 234 264	3 634 395	866 918	-627 636
Baska, a.s. v likvidaci, Praha <sup>3)</sup>	100 787	0	0	0	0
COOP BANKA, a.s. v likvidaci, Brno	500 000	-2 691 002	3 591 096	223 308	16 852
Ekoagrobanka, a.s. v likvidaci, Ústí nad Labem	11	-7 279 449	7 886 194	841 418	85 579
Banka Bohemia, a.s. v likvidaci, Praha	5	-15 854 414	17 662 170	20 559	-2 566 603
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, a.s., Ústí nad Labem	939 440	1 743 607	2 795 532	4 124 357	159 695
COLORLAK, a.s., Staré Město	72 651	206 673	398 452	616 482	8 496
<b>Celkem</b>	<b>1 612 894</b>				

Poznámka: Údaje jsou čerpány z předběžných neauditovaných výkazů společností k 31. prosinci 2001, pokud není dále uvedeno jinak:

<sup>1)</sup> Údaje jsou čerpány z neauditovaných výkazů společnosti k 30. listopadu 2001.

<sup>2)</sup> Výkazy jsou k dispozici pouze neauditované k 31. prosinci 2000.

<sup>3)</sup> Společnost byla zlikvidována, soud zamítl návrh na výmaz z obchodního rejstříku.

### K 1. září 2001

Název a sídlo společnosti	Čistá účetní hodnota tis. Kč	Vlastní kapitál Celkem tis. Kč	Aktiva Celkem tis. Kč	Výnosy tis. Kč	Zisk (ztráta) před zdaněním tis. Kč
Revitalizační agentura, a.s., Praha	0	28 472	38 683	7 995	-8 054
Baska, a.s. v likvidaci, Praha <sup>1)</sup>	100 787	0	0	0	0
COOP BANKA, a.s. v likvidaci, Brno	500 000	-2 691 002	3 591 096	223 308	16 852
Ekoagrobanka, a.s. v likvidaci, Ústí nad Labem	11	-7 279 449	7 886 194	841 418	85 579
Banka Bohemia, a.s. v likvidaci, Praha	5	-15 854 414	17 662 170	20 559	-2 566 603
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, a.s. Ústí nad Labem	939 440	1 743 607	2 795 532	4 124 357	159 695
COLORLAK, a.s., Staré Město	72 651	206 673	398 452	616 482	8 496
<b>Celkem</b>	<b>1 612 894</b>				

Poznámka: Údaje jsou čerpané z neauditovaných výkazů společností k 31. červenci 2001.

## B. Majetkové účasti v nekonsolidovaných přidružených společnostech

### K 31. prosinci 2001

Název a sídlo společnosti	Cena pořízení tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Základní kapitál tis. Kč	Podíl %
a) akcie:				
České aerolinie, a.s., Praha	2 052 930	946 170	2 735 510	34,59
Letov, a.s., Praha	565 829	565 829	1 798 833	31,46
VZLÚ, a.s., Praha	236 219	236 219	750 968	31,46
AERO Vodochody, a.s., Odolena Voda	1 602 342	780 606	2 691 926	29
Škoda holding, a.s., Praha	1 667 340	1 050 330	2 171 000	48,38
Korado, a.s., Česká Třebová	86 183	287 700	840 700	34,22
ČKD Dopravní systémy, a.s., Praha	40 597	462 068	925 989	49,9
WALTER, a.s., Praha	627 883	1 452 545	3 163 689	45,91
H-Systém, a.s., Praha	438 100	432 760	1 738 501	24,89
H- Systém Luxus, a.s. , Praha	112 900	109 000	439 800	24,78
1. českoamerická realitní společnost a.s. v likvidaci, Praha	99 000	99 000	463 200	21,37
b) obchodní podíly:				
Sanakon, s.r.o., Praha	53	49	100	49
Bankovní fond penzijního nadlepšení, Praha <sup>1)</sup>	500	500	25 500	1,96
<b>Celkem</b>	<b>7 529 876</b>	<b>6 422 776</b>		
Opravná položka (bod 14)	-2 992 115			
<b>Celkem čistá účetní hodnota</b>	<b>4 537 761</b>			

Poznámka:

<sup>1)</sup> Bankovní fond penzijního nadlepšení je přidruženou společností na základě uplatňovaných řídicích práv.



**K 1. září 2001**

Název a sídlo společnosti	Cena pořízení tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Základní kapitál tis. Kč	Podíl %
a) akcie:				
Zetor, a.s., Brno	3 558 742	2 070	4 139	50
České aerolinie, a.s., Praha	2 052 930	946 170	2 735 510	34,59
Letov, a.s., Praha	565 829	565 829	1 798 833	31,46
VZLÚ, a.s., Praha	236 219	236 219	750 968	31,46
AERO Vodochody, a.s., Odolena Voda	1 602 342	780 606	2 691 926	29
Tatra, a.s., Kopřivnice	1 202 694	2 586 673	5 174 382	49,99
Škoda holding, a.s., Praha	1 666 980	1 050 000	2 171 000	48,36
SPOLANA, a.s., Neratovice	728 791	2 376 671	4 998 494	47,55
Korado, a.s., Česká Třebová	86 183	287 700	840 700	34,22
ČKD Dopravní systémy, a.s., Praha	40 598	462 068	925 989	49,9
WALTER, a.s., Praha	627 883	1 452 545	3 163 689	45,91
H-Systém, a.s., Praha	438 100	432 760	1 738 501	24,89
H- Systém Luxus, a.s. , Praha	112 900	109 000	439 800	24,78
1. českoamerická realitní společnost a.s., v likvidaci, Praha	99 000	99 000	463 200	21,37
b) obchodní podíly:				
Sanakon, s.r.o., Praha	53	49	100	49
Bankovní fond penzijního nadlepení, Praha <sup>1)</sup>	500	500	25 500	1,96
<b>Celkem</b>	<b>13 019 744</b>	<b>11 387 860</b>		
Opravná položka (bod 14)	-6 207 384			
<b>Celkem čistá účetní hodnota</b>	<b>6 812 360</b>			

Poznámka:

<sup>1)</sup> Bankovní fond penzijního nadlepení je přidruženou společností na základě uplatňovaných řídicích práv.

## Souhrnné finanční informace o nekonsolidovaných přidružených společnostech

K 31. prosinci 2001

Název společnosti	Čistá účetní hodnota <sup>2)</sup> tis. Kč	Vlastní kapitál Celkem tis. Kč	Aktiva Celkem tis. Kč	Výnosy tis. Kč	Zisk (ztráta) před zdaněním tis. Kč
AERO Vodochody, a.s.	760 652	-5 827 161	15 758 357	14 835 246	1 156 682
Bankovní fond penzijního nadlepšení <sup>2)</sup>	500	194 446	831 641	2 007 338	41 238
České aerolinie, a.s.	2 052 930	1 831 722	9 982 347	18 581 599	-402 453
Letov, a.s.	265 374			společnost v konkurzu	
Škoda holding, a.s. <sup>2)</sup>	485 850	2 082 515	4 050 771	849 346	-709 277
ČKD Dopravní systémy, a.s.	0			společnost v konkurzu	
Sanakon, s.r.o. <sup>2)</sup>	53	109	440	1	-1 341
Korado, a.s.	86 183	763 119	4 374 064	3 064 319	-52 096
VZLÚ, a.s. <sup>2)</sup>	236 219	846 187	893 794	181 433	6 327
WALTER, a.s.	0	597 486	1 341 113	816 587	-10 128
H-Systém, a.s. <sup>1)</sup>	438 100			společnost v konkurzu	
H- Systém Luxus, a.s. <sup>1)</sup>	112 900	<sup>1)</sup>	<sup>1)</sup>	<sup>1)</sup>	<sup>1)</sup>
1. českoamerická realitní společnost a.s. v likvidaci <sup>1)</sup>	99 000			společnost v likvidaci	
<b>Celkem</b>	<b>4 537 761</b>				

Poznámka: Údaje jsou čerpány z předběžných neauditovaných výkazů společností k 31. prosinci 2001, pokud není uvedeno jinak.

<sup>1)</sup> Údaje nejsou k dispozici.

<sup>2)</sup> Čistá účetní hodnota bere v úvahu dohody uvedené v bodech 1C a D.

**K 1. září 2001**

Název společnosti	Čistá účetní tis. Kč	Vlastní kapitál hodnota <sup>2)</sup> Celkem tis. Kč	Aktiva Celkem tis. Kč	Výnosy tis. Kč	Zisk (ztráta) před zdaněním tis. Kč
AERO Vodochody, a.s.	760 652	-7 249 263	12 866 574	7 850 672	-265 420
Bankovní fond penzijního nadlepení	500	186 909	793 618	2 166 920	37 201
České aerolinie, a.s.	2 052 930	2 340 576	10 106 367	10 783 985	106 303
Letov, a.s.	260 848	společnost v konkurzu			
Škoda holding, a.s.	833 490	2 236 666	4 347 424	248 681	-551 683
ČKD Dopravní systémy, a.s.	0	společnost v konkurzu			
Zetor, a.s.	0	-2 003 364	3 802 518	595 288	-396 736
SPOLANA, a.s.	728 791	4 700 436	7 772 625	5 248 428	13 295
Sanakon, s.r.o.	53	-295	374	1	-704
Korado, a.s.	86 183	756 329	4 411 512	1 649 541	-58 885
VZLÚ, a.s.	236 219	846 275	920 875	87 942	6 294
WALTER, a.s.	0	621 246	1 364 505	428 810	13 632
Tatra, a.s.	1 202 694	1 684 524	4 009 865	2 565 723	52 004
H-Systém, a.s.	438 100	společnost v konkurzu			
H- Systém Luxus, a.s.	112 900	1)	1)	1)	1)
1. českoamerická realitní společnost a.s. v likvidaci	99 000	společnost v konkurzu			
<b>Celkem</b>	<b>6 812 360</b>				

Poznámka: Údaje jsou čerpány z předběžných neauditovaných výkazů společností, k 31. červenci 2001, pokud není uvedeno jinak.

<sup>1)</sup> Údaje nejsou k dispozici.

<sup>2)</sup> Čistá účetní hodnota bere v úvahu dohody uvedené v bodech 1C a D.

**Změny stavu majetkových účastí v nekonsolidovaných dceřiných a přidružených společnostech v období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001**

	Dceřiné společnosti		Přidružené společnosti	
	Cena pořízení tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Cena pořízení tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč
Stav k 1. září 2001 <sup>1)</sup>	<b>1 882 894</b>	<b>3 479 466</b>	<b>13 019 744</b>	<b>11 387 860</b>
Pořízení - ZETOR, a.s.	34 416	1 976	0	0
Převod zbývajících akcií ZETOR, a.s.	3 558 742	2 070	-3 558 742	-2 070
Pořízení - TATRA, a.s.	1 131 141	2 154 052	0	0
Převod zbývajících akcií TATRA, a.s.	1 202 694	2 586 673	-1 202 694	-2 586 673
Pořízení - VSM ČR, a.s. v likvidaci	545	500	0	0
Prodej - SPOLANA, a.s.	0	0	-728 792	-2 376 671
Pořízení - ŠKODA HOLDING, a.s.	0	0	360	330
Prodej - TATRA, a.s.	-2 333 835	-4 740 725	0	0
<b>Stav k 31. prosinci 2001</b>	<b>5 476 597</b>	<b>3 484 012</b>	<b>7 529 876</b>	<b>6 422 776</b>

Poznámka:

<sup>1)</sup> Ve stavu k 1. září 2001 jsou také zahrnuty akcie společnosti WALTER, a.s., které byly dne 30. června 2001 upsány, avšak zápis zvýšeného základního kapitálu této společnosti do obchodního rejstříku byl proveden až k 5. říjnu 2001.

## 9. Hmotný a nehmotný majetek

### Hmotný majetek

	1. září 2001 tis. Kč	Pořízení/Odpis tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	31. prosince 2001 tis. Kč
<b>Provozní</b>				
<b>Pořizovací cena</b>				
Pozemky	38 770	50	-1 298	37 522
Budovy	1 074 007	4 033	-309	1 077 731
Zařízení a vybavení	292 381	19 891	-5 254	307 018
Ostatní	20 184	40	-39	20 185
<b>Celkem</b>	<b>1 425 342</b>	<b>24 014</b>	<b>-6 900</b>	<b>1 442 456</b>
<b>Oprávky</b>				
Budovy	-138 478	-12 340	309	-150 509
Zařízení a vybavení	-222 417	-8 898	5 256	-226 059
Ostatní	-16 307	-429	38	-16 698
<b>Celkem</b>	<b>-377 202</b>	<b>-21 667</b>	<b>5 603</b>	<b>-393 266</b>
<b>Zůstatková hodnota provozního hmotného majetku</b>	<b>1 048 140</b>			<b>1 049 190</b>
<b>Neprovozní</b>				
<b>Pořizovací cena</b>				
Pozemky	191	41 621	0	41 812
Budovy	32 797	376 356	0	409 153
Zařízení a vybavení	5 613	5	-9	5 609
Ostatní	1 055	0	0	1 055
<b>Celkem</b>	<b>39 656</b>	<b>417 982</b>	<b>-9</b>	<b>457 629</b>
<b>Oprávky</b>				
Budovy	-6 821	-364	0	-7 185
Zařízení, vybavení	-5 716	-120	-9	-5 827
Ostatní	-233	0	0	-233
<b>Celkem</b>	<b>-12 770</b>	<b>-484</b>	<b>-9</b>	<b>-13 245</b>
<b>Zůstatková hodnota neprovozního hmotného majetku</b>	<b>26 886</b>			<b>444 384</b>
<b>Pořízení hmotného majetku</b>	<b>1 472</b>			<b>630 811</b>
<b>Celkem hmotný majetek</b>	<b>1 076 498</b>			<b>2 124 385</b>

Neprovozní hmotný majetek zahrnuje majetek převzatý Skupinou z ČSOB v souladu se Smlouvou s ČSOB (bod 18).

## Nehmotný majetek

	1. září 2001 tis. Kč	Pořízení tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	31. prosince 2001 tis. Kč
Pořizovací cena	274 967	11 886	-589	286 264
Oprávky	-175 095	-20 472	53	-195 514
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>99 872</b>			<b>90 750</b>
<b>Pořízení nehmotného majetku</b>	<b>5</b>			<b>6 685</b>
<b>Zůstatková hodnota celkem</b>	<b>99 877</b>			<b>97 435</b>

## 10. Ostatní aktiva

	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztráty Banky z roku 1999	12 089 207	36 089 207
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztráty Banky z roku 2000	0	0
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztráty Banky za období od 1. ledna 2001 do 31. srpna 2001	35 683 988	37 933 839
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztráty Agentury za období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001	16 122 466	0
Pohledávka za FNM (konsolidované dceřiné společnosti)	8 873 582	6 825 715
Pohledávky za různými dlužníky	15 159 816	14 441 403
Dohadné účty aktivní	14 892	148 141
Uspořádací účty operací s měnovými nástroji	3 303	0
Uspořádací účty pro zúčtování plateb. styku-debetní zůstatky <sup>1)</sup>	484 866	837 440
Zásoby	1 182	1 147
Pohledávky za trhem cenných papírů (bod 28) - akcie Západočeské energetiky, a.s.	705 000	0
<b>Celkem</b>	<b>89 138 302</b>	<b>96 276 892</b>
Opravné položky k ostatním aktivům (bod 14)	-2 270 130	-1 296 163
<b>Celkem</b>	<b>86 868 172</b>	<b>94 980 729</b>

Poznámka:

<sup>1)</sup> Tuto položku tvoří převážně rozdíl mezi zálohou zaplacenou zdravotním pojišťovnám za postoupené pohledávky a skutečnou výší pohledávek převedených do Skupiny k 31. srpnu 2001. Podle usnesení vlády z prosince 2000, Skupina v roce 2001 odkoupila od zdravotních pojišťoven pohledávky za plátcí pojistného v konkurzu ve výši 4 221 182 tis. Kč. Na celou výši pohledávek byla vytvořena opravná položka.

Pohledávka za státem z titulu úhrady ztráty Banky za rok 1999 byla uhrazena v lednu a únoru 2002 (bod 28). Pohledávka za FNM z titulu úhrady ztrát konsolidovaných dceřiných společností byla rovněž uhrazena v lednu 2002.

Vykázaná ztráta Agentury za období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001 ve výši 16 122 466 tis. Kč bude uhrazena ze zvláštního rezervního fondu ve výši 204 405 tis. Kč (bod 17) a MF ČR ve výši 13 872 614 tis. Kč. Zbývající část ztráty ve výši 2 045 447 tis. Kč bude uhrazena FNM. Pohledávky za státem resp. FNM z titulu úhrady ztráty nejsou úročené a nejsou diskontovány na čistou současnou hodnotu.

## 11. Závazky vůči bankám a klientům

	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
Závazky vůči emisním bankám	11 651 574	11 998 574

Závazky vůči ostatním bankám	111 687 086	123 867 267
Závazky z cenných papírů (vůči ostatním bankám)	2 100 000	0
Závazky vůči státním institucím (bod 4)	25 402 327	6 577 978
Vklady klientů	3 157 790	2 427 510
<b>Celkem</b>	<b>153 998 777</b>	<b>144 871 329</b>

### **Vklady nekonsolidovaných spřízněných stran**

	<b>31. prosince 2001</b>	<b>1. září 2001</b>
	<b>tis. Kč</b>	<b>tis. Kč</b>
Vklady nekonsolidovaných dceřiných společností	35 916	35 849
Vklady nekonsolidovaných přidružených společností	257 447	233 931

Skupina přijímá vklady od spřízněných stran. Tyto vklady byly přijaty v zásadě za stejných podmínek a úrokových sazeb jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době.

## **12. Emitované dluhopisy**

Skupina vykazuje k 31. prosinci 2001 emitované krátkodobé dluhopisy (depozitní směnky) se splatností do jednoho roku v částce 292 663 tis. Kč (k 1. září 2001: 282 252 tis. Kč), emitované dlouhodobé dluhopisy v částce 12 000 000 tis. Kč (k 1. září 2001: 12 000 000 tis. Kč). Dlouhodobé dluhopisy tvoří dvě emise:

<b>Emise</b>	<b>Objem</b>	<b>Splatnost</b>	<b>Úroková sazba</b>
	<b>tis. Kč</b>		
1.	7 000 000	15. dubna 2004	10,875 % p.a.
2.	5 000 000	17. března 2005	6-ti měsíční PRIBOR + 0,125 %
<b>Celkem</b>	<b>12 000 000</b>		

Skupina má ve svém portfoliu cenných papírů k obchodování obligace Agentury v nominální hodnotě 200 000 tis. Kč (k 1. září 2001: 200 000 tis. Kč), v ceně pořízení 201 273 tis. Kč (bod 7).

## **13. Aktiva daná do zástavy**

K 31. prosinci 2001 ani k 1. září 2001 Skupina nevykazovala žádná aktiva předaná do zástavy pro vlastní závazky ani pro závazky třetí strany.

## 14. Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv

K 31. prosinci 2001 a k 1. září 2001 Skupina vytvořila tyto opravné položky a rezervy na riziková aktiva:

	31. prosince 2001 tis. Kč	1.IX.01 tis. Kč
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům klientů (bod 5)	95 878 569	85 369 414
Rezerva na úvěry (bod 5)	10 039 293	6 270 293
Opravná položka k majetkovým účastem (bod 8)	6 855 818	7 469 257
Opravná položka k cenným papírům k prodeji (bod 7)	785 204	44 022
Opravná položka k cenným papírům držným do splatnosti (bod 7)	1 001 231	1 001 231
Opravná položka k obchodnímu portfoliu (bod 7)	1 075 349	1 033 075
Opravná položka k ostatním aktivům (bod 10)	2 270 130	1 296 163
Rezerva na záruky (bod 18)	4 362 957	3 054 957
Rezerva na tzv. „černá,, a „ostatní,, aktiva převáděná z ČSOB (bod 18)	29 263 482	32 130 200
Rezerva na odkup pohledávek	294 000	0
<b>Celkem</b>	<b>151 826 033</b>	<b>137 668 612</b>

### A. Rezervy

	Rezerva na pohledávky z úvěrů po splatnosti tis. Kč	Rezerva na standardní pohledávky z úvěrů tis. Kč	Rezerva na záruky za „ring fence,, aktiva-ČS IV tis. Kč	Rezerva na „černé,, a „ostatní,, položky <sup>1)</sup> tis. Kč	Rezerva na odkup pohledávek <sup>2)</sup> tis. Kč	Celkem tis. Kč
<b>K 1. září 2001</b>	<b>5 812 983</b>	<b>457 310</b>	<b>3 054 957</b>	<b>32 130 200</b>	<b>0</b>	<b>41 455 450</b>
Tvorba	3 769 000	0	1 308 000	13 435 000	294 000	18 806 000
Rozpuštění	0	0	0	-16 301 718	0	-16 301 718
<b>K 31. prosinci 2001</b>	<b>9 581 983</b>	<b>457 310</b>	<b>4 362 957</b>	<b>29 263 482</b>	<b>294 000</b>	<b>43 959 732</b>

Poznámka:

<sup>1)</sup> „Černá,, a „ostatní,, aktiva, převedená v souladu se Smlouvou o plánu a restrukturalizaci ČSOB, vykazovaná k 1. září 2001 v podrozvaze, byla převedena do Agentury a vykázána v rozvaze k 31. prosinci 2001. Rezervy vytvořené k těmto aktivům byly rozpuštěny a rozvahová angažovanost je kryta opravnými položkami (body 5 a 18).

<sup>2)</sup> Odkup pohledávek od Revitalizační agentury, a.s. (bod 28.1).

Banka dne 1. března 2000 uzavřela smlouvu o restrukturalizaci a ručení, týkající se převzetí úvěrových rizik z nekvalitních rozvahových a podrozvahových aktiv České spořitelny, a.s. a společností CORFINA, a.s., CORFINA TRADE, s.r.o. a CF Danube Leasing, s.r.o. (dále "skupina ČS IV"). V průběhu roku 2001 využila Česká spořitelna prodejní opci a převedla na Skupinu vybraná aktiva v účetní hodnotě 4,7 mld. Kč. Na tato převedená aktiva vytvořila Skupina opravné položky ve výši 3 645 043 tis. Kč, které jsou zahrnuty do opravných položek ke klasifikovaným úvěrům. Rezervy na záruky ve vztahu k očekávaným dalším převodům z České spořitelny k 31. prosinci 2001 činí 4 362 957 tis. Kč.

Skupina vytvořila k 31. prosinci 2001 rezervu na tzv. "černé" a "ostatní" položky převáděné z ČSOB ve výši 29 263 482 tis. Kč (bod 18).

### B. Opravné položky

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:



	Klasifikované úvěry klientům tis. Kč	Cenné papíry k obchodování tis. Kč	Cenné papíry k prodeji tis. Kč	Cenné papíry držené do splatnosti tis. Kč	Nekonsolidované majetkové účasti tis. Kč	Ostatní aktiva tis. Kč	Celkem tis. Kč
<b>K 1. září 2001</b>	<b>85 369 414</b>	<b>1 033 075</b>	<b>44 022</b>	<b>1 001 231</b>	<b>7 469 257</b>	<b>1 296 163</b>	<b>96 213 162</b>
Tvorba	22 593 823	48 776	788 837	0	34 961	974 182	24 440 579
Použití	-11 905 208	-6 502	-47 655	0	-648 400	-215	-12 607 980
Zrušení 1)	-179 460	0	0	0	0	0	-179 460
<b>K 31. prosinci 2001</b>	<b>95 878 569</b>	<b>1 075 349</b>	<b>785 204</b>	<b>1 001 231</b>	<b>6 855 818</b>	<b>2 270 130</b>	<b>107 866 301</b>

Poznámka:

<sup>1)</sup> Zrušení opravných položek ke klasifikovaným úvěrům ve výši 179 460 tis. Kč zahrnuje:

a) specifické opravné položky ve výši 12 323 tis. Kč představující rozdíly z odkupu účtované v době vzniku, podle tehdy platné metodiky, jako opravné položky;

b) 167 137 tis. Kč kurzových rozdílů vzniklých z přecenění opravných položek v cizích měnách.

Opravná položka k nekonsolidovaným majetkovým účastem zahrnuje k 31. prosinci 2001 částku 3 863 703 tis. Kč (k 1. září 2001: 270 000 tis. Kč) k majetkovým účastem v dceřiných společnostech a 2 992 115 tis. Kč (k 1. září 2001: 6 207 384 tis. Kč) k majetkovým účastem v přidružených společnostech.

#### Tvorba opravných položek

Výše tvorby opravných položek za období od 1. září do 31. prosince 2001 vychází ze stanovené výše rizika se zohledněním realizovatelné výše přijatého zajištění a účelového rezervního fondu (bod 17) a tvoří se k jednotlivým úvěrům. Jednotlivě se tvoří opravné položky k cenným papírům a majetkovým účastem.

#### Stav opravných položek:

	Hrubý stav klasifikovaných pohledávek k 31. prosinci 2001 tis. Kč	Průměrný hrubý stav klasifikovaných pohledávek od 1. září do 31. prosince 2001 tis. Kč	Stav opravných položek k 31. prosinci 2001 tis. Kč
Sledované úvěry	558 603	226 896	25 464
Nestandardní úvěry	1 541 701	2 449 189	37 318
Pochybné úvěry	2 208 266	2 711 247	149 756
Ztrátové úvěry	163 019 910	160 705 188	95 666 031
<b>Celkem (bod 5)</b>	<b>167 328 480</b>	<b>166 092 520</b>	<b>95 878 569</b>

### C. Odpisy a výnosy z dříve odepsaných částek

<u>Období od 1. září do 31. prosince 2001</u>			
	Odepsané částky	Výnosy z dříve odepsaných částek	
	tis. Kč	tis. Kč	
Státní sektor	183 717		0
Soukromí klienti	1 291 201		714
<b>Celkem</b>	<b>1 474 918</b>		<b>714</b>

### 15. Podřízený dluh

Skupina neměla k 31. prosinci 2001 ani k 1. září 2001 podřízený dluh.

### 16. Ostatní závazky

	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč
Závazky vůči různým věřitelům	227 372	830 206
Peněžní prostředky v průběhu vypořádání	96 466	91 406
Dohadné účty pasivní	171 122	162 444
Přijaté prostředky obdobné subvencím	110 912	110 912
Uspořádací účty pro zúčtování platebního styku – kreditní zůstatky	0	45 512
<b>Celkem</b>	<b>605 872</b>	<b>1 240 480</b>

## 17. Vlastní kapitál a úhrada ztráty

### Změny vlastního kapitálu

	Základní kapitál tis. Kč	Kapitálové fondy tis. Kč	Ostatní fondy ze zisku tis. Kč	Rezervní fond tis. Kč	Neuhrazená ztráta tis. Kč	Ztráta běžného období tis. Kč	Vlastní kapitál Celkem tis. Kč
<b>K 1. září 2001</b>	<b>5 950 000</b>	<b>38 499 312</b>	<b>20 805</b>	<b>35 712 209</b>	<b>-48 479 617</b>	<b>0</b>	<b>31 702 709</b>
Tvorba rezervního fondu	0	0	0	4 893 988	0	0	4 893 988
Použití rezervního fondu	0	0	0	-1 837 515	0	0	-1 837 515
Bezúplatné nabytí akcií DEW-H, a.s.	0	24	0	0	0	0	24
Bezúplatné nabytí povodňových dluhopisů	0	4	0	0	0	0	4
Bezúplatné nabytí akcií ROWNER, a.s.	0	21	0	0	0	0	21
Bezúplatné nabytí akcií TEXLEN, a.s.	0	11	0	0	0	0	11
Nárok na úhradu ztráty roku 2001	0	54 335 782	0	0	0	0	54 335 782
Použití kapitálového fondu na úhradu ztráty za období od 1. ledna – 31. srpna 2001	0	-38 417 721	0	0	0	0	-38 417 721
Příděl do FKSP	0	0	1 767	-1 767	0	0	0
Čerpání FKSP	0	0	-749	0	0	0	-749
Ztráta za období 1. září - 31. prosince 2001	0	0	0	0	0	-19 155 790	-19 155 790
<b>K 31. prosinci 2001</b>	<b>5 950 000</b>	<b>54 417 433</b>	<b>21 823</b>	<b>38 766 915</b>	<b>-48 479 617</b>	<b>-19 155 790</b>	<b>31 520 764</b>

Za závazky Agentury ručí ze zákona stát, který hradí ztráty vzniklé Agentuře. Nárok na úhradu ztráty Banky / Agentury běžného účetního období je od roku 2000 účtován jako pohledávka za státem proti kapitálovému fondu, z tohoto důvodu dojde k odpovídajícímu zvýšení bilanční sumy. Pokrytí ztráty z kapitálového fondu je účtováno v následujícím období.

Na základě uzavřených smluv s FNM o úhradě nákladů a ztrát konsolidovaných dceřiných společností účtuje Skupina pohledávku vůči FNM (bod 10). Tato operace neovlivňuje hospodářský výsledek Agentury.

Banka, právní předchůdce Agentury obdržela od Ministerstva financí (v rámci jeho pověření vydávat účetní předpisy v České republice) oficiální výklad příslušných účetních předpisů, vydaný s ohledem na obecnou záruku státu za úhradu ztrát Agentury. V souladu s tímto stanoviskem Skupina vykazuje ve svém vlastním kapitálu část rezervního fondu ve výši 24 416 505 tis. Kč (1. září 2001: 24 620 910 tis. Kč), která je určena ke krytí očekávaných ztrát z účelově vymezených úvěrů a na tyto očekávané ztráty netvoří opravné položky. Tento rezervní fond byl vytvořen z prostředků poskytnutých FNM. Na krytí ztrát spojených se správou starého bloku úvěrů uvolnila Skupina z rezervního fondu v období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001 částku 204 405 tis. Kč. V této výši bude vykázána ztráta ze starého bloku úvěrů za uvedené období pokryta uvolněnou částí rezervního fondu.

## 18. Eventuality a přísliby

Potenciální aktiva a pasíva lze členit takto:

	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
<b>Poskytnuté záruky</b>		
za klienty Skupiny	978 217	974 043
za klienty skupiny ČS IV	13 069 675	11 204 471
za klienty KB <sup>1)</sup>	20 000 000	20 000 000
<b>Celkem</b>	<b>34 047 892</b>	<b>32 178 514</b>
Rezerva na záruky (bod 14)	-4 362 957	-3 054 957
<b>Celkem</b>	<b>29 684 935</b>	<b>29 123 557</b>
<b>Poskytnuté úvěrové přísliby</b>		
Odvolatelné	258 804	1 171 493
Neodvovatelné	5 036 198	5 741 225
<b>Celkem</b>	<b>5 295 002</b>	<b>6 912 718</b>
<b>Příslib převzetí aktiv</b>		
„černá,, aktiva ČSOB z plánu restrukturalizace aktiv IPB	17 847 461	45 900 000
„ostatní,, položky ČSOB z plánu restrukturalizace aktiv IPB <sup>2)</sup>	11 654 000	0
Rezerva k aktivům ČSOB z plánu restrukturalizace aktiv IPB	-29 263 482	-32 130 200
<b>Celkem</b>	<b>237 979</b>	<b>13 769 800</b>
<b>Přijaté záruky</b>		
od státu	2 686 044	3 708 398
od FNM <sup>1)</sup>	34 776 300	35 103 143
od ostatních osob	410 898	798 200
od bank	548 793	0
<b>Celkem</b>	<b>38 422 035</b>	<b>39 609 741</b>
<b>Přijaté neodvovatelné úvěrové přísliby</b>	<b>133 786 330</b>	<b>110 823 460</b>

Poznámka:

<sup>1)</sup> Tato částka zahrnuje 20 miliard Kč představující záruku Skupiny za vybraná klasifikovaná aktiva KB na základě vládního usnesení s tím, že nejvyšší možné plnění ze strany Skupiny bude 20 miliard Kč. Ztráty vzniklé Skupině z plnění ze záruk budou uhrazeny FNM podle smlouvy o úhradě nákladů a ztrát Banky uzavřené dne 4. května 2001 (bod 26).

<sup>2)</sup> Na základě Smlouvy o plánu restrukturalizace IPB převezme Skupina část „ostatních,, položek od ČSOB. Část „černých,, aktiv již byla převedena do Skupiny (bod 5).

### Převod aktiv IPB z ČSOB

V souladu se Smlouvou o plánu restrukturalizace uzavřenou mezi Bankou jako právním předchůdcem Agentury, ČSOB a MF ČR, je Skupina na žádost ČSOB povinna přijmout vybraná aktiva získaná ČSOB v rámci převzetí IPB za cenu odpovídající účetní hodnotě zaúčtované IPB k datu převzetí navýšenou o úrok do data převodu. Tato smlouva rozděluje celková aktiva, která mohla být převedena v odhadované výši 45 900 000 tis. Kč k datu podpisu této smlouvy, na "černé položky", o jejichž převedení bylo k datu podpisu smlouvy rozhodnuto, a "ostatní položky", o nichž rozhodnuto nebylo. Na základě plánu restrukturalizace byly v období od 1. ledna 2002 do data schválení této účetní závěrky převedeny "ostatní položky" ve výši 11 654 000 tis. Kč, k nimž Skupina na základě provedené analýzy vytvořila k 31. prosinci 2001 rezervy ve výši 11 468 000 tis. Kč. Mimoto byly v tomto období do schválení této účetní závěrky převedeny další "ostatní položky" v čisté účetní hodnotě 23 870 700 tis. Kč. K těmto aktivům nebyly vytvořeny žádné rezervy, neboť k datu sestavení této účetní závěrky nebyly k dispozici dostatečné informace, na jejichž základě by bylo možné odhadovat výši očekávaných ztrát. Ve 2. čtvrtletí 2002 se očekávají další přesuny aktiv z ČSOB, jejichž celková čistá účetní hodnota je odhadována na 70 mld. Kč. K těmto očekávaným aktivům Skupina nevytvořila žádné rezervy na pokrytí očekávaných ztrát, neboť k datu sestavení této účetní závěrky neměla k dispozici dostatečné informace k jejich odhadu.

**Soudní spor s Wignes Real, s.r.o. a Prvním privátním chirurgickým centrem, s.r.o.**

V současné době probíhá soudní spor společnosti Wignes Real, s.r.o. (dále jen "WR") a První privátní chirurgické centrum, s.r.o. vůči společnosti Konpo. Společnost WR nárokuje náhradu škody v celkové výši 36 910 tis. Kč v souvislosti se zrušením veřejného výběrového řízení na postoupení pohledávky. Tato škoda nebyla společnosti Konpo prokázána. Podle vedení Konpo a jejich právních zástupců bylo výběrové řízení zrušeno oprávněně, v souladu s právním řádem. S tímto stanoviskem WR nesouhlasí. Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem nebyly společnosti Konpo vytvořeny žádné rezervy.

Případná ztráta z tohoto sporu by byla pokryta uzavřenou smlouvou s Agenturou a v konečném důsledku FNM (bod 1C).

### **Vypořádání aktiv a pasiv souvisejících s privatizací Škoda Mladá Boleslav**

Společnost PRISKO má z titulu podnikání potenciální závazky související se správou a vypořádáním aktiv a pasiv souvisejících s privatizovaným majetkem po automobilovém koncernu Škoda Mladá Boleslav a z titulu výkupu a převodu pozemků na Škoda Auto, a.s. definovaných v Transakčních dokumentech z 16. dubna 1991 a Dodatku k nim z 19. prosince 1994. Tyto potenciální závazky není možno spolehlivě kvantifikovat.

### **Soudní spor s Motokov, a.s.**

Společnost Motokov, a.s. vede soudní spor se společností PRISKO o navrácení neoprávněného majetkového prospěchu ve výši 181 mil. Kč s příslušenstvím, který měl být zaplacen v roce 1991 na účet právního předchůdce společnosti PRISKO. Dne 15. února 2001 vynesl Městský soud v Praze rozsudek v neprospěch společnosti PRISKO, proti němuž se PRISKO odvolala. Vrchní soud v Praze svým usnesením čj.: 8 Cmo 182/2001 ze dne 20. srpna 2001 zrušil rozsudek Městského soudu. Soudní řízení v této věci pokračuje dál u Městského soudu v Praze. Vzhledem k tomu, že Vrchní soud v Praze rozhodl v odvolacím řízení ve prospěch společnosti PRISKO, nebyla na tento potenciální závazek vytvořena rezerva.

### **Soudní spor s dědici po panu Svobodovi**

Společnost Škoda Auto, a.s. vede soudní spor s dědici po panu Svobodovi, majiteli bývalé elektrotechnické továrny v katastrálním území Kosmonosy. Předmětné nemovitosti a pozemky jsou v současné době v majetku Škoda Auto, a.s. Pokud žalovaná strana Škoda Auto, a.s. spor s dědici prohraje, vznikne společnosti PRISKO závazek výkupu předmětných nemovitostí a pozemků od dědiců na základě článku V.; odst. 5.2 Smlouvy o kapitálovém vkladu, který zavazuje českou stranu prostřednictvím PRISKO nahradit společnosti Škoda Auto, a.s. výlohy v souvislosti s převodem vlastnictví do majetku Škoda Auto, a.s. Odhad výše případného závazku nelze kvantifikovat.

### **Pragobanka, a.s.**

Pragobanka, a.s. byla dne 13. srpna 1998 rozhodnutím ČNB vyloučena ze Stabilizačního programu. Následně byl dne 19. listopadu 1998 prohlášen na její majetek konkurz. Česká finanční přihlásila svou pohledávku ve výši 4 395 633 tis. Kč do konkurzního řízení.

V lednu 2001 správce konkurzní podstaty úpadce Pragobanka, a.s. poukázal na účet České finanční částku 203 850 tis. Kč v souladu s částečným rozvrhem schváleným Krajským soudem v Praze. Správce konkurzní podstaty dále navrhl požádat soud o schválení druhého částečného rozvrhu výplat konkurzních věřitelů, kterým by bylo uspokojeno zhruba 11 % nominální výše přihlášených pohledávek, výnos pro Českou finanční by činil cca 85 000 tis. Kč.

Ztráta plynoucí z této pohledávky je v konečné fázi kryta FNM.

### **Universal banka, a.s.**

Universal banka, a.s. byla dne 23. listopadu 1998 rozhodnutím ČNB vyloučena ze Stabilizačního programu a dne 12. února 1999 byl prohlášen na její majetek konkurz. Česká finanční přihlásila svou pohledávku do konkurzního řízení ve výši 1 405 851 tis. Kč.

Dne 3. dubna 2001 se u Krajského soudu v Ústí nad Labem uskutečnilo přezkumné jednání ve věci konkurzního řízení úpadce Universal banka, a.s., na kterém byla pohledávka České finanční ve výši 1 383 440 tis. Kč zcela popřena, a to na základě právních vad bankovních záruk. Česká finanční podala žalobu o určení existence pohledávky dne 3. července 2001.

Ztráta plynoucí z této pohledávky je v konečné fázi kryta FNM.

## **Moravia Banka, a.s.**

Dne 2. září 1999 oznámila ČNB České finanční rozhodnutí bankovní rady ČNB o vyřazení Moravia Banky, a.s. ze Stabilizačního programu. Dne 8. prosince 1999 prohlásil soud konkurz na její majetek. Česká finanční přihlásila svou pohledávku ve výši 820 807 tis. Kč do konkurzního řízení dne 6. ledna 2000.

V průběhu roku 2001 nedošlo v rámci konkurzního řízení úpadce Moravia Banky, a.s. k přezkoumání přihlášky České finanční správcem konkurzní podstaty.

Ztráta plynoucí z této pohledávky je v konečné fázi kryta FNM.

## **Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.**

V souladu s usnesením vlády došlo v první polovině roku 2000 k pořízení majetkového podílu v Českomoravské záruční a rozvojové bance, a.s. ve výši 10,66 % základního kapitálu banky. Uvedený majetkový podíl odkoupila Česká finanční od Agrobanky Praha, a.s. v likvidaci. Kupní cena je hrazena v souladu s uzavřenými smlouvami mezi Českou finanční a Agrobankou zápočtem vzájemných pohledávek.

V květnu 2000 byla uzavřena Smlouva o úplatném převodu akcií mezi Českou finanční a MF ČR. Předmětem této smlouvy je převod akcií za úplatu ve stejné výši, v jaké byly předmětné akcie Českou finanční původně nabyty. Tato kupní cena je hrazena celkem v pěti splátkách, a to nejpozději do 30. června 2004. První splátka byla na účet České finanční již připsána v roce 2000 a následně došlo k protokolárnímu předání akcií. V průběhu roku 2001 MF ČR uhradilo druhou splátku kupní ceny i související úrok České finanční.

## **Moravská spořitelna, divize Investiční a Poštovní banky, a.s., (dříve Banka Haná, a.s.)**

Dne 31. prosince 1998 byly podepsány mezi Investiční a Poštovní bankou, a.s. (dále jen "IPB") a Českou finanční tyto smlouvy: Smlouva o správě pohledávek a Smlouva o postoupení pohledávek s odloženou účinností, týkající se veškerých pohledávek Banky Haná, a.s., postoupených na Českou finanční v rámci Stabilizačního programu, které tímto aktem byly svěřeny do správy IPB, ale vlastníkem pohledávek je stále Česká finanční až do data uvedeného ve Smlouvě o postoupení pohledávek s odloženou účinností (tj. do roku 2004 až 2005).

Ve vztahu k IPB, resp. ČSOB, v souvislosti s přechodem nedošlo v roce 2001 k žádnému vývoji, neboť žaloba, kterou Česká finanční podala na IPB pro nesouhlas s jednostrannou výpovědí Smlouvy o postoupení pohledávek s odloženou účinností, uzavřené mezi Českou finanční a IPB dne 31. prosince 1998, nebyla dosud soudem projednávána. Dále dosud soud nerozhodl, zda s ohledem na skutečnost, že mezi IPB a ČSOB došlo k uzavření smlouvy o prodeji podniku došlo k přechodu práv a závazků z výše uzavřené smlouvy na ČSOB.

Ztráta plynoucí z této pohledávky je v konečné fázi kryta FNM.

V roce 2001 Česká finanční převzala, se souhlasem soudů, zastupování v některých věřitelských výborech a činí nezbytné kroky k zabránění postupného promlčování pohledávek. V zájmu zachování nároků docházelo k jednání se zástupci BH CAPITAL i ČSOB a následným návrhům na vstup České finanční do již zahájených soudních i konkurzních řízení.

## **Pohledávka za Agrobankou Praha, a.s. v likvidaci**

Dne 23. listopadu 2000 Česká finanční podala žalobu na Agrobanku Praha, a.s. v likvidaci pro vydání bezdůvodného obohacení proti žalovanému. Soud žalobě vyhověl v plném rozsahu a dne 28. února 2001 vydal platební rozkaz, jímž uložil Agrobance Praha, a.s., v likvidaci zaplatit žalobci 9 000 000 tis. Kč s příslušenstvím. Platební rozkaz do dnešního dne nenabyl právní moci, neboť žalovaný proti němu podal odpor.

## **Spolek pro chemickou a hutní výrobu, a.s.**

Dne 28. února 2001 došlo k vrácení 150 000 ks akcií Spolku pro chemickou a hutní výrobu zpět na majetkový účet České finanční. V současné době má Česká finanční ve svém majetku podíl na základním kapitálu Spolku pro chemickou a hutní výrobu, a.s. ve výši 53,73 % (akciový podíl byl získán v rámci Konsolidačního i Stabilizačního programu). Česká finanční předpokládá prodej této majetkové účasti do konce roku 2002.

Ztráta plynoucí z této majetkové účasti je kryta částečně ČNB a částečně Agenturou respective v konečném důsledku částečně FNM.

## COLORLAK, a.s.

V první polovině roku 2000 Česká finanční transformovala svoje pohledávky za společností COLORLAK, a.s. formou kapitalizace dluhu na akcie uvedené společnosti. Takto získaný majetkový podíl České finanční v COLORLAKU, a.s. (58,69 % základního kapitálu) se stal následně předmětem prodeje. Celková kupní cena je smluvně rozvržena do konce roku 2003 ve formě postupných splátek proti převodu poměrné části akcií COLORLAKU, a.s. z majetku České finanční.

## 19. Úrokové výnosy

	Období od 1. září do 31. prosince 2001 tis. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	905 544
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům a státu	2 813 569
Úroky a diskont z dluhopisů	35 972
<b>Celkem</b>	<b>3 755 085</b>

Dle odhadu bylo v období od 1. září do 31. prosince 2001 do výnosů zahrnuto 1,2 mld. Kč výnosů z úroků z klasifikovaných úvěrů. Nesplacené sankční úroky k 31. prosinci 2001 ve výši 0,4 mld. Kč nebyly zahrnuty do výnosů.

## 20. Úrokové náklady

	Období od 1. září do 31. prosince 2001 tis. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	2 735 062
Úroky z vkladů klientů a státu	167 847
Úroky a diskont z vydaných depozitních certifikátů a obligací	353 242
<b>Celkem</b>	<b>3 256 151</b>

## 21. Čistý zisk (ztráta) z finančních operací

Čisté zisky (ztráty) z finančních operací včetně kompenzací úroků a provozních nákladů za období od 1. září do 31. prosince 2001 lze členit takto:

	Období od 1. září do 31. prosince 2001 tis. Kč
Realizované čisté zisky z obchodování s cennými papíry	53 253
Čisté zisky z devizových transakcí	37 633
Kompenzace majetkové újmy MF ČR (úvěry určené na družstevní bytovou výstavbu) (bod 5)	18 613
Čistá tvorba opravných položek na nerealizované ztráty z cenných papírů k obchodování	-42 274
Realizované kurzové ztráty	55 693
<b>Celkem</b>	<b>122 918</b>

## 22. Ostatní výnosy a náklady

	Období od 1. září do 31. prosince 2001 tis. Kč
<u>Ostatní výnosy</u>	
Výnosy z poplatků a provizí	14 782
Ostatní provozní výnosy	1 961 412
Použití rezerv a opravných položek	28 764 893
Mimořádné výnosy	9 299
<b>Celkem</b>	<b>30 750 386</b>
<u>Ostatní náklady</u>	
Placené poplatky a provize	5 198
Všeobecné provozní náklady	415 452
Ostatní náklady	6 601 254
Tvorba rezerv a opravných položek	43 197 803
Mimořádné náklady	196 935
<b>Celkem</b>	<b>50 416 642</b>

Všeobecné provozní náklady lze členit takto:

	Období od 1. září do 31. prosince 2001 tis. Kč
Mzdy a platy	148 116
V tom:	
Odměny členům dozorčí rady	2 262
Odměny členům představenstva dceřiných společností	1 494
Sociální zabezpečení a ostatní sociální náklady	56 031
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	42 487
Ostatní všeobecné provozní náklady	168 818
<b>Celkem</b>	<b>415 452</b>

### Statistika zaměstnanců

	K 31. prosinci 2001
Průměrný počet zaměstnanců Skupiny	858
Počet členů představenstva Skupiny	15



## 23. Daň z příjmů

Daňová povinnost Skupiny byla 0 Kč. Odložená daňová pohledávka Skupiny ve výši 7 613 330 tis. Kč nebyla zúčtována, neboť existují pochybnosti o jejím možném daňovém uplatnění v následujících účetních obdobích.

## 24. Aktiva a závazky vyjádřené v cizí měně

	31. prosince 2001		1. září 01	
	Aktiva tis. Kč	Pasiva tis. Kč	Aktiva tis. Kč	Pasiva tis. Kč
Rezidenti	24 474 716	23 573 984	6 899 075	3 576 906
Nerezidenti	77 625	305 021	69 406	357 471
<b>Celkem</b>	<b>24 552 341</b>	<b>23 879 005</b>	<b>6 968 481</b>	<b>3 934 377</b>

## 25. Finanční deriváty

	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
Pohledávky ze spotových operací s měnovými nástroji	42 920	5 746
Pohledávky z pevných termínových operací s měnovými nástroji	75 760	0
Pohledávky z pevných termínových operací s akciovými nástroji	705 000	0
Pohledávky z opcí na akciové nástroje	0	718 020
<b>Celkem</b>	<b>823 680</b>	<b>723 766</b>
Závazky ze spotových operací s měnovými nástroji	42 859	5 751
Závazky z pevných termínových operací s měnovými nástroji	72 518	0
Závazky z pevných termínových operací s akciovými nástroji	705 000	0
Závazky z opcí na akciové nástroje	51	1 148 161
<b>Celkem</b>	<b>820 428</b>	<b>1 153 912</b>

Závazek a pohledávka z termínových operací s akciovými nástroji s nominální hodnotou 705 000 tis. Kč souvisí s koupí akcií společnosti Západočeská energetika, a.s. (bod 10 a 28) vypořádané v lednu 2002.

K 1. září 2001 Skupina měla pohledávku ve výši 718 020 tis. Kč a závazek ve výši 1 148 161 tis. Kč z opce související s koupí akcií společnosti Tatra, a.s.

Skupina je na žádost ČSOB povinna přijmout vybraná aktiva získaná ČSOB v rámci převzetí IPB (bod 18). Skupina je oprávněna požadovat, aby ČSOB na ni převedla "ostatní položky" za cenu odpovídající účetní hodnotě upravené dle popisu v bodě 18, které Skupina určí. ČSOB může určit, že si danou položku ponechá ve svém portfoliu, jestliže tuto skutečnost oznámí do 15 dnů Skupině. ČSOB musí na žádost Skupiny převést vybrané položky zařazené do restrukturalizačních/revitalizačních programů Skupiny. Tyto programy byly schváleny usnesením vlády České republiky. Reálnou hodnotu těchto závazků a práv nelze spolehlivě stanovit.

Celkový vliv na finanční pozici Skupiny při uplatnění příslušné prodejní a kupní opce je shodný a je pokryt rezervami, jak je uvedeno v bodě 18.

## 26. Angažovanost vůči státu a FNM

	31. prosince 2001 mil. Kč	1. září 2001 mil. Kč
Záruky vydané státem (bod 18)	2 686	3 708
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztrát (bod 10)	63 896	74 023
<b>Celková angažovanost vůči státu</b>	<b>66 582</b>	<b>77 731</b>
Záruky vydané FNM (bod 18) <sup>1)</sup>	34 776	35 103
Pohledávka za FNM z titulu úhrady ztrát (bod 10)	8 874	6 826
Úvěr poskytnutý FNM	22 217	26 217
<b>Celková angažovanost vůči FNM</b>	<b>65 867</b>	<b>68 146</b>
<b>Celkem</b>	<b>132 449</b>	<b>145 877</b>

Poznámka:

<sup>1)</sup> Záruky vydané FNM obsahují 20 mld. záruk na krytí potencionálních ztrát Skupiny z uplatněných práv na ručení k vybraným aktivům KB.

## 27. Zbytková splatnost finančních aktiv a závazků

K 31. prosinci 2001

AKTIVA	Do 3 měsíců tis. Kč	3 – 12 měsíců tis. Kč	1 – 2 roky tis. Kč	2 – 4 roky tis. Kč	4 – 5 let tis. Kč	Nad 5 let tis. Kč	Nespecifikováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky za bankami	27 060 904	0	0	0	0	5 500 000	0	32 560 904
Úvěry klientům	18 393 268	15 862 461	4 309 635	5 749 325	2 019 578	12 871 801	52 856 359	112 062 427
Cenné papíry k obchodování	3 255	47 387	0	563 353	198 800	0	0	812 795
Investiční cenné papíry	0	0	0	0	0	0	6 150 655	6 150 655
Ostatní finanční aktiva	17 004 817	64 287 459	238 195	185 058	0	0	12 320 133	94 035 662
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>62 462 244</b>	<b>80 197 307</b>	<b>4 547 830</b>	<b>6 497 736</b>	<b>2 218 378</b>	<b>18 371 801</b>	<b>71 327 147</b>	<b>245 622 443</b>
<b>ZÁVAZKY</b>								
Závazky vůči bankám	9 281 547	33 436 568	19 129 680	29 890 547	6 816 828	26 883 490	0	125 438 660
Závazky vůči klientům	23 033 117	5 527 000	0	0	0	0	0	28 560 117
Vydané cenné papíry	276 732	15 931	0	12 000 000	0	0	0	12 292 663
Ostatní finanční závazky	11 334 300	741 143	0	0	0	2 456	67 253 104	79 331 003
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>43 925 696</b>	<b>39 720 642</b>	<b>19 129 680</b>	<b>41 890 547</b>	<b>6 816 828</b>	<b>26 885 946</b>	<b>67 253 104</b>	<b>245 622 443</b>

K 1. září 2001

AKTIVA	Do 3 měsíců tis. Kč	3 – 12 měsíců tis. Kč	1 – 2 roky tis. Kč	2 – 4 roky tis. Kč	4 – 5 let tis. Kč	Nad 5 let tis. Kč	Nespecifikováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky za bankami	9 569 625	200 000	0	0	0	5 500 000	0	15 269 625
Úvěry klientům	19 270 491	19 860 266	3 330 746	6 373 929	1 680 401	12 740 738	49 968 085	113 224 656
Cenné papíry k obchodování	404 643	23 792	0	757 583	0	0	0	1 186 018
Investiční cenné papíry	0	0	0	0	0	0	7 433 380	7 443 380
Ostatní finanční aktiva	8 120 145	74 484 898	0	0	0	0	14 708 780	97 313 823
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>37 364 904</b>	<b>94 568 956</b>	<b>3 330 746</b>	<b>7 131 512</b>	<b>1 680 401</b>	<b>18 240 738</b>	<b>72 110 245</b>	<b>234 427 502</b>
<b>ZÁVAZKY</b>								
Závazky vůči bankám	8 482 906	28 466 815	18 555 536	39 420 871	4 560 412	36 379 301	0	135 865 841
Závazky vůči klientům	9 004 488	1 000	0	0	0	0	0	9 005 488
Vydané cenné papíry	250 621	31 631	0	12 000 000	0	0	0	12 282 252
Ostatní finanční závazky	7 239 697	534 576	0	0	0	2 653	69 496 995	77 273 921
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>24 977 712</b>	<b>29 034 022</b>	<b>18 555 536</b>	<b>51 420 871</b>	<b>4 560 412</b>	<b>36 381 954</b>	<b>69 496 995</b>	<b>234 427 502</b>

## 28. Následné události

### 1. Agentura

## **Nabytí majetkové účasti ve společnosti Západočeská energetika a.s.**

Podle Usnesení vlády ČR č. 940 ze dne 17. září 2001 a pověření ministra financí čj. 04/71983/2001 ze dne 26. září 2001, nabyla Agentura dne 17. ledna 2002 majetkový podíl ve společnosti Západočeská energetika a.s. v ceně pořízení 705 000 tis. Kč. K 31. prosinci 2001 Agentura tuto cenu zaplatila zálohově (bod 10). Vzhledem k uzavřené Smlouvě o úhradě případných ztrát Agentury vzniklých v souvislosti s posílením vlivu státu v distribuční společnosti Západočeská energetika a.s. v souvislosti s privatizací elektroenergetického sektoru, ze dne 4. února 2002, nevytváří Agentura k uvedené majetkové účasti opravné položky.

## **Úhrada ztráty Banky za rok 1999**

V návaznosti na příslušná ustanovení Zákona č. 21/1992 Sb., o bankách v platném znění a Zákona č. 239/2001 Sb., o České konsolidační agentuře, přijala Agentura od MF ČR dne 28. ledna 2002 úhradu ztráty Banky za rok 1999 ve výši 6 000 000 tis. Kč a dne 26. února 2002 úhradu ve výši 6 089 207 tis. Kč, jejichž přijetím byla ztráta Banky za rok 1999 beze zbytku vypořádána (bod 10).

## **Převod aktiv IPB z ČSOB do Agentury**

Na základě uzavřené Smlouvy o plánu restrukturalizace, uzavřené dne 31. srpna 2001 mezi ČSOB, Bankou a Českou republikou jednajícím prostřednictvím MF ČR, převzala Agentura v průběhu období od 1. ledna 2001 do data schválení účetní závěrky z ČSOB 17 847 461 tis. Kč "černých" aktiv IPB. Agentura rozpustila rezervy k pokrytí očekávaných ztrát z převzatého portfolia před jeho převzetím a vytvořila opravné položky ve výši 17 562 482 tis. Kč na krytí odhadovaných očekávaných ztrát z tohoto portfolia (bod 18).

## **Převod aktiv z KB do Agentury**

Podle Smlouvy o garanci uzavřené dne 21. prosince 2000 mezi KB a Bankou., rozhodlo představenstvo Agentury dne 4. února 2002 o odkupu pohledávek od KB v účetní hodnotě 105,9 mil. Kč za společností KORAMO a.s. a 25. února 2002 o odkupu pohledávek v účetní hodnotě 209,5 mil. Kč za společností TUSCULUM a.s. Očekávané ztráty jsou kryty zárukou FNM po celou dobu trvání transakce (bod 18).

## **Zpětné postoupení odprodáných pohledávek pilotního bloku do Agentury**

Banka postoupila dne 25. dubna 2001 pilotní blok 503 pohledávek v celkové hodnotě 19 051 121 tis. Kč na společnost CDV-1, Ltd. za protihodnotu 1 352 630 tis. Kč.

Podle Rámcové smlouvy o postoupení pilotního bloku pohledávek a Dodatku k této Smlouvě uzavřeného 5. února 2002 převzala Agentura od společnosti CDV-1, Ltd. 48 pohledávek za 18 klienty v nominální hodnotě 3 000 000 tis. Kč za úhradu ve výši 98 291 tis. Kč. Toto zpětné převzetí pohledávek od společnosti CDV-1 nemělo významný vliv na výkaz zisku a ztrát Agentury.

## **Splacení refinančního úvěru**

Dne 25. března 2002 splatila Agentura v termínu podle přijatého splátkového kalendáře 2 746 000 tis. Kč refinančního úvěru přijatého od KB k refinancování pohledávek převedených v roce 1999 z KB do Banky podle Usnesení vlády ČR č. 820/1999. Tento úvěr je obsažen v bodě 11 v Závazcích vůči ostatním bankám.

## **Převod aktiv z České spořitelny, a.s. do Agentury**

Banka uzavřela dne 1. března 2000 s ČS Smlouvu o restrukturalizaci a ručení. V souladu se zvláštním ustanovením této smlouvy má ČS do 31. května 2002 právo vyřadit položky, které zůstanou v portfoliu ČS a nebudou postoupeny do Agentury v rámci tzv. "Vyčleněných položek". Současně měla ČS právo v období od 30. září 2001 do 31. prosince 2001 oznámit Agentuře seznam "Vyčleněných položek", ke kterým bude požadovat uplatnění práv z ručení Agenturou, přičemž účinnost seznamu je stanovena k 30. červnu 2002.

Dle oznámení ČS se k 31. prosinci 2001 jedná o převod 989 položek s rozvahovou hodnotou 12 269 400 tis. Kč, ke kterým bude úplata činit 9 071 700 tis. Kč.

Je pravděpodobné, že k datu účinnosti seznamu "Vyčleněných položek" dojde ke splacení některých pohledávek a současně ČS předpokládá vyřazení některých pohledávek. Vzhledem k tomu odhaduje vedení Agentury, že pohledávky postoupené k 30. červnu 2002 budou mít rozvahovou hodnotu 8 500 000 tis. Kč. Úhrada Agentury za postoupené pohledávky v odhadované výši 6 400 000 tis. Kč proběhne podle výše uvedené smlouvy k 22. červenci 2002. V průběhu června 2002 dojde k podpisu příslušných smluv. Výši

očekávané ztráty z převáděných aktiv k 31. prosinci 2001 Skupina zohlednila ve vytvořené rezervě k poskytnuté záruce za klienty skupiny ČS IV (bod 18).

### **Revitalizační agentura, a.s.**

Nekonsolidovaná dceřiná společnost Agentury - Revitalizační agentura, a.s. uzavřela v souvislosti s usneseními vlády České republiky č. 504 a č. 1193 z roku 2000 smlouvy na odkup pohledávek za společností Vítkovice, a.s. v rámci její restrukturalizace za úplaty ve výši 487 000 tis. Kč. Nominální hodnota těchto pohledávek činí 646 000 tis. Kč. Tyto pohledávky budou postoupeny na Agenturu. Skupina k 31. prosinci 2001 vytvořila rezervy na krytí očekávaných ztrát z této operace v hodnotě 294 000 tis. Kč k 31. prosinci 2001 (bod 14).

### **Odien Restructuring Services, s.r.o.**

Dne 3. dubna 2002 podala společnost Odien Restructuring Services (dále "Odien"), s.r.o, s níž měla Agentura uzavřeny tzv. servisní smlouvy na restrukturalizaci a vyhledávání strategických partnerů pro své majetkové účasti ve společnostech Tatra, Zetor, Hutní montáže a Škoda Holding, arbitrážní žalobu u Mezinárodního rozhodčího soudu v Londýně. V ní uplatňuje vůči Skupině nároky, které spojuje s údajným porušením smluvních povinností, které pro Agenturu vyplývaly z uvedených smluv (zejména jde o sporné poplatky za úspěch - success fee, dále pak neuzavření servisní smlouvy na další, pátou společnost a konečné nároky z údajného poškození dobré pověsti spojované s vyjádřením představitelů Agentury v tisku).

Celková částka nároků Odien vůči Agentuře dosahuje cca 4 600 tis. USD, přičemž Agentura všechny tyto nároky v plném rozsahu u arbitráže popřela a naopak sama požaduje od Odienu náhradu škody způsobené Skupině s výhradou, že vyčíslení nároků uvede později.

Konečná výše plnění, které Skupina bude povinna uhradit Odien, či naopak, které Odien bude povinen zaplatit Skupině, tak závisí na rozhodnutí arbitrážního tribunálu, který je podle dohody stran závazný a vynutitelný bez možnosti soudního přezkoumání. Vzhledem k tomu, že Skupina nemá dostatečné informace k provedení odhadu budoucího vývoje, nevytvořila k 31. prosinci 2001 žádné rezervy ani nezaúčtovala žádné pohledávky případně vyplývající z tohoto sporu.

### **Prodej společnosti Zetor, a.s.**

Agentura doporučila slovenské společnosti HTC Holding, a.s. koupit brněnského výrobce traktorů společnost Zetor, a.s. Kupující byl již schválen představenstvem a dozorčí radou Agentury a rovněž vládou České republiky. Očekávaná ztráta vyplývající z tohoto prodeje byla k 31. prosinci 2001 kryta vytvořenou rezervou.

### **Osinek, a.s.**

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže ("ÚOHS") zkoumá roli státní společnosti Osinek, která financovala ocelárny Vítkovice po dobu dvou let pomocí úvěrů od Agentury, resp. Banky ve výši 1,8 mld. Kč a 1,0 mld. Kč. V současnosti ÚOHS pokračuje ve zkoumání, přičemž konečné rozhodnutí ještě nebylo vydáno. Nicméně, v případě nepříznivého rozhodnutí ÚOHS, financování Vítkovic společností Osinek může být vnímáno jako nezákonná státní podpora a je možné očekávat potenciální problémy s pokrytím závazků ze strany společnosti Osinek. Celková angazovanost Agentury k této společnosti je 2 343 896 tis. Kč. K této angazovanosti nebyly k 31. prosinci 2001 vytvořeny opravné položky ani rezervy, neboť angazovanost je kryta zárukou FNM.

## **2. Česká finanční**

Dne 31. ledna 2002 FNM uhradil prostřednictvím Agentury ztráty České finanční z realizace aktiv v rámci Stabilizačního programu za roky 1997, 1998, 1999 a za první část roku 2000 ve výši 6 825 716 tis. Kč.

### **eBanka, a.s.**

Dne 13. září 2001 byla mezi Českou finanční a eBankou, a.s. uzavřena Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávce. Zástavní právo se zřizovalo k zajištění plného splacení pohledávek České finanční ze Stabilizačního programu Zemské banky, a.s. (dnes eBanky, a.s.).

Dne 13. prosince 2001 uzavřela Česká finanční s eBankou, a.s. (dříve Zemská banka, a.s., Expandia Banka, a.s.) Dohodu o ukončení stabilizačního programu ke dni 31. prosince 2001. Zároveň byla dne 13. prosince 2001 podepsána mezi Českou finanční a eBankou, a.s. Smlouva o postoupení pohledávek, která specifikuje

podmínky a cenu, za jakou budou nevyhozené pohledávky postoupeny ke dni 31. prosince 2001 zpět na eBanku, a.s.

Dne 31. prosince 2001 uhradila eBanka, a.s. na účet České finanční postupní cenu ve výši 450 339 tis. Kč a náklady na soudní vymáhání 1 716 tis. Kč. K fyzickému předání pohledávek a veškeré dokumentace související s předmětnými pohledávkami pracovníkům eBanky, a.s. došlo dne 9. ledna 2002.

Ztráta plynoucí z této pohledávky je v konečné fázi kryta FNM.

#### **Evrobanka, a.s. v likvidaci**

V první polovině listopadu 2000 se konala valná hromada Evrobanky, a.s. v likvidaci, na které bylo přijato usnesení o ukončení likvidace Evrobanky, a.s. v likvidaci s nulovým likvidačním zůstatkem. V souladu s usnesením této valné hromady byly likvidátorem staženy akcie společnosti a k 5. březnu 2001 došlo k výmazu společnosti z obchodního rejstříku. Majetková účast byla plně odepsána.

Ztráta plynoucí z této pohledávky je v konečné fázi kryta FNM.