

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2002

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA A GENERÁLNÍHO ŘEDITELE

PROFIL

VYBRANÉ UKAZATELE

ORGÁNY SPOLEČNOSTI

Představenstvo

Dozorčí rada

ORGANIZAČNÍ SCHÉMA ČESKÉ KONSOLIDAČNÍ AGENTURY K 1. 3. 2003

ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Charakteristika řízení ČKA

Vývoj a právní postavení ČKA

Předmět činnosti ČKA

INFORMACE O SPOLEČNOSTECH FINANČNÍ SKUPINY ČKA

Konpo, s.r.o.

Česká finanční, s.r.o.

Revitalizační agentura, a.s. v likvidaci

PRISKO a.s.

SANAKON, s.r.o. v likvidaci

KALENDÁRIUM ROKU 2002

ÚDAJE O ČINNOSTI

Patenty, licence

Údaje o soudních, správních nebo rozhodčích řízeních

Výjimečné události a údaje o finančních a obchodních smlouvách

Hlavní finanční investice

Nefinanční investice

Údaje o hlavních oblastech činnosti

Majetkové účasti

Údaje o vývoji v činnosti

Údaje o obchodních vyhlídkách ČKA do konce běžného účetního období

Údaje o cenných papírech

VÝVOJ ČESKÉ EKONOMIKY V ROCE 2002

FINANČNÍ ÚDAJE

Údaje o základním kapitálu

Údaje o majetku a finanční situaci emitenta

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY ČESKÉ KONSOLIDAČNÍ AGENTURY ZA ROK 2002

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2002

Zpráva nezávislých auditorů představenstvu a dozorčí radě ČKA

Rozvaha k 31. prosinci 2002 - aktiva

Rozvaha k 31. prosinci 2002 - pasiva

Podrozvaha k 31. prosinci 2002

Výkaz zisku a ztráty za rok 2002

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu za rok 2002

Příloha k účetní závěrce

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2002

Zpráva nezávislých auditorů představenstvu a dozorčí radě ČKA

Rozvaha k 31. prosinci 2002 - aktiva

Rozvaha k 31. prosinci 2002 - pasiva

Podrozvaha k 31. prosinci 2002

Výkaz zisku a ztráty za rok 2002

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu za rok 2002

Příloha k účetní závěrce

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA A GENERÁLNÍHO ŘEDITELE



Vážení kolegové, kolegyně, vážení obchodní partneři,

dovolte mi u příležitosti předložení Výroční zprávy za rok 2002 zhodnotit činnost a výsledky České konsolidační agentury v roce 2002 a nastínit další směr budoucího působení instituce, zřízené především k řešení problémů tuzemských bank a podniků.

Po roce 2001, kdy státní peněžní ústav Konsolidační banka Praha prošla unikátní transformací z bankovní instituce na nebankovní subjekt - Českou konsolidační agenturu - prokázal rok 2002 jednoznačně naši připravenost naplnit svá poslání a úkoly.

S odstupem času od překotných událostí roku 2002 daných zejména masivními převody aktiv z Československé obchodní banky, a.s. (ČSOB) mohu konstatovat, že rozhodnutí přijatá v minulém období byla připravena na vysoké profesionální úrovni.

Při privatizaci velkých českých bank a po pádu IPB jen málokdo předpokládal náročnost práce a rozsah problémů, které bude nutno v budoucnu řešit a nakonec zaplatit. Přitom některé velké obchodní případy mají vliv na celou českou ekonomiku a přijatá řešení dopadají na konkrétní skupiny lidí. V této souvislosti jsem rád, že problémová aktiva, která se v průběhu let minulých nahromadila v s.p.ú. Konsolidační bance Praha, respektive v České konsolidační agentuře a jejích dceřiných společnostech, jsou ve spolupráci s dalšími státními institucemi řešena transparentně, rychle, s důrazem na efektivitu a aktivitu, všemi zákonnými dostupnými způsoby. Česká konsolidační agentura jako servisní organizace státu ve svém důsledku pomáhá navracet aktiva do koloběhu financí a ozdravovat ekonomické vztahy mezi jednotlivými subjekty.

Česká konsolidační agentura na počátku roku 2002 ve spolupráci s Ministerstvem financí přijala strategii rychlého exitu aktiv z portfolia ČKA s cílem okamžitého inkasa a minimalizace nákladů na správu aktiv v čase. Jako hlavní nástroj pro realizaci rychlého exitu aktiv bylo určeno využít blokových prodejů aktiv v řádu desítek miliard korun. V průběhu roku 2002 Česká konsolidační agentura návazně připravila a úspěšně realizovala historicky největší blokový prodej rizikových a nízkobonitních pohledávek. Na celý proces exitu aktiv dohlížela dozorčí rada.

Přestože ČKA není předurčena k vytváření zisků, může ještě před ukončením činnosti významnou měrou pomoci při řešení úkolů státní správy. Vzhledem k tomu, že Česká konsolidační agentura disponuje značným know-how pro nakládání a realizaci problémových aktiv, odbornými pracovníky a specializovaným systémem řízení včetně informačních technologií, je možné využít její potenciál pro centralizaci, efektivní řízení a realizaci problémových a nízkobonitních aktiv nahromaděných v ostatních státních institucích. Česká konsolidační agentura si je plně vědoma své role v systému státních financí a je připravena splnit úkoly stanovené vládou ČR.

Ruku v ruce s důrazem na minimalizaci ztrát hrazených z veřejných prostředků si uvědomuji naši roli také v širším celoevropském kontextu při harmonizaci procesů podle požadavků Evropské unie tak, aby bylo vytvořeno transparentní podnikatelské prostředí. Mohu s hrdostí prohlásit, že Česká konsolidační agentura k takovému prostředí aktivně přispívá.

Vážím si úsilí zaměstnanců ČKA a jejích dceřiných společností, a tak rád využívám této příležitosti jim za odvedenou práci poděkovat s přáním, aby se nám dobře spolupracovalo i v budoucnu.

V Praze dne 27. března 2003

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 nebo Agentura) jako právní nástupce státního peněžního ústavu Konsolidační banky Praha, s.p.ú. (KOB) je centrální institucí, spravující v České republice nízkobonitní aktiva.

Původní Konsolidační banka, s.p.ú. (federální Konsolidační banka) vznikla primárně k řešení problematických úvěrů centrálně plánované ekonomiky a za účelem financování a podpory rozvojových projektů velkých českých podniků. 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. 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), pomohla KOB úspěšné privatizaci velkých státních bank. KOB jako banka poskytovala úvěry a přijímala vklady od veřejnosti.

V roce 2001 došlo na základě zákona č. 239/2001 Sb. k transformaci KOB. K 1. září 2001 vznikla Česká konsolidační agentura, právní nástupce KOB, jako nebankovní subjekt s posláním aktivně, transparentně a rychle vyřešit většinu problematických aktiv a s cílem maximalizovat výnos pro stát (minimalizovat ztráty hrazené ze státního rozpočtu). ČKA není bankou a ze zákona nepřijímá vklady od veřejnosti a neposkytuje nové úvěry. ČKA je při dokončování aktivit KOB oprávněna použít veškeré nástroje, kterými disponovala KOB. 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 zákonem omezeny povahou operace, některé 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, je důsledně aplikován klientský přístup, každý dlužník je řešen v souladu s předem odsouhlasenou a dle měnících se podmínek aktualizovanou strategií, zaměstnanci jsou motivováni k naplňování cílů ČKA.

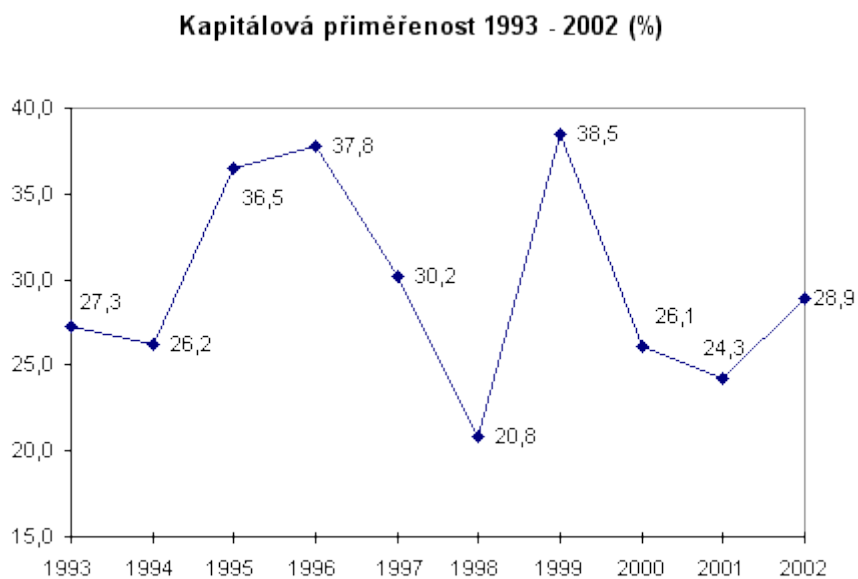
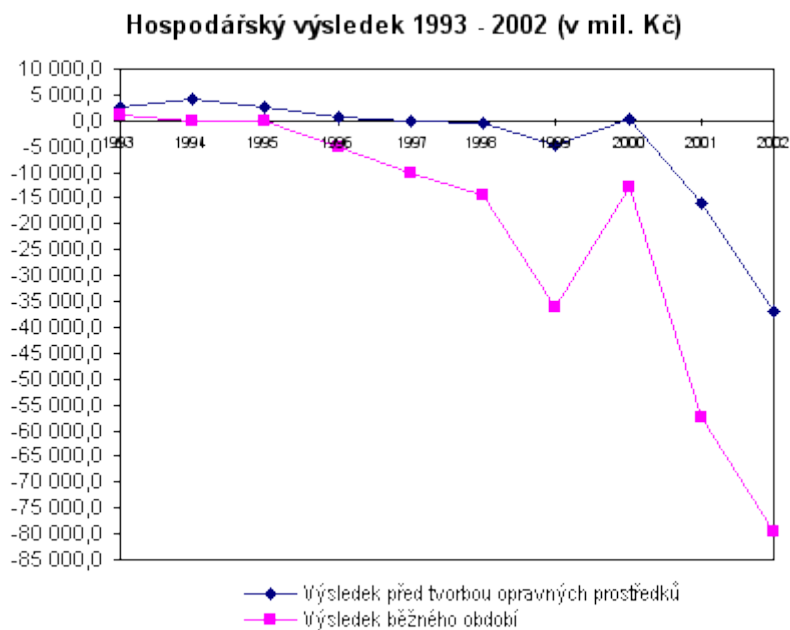
Hlavní činnosti ČKA spočívají ve správě a realizaci aktiv. U společností, kterou jsou schopny prokázat životaschopnost a dostát svým závazkům, uplatňuje ČKA strategii restrukturalizace popř. strategii splácení. V případě podniků určených vládou, u kterých existuje zájem na jejich prodeji strategickému partnerovi, ČKA vyhledává strategického partnera. Metody řešení nízkobonitních aktiv spočívají v prodeji majetkových účastí, postupování pohledávek, realizaci zajištění, řešení soudní cestou a exekucích. Při řešení nízkobonitních aktiv ČKA plně využívá možností konkurzů a likvidací. Jako hlavním kritériem při stanovení strategie řešení dlužníka je předpokládaná výše získaných finančních prostředků a případné další náklady se správou dlužníka spojené.

Postupování pohledávek třetím stranám probíhá formou individuální nebo blokovou. V souladu se svou strategií rychlého exitu a finančním plánem ČKA v roce 2002 uskutečnila prodej bloku pohledávek v hodnotě cca 37,8 mld. Kč. V roce 2003 ČKA předpokládá pokračování blokových prodejů.

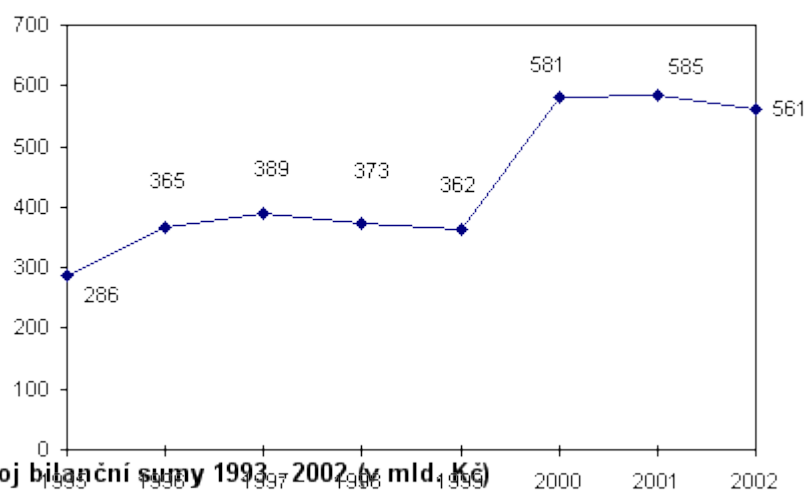
Ve společnostech finanční skupiny ČKA je používán obdobný systém standardů jako v ČKA a jejich strategie je homogenní součástí strategie ČKA. Procesy v těchto společnostech jsou plně kompatibilní.

Důraz na maximální efektivitu a řešení problémových aktiv znamená za předpokladu hladkého průběhu realizace všech transakcí, že ČKA bude v horizontu 1 - 2 let nevýznamným problémem státu z hlediska objemu spravovaného majetku i budoucích ztrát.

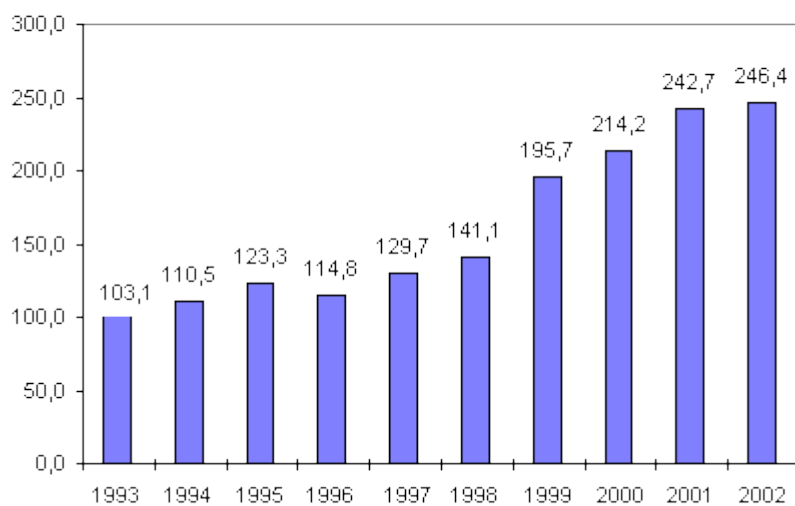
VYBRANÉ UKAZATELE



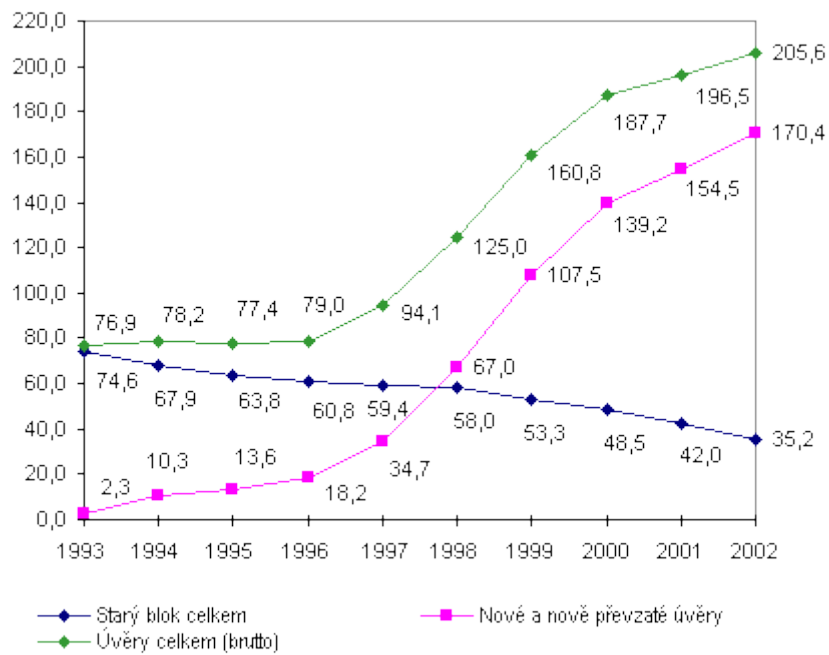
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců 1995 - 2002



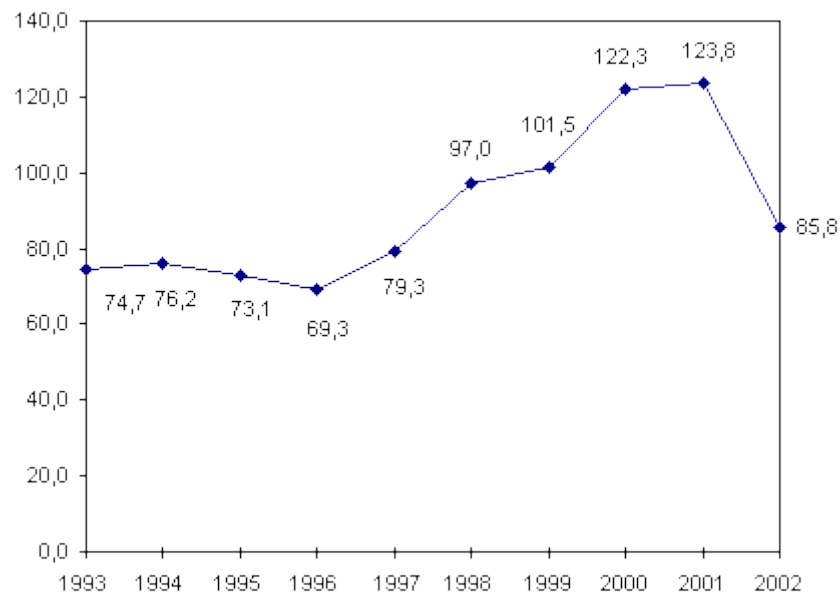
Vývoj bilanční sumy 1993 - 2002 (v mld. Kč)



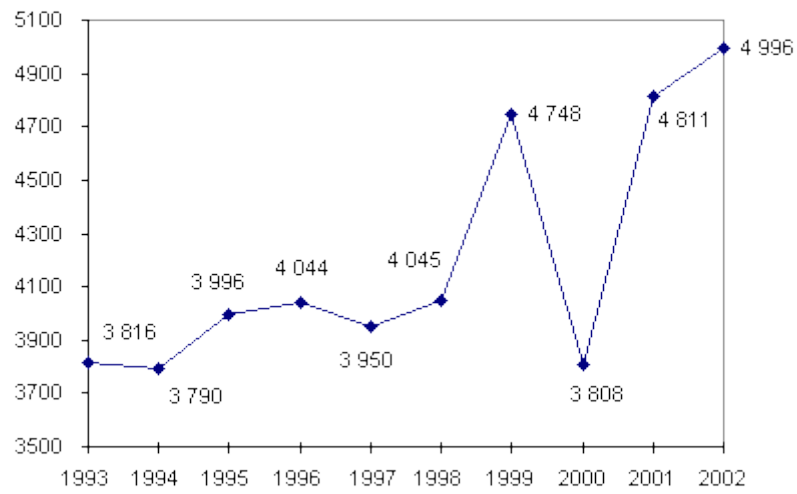
Úvěrové pohledávky v letech 1993 - 2002 (v mld. Kč)



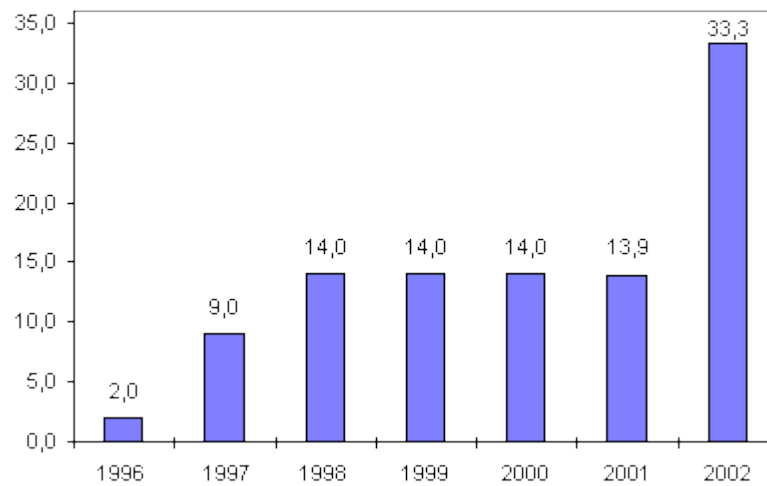
Úvěry klientům (netto) 1993 - 2002 (v mld. Kč)



Vývoj počtu klientů 1993 - 2002



Emitované cenné papíry 1996 - 2002 (v mld. Kč)



Vývoj KOB/ČKA v období 1991 - 2002 v číslech

Agregovaná bilance souhrnné vybrané položky (mld. Kč)	ČSFR				ČR						ČKA	ČKA		
	KOB, s.p.ú. (federální)				KOB Praha, s.p.ú. (česká)									
	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002		
	celkem	z toho český podíl	celkem	z toho český podíl										
Vybraná aktiva														
Vklady a úvěry u bank (netto)	0,7	0,4	0,7	0,7	2,1	6,9	7,1	7,2	9,5	13,6	15,6	20,9	32,4	53,3
Úvěry celkem (netto)	110,4	80,1	104,8	78,2	74,7	76,2	73,1	69,3	79,3	97,0	101,5	122,3	123,8	85,8
Cenné papíry (dluhové, akcie, podíl. listy)	-	-	0,1	0,1	8,1	3,2	18,2	18,8	17,6	15,4	15,4	0,3	4,8	2,6
Majetkové účasti (netto)	-	-	-	-	-	10,4	10,6	10,5	8,6	9,1	9,9	5,6	3,9	5,0
Vybraná pasiva														
Redistribuční úvěr	61,1	38,8	55,5	38,8	38,8	38,8	38,8	36,8	36,8	32,4	28,3	12,8	11,7	10,7
Závazky k bankám	49,5	31,8	28,1	28,1	29,1	27,2	26,2	25,6	41,0	57,4	101,1	110,9	102,6	102,0
Závazky ke klientům	-	-	12,7	9,0	7,6	12,3	9,5	8,5	5,9	3,8	4,5	11,7	29,3	30,3
Emitované cenné papíry	-	-	-	-	-	-	-	2,0	9,0	14,0	14,0	14,0	13,9	33,3
Rezervy	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	38,4
Rezervní fondy	0,4	0,3	0,4	0,4	17,1	17,4	32,4	32,2	31,5	31,4	31,4	31,4	29,3	26,0
Základní kapitál	-	-	1,0	1,0	5,0	5,9	5,9	5,9	5,9	5,9	5,9	5,9	5,9	5,9
Bilanční suma celkem	111,9	83,5	107,2	79,9	103,1	110,5	123,3	114,8	129,7	141,1	195,7	214,2	242,7	246,4
Úvěrové portfolio (mld. Kč)														
- Úvěry na TOZ	110,4	80,1	92,7	66,1	62,3	55,7	49,7	42,3	39,4	37,7	33,0	29,5	25,9	21,7
- Odkoupené úvěry (KB, IB)	-	-	15,1	15,1	12,3	12,2	11,4	9,9	9,2	9,1	8,4	8,0	6,0	5,3
- Restrukturalizované	-	-	-	-	-	-	2,7	8,6	10,8	11,2	11,9	11,0	10,1	8,1
Starý blok celkem	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	35,2
Nové a nově převzaté úvěry	-	-	-	-	2,3	10,3	13,6	18,2	34,7	67,0	107,5	139,2	154,5	170,4
z toho: převzaté úvěry na DBV										15,0	13,7	12,6	11,5	10,4
rozvojové úvěry EIB										12,9	18,0	-	-	-
od IPB/ČSOB													23,3	80,3
Úvěry celkem (brutto)	110,4	80,1	107,8	81,2	76,9	78,2	77,4	79,0	94,1	125,0	160,8	187,7	196,5	205,6
Opravné položky	-	-	-3,0	-3,0	-2,2	-2,0	-4,4	-9,7	-14,8	-28,1	-59,3	-65,4	-72,7	-119,8

Úvěry celkem (netto)	110,4	80,1	104,8	78,2	74,7	76,2	73,0	69,3	79,3	97,0	101,5	122,3	123,8	85,8
Počet úvěrových klientů														
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	1 353
Klienti celkem (bez DBV)	5 500	3 703	6 376	3 775	3 816	3 790	3 996	4 044	3 950	4 045	4 748	3 808	4 811	4 996
Portf. cenných papírů (mld. Kč)														
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	3,0	3,1	18,2	18,6	17,4	15,4	15,4	0,3	3,1	1,1
Akcie, podílové listy a ost. podíly	-	-	0,1	0,1	5,1	0,1	0,0	0,2	0,2	0,0	0,0	0,0	1,7	1,5
Cenné papíry celkem	-	-	0,1	0,1	8,1	3,2	18,2	18,8	17,6	15,4	15,4	0,3	4,8	2,6
Majetkové účasti (mld. Kč)														
Majetkové účasti brutto						10,4	10,6	10,6	14,1	15,4	14,9	11,5	10,8	13,3
Opravné položky						-	-	-0,1	-5,5	-6,3	-5,0	-5,8	-6,9	-8,4
Majetkové účasti netto	-	-	-	-	-	10,4	10,6	10,5	8,6	9,1	9,9	5,7	3,9	5,0
Kapitálové vybavení														
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	31,0	27,7	24,4
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	38,4
Kapitálová přiměřenost (%)	-	-	2,6	2,6	27,3	26,2	36,5	37,8	30,2	20,8	38,5	26,1	24,3	28,9
Vývoj hospod. výsledku (mil. Kč)														
Zisk/ztráta před tvor. opr. polož. a rezerv			1 505,0		2 671,0	4 047,0	2 597,9	754,3	111,8	-320,1	-4 746,4	339,1	* -15 909,2	-36 851,7
z toho: ČKA													** -3 323,0	x
Zisk/ztráta běžného období (po odečtení daně z příjmu)			2,0		959,8	9,3	2,1	-5 058,6	-10 356,8	-14 389,1	-36 089,2	-12 742,5	* -57 648,9	-79 433,5
z toho: ČKA													** -16 122,5	x

	ČSFR				ČR						ČKA		ČKA	
	KOB, s.p.ú. (federální)				KOB Praha, s.p.ú. (česká)									
	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002		
	celkem	z toho český podíl	celkem	z toho český podíl										
Úvěrové portfolio (brutto) - klasifikace														
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	35,2
z toho: klasifikované (mld. Kč/%)								50,8/ 83,6	54,6/ 91,9	54,7/94,3	53,3/100	48,5/100	41,9/99,7	35,2/100,0
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	35,1/99,6
Nové a nově převzaté úvěry (mld. Kč)	-	-	-	-	2,3	10,3	13,6	18,2	34,7	67,0	107,5	139,2	154,5	170,4
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	133,2/78,2
ztrátové (mld. Kč/%)								4,3/ 23,6	9,3/ 26,8	14,3/21,3	52,7/49,0	56,0/40,2	73,3/47,4	118,0/69,2
Úvěry celkem (mld. Kč)	110,4	80,1	107,8	81,2	76,9	78,2	77,4	79,0	94,1	125,0	160,8	187,7	196,5	205,6
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	131,8/67,1	168,4/81,9
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	115,0/58,6	153,1/74,5
Konkurzy														
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	123 385,7	
Počet klientů v konkurzu	-	-	-	-	59	108	193	319	511	720	1 019	2 277	2 638	
Odepsané pohledávky														
Náklady na odeps. pohled. za klienty (mil. Kč)	-	-	-	-	0,1	21,2	206,2	827,6	74,3	1 663,1	1 290,5	* 1 217,3	4 047,9	
z toho: ČKA												** 253,4	x	

* KOB + ČKA 1. 1. 2001 - 31. 12. 2001

** ČKA 1. 9. 2001 - 31. 12. 2001

Informace o hospodaření ČKA

Kapitál (v tis. Kč)	31. prosince 2002
1. Vlastní kapitál (Tier 1)	108 366 913
2. Dodatkový kapitál (Tier 2)	1 055 326
3. Odečitatelné položky	84 974 377
4. Podřízený dluh se splatností nejméně 2 roky, (Tier 3)	0
5. Vlastní kapitál korigovaný o neuhrazené ztráty	28 933 393

Poměrové ukazatele	
Kapitálový požadavek A	6 754 085
Kapitálový požadavek B	8 512
1. Kapitálová přiměřenost (%)	28,92%
2. Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	-33,86%
3. Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	-117,20%
4. Aktiva na 1 zaměstnance (tis. Kč)	435 313
5. Všeobecné provozní náklady na 1 zaměstnance (tis. Kč)	1 814
6. Čistý zisk na 1 zaměstnance (tis. Kč)	-140 033

ORGÁNY SPOLEČNOSTI

Žádný z uvedených členů představenstva a dozorčí rady nebyl odsouzen pro trestný čin majtkové povahy, ani nemá žádný podíl na základním jmění emitenta. S výjimkami uvedenými níže nejsou tyto osoby podnikatelsky činné a nejsou zaměstnány, ani nejsou členy orgánů jiných společností.

Představenstvo

Ing. Pavel Řežábek - předseda představenstva a generální ředitel

V roce 1984 absolvoval VŠE Praha, 1984 - 1991 byl zaměstnán v Potravině SK, Příbram jako obchodní náměstek ředitele. V letech 1991 - 1995 byl zaměstnán jako jednatel a ředitel pro administrativu T.IMC spol. s r.o. Příbram, v roce 1995 pracoval v Agrobance Praha, a.s. jako auditor, v roce 1996 jako poradce a konzultant v BSA a.s. Praha. Od roku 1996 byl zaměstnán v KOB jako ředitel odboru vnitřního auditu a kontroly, od 16. května 2001 se stal předsedou bankovní rady a generálním ředitelem KOB, od 1. 9. 2001 je předsedou představenstva a generálním ředitelem České konsolidační agentury.

Členství v orgánech jiných společností: předseda dozorčí rady společnosti PRISKO, a.s., místopředseda dozorčí rady společnosti Konpo, s.r.o., místopředseda dozorčí rady společnosti Česká finanční, s.r.o., předseda dozorčí rady společnosti PČRB s.r.o. - Moskva, člen dozorčí rady společnosti České aerolinie, a.s.

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 pracovala jako bankovní specialista v Investiční a Poštovní bance, a.s. (IPB), v letech 1991-1993 působila 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 byla zaměstnána v KOB, od roku 1996 jako ředitelka odboru financování majtkových účastí. Od 1. 1. 1998 pak jako vrchní ředitelka obchodního úseku a od 1. 3. 1998 byla členkou bankovní rady KOB. Od 1. 9. 2001 je členkou představenstva ČKA a vrchní ředitelkou Úseku obchodních specialistů.

Členství v orgánech jiných společností: členka představenstva společnosti PRISKO, a.s., předsedkyně dozorčí rady společnosti Revitalizační agentura, a.s., předsedkyně dozorčí rady společnosti Konpo, s.r.o., předsedkyně dozorčí rady společnosti ČKD PRAHA DIZ, a.s., předsedkyně dozorčí rady společnosti ŠKODA HOLDING a.s., členka dozorčí rady společnosti České aerolinie, a.s.

Bytem: Makovského 1341/12, Praha 6

Ing. Jan Liška - člen představenstva a vrchní ředitel Úseku restrukturalizace (odvolán z funkce člena představenstva k 28. květnu 2003, na jeho místo k 29. květnu 2003 jmenována Ing. Radka Kafková)

V roce 1984 absolvoval VŠE Praha, od roku 1984 byl zaměstnán ve Správě dálkových kabelů Praha jako rozborář, v letech 1987 - 1991 působil v Ústavu sér a očkovacích látek Praha jako vedoucí odb. plánu a cen, od roku 1991 do 1993 byl zaměstnán v Poštovní bance, a.s. jako vedoucí týmu. Od roku 1993 pracoval v KOB, jako ředitel odboru a později jako člen bankovní rady a náměstek generálního ředitele. Od 5. 9. 2001 je členem představenstva ČKA a vrchním ředitelem Úseku restrukturalizace.

Členství v orgánech jiných společností: předseda dozorčí rady společnosti ALIACHEM a.s., člen dozorčí rady společnosti Konpo, s.r.o., člen dozorčí rady společnosti Český Mobil a.s.

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 roku 1994. Od roku 1994 zaměstnán na Ministerstvu školství, mládeže a tělovýchovy jako ředitel odboru, vrchní ředitel a náměstek ministra. Od roku 1997 do roku 1998 byl náměstkem ministra financí, v letech 1999 - 2001 působil jako ekonomický ředitel Praha - evropské město kultury 2000, o.p.s. Od května 2001 se stal vrchním ředitelem Úseku řízení rizik a metodiky (v rámci KOB). Od 1. 9. 2001 je členem představenstva ČKA a vrchním ředitelem Úseku financí a metodiky.

Členství v orgánech jiných společností: člen správní rady Vzdělávací centrum pro veřejnou správu ČR, o.p.s., předseda dozorčí rady společnosti Česká finanční, s.r.o., předseda dozorčí rady společnosti IPB Real a.s.

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 roku 1988 byl zaměstnán jako revident a inspektor SBČS. V roce 1990 vyšetřovatelem 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 působil v Komerční bance, a.s., pobočka Bruntál jako vedoucí odboru obchody. V letech 1996 - 1997 byl náměstkem ředitele obchodního centra Olomouc KB, následně ředitelem odboru Rizikových pohledávek v KB, a.s., detašované pracoviště Opava. V roce 2000 byl jmenován výkonným ředitelem úseku rizikových pohledávek v KB. Podílel se na vytvoření společnosti Konpo, s.r.o. a realizoval v této pozici vyvedení rizikových aktiv v objemu 60 mld. Kč na Konsolidační banku Praha, s.p.ú. Od června 2000 se stal ředitelem odboru rizikových pohledávek na centrále KB, pracoviště Opava. V KB absolvoval program Komplexní přípravy mladých manažerů. Od roku 2000 studium M.B.A. na Sheffield Hallam University. V Komerční bance, a.s. se podílel na realizaci několika projektů ve spolupráci s poradenskou firmou Mc. Kinsey, vč. projektu „Workout“, který řídil. Od 5. 9. 2001 je 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 rada

Ing. Vlastimil Tlustý, CSc., předseda dozorčí rady

Vystudoval Vysokou školu zemědělskou v Praze v roce 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 roku 1992. Do Poslanecké sněmovny zvolen za ODS v roce 1992. Do roku 1996 byl členem zemědělského výboru, od roku 1996 místopředsedou rozpočtového výboru a od roku 1998 jeho předsedou. Od roku 2002 je opět místopředsedou rozpočtového výboru. Je rovněž předsedou poslaneckého klubu ODS.

Členství v orgánech jiných společností: není členem orgánu jiných společností.

Bytem: Pod horou 423, 274 01, Slaný

Ing. Josef Hojdar, místopředseda dozorčí rady

Do roku 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 prvním zástupcem starosty města Most. Poslancem Poslanecké sněmovny za ČSSD je od roku 1996. V letech 1996 až 1998 byl členem rozpočtového výboru, od roku 1998 členem hospodářského výboru Poslanecké sněmovny. Od dubna 2000 je předsedou hospodářského výboru.

Členství v orgánech jiných společností: není členem orgánu jiných společností.

Bytem: J. Žižky 1460/5, Most

Michal Doktor

Po absolvování gymnázia v roce 1985 pracoval na Státním statku Třeboň, potom v různých ekonomických funkcích v PZO Pragoinvest Praha, VD Jipro Lomnice nad Lužnicí a BST České Budějovice. Poslancem Poslanecké sněmovny je od roku 1998. Do roku 2002 byl členem zahraničního výboru, nyní je členem rozpočtového 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 roce 1988 pracoval jako konstruktér v ČKD Praha, závod Lokomotivka. Od roku 1993 pracoval jako obchodní manažer firmy ATTL, s.r.o., neuvolněný zástupce starosty v Dolních Měcholupech a tajemník Městského úřadu v Praze 15. Do Poslanecké sněmovny Parlamentu ČR byl zvolen za ODS v roce 1998. Je členem rozpočtového výboru a členem Stálé komise Poslanecké sněmovny pro bankovníctví.

Členství v orgánech jiných společností: není členem orgánu jiných společností.

Bytem: Kutnohorská 162/22, Praha 10

Ing. Milan Urban (ke dni 19. 3. 2003 odstoupil z funkce)

Vystudoval Vysokou školu báňskou v Ostravě v roce 1982. Pracoval v různých funkcích v ČKD Kutná Hora, a.s., ČSAO Čáslav. V letech 1995 až 1998 se věnoval vlastním podnikatelským aktivitám. Poslancem za ČSSD je od roku 1998 a je členem rozpočtového výboru. V roce 2002 byl rovněž předsedou poslaneckého klubu ČSSD.

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

Bytem: Chitussiho 941, Čáslav

Ing. Miloslav Vlček

Absolvoval Vysokou školu zemědělskou v Brně roku 1989. Do roku 1991 pracoval v ekonomických funkcích ZD Ludmírov, od roku 1991 jako referent pro správu daní Finančního úřadu Konice. Poslancem za ČSSD byl zvolen v roce 1996. Zprvu byl členem výboru pro veřejnou správu a životní prostředí, od roku 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. Libor Ježek (odvolán z funkce člena dozorčí rady 9. 10. 2002)

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

Členství v orgánech jiných společností: není členem orgánu jiných společností.

Bytem: U lesíka 615, Tanvald

Ing. Alfréd Michalík (zvolen Poslaneckou sněmovnou 22. 10. 2002)

Vystudoval Vysokou školu báňskou, fakultu hutnickou v Ostravě, katedra Ekonomika a řízení hutnictví. Promoce v roce 1967. V letech 1991 - 1992 absolvoval manažerský kurz firmy STELCO v Hamiltonu, Kanada.

Do roku 1990 pracoval v Železárnách a drátovnách Bohumín v různých ekonomických funkcích. V letech 1990 - 1992 byl ekonomickým náměstkem a v letech 1993 - 1994 poradcem ředitele ŽDB Bohumín. Od roku 1994 do roku 1997 byl ekonomickým ředitelem společnosti KOVONA Karviná, a.s. V roce 1996 byl zvolen do Senátu a po skončení funkčního období senátora v roce 2002 do Poslanecké sněmovny Parlamentu České republiky. V Senátu byl místopředsedou výboru pro hospodářství, zemědělství a dopravu. V Poslanecké sněmovně je členem výboru pro sociální politiku a zdravotnictví. V letech 2000 až 2002 byl poradcem Fondu národního majetku.

Členství v orgánech jiných společností: je předsedou dozorčí rady společnosti Bohumínský městský servis, a.s., jehož jediným akcionářem je Město Bohumín.

Bytem: Mírova 1013, 735 81, Bohumín

Ing. Pavel Pešek (zvolen Poslaneckou sněmovnou 22. 10. 2002)

Vystudoval Vysokou školu zemědělskou v roce 1989. Zaměstnán jako agronom v JZD Brloh v letech 1989 až 1992.

V roce 1992 byl zvolen poslancem České národní rady. Od roku 1993 do roku 2002 byl poslancem Poslanecké sněmovny Parlamentu České republiky. Byl členem zemědělského výboru a od 3. 7. 1996 do 19. 6. 1998 jeho místopředsedou.

Členství v orgánech jiných společností: od 2. 4. 1997 dodnes je členem dozorčí rady Pozemkového fondu České republiky.

Bytem: Kostelní 165, 381 01, Český Krumlov

Mgr. Ing. Pavel Tollner

Absolvoval Vysoké učení technické v Brně, fakultu stavební a Univerzitu Karlovu v Praze, fakultu teologickou.

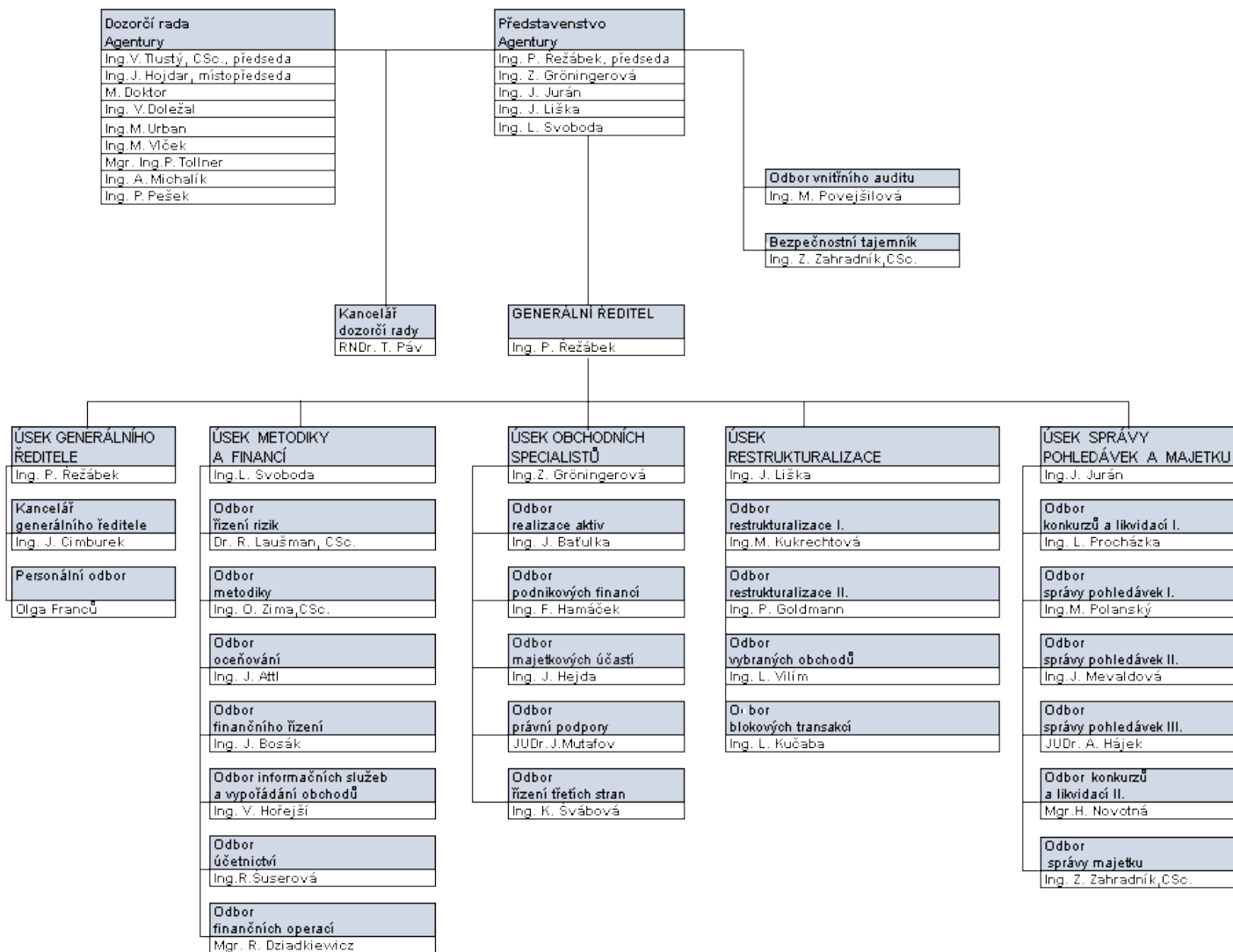
V letech 1974 – 1980 byl projektantem v Investprojektu – Brnoprojektu Brno, v letech 1980-1982 investičním referentem Podniku výpočetní techniky Brno. V letech 1982-1990 pracoval jako přípravař výroby, stavbyvedoucí zahraniční stavby a vedoucí referent zahraničně-obchodního oddělení Průmyslových staveb Brno. Od června 1990 do října 2001 byl poslancem České národní rady, posléze Poslanecké sněmovny Parlamentu České republiky. Byl členem výboru pro právní ochranu a bezpečnost ČNR, členem výboru zahraničního a petičního PS PČR. V letech 1992 až 1995 byl místopředsedou České národní rady, posléze Poslanecké sněmovny PČR. Do června 2002 byl asistentem senátora, do dubna 2003 asistentem poslance, v současnosti je poradcem poslaneckého klubu. Od 31. 10. 2001 je členem dozorčí rady České konsolidační agentury.

Členství v orgánech jiných společností: je členem dozorčí rady dceřiných společností ČKA Česká finanční, s.r.o. a KONPO, s.r.o.

Bytem: Pellicova 473/53A, 602 00, Brno

ORGANIZAČNÍ SCHÉMA ČESKÉ KONSOLIDAČNÍ AGENTURY K 1. 3. 2003

stav k 1. březnu 2003



FOTO



ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Obchodní jméno:	Česká konsolidační agentura
Sídlo:	Janovského 438/2, 170 06 Praha 7
Identifikační číslo:	70109966
Datum vzniku:	1. září 2001
Rejstříkový soud:	Městský soud v Praze, oddíl A, vložka 45993
Právní forma:	organizace zřízená zvláštním zákonem
Státní záruka:	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").

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 ČKA, výkon vlastnických práv ČKA v právnických osobách s majetkovou účastí ČKA. Navrhuje Ministerstvu financí nebo představenstvu personální, organizační či jiná opatření.

ČKA je organizačně členěna na pět úseků, které jsou řízeny generálním ředitelem a 4 vrchními řediteli. Ti jsou zároveň členy představenstva. Pro kvalifikované 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.

Vývoj a právní postavení ČKA

V roce 2001 prošla KOB unikátní transformací z bankovní instituce na nebankovní subjekt - ČKA. 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 právnickou osobou, která hospodaří 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 s tím, že stát bude nástupcem ČKA a převezme její práva a závazky. 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 nerealizuje. Především došlo k ukončení úvěrové činnosti, neboť podle zákona č. 239/2001 Sb. ČKA není bankou a neposkytuje nové úvěry a nepřijímá vklady od veřejnosti, s výhradou uvedenou v § 3, odst. 1, písm. e zákona o ČKA. Dále došlo k vyvedení dokumentárních plateb.

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 hospodář 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 vládních programů realizovaných prostřednictvím ČKA zůstává nalézt pro vládou ČR vybrané podniky strategického investora a připravit podnik pro jeho vstup při aktivním použití všech zákonných prostředků.

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 ČKA, 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,
 - platební styk, zúčtování a činnost týkající se obchodů s devizovými hodnotami,
 - oceňování majetku,
 - pořádání výchovně vzdělávacích akcí,
 - pronájem nemovitostí a nebytových prostor, včetně poskytování základních služeb s touto činností spojených,

- provozování školících zařízení při současné činnosti:
 - koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej (s výjimkou zboží dle přílohy zákona č. 455/1991 Sb., v platném znění, a zboží tímto zákonem vyloučeného),
 - hostinská činnost,
 - poskytování ubytování,
- obchodování s deriváty (s účinností od 14. 1. 2003).

INFORMACE O SPOLEČNOSTECH FINANČNÍ SKUPINY ČKA

Konpo, s.r.o.

Sídlo: Na Příkopě č.p. 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

Ing. Vladimír Franc - 1. náměstek generálního ředitele

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

V návaznosti na odkoupení 60 mld. Kč nebonitních pohledávek z Komerční banky, a.s. v roce 2000 spočívají základní činnosti společnosti Konpo, s.r.o. v jejich správě, t.j. 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. Významnou samostatnou činností je realizace aktiv (prodej pohledávek). V roce 2002 byla provedena segmentace úvěrového portfolia a proběhly organizační změny související se změnou struktury portfolia pohledávek. Vedle individuálních prodejů pohledávek bylo rovněž realizováno postoupení pohledávek formou tří bloků. Celkově došlo k bilančnímu poklesu pohledávek za klienty o 4,12 mld. Kč, v netto hodnotě o 5,98 mld. Kč. Inkaso společnosti Konpo, s.r.o. za rok 2002 bylo dosaženo ve výši 2,11 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

Ing. Pavel Obruča – 1. náměstek generálního ředitele

Ing. Jiří Pivrnec – náměstek generálního ředitele

Česká finanční, s.r.o. provádí správu aktiv, tj. úvěrových pohledávek, cenných papírů a majetkových účastí, které převzala v rámci dvou programů. Jednalo se o program posílení stability bankovního sektoru České republiky, schválený usnesením vlády České republiky č. 539 ze dne 16. 10. 1996 (tzv. stabilizační program), a program pro konsolidaci bank, který vyhlásila Česká národní banka, zejména v souvislosti s fúzí menších bank (tzv. konsolidační program). V rámci obou programů je činnost České finanční, s.r.o. soustředěna zejména na správu portfolia pohledávek, soudní vymáhání pohledávek, prodej pohledávek, spolupráci s externími firmami při smluvní správě pohledávek, správu a realizaci zástav a správu a prodej cenných papírů.

K 31. 12. 2002 klesla bilanční suma společnosti meziročně o 28,93 mld. Kč, přičemž nejpodstatněji se na tomto poklesu podílelo postoupení tří objemově významných pohledávek za Agrobankou Praha v celkové výši 19,87 mld. Kč. V roce 2002 došlo dále k prodeji dvou bloků vesměs nízkobonitních pohledávek. Razantní pokles bilanční sumy se na straně pasiv projevil především snížením bankovních úvěrů o 16,70 mld. Kč (meziroční pokles o 63,7 %). Došlo k významné úhradě jistin jak úvěrů poskytnutých ČKA na nákup aktiv v

rámci stabilizačního programu (8,2 mld. Kč), tak i úhradě jistin úvěrů poskytnutých ČNB na nákup aktiv v rámci konsolidačního programu (8,5 mld. Kč).

V roce 2002 bylo jediným společníkem v působnosti valné hromady rozhodnuto o snížení základního kapitálu společnosti na 200 tis. Kč, a to o částku 13,8 mld. Kč, přičemž v této výši byl vytvořen rezervní fond, který je účelově vázán výlučně na krytí ztrát z realizace aktiv v rámci konsolidačního programu.

Na základě usnesení vlády ČR č. 217/2002 a č. 365/2002 došlo k prodeji budovy České finanční v Hyberské ulici v Praze 1.

Revitalizační agentura, a.s. v likvidaci

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 do 30. 9. 2002

Ing. Pavel Trenda, CSc. (ČKA) – místopředseda od 17. 8. 2001 do 30. 9. 2002

JUDr. Lenka Danielisová (ČKA) – členka od 17. 8. 2001 do 30. 9. 2002

Od 1. 10. 2002 je **Ing. Pavel Trenda** likvidátorem a členem představenstva společnosti Revitalizační agentura, a.s. v likvidaci.

Revitalizační agentura, a.s. v průběhu roku 2002 dokončovala operaci odkupu pohledávek od věřitelů společnosti VÍTKOVICE, a.s. Na základě rozhodnutí jediného akcionáře ČKA při výkonu působnosti valné hromady vstoupila společnost od 1. 10. 2002 do likvidace, a poté byly průběžně zajišťovány všechny k tomu potřebné úkony. Ukončení likvidace se předpokládá během roku 2003.

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 2002 pokračovalo především řešení vlastnických vztahů (práv třetích osob a restituentů) k nemovitému majetku, který byl vložen českou stranou do privatizované společnosti.

SANAKON, s.r.o. v likvidaci

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. - do 8. 8. 2002, od 8. 8. 2002 vlastní ČKA 100 %

Jednatel

Ing. arch. Vlastimil Horkel od 1. 4. 2001 do 19. 8. 2002

Od 20. 8. 2002 je **Ing. arch. Vlastimil Horkel** likvidátorem společnosti SANAKON, s.r.o. v likvidaci.

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. Proto bylo rozhodnuto o zrušení společnosti s likvidací.

KALENDÁRIUM ROKU 2002

Leden

ČKA odkoupila od města Plzeň akcie společnosti Západočeská energetika, a.s., představující podíl ve výši 1,98 % na základním kapitálu společnosti. Kupní smlouva byla uzavřena v souladu s usnesením vlády ČR č. 940/2001.

Duben

Prodej majetkového podílu ČKA na společnosti Českomoravská a záruční rozvojová banka, a.s. (12,66 % na základním kapitálu) Ministerstvu průmyslu a obchodu ČR, Ministerstvu financí ČR a Ministerstvu pro místní rozvoj ČR, na základě usnesení vlády ČR č. 1164/2001.

Dne 3. 4. 2002 bylo na návrh společnosti ODIEN RESTRUCTURING SERVICES s.r.o. zahájeno arbitrážní řízení u Londýnského soudu mezinárodní arbitráže (dále jen LCIA) proti České konsolidační agentuře.

Květen

V souladu se Smlouvou o plánu restrukturalizace uzavřenou mezi ČSOB, ČKA a Ministerstvem financí ČR byly na ČKA mj. převedeny:

- cenné papíry (notes) Black Diamond v celkové jmenovité hodnotě 10 mil. USD,
- akcie společnosti IPB Real a.s. v celkové jmenovité hodnotě 1 mld. Kč, představující 100% podíl na základním kapitálu společnosti,
- akcie společnosti PVT, a.s. v celkové jmenovité hodnotě 290 mil. Kč, představující podíl na základním kapitálu společnosti ve výši 37,01 %,
- akcie společnosti ŽĎAS, a.s. v celkové jmenovité hodnotě 46,47 mil. Kč, představující podíl na základním kapitálu společnosti ve výši 3,33 %.

Červen

Dne 10. 6. 2002 byly emitovány pětileté obligace v celkovém objemu 5 mld. Kč úročené pevnou úrokovou sazbou ve výši 5,05 % p.a. s roční výplatou kupónů.

Dne 20. 6. 2002 bylo splněno soudní vyrovnání, kdy společnost VÍTKOVICE, a.s. předala jednotlivým nezajištěným věřitelům vlastní směnky avalované ČKA ve výši 30 % jejich nezajištěných pohledávek.

Dne 28. 6. 2002 byly emitovány tříleté obligace v celkovém objemu 10 mld. Kč s pohyblivou úrokovou sazbou odvozenou od fixingu 6M PRIBOR s marží 0,09 % p.a. Kupón je splácen pololetně.

Na základě Smlouvy o restrukturalizaci a ručení, týkající se převzetí úvěrových rizik, vyplývajících z nekvalitních aktiv finanční skupiny České spořitelny a.s., uzavřené dne 1. 3. 2000 mezi KOB, ČS, a.s. a CORFINOU, a.s., uplatnila Česká spořitelna, a.s. vůči ČKA k 30. 6. 2002 „totální“ put opci, na jejímž základě

převedla ČKA v průběhu července – září 2002 do svého portfolia 649 nebonitních pohledávek v nominální hodnotě 6 570,9 mil. Kč, přičemž cena za jejich postoupení činila 4 110,4 mil. Kč.

Červenec

V souladu se Smlouvou o plánu restrukturalizace uzavřenou mezi ČSOB, ČKA a Ministerstvem financí ČR byly na ČKA mj. převedeny:

- akcie společnosti SPOLANA a.s. v celkové jmenovité hodnotě 488 mil. Kč, představující podíl na základním kapitálu společnosti ve výši 9,76 %,
- směnky Likérky Dolany, a.s. o celkové směnečné sumě 208 mil. Kč,
- akcie Český Mobil a.s. o celkové jmenovité hodnotě 469 mil. Kč, představující podíl na základním kapitálu 4,38 %.

Z České spořitelny, a.s. byly převedeny dluhopisy Třineckých železáren, a.s. TŽ 10,65/09, v souladu se Smlouvou o restrukturalizaci a ručení, v celkové jmenovité hodnotě 1 mld. Kč.

Byla prodána zbývající část majetkového podílu ČKA na společnosti WALTER a.s. (38,38 % na základním kapitálu) společnosti TARK, s.r.o., po prodeji podílu ve výši 7,52 %, který se uskutečnil již v únoru 2002.

Dne 9. července 2002 ČKA vyhlásila obchodní veřejnou soutěž na prodej bloku 938 pohledávek za 480 dlužníky v celkovém objemu 37,8 mld. Kč.

Srpen

Akcie společnosti Zetor, a.s., v celkové jmenovité hodnotě 4 053 tis. Kč (podíl ve výši 97,93 % na základním kapitálu společnosti) a veškeré pohledávky ČKA za Zetor, a.s., byly převedeny na společnost HTC holding a.s.

V souladu se Smlouvou o plánu restrukturalizace uzavřenou mezi ČSOB, ČKA a Ministerstvem financí ČR nabyla ČKA podíl v První česko-ruské bance, s.r.o. ve výši 97,32 % na základním kapitálu společnosti.

Září

Arbitrážní řízení u Londýnského soudu mezinárodní arbitráže proti České konsolidační agentuře bylo ukončeno rozhodnutím tribunálu LCIA č.j. 2363 ze dne 2. 9. 2002 potvrzujícím smírné urovnání mezi stranami ČKA a Odien.

Dne 26. 9. 2002 vyhlásila ČKA vítěze obchodní veřejné soutěže na blok pohledávek, kterým se stala společnost EC Group, a.s.

Akcie společnosti ŽĎAS, a.s., ve jmenovité hodnotě 46,47 mil. Kč (podíl ve výši 3,33 % na základním kapitálu), byly prodány společnosti Železiarne Podbrezová, a.s.

Říjen

Nabytí majetkového podílu ve společnosti ŠKODA TS a.s., ve výši 63,44 % na základním kapitálu, na základě usnesení vlády ČR č. 306/2002. Akcie ŠKODY TS a.s. byly součástí balíku aktiv prodaného společnosti Appian-Machinery AG.

Majetkový podíl na společnosti KORAMO, a.s. ve výši 49,90 % na základním kapitálu, nabytý formou započtení pohledávky v září roku 2002, byl na základě usnesení vlády ČR č. 791/2001 prodán společnosti UNIPETROL, a.s.

ČKA nabyla ve společnosti KRÁLOVOPOLSKÁ, a.s. majetkový podíl ve výši 21,85 % na základním kapitálu, a to kapitalizací pohledávek za touto společností, transakce proběhla na základě usnesení vlády č. 1079/2000.

Bylo rozhodnuto o zrušení společnosti Revitalizační agentura, a.s. s likvidací, a to na základě usnesení vlády ČR č. 614/2002 ve spojení s usnesením vlády ČR č. 1200/2000.

Listopad

Na základě usnesení vlády ČR č. 592/2001 nabyla ČKA majetkový podíl ve společnosti ČKD PRAHA HOLDING, a.s. ve výši 47,47 % na základním kapitálu, a to kapitalizací pohledávek za touto společností v soudním vyrovnání.

Prosinec

Byly prodány dluhopisy emitenta Union Leasing, a.s. v celkové nominální hodnotě 180 mil. Kč a dluhopisy emitenta Slovenské elektrárne ČR s.r.o. v celkové nominální hodnotě 200 mil. Kč.

Dne 9. 12. 2002 bylo přijato usnesení vlády ČR č. 1253 k návrhu na prodej všech aktiv ČKA ve skupině ŠKODA HOLDING strategickému investorovi. Dne 20. 12. 2002 byly podepsány se společností Appian-Machinery AG příslušné kupní smlouvy na prodej předmětných aktiv. Prodej byl dokončen dne 7. 2. 2003 po souhlasu Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže a po úhradě kupní ceny.

ČKA nabyla od FNM ČR akcie společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s. v celkové nominální hodnotě 4,5 mil. Kč, což představuje podíl na základním kapitálu ve výši 1,17 %, a stala se členem BCPP.

Bylo vyhlášeno veřejné výběrové řízení na prodej 100 % akcií společnosti IPB Real a.s.

Dne 18. prosince 2002 vydal Úřad pro ochranu hospodářské soutěže rozhodnutí povolující výjimku ze zákazu veřejné podpory ve prospěch společnosti NOVÁ HUŤ, a.s. ve formě, mimo jiné, poskytnutí provozního úvěru 750 mil. Kč Konsolidační bankou Praha, s.p.ú., postoupení úvěrových pohledávek ČKA za společností NOVÁ HUŤ, a.s. společnosti LNM Holdings N.V. za 10,86 mil. USD a úhrady závazku společnosti NOVÁ HUŤ, a.s. plynoucího z emitovaných dluhopisů ve výši 1 254 mil. Kč.

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, 2001 a 2002 nebyl, s výjimkou jak uvedeno v následujícím odstavci, 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.

Arbitrážní řízení u Londýnského soudu mezinárodní arbitráže (dále jen LCIA), které bylo dne 3. 4. 2002 proti České konsolidační agentuře zahájeno na návrh společnosti ODIEN RESTRUCTURING SERVICES s.r.o. (dále jen Odien), bylo ukončeno rozhodnutím tribunálu LCIA č.j. 2363 ze dne 2. 9. 2002 potvrzujícím smírné urovnání mezi stranami, které bylo založeno Dohodou o narovnání, kterou uzavřely ČKA a Odien dne 22. 8. 2002.

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 technicky 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, 2001 a 2002:

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.

Smlouva o restrukturalizaci a ručení, uzavřená mezi společnostmi 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 ČKA povinna odkoupit od České spořitelny, a.s. předem vybraná aktiva. Současně ČKA ručí za vybrané položky aktiv České spořitelny, a.s. a jejích dceřiných společností Leasing České spořitelny, a.s. (dříve CORFINA, a.s.), CORFINA TRADE, s.r.o. a CF Danube Leasing, s.r.o.

Smlouva a státní záruka, uzavřená mezi Českou republikou, jednající 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.

Dne 31. 8. 2001 byla uzavřena Smlouva o plánu restrukturalizace mezi ČSOB, KOB a Českou republikou, jednající prostřednictvím Ministerstva financí ČR. Smlouva upravuje práva a povinnosti stran při převodu aktiv společnosti IPB z ČSOB.

Hlavní finanční investice

Od roku 1997 investovala KOB především na základě příslušných vládních rozhodnutí do majetkových účastí, případně obligací. 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. Podle zákona č. 239/2001 Sb., o ČKA může ČKA založit obchodní společnost nebo se účastnit na jejím založení, vkládat do obchodní společnosti majetek státu, s nímž je příslušná hospodařit, převádět cenné papíry a nakládat s majetkovými účastmi v jiných obchodních společnostech než akciových jen po předchozím souhlasu vlády. V průběhu roku 2002 byly do ČKA převedeny majetkové účasti zejména v souvislosti s transakcí ČSOB/IPB.

V letech 1997 - 2002 byly uskutečněny tyto hlavní operace v souvislosti s investicemi do majetkových účastí a dluhopisů:

Rok 1997

- V září byly nakoupeny akcie společnosti České aerolinie, a.s. ve jmenovité hodnotě 446,3 mil. Kč, což představovalo podíl na základním jmění ve výši 16,32 %.
- V říjnu nabyla KOB 28,98% podíl na základním jmění 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 jmění ve výši 89,05 %.

Rok 1998

- V srpnu byl prodán americkému výrobcí letadel AYRES podíl KOB na společnosti LET, a.s. ve jmenovité hodnotě 349 mil. Kč, který představoval 22,36% podíl na základním jmění 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 jmění společnosti.
- V průběhu roku byl společnosti Motokov International, a.s. postupně prodán 34% podíl KOB na základním jmění 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. společnosti Motokov International, a.s. ve jmenovité hodnotě 568,8 mil. Kč, představující 13,74% podíl na základním jmění společnosti.
- V květnu byla založena společnost Revitalizační agentura, a.s. a vklad KOB představující 100% podíl na základním jmění společnosti činil 100 mil. Kč.
- V srpnu KOB nabyla 49,90% podíl na základním jmění 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 jmění 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 jmění 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 jmění 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 jmění 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 jmění 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 jmění 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 jmění společnosti.
- V prosinci KOB prodala obchodní podíl ve společnosti SANAKON s.r.o. ve výši 51 %.

Rok 2001

- ČKA prodala akcie 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 předcházel 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).

- Byly prodány akcie 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.
- KOB nabyla majetkový podíl ve společnosti WALTER a.s. ve výši 1,5 mld. Kč (45,91% podíl na základním kapitálu).
- Základní kapitál společnosti Revitalizační agentura a.s. byl navýšen o 170 mil. Kč.
- Byly nakoupeny akcie 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.

Rok 2002

- ČKA nakoupila akcie společnosti Západočeská energetika, a.s. ve jmenovité hodnotě 31,8 mil. Kč, představující podíl ve výši 1,98 % na základním kapitálu společnosti.
- V souladu se Smlouvou o plánu restrukturalizace, uzavřenou mezi ČSOB, ČKA a Ministerstvem financí ČR, byly na ČKA z ČSOB mimo jiné převedeny cenné papíry a majetkové účasti:
 - cenné papíry (notes) Black Diamond v celkové jmenovité hodnotě 10 mil. USD,
 - akcie společnosti IPB Real a.s. v celkové jmenovité hodnotě 1 mld. Kč, představující 100% podíl na základním kapitálu společnosti,
 - akcie společnosti ABA, a.s. v celkové jmenovité hodnotě 2 mil. Kč, představující podíl ve výši 1,67 % na základním kapitálu společnosti,
 - akcie společnosti ŽĎAS, a.s. v celkové jmenovité hodnotě 46,47 mil. Kč, představující podíl ve výši 3,33 % na základním kapitálu společnosti,
 - akcie společnosti PVT, a.s. v celkové jmenovité hodnotě 290 mil. Kč, představující podíl na základním kapitálu společnosti ve výši 37,01 %,
 - akcie společnosti SPOLANA a.s. v celkové jmenovité hodnotě 488 mil. Kč, představující podíl na základním kapitálu společnosti ve výši 9,76 %,
 - směnky Likérky Dolany, a.s. o celkové směnečné sumě 208 mil. Kč,
 - akcie společnosti Český Mobil a.s. o celkové jmenovité hodnotě 469 mil. Kč, představující podíl na základním kapitálu 4,38 %,
 - podíl v První česko-ruské bance, s.r.o. ve výši 172,1 mil. rublů, představující 97,32 % základního kapitálu společnosti.
- V souladu se Smlouvou o restrukturalizaci a ručení byly z České spořitelny, a.s. do ČKA převedeny dluhopisy Třineckých železáren, a.s. TZ 10,65/09 v celkové jmenovité hodnotě 1 mld. Kč.

- Kapitalizací pohledávek za společností ŠKODA TS a.s. získala ČKA majetkový podíl v této společnosti ve jmenovité hodnotě 118 mil. Kč (63,44 % na základním kapitálu).
- Kapitalizací pohledávek za společností KRÁLOVOPOLSKÁ, a.s. získala ČKA majetkový podíl v této společnosti ve jmenovité hodnotě 208 mil. Kč (21,85 % na základním kapitálu).
- Kapitalizací pohledávek za společností ČKD PRAHA HOLDING, a.s. získala ČKA majetkový podíl v této společnosti ve jmenovité hodnotě 3 867 mil. Kč (47,47 % na základním kapitálu).
- ČKA nabyla majetkový podíl na společnosti KORAMO, a.s. ve jmenovité hodnotě 410 mil. Kč (49,90 % na základním kapitálu) formou započtení pohledávky ČKA.
- ČKA nabyla majetkový podíl na společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s. ve jmenovité hodnotě 4,5 mil. Kč (1,17 % na základním kapitálu) odkoupením akcií od FNM ČR.

Nefinanční investice

Jde o běžné a nezbytné investice do provozu ČKA/KOB, o rozsáhlejší úpravy budov, případně zajištění budov pro dislokaci provozních prostorů nezbytných pro činnost dceřiných společností.

	31. 12. 1998	31. 12. 1999	31. 12. 2000	31. 12. 2001	31. 12. 2002*)
Investice celkem (v mil. Kč)	50	47	196	1 013	713
z toho:					
budovy a stavby	8	12	0	955	220
ostatní investice	42	35	196	58	493

*) v položce ostatní investice jsou zahrnuty na základě změny metodiky účtování od 1. 1. 2002 také zálohy na pořízení hmotného a nehmotného majetku (167 mil. Kč).

Plánované nefinanční investice na rok 2002

- Brno - Medlánky, Hudcova ul.
k datu 31. 12. 2002 byla zaplácena na základě Smlouvy o smlouvě budoucí záloha ve výši kupní ceny 167 027 194,04 Kč. Vlastní Kupní smlouva se bude podepisovat a vlastnická práva vkládat do KN pravděpodobně ve II. Q 2003.

Plánované stavební investice na rok 2002 (nad 100 tis. Kč)

	předpokládaná cena (tis. Kč)
a) budova - Praha 1, Na Příkopě 3-5	
- zaměření a zakreslení skutečného stavu budovy	150
- projektová dokumentace na el. rozvody silnoproudu	500
b) budova - Praha 7, Janovského 2	
- doplnění bezpečnostního systému PO	400
- inspekční pokoj, celková rekonstrukce	250
c) budova - Praha 7, Nábřeží Kpt. Jaroše 1000	
- doplnění bezpečnostního systému - archivy	100
- TÚ - zálohování dat	200
- klimatizace	400
d) budova Ostrava	
- vestavba nové vrátnice a vlastní TÚ	400

Čerpané stavební investice k datu 31. 12. 2002 (nad 100 tis. Kč)

	cena (tis. Kč)
a) budova - Praha 1, Na Příkopě 3-5	
- zaměření a zakreslení skutečného stavu budovy	113
b) budova - Praha 7, Janovského 2	
- inspekční pokoj, klimatizace	150
c) budova - Praha 7, Nábřeží Kpt. Jaroše 1000	
- klimatizace	180
d) budova Ostrava	
- telefonní ústředna	188

**Seznam nemovitostí ve vlastnictví České republiky, s nimiž hospodaří
Agentura ke dni 31. 12. 2002**

	objekt	č. popisné	parcelní číslo	výměra (m ²)	poř. cena (tis. Kč)
1.	Praha 1, Na Příkopě 3-5	390	st. 484	1 272	101 599
2.	Praha 7, Janovského 2	438	st. 1255	4 433	442 094
3.	Praha 7, Náb. Kpt. Jaroše	1000	st. 1260	6 808	149 480
4.	Dolní Dvůr	21	st. 85/1, st. 425	956	23 556
5.	Koloděje nad Lužnicí	66, 105	st. 127, st. 129, st. 502, 485/2, 485/10, 1276/13, 1311	1 765	6 800
6.	Ostrava	1448	st. 470/13	243	17 417
7.	Kraslice, Poh. stráže 341	341	st. 472, 257/7	1 063	15 357
8.	Pozemky Letňany		544/50, 52, 54, 55, 84, 85, 86, 87, 547/9, 808/2	29 891	26 299
9.	Pozemek Kladno		4864	402	1 462
10.	Garáž Chomutov		654/9	22	81
11.	Praha 1, Václavské nám. 19	832	574	2 030	365 927
12.	Praha 5, Kříženeckého nám.	1078	885/14	2 871	76 602

Poznámka 1: Nemovitosti č. 9 – pozemek Kladno a č. 11 – Praha 1, Václavské nám. 19 byly dne 30. 10. 2002 prodány ve veřejné dražbě dobrovolné. Vlastnictví na nové majitele přejde zpětně ke dni dražby po splnění podmínky zaplacení vydražené ceny. Podmínka byla splněna dne 30. 1. 2003 a ČKA převedla nemovitosti na nové majitele. Změna vlastnictví bude vložena do KN, který změnu zapíše s právními účinky ke dni dražby.

Poznámka 2: Dne 1. 10. 2002 ČKA zakoupila od České finanční, s.r.o. nemovitost včetně pozemku a vybavení na adrese Praha 1, Hybernská 18. Celková kupní cena činila 296 498 130 Kč. Nemovitost byla dne 1. 11. 2002 bezúplatně převedena z ČKA na Ministerstvo spravedlnosti.

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

ÚDAJE O HLAVNÍCH OBLASTECH ČINNOSTI

ČSOB/IPB – Smlouva o plánu restrukturalizace

Podle uzavřené Smlouvy o plánu restrukturalizace ze dne 31. 8. 2001 mezi ČSOB, 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 do ČKA, převzala ČKA z ČSOB následující aktiva:

v mlrd. Kč	ČÚH	zapláceno
SPO	6,2	6,2
z toho rok 2000	3,0	3,0
z toho rok 2001	3,2	3,2
Cenné papíry a majetkové účasti	6,3	6,7
z toho rok 2001	2,4	2,6
z toho rok 2002	3,9	4,2
Pohledávky	90,3	99,3
z toho rok 2001	18,4	18,9
z toho rok 2002	72,0	80,4
Nemovitosti	1,0	1,3
z toho rok 2001	0,9	1,1
z toho rok 2002	0,1	0,2
Celkem	103,8	113,5
z toho rok 2000	3,0	3,0
z toho rok 2001	24,9	25,7
z toho rok 2002	75,9	84,8

ČÚH čistá účetní hodnota aktiv

SPO specifická práva opce

Česká spořitelna, a.s - Smlouva o restrukturalizaci a ručení

Na základě usnesení vlády ČR č. 144/2000 o privatizaci majetkové účasti státu na podnikání České spořitelny, a.s. ze dne 2. února 2000 a v souladu se Smlouvou o restrukturalizaci a ručení uzavřenou 1. 3. 2000 mezi Konsolidační bankou Praha, s.p.ú., Českou spořitelnou, a.s. a CORFINOU, a.s. došlo k 30. 6. 2002 k uplatnění „totální“ Put opce a k postoupení podstatné části zbývajících úvěrových pohledávek ČS pod Zárukou ČKA (netýká se kontokorentních úvěrů, derivátů a podrozvahy), tj. 649 pohledávek v nominální hodnotě 6 570,9 mil. Kč, přičemž cena za jejich postoupení činila 4 110,4 mil. Kč.

Současně došlo k uplatnění ručení u 373 pohledávek v celkové výši 235,7 mil. Kč za českými klienty společnosti Leasing České spořitelny, a.s. a CORFINA TRADE, s.r.o. a 22 pohledávek v celkové výši 5,7 mil. Kč za slovenskými klienty společnosti CF Danube Leasing, s.r.o.

Komerční banka, a.s. - Smlouva o garanci

V souladu se Smlouvou o garanci, uzavřenou na základě usnesení vlády ČR č. 1334 ze dne 29. 12. 2000, mezi KOB (dále ČKA) a Komerční bankou, a.s. byla, na základě předložených Zpráv o správě aktiv Beneficienta, v roce 2002 ČKA vydána 4 Oznámení o připravenosti poskytnout plnění ve prospěch KB, a to:

- k 31. 3. 2002 ve výši 7 773,5 mil. Kč,
- k 30. 6. 2002 ve výši 6 437,9 mil. Kč,
- k 30. 9. 2002 ve výši 6 812,0 mil. Kč,
- k 31. 12. 2002 ve výši 6 225,7 mil. Kč.

Postupování bloků pohledávek z ČKA

Malé bloky

ČKA připravila a realizovala prodeje tří bloků pohledávek (ČKA 01, ČKA 02, ČKA 03) formou dvoukolového veřejného výběrového řízení. Pohledávky zařazené do bloků (nezajištěné pohledávky, klasifikované jako ČNB 5) pocházely z předčasně vypovězených leasingových smluv společnosti CORFINA, a.s., resp. kupních smluv o splátkovém prodeji společnosti CORFINA TRADE, s.r.o.

Blok ČKA 01 tvořil soubor pohledávek za dlužníky se sídlem, místem podnikání nebo bydlištěm na území Prahy a Středočeského kraje, blok obsahoval 17 pohledávek za 17 dlužníky v celkové nominální hodnotě 15 464 039 Kč.

Minimální úplata nabídnutá v 1. kole	615 033 Kč
Nejvyšší úplata nabídnutá v 1. kole	703 000 Kč
Úplata dosažená v licitaci	703 000 Kč

Blok ČKA 02 tvořil soubor pohledávek za dlužníky se sídlem, místem podnikání nebo bydlištěm na území Ostravy a Moravskoslezského kraje, blok obsahoval 33 pohledávek za 31 dlužníky v celkové nominální hodnotě 12 941 049 Kč.

Minimální úplata nabídnutá v 1. kole	441 454 Kč
Nejvyšší úplata nabídnutá v 1. kole	600 000 Kč
Úplata dosažená v licitaci	950 000 Kč

Blok ČKA 03 tvořil soubor pohledávek za dlužníky se sídlem, místem podnikání nebo bydlištěm na území Brna a Jihomoravského kraje, blok obsahoval 34 pohledávek za 29 dlužníky v celkové nominální hodnotě 11 381 404 Kč.

Minimální úplata nabídnutá v 1. kole	415 866 Kč
Nejvyšší úplata nabídnutá v 1. kole	522 000 Kč
Úplata dosažená v licitaci	552 000 Kč

Velký blok

Formou obchodní veřejné soutěže ČKA v průběhu 2. pololetí roku 2002 připravila a realizovala blok pohledávek ČKA 04.

Dne 9. července 2002 ČKA vyhlásila obchodní veřejnou soutěž na prodej bloku 938 pohledávek za 480 dlužníky v celkovém objemu 37,8 mld. Kč. Do obchodní veřejné soutěže podalo přihlášku celkem osm účastníků. Předběžnou nabídku podaly v prvním stupni tři subjekty:

EC Group, a.s.	4 251 000 000 Kč
Goldmann Sachs International	1 605 943 488 Kč
PPF, a.s.	2 450 000 000 Kč

V souladu s podmínkami obchodní veřejné soutěže byl vyhlášen druhý stupeň obchodní veřejné soutěže, do něhož se kvalifikovali všichni účastníci, kteří podali předběžné nabídky. Účastníci podali dne 23. 9. 2002 závazné návrhy takto:

EC Group, a.s.	3 401 000 000 Kč
Goldmann Sachs International	2 909 086 000 Kč
PPF, a.s.	2 903 350 000 Kč

Dne 26. 9. 2002 vyhlásila ČKA vítěze obchodní veřejné soutěže, kterým se stala společnost EC Group, a.s. Transakce byla vypořádána dne 5. 11. 2002.

Příprava bloku konkurzních pohledávek

Od počátku roku 2003 je připravován k prodeji blok pohledávek za dlužníky v konkurzu. Celková výše pohledávek zařazených do bloku je cca 62 mld. Kč. Ukončení obchodní veřejné soutěže je plánováno na konec června 2003.

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 splněny podmínky na straně klienta.

Úvěrová činnost

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 očištění 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.

Dlužníci v konkurzu

Vývoj pohledávek za dlužníky v konkurzu

Rok 2002 představoval další nárůst pohledávek ČKA za úpadci. K 31. 12. 2001 ČKA uplatňovala své pohledávky celkem za 2 277 úpadci ve výši 89,2 mld. Kč nominální hodnoty, přičemž k 31. 12. 2002 to již bylo za 2 638 úpadci a dlužná částka představovala 123,4 mld. Kč v nominální hodnotě.

Tento nárůst byl způsoben:

1. prohlášením konkurzů na stávající klienty ČKA,
2. převzetím dlužníků v konkurzu od ČS k 30. 6. 2002,
3. převzetím dlužníků v konkurzu od ČSOB,
4. převzetím dlužníků v konkurzu od Českých drah, s. o.

Řešení pohledávek za dlužníky v konkurzu

V průběhu roku 2002 bylo ukončeno více než 100 konkurzních řízení. V řadě těchto případů ČKA vymáhá dále své pohledávky za ručители těchto úpadců.

ČKA prostřednictvím svých zástupců ve věřitelských orgánech vyvíjela značné úsilí k urychlení a optimalizaci procesu zpeněžování konkurzní podstaty. Většina konkurzů měla likvidační charakter to znamená, že došlo k ukončení podnikatelské činnosti úpadce. U několika subjektů, které prokázaly svou životaschopnost, se podařilo zachovat podnikání a pracovní příležitosti úpadců (např. ČKD DUKLA, CHIRANA Praha, BOHEMIA MUSICO, Favorit Rokycany, Adamovské strojírný Adamov apod.). V těchto případech nový investor v rámci odkupu konkurzní podstaty převzal i zaměstnance úpadce. U řady dalších případů úpadků, které nejsou dosud ukončeny, probíhá konkurz při zachování podnikatelské činnosti a pracovních příležitostí s tím, že dosud nebyl ukončen proces vyhledávání strategického investora pro odkup aktiv konkurzní podstaty.

Prodeje nemovitostí

Na základě Smlouvy o státní záruce ze dne 19. 6. 2000 a Smlouvy o plánu restrukturalizace ze dne 31. 8. 2001 převedla ČSOB na ČKA v průběhu roku 2001 a 2002 celkem 16 nemovitostí v ceně 1 297 820 209,65

Kč. Všechny nemovitosti byly nabídnuty k využití státním organizacím a organizačním složkám státu. Z celkového počtu bylo bezúplatným převodem převedeno 5 objektů v hodnotě 580 685 638,11 Kč. Dalších 6 nemovitostí, pro které nebylo nalezeno uplatnění mezi státními organizacemi, bylo prodáno ve veřejné dražbě dobrovolné v celkové ceně 384 525 000 Kč. Zbývající nemovitosti v ceně 286 135 497,29 Kč budou převedeny na státní organizace nebo prodány v dražbě v roce 2003.

Správa úvěrů na družstevní bytovou výstavbu

V souladu s vládním usnesením č. 206 ze dne 23. 3. 1998 pokračuje ČKA ve správě pohledávek úvěrů vzniklých v souvislosti s družstevní bytovou výstavbou (dále jen DBV). Do KOB, právního předchůdce ČKA, bylo v minulosti převedeno celkem 22 079 účtů zvýhodněných úvěrů na DBV v celkovém objemu 16,1 mld. Kč. K 31. 12. 2002 již bylo uhrazeno celkem 5 361 úvěrů o celkovém objemu 5,7 mld. Kč, a to jak v řádném splátkovém režimu, tak mimořádnými splátkami z titulu převodu bytů do osobního vlastnictví členů družstva v souladu se zákonem č. 72/1994 Sb.

Ke dni 31. 12. 2002 činil celkový objem pohledávek vyplývajících z úvěrů na DBV 10 426 mil. Kč.

Mezibankovní a kapitálový trh, řízení likvidity

Své postavení na finančním trhu po transformaci z KOB v roce 2001 upevnila ČKA v uplynulém roce výpůjčnými, depozitními a FX operacemi ve významných objemech, které souvisely zejména s:

- financováním kupní ceny aktiv převáděných z ČSOB, KB a ČS v rámci příslušných smluv,
- depozitem FNM denominovaném v EUR.

Dále se ČKA připravovala k zahájení obchodování s deriváty se splatností nad 1 rok.

Depozitní operace

Vkladové účty klientů (vyjma FNM)

V průběhu roku 2002 bylo uzavřeno několik krátkodobých smluv o vkladových účtech, zejména se správci konkurzních podstat a některými dceřinými společnostmi, jejichž objem činil cca 1,935 mld. Kč, ke konci roku pak objem vkladových účtů činil 2,846 mld. Kč.

Vlastní směnky

V průběhu roku vydala ČKA vlastní směnky s různou délkou splatnosti pro některé dceřiné společnosti, správce konkurzních podstat a dále pro banky. Celkový objem směnečných sum emitovaných vlastních směnek činil cca 19,657 mld. Kč, z čehož bylo cca 16,287 mld. Kč pro banky.

K 31. 12. 2002 zůstal objem směnečných sum do splatností ve výši cca 7,040 mld. Kč.

Depozita FNM

V první polovině roku ČKA pracovala s prostředky FNM z privatizace KB (593 mil. EUR) uloženými v ČKA na základě vládního usnesení. Tyto prostředky ČKA využila zejména k dočasnému posílení své korunové likvidity prostřednictvím devizových swapů. Kromě toho sloužilo depozitum k prodeji EUR mimo volný trh, tzn. bez přímého dopadu na kurz EUR/CZK, tím, že bylo využíváno k úhradě kupních cen za devizová aktiva

postupována z ČSOB a zajišťovacím operacím k cizoměnovým dluhům ČR. V červnu FNM uložil u Agentury prostředky ve výši 40 mld. Kč z privatizace svého podílu v obchodní společnosti Transgas a.s.

Přijaté úvěry a úvěrové přísliby

V průběhu roku byly přijaty úvěrové přísliby v celkovém objemu 35 mld. Kč, z čehož byl k 31. 12. 2002 vyčerpán a nesplacen objem 4,314 mld. Kč. Ze starších platných úvěrových příslibů byly přijaty úvěry v celkovém objemu 18,540 mld. Kč.

S cílem snížit náklady na refinancování ČKA uplatnila v lednu 2003 právo na předčasnou splátku (3,2 mld. Kč) u syndikovaného úvěru přijatého v květnu 2000 za účelem financování výstavby Radiokomunikačního systému složek IZS a zrušila úvěrový rámec (6 mld. Kč) syndikovaného úvěru přijatého v prosinci 1998 za účelem financování všeobecných potřeb.

Emise obligací ČKA

V průběhu června 2002 byly v souladu s ustanoveným dluhopisovým programem emitovány dvě emise středně a dlouhodobých dluhopisů. Dne 10. 6. 2002 byly emitovány pětileté obligace v celkovém objemu 5 mld. Kč úročené pevnou úrokovou sazbou ve výši 5,05 % p.a. s roční výplatou kupónů. Hlavním manažerem emise byla ING Bank N.V. Dne 28. 6. 2002 byly emitovány tříleté obligace v celkovém objemu 10 mld. Kč s pohyblivou úrokovou sazbou odvozenou od fixingu 6M PRIBOR s marží 0,09 % p.a. Kupón je splácen pololetně. Hlavním manažerem emise byla PPF burzovní společnost a.s. Emisní podmínky jsou zpřístupněny mj. na internetových stránkách ČKA.

V únoru 2003 nabylo právní moci usnesení KCP, kterým byl schválen emisní program krátkodobých dluhopisů v objemu 20 mld. Kč s platností do 31. 12. 2011.

MAJETKOVÉ ÚČASTI

Přehled majetkových účastí ČKA k 31. 12. 2002 (angažovanost nad 10 %)

	Obchodní firma	Základní kapitál obchodní firmy (v tis. Kč)	Podíl ČKA na základním kapitálu (%)
Přímý podíl	Česká finanční s.r.o.	200	100,00
	IPB Real a.s.	1 000 000	100,00
	Konpo, s.r.o.	100	100,00
	PRISKO a.s.	794 760	100,00
	Revitalizační agentura, a.s. v likvidaci	270 000	100,00
	SANAKON, s.r.o v likvidaci	100	100,00
	První česko-ruská banka, s.r.o.	335 332	48,66
	ŠKODA TS a.s.	186 000	63,44
	VSM ČR, a.s. v likvidaci	1 000	50,00
	ČKD DOPRAVNÍ SYSTÉMY, a.s.	925 989	49,92
	ŠKODA HOLDING a.s.	2 171 000	48,40
	ČKD PRAHA HOLDING, a.s.	8 144 968	47,47
	PVT, a.s.	784 035	37,01
	ČSA, a.s.	2 735 510	34,59
	KORADO, a.s.	840 700	34,22
	Letov, a.s.	1 798 833	31,46
	VZLÚ, a.s.	750 968	31,46
	AERO Vodochody, a.s.	2 691 926	29,00
	KRÁLOVOPOLSKÁ, a.s.	954 121	21,85
	ZVVZ, a.s.	677 011	13,92
Nepřímý podíl (přes Českou finanční, s.r.o.)	BASKA, a.s. v likvidaci	570 500	100,00
	COOP BANKA, a.s. v likvidaci	501 000	99,80
	EKOAGROBANKA, a.s. v likvidaci	501 200	99,76
	Banka Bohemia, a.s. v likvidaci	800 290	65,50
	COLORLAK, a.s.	187 894	25,78
	Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	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. českoamerická realitní společnost a.s.	463 200	21,37
	Pivovar Litovel, a.s.	421 000	18,05
	Česká banka a.s. Praha v likvidaci	1 200 000	11,71
	Integra Service, a.s.	1 000	10,00

Informace o společnostech, v nichž měla ČKA přímou účast k 31. 12. 2002

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 AERO HOLDING a.s. 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 AERO 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 společnosti Boeing Česká v roce 1998 činí k 31. 12. 2002 podíl ČKA na základním kapitálu 29 %.

Akciový podíl ČKA ve VZLÚ, a.s. ve výši 31,46 % zůstal nezměněn a zajišťuje potřebnou státní majoritu v této společnosti. Majoritní podíl „státních“ subjektů je nutnou podmínkou pro výkon předmětu činnosti společnosti, především pro možnost získávání mezinárodních grantů v oblasti letecké a vojenské techniky a dalších obdobných zakázek. Druhým „státním“ akcionářem VZLÚ, a.s. je akciová společnost PAL (dceřiná společnost FNM ČR), která vlastní 44,61 % akcií VZLÚ, a.s. Tyto akcie získala společnost PAL, a.s. odkoupením akciového podílu AERO Holding, a.s. na VZLÚ, a.s. v souvislosti se vstupem společnosti AERO Holding, a.s. do likvidace.

Na majetek společnosti Letov, a.s. byl v únoru roku 1998 prohlášen konkurz. Na základě proběhlého veřejného výběrového řízení a v souladu s usnesením vlády ČR č. 157/03 došlo v březnu 2003 k převodu této majetkové účasti ČKA na vybraného zájemce.

Česká finanční, s.r.o. (viz část FS ČKA)

České aerolinie, a.s.

Majetková účast ve společnosti České aerolinie, a.s., nejvýznamnější 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, uzavřenou 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 ČKA na základním kapitálu společnosti činí 34,59 %.

Český Mobil a.s.

ČKA získala majetkový podíl na této společnosti ve výši 4,38 % na základě uplatnění Smlouvy a státní záruky z 19. 6. 2000 a Smlouvy o plánu restrukturalizace z 31. 8. 2001 uzavřenými mezi ČSOB, KOB a MF. V průběhu roku 2003 se předpokládá prodej tohoto majetkového podílu.

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 konkurz s tím, že na základě rozhodnutí správce konkurzní podstaty, úvěrového výboru a soudu bylo rozhodnuto o pokračování činnosti úpadce za účelem dokončení zakázek a prodeje konkurzní podstaty strategickému partnerovi v podmínkách konkurzního řízení.

Na základě proběhlého veřejného výběrového řízení a v souladu s usnesením vlády ČR č. 157/03 došlo v březnu 2003 k převodu této majetkové účasti ČKA na vybraného zájemce.

ČKD PRAHA HOLDING, a.s.

Majetkovou účast nabyla ČKA na základě rozhodnutí vlády ČR v listopadu 2002, kdy v rámci procesu vyrovnání byla ČKA umožněna kapitalizace některých jejích pohledávek za ČKD PRAHA HOLDING, a.s. V průběhu roku 2003 se předpokládá, že bude zahájen prodej této majetkové účasti, resp. prodeji jejich dceřiných společností formou výběrového řízení, a to společným postupem s ostatními význačnými akcionáři (FNM ČR a Konpo, s.r.o.)

IPB Real a.s.

Česká konsolidační agentura nabyla 100% majetkovou účast na společnosti IPB Real a.s. od ČSOB dne 17. 5. 2002 v souladu se Smlouvou o plánu restrukturalizace. Jmenovitá hodnota podílu ČKA na společnosti představuje 1 mld. Kč. Dne 28. 5. 2002 byla dále na ČKA na základě Smlouvy o postoupení pohledávek postoupena z ČSOB úvěrová pohledávka v nominální výši 670,5 mil. Kč.

Záměrem ČKA je odprodej veškerých aktiv spojených s IPB Real a.s. novému vlastníkovi s předpokládaným termínem ukončení tohoto procesu do konce 3. čtvrtletí roku 2003.

Konpo, s.r.o. (viz část FS ČKA)

KORADO, a.s.

V roce 2000 byla část pohledávek KOB za KORADO kapitalizována a KOB tím získala majetkovou účast v nominální výši 287,7 mil. Kč, tj. 34,22% podíl na základním kapitálu KORADO, a.s.

Na základě výsledků výběrového řízení vyslovila vláda ČR v prosinci 2002 souhlas s prodejem majetkové účasti ČKA v KORADO, a.s. a s postoupením pohledávek ČKA za KORADO, a.s. na společnost Czech Radiators B.V.

Královopolská, a.s.

Podíl ve společnosti nabyla ČKA kapitalizací své pohledávky za touto společností na základě usnesení vlády č. 1079/2000 k finanční restrukturalizaci závazků společnosti. V současné době ČKA vlastní 21,85% podíl na základním kapitálu společnosti. Po snížení základního kapitálu stažením části akcií ve vlastnictví majoritního akcionáře KRAS, a.s. z oběhu (schváleno valnou hromadou 17. 12. 2002) dosáhne podíl ČKA na základním kapitálu 67 %. Prodej majetkové účasti se předpokládá v roce 2003.

PRISKO, a.s. (viz část FS ČKA)**První česko-ruská banka, s.r.o.**

Banka byla založena v Moskvě v roce 1996 s primárním zaměřením na obsluhu česko-ruského obchodu a společných firem a zaujímá zhruba 300. místo mezi ruskými bankami. Banka má licenci, která ji v zásadě opravňuje ke všem bankovním operacím prováděnými s právníky i fyzickými osobami.

Podíl ve výši 97,32 % na základním kapitálu byl na ČKA převeden z ČSOB v srpnu 2002. V prosinci 2002 vstoupil kapitálově do banky strategický partner, ruská společnost Strojtransgaz, která navýšila základní kapitál banky na dvojnásobek. Podíl ČKA na základním kapitálu banky ve výši 353,6 mil. rublů tak činil 48,66%.

PVT, a.s.

ČKA získala majetkový podíl na této společnosti ve výši 37,01 % na základě uplatnění Smlouvy a státní záruky z 19. 6. 2000 a Smlouvy o plánu restrukturalizace z 31. 8. 2001, uzavřenými mezi ČSOB, KOB a MF. V průběhu roku 2003 se předpokládá prodej tohoto majetkového podílu.

Revitalizační agentura, a.s. (viz část FS ČKA)**SANAKON, s.r.o. (viz část FS ČKA)****ŠKODA HOLDING a.s.**

Majetková účast ve společnosti vznikla na základě rozhodnutí vlády z dubna roku 2000, aby byla vyřešena kritická finanční situace společnosti ŠKODA a.s. restrukturalizována celá skupina Škoda. ČKA získala v souvislosti s projektem restrukturalizace, vypracovaným ve spolupráci s Revitalizační agenturou, a.s., 48,4% podíl na základním kapitálu společnosti formou kapitalizace směnečných pohledávek. V prosinci 2002 odsouhlasila vláda ČR mimo jiné prodej této majetkové účasti ČKA společnosti Appian-Machinery AG a v únoru 2003 došlo k faktickému převodu akcií.

ŠKODA TS a.s.

Majetkovou účast v této společnosti nabyla ČKA, na základě rozhodnutí vlády ČR, kapitalizací pohledávek ČKA za ŠKODA TS a.s., a to v říjnu 2002.

V prosinci 2002 odsouhlasila vláda ČR mimo jiné prodej této majetkové účasti ČKA společnosti Appian-Machinery AG a v únoru 2003 došlo k faktickému převodu akcií.

Union Group, a.s.

ČKA se majetkově podílí v této podnikatelské skupině od roku 1994, kdy KOB nejprve získala majetkový podíl přímo na Union bance, a.s. formou kapitalizace pohledávek a následně odkoupením dalšího majetkového podílu. Po provedení těchto operací KOB 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.

V souvislosti s kritickou situací společnosti rozhodla vláda ČR na základě usnesení č. 305 ze dne 29. 3. 2000 o přijetí opatření vedoucích k revitalizaci a získání strategického investora pro Zetor, a.s. V té době činil podíl KOB na základním kapitálu společnosti Zetor, a.s. 49,99 %. Následně 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 %. Majetkový podíl ČKA v Zetor, a.s. vzrostl z 97,742 % na 97,929 %, a to na základě povinného odkupu akcií této společnosti od minoritních akcionářů. Povinnost předložit nabídku převzetí vznikla ČKA na základě uvedené koupě majetkového podílu ve společnosti Zetor, a.s. od společnosti Revitalizační Traktor s.r.o.

V červenci 2002 byl uskutečněn prodej majetkové účasti ČKA ve společnosti Zetor, a.s. (akcie představující 97,93 % základního kapitálu Zetor, a.s.) a postoupení veškerých pohledávek ČKA za Zetor, a.s. na společnost HTC holding, a.s. na základě usnesení vlády ČR č. 432/2002. K faktickému převodu akcií došlo v srpnu 2002.

ZVVZ, a.s.

Dne 31. 5. 2000 nabyla KOB, v souladu s usnesením vlády ČR č. 373 ze dne 10. 4. 2000, celkem 94 237 kusů kmenových, dnes již neregistrovaných, akcií na majitele společnosti ZVVZ, a.s. o jmenovité hodnotě 1 000 Kč každá, celkem v objemu 94,237 mil. Kč. K 31. 12. 2002 činil podíl ČKA na základním kapitálu společnosti ZVVZ, a.s. 13,92 %. Odprodej této majetkové účasti na základě ukončeného veřejného výběrového řízení se očekává v první polovině roku 2003.

ÚDAJE O VÝVOJI V ČINNOSTI

Rozhodující operace s majetkovými účastmi byly v roce 2002 spojeny s realizací vládních programů u významných průmyslových podniků, prováděných vesměs v návaznosti na příslušná usnesení vlády ČR.

Společenství ŠKODA

Po prohlášení konkurzu na majetek ŠKODA a.s. se ČKA rozhodla urychleně nalézt strategického investora pro skupinu ŠKODA HOLDING. V lednu 2002 bylo vyhlášeno výběrové řízení na poradenskou činnost při prodeji všech aktiv ČKA ve skupině ŠKODA HOLDING, ve kterém byla vybrána společnost J.P.Morgan plc. V květnu 2002 J.P.Morgan zahájil vyhledávání potencionálních investorů. Po odstoupení J.P.Morgan od poradenství v září 2002 na jejich činnost navázala společnost Slavia Capital. V listopadu 2002 ČKA rozhodla o prodeji všech aktiv ČKA ve skupině ŠKODA HOLDING (tj. 48,4 % akcií ŠKODA HOLDING a.s., 63,4 % akcií ŠKODY TS a.s., směnek ŠKODA HOLDING a.s. a úvěrových pohledávek ČKA za dceřinými společnostmi ŠKODA HOLDING a.s.) společnosti Appian-Machinery AG za kupní cenu ve výši 350 mil. Kč. Dne 9. 12. 2002 bylo přijato usnesení vlády ČR č. 1253 k návrhu na prodej všech aktiv ČKA ve skupině ŠKODA HOLDING strategickému investorovi. Dne 20. 12. 2002 byly podepsány se společností Appian-Machinery AG příslušné kupní smlouvy na prodej předmětných aktiv. Prodej byl dokončen dne 7. 2. 2003 po souhlasu Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže a po úhradě kupní ceny.

Zároveň s prodejním procesem během roku 2002 pokračovala věcná a finanční restrukturalizace jednotlivých dceřiných společností ŠKODA HOLDING a.s. Dne 25. 3. 2002 přijala vláda ČR usnesení č. 306 k řešení situace společnosti ŠKODA TS a.s., na základě kterého měly být kapitalizovány pohledávky ČKA a ŠKODA HOLDING a.s. v této společnosti. Kapitalizace pohledávek ČKA ve výši 118 mil. Kč proběhla po souhlasu Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže v září 2002 a ČKA tak získala 63,4% podíl ve ŠKODA TS a.s. Akcie ŠKODA TS a.s. byly součástí balíku aktiv prodaného společnosti Appian-Machinery AG.

Dne 25. 3. 2002 přijala vláda ČR usnesení č. 305 k řešení situace konsorcia ŠKODA STEEL. Vzhledem k probíhajícímu prodeji všech aktiv ČKA ve skupině ŠKODA HOLDING nebylo toto usnesení realizováno s tím, že finanční restrukturalizaci konsorcia ŠKODA STEEL dokončí nový strategický investor.

Dne 22. 5. 2002 přijala vláda ČR usnesení č. 521 k návrhu na zařazení vybraných společností do restrukturalizačních programů EXIT a ROZVAHA, dle kterého měla být společnosti ŠKODA JS a.s. poskytnuta garance pro financování projektu „Obnova systému kontroly a řízení Jaderné elektrárny Dukovany“. Toto usnesení nebylo realizováno vzhledem ke skutečnosti, že v říjnu 2002 ŠKODA JS a.s. oznámila ČKA, že již toto ručení nepotřebuje a že si zajistila jiný způsob financování projektu.

VÍTKOVICE, a. s.

Dne 20. 6. 2002 bylo splněno soudní vyrovnání, kdy společnost VÍTKOVICE, a.s. předala jednotlivým nezajištěným věřitelům vlastní směnky avalované ČKA ve výši 30 % jejich nezajištěných pohledávek. Směnky jsou splatné 20. 6. 2003 a jejich celkový objem činí 2,2 mld. Kč. Zdroje na jejich výplatu získala společnost VÍTKOVICE, a.s. prodejem dceřině společnosti VÍTKOVICE STEEL, a.s. (kupujícími byla dne 29. 3. 2002 společnost OSINEK, a.s.). Část směnek společnost VÍTKOVICE, a.s. vypořádala jejich odkoupením od jednotlivých věřitelů před splatností (odkup byl ukončen 20. 12. 2002).

NOVÁ HUŤ, a. s.

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže zahájil 15. ledna 2002 správní řízení ve věci zrušení poskytnuté veřejné podpory společnosti NOVÁ HUŤ, a.s.

Na základě usnesení vlády ČR č. 840/01 byly do ČKA dne 4. dubna 2002 postoupeny pohledávky Komerční banky, a.s. za společností NOVÁ HUŤ, a.s. plynoucí z krátkodobých úvěrů 950 mil. Kč a 20,45 mil. EUR. V souladu s usnesením vlády č. 840/01 a 587/02 byla do ČKA dne 29. listopadu 2002 postoupena pohledávka Komerční banky, a.s. za společností NOVÁ HUŤ, a.s. plynoucí z podílu (1,5 mld. Kč) na syndikované úvěru (2,7 mld. Kč).

Dne 18. prosince 2002 vydal Úřad pro ochranu hospodářské soutěže rozhodnutí povolující výjimku ze zákazu veřejné podpory ve prospěch společnosti NOVÁ HUŤ, a.s. ve formě, mimo jiné, poskytnutí provozního úvěru 750 mil. Kč Konsolidační bankou Praha, s.p.ú., postoupení úvěrových pohledávek ČKA za společností NOVÁ HUŤ, a.s. společností LNM Holdings N.V. za 10,86 mil. USD a úhrady závazku společnosti NOVÁ HUŤ, a.s. plynoucí s emitovaných dluhopisů ve výši 1 254 mil. Kč. Povolení je podmíněno splněním 5 podmínek poskytovateli veřejné podpory (MF a MPO).

VÁLCOVNY PLECHU, a.s.

Valná hromada společnosti VÁLCOVNY PLECHU, a.s. schválila snížení základního kapitálu k úhradě minulých ztrát a následné navýšení základního kapitálu o 660 mil. Kč kapitalizací pohledávek (NOVÁ HUŤ, a.s., ČKA a Konpo, s.r.o.) v souladu s usnesením vlády č. 654/2001.

KORAMO, a.s.

V souladu s usnesením vlády ČR číslo 791 ze dne 25. 7. 2001 nabyla ČKA majetkový podíl na společnosti KORAMO, a.s., formou započtení pohledávek ČKA za společností oproti pohledávce KORAMO, a.s., na splacení vkladu ČKA v rámci zvýšení základního kapitálu společnosti, o kterém rozhodla mimořádná valná hromada společnosti dne 24. 5. 2002. Na základě smlouvy o úplatném převodu cenných papírů KORAMO, a.s. mezi ČKA a společností UNIPETROL, a.s. došlo v říjnu roku 2002 v souladu s výše uvedeným usnesením vlády ČR k prodeji vzniklého majetkového podílu společnosti UNIPETROL, a.s.

ALIACHEM a.s.

V návaznosti na Usnesení vlády ČR č. 89 ze dne 23. ledna 2002 prodala ČKA dne 30. 9. 2002 pohledávky za společností Explosia a.s., která vznikla vyčleněním části společnosti ALIACHEM a.s. Pohledávky o jmenovité hodnotě 700 000 000 Kč včetně příslušenství byly prodány za dohodnutou cenu 1 Kč společnosti STROJÍRNY KOŠÍŘE, a.s.

ÚDAJE O OBCHODNÍCH VYHLÍDKÁCH ČKA 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 ČKA uskuteční v nadcházejícím období běžného roku 2003 zejména rozsáhlý objem off-shorových struktur IPB z ČSOB a zajistí realizaci dalších, objemově neméně významných transakcí odprodeje pohledávek a majetkových účastí. Při zajišťování uvedených operací bude ČKA i nadále plně likvidní.

Převod aktiv IPB z ČSOB do ČKA

Podle uzavřené Smlouvy o plánu restrukturalizace ze dne 31. 8. 2001, mezi ČSOB, 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 do ČKA, měla ČKA převzít vybraná aktiva z ČSOB. Dne 11. 3. 2003 byly podle usnesení vlády č. 1000/2002 a 1001/2002 převedeny podíly komanditisty v komanditních společnostech a promissory notes v čisté účetní hodnotě cca 7 mld. Kč. ČKA dále převezme v souladu s vládním usnesením č. 745/2002 podílové listy z off-shore fondů v čisté účetní hodnotě cca 43 mld. Kč.

Převod aktiv z ČS a jejích dceřiných společností

Na základě Smlouvy o restrukturalizaci a ručení, uzavřené dne 1. 3. 2000 mezi KOB, ČS a CORFINOU, a.s. zůstávají se stavem k 31. 12. 2002 pod Zárukou ČKA aktiva ČS a jejích dceřiných společností v celkovém objemu cca 4 mld. Kč.

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 v maximální výši plnění 20 mld. Kč.

Návrh dalšího postupu v oblasti realizace aktiv

V oblasti další realizace aktiv se předpokládá pokračování blokových prodejů pohledávek, individuálních odprodejů a současně budou pokračovat další průběžně realizované vymáhací procesy, včetně restrukturalizace pohledávek a realizace zástav.

Od počátku roku 2003 je připravován k prodeji blok pohledávek za dlužníky v konkurzu o celkové hodnotě cca 62 mld. Kč. Předpokládaným měsícem realizace je červen 2003. V případě souhlasu Ministerstva financí hodlá ČKA připravit k prodeji následně další blok pohledávek.

Současně se předpokládá se souhlasem vlády také redukce stávajícího rozsahu 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.

ÚDAJE O CENNÝCH PAPIŘECH

S výjimkou směnek vydaných v rámci běžného obchodního styku emitovala od roku 1996 KOB a ČKA pět emisí dluhopisů v celkové jmenovité hodnotě 29 mld. Kč, z toho 1. emise v objemu 2 mld. Kč byla již řádně splacena. Žádná z emisí dluhopisů neopravňuje jejich držitele k uplatnění práva na výměnu za účastnické cenné papíry.

Emise dluhopisů

Po splacení první emise KOB v roce 2001 zůstávají v oběhu následující emise dluhopisů:

2. emise KOB - 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 % p.a., splatný 1x 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. se sídlem Senovážné náměstí 32, Praha 1
Záruka:	Dluhopisy jsou zajištěny zárukou České republiky ve smyslu § 44 a zákona o bankách.

¹⁾ 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, IČ: 00001350 (dále jen "ČSOB") a INVESTIČNÍ A POŠTOVNÍ BANKOU a.s., se sídlem Senovážné náměstí 32, Praha 1, IČ 45316619 (dále jen "IPB") na ČSOB celý podnik IPB a došlo ke změně označení smluvní strany na ČSOB. Z tohoto důvodu, u emisí dluhopisů, jejichž administrátorem byla IPB, je v současné době administrátorem ČSOB.

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.

Emisní podmínky jsou uvedeny v prospektu těchto dluhopisů, který je zveřejněn na internetových stránkách ČKA www.czka.cz.

3. emise KOB - základní parametry

Druh:	dluhopis
Forma:	na doručitele
Podoba:	zaknihovaná
Měna:	Kč
Objem emise:	5 000 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota:	10 000 Kč
Kupón:	variabilní ve výši (6M PRIBOR + 0,125 % p.a.), 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. 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 jsou uvedeny v prospektu těchto dluhopisů, který je zveřejněn na internetových stránkách ČKA www.czka.cz.

Emisní program dluhopisů ČKA

Na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 45/N/14/2001/1, které nabylo právní moci dne 4. května 2001, ustavila Konsolidační banka Praha, s.p.ú., ve spolupráci s vedoucím aranžérem – společností ING Bank N.V., pobočka Praha, dne 3. srpna 2001 emisní program dluhopisů. Během doby trvání tohoto programu, která činí 15 let, může ČKA jako právní nástupce KOB vydávat dluhopisy, jejichž nesplacený objem nepřesáhne 20 mld. Kč a jejichž splatnost nepřekročí 15 let.

1. emise ČKA vydaná v rámci dluhopisového programu - základní parametry

Druh:	dluhopis
Forma:	na doručitele
Podoba:	zaknihovaná
Měna:	Kč
Objem emise:	5 000 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota:	10 000 Kč
Kupón:	fixní ve výši 5,05 % p.a., splatný 1x ročně vždy k 10. 6. každého roku
Datum emise:	10. června 2002
Datum splatnosti	10. června 2007
ISIN:	CZ 0003700627
Administrátor:	Komerční banka, a.s., Václavské nám. 42, Praha 1
Záruka:	Dluhopisy jsou ke dni emise zajištěny zárukou České republiky ve smyslu § 1 a zákona 239/2001 Sb., o ČKA.

S dluhopisem nejsou spojena žádná předkupní či výměnná práva. Emise dluhopisů byla schválena na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 45/N/14/2001/2 ze dne 17. 5. 2001. Dluhopis byl přijat k obchodování na vedlejším trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

Úplné znění emisních podmínek je tvořeno společnými emisními podmínkami dluhopisů, uvedenými v prospektu dluhopisového programu, a doplnkem emisních podmínek, uvedeným v emisním dodatku těchto dluhopisů, které jsou zveřejněny na internetových stránkách ČKA www.czka.cz.

2. emise ČKA vydaná v rámci dluhopisového programu - základní parametry

Druh:	dluhopis
Forma:	na doručitele
Podoba:	zaknihovaná
Měna:	Kč
Objem emise:	10 000 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota:	1 000 000 Kč
Kupón:	variabilní ve výši (6M PRIBOR + 0,09 % p.a.), splatný pololetně vždy 6, 12, 18, 24, 30 a 36 měsíců od data emise
Datum emise:	28. června 2002
Datum splatnosti	v den uplynutí lhůty tři roky od data emise
ISIN:	CZ 0003700635
Administrátor:	Komerční banka, a.s., Václavské nám. 42, Praha 1
Záruka:	Dluhopisy jsou ke dni emise zajištěny zárukou České republiky ve smyslu § 1 a zákona 239/2001 Sb., o ČKA.

S dluhopisem nejsou spojena žádná předkupní či výměnná práva. Emise dluhopisů byla schválena na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 45/N/14/2001/5 ze dne 24. 6. 2002. Dluhopis byl přijat k obchodování na vedlejším trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

Úplné znění emisních podmínek je tvořeno společnými emisními podmínkami dluhopisů, uvedenými v prospektu dluhopisového programu, a doplňkem emisních podmínek těchto dluhopisů, uvedeným v emisním dodatku těchto dluhopisů, které jsou zveřejněny na internetových stránkách ČKA www.czka.cz.

Dluhopisový program krátkodobých dluhopisů ČKA

Ve třetím čtvrtletí roku 2002 Agentura ve spolupráci s advokátní kanceláří Procházka/Randl/Kubr zahájila práce na ustavení dluhopisového programu krátkodobých dluhopisů s těmito parametry:

- nejvyšší objem celkové jmenovité hodnoty nesplacených dluhopisů vydaných v rámci tohoto programu nepřesáhne v žádném okamžiku 20 mld. Kč,
- doba trvání během které může ČKA vydávat krátkodobé dluhopisy je omezena datem 31. 12. 2011,
- splatnost dluhopisů kterékoli emise vydané v rámci dluhopisového programu činí vždy nejdéle 1 rok a nepřesáhne 31. 12. 2011.

Dne 4. 12. 2002 ČKA podala žádost o schválení dluhopisového programu krátkodobých dluhopisů na Komisi pro cenné papíry. Na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 45/N/679/2002/2, které nabylo právní moci dne 21. února 2003, byl program ustaven.

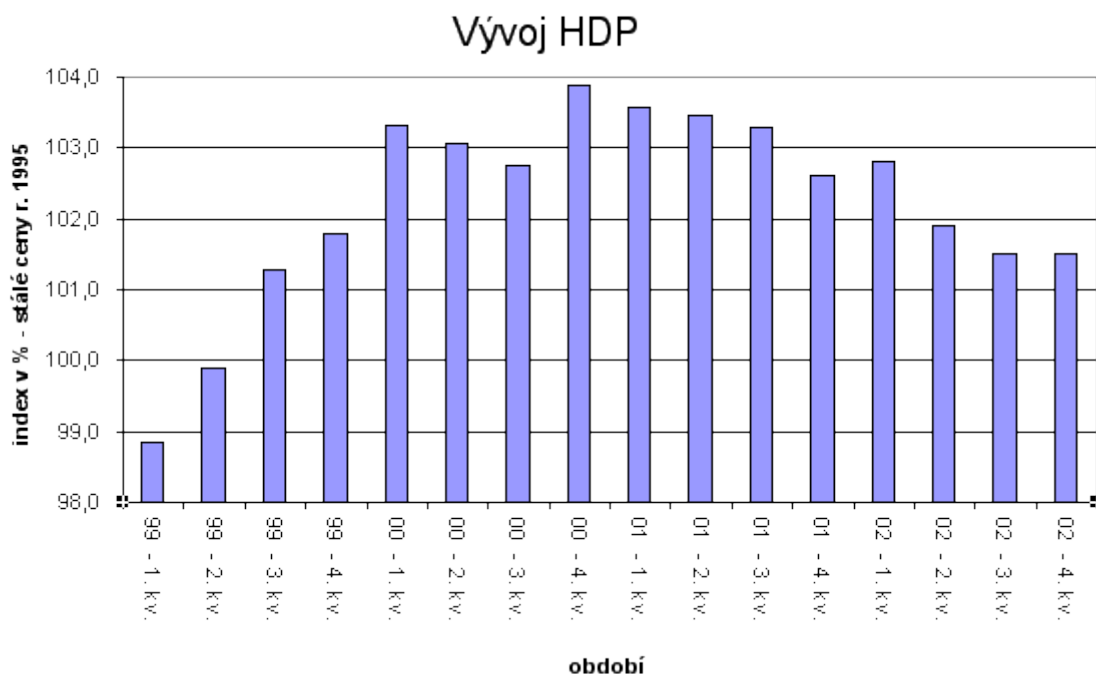
VÝVOJ ČESKÉ EKONOMIKY V ROCE 2002

Česká ekonomika byla v roce 2002 ovlivňována jak nízkým hospodářským růstem v zemích EU, tak očekáváním vývoje v krizové oblasti Blízkého východu. Recese v zemích EU se následně projevila v české ekonomice především rekordně nízkou inflací, ale také zpomalením hospodářského růstu a zvyšováním nezaměstnanosti. Vzhledem k uvedenému vývoji a v souladu s trendem vývoje v EU a USA úrokové sazby klesaly. Kurz koruny vůči dolaru posiloval, vůči euru byl však relativně stabilní. ČSÚ se v průběhu roku dopustil chyby ve výpočtu některých makroekonomických ukazatelů, což následně ovlivnilo měnovou politiku ČNB.

HDP

HDP vzrostl v roce 2002 meziročně reálně o 2,0 %, jeho růst se v průběhu roku postupně zpomaloval (z 2,6 % v prvním na 1,5 % v posledním čtvrtletí). Na vývoj ekonomiky loni působila řada vlivů:

1. Srpnové povodně, které sice neměly zásadní dopad na výkony v základních produkčních odvětvích, avšak výrazně negativně ovlivnily příjmy z turistického ruchu.
2. Stagnace a z ní vyplývající slabá poptávka v zemích našich hlavních obchodních partnerů (především v SRN) komplikující odbyť exportně orientovaným výrobcům.
3. Posilování směnného kurzu koruny, které nejenže oslabovalo exportní schopnost ekonomiky, ale zlevňování dovozů vytvářelo náročné prostředí pro uplatnění domácích výrobků na trhu.
4. Výrazný pohyb v cenách dovážených surovinových komodit (hlavně ropy).



Nezaměstnanost

Míra nezaměstnanosti dosahovala ke konci roku 2002 9,8 %, což bylo o 0,9 % více než na konci roku 2001. Úřady práce evidovaly ke konci roku 514 435 uchazečů o zaměstnání. Nejvyšší míra nezaměstnanosti byla stejně jako v předchozích letech v severních Čechách a na severní Moravě (Most 21,7 %, Karviná 19,6 %). Nejnižší míra nezaměstnanosti byla v Praze (3,7 %). V roce 2002 rostl poměr mezi počtem nezaměstnaných a počtem volných pracovních míst. Rovněž rostl absolutně i relativně podíl dlouhodobě nezaměstnaných.

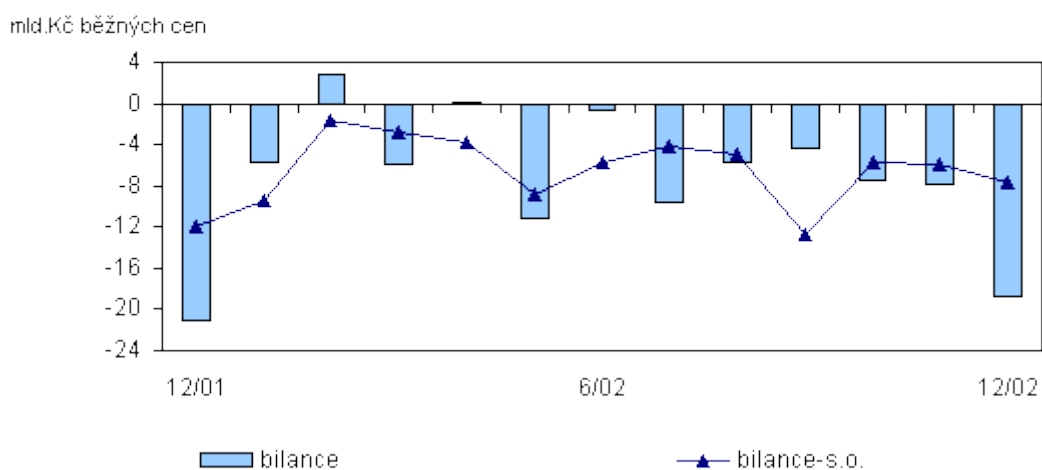
Míra nezaměstnanosti v ČR



Zahraniční obchod a platební bilance

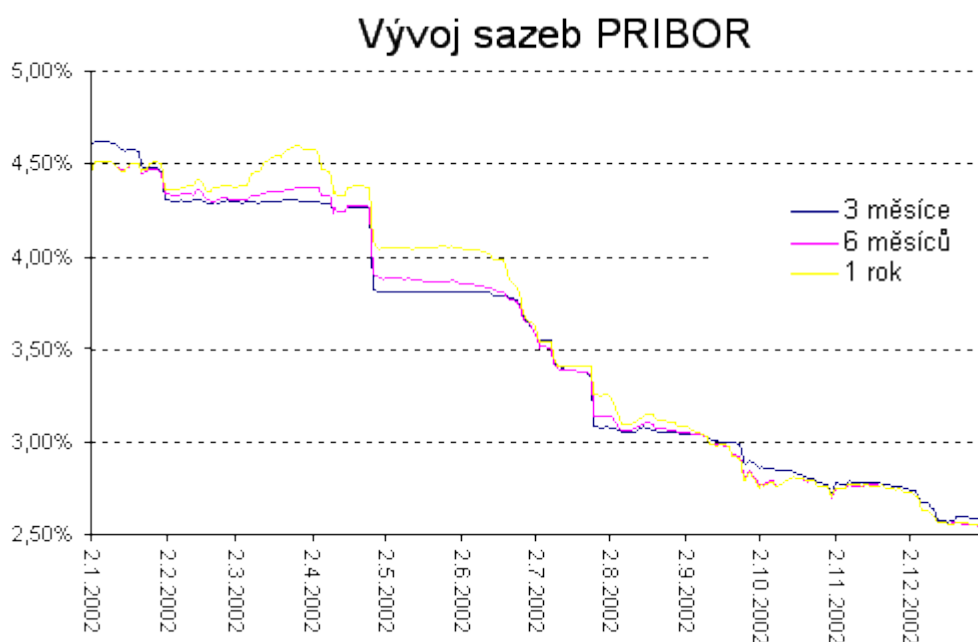
V roce 2002 vývoz meziročně v běžných cenách klesl o 1,4 % na 1 251,8 mld. Kč. Dovoz klesl o 4,3 % na 1 326,3 mld. Kč. Úhrnné pasivum ve výši 74,5 mld. Kč bylo o 42,2 mld. Kč nižší než v roce 2001. V průběhu roku 2002 se vývoj zahraničního obchodu postupně zhoršoval především v důsledku pokračující recese v zemích EU, zvláště v Německu.

Vývoj obchodní bilance



Úrokové sazby

Vývoj úrokových sazeb v roce 2002 byl ovlivněn zejména pokračující recesí v zemích EU, kdy ECB postupně snižovala úrokové sazby, nízkou inflací v ČR a zhoršováním zahraničního obchodu. ČNB přistoupila celkem pětkrát ke snížení svých úrokových sazeb (diskontní sazba klesla z 3,75 % na 1,75 %, čtrnáctidenní repo sazba klesla z 4,75 % na 2,75 % a lombardní sazba klesla z 5,75 % na 3,75 %), čímž postupně docházelo ke konvergenci úrokových sazeb v ČR k úrokovým sazbám v EU. Sazby mezibankovního trhu PRIBOR se tomuto vývoji postupně přizpůsobovaly. Pokles úrokových sazeb na mezibankovním trhu měl příznivý dopad na snížení úrokových nákladů podnikatelů i fyzických osob v důsledku nižších úrokových sazeb u poskytovaných úvěrů.



Povinné minimální rezervy

V roce 2002 nedošlo ke změně výše povinných minimálních rezerv, které zůstaly na úrovni 2 % z primárních vkladů bank. Povinné minimální rezervy jsou úročeny repo sazbou.

Ceny a inflace

Roční míra inflace vyjádřená přírůstkem indexu spotřebitelských cen v roce 2002 proti roku 2001 byla 1,8 %, což představuje nejnižší hodnotu meziroční inflace od roku 1990. Ve srovnání s rokem 2001 inflace zpomalila o 2,9 procentního bodu. Rychleji než v roce 2001 rostly ceny pouze ve třech oddílech spotřebního koše: zdraví, vzdělávání, stravování a ubytování. Ve všech ostatních oddílech spotřebního koše došlo ke zpomalení tempa růstu nebo k poklesu cen. Inflace byla ovlivněna zejména poklesem cen potravin a nealkoholických nápojů, dopravy a zpomalením cenového růstu především výdajů na bydlení. Míra inflace vyjádřená přírůstkem indexu spotřebitelských cen v prosinci 2002 proti prosinci 2001 dosáhla 0,6 %. Meziroční přírůsteky spotřebitelských cen měly v první polovině roku výraznou klesající tendenci, od července se meziroční růst prakticky stabilizoval na velmi nízké úrovni. Tento vývoj ovlivňovaly zejména ceny v oddílech potravin a nealkoholické nápoje, bydlení, rekreace a kultura.

Veřejné rozpočty

Deficitní tendence veřejných rozpočtů, založené v devadesátých letech, v roce 2002 dále pokračovaly. Mimo státní rozpočet se na tomto deficitu výrazně podílely rozpočty místní. Města deficitním financováním především řeší rozvoj infrastruktury. Nůžky mezi příjmy a výdaji veřejných rozpočtů se stále více rozevírají. Na straně příjmů dochází k mírnému nárůstu složené daňové kvóty. Hlavní příčiny růstu výdajové strany spočívají v dopadech transformačních nákladů, výdajů spojených s restrukturalizací a modernizací ekonomiky. Vedle přímých nákladů transformace nesou veřejné rozpočty náklady spojené s přibližováním úrovně infrastruktury a ekologických norem standardům zemí EU a náklady spojené s přizpůsobováním politik a právního a institucionálního rámce. To vše vytváří úzký manévrovací prostor pro realizaci efektivní fiskální politiky a současně neumožňuje snížit podíl veřejných výdajů na HDP.

Státní rozpočet

Podle předběžných údajů o pokladním plnění státního rozpočtu skončilo hospodaření státního rozpočtu za rok 2002 výsledným schodkem ve výši -45,8 mld. Kč. Celkové příjmy dosáhly výše 705,0 mld. Kč a celkové výdaje byly čerpány v objemu 750,8 mld. Kč. Příznivější než původně očekávaný výsledek hospodaření státního rozpočtu je dán především přesunem úhrad ztráty ČKA na pozdější období. Zásadním problémem zůstávají mandatorní výdaje státního rozpočtu, především výdaje v sociální oblasti. Srpnové povodně vývoj státního rozpočtu zásadním způsobem neovlivnily.

Směnný kurz

V první polovině roku koruna posilovala vůči americkému dolaru. Toto posílení bylo dáno vývojem kurzu EUR/USD, kdy euro vůči dolaru výrazně posilovalo. K paritě mezi dolarem a eurem došlo v průběhu července 2002. Kurz koruny vůči euru se vyvíjel stabilněji, ačkoli docházelo k výkyvům v návaznosti na aktuální makroekonomické události a případné intervence ČNB. Stabilitu směnného kurzu koruny ovlivňoval společný postup vlády ČR a ČNB v důsledku přijaté strategie řešení kurzových dopadů přílivu kapitálu z privatizace státního majetku a z dalších devizových příjmů státu. Tím docházelo ke zmírnění přímého vlivu konverze devizových příjmů státu na ekonomiku s okamžitým účinkem na finanční trhy.

Vývoj kurzu koruny vůči EUR a USD



Kapitálový trh

Vývoj akciového trhu odrážel především zájem zahraničních investorů, kteří jsou rozhodující pro obchodování na pražské burze (RM-Systém neustále ztrácí na významu). Index PX-50 vzrostl meziročně z 394,6 bodů k 31. 12. 2001 na 460,7 bodů k 31. 12. 2002. Počet emisí klesl ze 102 k 31. 12. 2001 na 79 k 31. 12. 2002. Vývoj trhu dluhopisů reagoval v roce 2002 především na měnová rozhodnutí ČNB a vývoj mezibankovního trhu.

Privatizace v české ekonomice

V roce 2002 pokračovala příprava privatizace některých významných dosud neprivatizovaných podniků (ČESKÝ TELECOM, a.s., ČEZ, a. s., UNIPETROL, a.s.). V případě Unipetrolu odstoupil od privatizace Agrofert Holding, který předtím vyhrál privatizační soutěž. V květnu 2002 společnost RWE Gas AG zaplatila 4,1 mld. EUR za privatizaci plynárenského sektoru v ČR. Stala se tak majoritním vlastníkem firmy Transgas a rozhodujícím vlastníkem osmi regionálních distributorů plynu. V červnu 2002 byla uzavřena smlouva na prodej majoritního podílu v NOVÉ HUTI, a.s. s nizozemskou společností LNM Holdings N.V.

FINANČNÍ ÚDAJE

Údaje o základním kapitálu

Popis struktury společnosti

Jako státní peněžní ústav KOB neemitovala akcie, od roku 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 kapitál KOB ve výši 5,95 mld. Kč byl stoprocentně splacen a ČKA jej v souvislosti s transformací převzala od KOB.

Přehled tvorby a struktury základního kapitálu KOB/ČKA

Datum	Výše kapitálu	Zvýšení (v mil. Kč)
21. 2. 1991		10,00 vklad zakladatele
31. 12. 1991	10,00	
		20,00 ze zisku 1991
		970,00 z rezervního fondu
		990,00 celkem
31. 12. 1992	1 000,00	
		3 000,00 obligace FNM
		414,01 vklad zakladatele (hmotný majetek)
		585,99 z rez. fondu banky
		4 000,00 celkem
31. 12. 1993	5 000,00	
		950,00 ze zisku 1993
30. 6. 1994	5 950,00	

Kapitálová přiměřenost KOB/ČKA

Výše kapitálu ČKA k 31. 12. 2002 činila 24 447,9 mil. Kč a kapitálová přiměřenost 28,9 %. Struktura kapitálu a kapitálová přiměřenost KOB/ČKA za období 1997 až 2002 je uvedena v následujícím přehledu.

(v mil. Kč)	1997	1998	1999	2000	2001	2002
	vl. kapitál	vl. kapitál	vl. kapitál	Tier 1	Tier 1	Tier 1
Základní kapitál	5 950,0	5 950,0	5 950,0	5 950,0	5 950,0	5 950,0
Zákonné rezervní fondy	31 477,3	31 430,5	31 383,3	31 378,8	29 314,1	26 001,1
Nehmotná aktiva	-130,0	-99,0	-70,2			
Ztráta běžného období	-10 356,8	-14 389,1	0,0			
Ostatní rezervní fondy				10 685,7	54 338,5	76 415,8
CELKEM	26 940,5	22 892,4	37 263,1	48 014,5	89 602,6	108 366,9
				Tier 2	Tier 2	Tier 2
Rezervy na krytí obecných rizik				1 392,5	1 415,4	1 055,3
CELKEM				1 392,5	1 415,4	1 055,3
Nehmotný majetek				-133,8	-87,5	-40,9
Ztráta běžného období				-12 742,5	-16 122,5	-79 433,5
Neuhrazená ztráta min. let					-41 526,4	
Kapit. invest. do bank a fin. investice				-5 500,0	-5 565,5	-5 500,0
KAPITÁL				31 030,7	27 716,1	24 447,9
Kapitálová přiměřenost	30,2 %	20,8 %	38,5 %	26,1 %	24,3 %	28,9 %

Poznámka: od roku 2000 změna metodiky oproti předcházejícím obdobím

Údaje o majetku a finanční situaci emitenta

Struktura bilance, dosahované výsledky i ostatní ukazatele vývoje hospodaření ČKA byly v průběhu roku 2002 ovlivňovány zejména dopadem operací uskutečňovaných na základě pověření ČKA v transakci převodu aktiv IPB z ČSOB podle Smlouvy a státní záruky ze dne 19. 6. 2000 a Smlouvy o plánu restrukturalizace ze dne 31. 8. 2001, dále vlivem operací realizovaných v souvislosti s uplatňováním vládních restrukturalizačních programů EXIT a ROZVAHA a dalšími operacemi zajišťovanými ČKA rovněž podle příslušných vládních rozhodnutí.

Roční bilance

Bilance ČKA byla v průběhu roku 2002 navýšena zejména proběhlým převodem téměř 106 mld. Kč nominální hodnoty nebonitních aktiv z komerčních bank a Českých drah.

V uvedeném rámci byly do bilance ČKA úplatně převedeny významné objemy zejména úvěrových pohledávek z ČSOB, dále vybraná nebonitní aktiva z České spořitelny, a.s. a Komerční banky, a.s., pohledávky Českých drah za dlužníky v konkurzu a pohledávky železničních opravárenských subjektů za Českými drahami. Současně byl se souhlasem zakladatele a vlády ČR uskutečněn odprodej objemově významného bloku ztrátových a obtížně vymahatelných pohledávek (ČKA 04) v nominální hodnotě přesahující 30,0 mld. Kč, odprodej objemově významných majetkových účastí ve společnostech Zetor, a.s. a WALTER 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. Na základě doporučení auditora byly vytvořeny rezervy na krytí budoucích rizik z převzetí akcií offshorových fondů, podílů v komanditních společnostech a promissory notes ve výši 29,5

mld. Kč. Dopadem vlivu uvedených operací a navazující tvorbou, případně užitím nebo rozpuštěním vytvořených opravných položek a zejména rezerv, vzrostl bilanční úhrn podle českých účetních standardů meziročně o 3,7 mld. Kč a k 31. 12. 2002 dosáhl výše 246,4 mld. Kč.

V jednotlivých bilančních položkách jsou významnější změny stavů aktiv a pasiv v čisté účetní hodnotě ve srovnání s minulým rokem vykázány u těchto položek:

Aktiva

Pohledávky za bankami ČKA navýšila k ultimu běžného roku o 20,9 mld. Kč na výši 53,3 mld. Kč, zejména v důsledku obchodů s dočasně volnými finančními zdroji určenými na nákup cenných papírů z ČSOB

Účetní brutto hodnota pohledávek ČKA za klienty se úvěrovými operacemi proběhlými podle přijatých rozhodnutí vlády ČR navýšila o 9 mld. Kč, avšak dopadem vlivu uskutečněné tvorby opravných položek oproti minulému roku poklesla čistá účetní hodnota těchto úvěrů o téměř 38 mld. Kč a dosáhla úrovně 85,8 mld. Kč.

Čistá účetní hodnota dluhových cenných papírů, akcií a jiných cenných papírů určených k prodeji se meziročně snížila a dosáhla k ultimu roku 2002 výše 2,6 mld. Kč. Úbytek souvisel s prodejem a přeceněním části cenných papírů.

Stav majetkových účastí se po uskutečněné tvorbě opravných položek zvýšil zejména operacemi realizovanými v souladu s příslušnými vládními rozhodnutími na téměř 5 mld. Kč čisté účetní hodnoty. K významnějším změnám tohoto portfolia došlo v průběhu roku převzetím majetkových podílů ve společnostech IPB Real a.s., PVT, a.s., První česko-ruská banka s.r.o. a kapitalizací pohledávek do základního kapitálu ČKD PRAHA HOLDING, a.s. a ŠKODA TS. Dále ČKA prodala majetkový podíl ve společnosti Zetor, a.s. a WALTER a.s.

K poklesu souhrnné zůstatkové hodnoty hmotného a nehmotného majetku ČKA k ultimu běžného roku na 1 mld. Kč, tj. o 0,8 mld. Kč, došlo zejména bezúplatným převodem a prodejem nemovitých aktiv převzatých od ČSOB.

V zůstatcích ostatních aktiv, mezi kterými převažují pohledávky ČKA za Ministerstvem financí a Fondem národního majetku z titulu neuhrazených ztrát, došlo v roce 2002 k nárůstu na 98,6 mld. Kč, tj. o 22,6 mld. Kč, zejména nárůstem pohledávek za státním rozpočtem.

Pasiva

Závazky k bankám dosáhly k 31. 12. běžného roku výše 118,9 mld. Kč a byly oproti roku 2001 nižší o 9,1 mld. Kč, zejména v souvislosti se zajišťováním zdrojů k refinancování plánovaného převzetí cenných papírů z ČSOB (nehlasovací akcie offshorových fondů a podílové listy).

Závazky ke klientům ČKA dosáhly 30,1 mld. Kč a byly navýšeny oproti roku 2001 o 1,4 mld. Kč, významnou část tvoří depozita od Fondu národního majetku ČR. Objem emitovaných cenných papírů vzrostl na 33,3 mld. Kč zejména emisí dluhopisů ČKA ve výši 5 mld. Kč s pevnou úrokovou sazbou 5,05 % p.a., které jsou splatné v roce 2007, a ve výši 10 mld. Kč splatnou v roce 2005 a úročenou pohyblivou úrokovou sazbou.

Stav vytvořených rezerv Agentury se snížil k ultimu běžného roku o 5,6 mld. Kč na 38,4 mld. Kč z titulu salda užití rezerv vytvořených na krytí potencionálních ztrát z portfolia přebíraného v roce 2002 z ČSOB a České spořitelny, a.s. a tvorby rezerv na krytí budoucích ztrát z převzetí akcií, podílů v komanditních společnostech a promissory notes z ČSOB. Jedná se zejména o tyto operace:

ČKA rozpustila rezervy vytvořené KOB a ČKA v roce 2001 na krytí potencionálních ztrát z přebíraného portfolia z ČSOB, a.s. v souvislosti s převodem těchto aktiv do ČKA v průběhu roku 2002 a současně nahradila takto rozpuštěné rezervy opravnými položkami. Dále použila část rezerv vytvořených v roce 2000 a

2001 k portfoliu v České spořitelny, a.s. vymezeném v ring-fencingu podle uzavřené Smlouvy o restrukturalizaci a ručení, a to v souvislosti s převodem části těchto aktiv do ČKA uskutečněném v červenci roku 2002 a nahradila rozpuštěné rezervy opravnými položkami.

K 31. prosinci 2002 ČKA vytvořila rezervy na krytí potencialních ztrát z převzetí akcií offshorových fondů, podílů v komanditních společnostech a promissory notes v celkové výši 29,5 mld. Kč. V roce 2003 budou tyto rezervy užity při přebírání uvedených aktiv a tvorbě odpovídající úrovně opravných položek.

Ostatní pasiva, vytvářená převážně závazky z cenných papírů a z úhrad ztrát dceřiných společností, dosáhla výše 2,5 mld. Kč a poklesla zejména po uskutečněných úhradách ztrát o 6,7 mld. Kč.

Splacený základní kapitál ČKA dosahuje již od roku 1996 výše 5,9 mld. Kč a ani v roce 2002 nedošlo k jeho změně.

Rezervní fondy ČKA byly v roce 2002 použity se souhlasem ministra financí ČR č.j. 10/23566/2002 ze dne 6. března 2002 a č.j. 111/61446/2002 ze dne 24. června 2002 k úhradě vyčleněné části ztráty KOB/ČKA za rok 2001 ve výši 3,3 mld. Kč a po uvedeném použití činil jejich stav k ultimu běžného roku 26 mld. Kč.

Ostatní fondy ze zisku a zejména kapitálové fondy se zvýšily k 31. 12. 2002 zálohově na 76,6 mld. Kč a vyjadřují předpokládané úhrady ztrát za rok 2002 podle uzavřených smluv od Fondu národního majetku ČR a státu prostřednictvím Ministerstva financí ČR.

Hospodářský výsledek

ČKA v souladu se zákonem č. 239/2001 Sb. úplatně převedla podle příslušných vládních rozhodnutí z obchodních bank do své bilance nebonitní aktiva v objemu cca 92 mld. Kč účetní hodnoty a pokryla převzatá rizika potencialních ztrát z nízké návratnosti těchto pohledávek tvorbou opravných položek a rezerv. Vzhledem k tomu vykázala k 31. prosinci 2002 ztrátový výsledek hospodaření ve výši -79,4 mld. Kč, v následujícím členění:

Ve struktuře tvorby nejvýznamnější části ztráty, a to z finančních činností, jsou zastoupeny především náklady vypořádání pohledávek postoupením, náklady odprodeje majetkových účastí a náklady odpisu neuhrazených pohledávek po ukončeném konkurzním řízení. Tyto náklady však byly v souhrnném výsledku významnou měrou kompenzovány rozpuštěním opravných položek do výnosů.

Další ztráty vznikly ze salda tvorby a užití rezerv a opravných položek, s převažujícím vlivem nákladů tvorby opravných položek vytvářených na krytí rizika spojeného s aktivy přebíranými z ČSOB, vlivem nákladů tvorby opravných položek k pohledávkám převzatým z České spořitelny, a.s., případně v důsledku částečného snížení uznatelnosti některého zajištění a snížené klasifikace úvěrů. Významným nákladem roku 2002 byla dále tvorba rezerv na převzetí akcií, podílů a promissory notes z ČSOB, které je předpokládáno v roce 2003. Výnosy vytvářelo zejména rozpuštění uvedených opravných prostředků po uskutečněném vypořádání pohledávek a majetkových účastí odprodejem, po proběhlém vypořádání pohledávek odpisem nebo po rozpuštění rezerv vytvořených ke krytí budoucího rizika z převzetí pohledávek z České spořitelny, a.s. a z ČSOB.

Všeobecné provozní náklady ve výši 2,2 mld. Kč, včetně nákladů z převodu nemovitostí od ČSOB, nevybočily z rámce standardního vývoje těchto nákladů v obdobných institucích a ve výkazu zisku a ztrát ČKA byly dostatečně kompenzovány úrokovou marží, jež dosáhla 2,2 mld. Kč zisku.

Celková ztráta 79,4 mld. Kč bude v rozsahu 3,0 mld. Kč vypořádána z účelově vytvořeného rezervního fondu ČKA, určeného na krytí nákladů a ztrát souvisejících s pohledávkami, které byly odepsány nebo jiným způsobem vypořádány v roce 2002. Zbývající ztráty ČKA z ostatních činností se vyrovnají podle rozhodnutí dozorčí rady ČKA v rozsahu 76,3 mld. Kč v souladu s příslušnými ustanoveními zákona o České konsolidační

agentuře ze zdrojů Ministerstva financí a zbytek ve výši 0,1 mld. Kč bude vypořádán Fondem národního majetku ČR podle příslušných smluv o úhradě nákladů a ztrát.

Kredibilita ČKA, zajištěná v podmínkách ztrátového hospodaření systémem průběžných úhrad dosahovaných ztrát ze zdrojů státního rozpočtu, dále významným objemem vlastního rezervního fondu, přijatými smluvními zárukami Fondu národního majetku ČR i zárukami státu, byla v roce 2002 významně posilována dosaženým objemem inkasa ze splátek úvěrů, plateb úroků a dalších příjmů, v souhrnné roční výši přesahující 20 mld. Kč.

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY ČESKÉ KONSOLIDAČNÍ AGENTURY ZA ROK 2002

Dozorčí rada plnila v roce 2002 své úkoly v souladu se zákonem č. 239/2001 Sb., o České konsolidační agentuře, Stanovami České konsolidační agentury a řídila se platnými vnitřními směrnicemi České konsolidační agentury. V průběhu roku 2002 byla dozorčí rada doplněna na plný počet členů předpokládaný zákonem. Dne 9. 10. 2002 byl Poslaneckou sněmovnou Parlamentu České republiky odvolán Ing. Libor Ježek a dne 22. 10. 2002 byli zvoleni členy dozorčí rady ČKA Ing. Alfréd Michalík a Ing. Pavel Pešek.

S ohledem na zásadní změny vyvolané přeměnou Konsolidační banky na Českou konsolidační agenturu zákonem č. 239/2001 Sb., požádala dozorčí rada již na sklonku roku 2001 o provedení forenzního auditu, který by objektivně zachytil stav ČKA k datu transformace. Výsledky tohoto šetření významně přispěly k racionalizaci činnosti dozorčí rady a staly se i důležitým podkladem pro diskusi ke stanovení strategických cílů a úkolů ČKA do budoucnosti. Zkušenosti z prošetření postupu při prodeji pilotního bloku pohledávek v roce 2001 rovněž významně přispěly k úspěchu patrně nejvýznamnější jednorázové akce České konsolidační agentury v roce 2002, bezproblémovému prodeji bloku pohledávek ČKA 04.

Dozorčí rada se v průběhu roku 2002 sešla na 39 schůzích, projednala 621 bodů programu a přijala 342 usnesení. Předseda nebo místopředseda dozorčí rady se rovněž v případech potřeby účastnili schůzí představenstva s cílem dosažení maximálního konsensu a nejvyšší možné míry efektivity jednání. O úspěchu tohoto způsobu jednání svědčí i to, že přes rozdílné politické názory a regionální zájmy členů dozorčí rady dozorčí rada přijímala svá usnesení zpravidla jednomyslně nebo výraznou většinou, ve velmi blízké shodě s návrhy předkládanými představenstvem.

Dozorčí rada ze zákona projednává všechny finanční a majetkové operace Agentury, které převyšují objem 500 mil. Kč. Těchto operací nebylo početně mnoho, ale vesměs představovaly řešení mimořádně obtížných problémů, a to nejen s ohledem na objem vynakládaných finančních prostředků, ale zejména s ohledem na to, že možná řešení mají nejen ekonomický, ale i významný sociální rozměr a jsou proto pod drobnohledem sdělovacích prostředků a veřejnosti. V této souvislosti stačí pro ilustraci stručně vyjmenovat nejdůležitější případy řešené v roce 2002: Škoda Holding, Zetor, Vítkovice, Nová Huť, Z - Group atd.

Dozorčí rada se aktivně podílela na přípravě systémového řešení problémů zděděných z minulosti. Sem patří zejména otázka pohledávek z úvěrů na trvale se obracející zásoby (TOZ) a pokus o řešení problémů municipalit, které se ocitly v dluhové pasti. Projednané a schválené návrhy byly předloženy Ministerstvu financí k projednání ve vládě.

Standardní náplní práce dozorčí rady bylo projednávání provozního rozpočtu a plánu investic ČKA, měsíční operativní informace o stavu hospodaření ČKA, výsledky hospodaření dceřiných společností a sledování vývoje likvidity včetně diskuse variantních řešení. Dozorčí rada projednala Výroční zprávu za rok 2001 a Konsolidovanou účetní uzávěrku za účetní období od 1. 9. 2001 - 31. 12. 2001 a doporučila ji ministru financí ČR ke konečnému schválení.

Dozorčí rada též spolupracovala s odborem vnitřního auditu v rámci plánovaných kontrol, zejména při šetření externích stížností. Jednotlivé kontrolní úkoly, uložené dozorčí radou odboru vnitřního auditu, byly plněny v souladu s ustanoveními zákona o ČKA, statutárními a jinými vnitřními normami Agentury.



Ing. Vlastimil Tlustý, CSc.
předseda dozorčí rady ČKA

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2002

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ PŘEDSTAVENSTVU A DOZORČÍ RADĚ ČESKÉ KONSOLIDAČNÍ AGENTURY

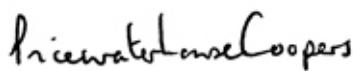
Provedli jsme audit přiložené rozvahy České konsolidační agentury k 31. prosinci 2002 (dále jen „Agentury“), souvisejícího výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přílohy za rok 2002 (dále „účetní závěrka“). Za sestavení účetní závěrky a za vedení účetnictví odpovídá představenstvo společnosti. Naší úlohou je vydat na základě auditu výrok k této účetní závěrce.

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

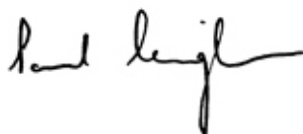
Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků a vlastního kapitálu Agentury k 31. prosinci 2002, výsledků jejího hospodaření a změn jejího vlastního kapitálu za rok 2002 v souladu se zákonem o účetnictví a ostatními příslušnými předpisy České republiky.

Aniž bychom vyjadřovali výhradu, upozorňujeme na bod 19 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 21,4 mld. Kč, která je určena ke krytí očekávaných ztrát z účelově vymezených úvěrů a na tyto očekávané ztráty netvoří opravné položky.

25. března 2003



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupený



Paul Cunningham
partner



Ing. Helena Vojáčková
auditor, osvědčení č. 1910

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2002

Aktiva:

	31. prosince 2002			31. prosince 2001	1. září 2001
	Hrubá částka tis. Kč	Úprava tis. Kč	Čistá částka tis. Kč	Čistá částka tis. Kč	Čistá částka tis. Kč
1 Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	10 852	0	10 852	12 986	7 954
2 Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	0	0	0	0	0
a) státní cenné papíry	0	0	0	0	0
b) ostatní	0	0	0	0	0
3 Pohledávky za bankami	53 737 290	405 641	53 331 649	32 373 120	14 974 123
a) splatné na požádání	63 211	0	63 211	81 349	78 796
b) ostatní pohledávky	53 674 079	405 641	53 268 438	32 291 771	14 895 327
4 Pohledávky za klienty	205 641 987	119 833 806	85 808 181	123 771 273	121 760 412
a) splatné na požádání	26 078	0	26 078	50 018	3 899
b) ostatní pohledávky	205 615 909	119 833 806	85 782 103	123 721 255	121 756 513
5 Dluhové cenné papíry	1 101 703	0	1 101 703	3 105 996	581 395
a) vládních institucí	0	0	0	0	0
b) ostatních subjektů	1 101 703	0	1 101 703	3 105 996	581 395
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 542 161	0	1 542 161	1 705 954	228 527
7 Účasti s podstatným vlivem	11 844 478	7 433 377	4 411 101	3 887 761	5 170 487
a) v bankách	0	0	0	0	0
b) v ostatních subjektech	11 844 478	7 433 377	4 411 101	3 887 761	5 170 487
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	1 503 304	940 798	562 506	100	100
a) v bankách	0	0	0	0	0
b) v ostatních subjektech	1 503 304	940 798	562 506	100	100
9 Nehmotný majetek, v tom:	275 301	234 444	40 857	88 800	97 297
a) zřizovací výdaje	0	0	0	0	0
b) goodwill	0	0	0	0	0
c) ostatní	275 301	234 444	40 857	88 800	97 297
10 Hmotný majetek	1 321 792	386 427	935 365	1 723 010	682 628
a) pozemky a budovy pro provozní činnost	718 657	152 340	566 317	589 074	594 636
b) ostatní	603 135	234 087	369 048	1 133 936	87 992
11 Ostatní aktiva	98 636 482	0	98 636 482	76 039 822	81 861 591
12 Pohledávky za akcionáři a společníky	0	0	0	0	0
13 Náklady a příjmy příštích období	6 061	0	6 061	7 870	1 620 612
Aktiva celkem	375 621 411	129 234 493	246 386 918	242 716 692	226 985 126

Datum

Podpis statutárního

Osoba odpovědná za

Osoba odpovědná za sestavení účetní

	zástupce	účetnictví	závěrky
25. března 2003	Ing. J. Liška Ing. L. Svoboda	Ing. L. Svoboda	D. Kouřimská

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2002

Pasiva:

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
1 Závazky vůči bankám	112 738 845	114 256 087	121 260 238
a) splatné na požádání	0	0	0
b) ostatní závazky	112 738 845	114 256 087	121 260 238
2 Závazky vůči klientům	30 313 999	29 320 015	9 168 308
a) splatné na požádání, v tom:	25 316 358	2 198 539	1 244 542
úsporné	0	0	0
b) ostatní závazky, v tom:	4 997 641	27 121 476	7 923 766
ba) úsporné se splatností	0	0	0
bb) úsporné s výpovědní lhůtou	0	0	0
bc) termínované se splatností	4 747 739	27 025 010	1 254 382
bd) termínované s výpovědní lhůtou	0	0	0
3 Závazky z dluhových cenných papírů	33 311 464	13 863 331	12 827 592
a) emitované dluhové cenné papíry	33 311 464	13 863 331	12 827 592
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	0	0	0
4 Ostatní pasiva	2 487 382	9 219 235	7 112 374
5 Výnosy a výdaje příštích období	104 792	26 984	2 881 092
6 Rezervy	38 383 001	43 959 732	41 455 450
a) na důchody a podobné závazky	0	0	0
b) na daně	0	0	0
c) ostatní	38 383 001	43 959 732	41 455 450
7 Podřízené závazky	0	0	0
8 Základní kapitál, v tom:	5 950 000	5 950 000	5 950 000
splacený základní kapitál	5 950 000	5 950 000	5 950 000
9 Vlastní akcie	0	0	0
10 Emisní ážio	0	0	0
11 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	26 004 205	29 320 729	29 325 148
a) povinné rezervní fondy	26 001 075	29 314 123	29 319 560
b) rezervní fondy k vlastním akciím	0	0	0
c) ostatní rezervní fondy	0	0	0
d) ostatní fondy ze zisku, v tom:	3 130	6 606	5 588
rizikový fond	0	0	0
12 Rezervní fond na nové ocenění	0	0	0
13 Kapitálové fondy	76 526 750	54 449 408	38 531 287
14 Oceňovací rozdíly	0	0	0
a) z majetku a závazků	0	0	0
b) ze zajišťovacích derivátů	0	0	0
c) z přepočtu účastí	0	0	0
15 Neuhrazená ztráta z předchozích období	0	-41 526 363	0
16 Ztráta za účetní období	-79 433 520	-16 122 466	-41 526 363

Pasiva celkem

246 386 918

242 716 692 226 985 126

Datum	Podpis statutárního zástupce	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za sestavení účetní závěrky
25. března 2003	Ing. J. Liška Ing. L. Svoboda	Ing. L. Svoboda	D. Kouřimská

PODROZVAHA K 31. PROSINCI 2002

Podrozvahová aktiva:

	31. prosince 2002 tis. Kč	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
1 Poskytnuté přísliby a záruky	10 994 586	39 342 894	39 091 232
a) přísliby	552 212	5 295 002	6 912 718
b) záruky a ručení	10 354 887	34 047 892	32 178 514
c) záruky ze směnek	87 487	0	0
d) záruky z akreditivů	0	0	0
2 Poskytnuté zástavy	0	0	0
a) nemovité zástavy	0	0	0
b) peněžní zástavy	0	0	0
c) cenné papíry	0	0	0
d) ostatní	0	0	0
3 Pohledávky ze spotových operací	345 606	42 920	5 746
a) s úrokovými nástroji	0	0	0
b) s měnovými nástroji	345 606	42 920	5 746
c) s akciovými nástroji	0	0	0
d) s komoditními nástroji	0	0	0
4 Pohledávky z pevných termínových operací	2 035 288	780 760	0
a) s úrokovými nástroji	0	0	0
b) s měnovými nástroji	2 035 288	75 760	0
c) s akciovými nástroji	0	705 000	0
d) s komoditními nástroji	0	0	0
e) s úvěrovými nástroji	0	0	0
5 Pohledávky z opcí	464 159	0	718 020
a) na úrokové nástroje	0	0	0
b) na měnové nástroje	0	0	0
c) na akciové nástroje	464 159	0	718 020
d) na komoditní nástroje	0	0	0
e) na úvěrové nástroje	0	0	0
6 Odepsané pohledávky	9 380 421	4 228 322	3 932 993
7 Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení, z toho:	3 670 052	1 816 962	1 007 972
cenné papíry	3 670 052	1 816 962	1 007 972
8 Hodnoty předané k obhospodařování, z toho:	0	0	0
cenné papíry	0	0	0
Podrozvahová aktiva celkem	26 890 112	46 211 858	44 755 963

Podrozvahová pasiva

	31. prosince 2002 tis. Kč	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
1 Přijaté přísliby a záruky	148 584 602	151 775 986	130 660 161
a) přísliby	132 881 495	133 786 330	110 823 460
b) záruky a ručení	15 700 309	17 873 242	19 609 741
c) záruky ze směnek	2 798	116 414	226 960
d) záruky z akreditivů	0	0	0
2 Přijaté zástavy	54 656 097	14 167 270	13 443 077
a) nemovitě zástavy	13 140 083	11 639 221	10 187 309
b) peněžité zástavy	6 900	124 765	124 015
c) cenné papíry	143 631	331 278	364 619
d) ostatní zástavy	196 983	2 072 006	2 767 134
e) kolaterály - cenné papíry	41 168 500	0	0
3 Závazky ze spotových operací	345 557	42 859	5 751
a) s úrokovými nástroji	0	0	0
b) s měnovými nástroji	345 557	42 859	5 751
c) s akciovými nástroji	0	0	0
d) s komoditními nástroji	0	0	0
4 Závazky z pevných termínových operací	2 035 780	777 518	0
a) s úrokovými nástroji	0	0	0
b) s měnovými nástroji	2 035 780	72 518	0
c) s akciovými nástroji	0	705 000	0
d) s komoditními nástroji	0	0	0
e) s úvěrovými nástroji	0	0	0
5 Závazky z opcí	464 159	51	1 148 161
a) na úrokové nástroje	0	0	0
b) na měnové nástroje	0	0	0
c) na akciové nástroje	464 159	51	1 148 161
d) na komoditní nástroje	0	0	0
e) na úvěrové nástroje	0	0	0
6 Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení, z toho: cenné papíry	1 320 288 0	1 219 434 340	1 006 985 0
7 Hodnoty převzaté k obhospodařování, z toho: cenné papíry	0 0	0 0	0 0
Podrozvahová pasiva celkem	207 406 483	167 983 118	146 264 135

Odesláno dne	Podpis statutárního zástupce	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za sestavení účetní závěrky
25. března 2003	Ing. J. Liška Ing. L. Svoboda	Ing. L. Svoboda	D. Kouřimská

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK 2002

	Za období od 1. září do 31. prosince 2001	
	2002 tis. Kč	tis. Kč
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy, v tom:	11 287 421	3 195 654
úroky z dluhových cenných papírů	321 646	35 972
2 Náklady na úroky a podobné náklady, v tom:	9 081 203	3 018 358
náklady na úroky z dluhových cenných papírů	1 681 437	371 793
3 Výnosy z akcií a podílů, v tom:	37 044	0
a) výnosy z účastí s podstatným vlivem	34 820	0
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	0	0
c) výnosy z ostatních akcií a podílů	2 224	0
4 Výnosy z poplatků a provizí	151 884	14 899
5 Náklady na poplatky a provizi	78 511	5 064
6 Čistá ztráta z finančních operací	-951 885	-703 830
7 Ostatní provozní výnosy	472 396	33 552
8 Ostatní provozní náklady	7 527 603	2 385 572
9 Správní náklady, z toho:	903 618	238 624
a) náklady na zaměstnance	417 851	126 755
aa) mzdy a platy	304 546	90 337
ab) sociální a zdravotní pojištění	113 305	36 418
b) ostatní správní náklady	485 767	111 869
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 Odpisy, tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	125 150	36 254
a) odpisy hmotného majetku	66 858	16 271
b) tvorba rezerv k hmotnému majetku	0	0
c) tvorba opravných položek k hmotnému majetku	0	0
d) odpisy nehmotného majetku	58 292	19 983
e) tvorba opravných položek k nehmotnému majetku	0	0
12 Použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek	76 688 074	9 976 494
a) použití rezerv k pohledávkám a zárukám	36 140 094	0
b) použití opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk	38 336 353	9 884 341
c) zisky z postoupení pohledávek a výnosy z odepsaných pohledávek	2 211 627	92 153
13 Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	119 747 448	22 475 171
a) tvorba opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk	85 977 730	20 051 763
b) tvorba rezerv na záruky	1 173 000	1 602 000
c) odpisy pohledávek a pohledávek z plateb ze záruk, ztráty z postoupení pohledávek	32 596 718	821 408
14 Použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	5 504 594	648 400
15 Tvorba opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	6 021 720	34 961

16 Použití ostatních rezerv	109 638	16 301 718
17 Tvorba ostatních rezerv	29 500 000	17 204 000
18 Použití ostatních opravných položek	0	0
19 Tvorba ostatních opravných položek	0	0
20 Ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-79 686 087	-15 931 117
21 Mimořádné výnosy	2 113 119	5 163
22 Mimořádné náklady	1 860 552	196 512
23 Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	252 567	-191 349
24 Daň z příjmů	0	0
25 Podíl na ziscích (ztrátách) dceřiných a přidružených společností	0	0
26 Ztráta za účetní období po zdanění	-79 433 520	-16 122 466

Odesláno dne	Podpis statutárního zástupce	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za sestavení účetní závěrky
25. března 2003	Ing. J. Liška Ing. L. Svoboda	Ing. L. Svoboda	D. Kouřimská

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK 2002

	Základní kapitál	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Kapitálové fondy	Neuhrazená ztráta z předchozích období	Ztráta za účetní období	Vlastní kapitál celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
K 1. září 2001	5 950 000	29 325 148	38 531 287	0	-41 526 363	32 280 072
Převod ztráty za období od 1. ledna do 31. srpna 2001 do neuhrazené ztráty	0	0	0	-41 526 363	41 526 363	0
Použití rezervního fondu - převod do sociálního fondu za období od 1. ledna do 31. prosince 2001	0	-3 670	0	0	0	-3 670
Bezúplatné nabytí cenných papírů	0	0	60	0	0	60
Čerpání sociálního fondu	0	-749	0	0	0	-749
Ztráta za období od 1. září do 31. prosince 2001	0	0	0	0	-16 122 466	-16 122 466
Zaúčtování nároku na úhradu ztráty za období od 1. září do 31. prosince 2001 od státu a FNM	0	0	15 918 061	0	0	15 918 061
K 31. prosinci 2001	5 950 000	29 320 729	54 449 408	-41 526 363	-16 122 466	32 071 308
Převod ztráty za období od 1. září do 31. prosince 2001 do neuhrazené ztráty	0	0	0	-16 122 466	16 122 466	0
Úhrada ztráty za rok 2001 z kapitálového fondu	0	0	-54 335 782	54 335 782	0	0
Úhrada ztráty za rok 2001 z rezervního fondu	0	-3 313 047	0	3 313 047	0	0
Bezúplatné nabytí akcií	0	0	648	0	0	648
Čerpání sociálního fondu	0	-3 477	0	0	0	-3 477
Ztráta za rok 2002	0	0	0	0	-79 433 520	-79 433 520
Zaúčtování nároku na úhradu ztráty za rok 2002 od státu a FNM	0	0	76 412 476	0	0	76 412 476
K 31. prosinci 2002	5 950 000	26 004 205	76 526 750	0	-79 433 520	29 047 435

Odesláno dne	Podpis statutárního zástupce	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za sestavení účetní závěrky
25. března 2003	Ing. J. Liška Ing. L. Svoboda	Ing. L. Svoboda	D. Kouřimská

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Všeobecné informace

Česká konsolidační agentura (dále jen „Agentura“ nebo „ČKA“) 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. 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 2002 a 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 2002 a 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. Milan Urban	1. září 2001	člen
Ing. Libor Ježek	1. září 2001 do 9. října 2002	člen
Ing. Miloslav Vlček	1. září 2001	člen
Michal Doktor	1. září 2001	člen
Ing. Pavel Tollner	31. října 2001	člen
Ing. Pavel Pešek	22. října 2002	člen
Ing. Alfred Michalík	22. října 2002	člen

2 Účetní postupy

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách ve vlastním kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, účtovou osnovou a postupy účtování pro banky a některé finanční instituce vydanými MF ČR. Vzhledem k tomu, že Agentura není bankou podle zákona o bankách, nevztahuje se na ni regulace České národní banky (dále jen „ČNB“). Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován přeceněním finančních nástrojů určených k obchodování a k prodeji na jejich reálnou hodnotu.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

(b) Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočtena na české koruny devizovým kurzem zveřejněným ČNB k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty jsou vykázány v čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací.

(c) Reálná hodnota cenných papírů

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako:

- podíl na vlastním kapitálu emitenta akcií;
- čistá současná hodnota peněžních toků se zohledněním rizik dluhopisů a směnek.

(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, nebo které byly zahrnuty v portfoliu určeném k dosahování krátkodobých zisků. Cenné papíry k obchodování jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady, a dále jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty v čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací. Spotové nákupy a prodeje jsou účtovány k datu vypořádání. Forwardové obchody jsou zachyceny jako deriváty. Úroky 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, a dluhové cenné papíry držené pro účely řízení likvidity. Cenné papíry k prodeji jsou oceňovány stejně jako cenné papíry k obchodování.

(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.

(g) Přesuny mezi portfolii

Přesuny mezi portfolii jsou obecně možné, pokud dojde ke změně původního záměru vedení Agentury, kromě následujících případů:

- cenné papíry k obchodování nemohou být převáděny do jiných portfolií;
- při prodeji nebo přesunu kterýchkoliv z cenných papírů držených do splatnosti Agentura musí převést zbytek portfolia cenných papírů držených do splatnosti do cenných papírů k prodeji a po dobu následujících dvou účetních období nelze zařadit žádné cenné papíry do cenných papírů držených do splatnosti. Výjimky z tohoto pravidla jsou povoleny při prodeji v době tří měsíců před splatností cenného papíru nebo v případě výrazného zhoršení rizikovosti emitenta.

(h) Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem

Společnost s rozhodujícím vlivem (dceřiná společnost) je společnost ovládaná Agenturou, v níž Agentura 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.

(i) Smlouvy o financování cenných papírů

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

(j) Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty, včetně měnových obchodů, futures na úrokovou míru, FRA, měnových a úrokových swapů, měnových a úrokových opcí a ostatní finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně přečíslovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen, z modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů pro oceňování opcí. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasíva, je-li jejich reálná hodnota pro Agenturu negativní.

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů jsou vykazovány jako samostatné deriváty v případě, že jejich rizika a charakteristiky úzce nesouvisí s riziky a charakteristikami hostitelské smlouvy a hostitelská smlouva není vykázána v reálné hodnotě.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů k obchodování jsou součástí čistého zisku nebo ztráty z finančních operací.

(k) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu s využitím metody efektivní úrokové sazby odvozené ze skutečné pořizovací ceny. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ážio ze všech nástrojů s pevným výnosem.

Výnosy z nesplácených úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatku příslušného úvěru. Tyto částky jsou brány v úvahu při stanovení opravné položky na nesplácené úvěry.

(l) Sankční úroky

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

(m) Výnosy z poplatků a provizí

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

(n) Rezervy a opravné položky

Účelové 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. Navíc jsou v rozvaze vykázány všeobecné rezervy na úvěrová rizika vytvořené před 1. lednem 2002, avšak tyto rezervy musí být použity nebo rozpuštěny do výnosů do 31. prosince 2005. Všechny rezervy jsou zahrnuté v závazcích.

Opravné položky korigují pořizovací cenu jednotlivých rizikových aktiv. Výše opravných položek ke klasifikovaným úvěrům a ostatním rizikovým aktivům vychází z ocenění vymahatelné částky z 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.

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“)¹ se bere v úvahu částečné krytí účelovým rezervním fondem a rezervami (bod 19).

V návaznosti na zákon o České konsolidační agentuře je představenstvo Agentury povinno na základě rozhodnutí vlády uskutečnit i takovou obchodní operaci, kterou by vzhledem k rizikům z ní plynoucích nemohlo uskutečnit z důvodu obezřetného podnikání. V těchto případech je zaúčtována rezerva v okamžiku, kdy je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na vypořádání závazku vzniklého z takové operace a jeho výši lze přiměřeně odhadnout tak, jak je uvedeno výše. Jakákoliv pomoc přijatá od státu v souvislosti s těmito operacemi je zaúčtována v okamžiku jejího získání, pokud je prakticky jisté, že tato pomoc přinese Agentuře budoucí ekonomický prospěch a pokud ji lze ocenit náklady pořízení nebo hodnotou, kterou lze spolehlivě vyjádřit.

¹⁾ „Starý blok úvěrů“ představuje úvěry na zásoby poskytnuté před listopadem 1989, které Banka převzala od obchodních bank.

(o) Hmotný a nehmotný majetek

Hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou a je odpisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti. Doby odpisování pro jednotlivé kategorie hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

Budovy a stavby	30 let
Stroje a zařízení	4 roky
Inventář	6 let
Motorová vozidla	4 roky
Software	4 roky

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky je aktivováno a odepisováno.

(p) Daň z přidané hodnoty

Agentura je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“). Hmotný a nehmotný majetek a zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o příslušnou DPH. Agentura neuplatňuje DPH na vstupu vzhledem k tomu, že koeficient příjmů podléhajících DPH je nižší než 5 % celkových příjmů Agentury. DPH na vstupu je následně účtována do nákladů.

(q) Zdanění

Příjmy Agentury jsou osvobozeny od daně z příjmů právnických osob, a proto není o splatné ani odložené dani účtováno.

(r) 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. V souladu s účetními předpisy platnými v České republice není přiděl do sociálního fondu vykazován ve výkazu zisku a ztráty, ale v rámci vlastního kapitálu.

(s) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány následovně:

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

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodech 5 a 14.

(t) 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.

(u) Mimořádné výnosy a náklady a změny účetních postupů

Mimořádné výnosy a náklady zahrnují jednorázové dopady událostí nesouvisících s předmětem činnosti Agentury a dopady změn účetních postupů.

Srovnatelné finanční informace nebyly zpětně přepracovány, protože Agentura nezavádí změny účetních postupů se zpětnou účinností.

Vliv změn v účetních postupech na výkaz zisku a ztráty za rok 2002 a 2001 je následující:

Dopady změn účetních postupů zahrnuté v mimořádných výnosech a nákladech	2002	2001
- rozpuštění opravných položek k cenným papírům	1 860 552	0
- přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu (bod 2 (u) ii)	-2 113 119	0

K 1. lednu 2002 došlo v Agentuře k následujícím změnám účetních postupů:

(i) Transakční náklady (například provize a odměny placené burzovním makléřům, konzultantům nebo burze cenných papírů) vstupují do ocenění nakoupených cenných papírů. Ocenění cenných papírů k 31. prosinci 2001 (které takové transakční náklady nezahrnovalo) nebylo zpětně upravováno, a proto nemělo žádný zpětný dopad na výkaz zisku a ztráty nebo vlastní kapitál. Zvýšení pořizovacích cen v průběhu roku nebylo významné a z velké části bylo kompenzováno přeceněním na reálnou hodnotu.

(ii) Cenné papíry k obchodování a investiční cenné papíry k prodeji byly přeceněny na reálnou hodnotu. Výsledný rozdíl je vykázán jako mimořádný výnos nebo náklad.

(iii) Vlastní dluhopisy držené Agenturou jsou vyloučeny z emitovaných dluhových cenných papírů. Rozdíl mezi pořizovací cenou a nominální hodnotou včetně naběhlého úroku se rozpouští do čistého zisku nebo ztráty z finančních operací. Naběhlý úrok snižuje úrokový náklad těchto vydaných dluhopisů.

3 Pokladní hotovost a vklady u centrální banky

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pokladní hotovost	10 852	8 392	7 938
Běžné vklady u centrální banky	0	4 594	16
	10 852	12 986	7 954

4 Pohledávky za bankami

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank	63 211	81 349	78 796
Termínové vklady u bank a centrálních bank	6 577 312	24 690 832	9 395 327
Standardní úvěry poskytnuté bankám	5 500 000	5 500 000	5 500 000
Pohledávky z repo operací	41 191 126	2 100 707	0
Ostatní pohledávky za bankami	405 641	232	0
Opravná položka na nesplácené úvěry (bod 12)	-405 641	0	0
	53 331 649	32 373 120	14 974 123

5 Pohledávky za klienty

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	23 202 096	28 691 498	29 162 627
Klasifikované úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	168 103 384	131 391 919	114 862 576
Standardní úvěry určené na družstevní bytovou výstavbu ¹⁾	10 423 460	11 500 693	11 978 846
Klasifikované úvěry určené na družstevní bytovou výstavbu ¹⁾	2 740	2 719	2 791
Standardní úvěry státním institucím	3 624 171	24 379 361	28 017 018
Klasifikované úvěry státním institucím	18 481	94 816	92 881
Standardní úvěry obcím	2 774	5 747	0
Klasifikované úvěry obcím	264 876	341 770	336 527
Ostatní pohledávky za klienty	5	43 579	13
	205 641 987	196 452 102	184 453 279
Opravná položka na klasifikované úvěry (bod 12) ²⁾	-119 833 806	-72 680 829	-62 692 867
	85 808 181	123 771 273	121 760 412

¹⁾ 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.

²⁾ Mimo opravné položky ke klasifikovaným úvěrům Agentura vykázala k 31. prosinci 2002 rezervu ve výši 5 593 304 tis. Kč (k 31. prosinci 2001: 10 039 293 tis. Kč a k 1. září 2001: 6 270 293 tis. Kč) v závazcích v souladu s českými účetními předpisy (bod 12).

Ke krytí očekávaných ztrát ze starého bloku úvěrů v následujících letech ve výši 21 395 462 tis. Kč (k 31. prosinci 2001: 24 416 505 tis. Kč a k 1. září 2001: 24 620 910 tis. Kč) bude využit účelový rezervní fond. V období od 1. ledna 2002 do 31. prosince 2002 byly realizovány ztráty z postoupených a odepsaných pohledávek ze starého bloku úvěrů, které byly kryty účelovým rezervním fondem v celkové výši 3 021 043 tis. Kč (v období od 1. září do 31. prosince 2001: 204 405 tis. Kč (bod 19)).

Agentura v období od 1. ledna 2002 do 31. prosince 2002 převzala podle Smlouvy s Československou obchodní bankou, a.s. (dále „ČSOB“) (bod 20) a dalších smluv úvěrová aktiva v pořizovací ceně 80 350 mil. Kč a vytvořila k nim 65 927,5 mil. Kč opravných položek.

V návaznosti na to Agentura v uvedeném období rozpustila do výnosů 28 258 mil. Kč z rezerv vytvořených ke krytí rizika ztrát z tohoto portfolia v roce 2001 (tj. čisté zvýšení rezerv a opravných položek v roce 2002 o 37 669,5 mil. Kč).

(a) Kvalita úvěrového portfolia

Úvěry jsou tříděny do pěti kategorií dle definic vydaných ČNB (standardní, sledované, nestandardní, pochybné, ztrátové). Ohrožené úvěry (nestandardní, pochybné, ztrátové) zahrnují nesplacenou jistinu a naběhlé výnosové úroky s příslušenstvím a jsou po splatnosti více než 90 dnů nebo vykazují jiná porušení smluvních podmínek nebo zhoršenou finanční situaci.

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Standardní	37 252 506	64 620 878	69 158 504
Sledované	1 702 742	563 789	319 868
Nestandardní	4 878 719	1 541 739	3 241 719
Pochybné	8 686 389	14 684 959	15 621 228
Ztrátové	153 121 631	115 040 737	96 111 960
	205 641 987	196 452 102	184 453 279

Současnou hodnotu při nuceném prodeji přijatých zástav za úvěry klientům lze analyzovat takto:

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Peněžní prostředky	6 900	124 765	124 015
Cenné papíry	41 312 131	331 278	364 619
z toho: v reverzním repu	41 168 500	0	0
Nemovitosti	13 140 083	11 639 221	10 187 309
Ostatní hmotný majetek	196 983	2 072 006	2 767 134
	54 656 097	14 167 270	13 443 077

(b) Úvěry spřízněným stranám

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Dceřiné společnosti			
Hrubá výše úvěrů	23 165 879	37 756 599	37 004 404
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům (bod 12)	-63 355	-2 328 623	0
	23 102 524	35 427 976	37 004 404
Přidružené společnosti			
Hrubá výše úvěrů	9 355 318	4 923 954	8 472 669
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům (bod 12)	-7 731 409	-1 133 104	-3 207 013
	1 623 909	3 790 850	5 265 656
Ostatní spřízněné osoby			
Členové představenstva Agentury	0	250	274
Členové dozorčí rady	0	0	0
Vedoucí zaměstnanci	270	330	940
Úvěry ostatním spřízněným stranám celkem	270	580	1 214

Všechny úvěry spřízněným stranám byly poskytnuty v rámci běžné činnosti v podstatě za stejných úrokových podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným klientům, 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 20).

6 Konsorciální úvěry

K 31. prosinci 2002, k 31. prosinci 2001 ani k 1. září 2001 nebyla Agentura gestorem konsorciálního úvěru.

7 Cenné papíry

	Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem			Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem		
	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
K obchodování	0	2 710 741	581 395	0	0	0
K prodeji	1 101 703	395 255	0	1 542 161	1 705 954	228 527
	1 101 703	3 105 996	581 395	1 542 161	1 705 954	228 527

(a) Cenné papíry k obchodování

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

Agentura nevlastnila k 31. prosinci 2002 obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem k obchodování.

K 31. prosinci 2001

	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	619 359	2 764 487
Neobchodované na burzách cenných papírů	2 747 993	0
Naběhlý úrok z dluhopisů	416 647	0
	3 783 999	2 764 487
Opravná položka na nerealizované ztráty (bod 12)	-1 073 258	
	2 710 741	

K 1. září 2001

	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	1 121 942	719 805
Neobchodované na burzách cenných papírů	145 410	0
Naběhlý úrok z dluhopisů	346 117	0
	1 613 469	719 805
Opravná položka na nerealizované ztráty (bod 12)	-1 032 074	
	581 395	

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

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování k 31. prosinci 2001 zahrnují cenné papíry v hodnotě 611 miliónů Kč, které jsou pevně úročené do data splatnosti, což představuje 22,5 % jejich celkového stavu (k 1. září 2001: 581 miliónů Kč představující 100 % celkového stavu). Agentura nevlastní k 31. prosinci 2002 obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem k obchodování.

Agentura nevlastní k 31. prosinci 2002, k 31. prosinci 2001 ani k 1. září 2001 cenné papíry k obchodování emitované dceřinými a přidruženými společnostmi.

(b) Cenné papíry k prodeji

Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem

K 31. prosinci 2002

	Reálná hodnota tis. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	94 789
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	137 943
Neobchodované na burzách cenných papírů	1 309 429
	1 542 161

K 31. prosinci 2001

	Cena pořízení	Reálná hodnota
	tis. Kč	tis. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	593 803	473 748
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	54 605	51 262
Neobchodované na burzách cenných papírů	1 259 263	1 191 653
	1 907 671	1 716 663
Opravná položka na nerealizované ztráty (bod 12)	-201 717	
	1 705 954	

K 1. září 2001

	Cena pořízení	Reálná hodnota
	tis. Kč	tis. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	65 820	65 820
Neobchodované na burzách cenných papírů	206 729	162 707
	272 549	228 527
Opravná položka na nerealizované ztráty (bod 12)	-44 022	
	228 527	

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

K 31. prosinci 2002

	Reálná hodnota
	tis. Kč
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	1 003 745
Neobchodované na burzách cenných papírů	97 958
	1 101 703

K 31. prosinci 2001

	Cena pořízení	Reálná hodnota
	tis. Kč	tis. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	394 533	392 264
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	46 758	5 493
Neobchodované na burzách cenných papírů	537 451	0
	978 742	397 757
Opravná položka na nerealizované ztráty (bod 12)	-583 487	
	395 255	

Agentura nevlastnila k 1. září 2001 žádné obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k prodeji.

(c) Cenné papíry držené do splatnosti

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem (pokračování)

K 31. prosinci 2002 Agentura nevlastnila cenné papíry držené do splatnosti.

K 31. prosinci 2001 a 1. září 2001

	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč
Neobchodované na burzách cenných papírů	1 001 231	0
Opravná položka na nerealizované ztráty (bod 12)	-1 001 231	
Celkem čistá účetní hodnota	0	

8 Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech

(a) Majetkové účasti v dceřiných společnostech

K 31. prosinci 2002

Jméno, sídlo	Cena pořízení tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Základní kapitál tis. Kč	Podíl %
PRISKO a.s., Praha	0	794 760	794 760	100,00
Revitalizační agentura, a.s., v likvidaci, Praha	270 000	270 000	270 000	100,00
Konpo, s.r.o., Praha	100	100	100	100,00
Česká finanční, s.r.o., Praha	0	200	200	100,00
VSM ČR akciová společnost, v likvidaci, Praha	545	500	1 000	50,00
IBP Real, a.s., Praha	1 114 555	1 000 000	1 000 000	100,00
SANAKON, s.r.o., Praha, v likvidaci	104	100	100	100,00
ŠKODA TS, a.s., Plzeň	118 000	118 000	186 000	63,44
	1 503 304			
Opravná položka na snížení hodnoty (bod 12)	-940 798			
	562 506			

K 31. prosinci 2001

Jméno, sídlo	Cena pořízení tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Základní kapitál tis. Kč	Podíl %
PRISKO a.s., Praha	0	794 760	794 760	100,00
Revitalizační agentura, a.s., v likvidaci, Praha	270 000	270 000	270 000	100,00
Konpo, s.r.o., Praha	100	100	100	100,00
Česká finanční, s.r.o., Praha	0	13 833 540	13 833 540	100,00
VSM ČR akciová společnost, v likvidaci, Praha	545	500	1 000	50,00
Zetor, a.s., Brno	3 593 158	4 046	4 139	97,74
	3 863 803			
Opravná položka na snížení hodnoty (bod 12)	-3 863 703			
	100			

K 1. září 2001

Jméno, sídlo	Cena pořízení tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Základní kapitál tis. Kč	Podíl %
PRISKO a.s., Praha	0	794 760	794 760	100,00
Revitalizační agentura, a.s., v likvidaci, Praha	270 000	270 000	270 000	100,00
Konpo, s.r.o., Praha	100	100	100	100,00
Česká finanční, s.r.o., Praha	0	13 833 540	13 833 540	100,00
	270 100			
Opravná položka na snížení hodnoty (bod 12)	-270 000			
	100			

Souhrnné finanční informace o dceřiných společnostech

K 31. prosinci 2002 a za rok 2002

Jméno	Finanční údaje dceřiných společností				
	Čistá účetní hodnota	Vlastní kapitál	Aktiva celkem	Výnosy	Zisk / (ztráta) před zdaněním
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Česká finanční, s.r.o.	0	-173 069	9 677 492	13 745 025	-16 062 956
Konpo, s.r.o.	100	100	18 587 646	7 297 417	-5 139 908
PRISKO a.s. ¹⁾	0	1 180 995	1 202 124	49 651	7 868
Revitalizační agentura, a.s., v likvidaci ²⁾	0	20 760	32 237	484 862	-5 418
VSM ČR akciová společnost, v likvidaci ³⁾	0	975	1 010	0	-31
IPB REAL, a.s.	557 302	553 331	2 402 091	694 494	10 924
SANAKON, s.r.o. v likvidaci	104	109	162	0	-301
ŠKODA TS, a.s.	5 000	254 298	1 073 963	1 531 840	32 000
	562 506				

Pozn.: Údaje jsou čerpány z předběžných neauditovaných výkazů společností k 31. prosinci 2002, není-li uvedeno jinak.

¹⁾ PRISKO a.s. má potenciální závazky z privatizace Škody Mladá Boleslav, částky nelze kvantifikovat. Společnost má také potenciální závazek ve výši 181 milionů Kč ze soudní pře se společností Motokov, a.s.

²⁾ Výkazy jsou k dispozici pouze k 30. září 2002.

³⁾ Výkazy jsou k dispozici pouze k 31. prosinci 2000 (neauditované).

K 31. prosinci 2001 a za období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001

Jméno	Finanční údaje dceřiných společností				
	Čistá účetní hodnota	Vlastní kapitál	Aktiva celkem	Výnosy	Zisk / (ztráta) před zdaněním
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Česká finanční, s.r.o.	0	12 204 509	38 820 885	6 358 731	-5 096 755
Konpo, s.r.o.	100	100	23 782 882	6 041 005	-5 853 903
PRISKO a.s. ²⁾	0	1 173 126	1 194 221	2 057 484	52 807
Revitalizační agentura, a.s., v likvidaci	0	26 178	35 564	8 490	-10 348
VSM ČR akciová společnost, v likvidaci ¹⁾	0	975	1 010	0	-31
Zetor, a.s.	0	-2 237 636	3 589 071	1 761 705	-631 070
	100				

Pozn.: Údaje jsou čerpány z auditovaných výkazů společností k 31. prosinci 2001, není-li uvedeno jinak.

¹⁾ Výkazy jsou k dispozici pouze neauditované k 31. prosinci 2000.

²⁾ PRISKO a.s. má potenciální závazky z privatizace Škody Mladá Boleslav, částky nelze kvantifikovat. Společnost má také potenciální závazek ve výši 181 milionů Kč ze soudní pře se společností Motokov, a.s.

K 1. září 2001 a za období od 1. ledna 2001 do 1. září 2001

Finanční údaje dceřiných společností

Jméno	Čistá účetní hodnota tis. Kč	Vlastní kapitál tis. Kč	Aktiva celkem tis. Kč	Výnosy tis. Kč	Zisk / (ztráta) před zdaněním tis. Kč
Česká finanční, s.r.o.	0	12 226 293	40 024 586	2 776 855	-4 147 434
Konpo, s.r.o.	100	-3 719 431	24 023 181	4 353 800	-3 719 531
PRISKO a.s. ¹⁾	0	1 155 281	1 176 771	1 231 804	34 962
Revitalizační agentura, a.s., v likvidaci	0	28 572	38 801	8 141	-7 954
	100				

Pozn.: Údaje jsou čerpány z neauditovaných účetních výkazů společností k 31. srpnu 2001.

¹⁾ PRISKO a.s. má potenciální závazky z privatizace Škody Mladá Boleslav, částky nelze kvantifikovat. Společnost má také potenciální závazek ve výši 181 milionů Kč ze soudní pře se společností Motokov, a.s.

(b) Investice v přidružených společnostech

K 31. prosinci 2002

Jméno a sídlo	Účetní hodnota 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., Praha	236 219	236 219	750 968	31,46
AERO Vodochody, a.s., Odolena Voda	1 602 342	780 606	2 691 926	29,00
ŠKODA HOLDING a.s., Praha	1 667 667	1 050 670	2 171 000	48,40
KORADO, a.s. Česká Třebová	86 183	287 700	840 700	34,22
ČKD DOPRAVNÍ SYSTÉMY, a.s., Praha	40 597	462 218	925 989	49,92
KRÁLOVOPOLSKÁ, a.s. Brno	208 435	208 435	954 121	21,85
PVT, a.s., Praha	1 289 571	290 169	784 035	37,01
ČKD PRAHA HOLDING, a.s. ²⁾	3 866 582	3 866 582	8 144 968	47,47
První česko-ruská banka, s.r.o. Moskva	227 623	163 176	335 332	48,66
b) peněžní vklady:				
Bankovní fond penzijního nadlepšení, Praha ¹⁾	500	500	25 500	1,96
	11 844 478			
Opravná položka na snížení hodnoty (bod 12)	-7 433 377			
	4 411 101			

¹⁾ Bankovní fond penzijního nadlepšení je přidruženou společností na základě uplatňovaných řídicích práv.

²⁾ Výkazy jsou k dispozici pouze k 31. říjnu 2002 (neauditované) – společnost je ve vyrovnání.

K 31. prosinci 2001

Jméno a sídlo	Účetní hodnota	Nominální hodnota	Základní kapitál	Podíl
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	%
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., Praha	236 219	236 219	750 968	31,46
AERO Vodochody, a.s., Odolena Voda	1 602 342	780 606	2 691 926	29,00
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	49,90
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	49,00
Bankovní fond penzijního nadlepšení, Praha ¹⁾	500	500	25 500	1,96
	6 879 876			
Opravná položka na snížení hodnoty (bod 12)	-2 992 115			
	3 887 761			

¹⁾ Bankovní fond penzijního nadlepšení je přidruženou společností na základě uplatňovaných řídicích práv.

K 1. září 2001

Jméno a sídlo	Účetní hodnota	Nominální hodnota	Základní kapitál	Podíl
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	%
a) akcie:				
Zetor, a.s., Brno	3 558 742	2 070	4 139	50,00
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., Praha	236 219	236 219	750 968	31,46
AERO Vodochody, a.s., Odolena Voda	1 602 342	780 606	2 691 926	29,00
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	49,90
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	49,00
Bankovní fond penzijního nadlepšení, Praha ¹⁾	500	500	25 500	1,96
	12 369 744			
Opravná položka na snížení hodnoty (bod 12)	-7 199 257			
	5 170 487			

¹⁾ Bankovní fond penzijního nadlepšení je přidruženou společností na základě uplatňovaných řídicích práv.

9 Hmotný a nehmotný majetek

(a) Nehmotný majetek

1. září 2001	31. prosince 2001	Pořízení	Vyřazení	31. prosince 2002
--------------	-------------------	----------	----------	-------------------

	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pořizovací cena	268 171	279 604	10 401	14 704	275 301
Oprávky	-170 874	-190 804	-58 344	14 704	-234 444
Zůstatková hodnota	97 297	88 800			40 857

Veškerý nehmotný majetek tvoří software.

(b) Provozní hmotný majetek

	1. září 2001	31. prosince 2001	Pořízení	Vyřazení	31. prosince 2002
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pořizovací cena					
Pozemky	31 723	31 723	0	0	31 723
Budovy	683 356	685 745	223 301	222 112	686 934
Zařízení a vybavení	262 896	277 372	22 648	29 645	270 375
Ostatní	10 156	9 934	1 775	1 377	10 332
	988 131	1 004 774	247 724	253 134	999 364
Oprávky					
Budovy	-120 443	-128 394	-246 058	222 112	-152 340
Zařízení a vybavení	-205 713	-208 562	-34 146	29 645	-213 063
Ostatní	-6 233	-6 596	-715	1 377	-5 934
	-332 389	-343 552	-280 919	253 134	-371 337
Zůstatková hodnota	655 742	661 222			628 027

(c) Neprovozní hmotný majetek

	1. září 2001	31. prosince 2001	Pořízení	Vyřazení	31. prosince 2002
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pořizovací cena					
Pozemky	191	103 149	84 414	137 962	49 601
Budovy	32 797	965 220	747 639	1 446 606	266 253
Zařízení a vybavení	5 613	5 609	14	104	5 519
Ostatní	1 055	1 055	0	0	1 055
	39 656	1 075 033	832 067	1 584 672	322 428
Oprávky					
Budovy	-6 821	-7 185	-556 770	555 194	-8 761
Zařízení a vybavení	-5 716	-5 827	-528	255	-6 100
Ostatní	-233	-233	0	4	-229
	-12 770	-13 245	-557 298	555 453	-15 090
Zůstatková hodnota	26 886	1 061 788			307 338

Neprovozní hmotný majetek zahrnuje majetek převzatý z ČSOB v souladu se Smlouvou s ČSOB (bod 20).

Agentura nepoužívala k 31. prosinci 2002, k 31. prosinci 2001 ani k 1. září 2001 hmotný majetek získaný formou finančního leasingu.

Agentura nevykazuje movitý majetek k zajištění poskytnutých úvěrů k 31. prosinci 2002, k 31. prosinci 2001 ani k 1. září 2001.

K 31. prosinci 2002, k 31. prosinci 2001 ani k 1. září 2001 Agentura nevykazovala žádná aktiva předaná do zástavy za vlastní závazky ani za závazky třetí strany.

10 Ostatní aktiva

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztráty Banky roku 1999	0	12 089 207	36 089 207
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztráty Banky za období od 1. ledna 2001 do 31. srpna 2001	4 733 839	35 683 988	37 933 839
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztráty Agentury za období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001	13 872 614	16 122 466	0
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztráty Agentury za období od 1. ledna 2002 do 31. prosince 2002	76 264 420	0	0
Pohledávky za státem z titulu úhrady ztráty celkem	94 870 873	63 895 661	74 023 046
Pohledávka za FNM (dceřiné společnosti - úhrada ztráty)	2 007 627	8 873 582	6 825 715
Pohledávka za FNM z titulu úhrady ztráty Agentury za rok 2002	1 411	0	0
Pohledávky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	320 300	705 000	0
Poskytnuté zálohy	16 040	15 376	15 167
Uspořádací účty operací s měnovými nástroji	49	3 303	0
Uspořádací účty pro zúčtování plateb. styku - debetní zůstatky	570 043	483 177	837 440
Dohadné účty aktivní	17 103	14 842	148 031
Ostatní pohledávky	352 145	2 047 699	11 045
Finanční deriváty	479 436	0	0
Zásoby	1 455	1 182	1 147
	98 636 482	76 039 822	81 861 591
Opravná položka na snížení hodnoty (bod 12)	0	0	0
	98 636 482	76 039 822	81 861 591

Vykázaná ztráta Agentury za období od 1. ledna 2002 do 31. prosince 2002 ve výši 79 433 520 tis. Kč bude uhrazena ze zvláštního rezervního fondu ve výši 3 021 043 tis. Kč (viz bod 19), MF ČR ve výši 76 264 420 tis. Kč a FNM ve výši 148 057 tis. Kč.

Vykázaná ztráta Agentury za období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001 ve výši 16 122 466 tis. Kč byla uhrazena ze zvláštního rezervního fondu ve výši 204 405 tis. Kč, FNM ve výši 2 045 447 tis. Kč a zbývající částka 13 872 614 tis. Kč bude uhrazena MF ČR do 30. června 2003.

Vykázaná ztráta Banky za období od 1. ledna 2001 do 31. srpna 2001 ve výši 41 526 363 tis. Kč byla uhrazena ze zvláštního rezervního fondu ve výši 3 108 642 tis. Kč, MF ČR ve výši 33 200 000 tis. Kč a FNM ve výši 483 882 tis. Kč a zbývající částka ve výši 4 733 839 tis. Kč bude uhrazena MF ČR do 30. června 2003.

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

Pohledávky za státem resp. FNM z titulu úhrady ztráty nejsou úročené a nejsou diskontovány na čistou účetní hodnotu.

11 Náklady a příjmy příštích období

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Náklady příštích období	5 616	7 181	20 452
Příjmy příštích období *	445	689	1 600 160*
	6 061	7 870	1 620 612

* Příjmy příštích období k 1. září 2001 představují úrok z příslušných aktiv, který byl v následujících letech k těmto aktivům přiřazen. Informační systém Agentury neposkytuje dostatek informací pro provedení této reklasifikace i k 1. září 2001.

12 Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv

Agentura vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Rezervy			
Všeobecné rezervy na úvěry (bod 5)	5 593 304	10 039 293	6 270 293
Rezervy na poskytnuté záruky (bod 20)	1 993 335	4 362 957	3 054 957
Rezerva na tzv. "černé" a "ostatní" položky převáděné z ČSOB dle plánu restrukturalizace (bod 20)	123 362	29 263 482	32 130 200
Rezerva na odkup pohledávek	0	294 000	0
Rezerva na offshore struktury ČSOB (bod 20)	29 500 000	0	0
Rezerva na výplatu dluhopisů Nová Huť, a.s.	1 173 000	0	0
	38 383 001	43 959 732	41 455 450
Opravné položky			
Pohledávky za bankami (bod 4)	405 641	0	0
Klasifikované úvěry klientům (bod 5)*	119 833 806	72 680 829	62 692 867
Cenné papíry k obchodování (bod 7)	0	1 073 258	1 032 074
Cenné papíry k prodeji (bod 7)	0	785 204	44 022
Cenné papíry držené do splatnosti (bod 7)	0	1 001 231	1 001 231
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech (bod 8)	8 374 175	6 855 818	7 469 257
	128 613 622	82 396 340	72 239 451

* Zahrnuje opravné položky ke klasifikovaným úvěrům poskytnutým spřízněným stranám (bod 5b)

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto :

	Rezervy na pohledávky po splatnosti	Rezervy na standardní pohledávky z úvěrů	Rezervy na záruky za „ring fence“ aktiva – ČS	Rezervy na „černé“ a „ostatní“ položky ¹⁾	Rezerva na odkup pohledávek ²⁾	Rezerva na offshore struktury ³⁾	Rezerva na závazky z emitovaných dluhopisů Nová Huť, a.s. ⁴⁾	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
K 1. září 2001	5 812 983	457 310	3 054 957	32 130 200	0	0	0	41 455 450
Tvorba	3 769 000	0	1 308 000	13 435 000	294 000	0	0	18 806 000
Rozpuštění	0	0	0	-16 301 718	0	0	0	-16 301 718
K 31. prosinci 2001	9 581 983	457 310	4 362 957	29 263 482	294 000	0	0	43 959 732
Tvorba	0	0	0	0	0	29 500 000	1 173 000	30 673 000
Rozpuštění	-4 445 989	0	-2 369 622	-29 140 120	-294 000	0	0	-36 249 731
K 31. prosinci 2002	5 135 994	457 310	1 993 335	123 362	0	29 500 000	1 173 000	38 383 001

¹⁾ „Černá“ a „ostatní“ aktiva, převedená v souladu se Smlouvou o plánu a restrukturalizaci ČSOB (bod 20), vykazovaná k 1. září 2001 a 31. prosinci 2001 v podrozvaze, byla převedena do Agentury a vykázána v rozvaze k 31. prosinci 2002. Rezervy vytvořené k těmto aktivům byly rozpuštěny. Rozvahová angažovanost je kryta opravnými položkami (body 5 a 20).

²⁾ Odkup pohledávek od Revitalizační agentury, a.s.

³⁾ Offshore struktury z ČSOB (bod 20).

⁴⁾ Podle usnesení vlády č. 587/02 Agentura ručí za výplatu závazků vyplývajících z emitovaných dluhopisů Nová Huť, a.s.

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“). 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; dříve vytvořené rezervy byly rozpuštěny ve stejné výši. Rezervy na záruky ve vztahu k očekávaným dalším převodům z České spořitelny k 31. prosinci 2001 činí 4 362 957 tis. Kč.

V červenci 2002 byla převedena na Agenturu vybraná aktiva v účetní hodnotě 4 110 363 tis. Kč, za které Agentura zaplatila motivační poplatky ve výši 50 022 tis. Kč. Na tato převedená aktiva vytvořila Agentura opravné položky ve výši 1 971 500 tis. Kč, které jsou zahrnuty do opravných položek ke klasifikovaným úvěrům. Rezervy na záruky ve vztahu k očekávaným dalším převodům z České spořitelny, a.s. k 31. prosinci 2002 činí 1 993 335 tis. Kč.

Agentura vytvořila k 31. prosinci 2002 rezervu na potenciální ztráty z offshore struktur převáděných z ČSOB ve výši 29 500 000 tis. Kč (bod 20). K 31. prosinci 2001 ani k 1. září 2001 nebyly vytvořeny žádné rezervy na potenciální ztráty z těchto struktur, neboť k datu podpisu účetní závěrky za rok 2001 nebylo možné, vzhledem k probíhající jednání, výši těchto ztrát stanovit.

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	Klasifikované pohledávky za bankami	Klasifikované úvěry klientům	Cenné papíry k obchodování	Cenné papíry k prodeji	Cenné papíry držené do splatnosti	Majetkové účasti
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
K 1. září 2001	0	62 692 867	1 032 074	44 022	1 001 231	7 469 257
Tvorba	0	20 051 763	47 178	788 837	0	34 961
Použití	0	-9 884 341	-5 994	-47 655	0	-648 400
Zrušení ¹⁾	0	-179 460	0	0	0	0
K 31. prosinci 2001	0	72 680 829	1 073 258	785 204	1 001 231	6 855 818
Tvorba	405 641	85 572 089	0	0	0	6 021 720
Použití	0	-38 336 353	0	0	-1 001 231	-4 503 363
Zrušení ¹⁾	0	-82 759	-1 073 258	-785 204	0	0
K 31. prosinci 2002	405 641	119 833 806	0	0	0	8 374 175

¹⁾Zrušení opravných položek ke klasifikovaným úvěrům k 31. prosinci 2002 ve výši 82 759 tis. Kč představuje rozpuštění rozdílu mezi nominální hodnotou a pořizovací cenou pohledávky, účtovaného podle tehdy platné metodiky jako opravné položky.

Zrušení opravných položek ke klasifikovaným úvěrům k 31. prosince 2001 ve výši 179 460 tis. Kč zahrnuje kurzové rozdíly vzniklé z přecenění opravných položek v cizích měnách ve výši 167 137 tis. Kč.

Tvorba opravných položek

Výše tvorby opravných položek vychází ze stanovené výše rizika se zohledněním realizovatelné výše přijatého zajištění a účelového rezervního fondu (bod 19) a tvoří se k jednotlivým úvěrům. Jednotlivě se tvoří rovněž opravné položky k cenným papírům a majetkovým účastem.

Stav opravných položek k úvěrům:

	Hrubý stav klasifikovaných pohledávek k 31. prosinci 2002	Čtvrtletní průměrný hrubý stav klasifikovaných pohledávek od 1. ledna do 31. prosince 2002	Stav opravných položek k 31. prosinci 2002
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Sledované úvěry	1 702 742	2 640 300	93 503
Nestandardní úvěry	4 878 719	3 933 642	406 508
Pochybné úvěry	8 686 389	8 465 385	3 235 420
Ztrátové úvěry	153 121 631	155 448 139	116 098 375
Celkem	168 389 481		119 833 806

Odpisy a výnosy z dříve odepsaných částek

	1. ledna - 31. prosince 2002		1. září - 31. prosince 2001	
	Odepsané částky	Výnosy z dříve odepsaných částek	Odepsané částky	Výnosy z dříve odepsaných částek
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Státní sektor	2 614 561	0	183 717	0
Soukromí klienti	1 435 960	0	69 684	0
	4 050 521	0	253 401	0

Nedobytné pohledávky jsou odepisovány proti rezervám, opravným položkám nebo přímo do nákladů v případech, kdy je vedení Agentury přesvědčeno, že jejich splatnost je nereálná.

13 Závazky vůči bankám

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Závazky vůči centrálním bankám	10 687 860	11 651 574	11 998 574
Závazky vůči ostatním bankám	102 050 985	100 504 513	109 261 664
Přijaté úvěry v rámci repo obchodů	0	2 100 000	0
	112 738 845	114 256 087	121 260 238

14 Závazky vůči klientům

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Závazky vůči státním institucím	5 883 684	25 444 780	6 577 978
Závazky vůči klientům	24 180 413	3 778 769	2 498 924
Ostatní krátkodobé závazky vůči klientům	249 902	96 466	91 406
	30 313 999	29 320 015	9 168 308

Vklady od spřízněných stran

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Vklady dceřiných společností	298 689	656 702	107 261
Vklady přidružených společností	204 889	257 447	233 931
	503 578	914 149	341 192

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 a podle názoru Agentury nebyla v těchto případech použita jiná než obvyklá úroková sazba a tyto vklady nevykazují odlišné riziko likvidity a jiné nepříznivé faktory.

15 Závazky z dluhových cenných papírů

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Vydané obligace - dlouhodobé	27 684 150	12 623 486	12 000 000
Mínus: vlastní obligace (bod 2(u) iii)	-200 588	-202 054	-204 620
Depozitní směnky a ostatní směnky	5 827 902	1 441 899	1 032 212
	33 311 464	13 863 331	12 827 592

Agentura vykazuje k 31. prosinci 2002 emitované depozitní směnky v částce 1 305 409 tis. Kč se splatností do jednoho roku (k 31. prosinci 2001: 1 441 899 tis. Kč a k 1. září 2001: 1 032 212 tis. Kč). Dlouhodobé dluhopisy tvoří následující emise:

Emise	Objem (tis. Kč)	Splatnost	Úroková sazba
2.	7 000 000	15. dubna 2004	10,875 % p.a.
3.	5 000 000	17. března 2005	6-ti měsíční PRIBOR + 0,125 % p.a.

4.	5 000 000	10. června 2007		5,050 % p.a.
5.	10 000 000	28. června 2005	6-ti měsíční PRIBOR + 0,09 % p.a.	
	27 000 000			

16 Podřízený dluh

Agentura neměla k 31. prosinci 2002, k 31. prosinci 2001 ani k 1. září 2001 podřízený dluh.

17 Ostatní závazky

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Závazky vůči dceřným společnostem z titulu úhrady ztrát	2 007 627	8 873 582	6 825 715
Ostatní závazky	178 966	189 426	78 882
Uspořádací účty pro zúčtování plateb. styku - kreditní zůstatky	0	0	45 512
Uspořádací účty kurzových rozdílů	0	0	5
Dohadné účty pasivní	283 998	156 227	162 260
Finanční deriváty	16 791	0	0
	2 487 382	9 219 235	7 112 374

18 Výdaje a výnosy příštích období

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Výdaje příštích období	54 139	22 261	2 857 015
Výnosy příštích období	50 653	4 723	24 077
	104 792	26 984	2 881 092

19 Vlastní kapitál a úhrada ztráty

Základní kapitál

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
Upsané a splacené	5 950 000	5 950 000	5 950 000

Za závazky Agentury ručí ze zákona stát, který hradí ztráty vzniklé Agentuře. Nárok na úhradu ztráty běžného účetního období je účtován jako pohledávka za státem proti kapitálovému fondu, z tohoto důvodu nedochází při ztrátě k poklesu celkových aktiv. Krytí 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 17). 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 21 395 462 tis. Kč (k 31. prosinci 2001: 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 Agentura v roce 2002 z rezervního fondu částku 3 021 043 tis. Kč (v období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001: 204 405 tis. Kč). V této výši bude vykázána ztráta ze starého bloku úvěrů (bod 2n) za uvedené období kryta uvolněnou částí rezervního fondu.

20 Eventuality a přísliby

Potenciální aktiva a pasiva lze členit takto:

	31. prosince 2002 tis. Kč	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
Poskytnuté záruky			
za klienty	209 189	978 217	974 043
za klienty skupiny ČS	3 333 698	13 069 675	11 204 471
za klienty Komerční banky, a.s. ¹⁾	6 812 000	20 000 000	20 000 000
Celková hodnota poskytnutých záruk	10 354 887	34 047 892	32 178 514
Rezerva na poskytnuté záruky (bod 12)	-1 993 335	-4 362 957	-3 054 957
Čistá hodnota poskytnutých záruk	8 361 552	29 684 935	29 123 557
Poskytnutá směnečná rukojemství	87 487	0	0
Poskytnuté úvěrové přísliby			
Odvolatelné	13 165	258 804	1 171 493
Neodvzatelné	539 047	5 036 198	5 741 225
	552 212	5 295 002	6 912 718
Příslib převzetí aktiv			
"černá" aktiva ČSOB z plánu restrukturalizace aktiv IPB	0	17 847 461	45 900 000
"ostatní" položky ČSOB z plánu restrukturalizace aktiv IPB	0	11 654 000	0
offshore struktury ČSOB z plánu restrukturalizace aktiv IPB ²⁾	57 500 000	0	0
Rezerva k aktivům ČSOB z plánu restrukturalizace aktiv IPB	-123 362	-29 263 482	-32 130 200
Rezerva na offshore struktury ČSOB z plánu restrukturalizace aktiv IPB	-29 500 000	0	0
	27 876 638	237 979	13 769 800
Přijaté záruky			
od státu	1 225 300	2 686 044	3 708 398
od FNM ¹⁾	14 007 446	34 776 300	35 103 143
od ostatních osob	467 563	410 898	798 200
	15 700 309	37 873 242	39 609 741
Přijaté neodvzatelné úvěrové přísliby	132 881 495	133 786 330	110 823 460

¹⁾ K 31. prosinci 2002 záruky vydané FNM zahrnují částku 6 812 mil. Kč (k 31. prosinci 2001 a k 1. září 2001: 20 mld. Kč nad uvedený zůstatek) odpovídající záruce Agentury za vybraná klasifikovaná aktiva Komerční banky, a.s. Tuto záruku Agentury vystavila na základě vládního usnesení.

²⁾ Na základě Smlouvy s ČSOB uplatnila Agentura vůči ČSOB opci na nákup hlasovacích i nehlasovacích akcií offshore struktur IPB. V roce 2003 Agentura dále očekává převzetí podílů v komanditních společnostech a převzetí směnec.

V souladu se smlouvou o plánu restrukturalizace uzavřenou mezi Bankou jako právním předchůdcem Agentury, ČSOB a MF ČR (dále jen „Smlouva s ČSOB“), je Agentura na žádost ČSOB povinna přijmout vybraná aktiva získaná ČSOB v rámci převzetí Investiční a Poštovní banky, a.s. (dále jen „IPB“) za cenu odpovídající účetní hodnotě zaúčtované IPB k datu převzetí upravené o všechny platby a navýšené o úrok naběhlý v období od data převzetí IPB do data převodu do Agentury. 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.

V souladu se Smlouvou s ČSOB převzala Agentura v průběhu roku 2002 černá a ostatní aktiva ve výši 80 350 000 tis. Kč a černá aktiva ve výši 18 550 000 tis. Kč v období od 1. září do 31. prosince 2001 (bod 5).

V souladu se Smlouvou s ČSOB uplatnila v květnu 2002 ČSOB vůči Agentuře právo prodejní opce a vyzvala Agenturu k uzavření smluv o převodu vybraných položek z tzv. „offshore struktur“, do kterých IPB převedla v roce 1999 a 2000 část portfolia svých cenných papírů a které se ke dni prodeje podniku IPB staly předmětem státní záruky a vzájemných opcí ČSOB a Agentury. V návaznosti na probíhající jednání s ČSOB by měly být offshore struktury převedeny do Agentury v rámci dohodnutého časového harmonogramu, tj. do května 2003. Pořizovací cena uvedených struktur je stanovena tak, jak je uvedeno výše, a k 28. únoru 2003 činila 57 500 mil. Kč. Vzhledem k odhadované reálné hodnotě těchto aktiv, stanovené na základě dostupných informací, ve výši 28 000 mil. Kč vytvořila Agentura k 31. prosinci 2002 ke krytí rizik potenciálních ztrát z vypořádání realizované opce ČSOB rezervu ve výši 29 500 mil. Kč. K 31. prosinci 2001 ani k 1. září 2001 nebyly vytvořeny žádné rezervy na potenciální ztráty z těchto struktur, neboť k datu podpisu účetní závěrky za rok 2001 nebylo možné, vzhledem k probíhajícím jednáním, výši těchto ztrát stanovit.

Agentura neočekává žádné další převody aktiv podle uzavřené Smlouvy s ČSOB.

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Hodnoty předané do úschovy			
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	2 825 342	0	0
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	746 752	808 990	0
	3 572 094	808 990	0
Hodnoty předané k uložení			
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	97 958	0	0
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	0	1 007 972	1 007 972
	97 958	1 007 972	1 007 972
Hodnoty převzaté do úschovy			
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	0	340	0
Ostatní	1 320 288	1 219 094	1 006 985
	1 320 288	1 219 434	1 006 985

Aktiva získaná v rámci reverzních repo operací :

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	41 168 500	0	0

Pohledávky z reverzních repo transakcí jsou zahrnuty v pohledávkách za bankami (bod 4).

Aktiva postoupená v rámci repo operací:

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	0	0	0

Závazky z repo operací jsou zahrnuty v závazcích vůči bankám (bod 13).

21 Výnosy z úroků a podobné výnosy

	2002	Období od 1. září do 31. prosince 2001
	tis. Kč	tis. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	1 744 556	368 054
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům a státu	9 221 219	2 791 628
Úroky a diskont z dluhopisů	321 646	35 972
	11 287 421	3 195 654

Dle odhadu vedení Agentury bylo v roce 2002 do výnosů zahrnuto 3 159 miliónů Kč úroků z klasifikovaných úvěrů (v období od 1. ledna do 31. prosince 2001: 2 900 miliónů Kč). Evidované nesplacené sankční úroky k 31. prosinci 2002 ve výši 3 457 miliónů Kč (k 31. prosinci 2001: 400 miliónů Kč, k 1. září 2001: 700 miliónů Kč) k ohroženým úvěrům nebyly časově rozlišeny do výnosů. Agentura sankční úroky vymáhala a nepřistupovala k jejich odpuštění.

22 Náklady na úroky a podobné náklady

	2002	Období od 1. září do 31. prosince 2001
	tis. Kč	tis. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	6 508 505	2 478 718
Úroky z vkladů klientů a státu	891 261	167 847
Úroky a diskont z vydaných depozitních certifikátů a obligací	1 681 437	371 793
	9 081 203	3 018 358

23 Výnosy z akcií a podílů

	2002	Období od 1. září do 31. prosince 2001
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z účastí s podstatným vlivem	34 820	0
Výnosy z ostatních akcií a podílů	2 224	0
	37 044	0

24 Čistý zisk (ztráta) z finančních operací

	2002	Období od 1. září do 31. prosince 2001
	tis. Kč	tis. Kč
Čisté zisky (ztráty) z transakcí s cennými papíry	-1 458	22 291
	501	
Čisté zisky z devizových transakcí	15 798	37 633
Čisté zisky z transakcí s finančními deriváty	472 960	0
Čisté realizované zisky z ostatních transakcí	17 858	18 612
Čistá tvorba opravných položek na nerealizované ztráty z cenných papírů k obchodování a k prodeji	0	-782 366
	-951 885	-703 830

Banka uzavřela se skupinou ČS smlouvu o restrukturalizaci a ručení, týkající se převzetí úvěrových rizik z nekvalitních rozvahových a podrozvahových aktiv (bod 12).

Na základě této smlouvy je placen takzvaný „motivační poplatek“. Motivační poplatek je počítán jako 12 % z příjmů z úroků a poplatků obdržených skupinou ČS od klientů z úvěrů dosud nepostoupených na ČKA, na které se vztahuje výše uvedená záruka a 12 % ze splátek jistin výše uvedených úvěrů. První část motivačního poplatku je placena Agenturou čtvrtletně, druhá část je placena při postoupení pohledávky na ČKA. Motivační poplatek je účtován do nákladů a je zahrnut v položce Čisté realizované zisky/ztráty z ostatních finančních operací. Výše tohoto poplatku za rok 2002 činila 110 743 tis. Kč (za období od 1. září do 31. prosince 2001: 13 385 tis. Kč).

Agentura dále podle výše uvedené smlouvy hradí „úrokový poplatek“ za správu aktiv, na která se vztahuje záruka Agentury a jež nebyla dosud převedena. Je účtován čtvrtletně a je zahrnut v položce Čisté realizované zisky/ztráty z ostatních finančních operací. Za rok 2002 činil úrokový poplatek 273 016 tis. Kč (za období od 1. září do 31. prosince 2001: 223 241 tis. Kč).

Motivační a úrokový poplatek nejsou aktivovány, protože nesplňují podmínku pro jejich aktivaci – tyto poplatky nepřinesou Agentuře žádné budoucí zisky.

25 Správní náklady

	Období od 1. září	
	2002	do 31. prosince 2001
	tis. Kč	tis. Kč
Nájemné a leasing	7 109	2 692
Mzdy, platy a odměny	424 030	129 017
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	131 745	38 513
Ostatní správní náklady	340 734	68 402
	903 618	238 624

Mzdové náklady lze analyzovat následujícím způsobem:

	Období od 1. září	
	2002	do 31. prosince 2001
	tis. Kč	tis. Kč
Mzdy a platy	304 546	90 337
Sociální a zdravotní pojištění	113 305	36 418
Odměny členům dozorčí rady	6 179	2 262
	424 030	129 017

Mzdy a odměny členům představenstva za jejich manažerskou činnost ve výši 19 947 tis. Kč (za období od 1. září do 31. prosince 2001: 5 156 tis. Kč) jsou zahrnuty v řádku Mzdy a platy.

Statistika zaměstnanců

	Období od 1. září	
	2002	do 31. prosince 2001
	tis. Kč	tis. Kč
Průměrný počet zaměstnanců	568	582
Počet členů představenstva	5	5
Počet členů dozorčí rady	9	8

26 Ostatní výnosy a náklady

	2002	Období od 1. září do 31. prosince 2001
	tis. Kč	tis. Kč
Ostatní výnosy		
Výnosy z poplatků a provizí	151 884	14 899
Ostatní provozní výnosy	472 396	33 552
Použití opravných položek a rezerv, výnosy z postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek	82 302 306	26 926 612
	82 926 586	26 975 063
Ostatní náklady		
Placené poplatky a provize	78 511	5 064
Ostatní provozní náklady	7 527 603	2 385 572
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	125 150	36 254
Tvorba opravných položek a rezerv, odpisy k pohledávkám a zárukám	155 269 168	39 714 132
	163 000 432	42 141 022

27 Daň z příjmů

S účinností od 1. září 2001 jsou příjmy Agentury ze zákona osvobozeny od daně z příjmů právnických osob.

28 Mimořádné položky

(a) Mimořádné náklady

	2002
	tis. Kč
Rozpuštění opravných položek - přecenění na reálnou hodnotu:	
Akcie	169 921
Podílové listy	31 795
Dluhopisy a dluhové cenné papíry	1 585 253
Směnky	73 583
	1 860 552

(b) Mimořádné výnosy

	2002 tis. Kč
Rozpuštění opravných položek - přecenění na reálnou hodnotu:	
Akcie	169 921
Podílové listy	31 795
Dluhopisy a dluhové cenné papíry	1 585 253
Směnky	73 583
Přecenění na reálnou hodnotu - vyšší než zůstatková hodnota k 31. prosinci 2001:	
Akcie	239 825
Podílové listy	10 239
Dluhopisy a dluhové cenné papíry	2 503
Směnky	0
	2 113 119

V období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001 byly mimořádné náklady i mimořádné výnosy nevýznamné.

29 Finanční riziko

(a) Strategie užívání finančních nástrojů a řízení rizik

Řízení rizik je vzhledem ke specifickému postavení Agentury zaměřeno na stanovení a monitoring dodržování stanovených postupů, metod a limitů, zejména pro řízení finančních rizik.

Agentura zpracovává nezávislé analýzy k jednotlivým klientům a typům obchodních případů a bere je do úvahy při vytváření a aktualizaci postupů pro řízení finančních rizik.

Dále Agentura pravidelně vypracovává zprávy týkající se řízení finančních rizik pro představenstvo a další poradní orgány představenstva Agentury. Kontrolu řízení finančních rizik provádí vnitřní audit.

(b) Úvěrové riziko

Řízení úvěrového rizika v Agentuře vychází z jedné ze dvou hlavních metodologií doporučených Basilejským výborem pro bankovní dohled, tj. z přístupu založeném na vnitřním ratingovém systému Agentury.

Zpracovávaný rating je pro potřeby Agentury chápán jako stupeň rizika pro Agenturu jakožto věřitele vyplývající ze schopnosti subjektu dostát svým krátkodobým i dlouhodobým závazkům. Sledování finanční situace klientů je nezbytnou součástí řízení úvěrového rizika Agentury.

Představenstvo je povinno na základě rozhodnutí vlády uskutečnit i takovou transakci, kterou by vzhledem k rizikům z ní plynoucích nemohlo uskutečnit.

Členění podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2002

Aktiva	Evropská unie		Ostatní		Celkem
	Tuzemsko tis. Kč	Evropa tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Ostatní tis. Kč	
Vklady u bank	53 269 629	48 680	792	12 548	53 331 649
Pohledávky za klienty	85 182 531	0	625 650	0	85 808 181
Cenné papíry k prodeji	2 643 864	0	0	0	2 643 864
Majetkové účasti	4 780 423	0	193 184	0	4 973 607
Ostatní aktiva	99 629 617	0	0	0	99 629 617
Aktiva celkem	245 506 064	48 680	819 626	12 548	246 386 918

31. prosince 2001

Aktiva	Evropská unie		Ostatní		Celkem
	Tuzemsko tis. Kč	Evropa tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Ostatní tis. Kč	
Vklady u centrálních bank	4 594	0	0	0	4 594
Vklady u ostatních bank	32 295 495	68 346	3 875	5 404	32 373 120
Pohledávky za klienty	123 436 764	18 083	316 426	0	123 771 273
Cenné papíry k obchodování	2 710 741	0	0	0	2 710 741
Cenné papíry k prodeji	2 101 209	0	0	0	2 101 209
Majetkové účasti	3 887 861	0	0	0	3 887 861
Ostatní aktiva	77 867 894	0	0	0	77 867 894
Aktiva celkem	242 304 558	86 429	320 301	5 404	242 716 692

1. září 2001

Aktiva	Evropská unie		Ostatní		Celkem
	Tuzemsko tis. Kč	Evropa tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Ostatní tis. Kč	
Vklady u centrálních bank	16	0	0	0	16
Vklady u bank	14 904 716	20 234	1 194	47 979	14 974 123
Pohledávky za klienty	121 739 928	16 229	4 255	0	121 760 412
Cenné papíry k obchodování	581 395	0	0	0	581 395
Cenné papíry k prodeji	228 527	0	0	0	228 527
Majetkové účasti	5 170 587	0	0	0	5 170 587
Ostatní aktiva	84 270 066	0	0	0	84 270 066
Aktiva celkem	226 895 235	36 463	5 449	47 979	226 985 126

Informace o segmentech podle kategorie klientů

31. prosince 2002

Aktiva	Právnícké a fyzické osoby tis. Kč	Státní instituce tis. Kč	Obce tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
Vklady u bank	53 331 649	0	0	0	53 331 649
Pohledávky za klienty	82 110 832	3 638 788	58 561	0	85 808 181
Cenné papíry k prodeji	2 643 864	0	0	0	2 643 864
Majetkové účasti	4 973 607	0	0	0	4 973 607
Ostatní aktiva	86 735 949	0	0	12 893 668	99 629 617
Aktiva celkem	229 795 901	3 638 788	58 561	12 893 668	246 386 918

31. prosince 2001

Aktiva	Právnícké a fyzické osoby tis. Kč	Státní instituce tis. Kč	Obce tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
Vklady u centrálních bank	0	0	0	4 594	4 594
Vklady u ostatních bank	32 373 120	0	0	0	32 373 120
Pohledávky za klienty	99 176 558	24 452 093	142 622	0	123 771 273
Cenné papíry k obchodování	2 710 741	0	0	0	2 710 741
Cenné papíry k prodeji	2 101 209	0	0	0	2 101 209
Majetkové účasti	3 887 861	0	0	0	3 887 861
Ostatní aktiva	55 339 885	0	0	22 528 009	77 867 894
Aktiva celkem	195 589 374	24 452 093	142 622	22 532 603	242 716 692

1. září 2001

Aktiva	Právnícké a fyzické osoby tis. Kč	Státní instituce tis. Kč	Obce tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
Vklady u centrálních bank	0	0	0	16	16
Vklady u bank	14 964 733	0	0	9 390	14 974 123
Pohledávky za klienty	93 633 165	28 082 189	45 058	0	121 760 412
Cenné papíry k obchodování	581 395	0	0	0	581 395
Cenné papíry k prodeji	228 527	0	0	0	228 527
Majetkové účasti	5 170 587	0	0	0	5 170 587
Ostatní aktiva	63 693 910	3 483 027	0	17 093 129	84 270 066
Aktiva celkem	178 272 317	31 565 216	45 058	17 102 535	226 985 126

(c) Finanční deriváty

Zajišťovací účetnictví není používáno, protože jak zajišťované položky, tak finanční deriváty jsou oceněny reálnou hodnotou v hospodářském výsledku, takže je dosahováno přirozeného zajišťovacího efektu.

Agentura vlastní následující finanční deriváty k obchodování, které mohou být analyzovány následujícím způsobem:

	31. prosince 2002		
	Nominální hodnota tis. Kč	Kladná reálná hodnota tis. Kč	Záporná reálná hodnota tis. Kč
Měnové forwardy	2 024 194	15 277	16 791

K 31. prosinci 2001 Agentura vykázala měnové forwardy v přepočtené nominální hodnotě k tomuto datu ve výši 780 760 tis Kč.

Změna reálné hodnoty derivátů k obchodování je vykázána ve výkazu zisku a ztráty.

Výše uvedená tabulka obsahuje detailní přehled o nominálních jistinách a reálných hodnotách finančních derivátů Agentury otevřených ke konci roku.

Tyto deriváty umožňují Agentuře a jejím klientům převést, změnit nebo snížit příslušná měnová rizika.

Nominální jistiny slouží pro objemové porovnání s nástroji vykázanými v rozvaze, ale nepředstavují expozici Agentury vůči úvěrovým rizikům.

Podrozvahové aktivum ve výši 464 159 tis. Kč představuje reálnou hodnotu nakoupené opce na prodej akcií společnosti Český Mobil, a.s., která má splatnost v říjnu 2003. Reálná hodnota této opce je v aktivech vykázána jako součást Ostatních aktiv v řádku Finanční deriváty (bod 10).

(d) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Agentury jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. Čistá výše aktiv nebo závazků představuje expozici Agentury vůči pohybům kurzů zahraničních měn vůči české koruně, která je Agenturou aktivně řízena pomocí forwardových obchodů, zobrazených v podrozvahových dlouhých a krátkých pozicích. Agentura aktivně sleduje limity měnového rizika.

Následující tabulka shrnuje expozici Agentury vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje aktiva a pasiva Agentury v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle měn.

31. prosince 2002

	CZK	EUR	USD	SKK	GBP	Ostatní	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva							
Pohledávky za bankami	52 318 280	641 710	335 057	71	9 715	26 816	53 331 649
Pohledávky za klienty	83 985 180	1 277 251	517 081	0	0	28 669	85 808 181
Dluhové cenné papíry	1 003 745	0	97 958	0	0	0	1 101 703
Ostatní aktiva	106 144 452	933	0	0	0	0	106 145 385
	243 451 657	1 919 894	950 096	71	9 715	55 485	246 386 918
Závazky a vlastní kapitál							
Závazky vůči bankám	111 487 716	729 805	521 324	0	0	0	112 738 845
Závazky vůči klientům	29 574 905	506 213	232 881	0	0	0	30 313 999
Závazky z dluhových cenných papírů	33 311 464	0	0	0	0	0	33 311 464
Rezervy	38 383 001	0	0	0	0	0	38 383 001
Ostatní závazky	2 569 378	0	0	0	0	22 796	2 592 174
Vlastní kapitál	29 047 435	0	0	0	0	0	29 047 435
	244 373 899	1 236 018	754 205	0	0	22 796	246 386 918
Čistá výše rozvahových aktiv/závazků	-922 242	683 876	195 891	71	9 715	32 689	0
Podrozvaha	0	-778 413	-189 930	0	0	0	-968 343
Čistá rozvahová a podrozvahová pozice	-922 242	-94 537	5 961	71	9 715	32 689	-968 343

31. prosince 2001

	CZK	EUR	USD	SKK	GBP	Ostatní	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva							
Vklady u centrálních bank	4 594	0	0	0	0	0	4 594
Pohledávky za bankami	12 704 208	19 259 146	393 608	266	3 310	12 582	32 373 120
Pohledávky za klienty	122 887 839	273 085	602 513	0	0	7 836	123 771 273
Dluhové cenné papíry	3 105 996	0	0	0	0	0	3 105 996
Ostatní aktiva	83 461 540	2	167	0	0	0	83 461 709
	222 164 177	19 532 233	996 288	266	3 310	20 418	242 716 692
Závazky a vlastní kapitál							
Závazky vůči bankám	112 982 028	535 468	738 591	0	0	0	114 256 087
Závazky vůči klientům	9 906 701	19 201 692	211 622	0	0	0	29 320 015
Závazky z dluhových cenných papírů	13 863 331	0	0	0	0	0	13 863 331
Rezervy	43 959 732	0	0	0	0	0	43 959 732
Ostatní závazky	9 213 089	24 661	0	0	0	8 469	9 246 219
Vlastní kapitál	32 071 308	0	0	0	0	0	32 071 308
	221 996 189	19 761 821	950 213	0	0	8 469	242 716 692
Čistá rozvahová a podrozvahová pozice	167 988	-229 588	46 075	266	3 310	11 949	0

1. září 2001

	CZK	EUR	USD	SKK	GBP	Ostatní	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva							
Vklady u centrálních bank	16	0	0	0	0	0	16
Pohledávky za bankami	12 299 390	2 485 922	179 827	290	1 401	7 293	14 974 123
Pohledávky za klienty	120 497 311	388 255	874 846	0	0	0	121 760 412
Dluhové cenné papíry	581 395	0	0	0	0	0	581 395
Ostatní aktiva	89 644 745	14 504	9 931	0	0	0	89 669 180
	223 022 857	2 888 681	1 064 604	290	1 401	7 293	226 985 126
Závazky a vlastní kapitál							
Závazky vůči bankám	119 733 344	531 836	995 058	0	0	0	121 260 238
Závazky vůči klientům	8 690 623	297 668	180 017	0	0	0	9 168 308
Závazky z dluhových cenných papírů	12 827 592	0	0	0	0	0	12 827 592
Rezervy	41 455 450	0	0	0	0	0	41 455 450
Ostatní závazky	9 928 738	10 500	54 228	0	0	0	9 993 466
Vlastní kapitál	32 280 072	0	0	0	0	0	32 280 072
	224 915 819	840 004	1 229 303	0	0	0	226 985 126
Čistá rozvahová a podrozvahová pozice	-1 892 962	2 048 677	-164 699	290	1 401	7 293	0

(e) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Agentury jsou vystaveny riziku pohybů běžných tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn růst, ale mohou se také snižovat nebo vytvářet ztráty v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Byly stanoveny limity pro řízení úrokového rizika. Agentura sleduje citlivost portfolia na změnu úrokových sazeb metodou gapové analýzy.

Následující tabulka shrnuje expozici Agentury vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje úročená aktiva a závazky Agentury v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, přecenění nebo splatnosti.

31. prosince 2002

	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva						
Vklady u bank	47 427 937	58 936	344 776	5 500 000	0	53 331 649
Pohledávky za klienty	506 498	12 877 699	60 484 526	3 899 971	8 039 487	85 808 181
Dluhové cenné papíry	0	252 193	185 770	108 534	555 206	1 101 703
Ostatní aktiva	3 277 921	506 618	94 870 872	0	7 489 974	106 145 385
	51 212 356	13 695 446	155 885 944	9 508 505	16 084 667	246 386 918
Závazky a vlastní kapitál						
Závazky vůči bankám	5 043 835	15 885 565	72 295 888	19 513 557	0	112 738 845
Závazky vůči klientům	29 779 464	533 325	0	0	1 210	30 313 999
Závazky z dluhových cenných papírů	5 571 461	10 703 640	15 661 363	1 375 000	0	33 311 464
Rezervy	0	0	0	0	38 383 001	38 383 001
Ostatní závazky	2 196 551	387 155	0	0	8 468	2 592 174
Vlastní kapitál	0	0	0	0	29 047 435	29 047 435
	42 591 311	27 509 685	87 957 251	20 888 557	67 440 114	246 386 918

31. prosince 2001

	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva						
Vklady u centrálních bank	4 594	0	0	0	0	4 594
Vklady u ostatních bank	26 873 120	0	0	5 500 000	0	32 373 120
Vklady klientů	50 460 745	41 963 287	27 933 002	991 131	2 423 108	123 771 273
Dluhové cenné papíry	2 550 162	555 834	0	0	0	3 105 996
Ostatní aktiva	12 163 515	63 925 986	4 728	147 167	7 220 313	83 461 709
	92 052 136	106 445 107	27 937 730	6 638 298	9 643 421	242 716 692
Závazky a vlastní kapitál						
Závazky vůči bankám	11 848 084	21 925 810	66 285 916	14 151 087	45 190	114 256 087
Závazky vůči klientům	18 938 853	7 057 914	3 080 393	0	242 855	29 320 015
Závazky z dluhových cenných papírů	5 786 433	632 600	7 000 000	0	444 298	13 863 331
Rezervy	0	0	0	0	43 959 732	43 959 732
Ostatní závazky	5 906 376	741 143	0	2 456	2 596 244	9 246 219
Vlastní kapitál	0	0	0	0	32 071 308	32 071 308
	42 479 746	30 357 467	76 366 309	14 153 543	79 359 627	242 716 692

1. září 2001

	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva						
Vklady u centrálních bank	0	0	0	0	16	16
Vklady u bank	9 274 123	200 000	0	5 500 000	0	14 974 123
Vklady klientů	12 720 744	32 587 079	31 905 693	8 412 928	36 133 968	121 760 412
Dluhové cenné papíry	4 640	23 792	552 963	0	0	581 395
Ostatní aktiva	8 119 999	74 484 899	0	0	7 064 282	89 669 180
	30 119 506	107 295 770	32 458 656	13 912 928	43 198 266	226 985 126
Závazky a vlastní kapitál						
Závazky vůči bankám	8 482 906	25 191 097	68 385 916	15 001 087	4 199 232	121 260 238
Závazky vůči klientům	9 075 902	1 000	91 406	0	0	9 168 308
Závazky z dluhových cenných papírů	761 433	5 000 000	7 000 000	0	66 159	12 827 592
Rezervy	0	0	0	0	41 455 450	41 455 450
Ostatní závazky	7 239 697	534 576	0	2 653	2 216 540	9 993 466
Vlastní kapitál	0	0	0	0	32 280 072	32 280 072
	25 559 938	30 726 673	75 477 322	15 003 740	80 217 453	226 985 126

(f) Riziko likvidity

Agentura připravuje přehled skutečné a zbytkové splatnosti aktiv a pasiv a sleduje limity pro řízení rizika likvidity.

Následující tabulka člení aktiva a závazky Agentury podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

31. prosince 2002

	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva						
Vklady u bank	47 831 649	0	0	5 500 000	0	53 331 649
Pohledávky za klienty	6 648 658	5 548 103	13 888 192	3 773 074	55 950 154	85 808 181
Dluhové cenné papíry	0	3 744	0	1 097 959	0	1 101 703
Ostatní aktiva	3 277 921	500 573	94 870 872	0	7 496 019	106 145 385
	57 758 228	6 052 420	108 759 064	10 371 033	63 446 173	246 386 918
Závazky a vlastní kapitál						
Závazky vůči bankám	5 043 835	14 541 925	67 618 545	25 534 540	0	112 738 845
Závazky vůči klientům	29 779 464	533 325	0	0	1 210	30 313 999
Závazky z dluhových cenných papírů	588 248	715 373	30 566 996	1 440 847	0	33 311 464
Rezervy	0	0	0	0	38 383 001	38 383 001
Ostatní závazky	2 196 551	387 155	0	0	8 468	2 592 174
Vlastní kapitál	0	0	0	0	29 047 435	29 047 435
	37 608 098	16 177 778	98 185 541	26 975 387	67 440 114	246 386 918

31. prosince 2001

	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva						
Vklady u centrálních bank	4 594	0	0	0	0	4 594
Vklady u ostatních bank	26 873 120	0	0	5 500 000	0	32 373 120
Pohledávky za klienty	14 473 267	12 065 033	25 817 159	8 096 764	63 319 050	123 771 273
Dluhové cenné papíry	2 112 259	48 439	945 298	0	0	3 105 996
Ostatní aktiva	12 163 515	63 925 986	4 728	147 167	7 220 313	83 461 709
	55 626 755	76 039 458	26 767 185	13 743 931	70 539 363	242 716 692
Závazky a vlastní kapitál						
Závazky vůči bankám	11 848 084	19 687 458	55 837 055	26 883 490	0	114 256 087
Závazky vůči klientům	23 793 015	5 527 000	0	0	0	29 320 015
Závazky z dluhových cenných papírů	806 692	2 748 531	10 308 108	0	0	13 863 331
Rezervy	0	0	0	0	43 959 732	43 959 732
Ostatní závazky	5 906 376	741 143	0	2 456	2 596 244	9 246 219
Vlastní kapitál	0	0	0	0	32 071 308	32 071 308
	42 354 167	28 704 132	66 145 163	26 885 946	78 627 284	242 716 692

1. září 2001

	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva						
Vklady u centrálních bank	0	0	0	0	16	16
Vklady u bank	9 274 123	200 000	0	5 500 000	0	14 974 123
Pohledávky za klienty	12 720 744	15 198 158	29 851 962	8 412 928	55 576 620	121 760 412
Dluhové cenné papíry	4 640	23 792	552 963	0	0	581 395
Ostatní aktiva	8 119 999	74 484 899	0	0	7 064 282	89 669 180
	30 119 506	89 906 849	30 404 925	13 912 928	62 640 918	226 985 126
Závazky a vlastní kapitál						
Závazky vůči bankám	8 482 906	13 861 212	62 536 819	36 379 301	0	121 260 238
Závazky vůči klientům	9 167 308	1 000	0	0	0	9 168 308
Závazky z dluhových cenných papírů	250 621	781 591	11 795 380	0	0	12 827 592
Rezervy	0	0	0	0	41 455 450	41 455 450
Ostatní závazky	7 148 291	534 576	0	2 653	2 307 946	9 993 466
Vlastní kapitál	0	0	0	0	32 280 072	32 280 072
	25 049 126	15 178 379	74 332 199	36 381 954	76 043 468	226 985 126

30 Angažovanost vůči státu a FNM

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Záruky vydané státem (bod 20)	1 225	2 686	3 708
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztrát (bod 10)	94 871	63 896	74 023
Celková angažovanost vůči státu	96 096	66 582	77 731
Záruky vydané FNM (bod 20) ¹⁾	14 007	34 776	35 103
Pohledávka za FNM z titulu úhrady ztrát dceřiných společností (bod 10)	2 008	8 874	6 826
Úvěr poskytnutý FNM	7	22 217	26 217
Pohledávky za FNM z titulu úhrady ztráty Agentury za rok 2002	1	0	0
Celková angažovanost vůči FNM	16 023	65 867	68 146

¹⁾ K 31. prosinci 2002 záruky vydané FNM dále obsahují 6,8 mld. Kč záruk na krytí potencionálních ztrát Agentury z uplatněných práv na ručení k vybraným aktivům Komerční banky, a.s. (k 31. prosinci 2001 a k 1. září 2001: 20 mld. Kč)

31 Následné události

(a) Prodej balíku konkurzních pohledávek

Představenstvo a dozorčí rada Agentury schválily prodej balíku pohledávek formou obchodní veřejné soutěže v nominální hodnotě 63 mld. Kč. Časový harmonogram předpokládá dokončení prodeje tohoto balíku v červenci 2003. Vedení Agentury nepředpokládá významný dopad této transakce do výkazu zisku a ztráty.

(b) Návrh konečného řešení převodu offshore struktur z ČSOB

V souladu se smlouvou s ČSOB, Agentura připravuje převod offshore struktur. Agentura předpokládá, že převod bude uskutečněn do května 2003.

(c) Realizované prodeje pohledávek

Agentura prodala po datu účetní závěrky řadu pohledávek. Tyto prodeje neměly významný dopad do výkazu zisku a ztráty.

(d) Plánované prodeje pohledávek

Agentura plánuje v roce 2003 uskutečnit řadu prodejů pohledávek. Vedení Agentury předpokládá, že tyto prodeje nebudou mít významný dopad do výkazu zisku a ztráty.

Tato účetní závěrka byla představenstvem schválena k předložení dozorčí radě a z pověření představenstva byla podepsána:

Odesláno dne	Podpis statutárního zástupce	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za sestavení účetní závěrky
25. března 2003	Ing. J. Liška Ing. L. Svoboda	Ing. L. Svoboda	D. Kouřimská

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2002

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ PŘEDSTAVENSTVU A DOZORČÍ RADĚ ČESKÉ KONSOLIDAČNÍ AGENTURY

Provedli jsme audit přiložené konsolidované rozvahy České konsolidační agentury a jejích dceřiných společností (dále jen „Skupina“) k 31. prosinci 2002, souvisejícího konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu a konsolidované přílohy za rok 2002 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.

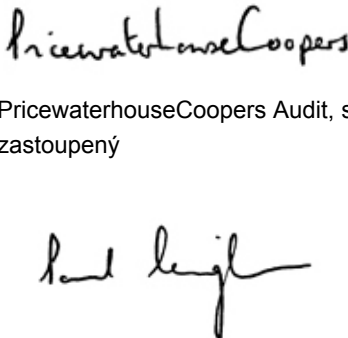
Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými směrnici Komory auditorů České republiky. Tyto normy požadují, aby byl audit naplánován a proveden tak, aby auditor získal přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým 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 podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků a vlastního kapitálu Skupiny k 31. prosinci 2002 a výsledků jejího hospodaření a změn jejího vlastního kapitálu za rok 2002 v souladu se zákonem o účetnictví a ostatními příslušnými předpisy České republiky.

Aniž bychom vyjadřovali výhradu, upozorňujeme na bod 20 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 21,4 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 2002, s ověřovanou konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s touto konsolidovanou účetní závěrkou.

30. dubna 2003



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupený

Paul Cunningham
partner



Ing. Helena Vojáčková
auditor, osvědčení č. 1910

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2002

Aktiva:

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
1 Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	12 395	13 380	8 101
2 Pohledávky za bankami	53 806 592	32 594 569	15 269 625
a) splatné na požádání	524 256	302 426	373 882
b) ostatní pohledávky	53 282 336	32 292 143	14 895 743
3 Pohledávky za klienty	81 075 666	112 446 322	113 224 656
a) splatné na požádání	26 078	50 018	3 899
b) ostatní pohledávky	81 049 588	112 396 304	113 220 757
4 Dluhové cenné papíry	1 101 703	3 105 996	981 398
a) vládních institucí	0	0	0
b) ostatních subjektů	1 101 703	3 105 996	981 398
5 Akcie, podílové listy a ostatní podíly	2 192 740	1 984 257	506 830
6 Účasti v ekvivalenci	2 746 351	0	0
7 Účasti v subjektech nezahrnutých do konsolidace	2 155 619	6 150 655	7 433 380
8 Nehmotný majetek	68 596	97 435	99 877
9 Hmotný majetek	2 641 457	2 124 385	1 076 498
a) pozemky a budovy	1 825 033	1 595 555	975 771
b) ostatní	816 424	528 830	100 727
10 Ostatní aktiva	104 061 185	86 868 172	94 980 728
11 Náklady a příjmy příštích období	8 823	21 894	641 789
Aktiva celkem	249 871 127	245 407 065	234 222 882

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2002

Pasiva:

	31. prosince 2002 tis. Kč	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
1 Závazky vůči bankám	118 889 774	128 005 197	135 865 841
a) splatné na požádání	10	0	0
b) ostatní závazky	118 889 764	128 005 197	135 865 841
2 Závazky vůči klientům	30 135 541	28 699 229	9 096 894
a) splatné na požádání	25 140 911	1 580 753	2 104 106
b) ostatní závazky, v tom:	4 994 630	27 118 476	6 992 788
ba) termínované se splatností	4 744 728	2 643 538	1 254 382
3 Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	32 123 398	12 700 771	12 077 632
4 Ostatní pasiva	1 014 333	398 495	1 038 162
5 Výnosy a výdaje příštích období	107 678	11 965	2 875 282
6 Rezervy	38 385 189	43 959 732	41 455 450
7 Základní kapitál (bez menšinových podílů)	5 950 000	5 950 000	5 950 000
8 Kapitálové fondy (bez menšinových podílů)	76 637 233	54 528 345	38 610 224
9 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku (bez menš. podílů)	32 053 925	38 788 738	35 733 014
a) rezervní fondy	32 616 357	38 766 915	35 712 209
b) rezervní fondy k vlastním akciím	0	0	0
c) ostatní rezervní fondy	-581 366	0	0
d) ostatní fondy ze zisku	18 934	21 823	20 805
10 Neuhrazená ztráta z předchozích období (bez menšinových podílů)	-121 002	-48 479 617	-48 479 617
11 Ztráta za účetní období (bez menšinových podílů)	-86 665 668	-19 155 790	0
a) ztráta za účetní období bez menšinových podílů na ztrátě v ekvivalenci	-86 441 573	0	0
b) podíl na ztrátě v ekvivalenci	-224 095	0	0
12 Menšinový vlastní kapitál	1 360 726	0	0
- menšinový základní kapitál	897 364	0	0
- menšinové kapitálové fondy	27 167	0	0
- menšinové fondy ze zisku	4 687	0	0
- menšinová neuhrazená ztráta z předchozích období	-119 805	0	0
- menšinový zisk běžného účetního období	551 313	0	0
Pasiva celkem	249 871 127	245 407 065	234 222 882

Datum	Podpis statutárního zástupce	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za sestavení účetní závěrky
30. dubna 2003	Ing. J. Liška Ing. L. Svoboda	Ing. L. Svoboda	D. Kouřimská

PODROZVAHA K 31. PROSINCI 2002

Podrozvahová aktiva

	31. prosince 2002 tis. Kč	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
1 Poskytnuté přísliby a záruky	10 994 586	39 342 894	39 091 232
a) přísliby	552 212	5 295 002	6 912 718
b) záruky a ručení	10 354 887	34 047 892	32 178 514
c) záruky ze směnek	87 487	0	0
2 Pohledávky ze spotových operací s měnovými nástroji	345 606	42 920	5 746
3 Pohledávky z pevných termínových operací	2 035 288	780 760	0
a) s měnovými nástroji	2 035 288	75 760	0
b) s akciovými nástroji	0	705 000	0
4 Pohledávky z opcí na akciové nástroje	464 159	0	718 020
5 Odepsané pohledávky	9 380 421	4 228 322	3 932 993
6 Cenné papíry předané do úschovy, do správy a k uložení	3 670 052	1 816 962	1 007 972
Podrozvahová aktiva celkem	26 890 112	46 211 858	44 755 963

Podrozvahová pasiva

	31. prosince 2002 tis. Kč	31. prosince 2001 tis. Kč	1. září 2001 tis. Kč
1 Přijaté přísliby a záruky	155 081 158	158 272 542	137 705 510
a) přísliby	132 881 495	133 786 330	110 823 460
b) záruky a ručení	22 196 865	24 369 798	26 655 090
c) záruky ze směnek	2 798	116 414	226 960
2 Přijaté zástavy	54 656 097	14 167 270	13 443 077
a) nemovitě zástavy	13 140 083	11 639 221	10 187 309
b) peněžité zástavy	6 900	124 765	124 015
c) cenné papíry	143 631	331 278	364 619
d) ostatní zástavy	196 983	2 072 006	2 767 134
e) kolaterály - cenné papíry	41 168 500	0	0
3 Závazky ze spotových operací s měnovými nástroji	345 557	42 859	5 751
4 Závazky z pevných termínových operací	2 035 780	777 518	0
a) s měnovými nástroji	2 035 780	72 518	0
b) s akciovými nástroji	0	705 000	0
5 Závazky z opcí na akciové nástroje	464 159	51	1 148 161
6 Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	1 320 288	1 219 434	1 006 985
z toho: cenné papíry	0	340	0
Podrozvahová pasiva celkem	213 903 039	174 479 674	153 309 484

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK 2002

	Za období od 1. září do 31. prosince 2001	
	2002 tis. Kč	tis. Kč
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	12 274 357	3 755 085
2 Náklady na úroky a podobné náklady	-9 568 421	-3 256 151
3 Výnosy z akcií a podílů	2 224	0
4 Výnosy z účastí	34 820	0
5 Výnosy z poplatků a provizí	151 884	14 782
6 Náklady na poplatky a provize	-85 857	-5 198
7 Čistá ztráta z finančních operací	-1 024 709	-729 651
8 Ostatní provozní výnosy	5 183 183	1 869 259
z toho: záporný konsolidační rozdíl	78 560	0
9 Ostatní provozní náklady	-10 042 797	-5 779 845
z toho: kladný konsolidační rozdíl	-579 838	0
10 Správní náklady	-2 006 950	-372 965
11 Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	628	0
12 Odpisy, tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	-397 169	-42 487
13 Použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek	92 298 232	11 859 273
14 Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	-145 378 977	-25 991 413
15 Použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	6 511 806	648 400
16 Tvorba opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	-6 021 720	-34 961
17 Použití ostatních rezerv	147 334	16 301 718
18 Tvorba ostatních rezerv	-29 500 281	-17 204 000
19 Mimořádné výnosy	3 502 104	9 299
20 Mimořádné náklady	-1 969 951	-196 935
21 Podíl na ztrátách v ekvivalenci	-224 095	0
22 Menšinový zisk za účetní období	-551 313	0
23 Ztráta za účetní období bez menšinových podílů	-86 665 668	-19 155 790

Odesláno dne	Podpis statutárního zástupce	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za sestavení účetní závěrky
30. dubna 2003	Ing. J. Liška Ing. L. Svoboda	Ing. L. Svoboda	D. Kouřimská

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK 2002

	Základní kapitál	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Kapitálové fondy	Neuhrazená ztráta z předchozích období	Ztráta za účetní období	Vlastní kapitál celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
K 1. září 2001	5 950 000	35 733 014	38 610 224	-48 479 617	0	31 813 621
Tvorba rezervního fondu	0	4 893 988	0	0	0	4 893 988
Použití rezervního fondu	0	-1 837 515	0	0	0	-1 837 515
Bezúplatné nabytí cenných papírů	0	0	60	0	0	60
Zúčtování nároku na úhradu ztráty za rok 2001	0	0	54 335 782	0	0	54 335 782
Úhrada ztráty za období od 1. ledna do 31. srpna 2001 z kapitálového fondu	0	0	-38 417 721	0	0	-38 417 721
Čerpání sociálního fondu	0	-749	0	0	0	-749
Ztráta za období od 1. září do 31. prosince 2001	0	0	0	0	-19 155 790	-19 155 790
K 31. prosinci 2001	5 950 000	38 788 738	54 528 345	-48 479 617	-19 155 790	31 631 676
Dopad změny konsolidačního celku	0	-575 923	31 546	-1 083 162	0	-1 627 539
Převod ztráty za období od 1. září do 31. prosince 2001 do neuhrazené ztráty	0	0	0	-19 158 430	19 158 430	0
Úhrada ztráty za rok 2001 z kapitálového fondu	0	0	-54 335 782	54 335 782	0	0
Úhrada ztráty za rok 2001 z rezervního fondu	0	-14 264 425	0	14 264 425	0	0
Bezúplatné nabytí akcií	0	0	648	0	0	648
Tvorba rezervního fondu	0	8 109 012	0	0	-2 640	8 106 372
Čerpání sociálního fondu	0	-3 477	0	0	0	-3 477
Ztráta za rok 2002	0	0	0	0	-86 665 668	-86 665 668
Zaúčtování nároku na úhradu ztráty za rok 2002 od státu a FNM	0	0	76 412 476	0	0	76 412 476
K 31. prosinci 2002	5 950 000	32 053 925	76 637 233	-121 002	-86 665 668	27 854 488

Odesláno dne	Podpis statutárního zástupce	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za sestavení účetní závěrky
30. dubna 2003	Ing. J. Liška Ing. L. Svoboda	Ing. L. Svoboda	D. Kouřimská

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1 Všeobecné informace

Skupina ČKA (dále jen „Skupina“) zahrnuje pět společností a zaměstnává 2 054 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“), PRISKO a.s. (dále jen „PRISKO“) a Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost (dále jen „Spolek“).

(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:

Členy představenstva Agentury jsou k 31. prosinci 2002 a 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 2002:

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. 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
Ing. Pavel Pešek	22. října 2002	člen
Ing. Alfred Michalík	22. října 2002	člen

Ing. Libor Ježek byl členem dozorčí rady od 1. září 2001 do 9. října 2002.

(b) 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, V Jámě 1263/6, PSČ 111 21.

Předmětem podnikání České finanční je:

- realitní činnost - pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor;
- zpracování dat, služby databank, správa sítí;
- služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy u fyzických a právnických osob.

Hlavním předmětem činnosti České finanční je správa aktiv (tj. úvěrových pohledávek, cenných papírů a majetkových účastí), které Česká finanční 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“).

Konsolidační program

Konsolidační program je financován ČNB. Ztráty z Konsolidačního programu převyšující základní kapitál České finanční jsou hrazeny ČNB na základě dohody uzavřené mezi oběma stranami dne 29. června 2000 („Dohoda o úhradě nákladů na provozní činnost a ztrát z převzatých aktiv vzniklých v souvislosti s realizací Konsolidačního programu“).

Stabilizační program

V rámci Stabilizačního programu Česká finanční odkoupila od bank zúčastněných v tomto programu aktiva za jejich účetní hodnoty. Účast jednotlivých bank byla schvalována ČNB. Banky se smluvně zavázaly, že nerealizovaná aktiva odkoupí po 7 letech zpět (tj. v letech 2004 – 2005). Na tento odkup vystavily jednotlivé banky České finanční bankovní záruky nebo jí poskytly jiné obdobné jištění svých závazků.

(c) KONPO

Konpo bylo zapsáno do obchodního rejstříku dne 25. ledna 2000 a jeho sídlo je v Praze 1, Na Příkopě 390/3, PSČ 111 21. Jeho předmětem podnikání jsou:

- realitní činnost;
- služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy u fyzických a právnických osob.

Hlavním předmětem činnosti je správa aktiv (tj. úvěrových pohledávek a cenných papírů), které Konpo převzalo od Komerční banky, a.s. (dále jen „KB“) na základě usnesení vlády České republiky č. 187 ze dne 16. února 2000.

Veškeré potenciální a skutečné ztráty Konpa jsou hrazeny Agenturou na základě Smlouvy o úhradě nákladů a ztrát Konpa spojených s operacemi restrukturalizace aktiv KB prováděných v souvislosti s postupem její privatizace uzavřené mezi Bankou a Konpem. Veškeré potenciální a skutečné ztráty jsou v konečné fázi hrazeny 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.

(d) PRISKO

PRISKO bylo zapsáno do obchodního rejstříku dne 1. října 1992 a jeho sídlo je v Praze 7, Janovského 438/2, PSČ 170 06. Předmětem podnikání PRISKA je správa a vypořádání aktiv a pasiv souvisejících s privatizovaným majetkem po automobilovém koncernu Škoda Mladá Boleslav.

(e) Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost

Spolek byl zapsán do obchodního rejstříku dne 31. prosince 1990 a jeho sídlo je v Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86. Rozhodujícím předmětem činnosti Spolku je výzkum, vývoj, výroba a zpracování chemických a biochemických výrobků.

2 Účetní postupy pro konsolidovanou účetní závěrku

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách ve vlastním kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, účetnou osnovou a postupy účtování pro banky a některé finanční instituce vydanými Ministerstvem financí České republiky. Účetnictví konsolidovaných dceřiných společností vedené podle Účtové osnovy a účetních postupů pro podnikatele bylo případně upraveno o významné rozdíly v porovnání s účetnou osnovou a postupy účtování pro banky a ostatní finanční instituce. Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován přeceněním finančních nástrojů určených k obchodování a k prodeji na jejich reálnou hodnotu.

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny je zpracovaná za období končící 31. prosince 2002, zahrnuje účty Agentury, všech dceřiných společností kontrolovaných Agenturou, přidružených společností vlastněných Agenturou a přidružených společností vlastněných dceřinými společnostmi, s výjimkou společností nezahrnutých do konsolidace z níže uvedených důvodů. Částky jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Srovnatelné údaje zahrnují období od založení Agentury dne 1. září 2001 do 31. prosince 2001.

V souladu s českými účetními předpisy Skupina neprovedla plnou konsolidaci s některými dceřinými společnostmi ani konsolidaci ekvivalenční metodou s některými přidruženými společnostmi za období končící 31. prosince 2002 z následujících důvodů:

- Podniky v konkurzním a vyrovnávacím řízení, likvidaci nebo předlužené:
Revitalizační Agentura, a.s., SANAKON, s.r.o., ČKD Dopravní systémy, a.s., Letov, a.s., Královopolská, a.s., 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., H-SYSTEM LUXUS a.s., 1.českoamerická realitní společnost, a.s. v likvidaci a ČKD Praha Holding, a.s.;
- Podniky, u nichž vedení Skupiny předpokládá, že budou prodány nebo jejich prodej již byl či bude zahájen v průběhu roku 2003:
IPB Real, a.s., Škoda TS, a.s.

Před 1. lednem 2002 byly požadavky pro konsolidaci některých dceřiných a přidružených společností odlišné. V období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001 nebyly zahrnuty ve Skupině následující společnosti konsolidované plnou metodou:

- Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost

Obdobně Skupina nezahrnovala následující společnosti konsolidované ekvivalenční metodou:

- 1. česko-ruská banka, s.r.o.
- AERO Vodochody, a.s.
- České Aerolinie, a.s.
- KORADO, a.s.
- PVT, a.s.
- Škoda Holding, a.s.

- VZLÚ, a.s.

Dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidačního celku jsou konsolidovány metodou plné konsolidace. 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, vykazování a zveřejňování 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;
- nerealizované zisky a ztráty z vnitroskupinových transakcí jsou z konsolidace vyloučeny;
- všechny významné meziskupinové zůstatky a transakce byly eliminovány.

Přidružené společnosti zahrnuté do konsolidačního celku jsou konsolidovány ekvivalenční metodou.

(b) Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným ČNB k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty jsou vykázány v čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací.

(c) Reálná hodnota cenných papírů

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako:

- podíl na vlastním kapitálu emitenta akcií;
- čistá současná hodnota peněžních toků se zohledněním rizik dluhopisů a směnek.

(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, nebo které byly zahrnuty v portfoliu určeném k dosahování krátkodobých zisků. Cenné papíry k obchodování jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty v čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací. Spotové nákupy a prodeje jsou účtovány k datu vypořádání. Forwardové obchody jsou zachyceny jako deriváty. Úroky 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 Skupina nemá majetkovou účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, a dluhové cenné papíry držené pro účely řízení likvidity. Cenné papíry k prodeji jsou oceňovány stejně jako cenné papíry k obchodování, a změny jejich reálné hodnoty jsou zahrnuty v čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací.

Společnosti Konpo a ČF mají veškeré realizované ztráty z cenných papírů kryty zárukami ČNB, respektive FNM. Z tohoto důvodu je pořizovací cena cenných papírů k prodeji, držená těmito společnostmi, totožná s reálnou hodnotou těchto cenných papírů.

(f) 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.

Investiční cenné papíry držené do splatnosti jsou oceňovány naběhlou hodnotou (tj. pořizovací cenou včetně transakčních nákladů a naběhlým úrokem včetně amortizace ážia nebo diskontu).

(g) Přesuny mezi portfolii

Přesuny mezi portfolii jsou obecně možné, pokud dojde ke změně původního záměru vedení, kromě následujících případů:

- cenné papíry k obchodování nemohou být převáděny do jiných portfolii;
- při prodeji nebo přesunu kterýchkoliv cenných papírů držených do splatnosti musí Skupina převést zbytek portfolia cenných papírů držených do splatnosti do cenných papírů k prodeji a po dobu následujících dvou účetních období nelze zařadit žádné cenné papíry do cenných papírů držených do splatnosti.

Výjimky z tohoto pravidla jsou povoleny při prodeji v době tří měsíců před splatností cenného papíru nebo v případě výrazného zhoršení rizikovitosti emitenta.

(h) Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem

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

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. Některé společnosti nejsou a dříve nebyly konsolidovány z důvodu konkurzního řízení, likvidace, předlužení nebo jejich prodej byl či bude zahájen v průběhu roku 2003 (bod 2(a)).

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

Goodwill představuje částku, o kterou pořizovací cena akvizice převyšuje podíl Skupiny na čistých aktivech nabyté dceřiné/přidružené společnosti k datu akvizice. Goodwill (konsolidační rozdíl) z akvizice dceřiných a přidružených společností je plně odepsán v okamžiku akvizice.

Majetkové účasti Skupiny v dceřiných a přidružených společnostech, které nesplňují kritéria plné nebo ekvivalenční konsolidace (důvody nekonsolidace jsou uvedeny v bodu a)) jsou vykázány v pořizovací ceně, nebo podílem Skupiny na čistých aktivech nekonsolidované dceřiné nebo přidružené společnosti, je-li nižší. Dlouhodobé snížení hodnoty je zohledněno prostřednictvím opravných položek.

(i) Smlouvy o financování cenných papírů

Cenné papíry koupené nebo zapůjčené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo smlouvy) se nevykazují v rozvaze. Cenné papíry prodávané nebo půjčené na základě smluv o zpětné koupi (repo smlouvy) jsou ponechány v jejich původním portfoliu. Podkladové peněžní toky jsou vykázány jako úvěry.

(j) Finanční deriváty

Finanční deriváty, včetně měnových obchodů, futures na úrokovou míru, FRA, měnových a úrokových swapů, měnových a úrokových opcí a ostatní finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a

následně přečteny na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen, z modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů pro oceňování opcí. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Skupinu negativní.

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů jsou vykazovány jako samostatné deriváty v případě, že jejich rizika a charakteristiky úzce nesouvisí s riziky a charakteristikami hostitelské smlouvy a hostitelská smlouva není vykázána v reálné hodnotě.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů k obchodování jsou součástí čistého zisku nebo ztráty z finančních operací.

(k) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu s využitím metody efektivní úrokové sazby odvozené ze skutečné pořizovací ceny. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ážio ze všech nástrojů s pevným výnosem.

Výnosy z nesplácených úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatku příslušného úvěru. Tyto částky jsou brány v úvahu při stanovení opravné položky na nesplácené úvěry.

(l) Sankční úroky

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

(m) Výnosy z poplatků a provizí

Jednorázové poplatky z poskytnutí úvěrů, záruk a jiných činností jsou vykazovány okamžitě, zatímco provize jsou časově rozlišovány po celé období do splatnosti.

(n) Rezervy a opravné položky

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Skupina 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. Navíc jsou v rozvaze vykázány všeobecné rezervy na rizika vytvořené před 1. lednem 2002, avšak tyto rezervy musí být použity nebo rozpuštěny do výnosů do 31. prosince 2005. Všechny rezervy 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 vymahatelné částky z 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.

Pro stanovení opravných položek je zohledněna rovněž realizovatelná hodnota nemovitých zástav, záruky a dohody o kompenzaci ztrát poskytnutých třetími stranami. Při tvorbě opravných položek na úvěry z trvale se obracejících zásob se bere v úvahu částečně krytí účelovým rezervním fondem a rezervami (bod 20).

(o) Hmotný a nehmotný majetek

Hmotný a nehmotný majetek Skupiny je oceněn pořizovací cenou a je odpisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti při uplatnění následujících ročních odpisových sazeb:

Budovy a stavby	30 let
Stroje a zařízení	4 roky
Inventář	6 let
Motorová vozidla	4 roky
Software	4 roky

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky je aktivováno a odepisováno.

Majetek užívaný na základě smluv o finančním leasingu není aktivován a je účtován stejným způsobem jako operativní leasing s tím, že částky nájemného jsou zahrnuty do nákladů rovnoměrně po dobu trvání smlouvy. Rovněž celkové leasingové závazky nejsou vykazovány v pasivech.

(p) Splatná daň z příjmů

Daňová povinnost Skupiny je stanovena v souladu s příslušnými daňovými předpisy České republiky. Příjmy Agentury jsou osvobozeny od daně z příjmů právnických osob, a proto není o splatné dani Agentury účtováno.

(r) Odložená daň

Odložený daňový závazek Skupiny se vykazuje u všech dočasných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím plné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. 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.

(s) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- členové orgánu a vedoucí zaměstnanci společností ve Skupině a jejich příbuzní;
- společností, v nichž členové orgánů společností ve Skupině a vedoucí zaměstnanci drží větší než 10% majetkovou účast;
- akcionáři s větší než 10 % majetkovou účastí ve společnostech ve Skupině a jimi ovládané společnosti;
- nekonsolidované dceřiné společnosti Skupiny.

(t) 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.

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.

(u) Mimořádné výnosy a náklady a změny účetních postupů

Mimořádné výnosy a náklady zahrnují jednorázové dopady událostí nesouvisících s předmětem činnosti Skupiny a dopady změn účetních postupů.

Srovnatelné finanční informace nebyly zpětně přepracovány, protože Skupina nezavádí změny účetních postupů se zpětnou účinností.

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

	tis. Kč
Vlastní kapitál Skupiny k 1. lednu 2002 (údaj vykázaný v původní rozvaze)	31 631 676
Dopady změn účetních postupů zahrnuté v nerozděleném zisku nebo neuhrazené ztrátě z předchozích období nebo jiných účtech vlastního kapitálu:	
- Dopady přecenění přidružených společností metodou ekvivalence	-1 589 071
- Dopady změn konsolidačního celku	-38 468
Vlastní kapitál Skupiny k 1. lednu 2002	30 004 137
Dopady změn účetních postupů zahrnuté v mimořádných výnosech a nákladech:	
- Rozpuštění opravných položek k cenným papírům	2 113 119
- Přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu	-1 860 552
	30 256 704

K 1. lednu 2002 došlo ve Skupině k následujícím změnám účetních postupů:

(i) Před 1. lednem 2002 byly požadavky pro konsolidaci některých přidružených společností odlišné. V roce 2001 nebyly do konsolidačního celku zahrnuty níže uvedené společnosti zahrnuté v roce 2002:

- 1. česko-ruská banka, s.r.o.
- AERO Vodochody, a.s.
- České Aerolinie, a.s.
- KORADO, a.s.
- PVT, a.s.
- Škoda Holding, a.s.
- VZLÚ, a.s.

(ii) Před 1. lednem 2002 byly požadavky pro konsolidaci některých dceřiných společností odlišné. V roce 2001 nebyl do konsolidačního celku zahrnut Spolek pro chemickou a hutní výrobu, a.s.

(iii) Cenné papíry k obchodování a investiční cenné papíry k prodeji byly přeceněny na reálnou hodnotu. Výsledný rozdíl je vykázán jako mimořádný výnos nebo náklad.

(iv) Vlastní dluhopisy držené Skupinou jsou vyloučeny z emitovaných dluhových cenných papírů. Rozdíl mezi pořizovací cenou a nominální hodnotou včetně naběhlého úroku se rozpouští do čistého zisku nebo ztráty z finančních operací. Naběhlý úrok snižuje úrokový náklad těchto vydaných dluhopisů. Vliv této změny k 1. lednu 2002 nebyl významný.

(v) Transakční náklady (například provize a odměny placené burzovním makléřům, konzultantům nebo burze cenných papírů) vstupují do ocenění nakoupených cenných papírů. Ocenění cenných papírů k 31. prosinci 2001 (které takové transakční náklady nezahrnovalo) nebylo zpětně upravováno, a proto nemělo žádný zpětný dopad na výkaz zisku a ztráty nebo vlastní kapitál. Zvýšení pořizovacích cen v průběhu roku nebylo významné a z velké části bylo kompenzováno přeceněním na reálnou hodnotu.

3 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pokladní hotovost	12 395	8 786	8 085
Běžné vklady u centrální banky	0	4 594	16
	12 395	13 380	8 101

4 Pohledávky za bankami

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank	524 256	302 426	373 882
Termínové vklady u bank a centrálních bank	6 591 210	24 691 204	9 395 743
Standardní úvěry poskytnuté bankám	5 500 000	5 500 000	5 500 000
Pohledávky z repo operací	41 191 126	2 100 707	0
Ostatní pohledávky za bankami	405 641	232	0
	54 212 233	32 594 569	15 269 625
Opravná položka na nesplacené úvěry (bod 13)	-405 641	0	0
	53 806 592	32 594 569	15 269 625

5 Pohledávky za klienty

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	4 769 272	5 053 729	4 516 311
Klasifikované úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	162 337 774	136 487 480	121 114 164
Standardní úvěry určené na družstevní bytovou výstavbu ¹⁾	10 423 460	11 500 693	11 978 846
Klasifikované úvěry určené na družstevní bytovou výstavbu ¹⁾	2 740	2 719	2 791
Standardní úvěry státním institucím	3 624 171	24 379 361	28 017 018
Klasifikované úvěry státním institucím	18 481	94 816	92 881
Standardní úvěry obcím	2 774	5 747	0
Klasifikované úvěry obcím	264 876	341 770	336 527
Ostatní pohledávky za klienty	27 282 243	43 579	0
Úvěry v konsolidačním a stabilizačním programu	15 361 181	30 414 997	32 535 532
	224 086 972	208 324 891	198 594 070
Opravná položka na klasifikované úvěry (bod 13) ²⁾	-143 011 306	-95 878 569	-85 369 414
	81 075 666	112 446 322	113 224 656

¹⁾ 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, tj. rozdíl mezi úrokovými výnosy a náklady vynakládanými na financování těchto úvěrů, je kompenzována MF ČR.

²⁾ Mimo opravné položky ke klasifikovaným úvěrům Skupina vykázala k 31. prosinci 2002 rezervu ve výši 5 593 304 tis. Kč (k 31. prosinci 2001: 10 039 293 tis. Kč a k 1. září 2001: 6 270 293 tis. Kč) v závazcích v souladu s českými účetními předpisy (bod 13).

Ke krytí očekávaných ztrát ze starého bloku úvěrů v následujících letech ve výši 21 395 462 tis. Kč (k 31. prosinci 2001: 24 416 505 tis. Kč a k 1. září 2001: 24 620 910 tis. Kč) bude využit účelový rezervní fond. V období od 1. ledna 2002 do 31. prosince 2002 byly realizovány ztráty z postoupených a odepsaných pohledávek ze starého bloku úvěrů, které byly kryty účelovým rezervním fondem v celkové výši 3 021 043 tis. Kč (v období od 1. září do 31. prosince 2001: 204 405 tis. Kč (bod 20)).

Agentura v období od 1. ledna 2002 do 31. prosince 2002 převzala podle Smlouvy s Československou obchodní bankou, a.s. (dále „ČSOB“) (bod 21) a podle dalších smluv úvěrová aktiva v pořizovací ceně 80 350 mil. Kč a vytvořila k nim 65 927,5 mil. Kč opravných položek.

V návaznosti na to Skupina v uvedeném období rozpustila do výnosů 28 258 mil. Kč z rezerv vytvořených ke krytí rizika ztrát z tohoto portfolia v roce 2001 (tj. čisté zvýšení rezerv a opravných položek v roce 2002 o 37 669,5 mil. Kč).

(a) Kvalita úvěrového portfolia

Úvěry jsou tříděny do pěti kategorií dle definic vydaných ČNB (standardní, sledované, nestandardní, pochybné, ztrátové). Ohrožené úvěry (nestandardní, pochybné, ztrátové) zahrnují nesplacenou jistinu a naběhlé výnosové úroky s příslušenstvím a jsou po splatnosti více než 90 dnů nebo vykazují jiná porušení smluvních podmínek nebo zhoršenou finanční situaci.

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Standardní	18 872 510	40 983 109	44 512 175
Sledované	1 702 742	563 789	319 868
Nestandardní	4 883 768	1 541 739	3 241 719
Pochybné	9 713 779	2 208 749	3 263 153
Ztrátové	188 914 173	163 027 505	147 257 155
	224 086 972	208 324 891	198 594 070

Současnou hodnotu přijatých zástav za úvěry klientům při nuceném prodeji lze analyzovat takto:

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Peněžní prostředky	6 900	124 765	124 015
Cenné papíry	41 312 131	331 278	364 619
z toho: v reverzním repu	41 168 500	0	0
Nemovitosti	13 140 083	11 639 221	10 187 309
Ostatní hmotný majetek	196 983	2 072 006	2 767 134
	54 656 097	14 167 270	13 443 077

Přijaté záruky za úvěry klientům neobsahují případná jištění za úvěry v rámci Konsolidačního a Stabilizačního programu.

(b) Úvěry spřízněným stranám nezahrnutým do konsolidačního celku

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Nekonsolidované dceřiné společnosti			
Hrubá výše úvěrů	597 586	2 992 834	0
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům (bod 13)	-63 357	-2 193 449	0
	534 229	799 385	0
Nekonsolidované přidružené společnosti			
Hrubá výše úvěrů	9 355 318	4 923 954	8 472 669
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům (bod 13)	-7 731 409	-1 133 104	-3 207 013
	1 623 909	3 790 850	5 265 656
Ostatní spřízněné osoby			
Členové představenstev (jednatelé) společností ve Skupině	0	250	274
Členové dozorčích rad společností ve Skupině	0	0	0
Vedoucí zaměstnanci společností ve Skupině	270	330	940
Úvěry ostatním spřízněným stranám celkem	270	580	1 214

Všechny úvěry spřízněným stranám byly poskytnuty v rámci běžné činnosti v podstatě za stejných úrokových podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným klientům, případně jejich poskytnutí bylo iniciováno vládou České republiky za účelem zlepšení finanční situace vybraných společností.

Úvěry nekonsolidovaným dceřným 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 21).

6 Konsorciální úvěry

K 31. prosinci 2002, k 31. prosinci 2001 ani k 1. září 2001 nebyla Skupina gestorem konsorciálního úvěru.

7 Cenné papíry

	Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem			Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem		
	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
K obchodování	0	2 710 741	581 395	0	0	0
K prodeji	1 101 703	395 255	400 003	2 192 740	1 984 257	506 830
Držené do splatnosti	0	0	0	0	0	0
	1 101 703	3 105 996	981 398	2 192 740	1 984 257	506 830

(a) Cenné papíry k obchodování

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

Skupina nevlastnila k 31. prosinci 2002 obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem k obchodování.

K 31. prosinci 2001

	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	619 359	2 764 487
Neobchodované na burzách cenných papírů	2 747 993	0
Naběhlý úrok z dluhopisů	416 647	0
	3 783 999	2 764 487
Opravná položka na nerealizované ztráty (bod 13)	-1 073 258	
	2 710 741	

K 1. září 2001

	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	1 121 942	719 805
Neobchodované na burzách cenných papírů	145 410	0
Naběhlý úrok z dluhopisů	346 117	0
	1 613 469	719 805
Opravná položka na nerealizované ztráty (bod 13)	-1 032 074	
	581 395	

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

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování k 31. prosinci 2001 zahrnují cenné papíry v hodnotě 611 mil. Kč, které jsou pevně úročené do data splatnosti, což představuje 22,5 % jejich celkového stavu (k 1. září 2001: 581 mil.Kč představující 100 % celkového stavu).

Skupina nevlastní k 31. prosinci 2002, k 31. prosinci 2001 ani k 1. září 2001 cenné papíry k obchodování emitované dceřinými a přidruženými společnostmi.

(b) Cenné papíry k prodeji

Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem

K 31. prosinci 2002

	Reálná hodnota tis. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	94 789
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	137 943
Neobchodované na burzách cenných papírů	1 960 008
	2 192 740

K 31. prosinci 2001

	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	593 803	473 748
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	54 605	51 262
Neobchodované na burzách cenných papírů	1 537 566	1 469 956
	2 185 974	1 994 966
Opravná položka na nerealizované ztráty (bod 13)	-201 717	
	1 984 257	

K 1. září 2001

	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	65 820	65 820
Neobchodované na burzách cenných papírů	485 032	441 010
	550 852	506 830
Opravná položka na nerealizované ztráty (bod 13)	-44 022	
	506 830	

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

K 31. prosinci 2002

	Reálná hodnota tis. Kč
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	1 003 745
Neobchodované na burzách cenných papírů	97 958
	1 101 703

K 31. prosinci 2001

	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	394 533	392 264
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	46 758	5 493
Neobchodované na burzách cenných papírů	537 451	0
	978 742	397 757
Opravná položka na nerealizované ztráty (bod 13)	-583 487	
	395 255	

K 1. září 2001

	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	400 003	401 089
Opravná položka na nerealizované ztráty (bod 13)	0	
	400 003	

(c) Cenné papíry držené do splatnosti

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem (pokračování)

K 31. prosinci 2002 Skupina nevlastnila cenné papíry držené do splatnosti.

K 31. prosinci 2001 a 1. září 2001

	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč
Neobchodované na burzách cenných papírů	1 001 231	0
Opravná položka na nerealizované ztráty (bod 13)	-1 001 231	
	0	

8 Účasti v ekvivalenci

K 31. prosinci 2002

Jméno a sídlo	Účetní hodnota	Nominální hodnota	Základní kapitál	Podíl	Ekvivalenční hodnota	Podíl na ziscích v ekvivalenci
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	%	tis. Kč	%
České aerolinie, a.s., Praha	2 052 930	946 170	2 735 510	34,59	587 478	-27 611
VZLÚ, a.s., Praha	236 219	236 219	750 968	31,46	262 692	-3 518
AERO Vodochody, a.s., Odolena Voda	1 602 342	780 606	2 691 926	29,00	0	0
ŠKODA HOLDING a.s., Praha	1 667 667	1 050 670	2 171 000	48,40	790 532	-216 989
KORADO, a.s., Česká Třebová	86 183	287 700	840 700	34,22	146 682	2 412
PVT, a.s., Praha	1 289 571	290 169	784 035	37,01	801 849	-36 899
První česko-ruská banka, s.r.o., Moskva	227 623	163 176	335 332	48,66	157 118	58 510
					2 746 351	-224 095

9 Účasti v subjektech nezahrnutých do konsolidace

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Dceřiné společnosti			
Hrubá hodnota podílu	2 168 459	5 476 597	1 882 894
Opravná položka (bod 13)	-941 798	-3 863 703	-270 000
Čistá účetní hodnota podílu	1 226 661	1 612 894	1 612 894
Přidružené společnosti			
Hrubá hodnota podílu	5 331 942	7 529 876	13 019 743
Opravná položka (bod 13)	-4 402 984	-2 992 115	-7 199 257
Čistá účetní hodnota podílu	928 958	4 537 761	5 820 486
	2 155 619	6 150 655	7 433 380

(a) Majetkové účasti v nekonsolidovaných dceřiných společnostech

K 31. prosinci 2002

Jméno, sídlo	Cena pořízení tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Základní kapitál tis. Kč	Podíl %
Revitalizační agentura, a.s. v likvidaci, Praha	270 000	270 000	270 000	100,00
VSM ČR, a.s. v likvidaci, Praha	545	500	1 000	50,00
IPB Real, a.s., Praha	1 114 555	1 000 000	1 000 000	100,00
SANAKON, s.r.o., Praha, v likvidaci	104	100	100	100,00
ŠKODA TS, a.s., Plzeň	118 000	118 000	186 000	63,44
Baska, a.s. v likvidaci, Praha	100 787	570 500	570 500	100,00
COOP Banka, a.s. v likvidaci, Brno	500 000	500 000	501 000	99,80
Ekoagrobanka, 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
COLORLAK, a.s., Staré Město	48 435	48 434	187 894	25,78
Synpo, a.s., Pardubice	12 017	26 851	51 071	52,58
Epispol, a.s., Ústí nad Labem	2 000	2 000	2 000	100,00
Ostalak, a.s., v konkurzu, Ústí nad Labem	1 000	1 000	1 000	100,00
Spolchemie, a.s., Ústí nad Labem	1 000	1 000	1 000	100,00
	2 168 459			
Opravná položka na snížení hodnoty (bod 13)	-941 798			
	1 226 661			

K 31. prosinci 2001

Jméno, sídlo	Cena pořízení tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Základní kapitál tis. Kč	Podíl %
Revitalizační agentura, a.s. v likvidaci, Praha	270 000	270 000	270 000	100,00
VSM ČR, a.s. v likvidaci, Praha	545	500	1 000	50,00
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	100,00
COOP Banka, a.s. v likvidaci, Brno	500 000	500 000	501 000	99,80
Ekoagrobanka, 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
	5 476 597			
Opravná položka na snížení hodnoty (bod 13)	-3 863 703			
	1 612 894			

K 1. září 2001

Jméno, sídlo	Cena pořízení tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Základní kapitál tis. Kč	Podíl %
Revitalizační agentura, a.s. v likvidaci, Praha	270 000	270 000	270 000	100,00
Baska, a.s. v likvidaci, Praha	100 787	570 500	570 500	100,00
COOP Banka, a.s. v likvidaci, Brno	500 000	500 000	501 000	99,80
Ekoagrobanka, 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
	1 882 894			
Opravná položka na snížení hodnoty (bod 13)	-270 000			
	1 612 894			

Souhrnné finanční informace o nekonsolidovaných dceřiných společnostech

K 31. prosinci 2002 a za rok 2002

Jméno	Finanční údaje dceřiných společností				
	Čistá účetní hodnota	Vlastní kapitál	Aktiva celkem	Výnosy	Zisk / (ztráta) před zdaněním
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Revitalizační agentura, a.s. v likvidaci ¹⁾	0	20 760	32 237	484 862	-5 418
VSM ČR, a.s. v likvidaci ²⁾	0	975	1 010	0	-31
IPB REAL, a.s.	557 302	553 331	2 402 091	694 494	10 924
SANAKON, s.r.o. v likvidaci	104	109	162	0	-301
ŠKODA TS, a.s.	5 000	254 298	1 073 963	1 531 840	32 000
Baska, a.s. v likvidaci ³⁾	100 787	-	-	-	-
COOP Banka, a.s. v likvidaci	500 000	-2 751 975	122 357	665 153	28 062
Ekogrobanka, a.s. v likvidaci	11	-7 171 185	18 388	1 605 961	109 463
Banka Bohemia, a.s. v likvidaci	5	-16 658 602	23	5 948	-758 375
COLORLAK, a.s.	48 435	232 132	406 506	455 455	25 457
Synpo, a.s.	12 017	67 945	85 469	91 682	500
Epispol, a.s.	2 000	2 005	2 007	7	6
Ostalak, a.s., v konkurzu ⁴⁾	0	-	-	-	-
Spolchemie, a.s.	1 000	638	638	2	-340
	1 226 661				

Pozn.: Údaje jsou čerpány z předběžných neauditovaných výkazů společností k 31. prosinci 2002, není-li uvedeno jinak.

¹⁾ Výkazy jsou k dispozici pouze k 30. září 2002 (neauditované).

²⁾ Výkazy jsou k dispozici pouze k 31. prosinci 2000 (neauditované).

³⁾ Údaje nejsou k datu podpisu účetní závěrky známy, byl podán návrh na výmaz společnosti.

⁴⁾ Údaje nejsou známy, společnost je v konkurzu od roku 1998.

K 31. prosinci 2001 a za období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001

Jméno	Finanční údaje dceřiných společností				
	Čistá účetní hodnota	Vlastní kapitál	Aktiva celkem	Výnosy	Zisk / (ztráta) před zdaněním
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Revitalizační agentura, a.s.	0	26 178	35 564	8 490	-10 348
VSM ČR, a.s. v likvidaci ¹⁾	0	975	1 010	0	-31
Zetor, a.s.	0	-2 237 636	3 589 071	1 761 705	-631 070
Baska, a.s. v likvidaci ²⁾	100 787	0	0	0	0
COOP Banka, a.s. v likvidaci	500 000	-2 780 037	284 118	252 229	26 082
Ekogrobanka, a.s. v likvidaci	11	-7 279 448	13 388	841 415	85 580
Banka Bohemia, a.s. v likvidaci	5	-15 900 160	783 343	71 149	-2 610 453
COLORLAK, a.s.	72 651	206 673	401 368	498 997	8 496
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, a.s.	939 440	1 744 004	2 812 635	4 293 450	170 747
	1 612 894				

Pozn.: Údaje jsou čerpány z auditovaných výkazů společností k 31. prosinci 2001, není-li uvedeno jinak.

¹⁾ Výkazy jsou k dispozici pouze neauditované k 31. prosinci 2000.

²⁾ Údaje nejsou k datu podpisu účetní závěrky známy, byl podán návrh na výmaz společnosti.

(b) Investice v nekonsolidovaných přidružených společnostech

K 31. prosinci 2002

	Účetní hodnota	Nominální hodnota	Základní kapitál	Podíl
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	%
a) akcie:				
Letov, a.s., Praha	565 829	565 829	1 798 833	31,46
ČKD DOPRAVNÍ SYSTÉMY, a.s., Praha	40 597	462 218	925 989	49,92
KRÁLOVOPOLSKÁ, a.s., Brno	208 434	208 435	954 121	21,85
ČKD PRAHA HOLDING, a.s., Praha ²⁾	3 866 582	3 866 582	8 144 968	47,47
1. česko-americká realitní společnost, a.s. v likvidaci, Praha	99 000	99 000	463 200	21,37
H-systém a.s., v konkurzu, Praha	438 100	432 760	1 738 501	24,89
H-Systém Luxus, a.s., Praha	112 900	109 000	439 800	24,78
b) peněžní vklady:				
Bankovní fond penzijního nadlepení, Praha ¹⁾	500	500	25 500	1,96
	5 331 942			
Opravná položka na snížení hodnoty (bod 13)	-4 402 984			
	928 958			

¹⁾ Bankovní fond penzijního nadlepení je přidruženou společností na základě uplatňovaných řídicích práv.

²⁾ Výkazy jsou k dispozici pouze k 31. říjnu 2002 (neauditované) – společnost je ve vyrovnání.

K 31. prosinci 2001

Jméno a sídlo	Účetní hodnota 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., Praha	236 219	236 219	750 968	31,46
AERO Vodochody, a.s., Odolena Voda	1 602 342	780 606	2 691 926	29,00
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	49,90
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. česko-americká realitní společnost, a.s. v likvidaci, Praha	99 000	99 000	463 200	21,37
b) peněžní vklady:				
SANAKON, s.r.o., Praha	53	49	100	49,00
Bankovní fond penzijního nadlepení, Praha ¹⁾	500	500	25 500	1,96
	7 529 876			
Opravná položka na snížení hodnoty (bod 13)	-2 992 115			
	4 537 761			

¹⁾ Bankovní fond penzijního nadlepení je přidruženou společností na základě uplatňovaných řídicích práv.

K 1. září 2001

Jméno a sídlo	Účetní hodnota tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Základní kapitál tis. Kč	Podíl %
a) akcie:				
Zetor, a.s., Brno	3 558 742	2 070	4 139	50,00
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., Praha	236 219	236 219	750 968	31,46
AERO Vodochody, a.s., Odolena Voda	1 602 342	780 606	2 691 926	29,00
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	40 597	462 068	925 989	49,90
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. česko-americká realitní společnost, a.s. v likvidaci, Praha	99 000	99 000	463 200	21,37
b) peněžní vklady:				
SANAKON, s.r.o., Praha	53	49	100	49,00
Bankovní fond penzijního nadlepení, Praha ¹⁾	500	500	25 500	1,96
	13 019 743			
Opravná položka na snížení hodnoty (bod 13)	-7 199 257			
	5 820 486			

¹⁾ Bankovní fond penzijního nadlepení je přidruženou společností na základě uplatňovaných řídicích práv.

10 Hmotný a nehmotný majetek

(a) Nehmotný majetek

	1. září 2001	31. prosince 2001	Pořízení	Vyřazení	31. prosince 2002
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pořizovací cena	274 972	292 949	261 706	24 009	530 646
Oprávky	-175 095	-195 514	-286 317	19 781	-462 050
Zůstatková hodnota	99 877	97 435			68 596

Veškerý nehmotný majetek tvoří software.

(b) Provozní hmotný majetek

	1. září 2001	31. prosince 2001	Pořízení	Vyřazení	31. prosince 2002
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pořizovací cena					
Pozemky	38 770	37 522	501 461	40 720	498 263
Budovy	1 075 479	1 708 542	1 254 248	614 476	2 348 314
Zařízení a vybavení	292 381	307 018	2 348 446	69 426	2 586 038
Ostatní	20 184	20 185	134 435	15 744	138 876
	1 426 814	2 073 267	4 238 590	740 366	5 571 491
Oprávky					
Budovy	-138 478	-150 509	-1 485 511	614 476	-1 021 544
Zařízení a vybavení	-222 417	-226 059	-2 045 710	69 448	-2 202 321
Ostatní	-16 307	-16 698	-11 860	15 051	-13 507
	-377 202	-393 266	-3 543 081	698 975	-3 237 372
Zůstatková hodnota	1 049 612	1 680 001			2 334 119

(c) Neprovozní hmotný majetek

	1. září 2001	31. prosince 2001	Pořízení	Vyřazení	31. prosince 2002
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pořizovací cena					
Pozemky	191	41 812	145 751	137 962	49 601
Budovy	32 797	409 153	1 303 706	1 446 606	266 253
Zařízení a vybavení	5 613	5 609	14	104	5 519
Ostatní	1 055	1 055	0	0	1 055
	39 656	457 629			322 428
Oprávky					
Budovy	-6 821	-7 185	-556 770	555 194	-8 761
Zařízení a vybavení	-5 716	-5 827	-528	255	-6 100
Ostatní	-233	-233	0	4	-229
	-12 770	-13 245	-557 298	555 453	-15 090
Zůstatková hodnota	26 886	444 384			307 338

Neprovozní hmotný majetek zahrnuje majetek převzatý z ČSOB v souladu se Smlouvou s ČSOB (bod 21).

Skupina používala k 31. prosinci 2002 hmotný majetek získaný formou finančního leasingu v celkové pořizovací ceně 3 142 tis. Kč (k 31. prosinci 2001: 2 583 tis. Kč).

K 31. prosinci 2002, k 31. prosinci 2001 ani k 1. září 2001 Skupina nevykazovala žádná aktiva předaná do zástavy za vlastní závazky ani za závazky třetí strany.

11 Ostatní aktiva

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za státem z titulu nároku na úhradu:			
- ztráty Banky z roku 1999	0	12 089 207	36 089 207
- ztráty Banky za období od 1. ledna do 31. srpna 2001	4 733 839	35 683 988	37 933 839
- ztráty Agentury za období od 1. září do 31. prosince 2001	13 872 614	16 122 466	0
- ztráty Agentury za rok 2002	76 264 420	0	0
	94 870 873	63 895 661	74 023 046
Pohledávka za FNM z titulu úhrady ztráty za rok 2002	2 009 038	8 873 582	6 825 715
Pohledávky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	375 210	759 910	54 910
Poskytnuté zálohy	42 616	28 298	27 784
Uspořádací účty operací s měnovými nástroji	49	3 303	0
Uspořádací účty pro zúčtování plateb. styku - debetní zůstatky	570 043	484 866	837 440
Dohadné účty aktivní	1 317 130	14 892	148 141
Ostatní pohledávky	8 578 621	15 076 608	14 358 708
Finanční deriváty (bod 30(c))	479 436	0	0
Zásoby	340 241	1 182	1 147
	108 583 257	89 138 302	96 276 891
Opravná položka na snížení hodnoty (bod 13)	-4 522 072	-2 270 130	-296 163
	104 061 185	86 868 172	94 980 728

Vykázaná ztráta Agentury za rok 2002 ve výši 79 433 520 tis. Kč bude uhrazena ze zvláštního rezervního fondu ve výši 3 021 043 tis. Kč (viz bod 20), MF ČR ve výši 76 264 420 tis. Kč a FNM ve výši 148 057 tis. Kč.

Vykázaná ztráta Agentury za období od 1. září do 31. prosince 2001 ve výši 16 122 466 tis. Kč byla uhrazena ze zvláštního rezervního fondu ve výši 204 405 tis. Kč, FNM ve výši 2 045 447 tis. Kč a zbývající částka 13 872 614 tis. Kč bude uhrazena MF ČR do 30. června 2003.

Vykázaná ztráta Banky za období od 1. ledna do 31. srpna 2001 ve výši 41 526 363 tis. Kč byla uhrazena ze zvláštního rezervního fondu ve výši 3 108 642 tis. Kč, MF ČR ve výši 33 200 000 tis. Kč a FNM ve výši 483 882 tis. Kč a zbývající částka ve výši 4 733 839 tis. Kč bude uhrazena MF ČR do 30. června 2003.

Pohledávky za státem resp. FNM z titulu úhrady ztráty nejsou úročené a nejsou diskontovány na čistou účetní hodnotu.

12 Náklady a příjmy příštích období

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Náklady příštích období	7 929	9 153	21 919
Příjmy příštích období*	894	12 741	619 870
	8 823	21 894	641 789

* Příjmy příštích období k 1. září 2001 představují úrok z příslušných aktiv, který byl v následujících letech k těmto aktivům přiřazen. Informační systém Agentury neposkytuje dostatek informací pro provedení této reklasifikace k 1. září 2001.

13 Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv

Skupina vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Rezervy			
Všeobecné rezervy na úvěry (bod 5)	5 593 304	10 039 293	6 270 293
Rezervy na poskytnuté záruky (bod 21)	1 993 335	4 362 957	3 054 957
Rezerva na tzv. "černé" a "ostatní" položky převáděné z ČSOB dle plánu restrukturalizace (bod 21)	123 362	29 263 482	32 130 200
Rezerva na odkup pohledávek	0	294 000	0
Rezerva na offshore struktury ČSOB (bod 21)	29 500 000	0	0
Rezerva na výplatu dluhopisů Nová Huť, a.s.	1 173 000	0	0
Ostatní rezervy	2 188	0	0
	38 385 189	43 959 732	41 455 450
Opravné položky			
Pohledávky za bankami (bod 4)	405 641	0	0
Klasifikované úvěry klientům (bod 5)*	143 011 306	95 878 569	85 369 414
Cenné papíry k obchodování (bod 7)	0	1 073 258	1 032 074
Cenné papíry k prodeji (bod 7)	0	785 204	44 022
Cenné papíry držené do splatnosti (bod 7)	0	1 001 231	1 001 231
Účasti v nekonsolidovaných subjektech (bod 9)	5 344 782	6 855 818	7 469 257
Opravná položka k ostatním aktivům (bod 11)	4 522 072	2 270 130	1 296 163
	153 283 801	107 864 210	96 212 161

* Zahnuje opravné položky ke klasifikovaným úvěrům poskytnutým spřízněným stranám (bod 5b)

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto :

	Rezervy na pohledávky po splatnosti	Rezervy na standardní pohledávky z úvěrů	Rezervy na záruky za „ring fence“ aktiva – ČS	Rezervy na „černé“ a „ostatní“ položky ¹⁾	Rezerva na odkup pohledávek ²⁾	Rezerva na offshore struktury ³⁾	Rezerva na závazky z emitovaných dluhopisů Nová Huť, a.s. ⁴⁾	Ostatní rezervy	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč				tis. Kč
K 1. září 2001	5 812 983	457 310	3 054 957	32 130 200	0	0	0	0	41 455 450
Tvorba	3 769 000	0	1 308 000	13 435 000	294 000	0	0	0	18 806 000
Rozpuštění	0	0	0	-16 301 718	0	0	0	0	-16 301 718
K 31. prosinci 2001	9 581 983	457 310	4 362 957	29 263 482	294 000	0	0	0	43 959 732
Tvorba	0	0	0	0	0	29 500 000	1 173 000	59 550	30 732 550
Rozpuštění	-4 445 989	0	-2 369 622	-29 140 120	-294 000	0	0	-57 362	-36 307 093
K 31. prosinci 2002	5 135 994	457 310	1 993 335	123 362	0	29 500 000	1 173 000	2 188	38 385 189

¹⁾ „Černá“ a „ostatní“ aktiva, převedená v souladu se Smlouvou o plánu a restrukturalizaci ČSOB (bod 21), vykazovaná k 1. září 2001 a 31. prosinci 2001 v podrozvaze, byla převedena na Skupinu a vykázána v rozvaze k 31. prosinci 2002. Rezervy vytvořené k těmto aktivům byly rozpuštěny. Rozvahová angažovanost je kryta opravnými položkami (body 5 a 21).

²⁾ Odkup pohledávek od Revitalizační agentury, a.s.

³⁾ Offshore struktury z ČSOB (bod 21).

⁴⁾ Podle usnesení vlády č. 587/02 Agentura ručí za výplatu závazků vyplývajících z emitovaných dluhopisů Nová Huť, a.s.

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“). 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; dříve vytvořené rezervy byly rozpuštěny ve stejné výši. Rezervy na záruky ve vztahu k očekávaným dalším převodům z České spořitelny k 31. prosinci 2001 činily 4 362 957 tis. Kč.

V červenci 2002 byla převedena na Skupinu vybraná aktiva v účetní hodnotě 4 110 363 tis. Kč, za které Skupina zaplatila motivační poplatky ve výši 50 022 tis. Kč. Na tato převedená aktiva vytvořila Skupina opravné položky ve výši 1 971 500 tis. Kč, které jsou zahrnuty do opravných položek ke klasifikovaným úvěrům. Rezervy na záruky ve vztahu k očekávaným dalším převodům z České spořitelny, a.s. k 31. prosinci 2002 činí 1 993 335 tis. Kč.

Skupina vytvořila k 31. prosinci 2002 rezervu na potenciální ztráty z offshore struktur převáděných z ČSOB ve výši 29 500 000 tis. Kč (bod 21). K 31. prosinci 2001 ani k 1. září 2001 nebyly vytvořeny žádné rezervy na potenciální ztráty z těchto struktur, neboť k datu podpisu účetní závěrky za rok 2001 nebylo možné, vzhledem k probíhající jednání, výši těchto ztrát stanovit.

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	Klasifikované pohledávky za bankami	Klasifikované úvěry klientům	Cenné papíry k obchodování	Cenné papíry k prodeji	Cenné papíry držené do splatnosti	Majetkové účasti	Ostatní aktiva
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
K 1. září 2001	0	85 369 414	1 032 074	44 022	1 001 231	7 469 257	1 296 163
Tvorba	0	22 593 823	47 178	788 837	0	34 961	974 182
Použití	0	-11 905 208	-5 994	-47 655	0	-648 400	-215
Zrušení ¹⁾	0	-179 460	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2001	0	95 878 569	1 073 258	785 204	1 001 231	6 855 818	2 270 130
Tvorba	405 641	101 019 591	0	0	0	6 021 720	2 286 106
Použití	0	-53 804 095	0	0	-1 001 231	-6 511 806	-34 164
Zrušení ¹⁾	0	-82 759	-1 073 258	-785 204	0	-1 020 950	0
K 31. prosinci 2002	405 641	143 011 306	0	0	0	5 344 782	4 522 072

¹⁾ Zrušení opravných položek ke klasifikovaným úvěrům k 31. prosinci 2002 ve výši 82 759 tis. Kč představuje rozpuštění rozdílu mezi nominální hodnotou a pořizovací cenou pohledávky, účtovaného podle původní metodiky jako opravné položky.

Zrušení opravných položek ke klasifikovaným úvěrům k 31. prosinci 2001 ve výši 179 460 tis. Kč zahrnuje kurzové rozdíly vzniklé z přecenění opravných položek v cizích měnách ve výši 167 137 tis. Kč.

Tvorba opravných položek

Výše tvorby opravných položek vychází ze stanovené výše rizika se zohledněním realizovatelné výše přijatého zajištění a účelového rezervního fondu (bod 20) a tvoří se k jednotlivým úvěrům. Jednotlivě se tvoří rovněž opravné položky k cenným papírům a majetkovým účastem.

Stav opravných položek k úvěrům:

	Hrubý stav klasifikovaných pohledávek k 31. prosinci 2002	Čtvrtletní průměrný hrubý stav klasifikovaných pohledávek za rok 2002	Stav opravných položek k 31. prosinci 2002
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Sledované úvěry	1 702 742	2 640 300	102 977
Nestandardní úvěry	4 883 768	3 939 572	409 630
Pochybné úvěry	9 713 779	11 556 671	5 678 413
Ztrátové úvěry	188 914 173	198 229 130	136 820 286
	205 214 462	216 365 673	143 011 306

Odpisy a výnosy z dříve odepsaných částek

	1. ledna - 31. prosince 2002		1. září - 31. prosince 2001	
	Odepsané částky tis. Kč	Výnosy z dříve odepsaných částek tis. Kč	Odepsané částky tis. Kč	Výnosy z dříve odepsaných částek tis. Kč
Státní sektor	2 614 561	0	183 717	0
Soukromí klienti	4 731 056	142 416	1 291 201	714
	7 345 617	142 416	1 474 918	714

Nedobytné pohledávky jsou odepisovány proti rezervám, opravným položkám nebo přímo do nákladů v případech, kdy je vedení Skupiny přesvědčeno, že jejich splatnost je nereálná.

14 Závazky vůči bankám

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Závazky vůči centrálním bankám	16 230 072	25 677 291	26 604 177
Závazky vůči ostatním bankám	102 659 702	100 227 906	109 261 664
Přijaté úvěry v rámci repo obchodů	0	2 100 000	0
	118 889 774	128 005 197	135 865 841

15 Závazky vůči klientům

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Závazky vůči státním institucím	5 883 684	25 402 327	6 577 978
Závazky vůči klientům	24 001 955	3 200 436	2 427 510
Ostatní krátkodobé závazky vůči klientům	249 902	96 466	91 406
	30 135 541	28 699 229	9 096 894

Vklady od spřízněných stran

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Vklady nekonsolidovaných dceřiných společností	120 231	35 916	35 849
Vklady nekonsolidovaných přidružených společností	204 889	257 447	233 931
	325 120	293 363	269 780

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 a podle názoru vedení nebyla v těchto případech použita jiná než obvyklá úroková sazba a tyto vklady nevykazují odlišné riziko likvidity a jiné nepříznivé faktory.

16 Závazky z dluhových cenných papírů

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Vydané obligace - dlouhodobé	27 684 150	12 623 486	12 000 000
Mínus: vlastní obligace (bod 2(u) iii)	-200 588	-202 054	-204 620
Depozitní směnky a ostatní směnky	4 639 836	279 339	282 252
	32 123 398	12 700 771	12 077 632

Skupina vykazuje k 31. prosinci 2002 emitované depozitní směnky v částce 117 343 tis. Kč se splatností do jednoho roku (k 31. prosinci 2001: 279 339 tis. Kč a k 1. září 2001: 282 252 tis. Kč). Dlouhodobé dluhopisy tvoří následující emise:

Číslo emise	Objem (tis. Kč)	Splatnost	Úroková sazba
2.	7 000 000	15. dubna 2004	10,875 % p.a.
3.	5 000 000	17. března 2005	6-ti měsíční PRIBOR + 0,125 % p.a.
4.	5 000 000	10. června 2007	5,050 % p.a.
5.	10 000 000	28. června 2005	6-ti měsíční PRIBOR + 0,09 % p.a.
	27 000 000		

Emise číslo 1. byla splacena 28. května 2001.

17 Podřízený dluh

Skupina neměla k 31. prosinci 2002, k 31. prosinci 2001 ani k 1. září 2001 podřízený dluh.

18 Ostatní závazky

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Ostatní závazky	707 205	227 373	830 201
Uspořádací účty pro zúčtování plateb. styku - kreditní zůstatky	0	0	45 517
Dohadné účty pasivní	284 646	171 122	162 444
Splatný daňový závazek	5 691	0	0
Finanční deriváty	16 791	0	0
	1 014 333	398 495	1 038 162

19 Výdaje a výnosy příštích období

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Výdaje příštích období	56 866	11 289	2 850 422
Výnosy příštích období	50 812	676	24 860
	107 678	11 965	2 875 282

20 Vlastní kapitál a úhrada ztráty

Základní kapitál

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
Upsaný a splacený	5 950 000	5 950 000	5 950 000

Za závazky Agentury ručí ze zákona stát, který hradí ztráty vzniklé Agentuře. Nárok na úhradu ztráty běžného účetního období je účtován jako pohledávka za státem proti kapitálovému fondu, z tohoto důvodu nedochází při ztrátě k poklesu celkových aktiv. Krytí ztráty z kapitálového fondu je účtováno v následujícím období.

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 21 395 462 tis. Kč (k 31. prosinci 2001: 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 v roce 2002 z rezervního fondu částku 3 021 043 tis. Kč (v období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001: 204 405 tis. Kč). V této výši bude vykázána ztráta ze starého bloku úvěrů (bod 2n) za uvedené období kryta uvolněnou částí rezervního fondu.

21 Eventuality a přísliby

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Poskytnuté záruky			
za klienty Skupiny	209 189	978 217	974 043
za klienty skupiny ČS	3 333 698	13 069 675	11 204 471
za klienty Komerční banky, a.s. ¹⁾	6 812 000	20 000 000	20 000 000
Celková hodnota poskytnutých záruk	10 354 887	34 047 892	32 178 514
Rezerva na poskytnuté záruky (bod 13)	-1 993 335	-4 362 957	-3 054 957
Čistá hodnota poskytnutých záruk	8 361 552	29 684 935	29 123 557
Poskytnutá směnečná rukojemství	87 487	0	0
Poskytnuté úvěrové přísliby			
Odvolatelné	13 165	258 804	1 171 493
Neodvovatelné	539 047	5 036 198	5 741 225
	552 212	5 295 002	6 912 718
Příslib převzetí aktiv ČSOB z plánu restrukturalizace aktiv IPB			
"černá" aktiva	0	17 847 461	45 900 000
"ostatní" položky	0	11 654 000	0
offshore struktury ²⁾	57 500 000	0	0
Příslib převzetí aktiv celkem	57 500 000	29 501 461	45 900 000
Rezerva k aktivům ČSOB (bod 13)	-123 362	-29 263 482	-32 130 200
Rezerva na offshore struktury (bod 13)	-29 500 000	0	0
	27 876 638	237 979	13 769 800
Přijaté záruky			
od státu	1 225 300	2 686 044	3 708 398
od FNM ¹⁾	14 007 446	34 776 300	35 103 143
od ostatních osob	6 964 119	6 907 454	7 843 549
	22 196 865	44 369 798	46 655 090
Přijaté neodvovatelné úvěrové přísliby	132 881 495	133 786 330	110 823 460

¹⁾ K 31. prosinci 2002 záruky vydané FNM zahrnují částku 6 812 mil. Kč (k 31. prosinci 2001 a k 1. září 2001: 20 mld. Kč) odpovídající záruce Skupiny za vybraná klasifikovaná aktiva Komerční banky, a.s. Tuto záruku Skupina vystavila na základě vládního usnesení.

²⁾ Na základě Smlouvy s ČSOB uplatnila Skupina vůči ČSOB opci na nákup hlasovacích i nehlasovacích akcií offshore struktur IPB. V roce 2003 Skupina dále očekává převzetí podílů v komanditních společnostech a převzetí směnek.

Převod aktiv IPB z ČSOB

V souladu se smlouvou o plánu restrukturalizace uzavřenou mezi Bankou jako právním předchůdcem Agentury, ČSOB a MF ČR (dále jen „Smlouva s ČSOB“), je Skupina na žádost ČSOB povinna přijmout vybraná aktiva získaná ČSOB v rámci převzetí IPB za cenu odpovídající účetní hodnotě záúčtované IPB k datu převzetí upravené o všechny platby a navýšené o úrok naběhlý v období od data převzetí IPB do data převodu do Skupiny. Tato smlouva rozděluje celková aktiva, která mohla být převedena v odhadované výši 45 900 000 tis. Kč, na “černé položky”, o jejichž převedení bylo k datu podpisu rozhodnuto, a “ostatní položky”, o nichž rozhodnuto nebylo.

V souladu se Smlouvou s ČSOB převzala Skupina v průběhu roku 2002 černá a ostatní aktiva ve výši 80 350 000 tis. Kč (bod 5) (černá aktiva ve výši 18 550 000 tis. Kč v období od 1. září do 31. prosince 2001).

V souladu se Smlouvou s ČSOB uplatnila v květnu 2002 ČSOB vůči Agentuře právo prodejní opce a vyzvala Agenturu k uzavření smluv o převodu vybraných položek z tzv. „offshore struktur“, do kterých IPB převedla v roce 1999 a 2000 část portfolia svých cenných papírů a které se ke dni prodeje podniku IPB staly předmětem státní záruky a vzájemných opcí ČSOB a Agentury. V návaznosti na probíhající jednání s ČSOB by měly být offshore struktury převedeny do Skupiny v rámci dohodnutého časového harmonogramu, tj. do května 2003. Pořizovací cena uvedených struktur k 28. únoru 2003 činila 57 500 mil. Kč. Vzhledem k odhadované reálné hodnotě těchto aktiv, stanovené na základě dostupných informací, ve výši 28 000 mil. Kč vytvořila Skupina k 31. prosinci 2002 ke krytí rizik potencionálních ztrát z vypořádání realizované opce ČSOB rezervu ve výši 29 500 mil. Kč. K 31. prosinci 2001 ani k 1. září 2001 nebyly vytvořeny žádné rezervy na potenciální ztráty z těchto struktur, neboť k datu podpisu účetní závěrky za rok 2001 nebylo možné, vzhledem k probíhajícím jednáním, výši těchto ztrát stanovit.

Skupina neočekává žádné další převody aktiv podle uzavřené Smlouvy s ČSOB.

Soudní spor s Wignes Real, s.r.o. a Prvním privátním chirurgickým centrem, s.r.o.

V současné době stále pokračují soudní spory společnosti Wignes Real, s.r.o. (dále jen „WR“) a První privátní chirurgické centrum, s.r.o. vůči Konpu vzniklé v roce 2001. 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 Konpu prokázána. Podle vedení a právních zástupců Konpa bylo výběrové řízení zrušeno oprávněně, v souladu s právním řádem. Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem nebyly Konpem vytvořeny žádné rezervy. Případná ztráta vyplývající z tohoto sporu by byla kryta uzavřenou smlouvou s Agenturou a v konečném důsledku FNM.

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 s PRISKEM o navrácení neoprávněného majetkového prospěchu ve výši 181 mil. Kč s příslušenstvím, který měl být zaplacen v roce 1991 na účet právního předchůdce PRISKA. Dne 15. února 2001 vynesl Městský soud v Praze rozsudek v neprospěch PRISKA, proti němuž se PRISKO odvolalo. Vrchní soud v Praze svým usnesením ze dne 20. srpna 2001 zrušil rozsudek Městského soudu. Dne 9. dubna 2002 vynesl Městský soud v Praze rozsudek v neprospěch PRISKA, proti němuž se PRISKO dne 8. července 2002 odvolalo. Vrchní soud v Praze svým usnesením ze dne 14. ledna 2003 zrušil rozsudek Městského soudu a vrátil jej tomuto soudu k dalšímu řízení. Nezávislá právní kancelář vyjádřila svůj právní názor, že je pravděpodobné, že soudní spor bude nakonec rozhodnut ve prospěch PRISKA, a proto nebyla vytvořena žádná rezerva na tento soudní spor.

Náhrada škod způsobených požárem ve Spolku

Spolek utrpěl významné škody ve svém provozu syntetických pryskyřic v důsledku požáru dne 21. listopadu 2002 zejména v oblasti dlouhodobého hmotného majetku, zásob a zároveň existují i škody související s přerušením výroby. Jednání Spolku s pojišťovacími makléři a pojišťovnami nebyly ukončeny k datu schválení této konsolidované účetní závěrky. Konečná výše náhrad škod od pojišťoven ještě nebyla odsouhlasena, a proto se skutečná výše náhrad může lišit od odhadovaných hodnot. V konsolidovaném výkazu zisku a ztráty pro rok 2002 je zahrnuto přibližně 100 mil. Kč jako škody související s požárem, a zároveň byly zaúčtovány odhadované náhrady od pojišťoven ve výši 1 387 mil. Kč jako mimořádné výnosy roku 2002.

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Hodnoty předané do úschovy			
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	2 825 342	0	0
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	746 752	808 990	0
	3 572 094	808 990	0
Hodnoty předané k uložení			
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	97 958	0	0
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	0	1 007 972	1 007 972
	97 958	1 007 972	1 007 972
Hodnoty převzaté do úschovy			
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	0	340	0
Ostatní	1 320 288	1 219 094	1 006 985
	1 320 288	1 219 434	1 006 985

Aktiva získaná v rámci reverzních repo operací :

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	41 168 500	0	0

Pohledávky z reverzních repo transakcí jsou zahrnuty v pohledávkách za bankami (bod 4).

Aktiva postoupená v rámci repo operací:

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	0	0	0

Závazky z repo operací jsou zahrnuty v závazcích vůči bankám (bod 14).

22 Výnosy z úroků a podobné výnosy

	2002	Období od 1. září do 31. prosince 2001
	tis. Kč	tis. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	1 744 556	905 544
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům a státu	9 546 698	2 813 569
Úroky a diskont z dluhopisů a jiných finančních transakcí	983 103	35 972
	12 274 357	3 755 085

Dle odhadu vedení Skupiny bylo v roce 2002 do výnosů zahrnuto 6 042 mil. Kč úroků z klasifikovaných úvěrů (v období od 1. ledna do 31. prosince 2001: 6 657 mil. Kč). Evidované nesplacené sankční úroky k 31. prosinci 2002 ve výši 10 384 mil. Kč (k 31. prosinci 2001: 8 463 mil. Kč, k 1. září 2001: 9 120 mil. Kč) k ohroženým úvěrům nebyly časově rozlišeny do výnosů. Skupina sankční úroky vymáhala a nepřistupovala k jejich odpuštění.

23 Náklady na úroky a podobné náklady

	2002	Období od 1. září do 31. prosince 2001
	tis. Kč	tis. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	7 052 705	2 735 062
Úroky z vkladů klientů a státu	834 279	167 847
Úroky a diskont z vydaných depozitních certifikátů a obligací	1 681 437	353 242
	9 568 421	3 256 151

24 Výnosy z akcií a podílů

	2002	Období od 1. září do 31. prosince 2001
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z účasti s podstatným vlivem	34 820	0
Výnosy z ostatních akcií a podílů	2 224	0
	37 044	0

25 Čistý zisk (ztráta) z finančních operací

	2002	Období od 1. září do 31. prosince 2001
	tis. Kč	tis. Kč
Čisté zisky (ztráty) z transakcí s cennými papíry	-1 472 692	52 163
Čisté zisky (ztráty) z devizových transakcí	-33 592	93 326
Čisté zisky z transakcí s finančními deriváty	472 960	0
Čisté realizované zisky z ostatních transakcí	8 615	18 612
Čistá tvorba opravných položek na nerealizované ztráty z cenných papírů k obchodování a k prodeji	0	-893 752
	-1 024 709	-729 651

Banka uzavřela se skupinou ČS smlouvu o restrukturalizaci a ručení, týkající se převzetí úvěrových rizik z nekvalitních rozvahových a podrozvahových aktiv (bod 13).

Na základě této smlouvy je placen takzvaný „motivační poplatek“. Motivační poplatek je počítán jako 12 % z příjmů z úroků a poplatků obdržенých skupinou ČS od klientů z úvěrů dosud nepostoupených na Skupinu, na které se vztahuje výše uvedená záruka a 12 % ze splátek jistin výše uvedených úvěrů. První část motivačního poplatku je placena Agenturou čtvrtletně, druhá část je placena při postoupení pohledávky na Skupinu. Motivační poplatek je účtován do nákladů a je zahrnut v položce Čisté realizované zisky z ostatních transakcí. Výše tohoto poplatku za rok 2002 činila 110 743 tis. Kč (za období od 1. září do 31. prosince 2001: 13 385 tis. Kč).

Skupina dále podle výše uvedené smlouvy hradí „úrokový poplatek“ za správu aktiv, na která se vztahuje záruka Agentury a jež nebyla dosud převedena. Je účtován čtvrtletně a je zahrnut v položce Čisté realizované zisky z ostatních transakcí. Za rok 2002 činil úrokový poplatek 273 016 tis. Kč (za období od 1. září do 31. prosince 2001: 223 241 tis. Kč).

Motivační a úrokový poplatek nejsou aktivovány, protože nesplňují podmínku pro jejich aktivaci – tyto poplatky nepřinesou Skupině žádné budoucí zisky.

26 Správní náklady

	2002	Období od 1. září do 31. prosince 2001
	tis. Kč	tis. Kč
Nájemné a leasing	24 877	13 056
Mzdy, platy a odměny	954 088	204 147
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	157 063	39 233
Ostatní správní náklady	870 922	116 529
	2 006 950	372 965

Mzdové náklady lze analyzovat následujícím způsobem:

	2002	Období od 1. září do 31. prosince 2001
	tis. Kč	tis. Kč
Mzdy a platy	690 191	145 854
Sociální a zdravotní pojištění	254 863	56 031
Odměny členům dozorčí rady	9 034	2 262
	954 088	204 147

Mzdy a odměny členům představenstev a jednatelům Skupiny za jejich manažerskou činnost ve výši 26 872 tis. Kč (za období od 1. září do 31. prosince 2001: 7 054 tis. Kč) jsou zahrnuty v řádce Mzdy a platy.

Statistika zaměstnanců

	2002	Období od 1. září do 31. prosince 2001
Průměrný počet zaměstnanců Skupiny	2 054	858
Počet členů představenstva Skupiny	20	15
Počet členů dozorčí rady Skupiny	33	23

27 Ostatní výnosy a náklady

	2002	Období od 1. září do 31. prosince 2001
	tis. Kč	tis. Kč
Ostatní výnosy		
Výnosy z poplatků a provizí	151 884	14 782
Ostatní provozní výnosy	5 183 183	1 869 259
Použití opravných položek a rezerv, výnosy z postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek	98 958 000	28 809 391
	104 293 067	30 693 432
Ostatní náklady		
Placené poplatky a provize	85 857	5 198
Ostatní provozní náklady	10 042 797	5 779 845
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	397 169	42 487
Tvorba opravných položek a rezerv, odpisy k pohledávkám a zárukám	180 900 978	43 230 374
	191 426 801	49 057 904

28 Daň z příjmů

Daňová povinnost Skupiny byla 0 Kč. Odložená daňová pohledávka Skupiny ve výši 8 477 993 tis. Kč (k 31. prosinci 2001: 7 613 330 tis. Kč) nebyla zúčtována, neboť její možné daňové uplatnění v následujících účetních obdobích není pravděpodobné.

29 Mimořádné položky

(a) Mimořádné náklady

	2002
	tis. Kč
Rozpuštění opravných položek - přecenění na reálnou hodnotu:	
Akcie	169 921
Podílové listy	31 795
Dluhopisy a dluhové cenné papíry	1 585 253
Směnky	73 583
Škody způsobené požárem (Spolek pro chemickou a hutní výrobu, a.s.)	108 862
Ostatní	537
	1 969 951

(b) Mimořádné výnosy

	2002 tis. Kč
Rozpuštění opravných položek - přecenění na reálnou hodnotu:	
Akcie	169 921
Podílové listy	31 795
Dluhopisy a dluhové cenné papíry	1 585 253
Směnky	73 583
Přecenění na reálnou hodnotu - vyšší než zůstatková hodnota k 31. prosinci 2001:	
Akcie	239 825
Podílové listy	10 239
Dluhopisy a dluhové cenné papíry	2 503
Směnky	0
Očekávané náhrady škod způsobené požárem (Spolek pro chemickou a hutní výrobu, a.s.)	1 387 000
Ostatní	1 985
	3 502 104

V období od 1. září 2001 do 31. prosince 2001 byly mimořádné náklady i mimořádné výnosy nevýznamné.

30 Finanční riziko

(a) Strategie užívání finančních nástrojů a řízení rizik

Řízení rizik je vzhledem ke specifickému postavení Skupiny zaměřeno na stanovení a monitoring dodržování stanovených postupů, metod a limitů, zejména pro řízení finančních rizik.

Skupiny zpracovává nezávislé analýzy k jednotlivým klientům a typům obchodních případů a bere je do úvahy při vytváření a aktualizaci postupů pro řízení finančních rizik.

Dále Skupina pravidelně vypracovává zprávy týkající se řízení finančních rizik pro představenstvo a další poradní orgány představenstva Skupiny. Kontrolu řízení finančních rizik provádí vnitřní audit.

(b) Úvěrové riziko

Řízení úvěrového rizika ve Skupině vychází z jedné ze dvou hlavních metodologií doporučených Basilejským výborem pro bankovní dohled, tj. z přístupu založeném na vnitřním ratingovém systému Skupiny.

Zpracovávaný rating je pro potřeby Skupiny chápán jako stupeň rizika pro Skupinu jakožto věřitele vyplývající ze schopnosti subjektu dostát svým krátkodobým i dlouhodobým závazkům. Sledování finanční situace klientů je nezbytnou součástí řízení úvěrového rizika Skupiny.

Představenstvo je povinno na základě rozhodnutí vlády uskutečnit i takovou transakci, kterou by vzhledem k rizikům z ní plynoucích nemohlo uskutečnit.

Členění podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2002

Aktiva	Tuzemsko tis. Kč	Evropská unie tis. Kč	Ostatní Evropa tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
Vklady u bank	53 744 572	48 680	792	12 548	53 806 592
Pohledávky za klienty	80 450 016	0	625 650	0	81 075 666
Cenné papíry k prodeji	3 294 443	0	0	0	3 294 443
Majetkové účasti	4 744 852	0	157 118	0	4 901 970
Ostatní aktiva	106 514 583	188 712	73 720	15 441	106 792 456
	248 748 466	237 392	857 280	27 989	249 871 127

31. prosince 2001

Aktiva	Tuzemsko tis. Kč	Evropská unie tis. Kč	Ostatní Evropa tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
Vklady u centrálních bank	4 594	0	0	0	4 594
Vklady u ostatních bank	32 512 350	68 346	3 875	5 404	32 589 975
Pohledávky za klienty	112 111 813	18 083	316 426	0	112 446 322
Cenné papíry k obchodování	2 710 741	0	0	0	2 710 741
Cenné papíry k prodeji	2 379 512	0	0	0	2 379 512
Majetkové účasti	6 150 655	0	0	0	6 150 655
Ostatní aktiva	89 125 266	0	0	0	89 125 266
	244 994 931	86 429	320 301	5 404	245 407 065

1. září 2001

Aktiva	Tuzemsko tis. Kč	Evropská unie tis. Kč	Ostatní Evropa tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
Vklady u centrálních bank	16	0	0	0	16
Vklady u bank	15 200 202	20 234	1 194	47 979	15 269 609
Pohledávky za klienty	113 204 172	16 229	4 255	0	113 224 656
Cenné papíry k obchodování	581 395	0	0	0	581 395
Cenné papíry k prodeji	906 833	0	0	0	906 833
Majetkové účasti	7 433 380	0	0	0	7 433 380
Ostatní aktiva	96 806 993	0	0	0	96 806 993
	234 132 991	36 463	5 449	47 979	234 222 882

Informace o segmentech podle kategorie klientů

31. prosince 2002

Aktiva	Právnícké a fyzické osoby	Státní instituce	Obce	Ostatní	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Vklady u bank	53 806 592	0	0	0	53 806 592
Pohledávky za klienty	77 378 317	3 638 788	58 561	0	81 075 666
Cenné papíry k prodeji	3 294 443	0	0	0	3 294 443
Majetkové účasti	4 901 970	0	0	0	4 901 970
Ostatní aktiva	93 701 971	196 817	0	12 893 668	106 792 456
	233 083 293	3 835 605	58 561	12 893 668	249 871 127

31. prosince 2001

Aktiva	Právnícké a fyzické osoby	Státní instituce	Obce	Ostatní	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Vklady u centrálních bank	0	0	0	4 594	4 594
Vklady u ostatních bank	32 589 975	0	0	0	32 589 975
Pohledávky za klienty	87 851 607	24 452 093	142 622	0	112 446 322
Cenné papíry k obchodování	2 710 741	0	0	0	2 710 741
Cenné papíry k prodeji	2 379 512	0	0	0	2 379 512
Majetkové účasti	6 150 655	0	0	0	6 150 655
Ostatní aktiva	72 110 547	3 486 710	0	13 528 009	89 125 266
	203 793 037	27 938 803	142 622	13 532 603	245 407 065

1. září 2001

Aktiva	Právnícké a fyzické osoby	Státní instituce	Obce	Ostatní	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Vklady u centrálních bank	0	0	0	16	16
Vklady u bank	15 260 219	0	0	9 390	15 269 609
Pohledávky za klienty	85 097 409	28 082 189	45 058	0	113 224 656
Cenné papíry k obchodování	581 395	0	0	0	581 395
Cenné papíry k prodeji	906 833	0	0	0	906 833
Majetkové účasti	7 433 380	0	0	0	7 433 380
Ostatní aktiva	76 015 989	3 697 875	0	17 093 129	96 806 993
	185 295 225	31 780 064	45 058	17 102 535	234 222 882

(c) Finanční deriváty

Zajišťovací účetnictví není používáno, protože jak zajišťované položky, tak finanční deriváty jsou oceněny reálnou hodnotou v hospodářském výsledku, takže je dosahováno přirozeného zajišťovacího efektu.

Skupina vlastní následující finanční deriváty k obchodování, které mohou být analyzovány následujícím způsobem:

31. prosince 2002

	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Měnové forwardy	2 024 194	15 277	16 791
Akciové opce	596 059	464 159	0
	2 620 253	479 436	16 791

K 31. prosinci 2001 Skupina vykázala měnové forwardy v přepočtené nominální hodnotě k tomuto datu ve výši 780 760 tis Kč.

Změna reálné hodnoty derivátů k obchodování je vykázána ve výkazu zisku a ztráty.

Výše uvedená tabulka obsahuje detailní přehled o nominálních jistinách a reálných hodnotách finančních derivátů Skupiny otevřených ke konci roku.

Tyto deriváty umožňují Skupině a jejím klientům převést, změnit nebo snížit příslušná měnová rizika.

Nominální jistiny slouží pro objemové porovnání s nástroji vykázanými v rozvaze, ale nepředstavují expozici Skupiny vůči úvěrovým rizikům.

Podrozvahové aktivum ve výši 464 159 tis. Kč představuje reálnou hodnotu nakoupené opce na prodej akcií společnosti Český Mobil, a.s., která má splatnost v říjnu 2003. Reálná hodnota této opce je v aktivech vykázána jako součást Ostatních aktiv v řádku Finanční deriváty (bod 11).

(d) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Skupiny jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. Čistá výše aktiv nebo závazků představuje expozici skupiny vůči pohybům kurzů zahraničních měn vůči české koruně, která je Skupinou aktivně řízena pomocí forwardových obchodů, zobrazených v podrozvahových dlouhých a krátkých pozicích. Skupina aktivně sleduje limity měnového rizika.

Následující tabulka shrnuje expozici Skupiny vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje aktiva a pasiva skupiny v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle měn.

31. prosince 2002

	CZK	EUR	USD	GBP	Ostatní	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva						
Pohledávky za bankami	52 746 619	671 825	351 539	9 715	26 894	53 806 592
Pohledávky za klienty	79 060 197	1 362 516	517 081	0	135 872	81 075 666
Dluhové cenné papíry	1 003 745	0	97 958	0	0	1 101 703
Ostatní aktiva	113 644 818	215 347	20 334	6 667	0	113 887 166
	246 455 379	2 249 688	986 912	16 382	162 766	249 871 127
Závazky a vlastní kapitál						
Závazky vůči bankám	117 437 985	930 465	521 324	0	0	118 889 774
Závazky vůči klientům	29 396 447	506 213	232 881	0	0	30 135 541
Závazky z dluhových cenných papírů	32 123 398	0	0	0	0	32 123 398
Rezervy	38 385 189		0	0	0	38 385 189
Ostatní závazky	998 527	92 375	7 409	899	22 801	1 122 011
Vlastní kapitál	27 854 488	0	0	0	0	27 854 488
Menšinový vlastní kapitál	1 360 726	0	0	0	0	1 360 726
	247 556 760	1 529 053	761 614	899	22 801	249 871 127
Čistá výše rozvahových aktiv/závazků	-1 101 381	720 635	225 298	15 483	139 965	0
Čistá podrozvahová pozice	968 343	-778 413	-189 930	0	0	0
Čistá pozice	-133 038	-57 778	35 368	15 483	139 965	0

31. prosince 2001

	CZK	EUR	USD	GBP	Ostatní	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva						
Vklady u centrálních bank	4 594	0	0	0	0	4 594
Pohledávky za bankami	12 879 848	19 300 251	393 704	3 310	12 862	32 589 975
Pohledávky za klienty	110 974 316	666 098	660 488	0	145 420	112 446 322
Dluhové cenné papíry	3 105 996	0	0	0	0	3 105 996
Ostatní aktiva	97 260 009	2	167	0	0	97 260 178
	224 224 763	19 966 351	1 054 359	3 310	158 282	245 407 065
Závazky a vlastní kapitál						
Závazky vůči bankám	126 645 725	535 468	824 004	0	0	128 005 197
Závazky vůči klientům	9 285 915	19 201 692	211 622	0	0	28 699 229
Závazky z dluhových cenných papírů	12 700 771	0	0	0	0	12 700 771
Rezervy	43 948 182	0	3 002	0	8 548	43 959 732
Ostatní závazky	377 330	24 661	0	0	8 469	410 460
Vlastní kapitál	31 631 676	0	0	0	0	31 631 676
	224 589 599	19 761 821	1 038 628	0	17 017	245 407 065
Čistá rozvahová pozice	-364 836	204 530	15 731	3 310	141 265	0

K 31. 12. 2001 nebyla podrozvahová cizoměnová pozice významná.

1. září 2001

	CZK	EUR	USD	GBP	Ostatní	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva						
Vklady u centrálních bank	16	0	0	0	0	16
Pohledávky za bankami	12 590 691	2 489 539	180 152	1 401	7 826	15 269 609
Pohledávky za klienty	111 736 315	403 628	960 814	0	123 899	113 224 656
Dluhové cenné papíry	981 398	0	0	0	0	981 398
Ostatní aktiva	104 722 768	14 504	9 931	0	0	104 747 203
	230 031 188	2 907 671	1 150 897	1 401	131 725	234 222 882
Závazky a vlastní kapitál						
Závazky vůči bankám	134 251 456	531 836	1 082 549	0	0	135 865 841
Závazky vůči klientům	8 619 209	297 668	180 017	0	0	9 096 894
Závazky z dluhových cenných papírů	12 077 632	0	0	0	0	12 077 632
Rezervy	41 455 450	0	0	0	0	41 455 450
Ostatní závazky	3 848 716	10 500	54 228	0	0	3 913 444
Vlastní kapitál	31 813 621	0	0	0	0	31 813 621
	232 066 084	840 004	1 316 794	0	0	234 222 882
Čistá rozvahová pozice	-2 034 896	2 067 667	-165 897	1 401	131 725	0

K 1. 9. 2001 nebyla podrozvahová cizoměnová pozice významná.

(e) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky skupiny jsou vystaveny riziku pohybů běžných tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn růst, ale mohou se také snižovat nebo vytvářet ztráty v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Byly stanoveny limity pro řízení úrokového rizika. Skupina sleduje citlivost portfolia na změnu úrokových sazeb metodou gapové analýzy.

Následující tabulka shrnuje expozici skupiny vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje úročená aktiva a závazky skupiny v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, přecenění nebo splatnosti.

31. prosince 2002

	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifiko váno	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva						
Vklady u bank	47 902 880	58 936	344 776	5 500 000	0	53 806 592
Pohledávky za klienty	527 558	12 977 505	36 447 974	3 942 062	27 180 567	81 075 666
Dluhové cenné papíry	0	252 193	185 770	108 534	555 206	1 101 703
Ostatní aktiva	3 723 860	512 239	94 870 930	0	14 780 137	113 887 166
	52 154 298	13 800 873	131 849 450	9 550 596	42 515 910	249 871 127
Závazky a vlastní kapitál						
Závazky vůči bankám	5 196 882	21 739 657	72 439 668	19 513 567	0	118 889 774
Závazky vůči klientům	29 779 464	354 867	0	0	1 210	30 135 541
Závazky z dluhových cenných papírů	5 571 461	9 515 574	15 661 363	1 375 000	0	32 123 398
Rezervy	0	0	0	0	38 385 189	38 385 189
Ostatní závazky	2 094 944	387 793	0	0	0	2 482 737
Vlastní kapitál	0	0	0	0	27 854 488	27 854 488
	42 642 751	31 997 891	88 101 031	20 888 567	66 240 887	249 871 127

31. prosince 2001

	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifiko váno	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva						
Vklady u centrálních bank	4 594	0	0	0	0	4 594
Vklady u ostatních bank	27 089 975	0	0	5 500 000	0	32 589 975
Vklady klientů	767 808	42 746 591	38 982 243	1 425 753	28 523 927	112 446 322
Dluhové cenné papíry	2 550 162	555 834	0	0	0	3 105 996
Ostatní aktiva	12 186 141	63 929 650	4 728	147 167	20 992 492	97 260 178
	42 598 680	107 232 075	38 986 971	7 072 920	49 516 419	245 407 065
Závazky a vlastní kapitál						
Závazky vůči bankám	11 848 084	35 951 527	66 054 499	14 151 087	0	128 005 197
Závazky vůči klientům	18 318 067	7 057 914	3 080 393	0	242 855	28 699 229
Závazky z dluhových cenných papírů	4 632 987	0	7 623 486	0	444 298	12 700 771
Rezervy	0	0	0	0	43 959 732	43 959 732
Ostatní závazky	0	0	0	0	410 460	410 460
Vlastní kapitál	0	0	0	0	31 631 676	31 631 676
	34 799 138	43 009 441	76 758 378	14 151 087	76 689 021	245 407 065

1. září 2001

	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifiko váno	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva						
Vklady u centrálních bank	0	0	0	0	16	16
Vklady u bank	9 640 222	129 387	0	5 500 000	0	15 269 609
Vklady klientů	13 067 217	33 187 740	43 838 590	8 912 904	14 218 205	113 224 656
Dluhové cenné papíry	404 643	23 792	552 963	0	0	981 398
Ostatní aktiva	8 135 288	74 487 714	0	0	22 124 201	104 747 203
	31 247 370	107 828 633	44 391 553	14 412 904	36 342 422	234 222 882
Závazky a vlastní kapitál						
Závazky vůči bankám	23 088 509	25 191 097	68 385 916	15 001 087	4 199 232	135 865 841
Závazky vůči klientům	9 004 488	1 000	91 406	0	0	9 096 894
Závazky z dluhových cenných papírů	11 473	5 000 000	7 000 000	0	66 159	12 077 632
Rezervy	0	0	0	0	41 455 450	41 455 450
Ostatní závazky	0	0	0	0	3 913 444	3 913 444
Vlastní kapitál	0	0	0	0	31 813 621	31 813 621
	32 104 470	30 192 097	75 477 322	15 001 087	81 447 906	234 222 882

(f) Riziko likvidity

Skupina připravuje přehled skutečné a zbytkové splatnosti aktiv a pasiv a sleduje limity pro řízení rizika likvidity.

Následující tabulka člení aktiva a závazky skupiny podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

31. prosince 2002

	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifiko váno	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva						
Vklady u bank	48 306 592	0	0	5 500 000	0	53 806 592
Pohledávky za klienty	6 669 718	5 649 323	14 189 219	4 142 987	50 424 419	81 075 666
Dluhové cenné papíry	0	3 744	0	1 097 959	0	1 101 703
Ostatní aktiva	3 723 860	506 194	94 870 930	0	14 786 182	113 887 166
	58 700 170	6 159 261	109 060 149	10 740 946	65 210 601	249 871 127
Závazky a vlastní kapitál						
Závazky vůči bankám	5 196 882	20 396 017	67 762 335	25 534 540	0	118 889 774
Závazky vůči klientům	25 580 982	533 325	4 020 024	0	1 210	30 135 541
Závazky z dluhových cenných papírů	115 555	0	30 566 996	1 440 847	0	32 123 398
Rezervy	0	0	0	0	38 385 189	38 385 189
Ostatní závazky	2 044 685	387 793	50 259	0	0	2 482 737
Vlastní kapitál	0	0	0	0	27 854 488	27 854 488
	32 938 104	21 317 135	102 399 614	26 975 387	66 240 887	249 871 127

31. prosince 2001

	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifiko váno	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva						
Vklady u centrálních bank	4 594	0	0	0	0	4 594
Vklady u ostatních bank	27 089 975	0	0	5 500 000	0	32 589 975
Pohledávky za klienty	14 716 816	12 863 230	36 884 104	8 593 321	39 388 851	112 446 322
Dluhové cenné papíry	2 112 259	48 439	945 298	0	0	3 105 996
Ostatní aktiva	12 186 141	63 929 650	4 728	147 167	20 992 492	97 260 178
	56 109 785	76 841 319	37 834 130	14 240 488	60 381 343	245 407 065
Závazky a vlastní kapitál						
Závazky vůči bankám	11 848 084	19 687 458	69 586 165	26 883 490	0	128 005 197
Závazky vůči klientům	23 172 229	5 527 000	0	0	0	28 699 229
Závazky z dluhových cenných papírů	806 692	2 748 531	9 145 548	0	0	12 700 771
Rezervy	0	0	0	0	43 959 732	43 959 732
Ostatní závazky	193 881	214 123	0	2 456	0	410 460
Vlastní kapitál	0	0	0	0	31 631 676	31 631 676
	36 020 886	28 177 112	78 731 713	26 885 946	75 591 408	245 407 065

1. září 2001

	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifiko váno	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva						
Vklady u centrálních bank	0	0	0	0	16	16
Vklady u bank	9 568 609	201 000	0	5 500 000	0	15 269 609
Pohledávky za klienty	13 067 217	15 798 819	41 784 859	8 912 904	33 660 857	113 224 656
Dluhové cenné papíry	404 643	23 792	552 963	0	0	981 398
Ostatní aktiva	8 135 288	74 487 714	0	0	22 124 201	104 747 203
	31 175 757	90 511 325	42 337 822	14 412 904	55 785 074	234 222 882
Závazky a vlastní kapitál						
Závazky vůči bankám	23 088 509	13 861 212	62 536 819	36 379 301	0	135 865 841
Závazky vůči klientům	9 095 894	1 000	0	0	0	9 096 894
Závazky z dluhových cenných papírů	250 621	31 631	11 795 380	0	0	12 077 632
Rezervy	0	0	0	0	41 455 450	41 455 450
Ostatní závazky	3 376 215	534 576	0	2 653	0	3 913 444
Vlastní kapitál	0	0	0	0	31 813 621	31 813 621
	35 811 239	14 428 419	74 332 199	36 381 954	73 269 071	234 222 882

31 Angažovanost vůči státu a FNM

	31. prosince 2002	31. prosince 2001	1. září 2001
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Záruky vydané státem (bod 21)	1 225	2 686	3 708
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztrát (bod 11)	94 871	63 896	74 023
Celková angažovanost vůči státu	96 096	66 582	77 731
Záruky vydané FNM (bod 21) ¹⁾	14 007	34 776	35 103
Pohledávka za FNM z titulu úhrady ztráty (bod 11)	2 009	8 874	6 826
Úvěr poskytnutý FNM	7	22 217	26 217
Celková angažovanost vůči FNM	16 023	65 867	68 146

¹⁾ K 31. prosinci 2002 záruky vydané FNM dále obsahují 6,8 mld. Kč záruk na krytí potenciálních ztrát Agentury z uplatněných práv na ručení k vybraným aktivům Komerční banky, a.s. (k 31. prosinci 2001 a k 1. září 2001: 20 mld. Kč)

32 Následné události

(a) Prodej balíku konkurzních pohledávek

Představenstvo a dozorčí rada Agentury schválily prodej balíku pohledávek formou obchodní veřejné soutěže v nominální hodnotě 63 mld. Kč. Časový harmonogram předpokládá dokončení prodeje tohoto balíku v červenci 2003. Vedení Agentury nepředpokládá významný dopad této transakce do výkazu zisku a ztráty.

(b) Návrh konečného řešení převodu offshore struktur z ČSOB

V souladu se smlouvou s ČSOB, Agentura připravuje převod offshore struktur. Agentura předpokládá, že převod bude uskutečněn do května 2003 (bod 21).

(c) Realizované prodeje pohledávek

Agentura prodala po datu účetní závěrky řadu pohledávek. Tyto prodeje neměly významný dopad do výkazu zisku a ztráty.

(d) Plánované prodeje pohledávek

Agentura plánuje v roce 2003 uskutečnit řadu dalších prodejů pohledávek. Vedení Agentury předpokládá, že tyto prodeje nebudou mít významný dopad do výkazu zisku a ztráty.

Tato účetní závěrka byla představenstvem schválena k předložení dozorčí radě a z pověření představenstva byla podepsána:

	Podpis statutárního zástupce	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za sestavení účetní závěrky
30. dubna 2003	Ing. J. Liška Ing. L. Svoboda	Ing. L. Svoboda	D. Kouřimská