

Výroční
zpráva

2006

Výroční zpráva podle ustanovení § 118 zákona č. 256/2004 Sb.,
o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

Česká
Konsolidační
Agentura

Obsah

Úvodní slovo generálního ředitele	4
Profil	6
Vybrané ukazatele	8
Orgány společnosti	16
Organizační schéma.....	23
Základní údaje	25
Dceřiné společnosti	28
Struktura podnikatelského seskupení ČKA.....	29
Kalendárium	35
Údaje o činnosti.....	38
Finanční údaje	55
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti agentury v roce 2006 a o stavu jejího majetku ...	62
Zpráva dozorčí rady za rok 2006	66
Principy odměňování a informace o příjmech vedoucích osob a členů dozorčí rady za rok 2006 ...	68
Osoby odpovědné za výroční zprávu.....	69
Zpráva nezávislých auditorů představenstvu a dozorčí radě České Konsolidační Agentury.....	70
Zpráva nezávislých auditorů představenstvu a dozorčí radě České Konsolidační Agentury.....	72
Rozvaha k 31. prosinci 2006.....	73
Podrozvaha k 31. prosinci 2006.....	75
Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2006	76
Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2006	77
Příloha účetní uzávěrky za rok končící 31. prosince 2006.....	79
1 Všeobecné informace	79
2 Účetní postupy	79
3 Pohledávky za bankami	85
4 Pohledávky za klienty	85
5 Cenné papíry.....	87
6 Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	88
7 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	92
8 Ostatní aktiva.....	95
9 Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv	96
10 Závazky vůči bankám	98

11 Závazky vůči klientům.....	99
12 Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů.....	99
13 Ostatní pasiva	99
14 Výdaje a výnosy příštích období.....	100
15 Vlastní kapitál a úhrada ztráty.....	100
16 Eventuality a přísliby	101
17 Výnosy z úroků a podobné výnosy	102
18 Náklady na úroky a podobné náklady	102
19 Výnosy z akcií a podílů.....	102
20 Výnosy z poplatků a provizí.....	103
21 Náklady na poplatky a provize	103
22 Zisk nebo ztráta z finančních operací	103
23 Ostatní provozní výnosy	103
24 Ostatní provozní náklady.....	104
25 Správní náklady	104
26 Finanční riziko.....	105
27 Přímá angažovanost vůči státu.....	112
28 Transakce se spřízněnými stranami	113
29 Potencionální závazky	114
30 Následné události	114

Úvodní slovo generálního ředitele

Vážená paní, vážený pane,

do rukou se Vám dostává předposlední výroční zpráva v historii České konsolidační agentury. 31. prosinec 2007 byl zákonodárci stanoven jako termín ukončení existence této instituce, která sehrála významnou roli při dovršení transformace tuzemského hospodářství na standardní tržní ekonomiku. Uzavřít činnost ČKA je náročný manažerský úkol, na jehož splnění začal nový tým pracovat v roce 2004. Proto vznikl Projekt 2007, jehož smyslem bylo maximálně aktivizovat potenciál agentury a stanovit hlavní cíle pro jednotlivá období. Harmonogram Projektu stanovil, že v roce 2006 skončí individuální obchodování s pohledávkami a postupně dojde k utlumení blokových transakcí a nakládání s majetkovými účastmi. Tak, jako se podařilo beze zbytku splnit v předchozích dvou letech obchodní i další cíle stanovené Projektem 2007, můžeme i rok 2006 z tohoto pohledu označit za jednoznačně úspěšný.



Hlavním rysem uplynulého roku byl fakt, že se nám podařilo udržet nastavený výkon obchodní činnosti, jež se opírá zejména o transparentní procesy, motivaci zaměstnanců a profesionální marketing. Setrvalý zájem investorů se potkal s nabídkou z naší strany a vedl k poklesu bilanční sumy ČKA v meziročním srovnání o 45 %, konkrétně z 63,6 na 35 mld. Kč. Celkové roční inkaso přitom dosáhlo 7,55 mld. Kč. Třebaže ČKA nakonec uzavřela svoje celkové loňské hospodaření mírnou ztrátou ve výši 1,319 miliardy korun, lze to považovat za úspěch, a to nejen z toho důvodu, že se jedná o druhý nejlepší výsledek v historii této instituce. Do výsledku se totiž nejvíce promítlo převzetí jmění dceřiných společností Česká finanční, s.r.o. a Konpo, s.r.o., jež v souladu s Projektem 2007 v průběhu roku ukončily svoji činnost. Bez tohoto vlivu by ČKA v roce 2006 zaznamenala fakticky neutrální hospodářský výsledek, a to oproti původně plánované ztrátě ve výši 3,1 mld. Kč.

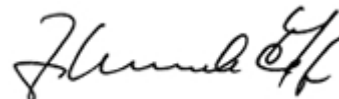
Vedle zániku dceřiných společností bylo významným rysem roku 2006 završení individuálních prodejů pohledávek. I když kvalita portfolia postupně významně klesala, podařilo se udržet výtěžnost na nadstandardní úrovni 26,3 %. Vedle dokončení či vyhlášení pěti veřejných výběrových řízení na postoupení bloků pohledávek byly z hlediska objemu nejvýznamnějšími obchody prodeje jednotlivých pohledávek za společnostmi Kostelecké uzeniny, a. s., SETUZA, a. s. a CETUS, a. s. v likvidaci. Největší příjmové inkaso pak agentura zaznamenala od Správy železniční dopravní cesty, klienta Družstevní bytová výstavba, a také od společnosti ČKD Dopravní systémy. Téměř 3 miliardy korun pak vynesl zdařilý proces prodeje majetkového podílu a dalších aktiv státu ve společnosti Aero Vodochody do rukou investiční skupiny Penta.

Naše práce není pochopitelně určována pouze čistě obchodními úspěchy. ČKA se musí potýkat i s řadou právních sporů, jež zejména ty komplikovanější obchodní případy často provází. V loňském roce se bohužel objevily i snahy některých jednotlivců získat na úkor agentury prospěch nelegálními prostředky. Ať už jde o jakkoliv složité případy, vedení ČKA se je snaží nekompromisně, otevřeně a důsledně řešit. To platí i o široce medializovaném sporu se švýcarskou bankou UBS o 0,5 mld Kč.

Rok 2007, poslední rok existence ČKA, bude (vedle dokončení posledních blokových transakcí) zcela ve znamení postupného uzavírání jednotlivých agend, a s tím souvisejícího útlumu činnosti celé instituce. Případy, jež nebude možné dokončit, přejdou i s malou skupinou expertů na nástupnickou

organizaci, kterou je ministerstvo financí. Osobně považuji transformaci zbytkové agendy ČKA do struktur ministerstva financí za největší výzvu, která před námi v roce 2007 stojí. Pevně věřím, že se jí podaří zvládnout stejně úspěšně, jako se dosud dařilo naplňovat celkovou vizi i jednotlivé cíle Projektu 2007.

V Praze dne 24. dubna 2007



Zdeněk Čáp, Ph.D., MBA
předseda představenstva a generální ředitel

Profil

Poslání a funkce společnosti

Česká konsolidační agentura (ČKA, Agentura) byla ustavena jako centralizovaná instituce pro správu převzatých nízkobonitních aktiv s posláním aktivně, transparentně a rychle vyřešit většinu těchto aktiv a minimalizovat ztráty z jejich nízké návratnosti.

Agentura není bankou podle zvláštního právního předpisu; její činností není přijímání vkladů od veřejnosti ani poskytování úvěrů. Je povinna dokončit veškeré aktivity a obchody, které převzala od Konsolidační banky Praha, státního peněžního ústavu (Banka), a oprávněna využít přitom veškerá práva, možnosti a nástroje, kterými k tomu účelu disponovala Banka. Za závazky Agentury ručí stát.

Důležité historické skutečnosti

ČKA vznikla transformací k 1. 9. 2001 jako právní nástupce Banky na základě zákona č. 239/2001 Sb., o České konsolidační agentuře a o změně některých zákonů.

Agentura svým určením převzala poslání Banky jako právního předchůdce. Vzhledem k tomu, že Banka soustřeďovala do centralizované správy nebonitní bankovní pohledávky z období transformace bankovního sektoru, Agentura vypořádává zbytkové portfolio Banky, dokončuje operace související s finanční sanací vybraných společností z infrastruktury zdravotnictví a dopravy a řeší také negativní dopady vyplývající z dalšího postupu privatizace bank, které nastaly zejména v souvislosti s následujícími skutečnostmi:

V souladu se smlouvou o plánu restrukturalizace, uzavřenou mezi Bankou jako právním předchůdcem Agentury, Československou obchodní bankou, a.s. (ČSOB) a Ministerstvem financí ČR (Smlouva s ČSOB), byla Agentura na žádost ČSOB povinna přijmout vybraná aktiva získaná ČSOB v rámci převzetí Investiční a Poštovní banky, a.s. (IPB).

Banka 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. (skupina ČS).

Banka jako poskytovatel garance uzavřela s Komerční bankou, a.s. (KB) jako beneficentem smlouvu o garanci za vybraná riziková (nestandardní, pochybná a ztrátová) aktiva beneficenta.

Podle uvedených smluv s ČSOB, ČS a KB a podle příslušných usnesení vlády ČR k finanční sanaci subjektů se strategickým zájmem státu v tíživé finanční situaci převzaly Banka a Agentura v uvedeném období roku 2001–2006 od státní organizace Správa železniční dopravní cesty, zdravotních pojišťoven, ČS, ČSOB a KB nebonitní aktiva v účetní hodnotě 198,1 miliardy Kč.

V návaznosti na usnesení vlády ČR č. 45 ze dne 14. 1. 2004 o ukončení činnosti Agentury v roce 2007, které znamenalo významné zkrácení původně stanoveného období do ukončení činnosti, přehodnotila Agentura všechny dosavadní postupy vymáhání pohledávek. S cílem dosáhnout v uvedeném období nejvyšší možné výtěžnosti jejich vypořádání, realizovala „Projekt 2007“.

Součástí tzv. Projektu 2007 byl řízený zánik dceřiných společností v roce 2006. Na základě smluv převzala ČKA ve smyslu § 153c obchodního zákoníku jako jediný společník zanikajících společností

Konpo, s.r.o., a Česká finanční, s.r.o. jmění uvedených společností. Obě společnosti tak zanikly bez likvidace k datu 31. 8. 2006.

Předpokládané ukončení činnosti Agentury

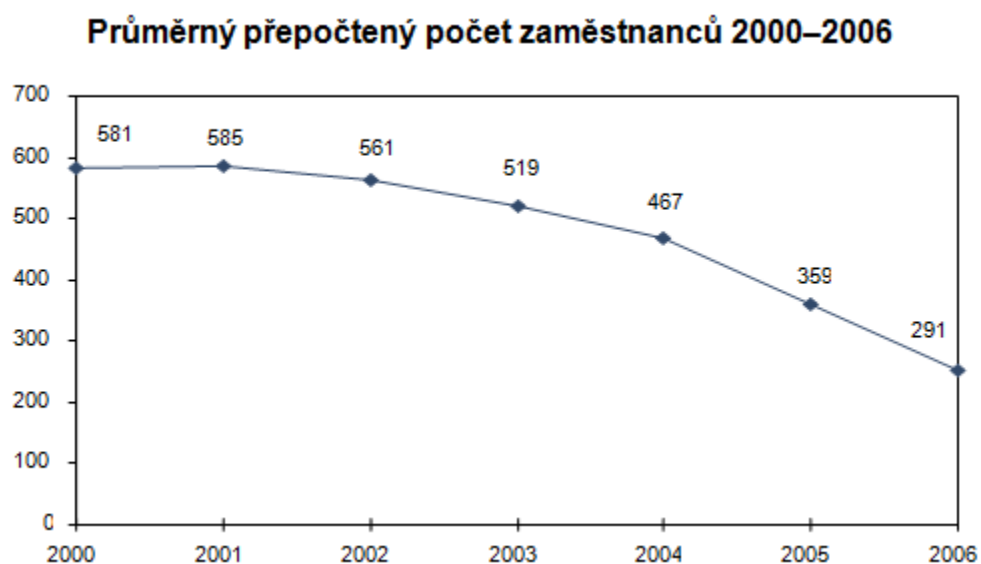
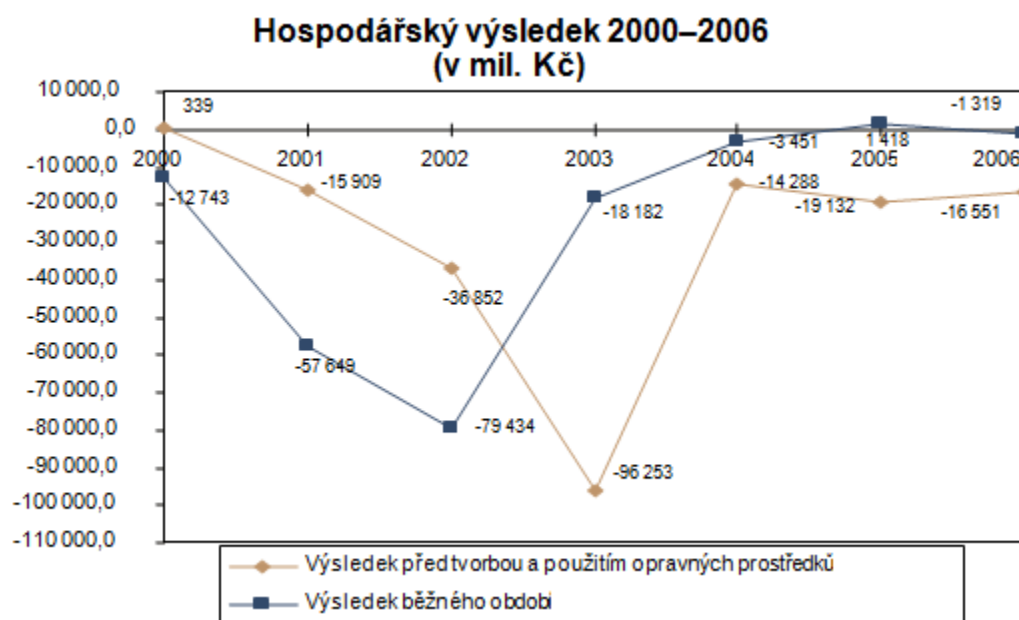
V návaznosti na usnesení vlády ČR ze dne 14. 1. 2004 č. 45 o postupu urychlení ukončení činnosti České konsolidační agentury a společnosti Česká inkasní, s.r.o., a podle příslušného ustanovení § 20 zákona č. 239/2001 Sb., o České konsolidační agentuře a o změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů zaniká Agentura dnem 31. 12. 2007 bez likvidace. Právním nástupcem Agentury je stát, zastoupený ministerstvem financí, na který přecházejí práva a závazky Agentury ke dni jejího zániku.

V roce 2007 předpokládá Agentura vyřešení vybraných právně vadných pohledávek z tzv. zbytkového portfolia ČKA. Podle usnesení vlády ČR z 28. 2. 2007 č.176 to představuje založení obchodní společnosti za účelem podnikání, která bude společností s ručením omezeným a do níž bude ČKA následně převádět majetek státu s nímž je příslušná hospodařit. Poté začne proces prodeje výše uvedené společnosti třetí osobě prostřednictvím jednokriteriálního veřejného výběrového řízení, jehož vítěz bude schvalován vládou ČR.

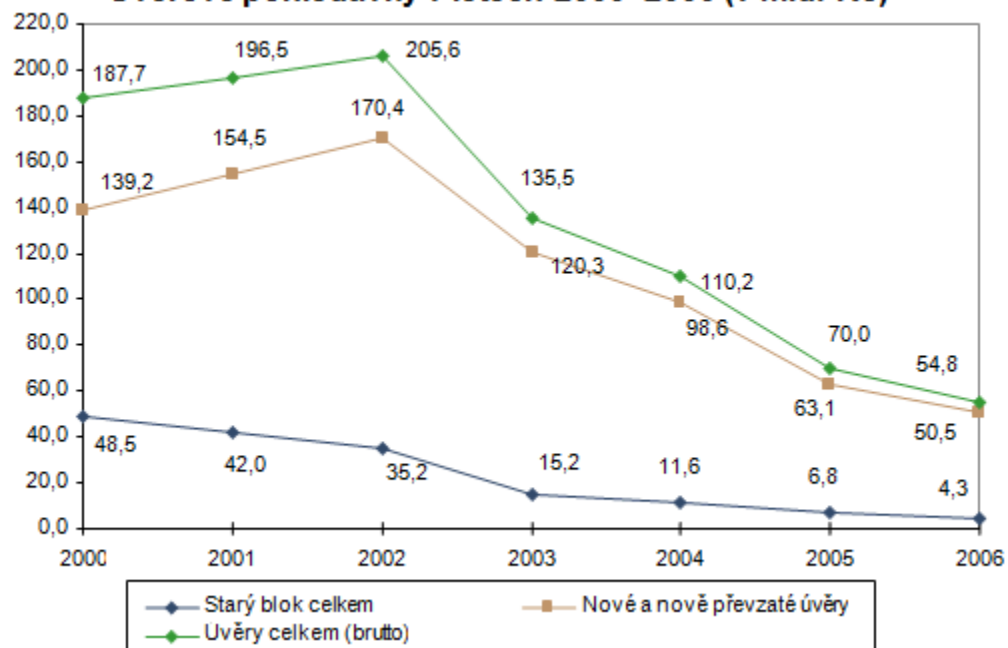
V uvedené souvislosti Agentura předpokládá, že k datu ukončení činnosti bude v souladu se zákonem č. 239/2001 Sb., o České konsolidační agentuře a o změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů převedeno na ministerstvo financí kromě aktiv s tzv. strategickým zájmem státu rovněž tzv. zbytkové jmění ČKA. Bude obsahovat zejména pohledávky s vážnými právními vadami, jež na základě závažnosti právní vady (např. spor o existenci pohledávky) nemohly být realizovány dle výše uvedeného projektu, případně cenné papíry a majetkové účasti v jiných obchodních společnostech než akciových, které jsou obtížně převoditelné na třetí osobu z důvodu rizika odpovědnosti ČKA vyplývajícího z ustanovení § 527 občanského zákoníku.

Vybrané ukazatele

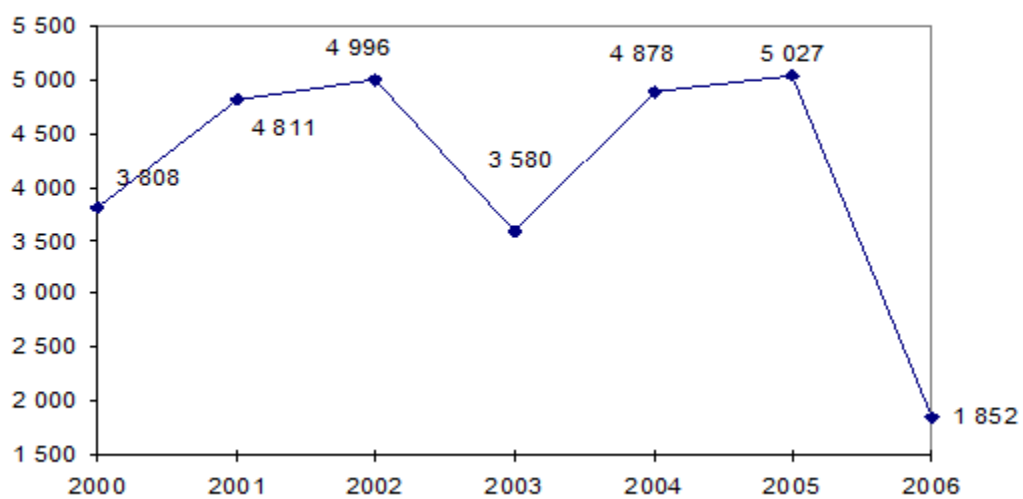
Grafy:



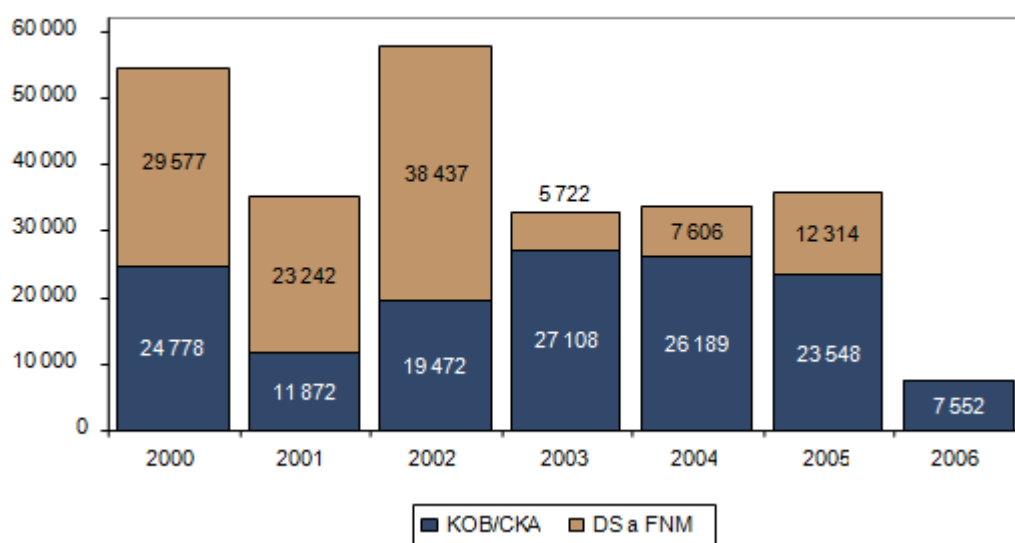
Úvěrové pohledávky v letech 2000–2006 (v mld. Kč)



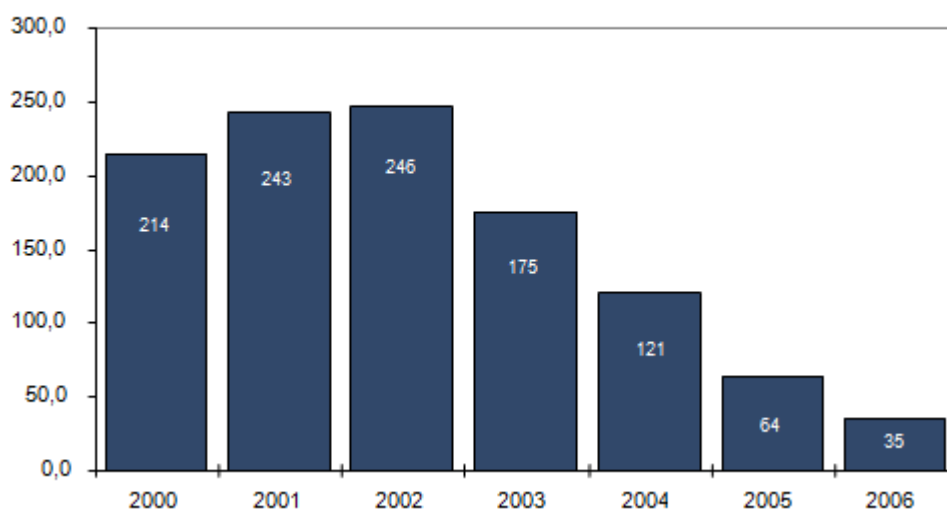
Vývoj počtu klientů 2000 - 2006



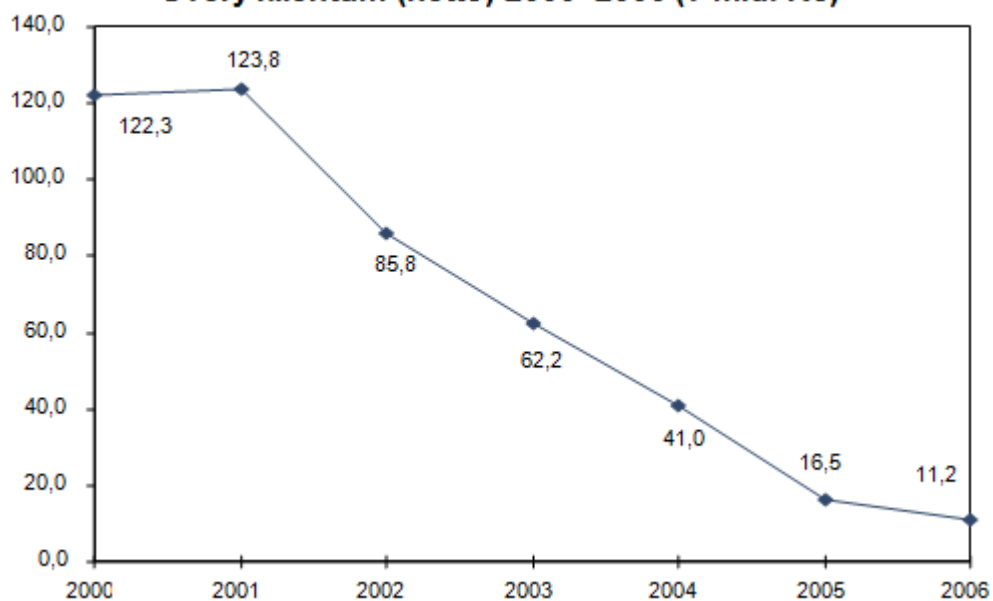
Inkaso 2000–2006 (v mil. Kč)



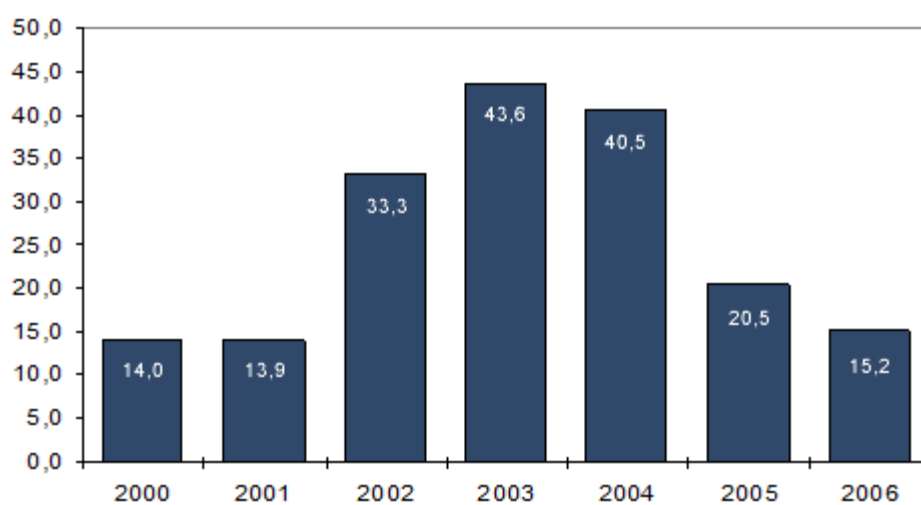
Vývoj bilanční sumy 2000–2006 (v mld. Kč)



Úvěry klientům (netto) 2000–2006 (v mld. Kč)



Emitované cenné papíry 2000–2006 (v mld. Kč)



Vybrané ukazatele hospodaření

	2004	2005	2006
Příjmové inkaso (v mld. Kč)	33,8	35,9	7,6
Zisk/ztráta (-) (v mld. Kč)	-3,5	1,4	-1,3
Bilanční suma (v mld. Kč)	121,0	63,6	35,0
Vlastní kapitál (v mld. Kč *)	14,9	17,6	13,1
Rezervní fondy (v mld. Kč)	10,8	8,8	5,8
Úvěry klientům (v mld. Kč čisté účetní hodnoty)	41,0	16,5	11,2
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	467	359	291
Převod do nerozděleného zisku minulých let - nezkonzumované krytí ztrát (v mil. Kč **)	X	3 474,2	1 514

**) vlastní kapitál vč. sloučení s Českou finanční, s.r.o. činil k 1. 1. 2006 18,2 mld. Kč*

****) na základě rozhodnutí Ministerstva financí ČR byla část zisku roku 2005, uvolněná část účelově určeného rezervního fondu a kapitálového fondu převedena do nerozděleného zisku minulých let; Agentura navrhuje Ministerstvu financí ČR převedení uvolněných částí fondů za rok 2006 do nerozděleného zisku minulých let*

Vývoj KOB/ČKA v období 1996–2006 v číslech

Agregovaná bilance Souhrnné vybrané položky (mln. Kč)	KOB Praha, s.p.ú. (česká)								ČKA			
	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	
Vybraná aktiva												
Vklady a úvěry u bank (netto)	7,2	9,5	13,6	15,6	20,9	32,4	53,3	2,3	0,5	0,02	0,009	
Úvěry celkem (netto)	69,3	79,3	97,0	101,5	122,3	123,8	85,8	62,2	41,0	16,5	11,2	
Cenné papíry netto (dluhové, akcie, podíl. listy)	18,8	17,6	15,4	15,4	0,3	4,8	2,6	13,3	6,1	3,4	3,0	
Majetkové účasti (netto)	10,5	8,6	9,1	9,9	5,6	3,9	5,0	5,0	5,1	4,4	4,2	
Vybraná pasiva												
Redistribuční úvěr	36,8	36,8	32,4	28,3	12,8	11,7	10,7	9,7	8,8	0	0	
Závazky k bankám	25,6	41,0	57,4	101,1	110,9	102,6	102,0	84,9	40,5	22,1	5,4	
Závazky ke klientům	8,5	5,9	3,8	4,5	11,7	29,3	30,3	8,1	11,6	0,8	0,6	
Emitované cenné papíry	2,0	9,0	14,0	14,0	14,0	13,9	33,3	43,6	40,5	20,5	15,2	
Rezervy	6,3	6,3	6,3	7,4	13,0	44,0	38,4	4,0	2,6	0,4	0,3	
Rezervní fondy	32,2	31,5	31,4	31,4	31,4	29,3	26,0	23,0	10,8	8,8	5,8	
Základní kapitál	5,9	5,9	5,9	5,9	5,9	5,9	5,9	5,9	5,9	5,9	5,9	
Bilanční suma celkem	114,8	129,7	141,1	195,7	214,2	242,7	246,4	174,5	121,0	63,6	35,0	
Úvěrové portfolio (mln. Kč)												
- Úvěry na TOZ	42,3	39,4	37,7	33,0	29,5	25,9	21,7	9,9	7,8	3,8	2,9	
- Odkoupené úvěry (KB, IB)	9,9	9,2	9,1	8,4	8,0	6,0	5,3	3,4	2,0	1,6	0,9	
- Restrukturalizované	8,6	10,8	11,2	11,9	11,0	10,1	8,1	1,9	1,8	1,4	0,5	

Agregovaná bilance Souhrnné vybrané položky (mln. Kč)	KOB Praha, s.p.ú. (česká)										ČKA			
	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006			
Starý blok celkem	60,8	59,4	58,0	53,3	48,5	42,0	35,2	15,2	11,6	6,8	4,3			
Nové a nově převzaté úvěry	18,2	34,7	67,0	107,5	139,2	154,5	170,4	120,3	98,6	63,1	50,5			
z toho: převzaté úvěry na DBV			15,0	13,7	12,6	11,5	10,4	9,5	8,6	7,7	6,9			
rozvojové úvěry EIB			12,9	18,0	-	-	-	-	-	-	-			
od IPB/ČSOB						23,3	80,3	55,3	46,3	35,8	27,6			
Úvěry celkem (brutto)	79,0	94,1	125,0	160,8	187,7	196,5	205,6	135,5	110,2	70,0	54,8			
Opravné položky	-9,7	-14,8	-28,1	-59,3	-65,4	-72,7	-119,8	-73,3	-69,2	-53,5	-43,6			
Úvěry celkem (netto)	69,3	79,3	97,0	101,5	122,3	123,8	85,8	62,2	41,0	16,5	11,2			

Počet úvěrových klientů											
Klienti TOZ	3 752	3 625	3 655	3 246	2 164	1 809	1 353	652	557	263	187
Klienti celkem (bez skup.klienta DBV)	4 044	3 950	4 045	4 748	3 808	4 811	4 996	3 580	4 878	5 027	1 852

Portf. cenných papírů (mln. Kč)											
Dluhové cenné papíry	18,6	17,4	15,4	15,4	0,3	3,1	1,1	1,5	0,5	0,5	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0,2	0,2	0,0	0,0	0,0	1,7	1,5	11,8	5,6	2,9	3,0
Cenné papíry celkem	18,8	17,6	15,4	15,4	0,3	4,8	2,6	13,3	6,1	3,4	3,0

Majetkové účasti (mln. Kč)											
Majetkové účasti brutto	10,6	14,1	15,4	14,9	11,5	10,8	13,3	13,4	9,6	6,3	5,6
Opravné položky	-0,1	-5,5	-6,3	-5,0	-5,8	-6,9	-8,4	-8,4	-4,5	-1,9	-1,5
Majetkové účasti netto	10,5	8,6	9,1	9,9	5,7	3,9	5,0	5,0	5,1	4,4	4,1

Agregovaná bilance Souhrnné vybrané položky (mln. Kč)	KOB Praha, s.p.ú. (česká)						ČKA					
	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	
Vývoj hospod. výsledku (mil. Kč)												
Zisk/ztráta před tvorbou a užitím opr. pol. a rezerv	754,3	111,8	-320,1	-4 746,4	339,1	-15 909,2	-36 851,7	-96 253,1	-14 288,2	-19 131,8	-16 550,5	
z toho: ČKA						-3 323,0	x	x				
Zisk/ztráta běžného obd. (po odečt. daně z příjmů)	-5 058,6	-10 356,8	-14 389,1	-36 089,2	-12 742,5	-57 648,9	-79 433,5	-18 181,8	-3 451,2	1 417,6	-1 319,1	
z toho: ČKA						-16 122,5	x	x				

Orgány společnosti

Základním řídicím a statutárním orgánem ČKA je v současnosti tříčlenné představenstvo v čele s předsedou, který je zároveň generálním ředitelem ČKA. Dozorčí rada ČKA, volená Poslaneckou sněmovnou Parlamentu ČR, má kontrolní a schvalovací pravomoci. Kontroluje konkrétní směry činnosti ČKA, výkon vlastnických práv ČKA v právnických osobách s majetkovou účastí ČKA a soulad podnikatelské činnosti ČKA s obecně závaznými předpisy a usneseními orgánů ČKA. Dozorčí rada schvaluje návrhy stanov a účetní závěrku, finanční a majetkové operace, které převyšují objem 500 mil. Kč, zakládání obchodních společností, rozhodnutí o úkonech ČKA, které jsou nad rámec ročního finančního plánu a rozpočtu ČKA, personální zastoupení ČKA ve statutárních a kontrolních orgánech právnických osob, které ČKA obsazuje, navrhuje ministerstvu financí nebo představenstvu personální, organizační či jiná opatření.

Dozorčí rada České konsolidační agentury k 31. 12. 2006

Ing. Miloslav Kala, předseda (16. 3. 2006 zvolen předsedou dozorčí rady)
Mgr. Ing. Pavel Tollner, člen
Ing. Alfréd Michalík, člen
Ing. Pavel Pešek, člen
JUDr. Zuzka Bebarová – Rujbrová, členka (15. 3. 2006 zvolena členkou dozorčí rady)
Ing. Jiří Václavek, člen (15. 3. 2006 zvolen členem dozorčí rady)
Ing. Vlastimil Tlustý, CSc., předseda (do 2. 2. 2006)
Ing. Vladimír Doležal, člen (do 2. 2. 2006)
Ing. Josef Hojdar, místopředseda (do 1. 12. 2006)
Michal Doktor, člen (do 1. 12. 2006)
Ing. Miloslav Vlček, člen (do 1. 12. 2006)

Představenstvo České konsolidační agentury k 31. 12. 2006

Zdeněk Čáp, Ph.D., MBA, předseda představenstva
Ing. Petr Goldmann, člen
Mgr. Andrzej Martynek (27. 7. 2006 jmenován členem představenstva)
Ing. Mojmír Hampl, MSc., Ph.D., člen (do 11. 5. 2006)
Ing. Jiří Jurán, MBA, člen (do 11. 5. 2006)
Ing. Radka Kafková, členka (do 1. 8. 2006)

Dozorčí rada ČKA

Ing. Miloslav Kala, předseda dozorčí rady od 16. 3. 2006

Datum narození: 3. 8. 1963, bytem: Sadová 667/26, 678 01 Blansko.

Vystudoval Vysoké učení technické, fakultu strojní v Brně roku 1988.

V letech 1988–1996 pracoval jako konstruktér, vedoucí vývoje, obchodní ředitel a člen představenstva společnosti ADAST - SYSTEM, a.s. V letech 1996–2000 podnikal v oboru ekonomické a organizační poradenství, v letech 2000–2002 byl starostou města Blansko. Dosud je členem zastupitelstva města. V roce 2002 byl zvolen poslancem Poslanecké sněmovny. Je členem hospodářského výboru, předsedou mandátového a imunitního výboru a členem podvýboru pro dopravu.

Členství v orgánech jiných společností: v letech 2003–2004 byl členem správní rady Správy železniční dopravní cesty. Dne 26. 2. rezignoval v souvislosti se zvolením do dozorčí rady ČKA.

Mgr. Ing. Pavel Tollner, člen dozorčí rady

Datum narození: 10. 3. 1949, bytem: Pellicova 473/53A, 602 00 Brno.

Absolvoval Vysoké učení technické v Brně, fakultu stavební. Do roku 1974 pracoval jako projektant DRUEXPO, výr. družstvo Brno, 1974–1977 projektantem Investprojektu Brno, 1978–1980 projektantem Brnoprojektu Brno, 1980–1982 investičním referentem Podniku výpočetní techniky, 1982–1990 přípravař výroby, stavbyvedoucí zahraniční stavby, vedoucí referent zahraničně-obchodního oddělení Průmyslových staveb Brno.

Od června 1990 do října 2001 byl poslancem České národní rady, respektive Poslanecké sněmovny Parlamentu ČR. Vystudoval Teologickou fakultu Univerzity Karlovy v Praze, obor náboženské nauky. Členem dozorčí rady ČKA je od 31. 10. 2001.

Dne 30. 10. 2006 mu skončil mandát člena dozorčí rady, dne 8. 11. 2006 byl znovu zvolen.

Členství v orgánech jiných společností: členem dozorčí rady společnosti Česká finanční, s.r.o. od 24. 6. 2002 do 31. 8. 2006, členem dozorčí rady společnosti Konpo, s.r.o. od 13. 8. 2002 do 31. 8. 2006.

Ing. Alfréd Michalík, člen dozorčí rady

Datum narození: 25. 8. 1944, bytem: Mírová 1013, 735 81, Bohumín.

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 pozicích. 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 Bohumínská městská nemocnice, a.s., jejímž jediným akcionářem je Město Bohumín. Je členem dozorčí rady společnosti VIPAP VIDEM Krško a místopředsedou dozorčí rady VÁLCOVNY PLECHU, a.s.

Ing. Pavel Pešek,

člen dozorčí rady

Datum narození: 31. 3. 1964, bytem: Kostelní 165, 381 01, Český Krumlov.

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 16. 10. 2003 do 11. 5. 2006 byl členem dozorčí rady společnosti IMOB, a.s.

Od 12. 5. 2004 do 31. 8. 2006 (výmaz z OR) byl členem dozorčí rady Konpo.

Od 2. 4. 1997 dodnes je členem dozorčí rady Pozemkového fondu České republiky, od 7. 5. 2002 jejím místopředsedou.

Dále je členem dozorčí rady společnosti BH Capital, a.s. od 14. 5. 2004 a členem dozorčí rady Českomoravské nemovitostní, a.s. od 27. 1. 2005.

JUDr. Zuzka Bebarová-Rujbrová,

členka dozorčí rady od 15. 3. 2006

Datum narození: 13. 1. 1951, bytem: Blansko, Dvorská 90, 678 01.

Vystudovala Právnickou fakultu UJEP v Brně v roce 1974. Od roku 1975 byla předsedkyní senátu Městského soudu v Brně (do r. 1981), předsedkyní senátu Okresního soudu v Blansku (do roku 1991) a následně advokátkou.

V roce 1996 byla zvolena poslankyní Poslanecké sněmovny Parlamentu České republiky, kterou je dosud.

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

Ing. Jiří Václavek,

člen dozorčí rady od 15. 3. 2006

Datum narození: 23. 3. 1942, bytem: Odlehlá 11, 621 00 Brno.

Vystudoval Vysoké učení technické v Brně, fakultu strojní, obor ekonomika a organizace průmyslových podniků (1966). Pracoval jako programátor v PVT Praha (do 1979), systémový inženýr v podniku DRUPOS Brno (do 1990). V letech 1990 až 1996 byl místopředsedou městské části Brno-Královo Pole.

V roce 1996 byl zvolen do Poslanecké sněmovny, kde byl mimo jiné místopředsedou rozpočtového

výboru. Byl členem prezidia FNM od roku 1999 do jeho zrušení v roce 2005. Kromě toho zastával různé veřejné funkce (NADACE pro rozvoj Králova pole, člen zastupitelstva města Brna, Krajského zastupitelstva Jihomoravského kraje, správní rada Veterinární a farmaceutické fakulty v Brně a o.p.s. Virgo).

Členství v orgánech jiných společností: od 16. 6. 2006 je členem dozorčí rady společnosti IMOB, a.s.

Ing. Vlastimil Tlustý, CSc.,

předseda dozorčí rady do 2. února 2006

Datum narození: 19. 9. 1955, bytem: Pod horou 423, 274 01, Slaný.

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. V roce 2002 se opět stal místopředsedou rozpočtového výboru. Byl rovněž předsedou poslaneckého klubu ODS. Dne 2. 2. 2006 byl Poslaneckou sněmovnou odvolán z dozorčí rady ČKA.

Členství v orgánech jiných společností po dobu působnosti v dozorčí radě ČKA: nebyl členem orgánu jiných společností.

Ing. Vladimír Doležal,

člen dozorčí rady do 2. února 2006

Datum narození: 30. 4. 1965, bytem: Jan Srba 1241/2, 104 00 Praha 10.

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. a jako neuvolněný zástupce starosty v Dolních Měcholupech, od r. 1997 byl tajemníkem Městského úřadu v Praze 15. Do Poslanecké sněmovny Parlamentu ČR byl zvolen za ODS v roce 1998. V letech 1998 až 2002 byl členem Stálé komise Poslanecké sněmovny pro bankovníctví. Je členem rozpočtového výboru.

Dne 2. 2. 2006 byl Poslaneckou sněmovnou odvolán z dozorčí rady ČKA.

Členství v orgánech jiných společností po dobu působnosti v dozorčí radě ČKA: byl členem dozorčí rady společnosti Autoklub Bohemia Assistance, a.s. a společnosti Global Investment, a.s.

Ing. Josef Hojdar,

místopředseda dozorčí rady do 30.11.2006

Datum narození: 16. 10. 1946, bytem: J. Žižky 1460/5, Most.

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. Dne 28. 2. 2006 se vzdal poslaneckého mandátu.

Dne 31. 8. 2006 mu skončil mandát člena dozorčí rady ČKA a nebyl znovu zvolen.

Členství v orgánech jiných společností po dobu působnosti v dozorčí radě ČKA: nebyl členem orgánů jiných společností

Michal Doktor,

člen dozorčí rady do 30.11.2006

Datum narození: 2. 10. 1967, bytem: Dr. Fr. Kuny 593, Lomnice nad Lužnicí.

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 a členem Stálé komise Poslanecké sněmovny pro bankovníctví, nyní je členem rozpočtového výboru.

Dne 31. 8. 2006 mu skončil mandát člena dozorčí rady ČKA a nebyl znovu zvolen.

Členství v orgánech jiných společností po dobu působnosti v dozorčí radě ČKA: předseda představenstva občanského sdružení Horizont 3000, Lomnice nad Lužnicí (od 19. 12. 1999)

Ing. Miloslav Vlček,

člen dozorčí rady do 30.11.2006

Datum narození: 1. 2. 1961, bytem: Jiráskova 33, Konice, okr. Prostějov.

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. Dne 14. 8. 2006 byl zvolen předsedou Poslanecké sněmovny.

Dnem 31. 8. 2006 skončilo jeho funkční období v dozorčí radě a nebyl znovu zvolen.

Členství v orgánech jiných společností po dobu působnosti v dozorčí radě ČKA: byl předsedou dozorčí rady společnosti Autoklub Bohemia Assistance, a.s. a členem dozorčí rady společnosti Tchecomalt Group, a.s. (v konkurzu).

Představenstvo

Zdeněk Čáp, Ph.D., MBA,

předseda představenstva a generální ředitel

Datum narození: 31. 8. 1968, bytem: Vlasákova 2763/5, Mělník.

V roce 1999 absolvoval doktorandské studium na VŠE v Praze, Fakultě podnikohospodářské. V letech 1992–1999 působil v KB, a.s., pobočka Ústí nad Labem – marketing, byl členem realizačního týmu Corporate Banking, projektu transformace KB, a.s., náměstkem ředitele Obchodního centra KB Teplice, náměstkem ředitele oblastní pobočky KB, a.s., a ředitelem pobočky KB, a.s., Ústí nad Labem. V letech 2000–2004 pracoval jako jednatel a náměstek generálního ředitele Konpo, s.r.o. S účinností od 11. 3. 2004 byl jmenován do funkce člena představenstva ČKA a s účinností od 1. 4. 2004 byl jmenován do funkce předsedy představenstva a generálního ředitele ČKA. V období 1996–1999 působil jako externí asistent katedry podnikové ekonomiky Fakulty sociálně-ekonomické Univerzity Jana Evangelisty Purkyně (FSE UJEP) a jako člen Vědecké rady FSE UJEP, od roku 2004 je členem zkušební komise inženýrských státních zkoušek na VŠE Praha a členem zkušební komise pro obhajoby doktorských disertačních prací na VŠE Praha, Fakultě podnikohospodářské. Od r. 2004 studium na Sheffield Hallam University ve spolupráci s ČVUT, program MBA.

Členství v orgánech jiných společností: předseda dozorčí rady společnosti Konpo, s.r.o. od 30. 6. 2004 do 31. 8. 2006, člen dozorčí rady společnosti České aerolinie a. s. od 25. 6. 2004 do 24. 1. 2007, místopředseda dozorčí rady TECHNOEXPORT akciová společnost pro zahraniční obchod od 4. 5. 2006, místopředseda dozorčí rady těžé společnosti od 18. 5. 2006, člen Hospodářské rady vlády České republiky.

Ing. Petr Goldmann,

člen představenstva a vrchní ředitel úseku hromadných řešení

Datum narození: 3. 6. 1961, bytem: Mařákova 1106, Litomyšl.

V roce 1983 absolvoval Vysokou školu báňskou, obor ekonomika a řízení. V letech 1984–1989 pracoval jako ekonom a od roku 1989 jako vedoucí ekonom v Královodvorských železárnách, a.s. V roce 1991 nastoupil do KB, a.s., kde prošel pozicemi komerční pracovník 1991–1992, vedoucí odboru 1992–1997 a specialista obchodních rizik 1997–2000. V roce 2000 nastoupil do KOB Praha, s.p.ú., na pozici ředitele odboru řízení rizik. V roce 2002 byl jmenován do funkce ředitele odboru restrukturalizace. Od roku 2003 byl ředitelem odboru blokových transakcí a restrukturalizace. S účinností od 15. 3. 2004 byl jmenován do funkce člena představenstva, s účinností od 16. 3. 2004 do funkce vrchního ředitele úseku obchodních specialistů a po změně organizační struktury ČKA od 1. 9. 2004 je vrchním ředitelem úseku hromadných řešení.

Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady Konpo, s.r.o. od 12. května 2004, místopředseda dozorčí rady těžé společnosti od 30. 6. 2004 do 31. 8. 2006, předseda dozorčí rady První česko-ruské banky, s.r.o. od 19. 1. 2005, místopředseda dozorčí rady BH CAPITAL, a. s., od 3. 6. 2005, člen dozorčí rady AERO Vodochody a. s. od 29. 6. 2005 do 8. 1. 2007, člen dozorčí rady Explosia a. s. od 5. září 2006, předseda dozorčí rady těžé společnosti.

Mgr. Andrzej Martynek,

člen představenstva a vrchní ředitel úseku obchodní a provozní podpory

Datum narození: 24. 10. 1972, bytem: Umělecká 6, Praha 7.

V letech 1991–1993 studoval na Západočeské Univerzitě specializaci Management a řízení podniku. V roce 1999 absolvoval právnickou fakultu Univerzity Karlovy, magisterský stupeň. V letech 1996 - 1999 působil v poradenské společnosti Andersen Consulting na pozici asistenta marketingového ředitele. V letech 1999–2000 pracoval v advokátní kanceláři Linklaters jako koncipient. Od září roku 2000 do listopadu 2004 působil v developerské společnosti TK Development ve funkci vedoucího právního oddělení – koordinátor projektů. V letech 2004 - 2006 působil v společnosti KONPO, s.r.o., dceřiné společnosti ČKA ve funkci jednatele a I. náměstka generálního ředitele. S účinností od 1. 6. 2006 byl jmenován do funkce vrchního ředitele úseku obchodní a provozní podpory a od 27. 7. 2006 do funkce člena představenstva ČKA. Je členem České advokátní komory.

Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady KOVOŠROT Praha a.s. od 13. 4. 2005, člen dozorčí rady IMOB a.s. od 6. 2. 2007.

Ing. Mojmír Hampl, MSc., Ph.D. (11. 5. 2006 den zániku členství),

člen představenstva a vrchní ředitel úseku obchodní a provozní podpory

Datum narození: 13. 3. 1975, bytem: Hvězdova 1568/25, Praha 4.

V roce 1998 vystudoval VŠE v Praze, specializace hospodářská politika. V letech 2000–2001 absolvoval postgraduální kurz ekonomie a finančních trhů na University of Surrey ve Velké Británii. V roce 2004 absolvoval doktorandské studium na VŠE v Praze. V letech 1998–2002 pracoval jako analytik, později jako senior analytik v České národní bance. V roce 1998 působil také jako zvláštní poradce ministra bez portfeje. V letech 2002–2004 působil v České spořitelně, a.s., jako senior analytik a koordinátor ekonomických analýz finanční skupiny ERSTE. S účinností od 1. 4. 2004 byl jmenován do funkce člena představenstva a vrchního ředitele úseku metodiky a financí a po změně organizační struktury ČKA od 1. 9. 2004 byl vrchním ředitelem úseku obchodní a provozní podpory. V letech 2002–2003 byl členem týmu externích poradců ministra financí pro reformu veřejných rozpočtů. V roce 1999 mu Česká společnost ekonomická udělila titul Mladý ekonom roku. Získal také řadu dalších akademických ocenění.

Členství v orgánech jiných společností po dobu působnosti v představenstvu ČKA: byl členem představenstva České společnosti ekonomické, místopředsdou dozorčí rady Integra, a.s., členem dozorčí rady IMOB, a. s. a členem akademické rady Vysoké školy Škoda Auto.

Ing. Jiří Jurán, MBA (11. 5. 2006 den zániku členství),

člen představenstva a vrchní ředitel úseku individuálních řešení

Datum narození: 7. 2. 1966, bytem: Hybešova 4, 792 01 Bruntál.

V roce 1988 absolvoval Vysokou školu báňskou, Ekonomickou fakultu. V roce 2003 úspěšně dokončil studium na Sheffield Hallam University, School of Business and Finance. Od roku 1988 byl zaměstnán jako revident a inspektor ve Státní bance československé, 1990 vyšetřovatel Policie ČR, Okresní úřad vyšetřování v Bruntále, se zaměřením na hospodářskou kriminalitu. Následně byl ekonomickým náměstkem generálního ředitele v Kovohutích Břidličná, st. podnik, po transformaci na akciovou společnost se stal finančním ředitelem akciové 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, a.s., poté ředitelem odboru rizikových pohledávek na centrále KB, a.s., detašované pracoviště Opava. V roce 2000 byl jmenován výkonným ředitelem úseku rizikových pohledávek v KB, a.s., podílel se na vytvoření spol. KONPO, s.r.o., a realizoval v této pozici vyvedení rizikových aktiv v objemu 60 mld. Kč z Komerční banky, a.s. na Konsolidační banku Praha, s.p.ú. Od června 2000 byl ředitelem odboru rizikových pohledávek na centrále KB, a.s., pracoviště Opava. Od 5. 9. 2001 byl členem představenstva ČKA a od 1. 10. 2001 byl jmenován vrchním ředitelem Úseku správy pohledávek a majetku. Po organizační změně v ČKA byl vrchním ředitelem úseku individuálních řešení.

Členství v orgánech jiných společností po dobu působnosti v představenstvu ČKA: byl předsedou dozorčí rady společnosti Prisko, a.s., členem dozorčí rady společnosti IMOB a.s., členem dozorčí rady České finanční, s.r.o. a členem dozorčí rady České aerolinie a.s.

Ing. Radka Kafková (1. 8. 2006 den zániku členství),
členka představenstva a vrchní ředitelka úseku komplexních řešení

Datum narození: 21. 2. 1967, bytem: Písečná 196/18, 198 00 Praha 9.

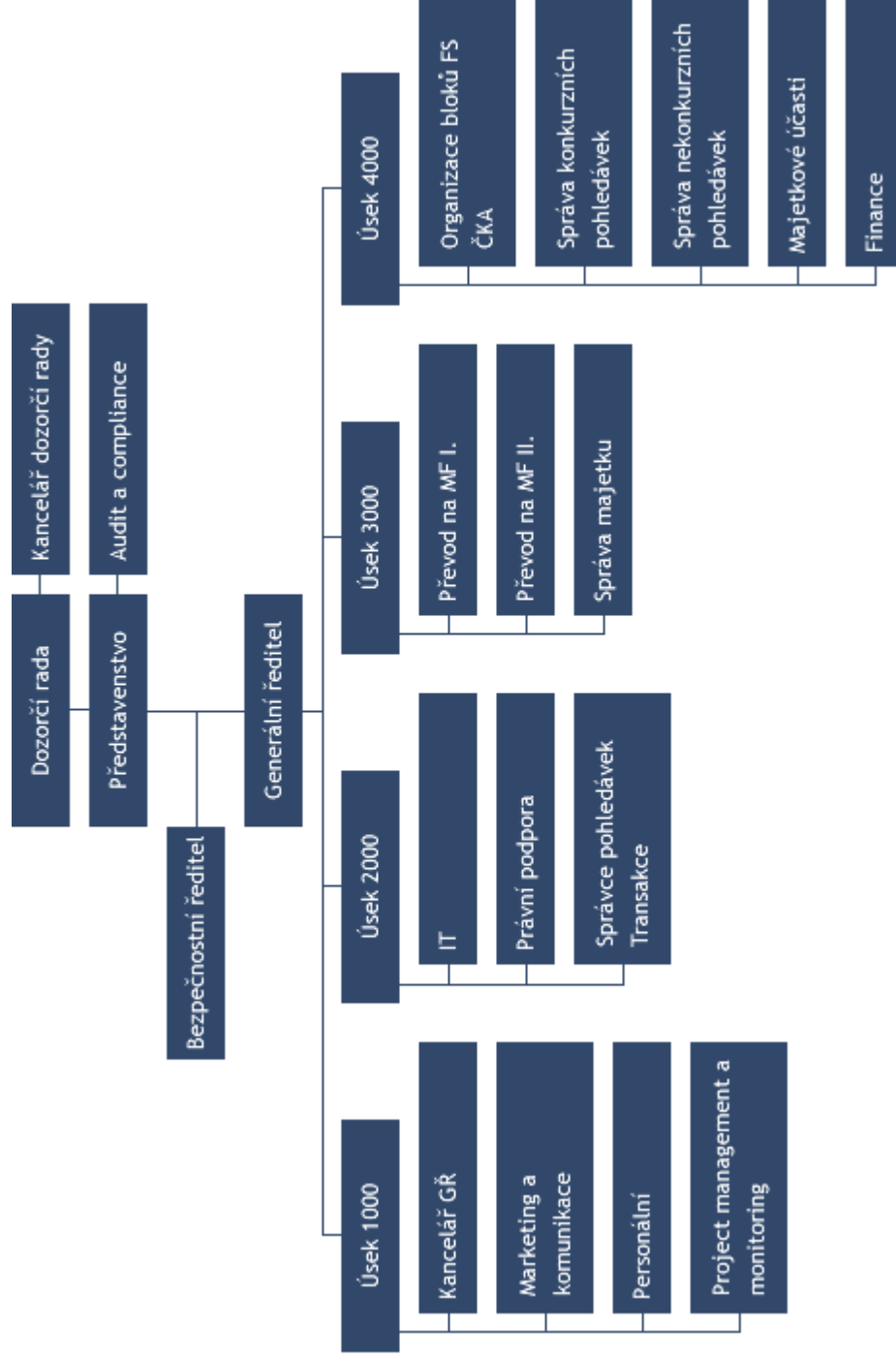
V roce 1989 absolvovala Vysokou školu báňskou, Fakultu strojní a elektrotechnickou, v roce 1993 pracovala jako úvěrová pracovníce v České spořitelně, a.s., v letech 1993–1994 pracovala jako úvěrová pracovníce (řízení rizik) v České bance, a.s., v letech 1994–1997 působila jako ředitelka odboru finančních restrukturalizací v Union bance, a.s. V letech 1995–1997 současně přednášela na Vysoké škole báňské, na Fakultě ekonomické. V letech 1997–1999 působila jako ředitelka odboru úvěrových pohledávek v České národní bance, od roku 1999 do 2001 byla jednatelkou a 1. náměstkyní generálního ředitele České finanční, s.r.o. Působila také jako předsedkyně dozorčí rady v Bance Bohemia, a.s. v likvidaci, a to v letech 1998–2001. Po roce 2001 až do jmenování členkou představenstva ČKA vykonávala jako osoba samostatně výdělečně činná finanční a ekonomické poradenství. S účinností od 29. 5. 2003 byla jmenována do funkce členky představenstva ČKA, s účinností od 3. 6. 2003 byla jmenována vrchní ředitelkou úseku restrukturalizace a po změně organizační struktury od 1. 9. 2004 byla vrchní ředitelkou úseku komplexních řešení.

Členství v orgánech jiných společností po dobu působnosti v představenstvu ČKA: byla předsedkyní dozorčí rady České finanční, s.r.o. a členkou dozorčí rady EXPLOSIA, a.s. (den zániku členství 21. 6. 2006).

Organizační schéma

ČKA je organizačně členěna na 4 úseky, které jsou řízeny generálním ředitelem a 3 vrchními řediteli. Dva z nich 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.

Organizační struktura ČKA k 31. 12. 2006



Základní údaje

Obchodní firma:	Česká konsolidační agentura
Sídlo:	Praha 7, Janovského 438/2, PSČ 170 06
Identifikační číslo emitenta:	70109966
Právní forma emitenta:	právníkka osoba zřízená zvláštním zákonem
Datum založení a právní předpis:	Česká konsolidační agentura je zřízena zákonem č. 239/2001 Sb., o České konsolidační agentuře a o změně některých zákonů (dále jen „zákon o ČKA“), ke dni 1. 9. 2001, tj. ke dni nabytí účinnosti zákona o ČKA. Česká konsolidační agentura je právním nástupcem Konsolidační banky Praha, s.p.ú., která byla na základě § 19 zákona č. 239/2001 Sb., o České konsolidační agentuře, zrušena dnem účinnosti tohoto zákona. Konsolidační banka Praha, s.p.ú., byla vymazána z obchodního rejstříku ke dni 1. 9. 2001. Česká konsolidační agentura je právníkkou osobou se sídlem v Praze, která je příslušná hospodařit s majetkem státu, jenž se jí svěřuje zákonem o ČKA, a dále s majetkem státu, se kterým se stane příslušnou hospodařit při zajišťování stanovené činnosti anebo v souvislosti s touto činností.
Datum zániku:	Česká konsolidační agentura zanikne podle zákona o ČKA dnem 31. 12. 2007 bez likvidace a jejím právním nástupcem bude stát, zastoupený ministerstvem financí, na který přejdou práva a závazky České konsolidační agentury ke dni jejího zániku.
Rejstříkový soud:	Česká konsolidační agentura je zapsána do obchodního rejstříku u Městského soudu v Praze v oddíle A, vložka 45993.
Státní záruka:	Za závazky České konsolidační agentury ručí podle § 1 odst. 3 zákona o ČKA Česká republika.

Předmět činnosti ČKA

Je specifikován v § 3 odst. 1 zákona o ČKA a v čl. 3 Stanov, podle kterého Česká konsolidační agentura vykonává tyto činnosti:

- a. nákup, prodej a správa pohledávek a dalších vybraných aktiv,
- b. restrukturalizace obchodních společností a jiných právníkkových osob stanovených rozhodnutím vlády,
- c. nákup, prodej a úschova cenných papírů,
- d. úschova zástav věcí movitých,
- e. vedení účtů právníkkovým a fyzickým osobám, které mají závazky vůči České konsolidační agentuře, a to do souhrnné výše jejich závazků,
- f. finanční a ekonomické poradenství,
- g. získávání finančních zdrojů z finančního trhu, další činnost podle rozhodnutí ministerstva financí (dále jen „ministerstvo“) související s výkonem činností uvedených v písmenech a) až g),
- h. platební styk, zúčtování a činnost týkající se obchodů s devizovými hodnotami,
- i. oceňování majetku,
- j. pořádání výchovně-vzdělávacích akcí,
- k. pronájem nemovitostí a nebytových prostor včetně poskytování základních služeb s touto činností spojených,
- l. provozování školicích 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,
- m. obchodování s deriváty,
- n. automatizované zpracování dat,
- o. poskytování softwaru,
- p. projektování, vytváření a provoz informačních systémů,
- q. konzultační a poradenská činnost v oblasti výpočetní techniky,
- r. ukládání finančních prostředků na finančním trhu prostřednictvím reverzních repo operací,
- s. upisování emise investičních instrumentů nebo její umístování (výhradně pro zabezpečení realizace usnesení vlády ze dne 10. 9. 2003 č. 908 k problematice závazků a pohledávek bývalých Českých drah, státní organizace, k 31.12. 2002 a způsobu jejich řešení).

Činnosti uvedené pod body h) až l) vykonává ČKA s účinností od 1. 9. 2001 na základě Rozhodnutí Ministerstva financí ČR o dalších činnostech ČKA, čj: 06/69 738/2001, ze dne 31. 8. 2001, činnosti uvedené pod bodem m) na základě Rozhodnutí Ministerstva financí ČR o doplnění předmětu činnosti ČKA č.j. 06/142 791/2002 ze dne 14. 1. 2003 s účinností od tohoto data a činnosti uvedené pod body n) až q) na základě Rozhodnutí Ministerstva financí ČR o doplnění předmětu činnosti ČKA č.j. 06/63784/2003 ze dne 1. 8. 2003 s účinností od tohoto data. Činnost uvedenou pod bodem r) vykonává ČKA na základě Rozhodnutí Ministerstva financí ČR o dalších činnostech ČKA č.j. 06/96 320/2001 ze dne 20. 6. 2002 s účinností od uvedeného data.

Činnost uvedenou pod bodem s) vykonává ČKA na základě Rozhodnutí Ministerstva financí ČR o rozšíření předmětu činnosti České konsolidační agentury č.j. 06/101/230/2003 ze dne 4. 12. 2003 s účinností od tohoto data.

Úplatně nabývat nová aktiva mohla ČKA do 31. 12. 2005. S výjimkou úplatného nabývání aktiv vyplývajících z již učiněných právních úkonů přede dnem nabytí účinnosti zákona č. 482/2004 Sb. a s výjimkou nabývání aktiv v souvislosti s řízením rizik a likvidity a se získáváním zdrojů na finančním trhu tak mohla ČKA činit pouze na základě rozhodnutí vlády nebo na základě souhlasu Poslanecké sněmovny podle § 3 odst. 5 zákona č. 239/2001 Sb. V případě, že by úplata za nabytí aktiv ze strany ČKA v součtu s předchozími úplatami uskutečněnými podle rozhodnutí vlády podle § 3 odstavce 4 zákona č. 239/2001 Sb. překročila v jednom kalendářním roce 1 mld. Kč, vyžadoval by se k provedení takové obchodní operace souhlas Poslanecké sněmovny (viz novelizace zákona č. 239/2001 Sb. zákonem č. 482/2004 Sb., který nabyl účinnosti dnem 7. 9. 2004).

Právní postavení ČKA

Zákon č. 239/2001 Sb., o České konsolidační agentuře zajišťuje právní kontinuitu mezi státním peněžním ústavem Bankou a Agenturou včetně právního nástupnictví a přechodu veškerých práv a závazků. Podle nového zákona je Agentura právní osobou, která je příslušná hospodařit s majetkem státu, ale i s majetkem, se kterým se stane příslušnou hospodařit při zajišťování stanovené činnosti či v souvislosti s touto činností. Agentura se zapisuje do obchodního rejstříku a tento zápis má deklaratorní charakter. Po novelizaci zákona č. 239/2001 Sb. zákonem č. 482/2004 Sb., který nabyl účinnosti dne 7. 9. 2004, zaniká Agentura dne 31. 12. 2007 bez likvidace. Zákon o bankách se na Agenturu, která nemá bankovní licenci, až na výjimky nevztahuje.

Postavení Agentury jako finanční instituce deklarovala ČNB svým Úředním sdělením ze dne 21. 8. 2001, kterým zároveň přiřadila závazkům Agentury nulovou rizikovou váhu (za závazky Agentury dle zákona ručí stát). Agentura po svém vzniku uzavřela s ČNB dohodu o přístupu Agentury do zúčtovacího centra.

V rámci změn daných zákonem o Agentuře proběhl v Bance a následně v Agentuře útlum některých bankovních činností, které již Agentura nerealizuje. Především došlo k ukončení úvěrové činnosti, neboť podle zákona č. 239/2001 Sb. Agentura není bankou a nesmí poskytovat nové úvěry a přijímat vklady. Banka ke dni ukončení činnosti vypověděla běžné účty zaměstnanců. Po výběrovém řízení dále došlo k vyvedení dokumentárních plateb. Agentura již dokumentární platby nerealizuje. Závěrem roku 2005 Agentura rovněž přestala vést účty právníkům osobám a provádět pro ně platební styk.

Zákon přesně definuje předmět činnosti Agentury, do kterého zahrnuje nákup, prodej a správu pohledávek a vybraných aktiv, restrukturalizaci obchodních společností, nákup, prodej a úschovu cenných papírů a další včetně dalších činností podle rozhodnutí Ministerstva financí ČR souvisejících s výkonem činností výše zmíněných. Agentura může vydávat dluhopisy. Za podmínek stanovených zákonem č. 219/2000 Sb. může pro stát nabývat cenné papíry. Dále může po předchozím souhlasu vlády nabývat majetkové účasti v obchodních společnostech nebo je zakládat. Příjmy a výdaje, s nimiž hospodaří Agentura, nejsou součástí státního rozpočtu.

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

Dceřiné společnosti

PRISKO, a.s.

Sídlo: Janovského 438/2, Praha 7, PSČ 170 06

Identifikační číslo: 46355901

Hlavní předmět činnosti:

PRISKO, a.s., je speciální společností, která byla založena v souvislosti s privatizací státního podniku ŠKODA Mladá Boleslav s.p. 1. 10. 1992, kdy převzala určité závazky původního podniku. Jednalo se zejména o ručení za vady výrobků vyrobených v minulosti ve Škodě, vyřešení určitých pohledávkových vztahů a vztahů týkajících se majetku (zejména nemovitého charakteru) vkládaného českou stranou do nově privatizované společnosti – dnešní ŠKODA AUTO, a.s.

Důležitou podmínkou vzniku společnosti PRISKO, a.s., ve zmíněném privatizačním projektu bylo – s ohledem zejména na dodržení vládou garantovaných smluv mezi českou a německou stranou při vzniku dnešní ŠKODY AUTO, a.s. – zajistit transparentnost její činnosti pod přímou kontrolou státem ovládaného subjektu. Proto KOB Praha, s.p.ú., nabyla v roce 1996 100% podíl na této majetkové účasti od FNM ČR na základě usnesení vlády ČR č. 708 z 6. 12. 1995.

Struktura podnikatelského seskupení ČKA

Ovládající osoba: Česká konsolidační agentura

Přímo ovládané osoby:

Jméno společnosti	Základní kapitál společnosti (tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu společnosti (%)
GALILEO REAL, k.s.	2 350 000	100,00
Explosia a.s.	1 165 000	100,00
PRISKO a.s.	794 760	100,00
Global Investment, a.s. v likvidaci	744 000	100,00
První východní, a.s. v likvidaci	5 000	100,00
IMOB a.s.	2 200	100,00
Českomoravská nemovitostní, a.s.	2 000	100,00
BH CAPITAL, a.s.	408 099	71,89

Informace o osobách, ve kterých má emitent přímou nebo nepřímou účast, jež činí nejméně 10 % vlastního kapitálu nebo 10 % ročního zisku nebo ztráty.

GALILEO REAL, k.s.

Sídlo: Praha 7, Janovského 438/2, PSČ 170 06

IČ: 26175291

Struktura společníků k 31. 12. 2006:

komanditista: Česká konsolidační agentura 100,00 %

komplementář: Chancery Nominees B.V. (Nizozemské království), jednající prostřednictvím svého ředitele IMOB a.s.

Nabytí majetkové účasti: 11. 3. 2003 - 31,04% základní kapitál - koupí majetkového podílu od Československé obchodní banky, a.s.
10. 2. 2006 - 68,96% základní kapitál - výměna podkladového aktiva (směnka Cabrice Holdings B.V.)

Složení představenstva:

Statutárním orgánem je komplementář Chancery Nominees B.V. (Nizozemské království), jednající prostřednictvím svého ředitele IMOB a.s.

Hlavní předmět činnosti:

Hlavní činností společnosti Galileo Real, k.s. je v současné době správa a prodej pohledávek.

Hospodářský výsledek k 31. 12. 2005: -466 491 tis. Kč (dle účetní závěrky schválené na schůzi společníků dne 20. 12. 2006).

Rozhodující vliv na dosažený hospodářský výsledek mělo rozpouštění opravných položek

k odepsaným pohledávkám a výnosové úroky (+489 mil. Kč) a tvorba opravných položek a odpis pohledávek (-958 mil. Kč).

Explosia a.s.

Sídlo: Pardubice, Semtín 107, PSČ 53050

IČ: 25291581

Struktura společníků k 31. 12. 2006: Česká konsolidační agentura 100,00 %

Nabytí majetkové účasti: 29. 1. 2004 - 38,54% základní kapitál - koupí akcií od ALIACHEM, a.s.
31. 3. 2004 - 61,46% základní kapitál - koupí akcií od STROJÍRNY TATRA PRAHA, a.s.

Složení představenstva:

Ing. Petr Nosál – předseda

Ing. Tomáš Prokop – místopředseda

Doc. Ing. Ladislav Lehký, CSc. – člen

Hlavní předmět činnosti:

Hlavním předmětem podnikání společnosti je výroba a prodej průmyslových a vojenských trhavin, výroba a prodej střelivin a finální laborace munice, výzkum a vývoj, zajišťující dlouhodobý rozvoj hlavních výrobních oborů (činnost Výzkumného ústavu průmyslové chemie), provádění vrtacích a trhacích prací a technický servis nezbytný pro zákazníky, výrobu a obchod.

Hospodářský výsledek k 31. 12. 2006: 14 086 tis. Kč

Výkony ve výši cca 600 mil. Kč byla dosažena přidaná hodnota na úrovni 233 mil. Kč a vytvořen provozní hospodářský výsledek 29,9 mil. Kč. Celkový hospodářský výsledek pak odráží záporný finanční výsledek -6,2 mil. Kč a odloženou daň 9,6 mil. Kč.

PRISKO a.s.

Sídlo: Janovského 438/2, Praha 7

IČ: 46355901

Struktura společníků k 31. 12. 2006: Česká konsolidační agentura 100,00 %

Nabytí majetkové účasti: 22. 4. 1996 - 100,00 % základní kapitál - koupí 100 % akcií od Fondu národního majetku ČR

Složení představenstva:

Ing. Olga Mihalčíková – předsedkyně

Ing. Blanka Knyblová – místopředsedkyně

Ing. Zdeněk Zahradník, CSc. – člen

Hlavní předmět činnosti:

Hlavním předmětem podnikání je správa a vypořádání aktiv a pasiv souvisejících s privatizací státního podniku ŠKODA Mladá Boleslav v roce 1992, kdy došlo k převzetí určitých závazků původního podniku. Jednalo se zejména o ručení za vady výrobků vyrobených v minulosti ve Škodě, vyřešení určitých pohledávkových vztahů a vztahů týkajících se majetku (zejména nemovitého charakteru) vkládaného českou stranou do nově privatizované společnosti - dnešní ŠKODA AUTO a.s.

Hospodářský výsledek k 31. 12. 2006: 20 238 tis. Kč

Obdobně jako v minulém roce měl (při nízké úrovni nákladů na výkup pozemků, které jsou následně na základě Transakčních dokumentů vkládány do společnosti ŠKODA AUTO a.s.) na výsledek

hospodaření společnosti vliv především objem výnosů z obchodování s volnými peněžními prostředky společnosti (37,4 mil. Kč) a výše nezbytných provozních nákladů na činnost společnosti (10,4 mil. Kč).

IMOB a.s.

Sídlo: Janovského 438/2, Praha 7
IČ: 60197901
Struktura společníků k 31. 12. 2006: Česká konsolidační agentura 100,00 %
Nabytí majetkové účasti: 20. 8. 2003 - 11,36 % na základním kapitálu (na základě Redempční smlouvy)
14. 12. 2005 - 88,64 % na základním kapitálu (náhradní plnění od IPB REAL INVESTMENT, a.s.)

Složení představenstva:

Ing. Jan Attl, PhD. – předseda
Ing. Bogdan Kaszper, MBA – člen
JUDr. Milan Houzvička (do 8. 2. 2007 JUDr. Antonín Hájek) – člen

Hlavní předmět činnosti:

IMOB a.s. v současné době vykonává:

- věcnou správu pohledávek komanditní společnosti GALILEO REAL, k.s.
- funkci ředitele komplementáře komanditní společnosti GALILEO REAL, k.s.
- činnosti související s vedením podniku komanditní společnosti (obchodní vedení, zastupování při správě majetku, administrativní a jiné činnosti související s vedením podniku)

Hospodářský výsledek k 31. 12. 2006: 4 780 tis. Kč (neauditovaný)

Kladný hospodářský výsledek je dán především pokračováním plnění ve prospěch IMOB a.s. z mandátní smlouvy o výkonu funkce ředitele společnosti Chancery Nominees B.V. a smlouvy o správě podniku GALILEO REAL, k.s. Výkony v roce 2006 představovaly především tržby za poskytované služby ve výši 13,3 mil. Kč, hlavními nákladovými položkami byly osobní náklady 6,0 mil. Kč a výkonová spotřeba 2,7 mil. Kč.

Českomoravská nemovitostní, a.s.

Sídlo: Janovského 438/2, Praha 7 (od 12. 7. 2006)
IČ: 60192836
Struktura společníků k 31. 12. 2006: Česká konsolidační agentura 100,00 %
Nabytí majetkové účasti: 14. 12. 2005 od IPB REAL INVESTMENT, a.s.

Složení představenstva:

Ing. Martin Drinka – jediný člen představenstva

Hlavní předmět činnosti:

V minulých letech byla hlavním předmětem podnikání společnosti především činnost realitní kanceláře, obstaravatelská činnost v oblasti bytového a nebytového fondu, poradenská činnost ve stavebnictví a v oblasti investic a pronájem nemovitostí, bytových a nebytových prostor, včetně doplňkových služeb. V současné době společnost žádnou takovou podnikatelskou činnost již nevykonává.

Hospodářský výsledek k 31. 12. 2006: –994 tis. Kč

Vzhledem k tomu, že výnosy společnosti jsou minimální (pouze úrokové výnosy z termínovaného vkladu ve výši 30 tis. Kč měsíčně), se vytvořená ztráta odvíjí od výše nezbytných provozních nákladů.

BH CAPITAL, a.s.

Sídlo:	Příkop 834, Brno
IČ:	00546682
Struktura společníků k 31. 12. 2006:	Česká konsolidační agentura 71,89 %
Nabytí majetkové účasti:	12. 8. 2003 - 19,99 % základní kapitál - nabytí na základě Redempční smlouvy 20. 8. 2003 - 51,89 % základní kapitál - nabytí na základě Redempční smlouvy

Složení představenstva:

Ing. Marian Klásek – předseda
JUDr. Milan Houžvička – místopředseda
Ing. Pavel Trenda, CSc. – člen

Hlavní předmět činnosti:

Společnost zejména řeší zbytková aktiva z doby své bankovní činnosti, kdy do roku 2000 působila pod názvem BANKA HANÁ, a.s. Hlavními činnostmi společnosti nyní jsou, s ohledem na značný objem volných finančních prostředků, investování na finančním a kapitálovém trhu a správa a prodej hmotného majetku, zejména nemovitostí.

Hospodářský výsledek k 31. 12. 2006: 13 069 tis. Kč

Nosným zdrojem příjmů jsou příjmy ze správy finančních aktiv, kde vykázala finanční výsledek hospodaření ve výši 12 607 tis. Kč. Zbýlý výsledek hospodaření plyne z prodeje a pronájmu nemovitostí.

AERO Vodochody a.s.

Sídlo: Odolena Voda, Dolínek, ul. U Letiště č.p. 374, PSČ 25070
IČ: 00010545

Předmět podnikání:

Hlavním předmětem podnikání je

- vývoj, výroba, zkoušení, opravy, modernizace cvičných a bojových vojenských letadel
- letecké práce

Výše upsaného základního kapitálu: 2 691 775 tis. Kč

Výše podílu emitenta na základním kapitálu: 46,66 % (podrozvahově jsou vedeny další akcie AERO Vodochody a.s. v celkové jmenovité hodnotě 1 435 mil. Kč, představující majetkový podíl 53,31 %)

České aerolinie a.s.

Sídlo: Praha 6, Letiště Ruzyně, PSČ 160 08
IČ: 45795908

Předmět podnikání:

Rozhodujícím předmětem podnikání je

- provozování obchodní letecké dopravy
- poskytování služeb při odbavovacím procesu na letišti Praha-Ruzyně, odbavení letadel na provozní ploše, odbavení cestujících, nákladu a pošty
- poskytování služeb zásobování letadel potravinami a nápoji
- zprostředkování služeb v letecké dopravě

Výše upsaného základního kapitálu: 2 735 510 tis. Kč

Výše podílu emitenta na základním kapitálu: 34,59 %

Českomoravská finanční a leasingová, a.s.

Sídlo: Brno, Šumavská 15, okres Brno-město

IČ: 25541889

Předmět podnikání:

Rozhodujícím předmětem podnikání je

- finanční leasing

Společnost pod dobu několika let nevyvíjí žádné podnikatelské aktivity.

Výše upsaného základního kapitálu: 1 450 000 tis. Kč

Výše podílu emitenta na základním kapitálu: 51,72 %

Global Investment a.s. v likvidaci

(Vstup společnosti do likvidace k datu 1. 7. 2006 notářským zápisem ze dne 29. 6. 2006; zápis vstupu do likvidace do obchodního rejstříku dne 24. 11. 2006)

Sídlo: Praha 1, Těšnov 1

IČ: 25071858

Předmět podnikání:

Hlavním předmětem podnikání je

- pronájem vlastních nemovitostí včetně poskytování základních služeb
- koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej
- činnost ekonomických a organizačních poradců

Výše upsaného základního kapitálu: 744 000 tis. Kč

Výše podílu emitenta na základním kapitálu: 100,00 %

KORADO, a.s.

Sídlo: Česká Třebová, Bří Hubálků 869, okres Ústní nad Orlicí, PSČ 56002

IČ: 25255843

Předmět podnikání:

Hlavním předmětem podnikání je

- výroba radiátorů ústředního topení
- výroba, instalace a opravy vzduchotechnických zařízení
- výroba a zpracování plastů, včetně dokončovacích technologií
- topenářství

Výše upsaného základního kapitálu: 840 700 tis. Kč

Výše podílu emitenta na základním kapitálu: 34,22 %

Výzkumný a zkušební letecký ústav, a.s.

Sídlo: Praha 9, Beranových 130

IČ: 00010669

Předmět podnikání:

Hlavním předmětem podnikání je

- činnost organizačních a ekonomických poradců
- vývoj, projektování, výroba, zkoušky, údržba, opravy, modifikace a konstrukční změny letecké techniky
- letecká doprava a letecké práce
- provádění zahraničního obchodu s vojenským materiálem
- poradenská činnost obchodně technického charakteru

Výše upsaného základního kapitálu: 750 968 tis. Kč

Výše podílu emitenta na základním kapitálu: 47,55 %

Mittal Steel Ostrava a.s.

Sídlo: Ostrava, Kunčice, Vratimovská č.p. 689, PSČ 70702

IČ: 45193258

Předmět podnikání:

Hlavním předmětem podnikání je

- výroba a hutní zpracování železa a oceli
- výroba koksu a surového dehtu

Výše upsaného základního kapitálu: 12 390 257 tis. Kč

Výše podílu emitenta na základním kapitálu: 10,97 %

Svit a.s. Zlín

Sídlo: Zlín, Tř. T. Bati č. 1970, PSČ 76202

IČ: 00013552

Předmět podnikání:

Hlavním předmětem podnikání je

- výroba obuvi
- služby v oblasti informací z kožedělného a koželužského odvětví
- poradenská a konzultační činnost v oblasti obuvnického průmyslu
- výzkum a vývoj obuv. technologií, nových materiálů a polotovarů pro obuvnickou výrobu

Výše upsaného základního kapitálu: 2 415 044 tis. Kč

Výše podílu emitenta na základním kapitálu: 17,15 %

VIPAP VIDEM KRŠKO d.d.

Sídlo: Tovarniška 18, 8270 Krško, Slovinská republika

IČ (matyčnaja štavilka): 5971101

Předmět podnikání:

Hlavním předmětem podnikání je

- výroba papíru a kartonů, vlnitého papíru a kartonu a obalů z vlnitého papíru a kartonů
- výroba vláknin
- velkoobchod s dřevem, stavebním materiálem a sanitárními potřebami
- výroba kancelářských potřeb z papíru a jiných výrobků z papíru a kartonů
- výroba dřevěných obalů a jiných výrobků ze dřeva

Výše upsaného základního kapitálu: 2 156 695 tis. Kč (přepočten SIT kurzem ČNB k 31. 12. 2006)

Výše podílu emitenta na základním kapitálu: 13,51 %

Kalendárium

Leden

Vrchní soud v Praze vydal průlomové rozhodnutí v záležitosti tzv. Némethových zápočtů, když rozhodl o pravosti pohledávky ČKA v konkursním řízení na majetek společnosti ARLARA, s.r.o. v likvidaci. Správce konkurzní podstaty této společnosti pohledávku ČKA popíral, neboť podle jeho názoru měla zaniknout započtením. Soud ve zvláštním řízení o určení popřené pohledávky shledal, že pohledávka ČKA ve výši cca 151 milionů Kč započtením nezanikla.

Na základě usnesení vlády ČR č. 1522 ze dne 23. 11. 2005 byla dne 23. 1. 2006 postoupena pohledávka za fyzickou osobou J. Mertlíkovou, a to ručiteli - obci Oskava. Úplata za postoupení této pohledávky byla obcí Oskava splacena ke dni 29. 12. 2006.

Únor

ČKA vyhlásila veřejné výběrové řízení na postoupení bloku pohledávek, které nabyta od zdravotních pojišťoven. Blok zahrnující 3880 pohledávek za 2670 dlužníky o celkové hodnotě 3,55 miliard Kč byl postoupen v srpnu 2006 společnosti AB – CREDIT, a.s.

V návaznosti na usnesení vlády ČR č. 24/2006 byl realizován prodej majetkových podílů ČKA ve společnostech v konkurzu TCHCOMALT GROUP a.s. (99,9 %), CRF Praha a.s. v likvidaci (100 %), CHEMAPOL GROUP a.s. (14,7 %), Letov, a.s. (17,5 %), Mostárna Hustopeče, a.s. (4,2 %), Přerovské strojírna a.s. (11,8 %), ŠKODA a.s. (6,7 %), Union Group, a.s. (5,2 %).

Na ČKA byl ze společnosti Cabrice Holdings B.V. převeden 69 % podíl na společnosti GALILEO REAL, k.s. a ČKA se tak stala jejím stoprocentním komanditistou.

Březen

Ministerstvo financí uhradilo část ztráty ČKA za rok 2002 ve výši 5 mld. Kč, další úhrady ve stejné výši proběhly v květnu, červenci a prosinci. Pohledávka za Ministerstvem financí z titulu úhrady ztrát se tak snížila na 13,25 mld. Kč.

Duben

Dne 20. 4. 2006 obdržela ČKA nález Rozhodčího soudu při Hospodářské komoře ČR a Agrární komoře ČR, na jehož základě byla Komerční bance uložena povinnost vrátit ČKA částku ve výši 679.457.878,52

Kč s příslušenstvím, odpovídající neoprávněně uplatněnému nároku na plnění ze státní garance, poskytnuté bance na základě Smlouvy o garanci.

Květen

Projekt převzetí jmění dceřiných společností ČKA byl schválen usnesením vlády ČR č. 597 ze dne 17. 5. 2006. Proces řízeného zániku finanční skupiny ČKA spočíval v převzetí jmění dceřiných společností Konpo, s.r.o. a Česká finanční, s.r.o. jejich jediným společníkem - ČKA.

Na základě Redempční smlouvy byl na ČKA převeden z fondu Tritton majetkový podíl na společnosti Českomoravská finanční a leasingová, a.s. ve výši 51,7 %.

V průběhu měsíce května 2006 vrátila ČSOB na základě uplatněného práva ČKA úplatu za postoupení pohledávek za dlužníky Ing. Zdeněk Hrnčíř ve výši 79 532,59 Kč, a to na základě rozhodčího nálezu vydaného Rozhodčím soudem v dané věci; dále ČSOB vrátila ČKA úplatu za postoupení pohledávky za dlužníkem Duferco Adria ve výši 2 982 799,97 Kč, a to bezprostředně po podání žaloby k Rozhodčímu soudu. ČSOB rovněž vrátila úplatu ČKA za postoupení pohledávky za dlužníkem Techingstav, a to dobrovolně ve výši 130 438 987,83 Kč. ČSOB tak celkem vrátila ČKA úplatu za postoupení tří pohledávek ve výši 133 501 320,39 Kč.

V souladu s usnesením vlády ČR č. 400/2006 ČKA prodala 13,6 % akcií společnosti CONSUS INVESTIČNÍ FOND a.s. v likvidaci.

Červen

V souladu s usnesením vlády ČR č. 621/2006 ČKA byl realizován prodej 13,9 % akcií společnosti ZVVZ, a.s.

Podle usnesení vlády ČR č. 641/2006 byl dokončen společný prodej 100 % majetkového podílu ve společnosti IPB REAL INVESTMENT, a.s. a pohledávek za touto společností.

Červenec

ČKA pokračuje v procesu řízeného zániku své finanční skupiny. Její dvě rozhodující součásti – společnosti Konpo, s.r.o. a Česká finanční, s.r.o. podepsaly se zástupci ČKA smlouvy o převzetí obchodního jmění těchto dceřiných společností.

Srpen

K datu 31. 8. 2006 došlo ke zrušení dceřiných společností Konpo, s.r.o. a Česká finanční, s.r.o., a to na základě smluv o převzetí jejich jmění jediným společníkem - ČKA. Tímto datem došlo k výmazu dceřiných společností z obchodního rejstříku, a tím i k jejich faktickému zániku.

Ministerstvo financí schválilo použití zisku k úhradě ztráty ČKA z roku 2004 ve výši 1,32 mld. Kč.

Společnost Galileo Real, k.s., dceřiná společnost ČKA, podala 29. 8. 2006 žalobu na švýcarskou banku UBS. Galileo Real se v ní domáhá navrácení částky zcizené Galileu v důsledku opakovaných závažných porušení švýcarských právních i bankovních předpisů ze strany UBS, a to v plné výši 500 miliónů Kč s příslušenstvím.

ČKA uplatnila v průběhu roku (leden–srpen) 2006 vůči ČSOB práva vyplývající ze smluv o postoupení pohledávek, které ČSOB v rámci transakce IPB/ČSOB postoupila na ČKA. Celkem tak ČKA uplatnila vůči ČSOB před uplynutím čtyřleté promlčecí doby 39 nároků, z toho ve 20 případech uplatnila svá práva žalobou podanou u Rozhodčího soudu při Hospodářské komoře České republiky a Agrární komoře České republiky.

Září

ČKA vyhlásila veřejná výběrová řízení na postoupení dvou bloků pohledávek. Pohledávky byly rozděleny do konkurzního a nekonkurzního bloku. Oba bloky zahrnovaly celkem 2159 pohledávek za 1409 dlužníky o celkové hodnotě 18,78 miliard Kč.

Říjen

Vláda ČR schválila usnesením č. 1201/2006 vítěze výběrového řízení na prodej aktiv státu ve společnosti AERO Vodochody, a.s. (tj. akciového podílu a pohledávek státu za touto společností). K realizaci transakce došlo v lednu 2007.

Listopad

ČKA vymohla na České spořitelně částku 10 610 210,60 Kč, a to na základě písemné Dohody o úhradě výnosu z realizace společných zajišťovacích instrumentů (zástavní právo k leasingovým splátkám). Dohoda byla schválena ČKA v listopadu 2006. Od roku 2005 Česká spořitelna odmítala uvedenou částku ČKA vyplatit a prosazovala vypořádání na principu zásad platných v konkursním řízení.

Na základě usnesení vlády ČR č. 908 z 10. 9. 2003 byla dne 7. 10. 2003 mezi SŽDC, ČKA a ČR (zastoupené Ministerstvem dopravy) uzavřena Smlouva o uzavření budoucí kupní smlouvy a o podmínkách poskytnutí zálohy na kupní cenu. ČKA poskytla SŽDC zálohu na kupní cenu za prodej nemovitostí ve výši 2,2 mld. Kč s konečnou splatností do 31. 12. 2006. V souladu se smlouvou SŽDC splatila v roce 2005 celkem 1,0 mld. Kč a během roku 2006 zbývajících jistinu ve výši 1,2 mld. Kč. Poslední úroky byly splaceny dne 16. 11. 2006, čímž byly pohledávky ČKA za SŽDC zcela vypořádány.

Prosinec

ČKA vyhlásila veřejné výběrové řízení na prodej posledního bloku pohledávek. Blok, který zahrnoval 238 pohledávek za 165 dlužníky o celkové hodnotě 1,77 miliard Kč, se skládal z pohledávek za zemřelými osobami, kde nebylo dosud ukončeno dědické řízení nebo likvidace dědictví, pohledávek za právníky osobami vymazanými z obchodního rejstříku bez právního nástupce, pohledávek za právníky osobami, u nichž se výmaz dá předpokládat a kde existuje zajišťovací prostředek a pohledávky, které nebyly zařazeny do tzv. zbytkových bloků z důvodu právní vady, která byla již zhojena.

Za rok 2006 klesl objem záruk, poskytnutých na základě Smlouvy o restrukturalizaci a ručení firmě Leasing ČS a jejím dceřiným společnostem, o 65 mil. Kč; aktuální výše záruky k 1. 1. 2007 činila 289,6 mil. Kč.

Město Smržovka ukončilo prodeje zbytného majetku a splnilo veškeré podmínky stanovené usnesením vlády ČR č. 1430 ze dne 9. 11. 2005 resp. Dohodou o podmínkách oddlužení a společném

postupu, která byla uzavřena mezi městem Smržovka a ČKA dne 15. 12. 2005. K částečnému prominutí dluhu došlo až dne 16. 1. 2007 uzavřením Dohody o prominutí části dluhu.

V souladu s usnesením vlády ČR č. 1320/06 z 15. 11. 2006 byla provedena změna příslušnosti hospodaření s majetkem státu, budovy č.p. 390, Na Příkopě 3-5, Praha 1, pozemku č. 484 a movitým vybavením budovy, dne 18. 12. 2006 na Ministerstvo pro místní rozvoj.

Dne 7. 12. 2006 obdržela ČKA částečné uspokojení z konkurzu na úpadce ČKD dopravní systémy, a.s. Výše uspokojení činilo 269 352 227,97 Kč, které bylo zaúčtováno na pohledávky za dlužníkem.

Podle usnesení vlády ČR č. 1307/2006 byl dokončen prodej souboru 88 titulů zaknihovaných akcií a souboru 40 titulů listinných akcií převedených na ČKA z Úřadu pro zastupování státu ve věcech majetkových (tzv. odúmrť).

Na základě usnesení vlády ČR č. 1455/2006 vystoupila ČKA ze společnosti První česko-ruská banka, s.r.o. a její podíl ve výši 13,87 % přešel úplatně na tuto banku.

Na základě dopisu ministra financí byl proveden odvod nerozděleného zisku předchozích let ve výši 4,1 mld. Kč (po převodu 0,4 mld. Kč z kapitálových fondů do nerozděleného zisku předchozích období).

Údaje o činnosti

Patenty a licence

Agentura v roce 2006 smluvně nenabyla ani nevlastní patenty či licence, které by měly zásadní vliv na její podnikání. Agentura byla v roce 2006 vlastníkem kombinovaných ochranných známek KOB KONSOLIDAČNÍ BANKA, ČKA Česká konsolidační agentura, RA Revitalizační Agentura a ČF ČESKÁ FINANČNÍ, které byly chráněny dle platné právní úpravy ochranných známek.

Údaje o soudních, správních nebo rozhodčích řízeních

Při naplňování předmětu činnosti ČKA vymezeného zákonem o ČKA, kterým je primárně nákup, prodej a správa pohledávek, ČKA v roce 2006 aktivně vedla značné množství soudních, arbitrážních, případně správních řízení.

Z těch, která mohla mít významný vliv na finanční situaci ČKA v uvedeném roce, uvádíme následující soudní a arbitrážní řízení:

- Dne 25. 8. 2003 bylo Ing. Bedřichem Brabcem (akcionářem společnosti KORADO, a.s.) u Mezinárodního rozhodčího soudu v Londýně (dále jen „LCIA“) zahájeno proti ČKA, EBRD, p. Menčíkovi, p. Petrovi a p. Voborovi (akcionářům společnosti KORADO, a.s.) rozhodčí řízení. Vůči ČKA se navrhovatel domáhá splnění povinnosti indosovat akcie společnosti KORADO, a.s., a tyto akcie následně navrhovateli předat, oznámit společnosti KORADO, a.s., postoupení pohledávek ČKA za touto společností vyplývajících ze všech úvěrových smluv, vydat bezdůvodně obohacení a nahradit škodu. Dne 27. 2. 2004 rozšířil Ing. Brabec žalobu o požadavek náhrady škody v celkové výši 3,375 mld. Kč po všech žalovaných. V řízení došlo k odvolání rozhodce a jmenování nového rozhodce, v listopadu 2006 proběhla ústní slyšení. Do 31. 12. 2006 nebylo toto rozhodčí řízení ukončeno.

- Dne 20. 4. 2006 obdržela ČKA nález Rozhodčího soudu při Hospodářské komoře ČR a Agrární komoře ČR Rsp.283/05 ze dne 30. 3. 2006, kterým byla Komerční bance uložena povinnost vrátit ČKA částku ve výši 679.457.878,52 Kč s příslušenstvím, odpovídající neoprávněně uplatněnému nároku na plnění ze státní garance, poskytnuté bance na základě Smlouvy o garanci. V dané kauze se jednalo o řešení sporu o způsob alokace plateb inkasovaných Komerční bankou v průběhu poskytnuté státní garance (žalobu podala ČKA dne 16. 5. 2005). Podle tohoto rozhodnutí Komerční banka, a.s. uhradila ČKA dne 24. 4. 2006 celkovou částku 705 899 801,30 Kč.
- Dne 5.6.2006 obdržela ČKA nález Rozhodčího soudu při Hospodářské a Agrární komoře ČR, kterým bylo v plném rozsahu vyhověno její žalobě vůči České spořitelně o vrácení podmínečně uhrazených tzv. Motivačních poplatků ve výši 99 816 721,40 Kč s příslušenstvím. V dané kauze se jednalo o spor ze Smlouvy o restrukturalizaci a ručení ve věci existence či neexistence nároku České spořitelny na úhradu Motivačních poplatků (MP 1) u pohledávek, které byly zcela splaceny dlužníky před převodem pohledávek do ČKA (žalobu ČKA podala dne 20. 6. 2005).
- Dne 10. 8. 2006 obdržela ČKA nález Rozhodčího soudu při Hospodářské a Agrární komoře ČR, kterým byla v plném rozsahu zamítnuta žaloba České spořitelny vůči ČKA o zaplacení částky 162,5 mil. Kč s příslušenstvím. Česká spořitelna se touto žalobou domáhala úhrady tzv. Motivačních poplatků (MP2) za pohledávky, jež byly před jejich fyzickým převodem na ČKA, na základě rozhodnutí ČS, vyňaty ze státní záruky a zůstaly nadále ve správě ČS (žalobu podala ČS proti ČKA v srpnu 2005).
- Dne 29. 8. 2006 podala Česká spořitelna u Městského soudu v Praze žalobu na zrušení rozhodčího nálezu ve věci Motivačních poplatků (MP2) ve výši 162,5 mil. Kč, ve sporu nebylo do konce roku 2006 rozhodnuto.
- Dne 13. 1. 2006 podala Česká spořitelna, v souvislosti s vypořádáním státní záruky, jež jí byla poskytnuta na základě Smlouvy o restrukturalizaci a ručení, dovolání do rozsudku odvolacího soudu proti zamítnutí žaloby na zrušení rozhodčího nálezu ve věci Motivačních poplatků (MP2 a MP3) ve výši 242 mil. Kč s příslušenstvím. Ve věci nebylo do konce roku 2006 rozhodnuto.

ČKA jako právní nástupce společnosti Konpo, s.r.o. vstoupila v roce 2007 do soudního řízení zahájeného dne 21.10.2005 a vedeného u Obvodního soudu pro Prahu 2 na základě žaloby společnosti TRANSKOREKTA, společnost s ručením omezeným. Žaloba o náhradu škody ve výši 8 000 000 000,- Kč byla podána proti 7 žalovaným, kterými jsou původní a současný správce konkursní podstaty úpadce OSTRAMO, VLČEK a spol., s r.o., ČR a členové věřitelského výboru (mezi nimi bylo i Konpo, s.r.o.) uvedeného úpadce. Žalobce svůj nárok dovozoval z údajně nesprávného postupu správce konkursní podstaty, který se souhlasem věřitelského výboru zapsal do konkursní podstaty nemovitosti ve vlastnictví žalobce, čímž údajně znemožnil uskutečnit žalobci jeho podnikatelský záměr. Dne 11. 4. 2007 byla žaloba příslušným soudem zamítnuta pro předčasnost.

Údaje o finančních a obchodních smlouvách

V roce 2006, tak jako v předchozích letech, řešila Agentura velké množství obchodních případů, na základě kterých bylo uzavíráno značné množství smluv. Z větší části šlo o plnění právních povinností vyplývajících z významných smluv uzavřených na základě usnesení vlády v minulých letech, kterými jsou níže uvedené smlouvy.

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 Česká konsolidační agentura, právní nástupce Konsolidační banky Praha, s.p.ú.

Dne 31. 8. 2001 byla uzavřena Smlouva o plánu restrukturalizace mezi ČSOB, a.s., Konsolidační bankou Praha, s.p.ú., právním předchůdcem České konsolidační agentury, a Českou republikou jednající prostřednictvím Ministerstva financí ČR. Smlouva upravuje práva a povinnosti stran při převodu aktiv podniku IPB z ČSOB, a.s., do Agentury.

Dne 31. 7. 2003 byla uzavřena Redempční smlouva mezi Agenturou, ČSOB, a.s., Ministerstvem financí ČR a subjekty off shore struktury. Na jejím základě byla převedena veškerá aktiva subjektů off shore struktur formou tzv. redempce na Agenturu – kromě tzv. specifických aktiv, která jsou na Agenturu postupně převáděna po odpadnutí právních překážek jejich převodu.

Smlouva o restrukturalizaci a ručení uzavřená mezi společnostmi Česká spořitelna, a.s., Corfina, a.s., a Konsolidační banka Praha, s.p.ú.

Vzhledem ke specifickému postavení uskutečňovala Agentura konkrétní restrukturalizační programy zajišťující stabilizaci velkých českých průmyslových podniků i bankovního sektoru. Na základě usnesení vlády ČR č. 144/2000 o privatizaci majetkové účasti státu na podnikání České spořitelny, a.s., ze dne 2. 2. 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:

- 30. 6. 2001 k postoupení první části pohledávek (1155 pohledávek) z ČS v nominální hodnotě 7 905,9 mil. Kč. Cena za postoupení těchto pohledávek činila 4 682,5 mil. Kč.
- 30. 6. 2002 k postoupení druhé části pohledávek (648 pohledávek) z ČS v nominální hodnotě 6 570,9 mil. Kč. Cena za postoupení těchto pohledávek činila 4 110,4 mil. Kč.
- 31. 5. 2003 k postoupení pohledávky za klientem Konsorcium ECKG s.r.o. z ČS v nominální hodnotě 814,2 mil. Kč. Cena za postoupení této pohledávky činila 755,7 mil. Kč.
- K postoupení pohledávek z 82 kontokorentních úvěrů v celkové výši 616,8 mil. Kč. Cena za postoupení těchto pohledávek činila 584,1 mil. Kč.
- K postoupení pohledávky z poskytnuté bankovní záruky ve výši 43,3 mil. Kč. Úplata za postoupení této pohledávky činila 43,1 mil. Kč.
- 12. 12. 2003 k postoupení pohledávky za klientem Benzina, a.s., z ČS v nominální hodnotě 569,8 mil. Kč. Cena za postoupení této pohledávky činila 569,3 mil. Kč.
- K postoupení 2 pohledávek vyplývajících ze smlouvy o úvěru čerpaném prostřednictvím Charge karet v celkové výši 0,1 mil. Kč. Cena za postoupení těchto pohledávek byla 0,1 mil. Kč.
- Z titulu ručení byla ve 4. čtvrtletí 2004 převzata pohledávka za klientem AGROS Bohumilice s.r.o. ve výši 1,7 mil. Kč. Plnění ČKA z titulu ručení za tuto pohledávku bylo rovněž 1,7 mil. Kč.
- K vydání záruky v jedné podrozvahové pohledávce ČS k 31. 12. 2005 ve výši 1,2 mil. Kč.

- K vydání záruk (Prohlášení o ručení) dne 28. 7. 2000 ve prospěch CORFINY, a.s. (nyní Leasing ČS, a.s.), a jejich dceřiných společností (CORFINA TRADE s.r.o. a CF Danube leasing s.r.o.) s celkovým limitem plnění (za všechny tři záruky dohromady) ve výši 1,2 mld. Kč. K 31. 12. 2006 bylo na ČKA převedeno 1634 pohledávek, čímž bylo z poskytnutých záruk vyčerpáno 910,4 mil. Kč, tedy k 31. 12. 2006 zbývalo z limitu vyčerpat ještě 289,6 mil. Kč.

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 Konsolidační bankou Praha, s.p.ú., 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 ručení za vybraná 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.

Komerční banka, a.s., dne 30. 10. 2003 doručila ČKA Výzvu k zálohovému plnění, a to ve výši 5 861 745 964,70 Kč. ČKA předmětnou částku uhradila v plné výši k datu 31. 12. 2003 (v Korunách českých).

K 31. 12. 2003 se v souladu se Smlouvou již Oznámení o připravenosti poskytnout plnění nevydávalo, namísto toho byla uhrazena zálohová platba.

V souladu s článkem 5.3. Smlouvy o garanci využila ČKA svého práva a uplatnila v prosinci 2003 opci k části konkurzních pohledávek pod státní garanci. Celkem se jedná o 95 pohledávek ve výši 610,9 mil. Kč, za které ČKA uhradila v průběhu dubna 2004 celkovou částku 76,5 mil. Kč.

Dne 19. 5. 2004 doručila Komerční banka, a.s., v souladu se Smlouvou o garanci ČKA Výzvu ke konečnému vyúčtování, na jejíž základě dochází k celkovému vypořádání poskytnuté státní garance. Komerční bankou, a.s. vyčíslená konečná ztráta činila k datu 31. 12. 2003 5 314 308 666,87 Kč, s ohledem na 5 % podíl Komerční banky, a.s., na její úhradě činilo plnění ČKA 5 048 593 233,53 Kč. Rozdíl mezi poskytnutou zálohou a ČKA uhrazenou konečnou ztrátou, který činil 813 152 731,17 Kč, byl Komerční bankou, a.s., vrácen k 17. 6. 2004 ČKA, která jej vrátila Fondu národního majetku ČR.

V souvislosti s vypořádáním státní garance bylo na základě Rámcové smlouvy o převodu pohledávek, uzavřené dne 17. 6. 2004 mezi ČKA a Komerční bankou, a.s., na ČKA převedeno k datu 18. 6. 2004 1 794 pohledávek v celkovém objemu 1 015,93 mil. Kč, přičemž garantovaná část činila 519,91 mil. Kč a negarantovaná část 496,42 mil. Kč. Za část pohledávek nabytých ručením uhradila ČKA částku ve výši 493,54 mil. Kč (uhrazeno v plné výši v rámci platby poskytnuté Fondem národního majetku ČR), za postupované části pohledávek uhradila ČKA 1 794 Kč (1 Kč za každou pohledávku).

Po předchozích platbách KB do ČKA byla v listopadu 2004 ze strany ČKA vrácena Fondu národního majetku ČR částka 64 222 399,58 Kč, týkající se přeplatku z plnění státní garance za období od 1. 1. 2004 do 17. 6. 2004 (tj. do doby převzetí pohledávek do ČKA), a částka 79 020,79 Kč za 1 vrácenou pohledávku KB. v průběhu roku 2005 bylo KB dále vráceno 5 pohledávek a u 1 pohledávky KB vrátila částečné plnění z titulu ručení. z tohoto titulu byla Fondu národního majetku ČR vrácena celková částka 464 517,89 Kč.

Smlouva o uzavření budoucí kupní smlouvy dle ustanovení § 289 a dalších zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů a o podmínkách poskytnutí zálohy na kupní ceny dle ustanovení § 269 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů

Smlouva byla uzavřena dne 7. 10. 2003 mezi Českou republikou, jednající prostřednictvím Ministerstva financí ČR, Českou konsolidační agenturou a Správou železniční dopravní cesty, státní organizací (dále jen SŽDC).

Touto smlouvou se Česká republika zavázala uzavřít s ČKA budoucí kupní smlouvy na prodej nemovitostí, jejichž vlastníkem je ČR a které jsou dle Přílohy č. 2 zákona č. 77/2002 Sb. určeny k úhradě závazků státní organizace České dráhy, a sjednat podmínky, za nichž ČKA poskytne ve prospěch účtu SŽDC jakožto správci těchto nemovitostí zálohu na kupní ceny za prodej nemovitostí. Na základě smlouvy poskytla Česká konsolidační agentura dne 21. 10. 2003 SŽDC zálohu na prodej nemovitostí uvedených v Příloze č. 2 zákona č. 77/2002 Sb., bod č. 1, 2, 4 (stavby a pozemky) ve výši 1 mld. Kč a zálohu na prodej bytových objektů, uvedených v Příloze č. 2 zákona č. 77/2002 Sb. (bytové objekty schválené do privatizace) ve výši 1,2 mld. Kč.

V souladu se smlouvou SŽDC splatila v r. 2005 celkem 1,0 mld. Kč a během roku 2006 zbývající jistinu ve výši 1,2 mld. Kč. Poslední úroky byly splaceny dne 16. 11. 2006, čímž byly pohledávky ČKA za SŽDC zcela vypořádány.

Hlavní finanční investice

Investice do finančního majetku

Podle zákona č. 239/2001 Sb., o ČKA, může Agentura 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 roce 2006 byly uskutečněny tyto hlavní operace s majetkovými účastmi a realizovatelnými CP.

- V souladu s usnesením vlády ČR č. 24 ze dne 4. 1. 2006 došlo v únoru 2006 k odprodeji následujících majetkových podílů ČKA na společnostech v konkurzu: TCHECOMALT GROUP a.s. (99,93 %), CRF Praha a.s. v likvidaci (100 %), CHEMAPOL GROUP a.s. (14,71 %), Letov, a.s. (17,46 %), Mostárna Hustopeče, a.s. (4,15 %), Přerovské strojírný a.s. (11,81 %), ŠKODA a.s. (6,65 %), Union Group, a.s. (5,22 %).
- Dne 10. 2. 2006 došlo k výměně Promissory Note Cabrice Holdings B.V. znějící na částku směnečné sumy 2 mld. Kč za její podkladové aktivum, to je za 68,97 % majetkový podíl ve společnosti Galileo Real, k.s.
- Dne 4. 5. 2006 došlo na základě Redempční smlouvy k převodu majetkového podílu na společnosti Českomoravská finanční a leasingová, a.s. (51,72 %) na ČKA.
- V souladu s usnesením vlády ČR č. 400 ze dne 12. 4. 2006 ČKA prodala 13,61 % akcií společnosti CONSUS INVESTIČNÍ FOND a.s. v likvidaci.

- V souladu s usnesením vlády ČR č. 621 ze dne 24. 5. 2006 bylo prodáno 13,92 % akcií společnosti ZVVZ, a.s.
- Po ukončení likvidace 100% dceřiné společnosti INTEGRA, a.s. byl ČKA dne 22. 6. 2006 vyplacen likvidační zůstatek ve výši 50,3 mil. Kč (k výmazu společnosti z obchodního rejstříku došlo dne 14. 12. 2006).
- Podle usnesení vlády ČR č. 641 ze dne 24. 5. 2006 byl dokončen prodej 100,00 % majetkového podílu ve společnosti IPB REAL INVESTMENT, a.s. (spolu s pohledávkami za touto společností).
- Na základě smluv o převzetí jmění jediným společníkem Českou konsolidační agenturou, došlo datu 31. 8. 2006 ke zrušení dceřiných společností Konpo, s.r.o. (100,00 %) a Česká finanční, s.r.o. (100,00 %).
- V rámci převzetí jmění z České finanční, s.r.o. byl na ČKA převeden majetkový podíl (7,05 %) na společnosti MCI HOLDING a.s. – v likvidaci.
- Podle usnesení vlády ČR č. 1307 ze dne 15. 11. 2006 byl v prosinci 2006 dokončen prodej souboru 88 titulů zaknihovaných akcií a souboru 40 titulů listinných akcií převedených na ČKA z Úřadu pro zastupování státu ve věcech majetkových (tzv. odúmrť).
- Na základě usnesení vlády ČR č. 1455/V ze dne 12. 12. 2006 vystoupila ČKA dne 22. 12. 2006 ze společnosti První česko-ruská banka, s.r.o. a její podíl ve výši 13,87 % přešel úplatně na tuto banku.
- Ke dni 28. 12. 2006 byla ukončena likvidace společnosti První východní, a.s. v likvidaci rozdělením likvidačního zůstatku, v jehož rámci bylo téhož dne převedeno na ČKA 1000 ks cenných papírů společnosti HUMANTRADE RT. NÉVRE SZÓLÓ TÖRZSRÉSZVÉNY o jmenovité hodnotě 400,00 HUF každá.
- V roce 2006 docházelo průběžně k přechodům cenných papírů a majetkových podílů (tzv. odúmrť) z Úřadu pro zastupování státu ve věcech majetkových na ČKA podle vyhlášky Ministerstva financí č. 62/2001 Sb., a to až do 22. 12. 2006, kdy nabyla účinnosti novela této vyhlášky.
- V průběhu roku 2006 byly průběžně vypořádávány cenné papíry a majetkové podíly převedené na ČKA z Úřadu pro zastupování státu ve věcech majetkových (prostřednictvím RM Systému prodej kotovaných akcií, výmaz 11 společností z obchodního rejstříku).
- Agentura odprodala dne 4. 1. 2007 na základě usnesení vlády ČR č. 1201 ze dne 25. 10. 2006 akcie společnosti AERO Vodochody a.s. představující podíl ve výši 99,97 % na základním kapitálu jmenované společnosti (podrozvahově jsou vedeny akcie AERO Vodochody a.s. v celkové jmenovité hodnotě 1435 mil. Kč, představující majetkový podíl 53,31 %).

Nefinanční investice

Podle zákona o cenných papírech v platném znění se podává přehled o hodnotě investičního majetku pořízeného emitentem v roce 2005 a 2006.

Jde o běžné a nezbytné investice, zejména do informačních technologií. Jejich financování je zajištěno z vlastních zdrojů.

	2005	2006
Investice celkem (v mil. Kč)	0,5	0,1
z toho:		
- budovy a stavby	0,0	0,0
- ostatní investice	0,5	0,1

Hlavní budoucí investice

Plán investic ČKA 2007

Objem investic celkem (v mil. Kč)	0,8
Provozní investice	0,8
- budovy	0,0
- HM + DHM (vnitřní vybavení)	0,0
- HM IT	0,4
- NHM - software	0,4
Neprovozní investice - budovy	0,0

Údaje o hlavních oblastech činnosti

Prodej a převody nemovitostí

Na základě smlouvy o státní záruce ze dne 19. 6. 2000 a smlouvy o plánu restrukturalizace ze dne 31. 8. 2001 převedla ČSOB, a.s., na ČKA v průběhu let 2001 až 2003 celkem 16 nemovitostí v ceně 1,3 mld. Kč. Všechny nemovitosti byly nabídnuty k využití státním organizacím a organizačním složkám státu. Z celkového počtu bylo bezúplatným převodem převedeno 6 objektů v účetní hodnotě 748 mil. Kč. Dalších 9 nemovitostí v účetní hodnotě 524 mil. Kč, pro které nebylo nalezeno uplatnění mezi státními organizacemi, bylo prodáno ve veřejných dražbách dobrovolných nebo veřejným výběrovým řízením v celkové ceně 466 mil. Kč.

Na základě usnesení vlády České republiky č. 302 ze dne 26. 3. 2003 a č. 380 ze dne 14. 4. 2003 a ukládacího dopisu ministra financí č.j. 06/33520/2003 ze dne 15. 4. 2003 byl uskutečněn bezúplatný převod příslušnosti hospodaření s nemovitostmi areálu Hyberská 997,998/2, 4, Praha 1 z ministerstva vnitra na ČKA. V současné době probíhá soudní spor s hl. m. Prahou o určení vlastnického práva ke sporným nemovitostem č. p. 998 na pozemku p. č. 511 a k samotnému pozemku parc. č. 511 v k.ú. Nové Město. Hl. město Praha uplatňuje na nemovitosti nárok na základě zákona č. 172/1991 Sb., o převodu majetku státu do vlastnictví obcí, a to zejména na základě novely č. 114/2000 Sb. Rozsudkem obvodního soudu pro Prahu 1 ze dne 27. 9. 2006 byla žaloba zamítnuta, ale hl. město Praha proti rozsudku podalo odvolání.

Na základě smlouvy o státní záruce ze dne 19. 6. 2000 a smlouvy o plánu restrukturalizace ze dne 31. 8. 2001 převedla ČSOB, a.s. na ČKA mimo jiné i nemovitosti – pozemky Letňany.

Ukládacím dopisem ministra financí ze 14. 12. 2006, bylo ČKA uloženo v návaznosti na usnesení vlády č. 1320 ze dne 15. 11. 2006 zajistit realizaci změny příslušnosti hospodařit s majetkem státu z ČKA na Ministerstvo pro místní rozvoj s objektem Na Příkopě 3–5/390, Praha 1 a s movitým majetkem a vybavením předmětné budovy, a to v rozsahu dohodnutém mezi účastníky. Agentura dne 15. 12. 2006 uzavřela smlouvu o převodu objektu a movitého majetku. Dne 18. 12. 2006 proběhlo protokolární předání objektu a byl podán návrh na provedení záznamu do katastru nemovitostí.

Objekt	Číslo popisné	Parcelní číslo	Výměra (m ²)	Požizovací cena (tis. Kč)
Praha 1, Na Příkopě 3-5	390	st. 484	1 271	101 599

Seznam nemovitostí ve vlastnictví České republiky, s nimiž hospodaří Agentura ke dni 31. 12. 2006

	Objekt	Číslo popisné	Parcelní číslo	Výměra (m ²)	Požizovací cena (tis. Kč)
1.	Praha 7, Janovského 2	438	st. 1255	4 433	442 094
2.	Praha 7, nábrž. Kpt. Jaroše	1000	st. 1260	6 808	149 480
3.	Praha 1, Hyberská 2, 4	997, 998	510, 511	5 173	bezúplatně
4.	Pozemky Letňany		544/50,52, 54, 55, 84, 85, 86, 87, 547/9, 808/2	29 891	26 299

Úvěry na družstevní bytovou výstavbu (DBV)

Vládním usnesením č. 206 ze dne 23. 3. 1998 bylo rozhodnuto o převodu financování a úvěrování DBV z IPB do KOB, právního předchůdce ČKA. V souvislosti s tímto rozhodnutím bylo do KOB ke dni 1. 4. 1998 převedeno cca 22 tisíc pohledávek z úvěrů poskytnutých na DBV v celkové výši cca 16,1 mld. Kč.

Pohledávky z úvěrů na DBV za bytovými družstvy (aktiva DBV)

Ke dni 31. 12. 2006 vykazovala ČKA ve své bilanci celkem 13 106 pohledávek z úvěrů na DBV za 470 bytovými družstvy v celkovém objemu cca 6 878,3 mil. Kč, z toho po lhůtě splatnosti cca 0,2 mil. Kč. Nesplacený úvěr vázne na cca 295,7 tis. bytových jednotek.

Všechny úvěry jsou v režimu splácení, nedochází k jejich dalšímu čerpání. Úvěry jsou spláceny pololetními anuitami splatnými k 30. 6. a k 31. 12. běžného roku. Dosavadní platební morálka bytových družstev je dobrá. Bankovní činnosti související se správou, vedením a inkasováním pohledávek z úvěrů poskytnutých na DBV vykonává pro ČKA na základě smlouvy mandátní ČSOB.

Dle úvěrových smluv uzavřených s bytovými družstvy jsou poslední úvěry splatné ke dni 31. 12. 2035. Do ukončení činnosti ČKA je očekáváno inkaso anuit v úhrnné výši cca 561,8 mil. Kč (z toho jistina 494,6 mil. Kč) a vypořádání 703 pohledávek z úvěrů na DBV. Ke dni 31. 12. 2007 zůstane nesplaceno 12 403 pohledávek z úvěrů na DBV za 459 bytovými družstvy v úhrnné výši cca 6 383,5 mil. Kč. Tato

predikce nezohledňuje mimořádné splátky úvěrů z titulu převodu bytů do vlastnictví členů družstev realizované dle zákona č. 72/1994 Sb., o vlastnictví bytů.

Správa železniční dopravní cesty, státní organizace (SŽDC)

Na základě usnesení vlády ČR č. 908 ze dne 10. 9. 2003 poskytla ČKA klientovi na základě „Smlouvy o uzavření budoucí kupní smlouvy dle ust. § 289 a dalších zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů a o podmínkách poskytnutí zálohy na kupní ceny dle ust. § 269 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů“ (dále jen Smlouva o smlouvě budoucí), uzavřené mezi ČKA a ČR – Ministerstvem dopravy ČR a SŽDC (jako vedlejším účastníkem smlouvy) dne 7. 10. 2003, zálohu na prodej nemovitého majetku dle přílohy č. 2 zákona 77/2002 Sb., a to ve výši 1 mld. Kč se splatností do 31. 12. 2005 na prodej vybraných nemovitostí (stavby a pozemky) a ve výši 1,2 mld. Kč se splatností do 31. 12. 2006 na prodej vybraných bytových objektů.

Závazek splatný do 31. 12. 2005 byl splacen v průběhu roku 2005 a závazek splatný do 31. 12. 2006 byl plně splacen během roku 2006 - poslední úroky byly splaceny dne 16. 11. 2006.

Pohledávky ČKA za klienty v konkurzu

V průběhu roku 2006 došlo ve stavu pohledávek ČKA za klienty v konkurzu oproti roku 2005 ke zvýšení stavu uvedených pohledávek z 35,4 mld. Kč na 40,2 mld. Kč účetní brutto hodnoty. Počet úpadců ve stejném období poklesl ze 3622 na 661 úpadců.

Ke zvýšení brutto účetní hodnoty uvedených pohledávek za úpadci došlo zejména díky převzetí pohledávek od dceřiných společností Konpo, s.r.o. a Česká finanční, s.r.o. v rámci převzetí jejich jmění Agenturou (objemově významné pohledávky). Ke snížení počtu úpadců došlo zejména díky prodeji bloku pohledávek, které nabyla Agentura od zdravotních pojišťoven (konkurzní pohledávky).

ČKA prostřednictvím svých zástupců ve věřitelských orgánech vyvíjí trvalé úsilí k urychlení a optimalizaci procesu zpeněžování konkurzní podstaty, mimo tuto činnost vymáhá pohledávky za ručiteli (ve většině případů) soudní cestou.

Pohledávky ČKA za klienty v likvidaci

ČKA eviduje k 31. 12. 2006 celkem 49 pohledávek za dlužníky v likvidaci což představuje 184 mil. Kč účetní brutto hodnoty. Jedná se o rizikovou skupinu klientů, kteří nevykazují podnikatelskou činnost a své závazky uspokojují převážně z prostředků získaných prodejem majetku a zbylých aktiv.

Na snižování počtu klientů v likvidaci se podílí zejména postupování pohledávek za úplatu. Značná část těchto klientů končí v konkurzu na základě podaných návrhů na jejich prohlášení ze strany dlužníka, ČKA nebo jiného věřitele.

Pohledávky za těmito klienty Agentura řeší zejména soudní cestou, a to podáním žalob o zaplacení dlužných částek k příslušnému soudu. V případě získání pravomocných titulů (rozsudky, platební rozkazy) pak ČKA přistupuje k řešení pohledávek formou exekuce.

Mezibankovní a kapitálový trh, řízení likvidity

Významnými faktory při řízení likvidity v roce 2006 byly převody aktiv do Agentury, prodeje aktiv a úhrady ztrát (v měsících březnu, květnu, červenci a prosinci uhradilo Ministerstvo financí ČR část ztráty KOB/ČKA v úhrnném objemu 20 mld. Kč).

Při řízení likvidity Agentura využívala v loňském roce následující instrumenty:

Depozitní operace

Vlastní směnky

V roce 2006 ČKA nevydala žádné vlastní směnky. V průběhu roku 2006 ČKA řádně splatila směnečnou sumu vlastních směnek v celkovém objemu 1,226 mld. Kč a provedla předčasnou výplatu směnečných sum vlastních směnek v celkovém objemu 4,337 mld. Kč. Ke dni 31. 12. 2006 neeviduje ČKA vlastní směnky.

Přijaté úvěry a přísliby

Přijaté úvěry od bank byly v průběhu roku 2006 postupně řádně i předčasně spláceny. Objem splacených úvěrů činil celkem 16 638 mld. Kč.

V průběhu roku nebyly přijaty žádné nové úvěrové přísliby a ke dni 31. 12. 2006 činil celkový objem využitelných úvěrových příslibů 10,108 mld. Kč.

Majetkové účasti ČKA

Majetkové účasti ČKA k 31. 12. 2006 s podílem na základním kapitálu vyšším než 5 %

Jméno společnosti	IČO	Základní kapitál (tis. Kč)	Podíl ČKA na ZK (%)
Českomoravská nemovitostní, a.s.	60192836	2 000	100,00
IMOB a.s.	60197901	2 200	100,00
GALILEO REAL, k.s.	26175291	2 350 000	100,00
CEVASYSTÉM PRAHA, spol. s r.o. v likvidaci	41197127	1 000	100,00
SANDY Strážnice, spol. s r.o.	45474656	340	100,00
TIP spol s r.o. v likvidaci	40612376	200	100,00
SKYLAS s.r.o. v likvidaci	45279284	100	100,00
DRIVE PRODUCTION FILM s.r.o. v likvidaci	25610830	100	100,00
KRESTA spol. s r.o. v likvidaci	14893118	600	100,00
První východní a.s. v likvidaci	25076396	5 000	100,00
PRISKO a.s.	46355901	794 760	100,00
Explosia, a.s.	25291581	1 165 000	100,00
Global Investment, a.s. v likvidaci	25071858	744 000	100,00
DISCOUNT CENTER spol. s r.o. v likvidaci	48952389	100	100,00
WALL STREET NEMOVITOSTI, spol. s r.o. v likvidaci	49356011	10 000	100,00
WALL STREET EXPRES s.r.o. v likvidaci	49356003	100	100,00
WALL STREET QUEEN OF FASHION, s.r.o. v likvidaci	49355996	100	100,00
WALL STREET DISCOUNT MARKET, s.r.o., v likvidaci	49355988	100	100,00
WALL STREET UNIMARKET s.r.o., v likvidaci	49355970	100	100,00
FERRARI, s.r.o. v likvidaci	43875921	100	100,00

Jméno společnosti	IČO	Základní kapitál (tis. Kč)	Podíl ČKA na ZK (%)
ALIANCE, spol. s r.o. (GmbH Comp. Ltd) „v likvidaci“	16190220	100	100,00
HEROS, spol. s r.o. - v likvidaci	60710471	100	100,00
LANCIA spol. s r.o. v likvidaci	43875904	100	100,00
SHERATON spol. s r.o.	44269366	100	100,00
BOSMALT export/import s.r.o.	63480549	100	100,00
Business contract service, k.s.	00553204	10	100,00
KOBO nova, s.r.o. „v likvidaci“	25831186	100	100,00
Jura Commerce, k.s. v likvidaci	00553212	10	100,00
BUSINESS JURA RESOLUTION, k.s. v likvidaci	00564125	10	100,00
Společenství pro ochranu spotřebitelů, k.s.v likvidaci	15889556	0,5	100,00
BH CAPITAL, a.s.	00546682	408 099	71,89
Českomoravská finanční a leasingová, a.s.	25541889	1 450 000	51,72
CZECH CAPITAL HOLDING, spol. s r.o. „v likvidaci“	25364944	700	50,00
CZECH CAPITAL, spol. s r.o. „v likvidaci“	25357565	300	50,00
Atlantas s.r.o.	46345086	100	50,00
BMK spol. s r.o.	48948349	100	50,00
Výzkumný a zkušební letecký ústav, a.s.	00010669	750 968	47,55
AERO Vodochody a.s. *)	00010545	2 691 775	46,66
BROKERS CAPITAL, spol. s r.o. „v likvidaci“	65140010	500	40,00
Prostějovský ječmínek , s.r.o.	25566768	100	35,00
České aerolinie a.s.	45795908	2 735 510	34,59
KORADO, a.s.	25255843	840 700	34,22
Českomoravská lékárnická platebna, a.s. v likvidaci	63999340	60 000	28,58
Prometheus management, spol. s r.o.	60200294	100	25,00
Svit, a.s. Zlín	00013552	2 415 044	17,15
VIPAP VIDEM KRŠKO d.d.	5971101	2 156 695	13,51
Mittal Steel Ostrava a.s.	45193258	12 390 257	10,97
MCI HOLDING a.s. - v likvidaci	47673354	993 562	7,05

*) *podrozvahově jsou vedeny další akcie AERO Vodochody a.s. v celkové jmenovité hodnotě 1435 mil. Kč, představující majetkový podíl 53,31 %.*

V roce 2006 se uskutečnily prodeje majetkových podílů ve společnostech TCHECOMALT GROUP a.s. (99,93 %), CRF Praha a.s. v likvidaci (100 %), CHEMAPOL GROUP a.s. (14,71 %), Letov, a.s. (17,46 %), Přerovské strojírný a.s. (11,81 %), ŠKODA a.s. (6,65 %), Union Group, a.s. (5,22 %), IPB REAL INVESTMENT, a.s. (100 %), ZVVZ a.s. (13,92 %), CONSUS INVESTIČNÍ FOND a.s. (13,61 %).

Dále v roce 2006 došlo k výměně Promissory Note Cabrice Holdings B.V. znějící na částku směnečné sumy 2 mld. Kč za její podkladové aktivum, to je za 68,97% majetkový podíl ve společnosti Galileo Real, k.s., na základě Redempční smlouvy k převodu majetkového podílu na společnosti

Českomoravská finanční a leasingová, a.s. (51,72 %) na ČKA. Na základě smluv o převzetí jmění jediným společníkem ČKA, došlo k datu 31. 8. 2006 ke zrušení dceřiných společností Konpo, s.r.o. (100,00 %) a Česká finanční, s.r.o. (100,00 %) a v rámci převzetí jmění z České finanční, s.r.o. byl na ČKA převeden majetkový podíl (7,05 %) na společnosti MCI HOLDING a.s. – v likvidaci. Po ukončení likvidace dceřiné společnosti INTEGRA, a.s. (100%) byl ČKA vyplacen likvidační zůstatek ve výši 50,3 mil. Kč (k výmazu společnosti z obchodního rejstříku došlo dne 14. 12. 2006). Na základě usnesení vlády ČR vystoupila ČKA dne 22. 12. 2006 ze společnosti První česko-ruská banka, s.r.o. (13,87 %).

V roce 2006 docházelo průběžně k přechodům cenných papírů a majetkových podílů (tzv. odúmrťí) z Úřadu pro zastupování státu ve věcech majetkových na ČKA podle vyhlášky Ministerstva financí č. 62/2001 Sb., a to až do 22. 12. 2006, kdy nabyla účinnosti novela této vyhlášky.

V průběhu roku 2006 byly průběžně vypořádávány cenné papíry a majetkové podíly převedené na ČKA z Úřadu pro zastupování státu ve věcech majetkových (prostřednictvím RM Systému prodej kotovaných akcií, výmaz 11 společností z obchodního rejstříku).

ČKA odprodala dne 4. 1. 2007 na základě usnesení vlády ČR č. 1201 ze dne 25. 10. 2006 akcie společnosti AERO Vodochody a.s. představující podíl ve výši 99,97% na základním kapitálu jmenované společnosti (podrovně jsou vedeny akcie AERO Vodochody a.s. v celkové jmenovité hodnotě 1 435 mil. Kč, představující majetkový podíl 53,31 %).

Řešení úvěrů na trvale se obracející zásoby

V rámci řešení úvěrů na trvale se obracející zásoby spravovala ČKA k 31. 12. 2006 celkem 198 pohledávek za 187 klienty v účetní hodnotě 2 877 mil. Kč. K ultimu roku 2006 bylo z uvedeného stavu v konkurzu nebo likvidaci celkem 128 klientů, což představuje 2 666 mil. Kč účetní hodnoty pohledávek. S ohledem na skutečnost, že v knihách Agentury není k uvedeným úvěrům žádný uznatelný zajišťovací instrument a jedná se o úvěry klasifikované jako ztrátové, je riziko potenciálních ztrát z jejich vypořádání až do výše účetní hodnoty 2 772 mil. Kč pokryto vytvořenými opravnými položkami a účelovým rezervním fondem.

Vzhledem k tomu, že podíl prostředků uvedeného fondu vyčleněný na krytí rizika pohledávek z úvěrů na TOZ, které byly vypořádány v běžném roce, je v uvedené výši používán k úhradě případné ztráty z jejich vypořádání až po uzavření běžného roku, vykazuje Agentura z takového vypořádání za běžný rok tzv. krytou ztrátu ve výši objemu použití zmíněného fondu, snižovanou případnými výnosy z postoupení.

Změna stavu pohledávek z úvěrů na TOZ	2005	2006
Počet pohledávek	307	198
Počet klientů	263	187
Účetní hodnota (mil. Kč)	3 810	2 877
Nominální hodnota (mil. Kč)	4 028	2 898
Celková hodnota (mil. Kč)	4 888	3 503

Podle usnesení vlády č. 1141 ze dne 7. 11. 2001 k návrhu systémového řešení pohledávek z úvěrů na trvale se obracející zásoby (TOZ) pokračovala v roce 2006 realizace Opatření I – Úročení pohledávek z úvěrů na TOZ sníženou sazbou úroků z prodlení 0,1 % p.a. v souladu s rozhodnutím Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže čj. VP /S 142a/01 – 160 ze dne 7. 5. 2002. Podle tohoto rozhodnutí je snížený úrok z prodlení podporou malého rozsahu vymezenou v § 4 odst. 1 písm. a) zákona č.

59/2000 Sb., o veřejné podpoře, ve znění pozdějších předpisů, kterou lze poskytnout přímo ze zákona, pokud veřejná podpora nepřesáhne ve tříletém období počínajícím dnem, kdy bylo poskytování veřejné podpory zahájeno, částku odpovídající 100 000 EUR. V tomto rámci čerpalo v roce 2006 formou snížené sazby úroků z prodlení 50 klientů podporu ve výši 8 250 418,66 Kč.

Restrukturalizace na základě programu EXIT/ROZVAHA

Restrukturalizační programy EXIT a ROZVAHA jsou programy stabilizace a oživení vybraných průmyslových podniků. Představují soubor řešení financování předlužených a podkapitalizovaných průmyslových společností a jejich restrukturalizaci včetně změn vlastnických vztahů. Jedná se o společnosti s přímou majetkovou či úvěrovou účastí státu, které se nacházejí v portfoliu aktiv ČKA.

Nominaci firem, kterých se tyto programy týkají, vykonává Rada vlády ČR – Investiční rada, jmenovaná na základě usnesení vlády číslo 1000 ze dne 3. 10. 2001. O zařazení podniků do restrukturalizačních programů rozhoduje vláda.

Společnosti restrukturalizované v programu EXIT/ROZVAHA

Klient	Usnesení vlády (číslo ze dne)	Datum vyhlášení VVŘ	Výsledek VŘ (vítěz, postupník, popř. nevylášen)	Výrobní náplň klienta
BSK Přestanov	194 z 24. 2. 2003	2. 5. 2003	Osprey, a.s.	Výroba stavební keramiky
CETOS, a.s.	578 z 5. 6. 2002	21. 11. 2003	Česká typografie, a.s.	Lehká strojírenská výroba
ETA, a.s.	194 z 24. 2. 2003	2. 5. 2003	Plastkov, s.r.o.	Výroba elektrických spotřebičů
HUTNÍ MONTÁŽE Ostrava, a.s.	521 z 22. 5. 2002	25. 4. 2002	Superfektus, a.s.	Montáž ocelových konstrukcí a technologických zařízení
INTERMA, a.s.	578 z 5. 6. 2002	Přímý zájemce	Commerzbank AG, pobočka Praha	Stavební výroba
JIHOČESKÉ PAPIŘNY, a.s., Větrní	642 z 23. 6. 2004	4. 10. 2004	Synex CZ, a.s.	Nevýrobní holdingová společnost, činnost ekonomických a organizačních poradců
KOSTELECKÉ UZENINY, a.s.	891 z 13. 7. 2005	29. 8. 2005	Agrofert Holding, a.s.	Výroba, zpracování, prodej masa, masných výrobků
KOVOŠROT Praha, a.s.	7. 4. 2004	Konpo - opak. VŘ 15. 3. 2005	Železiárne Podbrezová, a.s.	Zpracování kovového odpadu
METRA Blansko, a.s.	7. 10. 2002	22. 4. 2003	Média World Int., a.s.	Výroba měřicích přístrojů
MORA, a.s.	578 z 5. 6. 2002	14. 1. 2003	Magnum Production, a.s.	Výroba strojů a neelektrických zařízení pro domácnost
NOVESTA, a.s.	24. 2. 2003	29. 4. 2003	E1CZ, s.r.o.	Výroba pryžové obuvi
OBRABĚČÍ STROJE Olomouc, s.r.o.	969 z 7. 10. 2002	16. 2. 2005	VVŘ zrušeno	Strojírenství, zámečnictví, kovoobrábění, výroba nástrojů
PERLA, bavln. záv., a.s.	24. 2. 2003	13. 5. 2003	Velveta, a.s.	Výroba košilovin a tkanin
PLYNOSTAV Pardubice holding, a.s.	887 z 15. 9. 2004	15. 11. 2004	České přístavy, a.s.	Výstavba a rekonstrukce potrubních systémů
PRAGA Hostivař, a.s.	22. 5. 2002	Přímý zájemce	Grampelhuber Gesellshaft m.b.H.	Výroba převodovek, hydrauliky
PSJ holding, a.s.	9. 7. 2003	20. 7. 2003	Hydrostav Bratislava - Vlčie Hrdlo, a.s.	Stavební činnost
ROTAS STROJÍRNÝ, s.r.o.	1034 z 20. 10. 2003	27. 4. 2004	Lumír Kot	Strojírenství, zámečnictví, kovoobrábění
SLEZSKÝ KÁMEN, a.s.	1062 z 24. 8. 2005	7. 10. 2005	Jesenická těžební, a.s.	Těžba a zpracování kamene
TUSCULUM, a.s.	521 z 22. 5. 2002	13. 8. 2002	Jitona, a.s.	Návrhářské, designérské a aranžérské činnosti, truhlářství
VÝTAHY, a.s.	5. 1. 2005	18. 3. 2005	Výtahy Pardubice, a.s.	Výroba, montáž, servis výtahů, výroba zdvižných plošin, vrat
ZETOR Trade, s.r.o. + ZETOR P.D.C.	235 z 23. 2. 2005	4. 3. 2005	Intern, a.s.	Výroba a prodej traktorů a náhradních dílů zn. Zetor

Hlavní rizikové faktory ve finančním řízení

Řízení rizik je vzhledem ke specifickému postavení Agentury zaměřeno na stanovení a monitoring dodržování stanovených postupů, metod a limitů při identifikaci rizik a jejich ošetření. Rizika finančních ztrát tlumí také omezení úplatně nabývat aktiva s ohledem na nadcházející ukončení činnosti Agentury, které je od 1. 1. 2006 možné pouze v souvislosti s řízením rizika a likvidity a dokončováním dříve uzavřených smluv. V praktické rovině je finanční riziko hodnoceno komplexně po linii výnos, likvidita, bezpečnost.

Významná rizika aktiv a pasiv

Podstatná část rizik úvěrového portfolia je eliminována konzervativním přístupem Agentury k hodnocení kvality úvěrového portfolia, spojeným s masivní tvorbou opravných položek, případně disponibilním objemem účelového rezervního fondu, který je určen ke krytí očekávaných ztrát z účelově vymezených úvěrů, na které Agentura netvoří opravné položky. K ultimu roku 2006 dosáhl použitelný objem vytvořených opravných položek a účelového rezervního fondu 84,6 % z hrubé účetní hodnoty úvěrového portfolia. Podle provedených statistických odhadů pokrývá tento objem spolu s uznatelnou hodnotou přijatých zástav více než dostatečně všechny očekávané ztráty ze snížené návratnosti účetní hodnoty úvěrových pohledávek.

Na obdobně vysoké úrovni jsou opravnými položkami nebo zárukami Ministerstva financí ČR, případně periodickým přeceňováním na reálnou hodnotu ošetřena rovněž očekávaná rizika ztrát spojená s investicemi do majetkových účastí a cenných papírů.

Ostatní pohledávky Agentury, mezi nimiž převažuje pohledávka z titulu úhrady ztrát ze strany Ministerstva financí ČR, představují podle finanční situace dlužníků, případně vnitřního ratingového systému Agentury nepatrné riziko ztrát.

Měnové riziko je cíleně řízeno minimalizací pozic držených v jednotlivých cizích měnách. Úrokové riziko je pravidelně testováno gapovou analýzou na bázi úrokového nesouladu mezi úročením aktiv a pasiv. Riziko likvidity je eliminováno důsledným plánováním likvidity a diverzifikací zdrojů refinancování. K efektivnímu zajištění finančních pozic vlastní Agentura rovněž deriváty, které zajišťují peněžní toky nebo umožňují převést, změnit nebo snížit příslušná měnová a úroková rizika.

Limity pro řízení likvidity, měnového a úrokového rizika a limity pro kreditní linky

V roce 2006 byly stanovené limity pro řízení likvidity, měnového a úrokového rizika a limity pro kreditní linky na banky, finanční instituce a ekonomicky spjaté skupiny ve všech obdobích dodrženy.

Údaje o cenných papírech

Emise cenných papírů ČKA

Nesplacené emise dluhopisů v roce 2006

I. Emise dluhopisů Agentury vydané v rámci schváleného prvního emisního programu středně a dlouhodobých dluhopisů ustaveného v srpnu 2001

Banka ve spolupráci s vedoucím aranžérem ING Bank N.V., pobočka Praha ustavila, dne 3. 8. 2001 na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j.: 45/N/14/2001/1, které nabylo právní moci dne 4. 5. 2001, první emisní program dluhopisů. Během doby trvání tohoto programu, která činí 15 let, může Agentura jako právní nástupce Banky vydávat dluhopisy, jejichž nesplacený objem nepřesáhne 20 mld. Kč a jejichž splatnost nepřekročí 15 let.

V průběhu roku 2006 byly v rámci tohoto programu vydané a nesplacené následující emise:

Název CP	ČKA 5,05/07
ISIN	CZ0003700627
Druh, forma a podoba	zaknihovaný dluhopis na doručitele
Kupon	fixní, splatný 1x ročně ve výši 5,05 % p.a.
Jmenovitá hodnota (Kč)	10 000
Objem emise (mld. Kč)	5
Emisní cena	99,50 %
Datum emise	10. 6. 2002
Splatnost	10. 6. 2007

Název CP	ČKA 4,00/10
ISIN	CZ0003700692
Druh, forma a podoba	zaknihovaný dluhopis na doručitele
Kupon	fixní, splatný 1x ročně ve výši 4,00 % p.a.
Jmenovitá hodnota (Kč)	100 000
Objem emise (mld. Kč)	5
Emisní cena	99,76 %
Datum emise	5. 11. 2003
Splatnost	5. 11. 2010

II. Emise dluhopisů Agentury vydané v rámci schváleného druhého emisního programu středně a dlouhodobých dluhopisů ustaveného v březnu 2004

Agentura ustavila na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j.: 45/N/911/2003/2, které nabylo právní moci dne 8. 12. 2003, druhý emisní program dluhopisů s těmito základními parametry:

nejvyšší objem nesplacených dluhopisů vydaných v rámci programu: 20 mld. Kč,
doba trvání dluhopisového programu: 8 let,
splatnost jakékoli emise vydané v rámci dluhopisového programu: nejvýše 15 let.

V průběhu roku 2006 byla v rámci tohoto programu vydaná a nesplacená následující emise:

Název CP	ČKA 4,00/07
ISIN	CZ0003700858
Druh, forma a podoba	zaknihovaný dluhopis na doručitele
Kupon	fixní, splatný 1x ročně ve výši 4,00 % p.a.
Jmenovitá hodnota (Kč)	10 000
Objem emise (mld. Kč)	5
Emisní cena	100,17 %
Datum emise	15. 9. 2004
Splatnost	17. 9. 2007

III. Emise krátkodobých dluhopisů Agentury vydané v rámci schváleného emisního programu krátkodobých dluhopisů

Agentura ustavila počátkem roku 2003 emisní program krátkodobých dluhopisů, který byl schválen rozhodnutím Komise pro cenné papíry dne 5. 2. 2003. Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených dluhopisů programu nesmí v žádném okamžiku překročit 20 mld. Kč, doba trvání programu je do 31. 12. 2011 a kterákoli emise má splatnost nejdéle 1 rok, nejpozději však 31. 12. 2011.

V průběhu roku 2006 nebyly v rámci tohoto programu vydány žádné emise.

Za závazky emitenta vyplývající z dluhopisů vydaných Agenturou v rámci výše uvedených dluhopisových programů ručí v souladu s ustanovením § 1 odst. 3 zákona č. 239/2001 Sb., o České konsolidační agentuře a o změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů Česká republika.

Se všemi výše uvedenými dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní či výměnná práva.

Finanční údaje

Údaje o základním kapitálu

Jako státní peněžní ústav KOB Praha, s.p.ú., neemitovala akcie, od roku 1994 disponovala 5,95 mld. Kč základního kapitálu, vytvořeného podle příslušných vládních usnesení převodem ze základního kapitálu federální Konsolidační banky, dotacemi z FNM ČR, z rezervního fondu banky, převodem z rozdělení zisku a vkladem zakladatele. Základní kapitál KOB Praha, s.p.ú., ve výši 5,95 mld. Kč byl stoprocentně splacen. ČKA jej v souvislosti s transformací převzala od KOB Praha, s.p.ú., a do 31. 12. 2006 se jeho výše nezměnila.

Přehled tvorby a struktury základního kapitálu KOB/ČKA

Datum	Výše kapitálu (v mil. Kč)	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		

Údaje o finanční situaci a dosažených výsledcích hospodaření

Rozvaha

Účinnými a efektivními postupy vymáhání a odprodeje pohledávek a vypořádáním dalších aktiv se podařilo snížit bilanční úhrn Agentury za rok 2006 z 63,6 miliard Kč na 35 miliard Kč k 31. 12. 2006.

Aktiva

Čistá účetní hodnota pohledávek za klienty poklesla zejména přijatými splátkami jistin a postoupením pohledávek o 5,2 miliardy Kč a k ultimu roku 2006 dosáhla výše 11,2 miliardy Kč.

Hodnota dluhových cenných papírů, akcií, podílových listů a majetkových účastí se snížila z 7,7 miliardy Kč na 7,2 miliardy Kč.

Ostatní aktiva Agentury poklesla o 22,8 miliardy Kč a dosáhla k ultimu roku 2006 výše 16,6 miliardy Kč. Podstatnou měrou bylo uvedeného snížení dosaženo splacením pohledávek Agentury ze strany Ministerstva financí ČR.

Pasiva

V souladu s aktuální strategií refinancování a v souvislosti s vypořádáním pohledávek Agentura splatila velmi podstatné objemy přijatých zdrojů, a snížila tak stav úvěrových závazků vůči bankám z 22 na 5,4 miliardy Kč k 31. 12. 2006 a stav závazků z dluhových cenných papírů, tzn. zejména z emitovaných dluhopisů, případně směnek za stejné období z 20,5 na 15,2 miliardy Kč.

Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku byly sníženy z 8,8 miliardy na 5,8 miliardy Kč.

Oceňovací rozdíly vzrostly za rok 2006 o 214 milionů Kč zejména pozitivním přeceněním vybraných položek portfolia cenných papírů Agentury.

Hodnota základního kapitálu Agentury ve výši 5,95 miliardy Kč se nezměnila.

Hospodářský výsledek

Agentura generovala v roce 2006 ztrátu ve výši 1 319 mil. Kč. Výsledek byl ovlivněn zejména náklady z převzetí jmění společností Česká finanční s.r.o. a Konpo, s.r.o. (celková ztráta těchto společností k 31. 8. 2006 činila cca 1152 mil. Kč) a výnosy z postoupení pohledávek.

Mezi nejvýznamnější položky ovlivňující výsledek hospodaření patřily zejména:

záporný dopad z odpisu pohledávek -428,1 mil. Kč (ztráta kryta rezervním fondem),

saldo z prodeje a přecenění cenných papírů -1 000,8 mil. Kč,

kladný dopad z postoupení pohledávek 459,1 mil. Kč.

Saldo z odpisů, tvorby a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám se v důsledku ukončení přebírání portfolia do Agentury a optimalizace postupů vypořádání portfolia snížilo o 3 751 milionů a dosáhlo k ultimu roku 2006 výše 103 milionů Kč.

S ohledem na skutečnost, že krytí ztrát třetími stranami a účelovým rezervním fondem převyšuje celkovou ztrátu za rok 2006, nevykazuje ČKA pohledávku za MF z titulu úhrady ztráty roku 2006.

Agentura navrhuje MF uhradit ztrátu z kapitálových fondů ČKA a navíc navrhuje převedení uvolněné části účelově určeného rezervního fondu a části kapitálových fondů v celkové výši 1 514 mil. Kč do nerozděleného zisku předchozích účetních období.

Údaje o dosažených výsledcích hospodaření

Finanční situace Agentury je dlouhodobě stabilizována synergickými mechanismy státních záruk za závazky společnosti a za úhrady auditovaných ztrát, dále možnostmi použití dotovaných rezervních fondů a v neposlední řadě také objemem volného cash flow generovaného dosahovaným inkasem. Uvedené nástroje bezpečně eliminují veškerá rizika návratnosti prostředků vložených investory do instrumentů finančního trhu emitovaných Agenturou a zajišťují její trvalou likviditu.

Rovněž plánovaná finanční situace společnosti je příznivá a nepředpokládá žádné nekryté ztráty. Beze zbytku je tak zajištěna včasná a úplná úhrada veškerých závazků Agentury včetně závazků vyplývajících pro Agenturu, případně pro stát jako právního nástupce Agentury, z jejich budoucích splatností.

Na úhradu části ztráty Agentury, vzniklé přebíráním nebonitních aktiv v letech 1991–2003, jsou zákonem č. 5/2005 Sb., o státním dluhopisovém programu, zajištěny prostředky ve výši 63,3 mld. Kč. Prostředky jsou uvolňovány ministerstvem financí k provedení úhrad pohledávek ČKA za ministerstvem financí z titulu úhrad ztrát v tranžích podle likvidní situace Agentury.

Údaje o tržbách – příjmové inkaso ČKA

Údaje o tržbách (v mil. Kč)	2005	2006
Inkaso jistin, úroků a sankcí včetně inkasa z konkurzů	7 780,6	4 155,0
Inkaso z postoupení	6 146,2	3 078,9
Inkaso za vrácené pohledávky	1 448,1	0,0
Inkaso z akcií (majetkové účasti a ostatní CP)	8 172,5	318,0
Inkaso ČKA (bez inkasa od dceřiných společností a FNM)	23 547,4	7 551,9
Inkaso od dceřiných společností, FNM, ostatní	12 314,4	0,0
CELKEM ČKA	35 861,8	7 551,9

Přehled o změnách vlastního kapitálu za poslední 3 roky

Od roku 1994 disponovala Banka, která jako státní peněžní ústav neemitovala akcie, objemem 5,95 mld. Kč základního kapitálu, vytvořeného podle příslušných vládních usnesení jednak převodem ze základního kapitálu právního předchůdce, tzn. federální Konsolidační banky, a jednak především dotacemi Fondu národního majetku ČR, z rezervního fondu Banky, převodem z rozděleného zisku a vkladem zakladatele. Základní kapitál Banky ve výši 5,95 mld. Kč byl tím stoprocentně splacen a Agentura jej v souvislosti s transformací převzala od Banky. Vzhledem k právnímu postavení Agentury, které je upraveno zvláštním zákonem o ČKA, není základní kapitál rozložen do majetkových podílů ani účastnických cenných papírů. Pokles kapitálu byl v roce 2006 ovlivněn zejména užitím rezervního fondu.

Kapitál ČKA 2004-2006 (v mil. Kč)	2004	2005	2006
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	5 950	5 950	5 950
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	10 802	8 761	5 801
Kapitálové fondy	1 609	617	1 540
Oceňovací rozdíly	4	889	1 103
Neuhrazená ztráta z předchozích období	0	0	0
Ztráta (-), zisk za účetní období	-3 451	1 418	-1 319
CELKEM	14 914	17 635	13 075

Změny v přijatých úvěrech

V souladu s aktuální strategií refinancování a v souvislosti s vypořádáním pohledávek Agentura splatila podstatné objemy přijatých zdrojů, a snížila tak stav úvěrových závazků vůči bankám z 22 na

5,4 miliardy Kč k 31. 12. 2006 a stav závazků z emitovaných dluhopisů, případně směnek za stejné období z 20,5 na 15,2 miliardy Kč.

Přijaté vklady a úvěry a emitované cenné papíry 2005-2006 (v mil. Kč)	2005	2006
Úvěry přijaté od emisní banky	0	0
Vklady a úvěry přijaté od jiných bank	22 050	5 412
Vklady orgánů	53	0
Vklady klientů	731	550
Emitované krátkodobé cenné papíry	0	0
Emitované dlouhodobé cenné papíry	20 511	15 222

Pohledávky z úvěrů

V kategorii úvěrů klientům k 31. 12. 2006 vykazovala Agentura 54,8 miliard Kč hrubé účetní hodnoty pohledávek. Jedná se převážně o pohledávky převzaté podle příslušných vládních rozhodnutí od bank nebo jiných institucí v nepříznivé finanční situaci, dále o úvěry na družstevní bytovou výstavbu, státním institucím, úvěry strategicky významným společnostem a obcím. Hrubou účetní hodnotou ve výši 47,4 miliardy Kč, tj. podílem ve výši 86,5 %, převažují klasifikované úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám. Standardní úvěry činí 7,4 miliardy Kč hrubé účetní hodnoty.

Převzetí úvěrů

V souladu s uvedenou Smlouvou o restrukturalizaci a ručení byla do Agentury převedena vybraná aktiva v účetní hodnotě 57,6 milionu Kč.

Od ČSOB převzala Agentura aktiva v účetní hodnotě 3,9 milionu Kč.

Vypořádání úvěrů

Snížení hrubé účetní hodnoty úvěrů ve výši přesahující 15,2 miliard Kč za rok 2006 bylo zejména ovlivněno:

- splátkami jistin (4 mld. Kč), vč. úroků,
- postoupením (15 mld. Kč),
- odpisem (2,4 mld. Kč) po ukončených konkurzních řízeních,
- nárůstem (3,7 mld. Kč) z převzetí úvěrů od společností Konpo, s.r.o. a Česká finanční.

Celkový objem a časová struktura pohledávek po lhůtě splatnosti k 31. 12. 2006 (v tis. Kč)

Doba po splatnosti pohledávek	Do splatnosti	Od 1 dne do 1 měsíce vč. (1-30 dnů)	Od 1 měsíce do 3 měsíců vč. (31-90 dnů)	Od 3 měsíců do 6 měsíců vč. (91-180 dnů)	Od 6 měsíců do 1 roku vč. (181-360 dnů)	Nad 1 rok (více než 360 dnů)
Pohledávky za klienty a jinými bankami celkem	7 406 571	31 701	261 265	5 811	23 251	49 526 838
Pohledávky za klienty hodnocené jednotlivě	7 406 571	31 701	261 265	5 811	23 251	47 037 005
Standardní úvěry a ostatní pohledávky za klienty	7 359 773	0	0	0	0	0
Sledované úvěry a ostatní pohledávky za klienty	993	0	0	0	0	4 900
Nestandardní úvěry a ostatní pohledávky za klienty	642	0	0	9	9 429	0
Pochybné úvěry a ostatní pohledávky za klienty	0	0	0	0	2	0
Ztrátové úvěry a ostatní pohledávky za klienty	45 163	31 701	261 265	5 802	13 820	47 032 105
Pohledávky za klienty hodnocené portfoliově	0	0	0	0	0	0
Pohledávky za jinými bankami	0	0	0	0	0	2 489 833
Standardní úvěry, vklady a ostatní pohledávky za jinými bankami celkem	0	0	0	0	0	0
Sledované úvěry a ostatní pohledávky za jinými bankami	0	0	0	0	0	0
Nestandardní úvěry a ostatní pohledávky za jinými bankami	0	0	0	0	0	0
Pochybné úvěry a ostatní pohledávky za jinými bankami	0	0	0	0	0	0
Ztrátové úvěry a ostatní pohledávky za jinými bankami	0	0	0	0	0	2 489 833

Údaje o zárukách poskytnutých emitentem

Níže uvedená specifikace záruk k 31. 12. 2006 obsahuje podrozvahové závazky ČKA ze záruk za klienty skupiny ČS poskytnutých podle Smlouvy 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., uzavřené Bankou.

Příjemci záruk (v tis. Kč)	k 31. 12. 2004	k 31. 12. 2005	k 31. 12. 2006
CORFINA, a.s.	408 634,3	354 947,8	289 616,0
ČESKÁ SPOŘITELNA, a.s.	1 155,3	1 155,3	1 155,3
IPB REAL, a.s.	0,0	0,0	0,0
KOMERČNÍ BANKA, a.s.	0,0	0,0	0,0
KOSTELECKÉ UZENINY, a.s.	1 230,0	0,0	0,0
SETUZA, a.s.	1 700,0	0,0	0,0
TUSCULUM, a.s.	2 550,0	0,0	0,0
VIPAP VIDEM KRŠKO, d.d.	54 516,0	0,0	0,0
ZETOR, a.s.	36 684,8	0,0	0,0
Celkem	506 470,4	356 103,1	290 771,3

Zaměření dalšího vývoje činnosti a předpokládaná finanční situace

Vize 2007

ČKA bude v posledním roce své činnosti postupovat v souladu se základními principy schváleného Projektu 2007 tak, aby ukončila svou činnost v zákonem stanovené lhůtě 31. 12. 2007, optimalizovala výtěžnost portfolia a zajistila maximální transparentnost celého procesu.

Mezi nejvýznamnější milníky roku 2007 patří řešení vybraných právně vadných pohledávek z tzv. zbytkového portfolia ČKA, což představuje založení obchodní společnosti za účelem podnikání, do které bude ČKA následně převádět majetek státu, s nímž je příslušná hospodařit. Dalším významným milníkem je zahájení procesu prodeje výše uvedené společnosti třetí osobě prostřednictvím jednokriteriálního veřejného výběrového řízení, jehož vítěze bude schvalovat vláda. Dalšími důležitými milníky je realizace blokových transakcí, jedná se o blok č. 104 – konkurzní pohledávky, blok č. 105 - nekonkurzní pohledávky a blok č. 106 - zejména podrozvahové pohledávky.

V roce 2007 by měla být vyřešena převážná část realizovatelného portfolia pohledávek.

Agentura a Ministerstvo financí ČR již v současné době intenzivně pracují na převodu zbytkových agend k 31. 12. 2007.

Výhled hospodaření na rok 2007

V roce 2007 předpokládá Agentura pokračující pokles objemu aktivního portfolia a k 31. 12. 2007 plánuje dosažení 16,4 miliardy Kč bilančního úhrnu, tj. meziroční pokles o 18,6 mld. Kč. V souvislosti se záměry vypořádání portfolia Agentura plánuje pokles počtu pohledávek ze 3000 na přibližně 770 a snížení počtu klientů z 1856 na přibližně 290 k 31. 12. 2007 (není zahrnut dopad snížení počtu

pohledávek a klientů v souvislosti s připravovanou realizací právně vadných pohledávek z tzv. zbytkového portfolia ČKA). Takto přijatá strategie posílení „workout“ orientace generuje snížení úrokových příjmů, mimo jiné z titulu zúženého úrokového rozdílu, i pokles objemu přijatých splátek, a prakticky vylučuje absolutní zvyšování výnosů. Základní přístupy k finančnímu řízení výnosů a nákladů Agentury lze za uvedených okolností kategorizovat do následujících zásad:

Agentura předpokládá aktivizaci zdrojů umístěných v případně méně výnosných aktivech, minimalizaci nákladů refinancování a zejména předpokládá snížení provozních nákladů.

Na straně řízení nákladů bude Agentura v rámci optimalizace organizační struktury pokračovat v zefektivňování řídicích procesů také centralizací operací v zázemí.

Z očekávaných výsledků roku 2007 je zřetelný zejména vliv vypořádání blokových prodejů, kde je část plánované ztráty z postoupení pohledávek kryta rezervním fondem Agentury, které budou užity po závěrce za rok 2007 k úhradě ztráty. Dále je plánován přibližně 16% pokles provozních nákladů a snížené výnosy z použití vytvořených opravných položek. Finanční plán na rok 2007 byl schválen v těchto základních ukazatelích:

Vybrané ukazatele finančního plánu 2007 (v mld. Kč)	Skutečnost 2006	Plán 2007
Zisk/ztráta (-)	-1,3	-2,9
Bilanční suma	35,0	16,4
Inkaso	7,6	5,8
Výtěžnost z účetní hodnoty ind. postoupených pohledávek (%)	26,3	x

Úhrada očekávaných ztrát je zcela bezpečně zajištěna standardními úhradovými mechanismy, největším dílem z účelového rezervního fondu Agentury.

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti agentury v roce 2006 a o stavu jejího majetku



Projekt 2007

K naplnění úkolů vyplývajících z usnesení vlády ČR č. 45 ze dne 14. 1. 2004 o ukončení činnosti ČKA do roku 2007, které znamenalo významné zkrácení původně stanoveného období do uzavření instituce, přehodnotila Agentura v roce 2004 všechny relevantní aspekty dosavadních procesů vymáhání pohledávek z portfolia aktiv své bilance a přijala „Projekt 2007“ s cílem zajistit splnění uvedeného termínu ukončení činnosti a dosáhnout s maximální transparentností nejvyšší možné výtěžnosti vypořádání portfolia.

Součástí projektu bylo řízené ukončení činnosti dceřiných společností Konpo, s.r.o. a Česká finanční, s.r.o. v roce 2006. Na základě smluv převzala ČKA ve smyslu § 153c obchodního zákoníku jako jediný společník obchodní jmění zanikajících společností Konpo, s.r.o. a Česká finanční, s.r.o. Obě uvedené společnosti tak zanikly bez likvidace k datu 31. 8. 2006. Díky ukončení činnosti dceřiných společností byl splněn další milník procesu uzavírání činnosti Agentury.

Postupování pohledávek

V roce 2006 postoupila Agentura na nové nabyvatele 4 273 pohledávek v účetní hodnotě 14 982 milionů Kč. Prodejní cena ve výši 3 079 milionů Kč tak dosáhla 20,6 % účetní hodnoty postoupených pohledávek. Formou individuálního postoupení bylo z ČKA postoupeno nabyvatelům 393 pohledávek za 178 klienty, výtěžnost z účetní hodnoty byla dosažena ve výši 26,3 %. K 30. 6. 2006 ukončila Agentura postupování individuálních pohledávek.

Období	Výsledky postoupení	Počet		Hodnota (v mil. Kč)		Prodejní cena (v mil. Kč)	Výtěžnost hodnoty (v %)	
		klientů	pohledávek	nominální	účetní		nominální	účetní
2006	blok ČKA 103	2 670	3 880	3 547	3 547	75*)	2,1	2,1
	Individuální	178	393	13 156	11 435	3 004	22,8	26,3
	celkem	2 848	4 273	16 703	14 982	3 079	18,4	20,6

*) Dle Rámcové Smlouvy o postoupení pohledávek došlo k vyplacení plnění ve výši 11,5 mil. Kč, které ČKA obdržela v období 24. 4. - 8. 2006 od postupovaných klientů zdravotních pojišťoven, postupníkovi AB-CREDIT.

Příjmové inkaso

Zejména s ohledem na klesající objem a bonitu disponibilních pohledávek osvědčuje 7,6 miliardy Kč přijatého inkasa za rok 2006 vysokou účinnost vypořádání. Agentura využívá aktivně všech přípustných forem mimosoudního i soudního vymáhání, efektivně podporovaného přijatou obchodní strategií:

Příjmové inkaso v roce 2005 až 2006 (v mil. Kč)

Období	Splátky a platby jistin, úroků a sankcí	Prodejní ceny za postoupení včetně pojistného plnění EGAP	Z cenných papírů	Za vrácené pohledávky	Celkem
2005	20 095,0	6 146,2	8 172,5	1 448,1	35 861,8
2006	4 155,0	3 078,9	318,0	0,0	7 551,9

Bilanční suma

Pro Agenturu jako „workout“ instituci svého druhu je snižování bilanční sumy do ukončení její činnosti velmi aktuálním a trvalým úkolem. Účinnými a efektivními postupy vypořádání pohledávek a cenných papírů se podařilo snížit bilanční úhrn Agentury k 31. 12. 2006 na 35 miliard Kč v následující struktuře:

Vybraná aktiva v letech 2004–2006 (v mil. Kč)

	2004	2005	2006
Pohledávky za klienty netto	40 963	16 447	11 160
Akcie, podílové listy, majetkové účasti a ostatní podíly	11 189	7 709	7 172
Další aktiva	68 870	39 471	16 645
Z toho: pohledávky z neuhrazených ztrát ČKA	64 574	34 574	13 255
Bilanční suma	121 022	63 627	34 977

Výnosy

Za rok 2006 vykázala Agentura výnosy ve výši 6 494 milionů Kč, to je o 9 921 milionů Kč, resp. o 60,4 % méně než 16 415 milionů Kč dosažených výnosů v roce 2005.

Náklady

Za rok 2006 vykázala Agentura náklady ve výši 7 813 milionů Kč, to znamená o 7 184 milionů Kč, resp. o 47,9 % méně než 14 997 milionů Kč nákladů dosažených v roce 2005.

Pozitivně byly sníženy zejména náklady refinancování a náklady na odpis pohledávek a tvorbu opravných položek Agentury.

Ztráta Agentury dosáhla za rok 2006 výše 1 319 mil. Kč.

Vybrané ukazatele tvorby hospodářského výsledku v letech 2004–2006 (v mil. Kč)

	2004	2005	2006
Úrokový rozdíl	-873	-160	-313
Výnosy z akcií a podílů	33	2 986	2
Zisk (-) nebo ztráta z finančních operací	476	528	-665
Ostatní provozní náklady	-835	-274	-600
Správní náklady	-806	-676	-701
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek, rozpuštění opravných položek a rezerv, ztráty z převodu majetkových účastí	-2 907	-3 648	103
Zisk, ztráta (-) za účetní období	-3 451	1 418	-1 319

Úhrada ztrát

Ministerstvo financí v roce 2006 uhradilo 20 miliard Kč ztráty za rok 2002. Zbývající ztráta za rok 2002 a ztráta za rok 2003 v souhrnné výši 13 255 milionů Kč bude uhrazena postupně v souladu se schváleným zákonem č. 5/2005 Sb., o státním dluhopisovém programu na úhradu ztráty Agentury. Část ztráty za rok 2004 ve výši 1 319 milionů Kč uhradila Agentura dle rozhodnutí Ministerstva financí z dosaženého zisku za rok 2005.

Úhrada ztrát v letech 2004–2006 (v mil. Kč)

	2004	2005	2006
Pohledávka za Ministerstvem financí ČR z titulu neuhrazených ztrát	64 574	34 574	13 255

Provozní rozpočet

Rozpočtované provozní náklady Agentury vykazují meziroční navýšení z důvodu převzetí obchodního jmění společností Konpo, s.r.o. a Česká finanční, s.r.o.:

Provozní rozpočet v letech 2004–2006 (v mil. Kč)

	2004	2005	2006
Rozpočtované provozní náklady	705	618	646
Z toho: mzdy a platy (včetně Dozorčí rady) ČKA	313	310	283
mzdy a platy (včetně Dozorčí rady) Konpo, s.r.o. a Česká finanční, s.r.o.			66

Plnění ukazatelů finančního plánu

Č. ř.	Ukazatel	Skutečnost k 1. 1. 2006	Aktualizovaný plán 2006	Dosažená skutečnost	Plnění plánu (%)	Splněno
1	Ztráta (-)/zisk (mil. Kč)	0	-3 505	-1 319	37,6	ANO
2	Bilanční suma (mil. Kč)	63 627	36 478	34 977	105,5	ANO
3	Plánované inkaso (mil. Kč)	0	6 921	7 552	109,1	ANO
4	Provozní rozpočet nákladů (mil. Kč)	0	-702	-646	92,0	ANO
5	Počet pracovníků ČKA	325	225	223	102,0	ANO

Personální politika

Ve výkonných útvarech Agentury proběhly v průběhu roku 2006 personální změny navazující na principy snižování počtu zaměstnanců dle schváleného „Projekt 2007“. Nový model uspořádání Agentury implementovaný v roce 2004 byl v roce 2006 ověřen jako plně funkční a efektivní. K 30. 6. 2006 došlo v Agentuře k ukončení individuálního postupování pohledávek, k postupnému snižování portfolií v ostatních obchodních úsecích a k utlumování neobchodních činností v ostatních útvarech Agentury.

Personální činnost byla orientována na stabilizaci zaměstnanců potřebných pro řádné a kvalitní ukončení činnosti Agentury v roce 2007. V oblasti vzdělávání byl důraz kladen na odborné vzdělávání zaměstnanců a jejich jazykovou přípravu, což je jeden z hlavních stabilizačních nástrojů a zároveň nástroj zvyšující rozsah možností budoucího uplatnění zaměstnanců Agentury v období po ukončení její činnosti.

Počet pracovníků v období 2004–2006

	2004	2005	2006
Průměrný počet zaměstnanců	467	359	291

Závěr

Po analýze a posouzení výše uvedených parametrů hodnotí představenstvo ČKA dosažené výsledky jako historicky druhé nejlepší a obchodní i finanční ukazatele podnikatelského plánu roku 2006 za splněné.

Zpráva dozorčí rady za rok 2006

Dozorčí rada plnila v roce 2006 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 2006 se dozorčí rada potýkala s organizačními a personálními problémy. Dne 2. února byli Poslaneckou sněmovnou odvoláni předseda dozorčí rady Ing. Vlastimil Tlustý, CSc. a Ing. Vladimír Doležal. Na jejich místo byli zvoleni 15. března JUDr. Zuzka Bebarová-Rujbrová a Ing. Jiří Václavek. Novým předsedou dozorčí rady byl dne 16. března zvolen Ing. Miloslav Kala. K 31. srpnu skončilo funkční období místopředsedovi dozorčí rady Ing. Josefu Hojdarovi a členům Michalu Doktorovi a Ing. Miloslavu Vlčkovi. Vzhledem k tomu, že Poslanecká sněmovna nikoho nezvolila, bylo v souladu s Obchodním zákoníkem jejich členství v dozorčí radě prodlouženo do 30. listopadu 2006. Ke dni 30. října 2006 skončilo funkční období i členu dozorčí rady Ing. Pavlu Tollnerovi, ten však byl dne 8. listopadu 2006 Poslaneckou sněmovnou znovu zvolen. Od 1. prosince tedy dozorčí rada pracuje v nejnižším možném personálním obsazení. Činnost Agentury a tedy i její dozorčí rady byla nepříznivě ovlivněna i volebním rokem a dlouhým obdobím sestavování funkční vlády.

Dozorčí rada se v průběhu roku 2006 sešla na 23 schůzích, projednala 308 bodů programu a přijala 162 usnesení.

Hlavním úkolem roku 2006 byly činnosti směřující k ukončení činnosti Agentury v zákonném termínu, tj. k 31. prosinci 2007. Dozorčí rada projednávala změny interní legislativy České konsolidační agentury tentokrát nejen s cílem zpřesnění činnosti, ale i s cílem umožnit včasný útlum činností, reagovat na organizační změny a na bezproblémový přesun zbytkové agendy na ministerstvo financí. V průběhu roku byla úspěšně ukončena 1. etapa organizačních změn a po upřesnění, na kterém se dozorčí rada podílela, zahájena etapa druhá.

S ukončením činnosti souvisela i většina blokových prodejů uskutečněných či zahájených v roce 2006. Šlo zejména o bloky ČKA104 a ČKA105 přímo související s likvidací dceřiných společností Konpo a Česká finanční, jejichž prodej se v závěru roku podařilo úspěšně ukončit. Jedinou výjimkou byl mimořádný blok ČKA103, který shrnoval pohledávky za zdravotními pojišťovkami převedenými na ČKA z rozhodnutí vlády. Byl rovněž připraven poslední blokový prodej ČKA106 shrnující všechny zbývající pohledávky, jejichž prodej je vůbec z právního hlediska možný.

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 přísnou kontrolou sdělovacích prostředků a veřejnosti. Dozorčí rada důsledně dbala na to, aby veškerá postoupení pohledávek byla realizována prostřednictvím transparentních výběrových řízení a pokud se postoupení uskutečňuje na základě § 5 odst. 6 zákona č. 239/2001 Sb., tj. kdy na základě rozhodnutí vlády je ČKA povinna uskutečnit i takovou operaci, kterou by vzhledem k rizikům z ní plynoucím, nemohla učinit z důvodů obezřetného podnikání, aby vláda byla na tuto skutečnost upozorněna ještě před jejím schválením a aby operace byla realizována na základě ukládacího dopisu ministra financí vlády ČR.

Z těch nejdůležitějších operací tohoto typu jmenujme ukončení prodeje aktiv Aera Vodochody, prodejní proces skupiny Sklo – porcelán, Kostelecké uzeniny, ČKD Blansko a IPB Real Investment. Úspěšně byl uzavřen případ Cetus. Tento prodej je spojován s obviněním bývalé členky

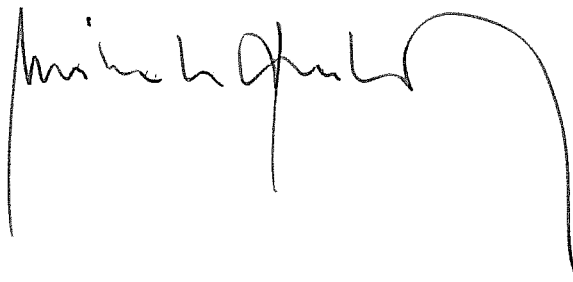
představenstva Ing. Kafkové z korupce. Dozorčí rada na vyšetření tohoto případu spolupracuje s policií ČR a na žádost policie zbavila své členy mlčenlivosti. Velmi obtížné a vleklé bylo jednání o převodu pohledávek zemědělského komplexu na PGRLF, které se v plánovaném rozsahu neuskutečnilo.

Dozorčí rada se zabývala i případem finančního podvodu v dceřiné společnosti IMOB. Z jejího podnětu bylo provedeno podrobné šetření předpisové základny a způsobů nakládání s peněžními prostředky jak v ČKA samotné, tak ve všech dceřiných společnostech a společnostech s majetkovou účastí. Rovněž v tomto případě poskytuje dozorčí rada orgánům činným v trestním řízení potřebnou pomoc.

Standardní náplní práce dozorčí rady bylo projednávání provozního rozpočtu a plánu investic ČKA, měsíční operativní informace a čtvrtletní zprávy o stavu hospodaření ČKA, výsledky hospodaření dceřiných společností a sledování vývoje likvidity včetně diskuse o variantních řešeních. Závěry předkládala dozorčí rada ministerstvu financí ke konečnému schválení. Dozorčí rada rovněž byla pravidelně informována o všech operacích ČKA na finančním trhu.

Dozorčí rada též spolupracovala s odborem vnitřního auditu v rámci plánovaných kontrol a 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. V průběhu roku se uskutečnila veřejnosprávní kontrola MF, jejímž úkolem bylo prověření postupů oblastech odměňování a zadávání veřejných zakázek. Kontrola neshledala žádné nedostatky.

Ing. Miloslav Kala
předseda dozorčí rady ČKA



Principy odměňování a informace o příjmech vedoucích osob a členů dozorčí rady za rok 2006

Vedoucími osobami ve smyslu ust. § 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, jsou v ČKA předseda a členové představenstva ČKA (v roce 2006 celkem 6 osob). Principy odměňování vedoucích osob ČKA vychází z manažerských smluv, smluv o výkonu funkce, Řádu odměňování vrcholového managementu, vydaným na základě ustanovení § 7 odst. 3 písm. f) zákona č. 239/2001 Sb., vyšší kolektivní smlouvy uzavřené mezi Svazem bank a pojišťoven a Odborovým svazem pracovníků peněžnictví a pojišťovnictví, ze zákona č. 262/2006 Sb., zákoník práce a dalších obecně závazných právních předpisů.

Mzda vedoucích osob je sjednána jako dvousložková, zahrnující základní složku (základní měsíční mzda) a pohyblivou složku (roční odměna, v roce 2006 snížena její celková výše), která je vázána na plnění závazně stanovených ukazatelů.

V případě dosažení mimořádných výsledků může být vyplacena mimořádná odměna. Vedoucím osobám nejsou vypláceny žádné příjmy ve formě podílu na zisku a ani jim nejsou poskytovány žádné úvěry nebo půjčky, přebírány žádné záruky ani zajištění za úvěry.

Dle vnitřních norem mohou být vedoucím osobám poskytována naturální plnění, kterými jsou příspěvek na stravování (stravenky), vzdělávací programy, příspěvek na životní pojištění, penzijní připojištění a na rekreaci. Vedoucím osobám není poskytován osobní automobil pro soukromé účely.

Za rok 2006 přijaly vedoucí osoby od ČKA peněžní příjmy v souhrnné výši 21 169 482 Kč, náhrady mezd v souhrnné výši 2 743 801 Kč a naturální příjmy v souhrnné výši 211 850,- Kč. Od právnických osob ovládaných Agenturou přijaly za rok 2006 vedoucí osoby peněžní příjmy v souhrnné výši 2 118 781 Kč a naturální příjmy v souhrnné výši 17 815,- Kč.

Členům dozorčí rady ČKA, kteří nejsou poslanci či senátory, náleží podle ustanovení § 17 zákona č. 239/2001 Sb., o České konsolidační agentuře, odměna za výkon jejich funkce určená stanovami Agentury. Výše odměny členů dozorčí rady je stanovena v článku 13 Stanov ČKA (novelizovaných s účinností od 1. 4. 2006). V případě, že člen dozorčí rady nevykonával svoji funkci po celý kalendářní rok, jeho odměna se poměrně krátí. Členové dozorčí rady nejsou zároveň zaměstnanci ČKA a proto žádnému z nich nevznikl za rok 2006 nárok na mzdu ani žádnou její složku.

Za rok 2006 přijali členové dozorčí rady od ČKA peněžní příjmy v souhrnné výši 7 656 229,- Kč a od právnických osob ovládaných Agenturou přijali peněžní příjmy v souhrnné výši 1 480 216,- Kč. Členům dozorčí rady nejsou poskytována žádná naturální plnění.

Všechny částky jsou uvedeny v hrubé výši, tj. před provedením příslušných odvodů a srážek podle obecně závazných právních předpisů.

Osoby odpovědné za výroční zprávu

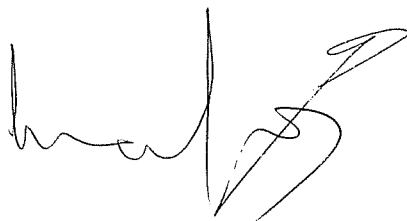
Osobami odpovědnými za výroční zprávu jsou za emitenta, Českou konsolidační agenturu se sídlem Praha 7, Janovského 438/2, PSČ 170 06, IČ 70109966, Ing. Petr Goldmann, člen představenstva a vrchní ředitel ČKA, a Mgr. Andrzej Martynek, člen představenstva a vrchní ředitel ČKA. Obě uvedené osoby odpovídají společně za celý obsah této zprávy.

Čestné prohlášení

Údaje uvedené ve výroční zprávě odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení emitenta a jím vydaných cenných papírů, nebyly opomenuty či zkresleny.

Dne 24. dubna 2007

Ing. Petr Goldmann
Mgr. Andrzej Martynek



Zpráva nezávislých auditorů představenstvu a dozorčí radě České Konsolidační Agentury

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku České konsolidační agentury (dále „Agentura“), tj. rozvahu k 31. prosinci 2006, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2006 a přílohu, včetně popisu podstatných účetních pravidel (dále „účetní závěrka“). Údaje o Agentuře jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost představenstva Agentury za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá představenstvo Agentury. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontrolu nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodná účetní pravidla a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Úloha auditorů

Naší úlohou je vydat na základě provedení auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech platným v České republice, Mezinárodními standardy auditu a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a informacích uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizika významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor zohledňuje vnitřní kontrolu relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřní kontroly. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních pravidel, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

**Představenstvu a dozorčí radě České konsolidační agentury
Zpráva nezávislých auditorů**

Výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Agentury k 31. prosinci 2006 a jejího hospodaření za rok 2006 v souladu s českými účetními předpisy.

Zdůraznění skutečnosti

Aniž bychom vyjadřovali výhradu, upozorňujeme na bod 15 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 2 732 mil. Kč, která je určena ke krytí očekávaných ztrát z účelově vymezených úvěrů a na tyto očekávané ztráty netvoří opravné položky. Tento výklad byl znovu Agentuře potvrzen dne 27. října 2003 Ministerstvem financí.

Dále upozorňujeme na poznámku 1 přílohy účetní závěrky Agentury. Na základě zákona č. 239/2001 Sb. zaniká Agentura dnem 31. prosince 2007 bez likvidace. Právním nástupcem Agentury bude stát zastoupený Ministerstvem financí, a proto není pravděpodobné, že Agentura naplní předpoklad trvání v budoucnosti. V souladu s českými účetními předpisy připravila Agentura účetní závěrku za rok končící 31. prosince 2006 s uplatněním předpokladu trvání.

30. března 2007



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem



Ing. Petr Kříž
auditor, osvědčení č. 1140

Zpráva nezávislých auditorů představenstvu a dozorčí radě České Konsolidační Agentury

Ověřili jsme soulad výroční zprávy společnosti Česká konsolidační agentura (dále „Agentura“) k 31. prosinci 2006 s účetní závěrkou, která je obsažena v této výroční zprávě. Za správnost výroční zprávy odpovídá představenstvo Agentury. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními standardy auditu a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto normy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě Agentury k 31. prosinci 2006 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

Představenstvo Agentury odpovídá za správu a údržbu integrity internetových stránek Agentury. Naší úlohou není posouzení těchto záležitostí, a proto neneseme žádnou odpovědnost za případné změny ve výroční zprávě, ke kterým mohlo dojít následně po jejím prvotním zveřejnění na internetových stránkách Agentury.

31. července 2007



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem



Ing. Petr Kříž
auditor, osvědčení č. 1140

Rozvaha k 31. prosinci 2006

Aktiva:	Poznámka	31. prosince 2006 (mil. Kč)	31. prosince 2005 (mil. Kč)
Pokladní hotovost		2	2
Pohledávky za bankami	3	9	19
v tom: a) splatné na požádání		1	3
b) ostatní pohledávky		8	16
Pohledávky za klienty	4	11 160	16 447
v tom: ostatní pohledávky		11 160	16 447
Dluhové cenné papíry vydané nebankovními subjekty	5	0	456
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	5	3 022	2 896
Účasti s podstatným vlivem	6	3 441	3 731
z toho: v bankách		0	336
Účasti s rozhodujícím vlivem	6	709	626
Dlouhodobý nehmotný majetek	7	3	10
Dlouhodobý hmotný majetek	7	481	596
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		379	480
Ostatní aktiva	8	16 148	38 843
Náklady a příjmy příštích období		2	1
Aktiva celkem		34 977	63 627

Pasiva:		Poznámka	31. prosince 2006 (mil. Kč)	31. prosince 2005 (mil. Kč)
Závazky vůči bankám		10	5 412	22 050
	v tom: ostatní závazky		5 412	22 050
Závazky vůči klientům		11	550	784
	a) splatné na požádání		24	617
	b) ostatní závazky		526	167
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů		12	15 222	20 511
Ostatní pasiva		13	379	2 176
Výnosy a výdaje příštích období		14	48	115
Rezervy		9	291	356
	v tom: ostatní		291	356
Základní kapitál splacený		15	5 950	5 950
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku			5 801	8 761
	a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		5 797	8 759
	b) ostatní fondy ze zisku		4	2
Kapitálové fondy			1 540	617
Oceňovací rozdíly			1 103	889
	a) ze zajišťovacích derivátů		-21	-61
	b) z majetku a závazků		1 124	950
Zisk/ztráta za účetní období			-1 319	1 418
Pasiva celkem			34 977	63 627

Podrozvaha k 31. prosinci 2006

Podrozvahová aktiva:	Poznámka	31. prosince 2006 (mil. Kč)	31. prosince 2005 (mil. Kč)
Poskytnuté přísliby a záruky	16	291	356
Pohledávky z pevných termínových operací	26	5 206	10 222
a) s úrokovými nástroji		5 000	10 000
b) s měnovými nástroji		206	222
Odepsané pohledávky		35 458	21 635
Hodnoty předané do úschovy, správy a k uložení	16	112	199
Podrozvahová aktiva celkem		41 067	32 412

Podrozvahová pasiva:			
Přijaté přísliby a záruky		10 123	16 397
a) přísliby	16	10 108	15 119
b) záruky a ručení	16	15	1 278
Přijaté zástavy a zajištění	4	1 047	1 886
a) nemovité zástavy		124	1 133
b) ostatní zástavy		11	753
c) peněžní zástavy		912	0
Závazky z pevných termínových operací	26	5 206	10 222
a) s úrokovými nástroji		5 000	10 000
b) s měnovými nástroji		206	222
Podrozvahová pasiva celkem:		16 376	28 505

Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2006

	Poznámka	2006 (mil. Kč)	2005 (mil. Kč)
Výnosy z úroků a podobné výnosy	17	1 153	2 632
Náklady na úroky a podobné náklady	18	-1 465	-2 792
z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů		-772	-1 153
Výnosy z akcií a podílů	19	2	2 986
v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem		0	63
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem		0	2 923
c) ostatní výnosy z akcií a podílů		2	0
Výnosy z poplatků a provizí	20	31	62
Náklady na poplatky a provize	21	-11	-19
Zisk nebo ztráta z finančních operací	22	-665	528
Ostatní provozní výnosy	23	835	2 619
Ostatní provozní náklady	24	-600	-274
Správní náklady	25	-701	-676
v tom: a) náklady na zaměstnance		-457	-416
z toho: aa) mzdy a platy		-349	-310
ab) sociální a zdravotní pojištění		-108	-106
b) ostatní správní náklady		-244	-260
Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	7	1	0
Odpisy, tvorba a použití opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	7	-45	-49
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	9	3 734	7 401
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	9	-3 457	-11 060
Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	9	307	187
Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		-869	-127
Rozpuštění ostatních rezerv	9	431	0
Zisk/ztráta za účetní období z běžné činnosti		-1 319	1 418
Zisk/ztráta za účetní období		-1 319	1 418

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 2006

	Základní kapitál mil. Kč	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku mil. Kč	Kapitálové fondy mil. Kč	Oceňovací rozdíly mil. Kč	z
Zůstatek 1. lednu 2005	5 950	10 802	1 609	4	
Převod ztráty za rok 2004 do neuhrazené ztráty	0	0	0	0	
Úhrada ztráty za rok 2004 z kapitálového fondu	0	0	-1 415	0	
Úhrada ztráty za rok 2004 z rezervního fondu	0	-2 036	0	0	
Bezúplatné nabytí cenných papírů	0	0	3	0	
Oceňovací rozdíly z přecenění derivátů	0	0	0	-65	
Oceňovací rozdíly z realizovatelných cenných papírů	0	0	0	950	
Čerpání sociálního fondu	0	-5	0	0	
Zisk za rok 2005	0	0	0	0	
Zaúčtování nároku na úhradu ztráty od FNM na krytí ztráty ze specifických transakcí za rok 2005	0	0	420	0	
Zůstatek k 31. prosinci 2005	5 950	8 761	617	889	
Dopad sloučení se společností Konpo, s.r.o.	0	0	7 895	0	
Dopad sloučení se společností Česká finanční, s.r.o. (dále jen „ČF“)	0	0	535	0	
Zůstatek k 1. lednu 2006	5 950	8 761	9 047	889	
Převod kapitálových fondů do neuhrazené ztráty předchozích období v rámci post akvizičních operací	0	0	-8 430	0	

	Základní kapitál mil. Kč	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku mil. Kč	Kapitálové fondy mil. Kč	Oceňovací rozdíly mil. Kč	z
Úhrada ztráty z realizace aktiv v roce 2005 kryté zárukou FNM z kapitálového fondu	0	0	-420	0	
Převod uvolněné části rezervního fondu do nerozděleného zisku předchozích období	0	-2 962	0	0	
Výplata podílu na zisku roku 2005	0	0	0	0	
Příděl do nerozděleného zisku	0	0	0	0	
Převod části nerozdělného zisku na MF	0	0	0	0	
Úhrada základního přídělu do fondu kulturních a sociálních potřeb	0	6	0	0	
Zaúčtování nároku na úhradu ztráty ČF za rok 2006 od ČNB	0	0	1 311	0	
Bezúplatné nabytí cenných papírů	0	0	9	0	
Oceňovací rozdíly z přecenění zajišťovacích derivátů	0	0	0	40	
Oceňovací rozdíly z realizovatelných cenných papírů	0	0	0	174	
Čerpání sociálního fondu	0	-4	0	0	
Ztráta za rok 2006	0	0	0	0	
Zaúčtování nároku na úhradu ztrát ze specifických transakcí za rok 2006 od FNM (poznámka 15)	0	0	23	0	
Zůstatek k 31. prosinci 2006	5 950	5 801	1 540	1 103	

Příloha účetní uzávěrky za rok končící 31. prosince 2006

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“).

K 1. lednu 2006 bylo na Agenturu převedeno obchodní jmění dceřiných společností Česká finanční, s.r.o. a Konpo, s.r.o., které tak zanikly bez likvidace v souladu s § 153c zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku. K tomuto datu Agentura sestavila pro-forma zahajovací rozvahu. V souladu se smlouvou o převodu jmění byly jednotlivé složky majetku a závazků zanikajících společností převzaty Agenturou. Převzetí jednotlivých složek vlastního kapitálu je vyznačeno v přehledu změn vlastního kapitálu Agentury.

K zápisu převzetí jmění do obchodního rejstříku došlo k datu 31. srpna 2006.

Hlavními činnostmi Agentury jsou především správa a realizace nízkobonitních pohledávek převzatých a odkoupených podle vládních rozhodnutí od obchodních bank a společností v tíživé finanční situaci. Dalšími činnostmi Agentury jsou restrukturalizační programy, financování a podpora projektů stanovených rozhodnutím vlády.

Agentura si zachovává řadu původních činností Banky, není však bankou podle zvláštního právního předpisu. V souladu s § 1, odstavec 3 zákona č. 239/2001 Sb., o České konsolidační agentuře ručí za závazky Agentury stát ve stejném rozsahu jako za vlastní závazky státu.

Na základě zákona č. 239/2001 Sb. zaniká Agentura dnem 31. prosince 2007 bez likvidace. Právním nástupcem České konsolidační agentury bude stát zastoupený Ministerstvem financí České republiky (dále jen „MF ČR“).

Agentura zaměstnávala v roce 2006 v průměru 291 (2005: 359) zaměstnanců, z toho 3 (2005:5) členy představenstva. Dozorčí rada měla v roce 2006 6 členů (2005:9).

2 Účetní postupy

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelných finančních nástrojů reálnou hodnotou.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na miliony českých korun (mil. 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 Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací kromě těch, které jsou časově rozlišeny ve vlastním kapitálu, tj. deriváty zajišťující peněžní toky a majetkové cenné papíry ve skupině realizovatelných cenných papírů.

(c) Reálná hodnota cenných papírů

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

- současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků akcií a podílových listů, nebo
- čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující rizika v případě dluhopisů a směnek.

(d) Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelné cenné papíry nejsou ani cennými papíry oceňovanými reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, 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. Realizovatelné cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady a následně se oceňují reálnou hodnotou. Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů se (po zohlednění daňových vlivů) vykazují přímo ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy dojde k prodeji nebo snížení hodnoty. Kumulované zisky nebo ztráty původně vykázané ve vlastním kapitálu se v těchto případech zaúčtují do výnosů nebo nákladů. Úroky vypočítané efektivní úrokovou mírou, dividendy a kurzové rozdíly z dluhových cenných papírů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Kurzové rozdíly majetkových cenných papírů jsou vykázány v oceňovacích rozdílech ve vlastním kapitálu.

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

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

Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceněny pořizovací cenou se zohledněním případného trvalého snížení hodnoty.

(f) Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty, včetně měnových obchodů a úrokových swapů jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen nebo z modelů diskontovaných peněžních toků. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Agenturu negativní.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů k obchodování jsou součástí zisku nebo ztráty z finančních operací.

Agentura předem vymezuje určité deriváty k zajištění budoucích peněžních toků plynoucích z vybraných aktiv nebo závazků nebo očekávaných budoucích transakcí. Účtování o takto vymezených finančních derivátech jako o zajišťovacích nástrojích je možné pouze při splnění následujících kritérií:

- derivát odpovídá strategii Agentury v řízení rizik,
- před použitím zajišťovacího účetnictví je připravena formální dokumentace obecné zajišťovací strategie, zajišťovaného rizika, zajišťovacího nástroje, zajišťované položky a jejich vzájemných vazeb,
- dokumentace zajištění prokazuje, že zajištění velmi efektivně kompenzuje riziko zajišťované položky na počátku a po celé vykazované období,
- zajištění je průběžně efektivní,
- zajištěná položka není cenným papírem oceněným reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů, které splňují kriteria efektivního zajištění peněžních toků, jsou zachyceny v oceňovacích rozdílech ve vlastním kapitálu a do nákladů a výnosů jsou zaúčtovány ve stejných obdobích, ve kterých zajišťovaná položka ovlivňuje výkaz zisku a ztráty.

Pokud uplyne doba platnosti derivátu zajišťujícího peněžní toky, zajišťovací nástroj je prodán nebo již nesplňuje kriteria zajišťovacího účetnictví, souhrnný zisk nebo ztráta, který byl původně zaúčtován do vlastního kapitálu, zůstává vyčleněn ve vlastním kapitálu a do výkazu zisku a ztráty je převeden ve stejném období jako očekávaná transakce. Pokud se již nepředpokládá, že dojde k realizaci očekávané transakce, veškeré souhrnné zisky nebo ztráty, které byly zaúčtovány přímo do vlastního kapitálu, se ihned převedou do výkazu zisku a ztráty.

(g) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry odvozené ze skutečné pořizovací ceny.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo závazku a rozdělení úrokových výnosů nebo nákladů během stanoveného období. Efektivní úroková míra je míra, kterou se diskontují očekávané peněžní toky do splatnosti nebo nejbližšího data změny úrokové sazby na současnou hodnotu finančního aktiva nebo závazku.

Při výpočtu efektivní úrokové míry Agentura bere v úvahu veškeré smluvní peněžní toky plynoucí z finančního nástroje (např. opce na předčasné splacení), ale nezahrnuje do výpočtu budoucí úvěrové

ztráty. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky placené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou součástí efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a veškeré prémie nebo diskonty. Lineární metoda je využívána jako aproximace efektivní úrokové sazby u cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než jeden rok v okamžiku vypořádání koupě, u úvěrů, ostatních pohledávek a závazků, pokud jsou období mezi jednotlivými splátkami kratší než jeden rok. 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.

(h) Sankční úroky

Sankční úrokové výnosy jsou vyloučeny z úrokových výnosů do doby jejich inkasa. Výnosy, které již byly uplatněny, nejsou odúčtovány.

(i) Výnosy z dividend

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu.

(j) Rezervy a opravné položky

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

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny, v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.

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.

Tvorba opravné položky se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem jednotlivých aktiv ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

Opravné položky k majetku vedeném v cizí měně se tvoří v této cizí měně. Kursové rozdíly se vykazují stejně jako kursové rozdíly z přecenění majetku, k němuž se vztahují.

Vzhledem ke skutečnosti, že Agentura nepodléhá regulaci ČNB, je pro stanovení opravných položek zohledněna rovněž realizovatelná hodnota nemovitých zástav i u pohledávek po splatnosti déle než 540 dní. 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 (poznámka 15).

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

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, jestliže je prakticky jisté, že tato pomoc přinese Agentuře budoucí ekonomický prospěch a její hodnotu lze spolehlivě stanovit.

(k) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou a je odepisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti. Doby odepisování 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.

(l) Daň z přidané hodnoty

Agentura je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“). Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou včetně DPH. Agentura neuplatňuje DPH na vstupu vzhledem k tomu, že poměr příjmů podléhajících DPH k celkovým příjmům Agentury nedosahuje takové výše, aby bylo pro Agenturu ekonomické DPH na vstupu uplatňovat. DPH na vstupu je okamžitě účtována do nákladů.

(m) Zdanění

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

(n) Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují odměny členům představenstva a dozorčí rady.

Agentura přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění do příspěvkově definovaných penzijních fondů. Tyto příspěvky placené Agenturou na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů.

K financování státního důchodového plánu provádí Agentura pravidelné odvody do státního rozpočtu.

Agentura vytváří sociální fond na krytí sociálních potřeb zaměstnanců a zaměstnaneckých výhod. V souladu s účetními předpisy platnými v České republice není příděl do sociálního fondu vykázán ve výkazu zisku a ztráty, ale jako rozdělení zisku. Čerpání sociálního fondu rovněž není vykázáno ve výkazu zisku a ztráty, ale jako snížení fondu. Sociální fond tvoří součást vlastního kapitálu a není vykázán jako závazek.

(o) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- členové představenstva a dozorčí rady,
- vedoucí zaměstnanci Agentury, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídicí funkce vymezené stanovami Agentury („vedoucí zaměstnanci Agentury“),
- osoby blízké (přímí rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady, vedoucím zaměstnancům Agentury,
- společnosti, v nichž členové orgánů Agentury nebo vedoucí zaměstnanci drží větší než 10% majetkovou účast,
- dceřiné společnosti Agentury.

Účasti s podstatným vlivem jsou rovněž považovány za spřízněné strany Agentury.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámkách 4, 6, 8, 9 a 19.

(p) Následné události

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

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

3 Pohledávky za bankami

	31. prosince 2006 mil. Kč	31. prosince 2005 mil. Kč
Běžné účty u bank	1	3
Termínové vklady u bank	8	16
Ostatní pohledávky za bankami	2 481	0
	2 490	19
Opravná položka (poznámka 9)	-2 481	0
	9	19

4 Pohledávky za klienty

(a) Pohledávka dle typu dlužníka

	31. prosince 2006 mil. Kč	31. prosince 2005 mil. Kč
Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	79	155
Klasifikované úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	47 290	59 637
Standardní úvěry určené na družstevní bytovou výstavbu ¹⁾	6 877	7 668
Klasifikované úvěry určené na družstevní bytovou výstavbu ¹⁾	1	11
Standardní úvěry státním institucím	402	2 405
Klasifikované úvěry a jiné pohledávky vůči státním institucím	3	18
Standardní úvěry obcím	2	7
Klasifikované úvěry obcím	112	79
	54 766	69 980
Opravná položka (poznámka 9)	-43 606	-53 533
	11 160	16 447

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 správu těchto úvěrů, je kompenzována MF ČR.

Ke krytí očekávaných ztrát ze starého bloku úvěrů bude v následujících letech využit účelový rezervní fond ve výši 2 732 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 4 230 mil. Kč). V roce 2006 byly realizovány ztráty z postoupených a odepsaných pohledávek ze starého bloku úvěrů, které byly kryty účelovým rezervním fondem v celkové výši 1 498 mil. Kč [2005: 2 962 mil. Kč (poznámka 15)].

(b) Kvalita portfolia pohledávek

Pohledávky vůči klientům lze dle definic vydaných ČNB analyzovat takto:

	31. prosince 2006 mil. Kč	31. prosince 2005 mil. Kč
Standardní	7 360	10 235
Sledované	6	14
Ohrožené: - nestandardní	10	31
- pochybné	0	560
- ztrátové	47 390	59 140
	54 766	69 980

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

	31. prosince 2006 mil. Kč	31. prosince 2005 mil. Kč
Nemovitosti	124	1 133
Peníze	912	0
Ostatní hmotný majetek	11	753
	1 047	1 886

Kromě výše uvedených zástav eviduje Agentura přijaté záruky ve výši 15 mil. Kč (31. prosince 2005: 1 278 mil. Kč).

(c) Úvěry spřízněným stranám

Pohledávky za soukromými a fyzickými osobami zahrnují tyto úvěry spřízněným stranám:

	31. prosince 2004 mil. Kč	Úbytky mil. Kč	31. prosince 2005 mil. Kč	Úbytky mil. Kč	31. prosince 2006 mil. Kč
Dceřiné společnosti					
Hrubá výše úvěrů	15 217	-14 740	477	-477	0
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům	-3 326	2 849	-477	477	0
	11 891	-11 891	0	0	0
Přidružené společnosti					
Hrubá výše úvěrů	344	-212	132	-56	76
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům	-157	157	0	0	0
	187	-55	132	-56	76
Spřízněné strany celkem	12 078	-11 946	132	-56	76

Úvěry spřízněným stranám byly poskytnuty v rámci běžné podnikatelské činnosti v podstatě za stejných 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.

5 Cenné papíry

	31. prosince 2006 mil. Kč	31. prosince 2005 mil. Kč
Dluhové cenné papíry		
Neobchodované na burzách cenných papírů	0	456
Akcie, podílové listy a ostatní podíly		
Neobchodované na burzách cenných papírů	3 022	2 896

6 Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem

(a) Majetkové účasti s podstatným vlivem

K 31. prosinci 2006

Jméno, sídlo	Počet akcií ks	Pořizovací cena mil. Kč	Nominální hodnota mil. Kč	Podíl %	Společnost celkem	
					Vlastní kapitál mil. Kč	Základní kapitál mil. Kč
České aerolinie a.s., Praha ¹⁾	94 617	2 053	946	34,59	1 722	2 736
Výzkumný a zkušební letecký ústav, a.s., Praha ³⁾	357 086	291	357	47,55	864	751
AERO Vodochody, a.s., Odolena Voda	1 712 830	1 602	1 256	46,66	-7 417	2 692
KORADO, a.s., Česká Třebová	822	86	288	34,22	1 019	841
Českomor. lék. platebna, a.s., Praha v likvidaci ²⁾	1 715	0	17	28,58	0	60
		4 032				
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 9)		-591				
		3 441				

Pozn.:

Údaje jsou čerpány z předběžných neauditovaných výkazů k 31. prosinci 2006, není-li uvedeno jinak.

¹⁾ Údaje jsou převzaty z auditovaných výkazů k 31. prosinci 2005.

²⁾ Výkazy společnosti nejsou k dispozici.

³⁾ Údaje jsou převzaty z neauditovaných výkazů k 30. září 2006.

Na základě Usnesení vlády ČR č. 1455/V ze dne 12. prosince 2006, v souladu se zněním společenské smlouvy a ruským Federálním zákonem o společnostech s ručením omezeným vystoupila ČKA dne 22. prosince 2006 z První česko-ruské banky, s.r.o. (dále také „PČRB“) se sídlem v Moskvě.

K 31. prosinci 2005

Jméno, sídlo	Počet akcií ks	Pořizovací cena mil. Kč	Nominální hodnota mil. Kč	Podíl %	Společnost celkem	
					Vlastní kapitál mil. Kč	Základní kapitál mil. Kč
České aerolinie a.s., Praha	94 617	2 053	946	34,59	1 722	2 736
Výzkumný a zkušební letecký ústav, a.s., Praha	357 086	291	357	47,55	851	751
AERO Vodochody, a.s., Odolena Voda	1 712 830	1 602	1 256	46,66	-6 425	2 692
KORADO, a.s., Česká Třebová	822	86	288	34,22	919	841
GALILEO REAL, k.s., Praha	0	1 032	900	31,03	152	2 900
Českomor. lék. platebna, a.s., Praha, v likvidaci ¹⁾	1 715	0	17	28,58	0	60
První česko-ruská banka, s.r.o., Moskva ²⁾	0	467	417	13,87	4 899	3 003
		5 531				
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 9)		-1 800				
		3 731				

Pozn.:

¹⁾ Výkazy společnosti nejsou k dispozici.

²⁾ První česko-ruská banka, s.r.o. byla přidruženou společností na základě uplatňovaných řídicích práv.

Změny stavu majetkových účastí v přidružených společnostech

Přidružené společnosti	mil. Kč
K 31. prosinci 2004	3 933
Prodej podílu:	
- Lesní společnost Hradec Králové, a.s.	-39
- Jihočeské lesy České Budějovice, a.s.	-38
- Výzkumný ústav piv. a slad., a.s.	-8
- BRNO INN, a.s.	-24
- Jihočeské papírny, a.s., Větrní	-14
- VÁLCOVNY PLECHU, a.s.	-48
Ostatní pohyby	-31
K 31. prosinci 2005	3 731
Vyřazení účasti v PČRB z titulu vystoupení k 22. prosinci 2006	-336
Přesun účasti ve společnosti GALILEO REAL, k.s. do majetkových účastí s rozhodujícím vlivem	-205
Přecenění účastí v přidružených společnostech	251
K 31. prosinci 2006	3 441

(b) Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

K 31. prosinci 2006

Jméno, sídlo	Počet akcií ks	Pořizovací cena mil. Kč	Nominální hodnota mil. Kč	Podíl %	Společnost celkem	
					Vlastní kapitál mil. Kč	Základní kapitál mil. Kč
PRISKO a.s., Praha 1)	794 760	0	795	100,00	1 260	795
První východní, a.s., Praha, v likvidaci ²⁾	50	25	5	100,00	4	5
Global investment, a.s., Praha, v likvidaci ³⁾	744	115	744	100,00	49	744
Českomoravská nemovitostní, a.s., Praha	2 000	16	2	100,00	13	2
Českomor. finanční a leasingová, a.s. Praha ³⁾	750	0	750	51,72	0	1 450
IMOB, a.s., Praha ³⁾	220 000	23	2	100,00	25	2
Explosia, a.s., Pardubice	1 165	469	1 165	100,00	1 179	1 165
GALILEO REAL, k.s., Praha ⁴⁾	0	938	2 350	100,00	152	2 350
BH CAPITAL, a.s., Prostějov ³⁾	3 667 041	11	293	71,89	483	408
		1 597				
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 9)		-888				
		709				

Pozn.: Údaje jsou čerpány z předběžných neauditovaných výkazů společností k 31. prosinci 2006, není-li uvedeno jinak.

¹⁾ Výkazy společností neauditované k 30. listopadu 2006.

²⁾ Výkazy společností k datu zpracování mimořádné účetní závěrky k 31. červenci 2006.

³⁾ Údaje jsou převzaty z auditovaných výkazů k 31. prosinci 2005.

⁴⁾ Údaje vlastního kapitálu jsou uvedeny z auditovaných výkazů k 31. prosinci 2005; hodnota základního kapitálu je převzata dle výpisu z obchodního rejstříku k 31. prosinci 2006.

K 31. prosinci 2005

Jméno, sídlo	Počet akcií ks	Pořizovací cena mil. Kč	Nominální hodnota mil. Kč	Podíl %	Společnost celkem	
					Vlastní kapitál mil. Kč	Základní kapitál mil. Kč
PRISKO a.s., Praha	794 760	0	795	100,00	1 233	795
Konpo, s.r.o., Praha	0	0	0	100,00	0	0
Česká finanční, s.r.o., Praha	0	0	0	100,00	587	0
IPB REAL INVESTMENT, a.s., Praha	50	0	50	100,00	-462	50
INTEGRA, a.s., Praha	838 992	50	3	100,00	52	3
CRF Praha, a.s., v likvidaci ¹⁾	602 466	0	434	100,00	-	-434
První východní, a.s., Praha	50	30	5	100,00	5	5
Global investment, a.s., Praha	744	115	744	100,00	49	744

Jméno, sídlo	Počet akcií ks	Pořizovací cena mil. Kč	Nominální hodnota mil. Kč	Podíl %	Společnost celkem	
					Vlastní kapitál mil. Kč	Základní kapitál mil. Kč
TCHECOMALT GROUP, a.s., Prostějov	136	0	399	99,93	-532	400
Českomoravská nemovitostní, a.s., Praha	2 000	16	2	100,00	14	2
IMOB, a.s., Praha	220 000	23	2	100,00	25	2
Explosia, a.s., Pardubice	1 165	469	1 165	100,00	1 146	1 165
BH CAPITAL, a.s., Prostějov	3 667 041	11	293	71,89	483	408
		714				
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 9)		-88				
		626				

Pozn.:

¹⁾ Výkazy společnosti nejsou k dispozici.

Změny stavu majetkových účastí v dceřiných společnostech

Dceřiné společnosti	mil. Kč
K 31. prosinci 2004	1 163
Prodej podílu	
- Autoklub Bohemia Assistance, a.s.	-67
- ARTA REAL, k.s.	-113
- CZ CREDIT REAL, k.s.	-41
Ostatní pohyby	-316
K 31. prosinci 2005	626
Přesun účasti ve společnosti GALILEO REAL, k.s. z majetkových účastí z podstatným vlivem včetně výměny podkladového aktiva a snížení základního kapitálu společnosti	111
Vyřazení účastí ve společnostech Konpo, s.r.o. a ČF z titulu převodu jejich obchodních jmění na Agenturu	0
Vyřazení účastí ve společnosti INTEGRA, a.s. z titulu její likvidace	-50
Přecenění majetkových účastí s rozhodujícím vlivem	27
Ostatní pohyby	-5
K 31. prosinci 2006	709

7 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

(a) Dlouhodobý nehmotný majetek

Software (v mil. Kč)	2006	2005
K 1. lednu		
Pořizovací cena	280	290
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	-270	-271
Zůstatková hodnota	10	19

Rok končící 31. prosince		
Počáteční zůstatková hodnota	10	19
Přírůstky	4	0
Vyřazení	-1	0
Odpisy	-10	-9
Konečná zůstatková hodnota	3	10

K 31. prosinci		
Pořizovací cena	275	280
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	-272	-270
Zůstatková hodnota	3	10

(b) Provozní dlouhodobý hmotný majetek

	Pozemky mil. Kč	Budovy mil. Kč	Zařízení a vybavení mil. Kč	Celkem mil. Kč
K 1. lednu 2005				
Pořizovací cena	31	688	267	986
Oprávký a opravné položky na snížení hodnoty	0	-200	-231	-431
Zůstatková hodnota	31	488	36	555

Rok končící 31. prosince 2005				
Počáteční zůstatková hodnota	31	488	36	555
Přírůstky	0	0	1	1
Vyřazení	0	-15	0	-15
Odpisy	0	-24	-11	-35
Konečná zůstatková hodnota	31	449	26	506

K 31. prosinci 2005				
Pořizovací cena	31	671	257	959
Oprávký a opravné položky na snížení hodnoty	0	-222	-231	-453
Zůstatková hodnota	31	449	26	506

Rok končící 31. prosince 2006				
Počáteční zůstatková hodnota	31	449	26	506
Přírůstky	0	0	12	12
Vyřazení	-12	-65	-9	-86
Odpisy	0	-23	-8	-31
Konečná zůstatková hodnota	19	361	21	401

K 31. prosinci 2006				
Pořizovací cena	19	581	239	839
Oprávký a opravné položky na snížení hodnoty	0	-220	-218	-438
Zůstatková hodnota	19	361	21	401

(c) Neprovozní dlouhodobý hmotný majetek

	Pozemky mil. Kč	Budovy mil. Kč	Zařízení a vybavení mil. Kč	Celkem mil. Kč
K 1. lednu 2005				
Pořizovací cena	45	91	6	142
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	-5	-14	-6	-25
Zůstatková hodnota	40	77	0	117

Rok končící 31. prosince 2005				
Počáteční zůstatková hodnota	40	77	0	117
Vyřazení	0	-22	0	-22
Odpisy	0	-5	0	-5
Konečná zůstatková hodnota	40	50	0	90

K 31. prosinci 2005				
Pořizovací cena	45	59	0	104
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	-5	-9	0	-14
Zůstatková hodnota	40	50	0	90

Rok končící 31. prosince 2006				
Počáteční zůstatková hodnota	40	50	0	90
Vyřazení	-7	0	0	-7
Opravná položka na snížení hodnoty	1	0	0	1
Odpisy	0	-4	0	-4
Konečná zůstatková hodnota	34	46	0	80

K 31. prosinci 2006				
Pořizovací cena	38	59	0	97
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	-4	-13	0	-17
Zůstatková hodnota	34	46	0	80

Agentura nepoužívala k 31. prosinci 2006 a 2005 hmotný majetek získaný formou finančního leasingu.

Agentura neposkytla žádný dlouhodobý hmotný majetek do zástavy za vlastní závazky ani za závazky třetích stran k 31. prosinci 2006 a 2005.

8 Ostatní aktiva

	31. prosince 2006 mil. Kč	31. prosince 2005 mil. Kč
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztráty Agentury za rok 2002	8 031	28 031
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztráty Agentury za rok 2003	5 224	5 224
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztráty Agentury za rok 2004	0	1 319
Pohledávky za státem z titulu úhrad ztrát celkem	13 255	34 574
Pohledávka za společnostmi Konpo (přeplatek záloh na úhradu ztráty)	0	1 792
Pohledávka za ČF z titulu dosaženého zisku	0	431
Pohledávky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	1 794	1 853
Pohledávka za společností Galileo Real, k.s.	550	0
Poskytnuté provozní zálohy	6	11
Uspořádací účty pro zúčtování platebního styku - debetní zůstatky	437	487
Dohadné účty aktivní	435	14
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztrát spojených se správou převzatých pohledávek Corfina (poznámka 15)	10	14
Finanční deriváty [poznámka 26 (c)]	36	52
Zásoby	1	1
Ostatní pohledávky	5	9
	16 529	39 238
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 9)	-381	-395
	16 148	38 843

Pohledávka za MF ČR za rok 2003 ve výši 5 224 mil. Kč a zbývající pohledávka za rok 2002 ve výši 8 031 mil. Kč budou postupně uhrazeny z výtěžku emisí státních dluhopisů vydaných v souladu se státním dluhopisovým programem na úhradu ztrát Agentury.

Pohledávky za státem z titulu úhrady ztrát nejsou úročené a nejsou diskontovány na čistou účetní hodnotu, neboť není možné přesně stanovit jejich splatnost (poznámka 27).

9 Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv

Agentura vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

	31. prosince 2006 mil. Kč	31. prosince 2005 mil. Kč
Ostatní rezervy		
Rezervy na poskytnuté záruky (poznámka 16)	291	356
Opravné položky		
Pohledávky za bankami (poznámka 3)	2 481	0
Pohledávky za klienty (poznámka 4) ¹⁾	43 606	53 533
Účasti v dceřiných a přidružených společnostech (poznámka 6)	1 479	1 888
Ostatní aktiva (poznámka 8)	381	395
Pozemky [poznámka (c)]	4	5
	47 951	55 821

¹⁾ Zahrnuje opravné položky ke klasifikovaným úvěrům poskytnutým spřízněným stranám [poznámka 4(c)].

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

	Rezervy na pohledávky po splátnosti mil. Kč	Rezervy na záruky za „ring fence“ aktiva-ČS mil. Kč	Ostatní rezervy mil. Kč	Celkem mil. Kč
K 1. lednu 2005	2 176	410	0	2 586
Použití	-747	-54	0	-801
Rozpuštění	-1 429	0	0	-1 429
K 31. prosinci 2005	0	356	0	356
Rezervy převedené z ČF v rámci převodu jejího vlastního jmění k 1. lednu 2006	0	0	431	431
Použití	0	-57	0	-57
Rozpuštění	0	-8	-431	-439
K 31. prosinci 2006	0	291	0	291

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. (dále „ČS“), společnosti 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, a.s. svoji opci na převod vybraných aktiv do Agentury.

V souladu s výše uvedenou smlouvou byla v roce 2006 do Agentury ze skupiny ČS převedena vybraná aktiva v účetní hodnotě 58 mil. Kč (2005: 47 mil. Kč), za která Agentura zaplatila refinanční úroky ve výši 8 mil. Kč (2005: 7 mil. Kč). Na tato převedená aktiva vytvořila Agentura opravné položky ve výši 58 mil. Kč (2005: 40 mil. Kč), které jsou zahrnuty do opravných položek ke klasifikovaným úvěrům. Dříve vytvořené rezervy byly použity ve stejné výši. Rezervy na záruky ve vztahu k očekávaným dalším převodům z České spořitelny, a.s. k 31. prosinci 2006 činí 291 mil. Kč (31. prosince 2005: 356 mil. Kč).

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	Klasifikované pohledávky za bankami mil. Kč	Klasifikované pohledávky za klienty mil. Kč	Majetkové účasti mil. Kč	Pozemky mil. Kč	Ostatní aktiva mil. Kč	Celkem mil. Kč
K 1. lednu 2005	0	69 206	4 549	5	429	74 189
Tvorba	0	7 605	127	0	0	7 732
Použití	0	-17 295	-2 601	0	0	-19 896
Rozpuštění	0	-5 934	-187	0	-34	-6 155
Zrušení ¹⁾	0	-49	0	0	0	-49
K 31. prosinci 2005	0	53 533	1 888	5	395	55 821
Opravné položky převedené z ČF v rámci převodu jejího vlastního kapitálu k 1. lednu 2006	2 481	1 062	0	0	0	3 543
Opravné položky převedené z Konpa v rámci převodu jeho vlastního kapitálu k 1. lednu 2006	0	3 870	0	0	0	3 870
Tvorba	0	1 998	7	0	4	2 009
Použití	0	-13 076	-109	0	0	-13 185
Rozpuštění	0	-3 663	-307	-1	-18	-3 989
Zrušení ¹⁾	0	-118	0	0	0	-118
K 31. prosinci 2006	2 481	43 606	1 479	4	381	47 951

¹⁾ Zrušení opravných položek ke klasifikovaným úvěrům v roce 2006 ve výši 118 mil. Kč (2005: 49 mil. Kč) představuje rozpuštění rozdílu mezi nominální hodnotou a pořizovací cenou pohledávky, účtovaného podle tehdy platné metodiky jako opravné položky.

Tvorba opravných položek

Výše tvorby opravných položek vychází ze stanovené výše rizika se zohledněním realizovatelné výše přijatého zajištění a účelového rezervního fondu (poznámka 15) a tvoří se k jednotlivým úvěrům. Jednotlivě se tvoří rovněž opravné položky k cenným papírům a majetkovým účastem.

Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Rozpuštění rezerv na pohledávky a záruky	8	1 429
Rozpuštění opravných položek na pohledávky a záruky	3 663	5 934
Rozpuštění opravných položek k ostatním aktivům	18	34
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek vůči klientům	45	4
	3 734	7 401

Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k úvěrům a zárukám

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Odpisy pohledávek vůči klientům	-2 575	-2 406
Ztráty z postoupených pohledávek za klienty	-12 013	-19 145
Tvorba rezerv a opravných položek k pohledávkám a zárukám	-1 998	-7 605
Tvorba opravných položek k ostatním aktivům	-4	0
Použití rezerv a opravných položek k pohledávkám a zárukám	13 133	18 096
	-3 457	-11 060

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

10 Závazky vůči bankám

	31. prosince 2006 mil. Kč	31. prosince 2005 mil. Kč
Závazky vůči ostatním bankám	5 412	22 050

Závazky vůči bankám představují přijaté úvěry od komerčních bank. Všechny přijaté úvěry mají splatnost do jednoho roku, kromě střednědobého úvěru v nominální hodnotě 2 500 milionů Kč s úrokovou sazbou 2,665 % p.a. přijatého od České spořitelny a.s. se splatností k 1. září 2008.

11 Závazky vůči klientům

	31. prosince 2006 mil. Kč	31. prosince 2005 mil. Kč
Závazky vůči státním institucím splatné na požádání	0	3
Závazky vůči klientům splatné na požádání	24	614
Termínové účty státních institucí	0	50
Termínové účty klientů	526	117
	550	784

12 Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů

	31. prosince 2006 mil. Kč	31. prosince 2005 mil. Kč
Oceňované naběhlou hodnotou:		
Vydané obligace	15 222	15 220
Depozitní směnky a ostatní směnky	0	5 291
	15 222	20 511

Vydané obligace tvoří následující emise:

Emise	Objem mil. Kč	Splatnost	Úroková sazba
4.	5 000	10. června 2007	5,05 % p.a.
6.	5 000	5. listopadu 2010	4,00 % p.a.
7.	5 000	17. září 2007	4,00 % p.a.
	15 000		

13 Ostatní pasiva

	31. prosince 2006 mil. Kč	31. prosince 2005 mil. Kč
Závazek vůči MF ČR (Konpo - přeplatek záloh na úhradu ztráty) (poznámka 27)	0	1 792
Dohadné účty pasivní	0	6
Finanční deriváty [poznámka 26(c)]	71	186
Závazky z titulu sociálního a zdravotního pojištění	6	10
Ostatní závazky	302	182
	379	2 176

Agentura nevykazovala k 31. prosinci 2006 ani 2005 závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení, z příspěvku na státní politiku zaměstnanosti nebo z veřejného zdravotního pojištění.

14 Výdaje a výnosy příštích období

	31. prosince 2006 mil. Kč	31. prosince 2005 mil. Kč
Výdaje příštích období	47	114
Výnosy příštích období	1	1
	48	115

15 Vlastní kapitál a úhrada ztráty

Základní kapitál

	31. prosince 2006 mil. Kč	31. prosince 2005 mil. Kč
Upsaný a splacený základní kapitál	5 950	5 950

Za závazky Agentury ručí ze zákona stát, který hradí ztráty vzniklé Agentuře. Nárok na úhradu ztráty běžného účetního období je zúčtován jako pohledávka za státem proti kapitálovému fondu, a proto při ztrátě účetního období nedochází k poklesu vlastního kapitálu Agentury. Krytí ztráty z kapitálového fondu je zúčtováno v následujícím účetním 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 výkladem Agentura vykazuje ve svém vlastním kapitálu část rezervního fondu ve výši 2 732 mil. Kč (31. prosince 2005: 4 230 mil. Kč), která je určena ke krytí očekávaných ztrát z realizace účelově vymezených úvěrů. Na tyto očekávané ztráty ve výši kryté tímto rezervním fondem Agentura netvoří opravné položky. Tento rezervní fond byl vytvořen z prostředků poskytnutých Fondem národního majetku České republiky („FNM“). Tento výklad byl znovu Agentuře potvrzen dne 27. října 2003 Ministerstvem financí.

Agentura vykázala v roce 2005 zisk ve výši 1 418 mil. Kč. Ministerstvo financí schválilo vyplacení části zisku roku 2005 ve výši 1 319 mil. Kč ve formě podílů, k úhradě přídělu do fondu kulturních a sociálních potřeb ve výši 6 mil. Kč a k alokaci do nerozděleného zisku minulých let ve výši 93 mil. Kč.

V roce 2006 Agentura vykázala ztrátu běžného účetního období ve výši 1 319 mil. Kč. Ta zahrnuje především ztrátu spojenou se správou starého bloku úvěrů ve výši 1 498 mil. Kč (2005: 2962 mil. Kč), která bude kryta uvolněnou částí rezervního fondu ve stejné výši [poznámka 2(j) a 4(a)], a ztrátu z realizace aktiv krytou ČNB v rámci Konsolidačního programu ve výši 1 311 mil. Kč, jejíž úhrada byla zúčtována proti kapitálovému fondu Agentury a která byla vypořádána s ČNB v průběhu roku 2006. Součástí vykázané ztráty běžného účetního období je i ztráta z prodeje majetkové účasti ve společnosti ZVVZ, a.s. ve výši 13 mil. Kč a ztráta spojená se správou pohledávek převzatých ze společnosti Corfina, a.s. ve výši 10 mil. Kč. Nárok na úhradu těchto ztrát byl v návaznosti na smlouvu uzavřenou s MF ČR zúčtován proti kapitálovému fondu.

Vzhledem ke skutečnosti, že krytí ztrát třetími stranami a vyhrazenými vlastními zdroji reprezentovanými vytvořeným účelovým rezervním fondem Agentury převyšuje celkovou čistou ztrátu za rok 2006, nevykazuje Agentura pohledávku za MF ČR z titulu úhrady ztráty roku 2006. Agentura bude navrhopvat převedení uvolněné části účelově určeného rezervního fondu a části kapitálových fondů v celkové výši 1 514 mil. Kč do nerozděleného zisku předchozích účetních období.

Oceňovací rozdíly

Reálná hodnota výše uvedených derivátů zajišťujících peněžní toky je časově rozlišena v oceňovacích rozdílech ze zajišťovacích derivátů ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy zajištěné položky ovlivní výsledek hospodaření [poznámka 26(c)].

16 Eventuality a přísliby

Potenciální aktiva a pasiva lze členit takto:

	31. prosince 2006 mil. Kč	31. prosince 2005 mil. Kč
Poskytnuté záruky		
za klienty skupiny ČS	291	356
Rezerva na poskytnuté záruky (poznámka 9)	-291	-356
Čistá hodnota poskytnutých záruk	0	0
Přijaté záruky		
od státu (poznámka 27)	0	1 209
od ostatních osob	15	69
	15	1 278
Přijaté neodvolatelné úvěrové přísliby	10 108	15 119

	31. prosince 2006 mil. Kč	31. prosince 2005 mil. Kč
Hodnoty předané do úschovy		
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	30	117
Hodnoty předané k uložení		
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	82	82
	112	199

V souladu se smlouvou o plánu restrukturalizace uzavřenou mezi Bankou, jako právním předchůdcem Agentury, ČSOB a MF ČR uzavřela Agentura 18. února 2002 smlouvu s ČSOB o úhradě ztrát z realizace vybraných aktiv spravovaných ČSOB. V důsledku této smlouvy vznikly Agentuře k 31. prosinci 2006 potenciální závazky v maximální výši 105 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 119 mil. Kč).

17 Výnosy z úroků a podobné výnosy

	2006 (mil. Kč)	2005 (mil. Kč)
Mezibankovní transakce	69	256
Úvěry poskytnuté klientům a státu	1 084	2 376
	1 153	2 632

Agentura zahrnuje v roce 2006 do výnosů 573 mil. Kč úroků z klasifikovaných úvěrů (za rok 2005: 1 598 mil. Kč). Evidované nesplacené sankční úroky k 31. prosinci 2006 ve výši 11 733 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 15 713 mil. Kč) k ohroženým úvěrům nebyly časově rozlišeny do výnosů. Agentura sankční úroky aktivně vymáhala a nepřistupovala k jejich odpouštění.

Na základě rozsudku Nejvyššího soudu ze dne 24. března 2004, sp. Zn. 35 Odo 101/2002 není možné účtovat úrok z prodlení z úroku po splatnosti, pokud nebylo smluvně dohodnuto mezi věřitelem a dlužníkem, že úrok po splatnosti se stává součástí jistiny. Tento rozsudek je opačný v porovnání s předchozím rozsudkem Nejvyššího soudu v této otázce. Právní výklad dopadu tohoto rozsudku je předmětem zkoumání Agentury a bankovního sektoru (kromě jiného, od jakého data by měl být zmíněný rozsudek aplikován), a proto pokračuje Agentura v roce končícím 31. prosince 2006 v účtování úroku z prodlení z úroku po splatnosti.

Je možné, že si právní výklad uplatňování úroků z prodlení z úroku po splatnosti v závislosti na nejnovější judikatuře Nejvyššího soudu vyžádá úpravy, které by mohly být aplikovány zpětně. Vedení Agentury nepředpokládá významný dopad na vlastní kapitál k 31. prosinci 2006 a 2005 nebo výsledek hospodaření za období končící 31. prosince 2006 a 2005.

18 Náklady na úroky a podobné náklady

	2006 (mil. Kč)	2005 (mil. Kč)
Mezibankovní transakce	644	1 495
Vklady klientů a státu	49	144
Vydané dluhové cenné papíry	772	1 153
	1 465	2 792

19 Výnosy z akcií a podílů

	2006 (mil. Kč)	2005 (mil. Kč)
Výnosy z účastí s podstatným vlivem	0	63
Výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	0	2 923
Výnosy z ostatních akcií a podílů	2	0
	2	2 986

V roce 2005 vyplatila Česká finanční, s.r.o. Agentuře podíl ze zisku ve výši 2500 mil. Kč.

20 Výnosy z poplatků a provizí

	2006 (mil. Kč)	2005 (mil. Kč)
Poplatky za výběrová řízení a správu úvěrových účtů	25	29
Smluvní pokuty	1	29
Ostatní	5	4
	31	62

21 Náklady na poplatky a provize

	2006 (mil. Kč)	2005 (mil. Kč)
Poplatky a provize na úvěrové činnosti	3	5
Poplatky na operace s cennými papíry	8	14
	11	19

22 Zisk nebo ztráta z finančních operací

	2006 (mil. Kč)	2005 (mil. Kč)
Obchodování s cennými papíry	-597	321
Obchodování s cizími měnami	-81	91
Obchodování s deriváty	-16	-6
Ostatní operace	29	122
	-665	528

23 Ostatní provozní výnosy

	2006 (mil. Kč)	2005 (mil. Kč)
Zisky z postoupených pohledávek za klienty	319	2 349
Zisky z převodu účastí	424	44
Výnosy z převodu dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	0	2
Jiné provozní výnosy	92	224
	835	2 619

Agentura vykázala v roce 2005 výnos z převodu pohledávek za společnosti J. Ring, a.s., v likvidaci ve výši 1 349 mil. Kč, který uhradila ČSOB na základě soudního rozhodnutí sporu mezi Agenturou a ČSOB.

24 Ostatní provozní náklady

	2006 (mil. Kč)	2005 (mil. Kč)
Náklady na převod dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	85	37
Přecenení pohledávky z titulu off-shore struktur	18	170
Storno pohledávky za ČF z titulu dosaženého zisku (poznámka 8)	431	0
Jiné provozní náklady	66	67
	600	274

25 Správní náklady

	2006 (mil. Kč)	2005 (mil. Kč)
Náklady na zaměstnance	457	416
Soudní, správní a jiné poplatky	35	41
Náklady na IT služby, audit, právní a daňové poradenství	139	126
z toho hrazené auditorovi:		
- audit	3	5
- ostatní poradenství	4	2
Ostatní správní náklady	70	93
	701	676

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

	2006 (mil. Kč)	2005 (mil. Kč)
ČKA *		
Mzdy a odměny	276	303
Sociální náklady a zdravotní pojištění	92	106
Odměny členům dozorčí rady	7	7
Celkem	375	416

Dceřiné společnosti zaniklé v důsledku převzetí jmění ČKA (poznámka 1)

Mzdy a odměny	64	
Sociální náklady a zdravotní pojištění	16	
Odměny členům dozorčí rady	2	
Česká finanční, s.r.o. a Konpo, s.r.o. celkem	82	
Náklady na zaměstnance úhrnem	457	416

* Jedná se pouze o náklady ČKA bez zaniklých dceřiných společností

Mzdy a odměny členům představenstva ve výši 21 mil. Kč a náhrady mezd ve výši 3 mil. Kč (2005: 30 mil. Kč) jsou zahrnuty v řádku Mzdy a odměny. Částka 30 mil. Kč za rok 2005 zahrnuje náhrady mezd ve výši 3 mil. Kč.

26 Finanční riziko

(a) Strategie užívání finančních nástrojů

Řízení rizik je vzhledem ke specifickému postavení Agentury zaměřeno na monitoring dodržování stanovených postupů, metod a limitů, zejména v oblasti řízení finančních rizik. Řízení rizik probíhá v souladu se strategií a předpisovou základnou Agentury schválenou jejím představenstvem.

Agentura pravidelně vypracovává pro představenstvo a dozorčí radu Agentury zprávy týkající se řízení finančních rizik. 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 pro banky a finanční instituce.

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 včetně poskytovaného zajištění je nezbytnou součástí řízení úvěrového rizika Agentury. Oddělení compliance denně sleduje dodržování limitů stanovených na jednotlivé protistrany zahrnujících zejména banky a jiné finanční instituce.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2006

Aktiva	Tuzemsko (mil. Kč)	Evropa (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
Pokladní hotovost	2	0	2
Pohledávky za bankami	9	0	9
Pohledávky za klienty	11 146	14	11 160
Realizovatelné cenné papíry	3 022	0	3 022
Majetkové účasti	4 150	0	4 150
Ostatní aktiva	16 634	0	16 634
Aktiva celkem	34 963	14	34 977

31. prosince 2005

Aktiva	Tuzemsko (mil. Kč)	Evropa (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
Pokladní hotovost	2	0	2
Pohledávky za bankami	19	0	19
Pohledávky za klienty	16 433	14	16 447
Realizovatelné cenné papíry	3 352	0	3 352
Majetkové účasti	4 357	0	4 357
Ostatní aktiva	39 450	0	39 450
Aktiva celkem	63 613	14	63 627

Informace o segmentech podle kategorie klientů

31. prosince 2006

Aktiva	Právnícké a fyzické osoby mil. Kč	Státní instituce mil. Kč	Obce mil. Kč	Celkem mil. Kč
Pokladní hotovost	2	0	0	2
Pohledávky za bankami	9	0	0	9
Pohledávky za klienty	10 755	402	3	11 160
Realizovatelné cenné papíry	3 022	0	0	3 022
Majetkové účasti	4 150	0	0	4 150
Ostatní aktiva	3 379	13 255	0	16 634
Aktiva celkem	21 317	13 657	3	34 977

31. prosince 2005

Aktiva	Právnícké a fyzické osoby mil. Kč	Státní instituce mil. Kč	Obce mil. Kč	Celkem mil. Kč
Pokladní hotovost	2	0	0	2
Pohledávky za bankami	19	0	0	19
Pohledávky za klienty	15 200	1 227	20	16 447
Realizovatelné cenné papíry	3 352	0	0	3 352
Majetkové účasti	4 357	0	0	4 357
Ostatní aktiva	4 876	34 574	0	39 450
Aktiva celkem	27 806	35 801	20	63 627

(c) Finanční deriváty

Při použití derivátů v Agentuře se postupuje v souladu s předpisovou základnou ČKA. Agentura využívá deriváty pro zajištění svého měnového a úrokového rizika.

Agentura má deriváty, které mohou být analyzovány následujícím způsobem:

Aktiva (v mil. Kč)	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Deriváty zajišťující peněžní toky	36	52
Kladná reálná hodnota finančních derivátů (poznámka 8)	36	52

Pasiva (v mil. Kč)	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Deriváty k obchodování	3	5
Deriváty zajišťující peněžní toky	68	181
Záporná reálná hodnota finančních derivátů (poznámka 13)	71	186

Deriváty k obchodování (v mil. Kč)

	31. prosince 2006			31. prosince 2005		
	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Měnové forwardy	206	0	3	222	0	5

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

Určité deriváty, byť poskytují efektivní finanční zajištění pozic Agentury z pohledu řízení rizik, nespĺňují dle platných českých účetních předpisů kritéria zajišťovacího účetnictví a účtuje se tak o nich jako o derivátech k obchodování. Oceňovací rozdíly těchto derivátů jsou rovněž vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Deriváty zajišťující peněžní toky (v mil.Kč)

	31. prosince 2006			31. prosince 2005		
	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Finanční nástroje zajišťující úrokovou míru						
Úrokové swapy	5 000	36	68	10 000	52	181

Změna reálné hodnoty výše uvedených derivátů zajišťujících peněžní toky je časově rozlišena v oceňovacích rozdílech ze zajišťovacích derivátů ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy zajištěné položky ovlivní výsledek hospodaření.

Výše uvedené tabulky obsahují detailní přehled o nominálních a pomyslných jistinách a reálných hodnotách finančních derivátů Agentury otevřených ke konci roku. Tyto deriváty, jak měnové tak i úrokové, umožňují Agentuře převést, změnit nebo snížit příslušná měnová a úroková rizika.

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

(d) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Agentury jsou vystaveny riziku pohybů kurzů měn, zejména USD a RUB. Čistá výše cizoměnových aktiv nebo závazků představuje expozici Agentury vůči pohybům kurzů zahraničních měn vůči české koruně, která je Agenturou aktivně řízena pomocí měnových obchodů. Agentura denně 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 2006

	CZK mil. Kč	EUR mil. Kč	USD mil. Kč	Ostatní mil. Kč	Celkem mil. Kč
Aktiva					
Pokladní hotovost	2	0	0	0	2
Pohledávky za bankami	9	0	0	0	9
Pohledávky za klienty	11 074	0	86	0	11 160
Realizovatelné cenné papíry	3 022	0	0	0	3 022
Majetkové účasti	4 150	0	0	0	4 150
Ostatní aktiva	16 211	0	0	423	16 634
	34 468	0	86	423	34 977
Pasiva					
Závazky vůči bankám	5 329	0	83	0	5 412
Závazky vůči klientům	550	0	0	0	550
Závazky z dluhových cenných papírů	15 222	0	0	0	15 222
Rezervy	291	0	0	0	291
Ostatní pasiva	427	0	0	0	427
	21 819	0	83	0	21 902
Čistá výše rozvahových aktiv	12 649	0	3	423	13 075
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	0	0	206	-206	0
Čistá otevřená měnová pozice	12 649	0	209	217	13 075

31. prosince 2005

	CZK mil. Kč	EUR mil. Kč	USD mil. Kč	Ostatní mil. Kč	Celkem mil. Kč
Aktiva					
Pokladní hotovost	2	0	0	0	2
Pohledávky za bankami	17	2	0	0	19
Pohledávky za klienty	16 303	0	144	0	16 447
Realizovatelné cenné papíry	3 352	0	0	0	3 352
Majetkové účasti	4 021	0	0	336	4 357
Ostatní aktiva	39 450	0	0	0	39 450
	63 145	2	144	336	63 627

Pasiva					
Závazky vůči bankám	21 910	0	140	0	22 050
Závazky vůči klientům	784	0	0	0	784
Závazky z dluhových cenných papírů	20 511	0	0	0	20 511
Rezervy	356	0	0	0	356
Ostatní pasiva	2 291	0	0	0	2 291
	45 852	0	140	0	45 992

Čistá výše rozvahových aktiv	17 293	2	4	336	17 635
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	0	0	222	-222	0
Čistá otevřená měnová pozice	17 293	2	226	114	17 635

(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 a dále Agentura sleduje citlivost portfolia na změny úrokových sazeb pomocí 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. Neúročená finanční aktiva a závazky jsou uvedeny v kategorii nespécifikováno.

31. prosince 2006

	Do 3 měsíců mil. Kč	3-12 měsíců mil. Kč	1-5 let mil. Kč	Více než 5 let mil. Kč	Nespeci- fikováno mil. Kč	Celkem mil. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost	2	0	0	0	0	2
Pohledávky za bankami	9	0	0	0	0	9
Pohledávky za klienty	72	40	6	6 878	4 164	11 160
Ostatní aktiva	2 487	11 987	1 247	429	7 656	23 806
	2 570	12 027	1 253	7 307	11 820	34 977

Pasiva						
Závasky vůči bankám	2 896	2 516	0	0	0	5 412
Závazky vůči klientům	540	0	0	0	10	550
Závazky z dluhových cenných papírů	0	10 220	5 002	0	0	15 222
Rezervy	0	0	0	0	291	291
Ostatní pasiva	427	0	0	0	0	427
	3 863	12 736	5 002	0	301	21 902

Čistá výše rozvahových aktiv/pasiv (-)	-1 293	-709	-3 749	7 307	11 519	13 075
---	---------------	-------------	---------------	--------------	---------------	---------------

31. prosince 2005

	Do 3 měsíců mil. Kč	3-12 měsíců mil. Kč	1-5 let mil. Kč	Více než 5 let mil. Kč	Nespeci- fikováno mil. Kč	Celkem mil. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost	2	0	0	0	0	2
Pohledávky za bankami	19	0	0	0	0	19
Pohledávky za klienty	5 592	2 031	149	7 678	997	16 447
Dluhové cenné papíry	0	456	0	0	0	456
Ostatní aktiva	518	1 473	0	482	44 230	46 703
	6 131	3 960	149	8 160	45 227	63 627

Pasiva						
Závazky vůči bankám	9 997	12 053	0	0	0	22 050
Závazky vůči klientům	784	0	0	0	0	784
Závazky z dluhových cenných papírů	0	1 011	19 500	0	0	20 511
Rezervy	0	0	0	0	356	356

	Do 3 měsíců mil. Kč	3-12 měsíců mil. Kč	1-5 let mil. Kč	Více než 5 let mil. Kč	Nespeci- fikováno mil. Kč	Celkem mil. Kč
Ostatní pasiva	490	9	0	0	1 792	2 291
	11 271	13 073	19 500	0	2 148	45 992
Čistá výše rozvahových aktiv/pasiv (-)	-5 140	-9 113	-19 351	8 160	43 079	17 635

(f) Riziko likvidity

Agentura připravuje přehled skutečné a zbytkové splatnosti aktiv a pasiv, sleduje a vyhodnocuje dodržování limitů 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 2006

	Do 3 měsíců mil. Kč	3-12 měsíců mil. Kč	1-5 let mil. Kč	Více než 5 let mil. Kč	Nespeci- fikováno mil. Kč	Celkem mil. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost	2	0	0	0	0	2
Pohledávky za bankami	9	0	0	0	0	9
Pohledávky za klienty	331	226	48	6 878	3 677	11 160
Ostatní aktiva	2 487	11 987	1 247	429	7 656	23 806
	2 829	12 213	1 295	7 307	11 333	34 977
Pasiva						
Závazky vůči bankám	396	5 016	0	0	0	5 412
Závazky vůči klientům	540	0	0	0	10	550
Závazky z dluhových cenných papírů	0	10 220	5 002	0	0	15 222
Rezervy	0	0	0	0	291	291
Ostatní pasiva	427	0	0	0	0	427
	1 363	15 236	5 002	0	301	21 902
Čistá výše aktiv/pasiv (-)	1 466	-3 023	-3 707	7 307	11 032	13 075

31. prosince 2005

	Do 3 měsíců mil. Kč	3-12 měsíců mil. Kč	1-5 let mil. Kč	Více než 5 let mil. Kč	Nespecif- ikováno mil. Kč	Celkem mil. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost	2	0	0	0	0	2
Pohledávky za bankami	19	0	0	0	0	19
Pohledávky za klienty	450	2 279	977	7 838	4 903	16 447
Dluhové cenné papíry	0	456	0	0	0	456
Ostatní aktiva	518	3 265	34 574	482	7 864	46 703
	989	6 000	35 551	8 320	12 767	63 627
Pasiva						
Závazky vůči bankám	4 997	12 053	5 000	0	0	22 050
Závazky vůči klientům	784	0	0	0	0	784
Závazky z dluhových cenných papírů	0	1 011	19 500	0	0	20 511
Rezervy	0	0	0	0	356	356
Ostatní pasiva	490	1 801	0	0	0	2 291
	6 271	14 865	24 500	0	356	45 992
Čistá výše aktiv/pasiv (-)	-5 282	-8 865	11 051	8 320	12 411	17 635

27 Přímá angažovanost vůči státu

	31. prosince 2006 mil. Kč	31. prosince 2005 mil. Kč
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztrát (poznámka 8)	13 255	34 574
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztrát spojených se správou převzatých pohledávek Corfina (poznámka 8 a 15)	10	14
Závazek vůči MF ČR z titulu přeplatku záloh na úhradu ztrát společnosti Konpo (poznámka 13)	0	-1 792
Celková rozvahová angažovanost vůči státu	13 265	32 796
Záruky vydané státem (poznámka 16)	0	1 209

V souvislosti s ukončením činnosti FNM ke konci roku 2005 přešly závazky FNM v plné výši na MF ČR.

28 Transakce se spřízněnými stranami

Agentura vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

Pohledávky	31. prosince 2006 mil. Kč	31. prosince 2005 mil. Kč
Konpo, s.r.o. Pohledávky z titulu přeplatku záloh na úhradu ztráty (poznámka 8)	0	1 792
Česká finanční, s.r.o. Pohledávky z titulu dosaženého zisku (poznámka 8)	0	431
GALILEO REAL, k.s. Pohledávka z titulu snížení základního kapitálu společnosti (poznámka 8)	550	0
České aerolinie a.s. Poskytnuté úvěry	76	132
IPB REAL INVESTMENT, a.s. Poskytnuté úvěry	0	477
Pohledávky celkem	626	2 832

Agentura se podílela na těchto transakcích se spřízněnými stranami:

Výnosy	2006 (mil. Kč)	2005 (mil. Kč)
České aerolinie a.s.		
Úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů	5	6
IPB REAL INVESTMENT, a.s.		
Úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů	5	19
Konpo, s.r.o.		
Úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů	0	529
Výnosy z poskytnutých služeb	0	17
VÁLCOVNY PLECHU, a.s.		
Úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů	0	2
IMOB, a.s.		
Výnosy z poskytnutých služeb	2	3
Výnosy z dividend	0	3
GALILEO REAL, k.s.		
Výnosy z dividend	0	32
První česko-ruská banka, s.r.o.		
Výnosy z dividend	0	4
ARTA REAL, k.s.		
Výnosy z dividend	0	98
CZ CREDIT REAL, k.s.		
Výnosy z dividend	0	296
Česká finanční, s.r.o.		

Výnosy	2006 (mil. Kč)	2005 (mil. Kč)
Výnosy z dividend	0	2 500
PRISKO a.s.		
Výnosy z dividend	0	26
INTEGRA, a.s.		
Výnosy z vyplaceného podílu	0	28
Výnosy od spřízněných stran celkem	12	3 563

Agentura se podílela na těchto transakcích se spřízněnými stranami:

Náklady	2006 (mil. Kč)	2005 (mil. Kč)
Konpo, s.r.o.		
Úrokové náklady z přijatých prostředků na běžném a termínovém účtu	0	8
Česká finanční, s.r.o.		
Úrokové náklady z přijatých prostředků na běžném a termínovém účtu	0	2
Náklady spřízněným stranám celkem	0	10

Členům představenstva, členům dozorčí rady a ostatním členům vedení Společnosti nebyly poskytnuty úvěry.

Členům představenstva a zaměstnancům společnosti nejsou k dispozici služební vozidla.

29 Potencionální závazky

K 31. prosinci 2006 je vedeno celkem 47 soudních sporů proti Agentuře v celkové navrhované výši 12 680 mil. Kč (31. prosince 2005: 4 800 mil. Kč). Vedení a právní zástupci Agentury neočekávají významné ztráty z uvedených soudních sporů a z tohoto důvodu Agentura nevykázala na zmíněné soudní spory rezervy.

Dne 21. října 2005 byla podána žaloba o náhradu škody ve výši 8 miliard Kč proti sedmi žalovaným. Jedním ze žalovaných byla společnost Konpo, s.r.o., jejímž právním nástupcem je Agentura. Podle názoru Agentury je žaloba neopodstatněná a potenciální plnění považuje za nepravděpodobné.

30 Následné události

(a) Doplatek kupní ceny Aero Vodochody, a.s.

Dne 2. ledna 2007 Agentura obdržela doplatek kupní ceny za prodej pohledávek a majetkového podílu společnosti Aero Vodochody. Tato transakce neměla žádný dopad do výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2006.

(b) Realizované prodeje pohledávek a cenných papírů

Agentura prodala v roce 2007 do data schválení účetní závěrky řadu pohledávek a cenných papírů. Tyto prodeje neměly významný dopad do výkazu zisku a ztráty.

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

Datum sestavení	Podpis statutárního zástupce Společnosti
30. března 2007	Ing. Petr Goldmann Mgr. Andrzej Martynek

