

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA

**ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ
A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

Česká konsolidační agentura

Sídlo: Janovského 2, 170 06 Praha 7

Identifikační číslo: 70109966

Předmět podnikání: správa pohledávek

Datum sestavení: 30. května 2008

**ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2007**

<u>Aktiva:</u>	<u>Poznámka</u>	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
		mil. Kč	mil. Kč
Pokladní hotovost		0	2
Pohledávky za bankami	3	165	9
a) splatné na požádání		0	1
b) ostatní pohledávky		165	8
Pohledávky za klienty	4	6 636	11 160
v tom: ostatní pohledávky		6 636	11 160
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	5	4 313	3 022
Účasti s podstatným vlivem	6	2 430	3 441
Účasti s rozhodujícím vlivem	6	1 335	709
Dlouhodobý nehmotný majetek	7	1	3
Dlouhodobý hmotný majetek	7	354	481
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		264	379
Ostatní aktiva	8	2 015	16 148
Náklady a příjmy příštích období		<u>0</u>	<u>2</u>
Aktiva celkem		<u>17 249</u>	<u>34 977</u>

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2007
(pokračování)

<u>Pasiva:</u>	<u>Poznámka</u>	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
		mil. Kč	mil. Kč
Závazky vůči bankám	10	41	5 412
v tom: ostatní závazky		41	5 412
Závazky vůči klientům	11	20	550
a) splatné na požádání		0	24
b) ostatní závazky		20	526
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	12	5 026	15 222
Ostatní pasiva	13	95	379
Výnosy a výdaje příštích období	14	2	48
Rezervy	9	74	291
v tom: ostatní		74	291
Základní kapitál splacený	15	5 950	5 950
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		1 564	5 801
a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		1 561	5 797
b) ostatní fondy ze zisku		3	4
Kapitálové fondy		403	1 540
Oceňovací rozdíly		2 504	1 103
a) ze zajišťovacích derivátů		0	- 21
b) z majetku a závazků		2 504	1 124
Nerozdělený zisk z předchozích období		1 513	0
Zisk/ztráta za účetní období		<u>57</u>	<u>- 1 319</u>
Pasiva celkem		<u>17 249</u>	<u>34 977</u>

**PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2007**

<u>Podrozvahová aktiva:</u>	<u>Poznámka</u>	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
		mil. Kč	mil. Kč
Poskytnuté přísliby a záruky	16	74	291
Pohledávky z pevných termínových operací	26	800	5 206
a) s úrokovými nástroji		0	5 000
b) s měnovými nástroji		800	206
Odepsané pohledávky		34 849	35 458
Hodnoty předané do úschovy, správy a k uložení	16	<u>112</u>	<u>112</u>
 Podrozvahová aktiva celkem		 <u>35 835</u>	 <u>41 067</u>
 <u>Podrozvahová pasiva:</u>			
Přijaté přísliby a záruky		1	10 123
a) přísliby	16	0	10 108
b) záruky a ručení	16	1	15
Přijaté zástavy a zajištění	4	233	1 047
a) nemovité zástavy		28	124
b) ostatní zástavy		3	11
c) peněžní zástavy		202	912
Závazky z pevných termínových operací	26	779	5 206
a) s úrokovými nástroji		0	5 000
b) s měnovými nástroji		<u>779</u>	<u>206</u>
 Podrozvahová pasiva celkem		 <u>1 013</u>	 <u>16 376</u>

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007**

	<u>Poznámka</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
		mil. Kč	mil. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	17	1 075	1 153
Náklady na úroky a podobné náklady	18	- 634	- 1 465
z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů		- 452	- 772
Výnosy z akcií a podílů	19	0	2
v tom: ostatní výnosy z akcií a podílů		0	2
Výnosy z poplatků a provizí	20	10	31
Náklady na poplatky a provize	21	- 6	- 11
Zisk nebo ztráta z finančních operací	22	- 55	- 665
Ostatní provozní výnosy	23	3 094	835
Ostatní provozní náklady	24	- 170	- 600
Správní náklady	25	- 434	- 701
v tom: a) náklady na zaměstnance		- 300	- 457
z toho: aa) mzdy a platy		- 240	- 349
ab) sociální a zdravotní pojištění		- 60	- 108
b) ostatní správní náklady		- 134	- 244
Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	7	0	1
Odpisy, tvorba a použití opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	7	- 31	- 45
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	9	838	3 734
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	9	- 3 478	- 3 457
Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	9	0	307
Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		- 152	- 869
Rozpuštění ostatních rezerv	9	<u>0</u>	<u>431</u>
Zisk / ztráta za účetní období z běžné činnosti		<u>57</u>	<u>- 1 319</u>
Zisk / ztráta za účetní období		<u><u>57</u></u>	<u><u>- 1 319</u></u>

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007**

	Základní kapitál	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk / (ztráta)	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2006	5 950	8 761	9 047	889	- 7 843	1 418	18 222
Převod kapitálových fondů do neuhrazené ztráty předchozích období v rámci post akvizičních operací	0	0	- 8 430	0	8 430	0	0
Úhrada ztráty z realizace aktiv v roce 2005 kryté zárukou FNM z kapitálového fondu	0	0	- 420	0	420	0	0
Převod uvolněné části rezervního fondu do nerozděleného zisku předchozích období	0	- 2 962	0	0	2 962	0	0
Výplata podílu na zisku roku 2005	0	0	0	0	0	-1 319	- 1 319
Příděl do nerozděleného zisku	0	0	0	0	93	- 93	0
Převod části nerozděleného zisku na MF	0	0	0	0	- 4 062	0	- 4 062
Úhrada základního přídělu do fondu kulturních a sociálních potřeb	0	6	0	0	0	- 6	0
Zaúčtování nároku na úhradu ztráty ČF za rok 2006 od ČNB	0	0	1 311	0	0	0	1 311
Bezúplatné nabytí cenných papírů	0	0	9	0	0	0	9
Oceňovací rozdíly z přecenění zajišťovacích derivátů	0	0	0	40	0	0	40
Oceňovací rozdíly z realizovatelných cenných papírů	0	0	0	174	0	0	174
Čerpání sociálního fondu	0	- 4	0	0	0	0	- 4
Ztráta za rok 2006	0	0	0	0	0	- 1 319	- 1 319
Zaúčtování nároku na úhradu ztrát ze specifických transakcí za rok 2006 od FNM (poznámka 15)	0	0	23	0	0	0	23
Zůstatek k 31. prosinci 2006	<u>5 950</u>	<u>5 801</u>	<u>1 540</u>	<u>1 103</u>	<u>0</u>	<u>- 1 319</u>	<u>13 075</u>

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007
(pokračování)**

	Základní kapitál	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk / (ztráta)	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Změny účetních metod	0	-2 732	0	0	0	0	-2 732
Zůstatek k 1. lednu 2007	5 950	3 069	1 540	1 103	0	- 1 319	10 343
Převod ztráty za rok 2006 do neuhrazené ztráty	0	0	0	0	- 1 319	1 319	0
Úhrada ztráty za rok 2006 z kapitálového fondu	0	0	- 1 319	0	1 319	0	0
Převod uvolněné části rezervního fondu do nerozděleného zisku předchozích období	0	- 1 498		0	1 498	0	0
Převod do nerozděleného zisku	0	0	- 15	0	15	0	0
Dotace na úhradu ztrát z realizovaných pohledávek	0	0	302	0	0	0	302
Úhrada ztrát /snížení NH akcií AERO	0	0	- 110	0	0	0	- 110
Úhrada základního přídeľu do fondu kulturních a sociálních potřeb	0	- 6	0	0	0	0	- 6
Bezúplatné nabytí pohledávek	0	0	2	0	0	0	2
Oceňovací rozdíly z přecenění zajišťovacích derivátů	0	0	0	21	0	0	21
Oceňovací rozdíly z realizovatelných cenných papírů	0	0	0	1 380	0	0	1 380
Čerpání sociálního fondu	0	- 1	0	0	0	0	- 1
Zisk za rok 2007	0	0	0	0	0	57	57
Zaúčtování nároku na úhradu ztrát ze specifických transakcí za rok 2007 od FNM (poznámka 15)	0	0	3	0	0	0	3
Zůstatek k 31. prosinci 2007	5 950	1 564	403	2 504	1 513	57	11 991

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

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 proforma 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. Agentura zanikla dnem 31. prosince 2007 bez likvidace. Právním nástupcem České konsolidační agentury je stát zastoupený Ministerstvem financí České republiky (dále jen „MF ČR“).

Agentura zaměstnávala v roce 2007 v průměru 185 (2006: 291) zaměstnanců, z toho 3 (2006: 3) členy představenstva. Dozorčí rada měla v roce 2007 9 členů (2006: 6).

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.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(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. 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.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(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 zohledňující případné trvalé snížení hodnoty.

(f) Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty 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:

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(f) Finanční deriváty a zajišťování (pokračování)

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 ažio 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.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(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.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(j) Rezervy a opravné položky (pokračování)

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 účelově vytvořenou dotací (v roce 2006 rezervním fondem, poznámka 15).

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 plynoucím 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, kromě dlouhodobého majetku a zásob, je okamžitě účtována do nákladů.

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(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 přiděl 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 proto 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 a 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.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(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

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Běžné účty u bank	0	1
Termínové vklady u bank	164	8
Pohledávky za centrální bankou	1	0
Ostatní pohledávky za bankami	<u>191</u>	<u>2 481</u>
	356	2 490
Opravná položka (poznámka 9)	<u>- 191</u>	<u>- 2 481</u>
	<u>165</u>	<u>9</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

4 POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Pohledávky dle typu dlužníka

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Standardní úvěry soukromým právníckým a fyzickým osobám	36	79
Klasifikované úvěry soukromým právníckým a fyzickým osobám	22 376	47 290
Standardní úvěry určené na družstevní bytovou výstavbu ¹⁾	6 061	6 877
Klasifikované úvěry určené na družstevní bytovou výstavbu ¹⁾	2	1
Standardní úvěry státním institucím	0	402
Klasifikované úvěry a jiné pohledávky vůči státním institucím	2	3
Standardní úvěry obcím	0	2
Klasifikované úvěry obcím	<u>38</u>	<u>112</u>
	28 515	54 766
Opravná položka (poznámka 9)	<u>- 21 879</u>	<u>- 43 606</u>
	<u>6 636</u>	<u>11 160</u>

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.

V roce 2007 byly realizovány ztráty z postoupených a odepsaných pohledávek ze starého bloku úvěrů, které byly kryty účelově vytvořenou dotací v celkové výši 2 732 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 (poznámka 15).

Pohledávky v účetní hodnotě 6 575 mil. Kč byly v průběhu roku 2007 převedeny do společnosti ASSET PARK s.r.o. (poznámka 6b). Agentura byla, do doby prodeje, jediným společníkem ASSET PARK s.r.o.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

4 POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (pokračování)

(b) Kvalita portfolia pohledávek

Pohledávky vůči klientům lze dle definic vydaných ČNB analyzovat takto:

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Standardní	6 097	7 360
Sledované	0	6
Ohrožené: - nestandardní	1	10
- pochybné	2	0
- ztrátové	<u>22 415</u>	<u>47 390</u>
	<u>28 515</u>	<u>54 766</u>

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

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Nemovitosti	28	124
Peníze	202	912
Ostatní hmotný majetek	<u>3</u>	<u>11</u>
	<u>233</u>	<u>1 047</u>

Kromě výše uvedených zástav eviduje Agentura přijaté záruky k 31. prosinci 2007 ve výši 1 mil. Kč (31. prosince 2006: 15 mil. Kč).

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

4 POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (pokračování)

(c) Úvěry spřízněným stranám

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

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>Úbytky</u>	<u>31. prosince 2007</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
<u>Přidružené společnosti</u>			
Hrubá výše úvěrů	76	- 40	36
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>76</u>	<u>- 40</u>	<u>36</u>

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 REALIZOVATELNÉ CENNÉ PAPIŘY

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
<u>Akcíe, podílové listy a ostatní podíly</u>		
Neobchodované na burzách cenných papírů	<u>4 313</u>	<u>3 022</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

6 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

(a) Majetkové účasti s podstatným vlivem

K 31. prosinci 2007

<u>Jméno, sídlo</u>	<u>Počet akcií</u> ks	<u>Pořizovací cena</u> mil. Kč	<u>Nominální hodnota</u> mil. Kč	<u>Podíl</u> %	<u>Společnost celkem</u>	
					<u>Vlastní kapitál</u> mil. Kč	<u>Základní kapitál</u> mil. Kč
České aerolinie, a.s., Praha	94 617	2 053	946	34,59	1 136	2 736
Výzkumný a zkušební letecký ústav, a.s., Praha	714 172	291	357	47,55	868	751
KORADO, a.s., Česká Třebová	822	<u>86</u>	288	34,22	1 154	841
		2 430				
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 9)		<u>0</u>				
		<u>2 430</u>				

Pozn. : Údaje jsou čerpány z předběžných neauditovaných výkazů k 31. prosinci 2007

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

6 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM (pokračování)

(a) Majetkové účasti s podstatným vlivem (pokračování)

K 31. prosinci 2006

<u>Jméno, sídlo</u>	<u>Počet akcií</u> ks	<u>Požizovací cena</u> mil. Kč	<u>Nominální hodnota</u> mil. Kč	<u>Podíl</u> %	<u>Společnost celkem</u>	
					<u>Vlastní kapitál</u> mil. Kč	<u>Základní kapitál</u> mil. Kč
České aerolinie, a.s., Praha	94 617	2 053	946	34,59	939	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	- 7 420	2 692
KORADO, a.s., Česká Třebová	822	86	288	34,22	1 022	841
Českomor. lék. platebna, a.s., Praha v likvidaci	1 715	<u>0</u>	17	28,58	0	60
		4 032				
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 9)		<u>- 591</u>				
		<u>3 441</u>				

Pozn.: Údaje jsou čerpány z účetních závěrek schválených v průběhu roku 2007 s výjimkou Českomor. lék. platebny, a.s., Praha v likvidaci, kde nebyly výkazy k dispozici (společnost byla vymazána z obchodního rejstříku dne 14. května 2007).

Změny stavu majetkových účastí v přidružených společnostech

<u>Přidružené společnosti</u>	<u>mil. Kč</u>
K 31. prosinci 2006	3 441
Prodej majetkové účasti Aero Vodochody, a.s.	<u>- 1 011</u>
K 31. prosinci 2007	<u>2 430</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

6 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM (pokračování)

(b) Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

K 31. prosinci 2007

<u>Jméno, sídlo</u>	<u>Počet</u> <u>akcií</u> ks	<u>Pořizovací</u> <u>cena</u> mil. Kč	<u>Nominální</u> <u>hodnota</u> mil. Kč	<u>Podíl</u> %	<u>Společnost celkem</u>	
					<u>Vlastní</u> <u>kapitál</u> mil. Kč	<u>Základní</u> <u>kapitál</u> mil. Kč
PRISKO a.s., Praha	794 760	0	795	100,00	1 265	795
Global investment, a.s., Praha , v likvidaci ¹⁾	744	115	744	100,00	41	744
Českomoravská nemovitostní, a.s., Praha ²⁾	2 000	16	2	100,00	13	2
Českomor. finanční a leasingová, a.s. Praha	750	0	750	51,72	0	1 450
IMOB, a.s., Praha	220 000	23	2	100,00	35	2
Explosia, a.s., Pardubice	1 165	469	1 165	100,00	1 166	1 165
GALILEO REAL, k.s., Praha	0	938	2 350	100,00	0	2 350
BH CAPITAL, a.s., Prostějov	3 667 041	11	293	71,89	504	408
VIPAP VIDEM KRŠKO, d.d. Krško	18 140 070	<u>778</u>	2 079	98,67	2 088	2 107
						2 350
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 9)		<u>- 1 015</u>				
						<u>1 335</u>

Pozn.: Údaje jsou čerpány z předběžných neauditovaných výkazů k 31. prosinci 2007, není-li uvedeno jinak.

¹⁾ Údaje jsou převzaty z auditovaných výkazů k 31. prosinci 2006.

²⁾ Údaje jsou převzaty z neauditovaných výkazů k 30. listopadu 2007.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

6 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM (pokračování)

(b) Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem (pokračování)

K 31. prosinci 2006

<u>Jméno, sídlo</u>	<u>Počet akcií</u> ks	<u>Požizovací cena</u> mil. Kč	<u>Nominální hodnota</u> mil. Kč	<u>Podíl</u> %	<u>Společnost celkem</u>	
					<u>Vlastní kapitál</u> mil. Kč	<u>Základní kapitál</u> mil. Kč
PRISKO a.s., Praha	794 760	0	795	100,00	1 254	795
První východní, a.s., Praha , v likvidaci	50	25	5	100,00	4	5
Global investment, a.s., Praha , v likvidaci	744	115	744	100,00	41	744
Českomoravská nemovitostní, a.s., Praha	2 000	16	2	100,00	13	2
Českomor. finanční a leasingová, a.s. Praha	750	0	750	51,72	0	1 450
IMOB, a.s., Praha	220 000	23	2	100,00	29	2
Explosia, a.s., Pardubice	1 165	469	1 165	100,00	1 160	1 165
GALILEO REAL, k.s., Praha	0	938	2 350	100,00	152	2 350
BH CAPITAL, a.s., Prostějov	3 667 041	<u>11</u>	293	71,89	496	408
		1 597				
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 9)		<u>- 888</u>				
		<u>709</u>				

Změny stavu majetkových účastí v dceřiných společnostech

<u>Dceřiné společnosti</u>	<u>mil. Kč</u>
K 31. prosinci 2006	709
Převod majetkového podílu ve společnosti VIPAP Videm Krško, d.d. z realizovatelných cenných papírů na majetkovou účast s rozhodujícím vlivem	778
Vytvořená opravná položka k majetkové účasti ve společnosti GALILEO REAL, k.s., Praha	<u>- 152</u>
K 31. prosinci 2007	<u>1 335</u>

Společnost ASSET PARK s.r.o. („Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku dne 4. července 2007. Následně byly do Společnosti bezúplatně převedeny pohledávky Agentury za 146 dlužníky v celkové výši 12,3 mld. Kč (poznámka 4a). V listopadu 2007 došlo k celkovému vypořádání prodeje Společnosti.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

7 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

(a) Dlouhodobý nehmotný majetek

<u>Software</u>	<u>2007</u> mil. Kč	<u>2006</u> mil. Kč
K 1. lednu		
Pořizovací cena	275	280
Oprávký a opravné položky na snížení hodnoty	<u>- 272</u>	<u>- 270</u>
Zůstatková hodnota	<u><u>3</u></u>	<u><u>10</u></u>
Rok končící 31. prosince		
Počáteční zůstatková hodnota	3	10
Přírůstky	0	4
Vyřazení	0	- 1
Odpisy	<u>- 2</u>	<u>- 10</u>
Konečná zůstatková hodnota	<u><u>1</u></u>	<u><u>3</u></u>
K 31. prosinci		
Pořizovací cena	25	275
Oprávký a opravné položky na snížení hodnoty	<u>- 24</u>	<u>- 272</u>
Zůstatková hodnota	<u><u>1</u></u>	<u><u>3</u></u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

7 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

(b) Provozní dlouhodobý hmotný majetek

	<u>Pozemky</u> mil. Kč	<u>Budovy</u> mil. Kč	<u>Zařízení a vybavení</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
K 1. lednu 2006				
Požizovací cena	31	671	257	959
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	<u>0</u>	<u>- 222</u>	<u>- 231</u>	<u>- 453</u>
Zůstatková hodnota	<u>31</u>	<u>449</u>	<u>26</u>	<u>506</u>
Rok končící 31. prosince 2006				
Počáteční zůstatková hodnota	31	449	26	506
Přírůstky	0	0	12	12
Vyřazení	- 12	- 65	- 9	- 86
Odpisy	<u>0</u>	<u>- 23</u>	<u>- 8</u>	<u>- 31</u>
Konečná zůstatková hodnota	<u>19</u>	<u>361</u>	<u>21</u>	<u>401</u>
K 31. prosinci 2006				
Požizovací cena	19	581	239	839
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	<u>0</u>	<u>- 220</u>	<u>- 218</u>	<u>- 438</u>
Zůstatková hodnota	<u>19</u>	<u>361</u>	<u>21</u>	<u>401</u>
Rok končící 31. prosince 2007				
Počáteční zůstatková hodnota	19	361	21	401
Přírůstky	0	0	0	0
Vyřazení	- 12	- 62	- 2	- 76
Odpisy	<u>0</u>	<u>- 42</u>	<u>- 15</u>	<u>- 57</u>
Konečná zůstatková hodnota	<u>7</u>	<u>257</u>	<u>4</u>	<u>268</u>
K 31. prosinci 2007				
Požizovací cena	7	435	107	549
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	<u>0</u>	<u>- 178</u>	<u>- 103</u>	<u>- 281</u>
Zůstatková hodnota	<u>7</u>	<u>257</u>	<u>4</u>	<u>268</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

7 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

(c) Neprovozní dlouhodobý hmotný majetek

	<u>Pozemky</u> mil. Kč	<u>Budovy</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
K 1. lednu 2006			
Pořizovací cena	45	59	104
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	<u>- 5</u>	<u>- 9</u>	<u>- 14</u>
Zůstatková hodnota	<u>40</u>	<u>50</u>	<u>90</u>
Rok končící 31. prosince 2006			
Počáteční zůstatková hodnota	40	50	90
Vyřazení	- 7	0	- 7
Opravná položka na snížení hodnoty	1	0	1
Odpisy	<u>0</u>	<u>- 4</u>	<u>- 4</u>
Konečná zůstatková hodnota	<u>34</u>	<u>46</u>	<u>80</u>
K 31. prosinci 2006			
Pořizovací cena	38	59	97
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	<u>- 4</u>	<u>- 13</u>	<u>- 17</u>
Zůstatková hodnota	<u>34</u>	<u>46</u>	<u>80</u>
Rok končící 31. prosince 2007			
Počáteční zůstatková hodnota	34	46	80
Přírůstky	6	0	6
Opravná položka na snížení hodnoty	4	0	4
Odpisy	<u>0</u>	<u>- 4</u>	<u>- 4</u>
Konečná zůstatková hodnota	<u>44</u>	<u>42</u>	<u>86</u>
K 31. prosinci 2007			
Pořizovací cena	44	59	103
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	<u>0</u>	<u>- 17</u>	<u>- 17</u>
Zůstatková hodnota	<u>44</u>	<u>42</u>	<u>86</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

7 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

Agentura nepoužívala k 31. prosinci 2007 a 2006 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 2007 a 2006.

8 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztráty Agentury za rok 2002	0	8 031
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztráty Agentury za rok 2003	<u>0</u>	<u>5 224</u>
Pohledávky za státem z titulu úhrad ztrát celkem	0	13 255
Pohledávka vůči MF ČR	180	0
Pohledávky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	1 020	1 794
Pohledávka za společností Galileo Real, k.s.	567	550
Poskytnuté provozní zálohy	3	6
Uspořádací účty pro zúčtování platebního styku - debetní zůstatky	445	437
Dohadné účty aktivní	0	435
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztrát spojených se správou převzatých pohledávek Corfina (poznámka 15)	4	10
Finanční deriváty (poznámka 26 (c))	22	36
Zásoby	0	1
Ostatní pohledávky	<u>131</u>	<u>5</u>
	2 372	16 529
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 9)	<u>- 357</u>	<u>- 381</u>
	<u>2 015</u>	<u>16 148</u>

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).

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

9 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Agentura vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

	<u>31. prosince 2007</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2006</u> mil. Kč
<u>Ostatní rezervy</u>		
Rezervy na poskytnuté záruky (poznámka 16)	<u>74</u>	<u>291</u>
<u>Opravné položky</u>		
Pohledávky za bankami (poznámka 3)	191	2 481
Pohledávky za klienty (poznámka 4)	21 879	43 606
Účasti v dceřiných a přidružených společnostech (poznámka 6)	1 015	1 479
Ostatní aktiva (poznámka 8)	357	381
Pozemky (poznámka 7(c))	<u>0</u>	<u>4</u>
	<u>23 442</u>	<u>47 951</u>

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

	<u>Rezervy na záruky za</u> „ring fence“ <u>aktiva - ČS</u> mil. Kč	<u>Ostatní</u> <u>rezervy</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
K 1. lednu 2006	356	0	356
Rezervy převedené z ČF v rámci převodu jejího vlastního kapitálu k 1. lednu 2006	0	431	431
Použití	- 57	0	- 57
Rozpuštění	<u>- 8</u>	<u>- 431</u>	<u>- 439</u>
K 31. prosinci 2006	<u>291</u>	<u>0</u>	<u>291</u>
Použití	<u>- 217</u>	<u>0</u>	<u>- 217</u>
K 31. prosinci 2007	<u>74</u>	<u>0</u>	<u>74</u>

9 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV (pokračování)

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“), společností CORFINA, a.s., CORFINA TRADE, s.r.o. a CF Danube Leasing, s.r.o. (dále „skupina ČS“). V průběhu roku 2001 využila Česká spořitelna, a.s. svoji opci na převod vybraných aktiv do Agentury.

V souladu s výše uvedenou smlouvou byla v roce 2007 do Agentury ze skupiny ČS převedena vybraná aktiva v účetní hodnotě 217 mil. Kč (2006: 58 mil. Kč), za která Agentura zaplatila refinanční úroky ve výši 33 mil. Kč (2006: 8 mil. Kč). Na tato převedená aktiva vytvořila Agentura opravné položky ve výši 217 mil. Kč (2006: 58 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 2007 činí 74 mil. Kč (31. prosince 2006: 291 mil. Kč).

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

9 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV (pokračování)

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	Klasifikované pohledávky za <u>bankami</u> mil. Kč	Klasifikované pohledávky <u>za klienty</u> mil. Kč	Majetkové <u>účasti</u> mil. Kč	<u>Pozemky</u> mil. Kč	Ostatní <u>aktiva</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
K 1. lednu 2006	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⁾	<u>0</u>	<u>- 118</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 118</u>
K 31. prosinci 2006	2 481	43 606	1 479	4	381	47 951
Tvorba	0	814	152	1	2	969
Použití	- 2 290	- 21 843	- 616	- 5	- 4	- 24 758
Rozpuštění	0	- 556	0	0	- 22	- 578
Zrušení ¹⁾	<u>0</u>	<u>- 142</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 142</u>
K 31. prosinci 2007	<u>191</u>	<u>21 879</u>	<u>1 015</u>	<u>0</u>	<u>357</u>	<u>23 442</u>

¹⁾ Zrušení opravných položek ke klasifikovaným úvěrům v roce 2007 ve výši 142 mil. Kč (2006: 118 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 účelově vytvořené dotace (poznámka 15) a tvoří se k jednotlivým úvěrům. Jednotlivě se tvoří rovněž opravné položky k cenným papírům a majetkovým účastem.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

9 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV (pokračování)

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Rozpuštění rezerv na pohledávky a záruky	0	8
Rozpuštění opravných položek na pohledávky a záruky	556	3 663
Rozpuštění opravných položek k ostatním aktivům	22	18
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek vůči klientům	<u>260</u>	<u>45</u>
	<u>838</u>	<u>3 734</u>

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Odpisy pohledávek vůči klientům	- 1 570	- 2 575
Ztráty z postoupených pohledávek za klienty	- 25 446	- 12 013
Tvorba rezerv a opravných položek k pohledávkám a zárukám	- 814	- 1 998
Tvorba opravných položek k ostatním aktivům	- 2	- 4
Použití opravných položek k ostatním aktivům	4	0
Použití rezerv a opravných položek k pohledávkám a zárukám	<u>24 350</u>	<u>13 133</u>
	<u>- 3 478</u>	<u>- 3 457</u>

Nedobytné pohledávky jsou odepisovány proti opravným položkám, účelově vytvořené dotaci (v roce 2006 účelovému rezervnímu fondu) nebo přímo do nákladů v případech, kdy je vedení Agentury přesvědčeno, že jejich splatnost je nereálná.

10 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Závazky vůči centrální bance	1	0
Závazky vůči ostatním bankám	<u>40</u>	<u>5 412</u>
	<u>41</u>	<u>5 412</u>

Závazky vůči bankám představují přijaté úvěry od komerčních bank. Všechny přijaté úvěry mají splatnost do jednoho roku.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

11 ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

	<u>31. prosince 2007</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2006</u> mil. Kč
Závazky vůči klientům splatné na požádání	0	24
Termínové účty klientů	<u>20</u>	<u>526</u>
	<u>20</u>	<u>550</u>

12 ZÁVAZKY Z EMITOVANÝCH DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

	<u>31. prosince 2007</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2006</u> mil. Kč
Vydané obligace v naběhlé hodnotě	<u>5 026</u>	<u>15 222</u>

Vydané obligace tvoří následující emise:

<u>Emise</u>	<u>Objem</u> mil. Kč	<u>Splatnost</u>	<u>Úroková sazba</u>
6.	5 000	5. listopadu 2010	4,00 % p.a.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

13 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Finanční deriváty (poznámka 26(c))	0	71
Závazky z titulu sociálního a zdravotního pojištění	0	6
Ostatní závazky	<u>95</u>	<u>302</u>
	<u>95</u>	<u>379</u>

Agentura nevykazovala k 31. prosinci 2007 ani 2006 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

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Výdaje příštích období	0	47
Výnosy příštích období	<u>2</u>	<u>1</u>
	<u>2</u>	<u>48</u>

15 VLASTNÍ KAPITÁL A ÚHRADA ZTRÁTY

Základní kapitál

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Upsaný a splacený základní kapitál	<u>5 950</u>	<u>5 950</u>

Za závazky Agentury ručí ze zákona stát, který hradí ztráty vzniklé Agentuře.

15 VLASTNÍ KAPITÁL A ÚHRADA ZTRÁTY (pokračování)

Základní kapitál (pokračování)

Banka, právní předchůdce Agentury, obdržela od Ministerstva financí v rámci jeho pověření vydávat účetní předpisy v České republice oficiální výklad příslušných účetních předpisů vydaných s ohledem na obecnou záruku státu za úhradu ztrát Agentury. V souladu s tímto výkladem Agentura vykazovala ve svém vlastním kapitálu část rezervního fondu ve výši 2 732 mil. Kč k 31. prosince 2006, která byla určena ke krytí očekávaných ztrát z realizace účelově vymezených úvěrů. Na tyto očekávané ztráty ve výši kryté tímto rezervním fondem Agentura netvořila opravné položky. Tento rezervní fond byl vytvořen z prostředků poskytnutých Fondem národního majetku České republiky („FNM“).

Na základě usnesení vlády ČR ze dne 22. srpna 2007 č. 941 byl zůstatek tohoto rezervního fondu k 1. lednu 2007 převeden na účelově určenou dotaci, ze které jsou ztráty z realizace účelově vymezených úvěrů hrazeny v průběhu daného účetního období.

K 31. prosinci 2007 Agentura vykázala zisk běžného účetního období ve výši 57 mil. Kč (2006: ztráta ve výši 1 319 mil. Kč).

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

16 EVENTUALITY A PŘÍSLIBY

Potenciální aktiva a pasiva lze členit takto:

	<u>31. prosince 2007</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2006</u> mil. Kč
<u>Poskytnuté záruky</u>		
za klienty skupiny ČS	74	291
Rezerva na poskytnuté záruky (poznámka 9)	<u>- 74</u>	<u>- 291</u>
Čistá hodnota poskytnutých záruk	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Přijaté záruky</u>		
od ostatních osob	<u>1</u>	<u>15</u>
<u>Přijaté neodvolatelné úvěrové přísliby</u>	<u>0</u>	<u>10 108</u>
	<u>31. prosince 2007</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2006</u> mil. Kč
<u>Hodnoty předané do úschovy</u>		
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	30	30
<u>Hodnoty předané k uložení</u>		
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	<u>82</u>	<u>82</u>
	<u>112</u>	<u>112</u>

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 2007 potenciální závazky v maximální výši 102 mil. Kč (k 31. prosinci 2006: 105 mil. Kč).

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

17 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>2007</u> mil. Kč	<u>2006</u> mil. Kč
Mezibankovní transakce	67	69
Úvěry poskytnuté klientům a státu	<u>1 008</u>	<u>1 084</u>
	<u>1 075</u>	<u>1 153</u>

Agentura zahrnula v roce 2007 do výnosů 979 mil. Kč úroků z klasifikovaných úvěrů (za rok 2006: 573 mil. Kč). Evidované nesplacené sankční úroky k 31. prosinci 2007 ve výši 2 970 mil. Kč (k 31. prosinci 2006: 11 733 mil. Kč) k ohroženým úvěrům nebyly časově rozlišeny do výnosů. Agentura sankční úroky aktivně vymáhala a nepřistupovala k jejich odpouštění.

18 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

	<u>2007</u> mil. Kč	<u>2006</u> mil. Kč
Mezibankovní transakce	145	644
Vklady klientů a státu	37	49
Vydané dluhové cenné papíry	<u>452</u>	<u>772</u>
	<u>634</u>	<u>1 465</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

19 VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

	<u>2007</u> mil. Kč	<u>2006</u> mil. Kč
Výnosy z ostatních akcií a podílů	<u>0</u>	<u>2</u>
	<u>0</u>	<u>2</u>

20 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	<u>2007</u> mil. Kč	<u>2006</u> mil. Kč
Poplatky za výběrová řízení a správu úvěrových účtů	7	25
Smluvní pokuty	0	1
Ostatní	<u>3</u>	<u>5</u>
	<u>10</u>	<u>31</u>

21 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	<u>2007</u> mil. Kč	<u>2006</u> mil. Kč
Poplatky a provize na úvěrové činnosti	1	3
Poplatky na operace s cennými papíry	<u>5</u>	<u>8</u>
	<u>6</u>	<u>11</u>

22 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	<u>2007</u> mil. Kč	<u>2006</u> mil. Kč
Obchodování s cennými papíry	- 29	- 597
Obchodování s cizími měnami	- 71	- 81
Obchodování s deriváty	21	- 16
Ostatní operace	<u>24</u>	<u>29</u>
	<u>-55</u>	<u>-665</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

23 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Zisky z postoupených pohledávek za klienty	2 416	319
Zisky z převodu účastí	593	424
Jiné provozní výnosy	<u>85</u>	<u>92</u>
	<u>3 094</u>	<u>835</u>

24 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Ztráty z převodu dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	97	85
Přecenení pohledávky z titulu off-shore struktur	21	18
Storno pohledávky za ČF z titulu dosaženého zisku	0	431
Jiné provozní náklady	<u>52</u>	<u>66</u>
	<u>170</u>	<u>600</u>

25 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Náklady na zaměstnance	300	457
Soudní, správní a jiné poplatky	2	35
Náklady na IT služby, audit, právní a daňové poradenství	101	139
z toho hrazené auditorovi:		
- audit	4	3
- ostatní poradenství	2	4
Ostatní správní náklady	<u>31</u>	<u>70</u>
	<u>434</u>	<u>701</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

25 SPRÁVNÍ NÁKLADY (pokračování)

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
<u>ČKA *</u>		
Mzdy a odměny	236	276
Sociální náklady a zdravotní pojištění	60	92
Odměny členům dozorčí rady	<u>4</u>	<u>7</u>
Celkem	<u>300</u>	<u>375</u>
<u>Dceřiné společnosti zaniklé v důsledku převzetí jmění ČKA (poznámka 1)</u>		
Mzdy a odměny	0	64
Sociální náklady a zdravotní pojištění	0	16
Odměny členům dozorčí rady	<u>0</u>	<u>2</u>
Česká finanční, s.r.o. a Konpo, s.r.o. celkem	<u>0</u>	<u>82</u>
Náklady na zaměstnance úhrnem	<u>300</u>	<u>457</u>

* Jedná se pouze o náklady ČKA bez zaniklých dceřiných společností

Mzdy a odměny členům představenstva za rok 2007 ve výši 17 mil. Kč (2006: 21 mil. Kč) a náhrady mezd ve výši 3 mil. Kč (2006: 3 mil. Kč) jsou zahrnuty v řádku Mzdy a odměny. Odstupné členům představenstva ve výši 8 mil. Kč je zahrnuto v řádku Mzdy a odměny.

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.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(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 2007

Aktiva	<u>Tuzemsko</u> mil. Kč	<u>Evropa</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Pohledávky za bankami	165	0	165
Pohledávky za klienty	6 632	4	6 636
Realizovatelné cenné papíry	4 313	0	4 313
Majetkové účasti	3 765	0	3 765
Ostatní aktiva	<u>2 370</u>	<u>0</u>	<u>2 370</u>
Aktiva celkem	<u>17 245</u>	<u>4</u>	<u>17 249</u>

31. prosince 2006

Aktiva	<u>Tuzemsko</u> mil. Kč	<u>Evropa</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> 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	<u>16 634</u>	<u>0</u>	<u>16 634</u>
Aktiva celkem	<u>34 963</u>	<u>14</u>	<u>34 977</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(b) Úvěrové riziko (pokračování)

Informace o segmentech podle kategorie klientů

31. prosince 2007

Aktiva	<u>Právnícké a fyzické osoby</u>	<u>Státní instituce</u>	<u>Obce</u>	<u>Celkem</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Pohledávky za bankami	165	0	0	165
Pohledávky za klienty	6 568	44	24	6 636
Realizovatelné cenné papíry	4 313	0	0	4 313
Majetkové účasti	3 765	0	0	3 765
Ostatní aktiva	<u>2 370</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 370</u>
Aktiva celkem	<u>17 181</u>	<u>44</u>	<u>24</u>	<u>17 249</u>

31. prosince 2006

Aktiva	<u>Právnícké a fyzické osoby</u>	<u>Státní instituce</u>	<u>Obce</u>	<u>Celkem</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	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	<u>3 379</u>	<u>13 255</u>	<u>0</u>	<u>16 634</u>
Aktiva celkem	<u>21 317</u>	<u>13 657</u>	<u>3</u>	<u>34 977</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(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:

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
<u>Aktiva</u>	mil. Kč	mil. Kč
Deriváty zajišťující peněžní toky	0	36
Deriváty k obchodování	<u>22</u>	<u>0</u>
Kladná reálná hodnota finančních derivátů (poznámka 8)	<u>22</u>	<u>36</u>

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
<u>Pasiva</u>	mil. Kč	mil. Kč
Deriváty k obchodování	0	3
Deriváty zajišťující peněžní toky	<u>0</u>	<u>68</u>
Záporná reálná hodnota finančních derivátů (poznámka 13)	<u>0</u>	<u>71</u>

<u>31. prosince 2007</u>			<u>31. prosince 2006</u>		
	Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
	reálná	reálná		reálná	reálná
<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>
mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč

Deriváty k obchodování

Měnové forwardy	<u>800</u>	<u>22</u>	<u>0</u>	<u>206</u>	<u>0</u>	<u>3</u>
-----------------	------------	-----------	----------	------------	----------	----------

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.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(c) Finanční deriváty (pokračování)

31. prosince 2007			31. prosince 2006		
Nominální	Kladná reálná	Záporná reálná	Nominální	Kladná reálná	Záporná reálná
<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>
mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč

Deriváty zajišťující peněžní toky

Finanční nástroje zajišťující úrokovou míru

Úrokové swapy	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5 000</u>	<u>36</u>	<u>68</u>
---------------	----------	----------	----------	--------------	-----------	-----------

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 EUR, 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.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(d) Měnové riziko (pokračování)

31. prosince 2007

	<u>CZK</u> mil. Kč	<u>EUR</u> mil. Kč	<u>USD</u> mil. Kč	<u>RUB</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Aktiva					
Pohledávky za bankami	165	0	0	0	165
Pohledávky za klienty	6 596	0	40	0	6 636
Realizovatelné cenné papíry	4 313	0	0	0	4 313
Majetkové účasti	2 987	778	0	0	3 765
Ostatní aktiva	<u>2 326</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>44</u>	<u>2 370</u>
	<u>16 387</u>	<u>778</u>	<u>40</u>	<u>44</u>	<u>17 249</u>
Pasiva					
Závazky vůči bankám	1	0	40	0	41
Závazky vůči klientům	20	0	0	0	20
Závazky z dluhových cenných papírů	5 026	0	0	0	5 026
Rezervy	74	0	0	0	74
Ostatní pasiva	<u>97</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>97</u>
	<u>5 218</u>	<u>0</u>	<u>40</u>	<u>0</u>	<u>5 258</u>
Čistá výše rozvahových aktiv	11 169	778	0	44	11 991
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	<u>0</u>	<u>- 778</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 778</u>
Čistá otevřená měnová pozice	<u>11 169</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>44</u>	<u>11 213</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(d) Měnové riziko (pokračování)

31. prosince 2006

	<u>CZK</u> mil. Kč	<u>EUR</u> mil. Kč	<u>USD</u> mil. Kč	<u>RUB</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> 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	<u>16 211</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>423</u>	<u>16 634</u>
	<u>34 468</u>	<u>0</u>	<u>86</u>	<u>423</u>	<u>34 977</u>
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	<u>427</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>427</u>
	<u>21 819</u>	<u>0</u>	<u>83</u>	<u>0</u>	<u>21 902</u>
Čistá výše rozvahových aktiv	12 649	0	3	423	13 075
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>206</u>	<u>- 206</u>	<u>0</u>
Čistá otevřená měnová pozice	<u>12 649</u>	<u>0</u>	<u>209</u>	<u>217</u>	<u>13 075</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(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 nespecifikováno.

31. prosince 2007

	Do 3 měsíců mil. Kč	3 - 12 měsíců mil. Kč	1 - 5 let mil. Kč	Více než 5 let mil. Kč	Nespecifi- kováno mil. Kč	Celkem mil. Kč
Aktiva						
Pohledávky za bankami	165	0	0	0	0	165
Pohledávky za klienty	14	32	1 732	4 341	517	6 636
Ostatní aktiva	<u>1</u>	<u>260</u>	<u>1 449</u>	<u>610</u>	<u>8 128</u>	<u>10 448</u>
	<u>180</u>	<u>292</u>	<u>3 181</u>	<u>4 951</u>	<u>8 645</u>	<u>17 249</u>
Pasiva						
Závazky vůči bankám	0	0	0	0	41	41
Závazky vůči klientům	0	0	0	0	20	20
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	0	5 026	0	5 026
Rezervy	0	0	0	0	74	74
Ostatní pasiva	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>97</u>	<u>97</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5 026</u>	<u>232</u>	<u>5 258</u>
Čistá výše rozvahových aktiv/pasiv (-)	<u>180</u>	<u>292</u>	<u>3 181</u>	<u>- 75</u>	<u>8 413</u>	<u>11 991</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(e) Úrokové riziko (pokračování)

31. prosince 2006

	Do <u>3 měsíců</u> mil. Kč	3 - 12 <u>měsíců</u> mil. Kč	1 - 5 let mil. Kč	Více než <u>5 let</u> mil. Kč	Nespecifi- <u>kováno</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> 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	<u>2 487</u>	<u>11 987</u>	<u>1 247</u>	<u>429</u>	<u>7 656</u>	<u>23 806</u>
	<u>2 570</u>	<u>12 027</u>	<u>1 253</u>	<u>7 307</u>	<u>11 820</u>	<u>34 977</u>
Pasiva						
Závazky 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	<u>427</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>427</u>
	<u>3 863</u>	<u>12 736</u>	<u>5 002</u>	<u>0</u>	<u>301</u>	<u>21 902</u>
Čistá výše rozvahových aktiv/pasiv (-)	<u>-1 293</u>	<u>- 709</u>	<u>- 3 749</u>	<u>7 307</u>	<u>11 519</u>	<u>13 075</u>

(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.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(f) Riziko likvidity (pokračování)

31. prosince 2007

	Do <u>3 měsíců</u> mil. Kč	3 - 12 <u>měsíců</u> mil. Kč	<u>1 - 5 let</u> mil. Kč	Více než <u>5 let</u> mil. Kč	Nespecifi- <u>kováno</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Aktiva						
Pohledávky za bankami	165	0	0	0	0	165
Pohledávky za klienty	15	32	1 721	4 342	526	6 636
Ostatní aktiva	<u>0</u>	<u>260</u>	<u>1 488</u>	<u>610</u>	<u>8 090</u>	<u>10 448</u>
	<u>180</u>	<u>292</u>	<u>3 209</u>	<u>4 952</u>	<u>8 616</u>	<u>17 249</u>
Pasiva						
Závazky vůči bankám	0	0	0	0	41	41
Závazky vůči klientům	0	0	0	0	20	20
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	0	5 026	0	5 026
Rezervy	0	0	0	0	74	74
Ostatní pasiva	<u>0</u>	<u>2</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>95</u>	<u>97</u>
	<u>0</u>	<u>2</u>	<u>0</u>	<u>5 026</u>	<u>230</u>	<u>5 258</u>
Čistá výše aktiv/pasiv (-)	<u>180</u>	<u>290</u>	<u>3 209</u>	<u>- 74</u>	<u>8 386</u>	<u>11 991</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(f) Riziko likvidity (pokračování)

31. prosince 2006

	Do <u>3 měsíců</u> mil. Kč	3 - 12 <u>měsíců</u> mil. Kč	<u>1 - 5 let</u> mil. Kč	Více než <u>5 let</u> mil. Kč	Nespecifi- <u>kováno</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> 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	<u>2 487</u>	<u>11 987</u>	<u>1 247</u>	<u>429</u>	<u>7 656</u>	<u>23 806</u>
	<u>2 829</u>	<u>12 213</u>	<u>1 295</u>	<u>7 307</u>	<u>11 333</u>	<u>34 977</u>
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	<u>427</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>427</u>
	<u>1 363</u>	<u>15 236</u>	<u>5 002</u>	<u>0</u>	<u>301</u>	<u>21 902</u>
Čistá výše aktiv/pasiv (-)	<u>1 466</u>	<u>- 3 023</u>	<u>- 3 707</u>	<u>7 307</u>	<u>11 032</u>	<u>13 075</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

27 PŘÍMÁ ANGAŽOVANOST VŮČI STÁTU

	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztrát (poznámka 8)	0	13 255
Pohledávka vůči MF ČR (poznámka 8)	180	0
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztrát spojených se správou převzatých pohledávek Corfina (poznámka 8 a 15)	<u>4</u>	<u>10</u>
Celková rozvahová angažovanost vůči státu	<u>184</u>	<u>13 265</u>

28 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Agentura vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

Pohledávky	<u>31. prosince 2007</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč
<u>GALILEO REAL, k.s</u>		
Pohledávka z titulu snížení základního kapitálu společnosti (poznámka 8)	567	550
<u>České aerolinie a.s.</u>		
Poskytnuté úvěry	<u>36</u>	<u>76</u>
Pohledávky celkem	<u>603</u>	<u>626</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2007

28 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (pokračování)

Agentura se podílela na těchto transakcích se spřízněnými stranami (pokračování):

Výnosy	<u>2007</u> mil. Kč	<u>2006</u> mil. Kč
<u>České aerolinie a.s.</u> Úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů	3	5
<u>IPB REAL INVESTMENT, a.s.</u> Úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů	0	5
<u>GALILEO REAL, k.s.</u> Úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů	49	0
<u>IMOB, a.s.</u> Výnosy z poskytnutých služeb	0	2
<u>AERO Vodochody a.s.</u> Úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů	<u>307</u>	<u>0</u>
Výnosy od spřízněných stran celkem	<u>359</u>	<u>12</u>

28 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (pokračování)

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 2007 je vedeno celkem 146 soudních sporů proti Agentuře v celkové navrhované výši 23 824 mil. Kč (31. prosince 2006: 12 680 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

Dne 3.1.2008 uhradila společnost GALILEO REAL, k.s. pohledávku z titulu snížení základního kapitálu společnosti ve výši 404 mil. Kč.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné jiné významné události mající vliv na účetní závěrku Agentury k 31. prosinci 2007.

Tato účetní závěrka byla z pověření ministra financí ČR podepsána:

Datum sestavení

30. května 2008

Podpis pověřené osoby MF ČR

Radek Šnábl