

POLOLETNÍ ZPRÁVA SPOLEČNOSTI ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA K 30. 6. 2006

OBSAH:

POPISNÁ ČÁST

ZÁKLADNÍ ÚDAJE, VÝKAZY, KONTROLY

V Praze dne 22. srpna 2006

Ing. Petr Goldmann, člen představenstva

Mgr. Andrzej Martynek, člen představenstva

POPISNÁ ČÁST POLOLETNÍ ZPRÁVY ČESKÉ KONSOLIDAČNÍ AGENTURY K 30. 6. 2006 (Neauditované pololetní výsledky podle českých účetních standardů)

Významné dosažené skutečnosti

V I. pololetí roku 2006 vypořádala Agentura 563 pohledávek z úvěrů a snížila k 30. 6. 2006 počet úvěrových dlužníků na 4 701. V tomto rámci Agentura 342 pohledávek velmi transparentně, tzn. po jejich ocenění a na základě výsledků veřejného výběrového řízení individuálně postoupila na nové nabyvatele a 172 neuhrazených pohledávek za klienty v konkurzu bylo po ukončení konkurzů odepsáno.

Na základě Usnesení vlády České republiky ze dne 17. května 2006 č. 597, k zániku dceřiných společností České konsolidační agentury - Konpo, s. r. o. a Česká finanční, s. r. o. bez likvidace převodem obchodního jmění, byl připraven a realizován harmonogram opatření a vytvořena infrastruktura, která umožní Agentuře převzít jmění uvedených společností a dnem 31. srpna 2006 zajistit jejich výmaz z obchodního rejstříku.

S předpokladem vyvedení z bilance ve 3. čtvrtletí tohoto roku připravila Agentura na základě výsledků veřejného výběrového řízení a souhlasného stanoviska ministra financí ČR, postoupení balíku 3 880 velmi nebonitních pohledávek zdravotních pojišťoven za klienty v konkurzu v účetní hodnotě 3 547,6 milionů korun novému nabyvateli za prodejní cenu ve výši 75,2 milionů korun.

Základní údaje o hospodaření	I. pololetí 2005	I. pololetí 2006	Rozdíl 06/05
	<i>mil. Kč</i>	<i>mil. Kč</i>	<i>mil. Kč</i>
Zisk / ztráta (-)	1 714,4	- 978,7	- 2 693,1
Provozní náklady	257,0	243,6	- 13,4
Příjmové inkaso	16 982,0	4 001,5	- 12 980,5
Bilanční suma	94 267,8	48 115,6	- 46 152,2

Výnosy, Náklady, Hospodářský výsledek

Postupující vypořádání aktiv zajišťované s cílem nadcházejícího ukončení činnosti Agentury k 31. 12. 2007, snižuje objem výnosových zdrojů Agentury i dosahované ukazatele hospodaření. V porovnání s rokem 2005 byl v uvedené souvislosti ovlivněn nižší výsledek hospodaření roku 2006 zejména výpadkem zisku dosaženého v roce 2005 přijetím kupní ceny za vrácené pohledávky z transakce s ČSOB. Meziročně poklesl dosažený výsledek rovněž zvýšením ztrát z odpisu pohledávek za klienty v konkurzním řízení, nižšími výnosy z odprodeje cenných papírů, z postoupení pohledávek a snížením neúrokových výnosů i dosažené úrokové marže. **Meziroční snížení provozních nákladů působí pozitivně a svědčí o účinném řízení jejich vývoje.**

Úhrada dosažené pololetní ztráty roku 2006 ve výši 978,7 milionů korun je beze zbytku zajištěna z účelového rezervního fondu Agentury, k jehož použití pro úhradu uvedené ztráty dojde v souladu se statutem fondu po účetním uzavření běžného roku 2006.

Finanční situace Agentury je i v podmínkách ztrátového hospodaření trvale stabilizována státní zárukou za závazky Agentury, za úhrady auditovaných ztrát, dále použitím dotovaného účelového rezervního fondu a v neposlední řadě také objemem volného cash flow generovaného zejména dosahovaným inkasem. Uvedené nástroje bezpečně eliminují veškerá rizika návratnosti prostředků vložených investory do instrumentů finančního trhu emitovaných Agenturou.

Rovněž výhledově predikovaná finanční situace Agentury nepředpokládá tvorbu neuhrazených ztrát. 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.

Příjmové inkaso, Peněžní toky

V porovnání s odpovídajícím obdobím předcházejícího roku je řádově nižší objem dosaženého inkasa obecným důsledkem klesajícího objemu aktiv Agentury. Specificky je uvedené snížení inkasa ovlivněno také dosaženým inkasem prvního pololetí roku 2005, v jehož průběhu přijala Agentura několik mimořádných úvěrových splátek, významných splátek od dceřiných společností, dále inkaso za vrácené pohledávky z transakce s ČSOB, z postoupení pohledávek a z odprodeje cenných papírů, které byly na uvedených titulech závěrečnými platbami jejich vypořádání a v I. pololetí roku 2006 se již neopakovaly.

Příjmové peněžní toky byly v I. pololetí roku 2006 významně navýšeny také přijatou úhradou 10 miliard korun pohledávek ČKA za MF ČR, která k 1.1.2006 činila úhrnem 34,6 mld. Kč.

Příjmové inkaso	I. pololetí 2005	I. pololetí 2006	Rozdíl 06/05
	<i>mil. Kč</i>	<i>mil. Kč</i>	<i>mil. Kč</i>
Z jistin, úroků, sankcí a konkurzů	4 342,0	1 536,0	- 2 806,0
Z postoupení pohledávek	3 416,8	2 302,2	- 1 114,6
Za vrácené pohledávky	1 448,1	0,0	- 1 448,1
Z cenných papírů	5 075,3	163,4	- 4 911,9
Od dceřiných společností	2 699,7	0,0	- 2 699,7
Celkem	16 982,0	4 001,5	12 980,5

Bilanční suma

Bilanční suma dosáhla k 30. červnu 2006 výše 48,1 miliard korun a oproti stavu 63,6 miliard korun na konci roku 2005, došlo k jejímu snížení o 15,5 miliard korun.

Rozhodujícím vlivem působilo v I. pololetí na uvedený pokles

- splacení části ztráty ČKA z r. 2002 ze strany MF ČR ve výši 10 mld. Kč;
- vypořádání pohledávek za klienty v netto hodnotě úbytku úvěrů 3,7 mld. Kč;
- vypořádání přeplatku záloh na úhrady ztrát společnosti KONPO ve výši 1,8 mld. Kč,
- snížení objemu majetkových účastí a realizovatelných CP o 0,5 mld. Kč.

Meziročně poklesla čistá účetní hodnota aktiv Agentury z 94,3 na 48,1 miliard, tj. o 46,2 miliardy korun. Uvedené snížení bylo zajištěno mimo jiné převážně vypořádáním 19,4 miliard korun čisté účetní hodnoty pohledávek z úvěrů a úhradou 27 miliard korun pohledávek vzniklých ze záruk státu za ztráty Agentury, které v mezidobí uhradilo Ministerstvo financí ČR.

Pasiva Agentury byla restrukturalizována v návaznosti na její likvidní situaci, dále s cílem optimalizace nákladů refinancování a rovněž v souvislosti s připravovaným ukončením její činnosti. Dne 29. 12. 2005 splatila Agentura České národní bance celý zůstatek zvýhodněného dlouhodobého úvěru ve výši 8,3 miliard korun, přijatého k refinancování úvěrů poskytnutých v minulosti bytovým družstvům na družstevní bytovou výstavbu, ostatním bankám splatila 18,7 miliard korun úvěrů, zredukovala vklady orgánů, fondů a klientů o 5,8 miliard korun a uhradila 10,6 miliard korun splatných závazků z vlastních emisí cenných papírů. Dále se na snížení stavu pasiv podílela konverze 2,1 miliard korun rezerv vytvořených do 31. 12. 2001 k úvěrovým pohledávkám do opravných položek, ke které přistoupila Agentura v návaznosti na příslušná přechodná ustanovení Zákona č. 126/2002 Sb., o bankách.

Ostatní informace

Individuální postupování pohledávek

K 30. 6. 2006 Agentura uzavřela etapu individuálního postupování pohledávek. Postoupeným pololetním objemem ve výši 8 348 milionů korun účetní hodnoty pohledávek za prodejní cenu ve výši 2 302,2 milionů korun dosáhla Agentura 27,6 % výtěžnosti z účetní hodnoty a překonala tím účetní výtěžnost za období roku 2005 ve výši 23,6 %.

Odprodej majetkového podílu

V návaznosti na usnesení vlády České republiky č. 621 ze dne 24. 5. 2006 odprodala Agentura majetkový podíl ve společnosti ZVVZ, a. s. Vyčíslenou ztrátu z odprodeje uhradilo podle smlouvy uzavřené mezi Agenturou a Fondem národního majetku ČR Ministerstvo financí jako právní nástupce zaniklého Fondu.

Vyšetřování údajného podvodu ve společnosti Galileo Real, k. s.

Ve společnosti Galileo Real, k. s., jedné z přidružených společností Agentury, probíhá vyšetřování údajného podvodu. K 30. červnu 2006 vlastnila Agentura v této společnosti podíl ve výši 100 %. Podezření na podvod vyšlo najevo 28. dubna 2006 a vedení Agentury odhaduje maximální možnou ztrátu společnosti Galileo Real, k. s. na 500 mil. Kč. Vzhledem k fázi vyšetřování nelze konečný výsledek spolehlivě odhadnout, a proto nebyla z tohoto hlediska v pololetních výsledcích zohledněna žádná úprava.

Účetní závěrka České konsolidační agentury

Dne 20. dubna 2006 předložila Agentura ke schválení Ministerstvu financí Zprávu nezávislých auditorů a účetní závěrku a dne 16. června 2006 Zprávu nezávislých auditorů a konsolidovanou účetní závěrku České konsolidační agentury za období končící 31. prosince 2005, schválené dozorčí radou ČKA

Výhled hospodaření na rok 2006 a 2007

k 31.12.2006 předpokládá Agentura pokles počtu pohledávek na přibližně 2000, snížení počtu klientů na 1 270 a plánuje snížení stavu aktiv na 33,6 miliardy korun jejich bilančního úhrnu. V návaznosti na uvedenou redukci významné části předmětu své činnosti bude Agentura přistupovat k adekvátnímu snížení počtu pracovníků z výchozího stavu 325 pracovníků k 31. 12. 2005 na 204 pracovníků k ultimu roku 2006.

			<i>v mlđ. Kč</i>
Vybrané ukazatele finančního plánu 2006			plán 2006
Zisk/ztráta (-)			-3,1
Bilanční suma			33,6
Inkaso (bez inkasa od dceřných společností)			9,2

Výhled hospodaření na rok 2007 – závěrečný rok činnosti ČKA, očekává vytvoření ztráty kryté rezervním fondem, to znamená bez nároku na její úhradu ze strany Ministerstva financí, jejíž výše je prognózována v užším intervalu kolem úrovně ztráty plánované na rok 2006. Vzhledem k nadcházejícímu převodu činností a závazků Agentury na Ministerstvo financí a trvalí nezpochybnitelné záruce Ministerstva, není uvedeným výhledem ohrožena splatnost žádných aktuálních ani budoucích závazků, včetně závazků vyplývajících z předcházející emisní činnosti Agentury.

Přílohy:

Základní údaje

Emitent	Název emitenta	
	Česká konsolidační agentura	
	IČ	
	70109966	
	Adresa sídla	
	Janovského 438/2, 170 06 Praha 7	

Kontaktní osoba	Jméno	
	Daniela Kouřimská	
	Funkce	
	analytik-specialista	
	E-mail	Telefon
	daniela.kourimska@czka.cz	220142791

Informační povinnost	Datum vzniku IP	Typ informační povinnosti	Konsolidovaná zpráva
	30.6.2006	Pololetní zpráva	Ne <input type="button" value="v"/>

Další informace k formulářům	Jednotky	Měna
	1 000	CZK <input type="button" value="v"/>

Aktiva

	Běžné období	Minulé období
Datum	30.6.2006	31.12.2005
Hotovost a pohledávky za centrální bankou	1 659	1 583
Státní pokladniční poukázky, jiné poukázky a jiné státní cenné papíry	0	0
Pohledávky za bankami	1 101	19 085
Úvěry a půjčky klientům	59 587 389	69 980 099
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-46 854 507	-53 532 715
Cenné papíry k obchodování	0	0
Cenné papíry k prodeji	3 028 541	3 351 997
Cenné papíry držené do splatnosti	0	0
Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem	4 213 057	4 356 685
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	55 422	52 463
Odložená daňová pohledávka	0	0
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	585 829	606 312
Náklady a příjmy příštích období	87 048	1 258
Ostatní aktiva	27 410 036	38 790 061
Aktiva celkem	48 115 578	63 626 828

Pasiva

	Běžné období	Minulé období
Datum	30.6.2006	31.12.2005
Základní kapitál	5 950 000	5 950 000
Emisní ážio, rezervní a kapitálové fondy	9 396 237	9 378 445
Oceňovací rozdíly	1 098 916	888 586
Nerozdělený zisk nebo neutrazená ztráta z předchozích období	1 417 689	0
Zisk nebo ztráta za účetní období	-978 723	1 417 639
Menšinové podíly	0	0
Ostatní vlastní kapitál	0	0
Vlastní kapitál celkem	16 884 119	17 634 670
Závazky vůči bankám	14 924 460	22 049 797
Závazky vůči klientům	192 136	784 360
Závazky z dluhových cenných papírů	15 294 393	20 510 366
Výnosy a výdaje příštích období	94 291	114 918
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	231 424	186 124
Odložený daňový závazek	0	0
Rezervy	356 103	356 103
Ostatní pasiva	138 650	1 990 490
Podřízené závazky	0	0
Vlastní kapitál a závazky celkem	48 115 578	63 626 828

Výsledovka

	Běžné období	Minulé období
Datum	30.6.2006	30.6.2005
Úrokové a obdobné výnosy	675 202	1 487 740
Úrokové a obdobné náklady	846 616	1 646 689
Čistý zisk/ztráta z poplatků a provizí	6 817	-6 172
Dividendové a obdobné výnosy	2 230	217 566
Čistý zisk/ztráta z finančních operací	-156 519	354 220
Jiné provozní výnosy	241 517	2 021 125
Správní náklady	238 706	269 917
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	20 662	24 934
Jiné provozní náklady	7 236 331	6 443 563
Tvorba rezervy a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika	6 592 942	6 129 739
- z toho: k úvěrům a pohledávkám	6 582 780	5 974 185
Zisk/ztráta z majetkových účastí	403	-105 681
Zisk/ztráta před zdaněním	-978 723	1 714 434
Daň z příjmů	0	0
Zisk/ztráta po zdanění (včetně menšinových podílů)	-978 723	1 714 434
- Přiřaditelný většinovým podílům	0	0
- Přiřaditelný menšinovým podílům	0	0