

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA

**ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ
A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2004

<u>Aktiva:</u>	<u>Poznámka</u>	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
		mil. Kč	mil. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	3	5
Pohledávky za bankami	4	530	2 350
v tom: a) splatné na požádání		10	25
b) ostatní pohledávky		520	2 325
Pohledávky za klienty	5	40 963	62 169
v tom: ostatní pohledávky		40 963	62 169
Dluhové cenné papíry	6	515	1 520
v tom: vydané ostatními osobami		515	1 520
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	6	5 578	11 793
Účasti s podstatným vlivem	7	3 933	4 300
z toho: v bankách		305	161
Účasti s rozhodujícím vlivem	7	1 163	665
Dlouhodobý nehmotný majetek	8	19	26
Dlouhodobý hmotný majetek	8	672	791
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		519	542
Ostatní aktiva	9	67 644	90 833
Náklady a příjmy příštích období	10	<u>2</u>	<u>6</u>
 Aktiva celkem		<u>121 022</u>	<u>174 458</u>

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2004
(pokračování)

<u>Pasiva:</u>	<u>Poznámka</u>	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč
Závazky vůči bankám	12	49 263	94 637
v tom: ostatní závazky		49 263	94 637
Závazky vůči klientům	13	11 623	8 083
v tom: a) splatné na požádání		1 616	3 345
b) ostatní závazky		10 007	4 738
Závazky z dluhových cenných papírů	14	40 474	43 570
v tom: emitované dluhové cenné papíry		40 474	43 570
Ostatní pasiva	16	2 116	7 011
Výnosy a výdaje příštích období	17	46	115
Rezervy	11	2 586	4 003
v tom: ostatní		2 586	4 003
Základní kapitál	18	5 950	5 950
z toho: splacený základní kapitál		5 950	5 950
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	18	10 802	22 976
z toho: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		10 800	22 974
b) ostatní fondy ze zisku		2	2
Kapitálové fondy		1 609	6 205
Oceňovací rozdíly	18	4	90
z toho: ze zajišťovacích derivátů		4	90
Ztráta za účetní období		<u>- 3 451</u>	<u>- 18 182</u>
 Pasiva celkem		 <u>121 022</u>	 <u>174 458</u>

**PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2004**

<u>Podrozvahová aktiva:</u>	<u>Poznámka</u>	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
		mil. Kč	mil. Kč
Poskytnuté přísliby a záruky	19	507	7 139
z toho: a) přísliby		0	356
b) záruky a ručení		507	6 699
c) záruky ze směnek		0	84
Pohledávky ze spotových operací s měnovými nástroji		9	21
Pohledávky z pevných termínových operací	28	10 000	11 345
z toho: a) s úrokovými nástroji		10 000	10 000
b) s měnovými nástroji		0	731
c) s akciovými nástroji		0	614
Odepsané pohledávky	11	16 411	10 618
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	19	613	1 308
z toho: cenné papíry		<u>613</u>	<u>1 308</u>
 Podrozvahová aktiva celkem		 <u>27 540</u>	 <u>30 431</u>
 <u>Podrozvahová pasiva:</u>			
Přijaté přísliby a záruky	19	54 878	59 720
z toho: a) přísliby		38 995	29 466
b) záruky a ručení		15 881	30 251
c) záruky ze směnek		2	3
Přijaté zástavy a zajištění	5	3 964	7 361
z toho: a) nemovité zástavy		3 888	7 019
b) peněžité zástavy		0	5
c) cenné papíry		0	43
d) ostatní zástavy		76	294
Závazky ze spotových operací s měnovými nástroji		9	22
Závazky z pevných termínových operací	28	10 000	11 313
z toho: a) s úrokovými nástroji		10 000	10 000
b) s měnovými nástroji		0	699
c) s akciovými nástroji		0	614
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	19	<u>433</u>	<u>1 329</u>
 Podrozvahová pasiva celkem		 <u>69 284</u>	 <u>79 745</u>

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004**

	<u>Poznámka</u>	<u>2004</u> mil. Kč	<u>2003</u> mil. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	20	3 810	7 142
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		114	221
Náklady na úroky a podobné náklady	21	- 4 683	- 6 585
z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů		- 1 508	- 1 773
Výnosy z akcií a podílů	22	33	53
v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem		24	36
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem		2	0
c) ostatní výnosy z akcií a podílů		7	17
Výnosy z poplatků a provizí	25	23	462
Náklady na poplatky a provize	25	- 38	- 64
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	23	476	- 33 098
Ostatní provozní výnosy	25	1 476	1 024
Ostatní provozní náklady	25	- 835	- 2 649
Správní náklady	24	- 806	- 875
v tom: a) náklady na zaměstnance		- 416	- 417
z toho: aa) mzdy a platy		- 313	- 311
ab) sociální a zdravotní pojištění		- 103	- 106
b) ostatní správní náklady		- 390	- 458
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	8	- 63	- 79
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	25	5 827	11 609
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	25	- 8 650	- 22 011
Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	25	352	0
Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	25	- 338	- 4 087
Tvorba a použití ostatních rezerv	25	<u>- 35</u>	<u>30 976</u>
Ztráta za účetní období z běžné činnosti		<u>- 3 451</u>	<u>- 18 182</u>
Ztráta za účetní období		<u>- 3 451</u>	<u>- 18 182</u>

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004**

	Základní kapitál	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Neuhrazená ztráta z předchozích období	Ztráta za účetní období	Vlastní kapitál celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2003	5 950	26 004	76 527	0	0	- 79 434	29 047
Převod ztráty za rok 2002							
do neuhrazené ztráty	0	0	0	0	- 79 434	79 434	0
Úhrada ztráty za rok 2002							
z kapitálového fondu	0	0	- 76 413	0	76 413	0	0
Úhrada ztráty za rok 2002							
z rezervního fondu	0	- 3 021	0	0	3 021	0	0
Bezúplatné nabytí budovy							
a pozemku v Hyberské ulici	0	0	77	0	0	0	77
Oceňovací rozdíly z přecenění derivátů	0	0	0	90	0	0	90
Čerpání sociálního fondu	0	- 7	0	0	0	0	- 7
Ztráta za rok 2003	0	0	0	0	0	- 18 182	- 18 182
Zaúčtování nároku na úhradu ztráty za rok 2003 od státu a FNM	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6 014</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6 014</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2003	5 950	22 976	6 205	90	0	- 18 182	17 039
Převod ztráty za rok 2003							
do neuhrazené ztráty	0	0	0	0	- 18 182	18 182	0
Úhrada ztráty za rok 2003							
z kapitálového fondu	0	0	- 6 014	0	6 014	0	0
Úhrada ztráty za rok 2003							
z rezervního fondu	0	- 12 168	0	0	12 168	0	0
Bezúplatné nabytí cenných papírů	0	0	3	0	0	0	3
Oceňovací rozdíly z přecenění derivátů	0	0	0	- 86	0	0	- 86
Čerpání sociálního fondu	0	- 6	0	0	0	0	- 6
Ztráta za rok 2004	0	0	0	0	0	- 3 451	- 3 451
Zaúčtování nároku na úhradu ztráty za rok 2004 od státu a FNM (poznámka 9)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 415</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 415</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2004	<u>5 950</u>	<u>10 802</u>	<u>1 609</u>	<u>4</u>	<u>0</u>	<u>- 3 451</u>	<u>14 914</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

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“).

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.

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

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

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na miliony českých korun (mil. Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována. Konsolidovanou účetní závěrku Agentura zveřejňuje samostatně.

(b) Cizí měny

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(c) Reálná hodnota cenných papírů

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

- podíl na vlastním kapitálu emitenta akcií;
- podíl na vlastním kapitálu podílového fondu;
- čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující rizika v případě dluhopisů a směnek.

(d) Cenné papíry k obchodování

Cenné papíry k obchodování jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat buď zisk z krátkodobých cenových fluktuací anebo obchodní marži nebo které byly zahrnuty v portfoliu určeném k dosahování krátkodobých zisků. Cenné papíry k obchodování jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty v čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací. Spotové nákupy a prodeje jsou účtovány k datu vypořádání. Forwardové obchody jsou zachyceny jako deriváty. Úroky z cenných papírů k obchodování jsou vykázány jako úrokové výnosy z cenných papírů.

(e) Cenné papíry k prodeji

Cenné papíry k prodeji nejsou ani cennými papíry k obchodování ani cennými papíry drženými do splatnosti. Zahrnují zejména akcie společností, ve kterých Agentura nemá majetkovou účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, a dluhové cenné papíry držené pro účely řízení likvidity. Cenné papíry k prodeji jsou oceňovány stejně jako cenné papíry k obchodování.

(f) Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry držené do splatnosti jsou cennými papíry s pevným datem splatnosti, které Agentura zamýšlí a je schopna držet do splatnosti.

Cenné papíry držené do splatnosti jsou oceňovány naběhlou hodnotou.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(g) Přesuny mezi portfolii

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

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

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

Společnost s rozhodujícím vlivem (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.

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

(i) Smlouvy o financování cenných papírů

Cenné papíry koupené nebo zapůjčené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo smlouvy) se nevykazují v rozvaze. Cenné papíry prodávané nebo půjčené na základě smluv o zpětné koupi (repo smlouvy) jsou ponechány v jejich původním portfoliu. Podkladové peněžní toky jsou vykázány ke dni vypořádání jako pohledávky za bankami, pohledávky za klienty, závazky vůči bankám a závazky vůči klientům.

Cenné papíry přijaté na základě reverzní repo smlouvy a prodané třetím stranám jsou zachyceny v reálné hodnotě jako závazky k obchodování. Závazky k obchodování s dluhovými cennými papíry jsou vykázány jako závazky z dluhových cenných papírů, závazky k obchodování s akciemi a podílovými listy jsou vykázány jako ostatní pasiva.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(j) Finanční deriváty a zajišťování

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

Vložené deriváty nejsou přeceňovány na jejich reálnou hodnotu.

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, očekávaných transakcí nebo pevných příslibů (zajištění peněžních toků). Účtování o takto vymezených finančních derivátech jako o zajišťovacích nástrojích je možné pouze při splnění následujících kritérií:

- (i) před použitím zajišťovacího účetnictví je připravena formální dokumentace obecné zajišťovací strategie, zajišťovaného rizika, zajišťovacího nástroje, zajišťované položky a jejich vzájemných vazeb;
- (ii) dokumentace zajištění prokazuje, že zajištění velmi efektivně kompenzuje riziko zajišťované položky na počátku a po celé vykazované období;
- (iii) zajištění je průběžně efektivní;
- (iv) zajištěná položka není cenným papírem k obchodování.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů, které splňují kriteria efektivního zajištění peněžních toků, jsou zachyceny v zajišťovacím fondu 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 nepředpokládá, že dojde k realizaci očekávané transakce, veškeré souhrnné zisky nebo ztráty, které byly zaúčtovány přímo do vlastního kapitálu, se převedou do výkazu zisku a ztráty.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(k) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu s využitím metody efektivní úrokové sazby odvozené ze skutečné pořizovací ceny. Lineární metoda je používána jako aproximace v případě peněžních toků splatných do 12 měsíců od rozvahového dne. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ážio ze všech nástrojů s pevným výnosem.

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

(l) Sankční úroky

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

(m) Rezervy a opravné položky

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

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.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(m) Rezervy a opravné položky (pokračování)

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 již 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 a rezervami (poznámka 18).

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.

(n) 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

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

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(n) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (pokračování)

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

(o) 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 sníženou o příslušnou DPH. Agentura neuplatňuje DPH na vstupu vzhledem k tomu, že koeficient příjmů podléhajících DPH je nižší než 1 % celkových příjmů Agentury a pro Agenturu je neekonomické uplatňovat 1 % DPH. DPH na vstupu je okamžitě účtována do nákladů.

(p) Zdanění

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

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

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

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

Ostatní sociální výdaje Agentura hradí z fondu kulturních a sociálních potřeb („FKSP“), vykázaného jako ostatní fondy ze zisku. V souladu s účetními předpisy platnými v České republice není přiděl do sociálního fondu vykazován ve výkazu zisku a ztráty, ale v rámci vlastního kapitálu.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(r) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány následovně:

- členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Agentury;
- osoby blízké (přímí rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady a vedoucím zaměstnancům Agentury;
- společnosti, v nichž členové statutárních orgánů Agentury a vedoucí zaměstnanci drží větší než 10% majetkovou účast;
- dceřiné a přidružené společnosti Agentury.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámce 5 a 13.

(s) 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 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč
Pokladní hotovost	<u>3</u>	<u>5</u>

4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč
Běžné účty u bank	10	25
Termínové vklady u ostatních bank	<u>520</u>	<u>2 325</u>
	<u>530</u>	<u>2 350</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

5 POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč
Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	2 019	5 391
Klasifikované úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	95 409	115 310
Standardní úvěry určené na družstevní bytovou výstavbu ¹⁾	8 547	9 440
Klasifikované úvěry určené na družstevní bytovou výstavbu ¹⁾	13	30
Standardní úvěry státním institucím	2 008	2 809
Klasifikované úvěry a jiné pohledávky vůči státním institucím	2 070	2 228
Standardní úvěry obcím	19	2
Klasifikované úvěry obcím	84	273
Ostatní pohledávky za klienty	<u>0</u>	<u>2</u>
	110 169	135 485
Opravná položka ke klasifikovaným pohledávkám (poznámka 11) 2)	<u>- 69 206</u>	<u>- 73 316</u>
	<u>40 963</u>	<u>62 169</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 financování těchto úvěrů, je kompenzována MF ČR.

²⁾ Mimo opravné položky ke klasifikovaným úvěrům Agentura vykázala k 31. prosinci 2004 rezervu k pohledávkám z úvěru ve výši 2 176 mil. Kč (k 31. prosinci 2003: 2 321 mil. Kč) v závazcích v souladu s českými účetními předpisy (poznámka 11).

Ke krytí očekávaných ztrát ze starého bloku úvěrů bude v následujících letech využit účelový rezervní fond ve výši 7 192 mil. Kč (k 31. prosinci 2003: 9 228 mil. Kč). V roce 2004 byly realizovány ztráty z postoupených a odepsaných pohledávek ze starého bloku úvěrů, které byly kryty účelovým rezervním fondem v celkové výši 2 036 mil. Kč (2003: 12 168 mil. Kč (poznámka 18)).

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

5 POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (pokračování)

(a) Kvalita úvěrového portfolia

Portfolio pohledávek lze dle definic vydaných ČNB analyzovat takto:

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Standardní	12 593	17 644
Sledované	607	304
Ohrožené: - nestandardní	12 790	21 489
- pochybné	1 510	3 070
- ztrátové	<u>82 669</u>	<u>92 978</u>
	<u>110 169</u>	<u>135 485</u>

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

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Peněžní prostředky	0	5
Cenné papíry	0	43
Nemovitosti	3 888	7 019
Ostatní hmotný majetek	<u>76</u>	<u>294</u>
	<u>3 964</u>	<u>7 361</u>

Kromě výše uvedených zástav eviduje Agentura přijaté záruky ve výši 15 881 mil. Kč (31. prosince 2003: 24 389 mil. Kč).

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

5 POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (POKRAČOVÁNÍ)

(b) Úvěry spřízněným stranám

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
<u>Dceřiné společnosti</u>		
Hrubá výše úvěrů	15 217	22 840
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům	<u>- 3 326</u>	<u>- 4 522</u>
	<u>11 891</u>	<u>18 318</u>
<u>Přidružené společnosti</u>		
Hrubá výše úvěrů	344	2 610
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům	<u>- 157</u>	<u>- 1 069</u>
	<u>187</u>	<u>1 541</u>
<u>Ostatní spřízněné osoby</u>		
Členové představenstva	0	0
Členové dozorčí rady	0	0
Ostatní vedoucí zaměstnanci	<u>0</u>	<u>0</u>
Spřízněné strany celkem	<u>12 078</u>	<u>19 859</u>

Všechny 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.

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

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

6 CENNÉ PAPIRY K PRODEJI

<u>Dluhové cenné papíry</u>	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	0	1 011
Neobchodované na burzách cenných papírů	<u>515</u>	<u>509</u>
	<u>515</u>	<u>1 520</u>
 <u>Akcie, podílové listy a ostatní podíly</u>		
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	130	166
Neobchodované na burzách cenných papírů	<u>5 448</u>	<u>11 627</u>
	<u>5 578</u>	<u>11 793</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

7 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

(a) Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

K 31. prosinci 2004

<u>Jméno, sídlo</u>	<u>Pořizovací cena</u> mil. Kč	<u>Nominální hodnota</u> mil. Kč	<u>Základní kapitál</u> mil. Kč	<u>Podíl</u> %
PRISKO a.s., Praha	0	795	795	100,00
Konpo, s.r.o., Praha	0	0	0	100,00
Česká finanční, s.r.o., Praha	0	0	0	100,00
IPB REAL INVESTMENT, a.s., Praha	0	50	50	100,00
Autoklub Bohemia Assistance, a.s., Praha	112	83	120	69,00
CRF Praha, a.s., v likvidaci	0	434	434	100,00
První východní, a.s., Praha	30	5	5	100,00
Global investment, a.s., Praha	115	744	744	100,00
TCHECOMALT GROUP, a.s., Prostějov	0	399	400	99,93
ARTA REAL, k.s., Praha	1 630	2 900	2 900	100,00
CZ CREDIT REAL, k.s., Praha	1 032	2 900	2 900	100,00
IMOB, a.s., Praha ¹⁾	0	0	2	11,36
Explosia, a.s., Pardubice	469	1 165	1 165	100,00
BH CAPITAL, a.s., Prostějov	<u>402</u>	733	1 020	71,89
	3 790			
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 11)	<u>- 2 627</u>			
	<u>1 163</u>			

¹⁾ Společnost je dceřinou společností na základě uplatňovaných řídicích práv.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

7 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM (pokračování)

(a) Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem (pokračování)

K 31. prosinci 2003

<u>Jméno, sídlo</u>	<u>Pořizovací cena</u> mil. Kč	<u>Nominální hodnota</u> mil. Kč	<u>Základní kapitál</u> mil. Kč	<u>Podíl</u> %
PRISKO a.s., Praha	0	795	795	100,00
ADEX, a.s., Tachov	0	352	385	91,28
Konpo, s.r.o., Praha	0	0	0	100,00
Česká finanční, s.r.o., Praha	0	0	0	100,00
VSM ČR akciová společnost, v likvidaci, Praha	0	1	1	100,00
IPB REAL INVESTMENT, a.s., Praha	0	50	50	100,00
Autoklub Bohemia Assistance, a.s., Praha	112	83	120	69,00
CRF Praha, a.s. v likvidaci	0	434	434	100,00
KRÁLOVOPOLSKÁ, a.s., Brno	209	209	311	67,00
První východní, a.s., Praha	30	5	5	100,00
TCHECOMALT GROUP, a.s., Prostějov	0	399	400	99,93
TRUSTFIN, a.s., Praha	0	251	251	100,00
ZVI, a.s., Praha	0	228	228	100,00
ČKD PRAHA HOLDING, a.s. ¹⁾	3 867	3 867	8 145	47,47
UNIPLLET Třebíč, a.s. ¹⁾	0	0	294	0,07
IMOB, a.s., Praha ¹⁾	0	0	2	11,36
BH CAPITAL, a.s., Prostějov	<u>402</u>	733	1 020	71,89
	4 620			
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 11)	<u>- 3 955</u>			
	<u>665</u>			

¹⁾ Společnosti jsou dceřinými společnostmi na základě uplatňovaných řídicích práv.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

7 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM (pokračování)

(a) Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem (pokračování)

Souhrnné finanční informace o účastech s rozhodujícím vlivem

K 31. prosinci 2004 a za rok 2004

<u>Jméno</u>	<u>Čistá účetní hodnota</u> mil. Kč	<u>Vlastní kapitál</u> mil. Kč	<u>Aktiva celkem</u> mil. Kč	<u>Výnosy</u> mil. Kč	<u>Zisk / (ztráta) před zdaněním</u> mil. Kč
PRISKO a.s. ¹⁾	0	1 251	1 252	33	27
Konpo, s.r.o.	0	0	11 981	1 230	- 2 117
Česká finanční, s.r.o.	0	2 877	7 595	8 262	- 429
IPB REAL INVESTMENT, a.s.	0	- 513	307	18	- 19
Autoklub Bohemia Assistance, a.s.	67	94	235	1 009	24
CRF Praha, a.s. v likvidaci ²⁾	-	-	-	-	-
První východní, a.s.	5	9	9	36	- 27
Global Investment, a.s.	52	744	32	32	32
TCHECOMALT GROUP, a.s.	0	- 1 033	1 138	4 217	- 237
ARTA REAL, k.s.	49	167	182	303	120
CZ CREDIT REAL, k.s.	118	55	263	46	138
IMOB, a.s. ³⁾	0	47	52	53	34
Explosia, a.s.	470	1 128	1 259	585	8
BH CAPITAL, a.s.	<u>402</u>	1 016	1 021	1 067	57

1 163

Pozn.: Údaje jsou čerpány z předběžných neauditovaných výkazů společností k 31. prosinci 2004, není-li uvedeno jinak.

- ¹⁾ PRISKO a.s. má potenciální závazky z privatizace Škody Mladá Boleslav, částky nelze kvantifikovat.
- ²⁾ Výkazy společnosti nejsou k dispozici.
- ³⁾ Společnost je dceřinou společností na základě uplatňovaných řídicích práv.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

7 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM (pokračování)

(a) Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem (pokračování)

Souhrnné finanční informace o účastech s rozhodujícím vlivem (pokračování)

K 31. prosinci 2003 a za rok 2003

<u>Jméno</u>	<u>Čistá účetní hodnota</u> mil. Kč	<u>Vlastní kapitál</u> mil. Kč	<u>Aktiva celkem</u> mil. Kč	<u>Výnosy</u> mil. Kč	<u>Zisk / (ztráta) před zdaněním</u> mil. Kč
PRISKO a.s. ¹⁾	0	1 224	1 225	50	43
ADEX, a.s. ²⁾	0	0	0	0	0
Konpo, s.r.o.	0	0	14 638	2 002	- 2 753
Česká finanční, s.r.o.	0	2 937	12 371	6 380	2 178
VSM ČR akciová společnost, v likvidaci ³⁾	-	-	-	-	-
IPB REAL INVESTMENT, a.s.	0	- 493	328	881	391
Autoklub Bohemia Assistance, a.s.	77	70	281	879	- 39
CRF Praha, a.s. v likvidaci ³⁾	-	-	-	-	-
KRÁLOVOPOLSKÁ, a.s.	24	411	673	2 205	2 167
První východní, a.s.	30	36	96	7	0
TCHECOMALT GROUP, a.s.	0	- 796	1 576	39	- 257
TRUSTFIN, a.s.	0	- 1 140	306	176	- 167
ZVI, a.s.	0	- 343	353	94	- 130
ČKD PRAHA HOLDING, a.s.	132	267	305	252	69
UNIPLLET Třebíč, a.s.	0	131	338	363	- 111
IMOB, a.s.	0	31	39	53	218
BH CAPITAL, a.s.	<u>402</u>	959	965	1 895	47

665

Pozn.: Údaje jsou čerpány z auditovaných výkazů společností k 31. prosinci 2003.

- ¹⁾ PRISKO a.s. má potenciální závazky z privatizace Škody Mladá Boleslav, částky nelze kvantifikovat. Společnost má také potenciální závazek ve výši 181 milionů Kč ze soudní pře se společností Motokov, a.s.
- ²⁾ Společnost vymazána z Obchodního rejstříku dne 30. dubna 2004.
- ³⁾ Výkazy společností nejsou k dispozici.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

7 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM (pokračování)

(b) Majetkové účasti s podstatným vlivem

K 31. prosinci 2004

<u>Jméno a sídlo</u>	<u>Požizovací cena</u> mil. Kč	<u>Nominální hodnota</u> mil. Kč	<u>Základní kapitál</u> mil. Kč	<u>Podíl</u> %
České aerolinie, a.s., Praha	2 053	946	2 735	34,59
Výzkumný a zkušební letecký ústav, a.s., Praha	291	357	751	47,55
AERO Vodochody, a.s., Odolena Voda	1 602	1 256	2 692	46,65
BRNO INN, a.s.	24	62	240	25,83
KORADO, a.s., Česká Třebová	86	288	841	34,22
GALILEO REAL, k.s., Praha	1 032	900	2 900	31,03
INTEGRA, a.s., Praha	32	171	839	20,41
Lesní společnost Hradec Králové, a.s.	38	143	679	21,13
Jihočeské lesy České Budějovice, a.s., Nové Hrady	38	255	700	36,36
Jihočeské papírny, Větřní, a.s.	94	176	452	38,89
VÁLCOVNY PLECHU, a.s., Frýdek-Místek	117	117	688	16,97
Českomor. lék. platebna, a.s., v likvidaci	0	17	60	28,58
Výzkumný ústav pivovarnický a sladovnický, a.s., Praha	8	23	69	32,93
První česko-ruská banka, s.r.o., Moskva ¹⁾	<u>440</u>	392	2 829	13,87
	5 855			
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 11)	<u>- 1 922</u>			
	<u>3 933</u>			

¹⁾ První česko-ruská banka, s.r.o. je přidruženou společností na základě uplatňovaných řídicích práv.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

7 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM (pokračování)

(b) Majetkové účasti s podstatným vlivem (pokračování)

K 31. prosinci 2003

<u>Jméno a sídlo</u>	<u>Požizovací cena</u> mil. Kč	<u>Nominální hodnota</u> mil. Kč	<u>Základní kapitál</u> mil. Kč	<u>Podíl</u> %
České aerolinie, a.s., Praha	2 053	946	2 736	34,59
ARTA REAL, k.s., Praha	1 606	1 400	2 900	48,28
Výzkumný a zkušební letecký ústav, a.s., Praha	290	357	751	47,55
AERO Vodochody, a.s., Odolena Voda	1 602	781	2 692	29,01
BRNO INN, a.s.	24	62	240	25,83
KORADO, a.s., Česká Třebová	86	288	841	34,22
CZ CREDIT REAL, k.s., Praha	1 032	900	2 900	31,03
GALILEO REAL, k.s., Praha	1 032	900	2 900	31,03
INTEGRA, a.s., Praha	32	171	839	20,41
Lesní společnost Hradec Králové, a.s.	38	144	679	21,13
MÚZO, a.s., Praha	274	21	102	20,86
Jihočeské lesy České Budějovice, a.s., Nové Hrady	38	255	700	36,36
Jihočeské papírny, Větrní, a.s.	94	951	2 444	38,89
První česko-ruská banka, s.r.o., Moskva ¹⁾	233	161	2 916	5,52
VÁLCOVNY PLECHU, a.s., Frýdek-Místek	117	117	688	16,97
Investiční fond obchodu, cest. ruchu a služeb, a.s., Praha	261	237	595	39,84
Výzkumný ústav pivovarnický a sladovnický, a.s., Praha	<u>8</u>	23	69	32,93
	8 820			
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 11)	<u>- 4 520</u>			
	<u>4 300</u>			

¹⁾ První česko-ruská banka, s.r.o. je přidruženou společností na základě uplatňovaných řídicích práv.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

8 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

(a) Dlouhodobý nehmotný majetek

	<u>Software</u> mil. Kč
K 1. lednu 2003	
Pořizovací cena	275
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	<u>- 234</u>
Zůstatková hodnota	<u>41</u>
Rok končící 31. prosince 2003	
Počáteční zůstatková hodnota	41
Přírůstky	13
Odpisy	<u>- 28</u>
Konečná zůstatková hodnota	<u>26</u>
K 31. prosinci 2003	
Pořizovací cena	288
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	<u>- 262</u>
Zůstatková hodnota	<u>26</u>
Rok končící 31. prosince 2004	
Počáteční zůstatková hodnota	26
Přírůstky	4
Odpisy	<u>- 11</u>
Konečná zůstatková hodnota	<u>19</u>
K 31. prosinci 2004	
Pořizovací cena	290
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	<u>- 271</u>
Zůstatková hodnota	<u>19</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

8 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

(b) Provozní dlouhodobý hmotný majetek

	<u>Pozemky</u> mil. Kč	<u>Budovy</u> mil. Kč	Zařízení a <u>vybavení</u> mil. Kč	<u>Ostatní</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
K 1. lednu 2003					
Pořizovací cena	31	687	271	10	999
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	<u>0</u>	<u>- 152</u>	<u>- 213</u>	<u>- 6</u>	<u>- 371</u>
Zůstatková hodnota	<u>31</u>	<u>535</u>	<u>58</u>	<u>4</u>	<u>628</u>
Rok končící 31. prosince 2003					
Počáteční zůstatková hodnota	31	535	58	4	628
Přírůstky	0	0	10	0	10
Odpisy	<u>0</u>	<u>- 24</u>	<u>- 20</u>	<u>- 1</u>	<u>- 45</u>
Konečná zůstatková hodnota	<u>31</u>	<u>511</u>	<u>48</u>	<u>3</u>	<u>593</u>
K 31. prosinci 2003					
Pořizovací cena	31	687	272	10	1 000
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	<u>0</u>	<u>- 176</u>	<u>- 224</u>	<u>- 7</u>	<u>- 407</u>
Zůstatková hodnota	<u>31</u>	<u>511</u>	<u>48</u>	<u>3</u>	<u>593</u>
Rok končící 31. prosince 2004					
Počáteční zůstatková hodnota	31	511	48	3	593
Přírůstky	0	1	4	1	6
Vyřazení	0	0	- 1	0	- 1
Odpisy	<u>0</u>	<u>- 24</u>	<u>- 18</u>	<u>- 1</u>	<u>- 43</u>
Konečná zůstatková hodnota	<u>31</u>	<u>488</u>	<u>33</u>	<u>3</u>	<u>555</u>
K 31. prosinci 2004					
Pořizovací cena	31	688	264	10	993
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	<u>0</u>	<u>- 200</u>	<u>- 231</u>	<u>- 7</u>	<u>- 438</u>
Zůstatková hodnota	<u>31</u>	<u>488</u>	<u>33</u>	<u>3</u>	<u>555</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

8 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

(c) Neprovozní dlouhodobý hmotný majetek

	<u>Pozemky</u> mil. Kč	<u>Budovy</u> mil. Kč	Zařízení a <u>vybavení</u> mil. Kč	<u>Ostatní</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
K 1. lednu 2003					
Pořizovací cena	50	266	6	1	323
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	<u>0</u>	<u>- 9</u>	<u>- 6</u>	<u>- 1</u>	<u>- 16</u>
Zůstatková hodnota	<u>50</u>	<u>257</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>307</u>
Rok končící 31. prosince 2003					
Počáteční zůstatková hodnota	50	257	0	0	307
Přírůstky	19	217	0	0	236
Vyřazení	- 1	- 167	0	0	- 168
Odpisy	<u>0</u>	<u>- 177</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 177</u>
Konečná zůstatková hodnota	<u>68</u>	<u>130</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>198</u>
K 31. prosinci 2003					
Pořizovací cena	68	142	6	1	217
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	<u>0</u>	<u>- 12</u>	<u>- 6</u>	<u>- 1</u>	<u>- 19</u>
Zůstatková hodnota	<u>68</u>	<u>130</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>198</u>
Rok končící 31. prosince 2004					
Počáteční zůstatková hodnota	68	130	0	0	198
Vyřazení	- 23	0	0	0	- 23
Opravná položka na snížení hodnoty	- 5	0	0	0	- 5
Odpisy	<u>0</u>	<u>- 53</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 53</u>
Konečná zůstatková hodnota	<u>40</u>	<u>77</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>117</u>
K 31. prosinci 2004					
Pořizovací cena	45	91	6	0	142
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	<u>- 5</u>	<u>- 14</u>	<u>- 6</u>	<u>0</u>	<u>- 25</u>
Zůstatková hodnota	<u>40</u>	<u>77</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>117</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

8 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

Agentura nepoužívala k 31. prosinci 2004 ani 2003 hmotný majetek získaný formou finančního leasingu.

Agentura nevykazuje movitý majetek k zajištění poskytnutých úvěrů ani žádná aktiva předaná do zástavy za vlastní závazky ani za závazky třetí strany k 31. prosinci 2004 ani 2003.

9 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztráty Agentury za rok 2002	58 031	76 264
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	<u>1 319</u>	<u>0</u>
Pohledávky za státem z titulu úhrady ztráty celkem	<u>64 574</u>	<u>81 488</u>
Pohledávka za FNM (Konpo - úhrada ztráty)	462	922
Pohledávka za ČF z titulu dosaženého zisku	448	4 838
Pohledávky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	1 913	2 834
Poskytnuté provozní zálohy	19	17
Uspořádací účty pro zúčtování platebního styku - debetní zůstatky	483	530
Záloha na převod pohledávek zdravotních pojišťoven	0	2 062
Dohadné účty aktivní	13	12
Ostatní pohledávky	63	9
Finanční deriváty (poznámka 28 (c))	97	182
Zásoby	<u>1</u>	<u>1</u>
	68 073	92 895
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 11)	<u>- 429</u>	<u>- 2 062</u>
	<u>67 644</u>	<u>90 833</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

9 OSTATNÍ AKTIVA (pokračování)

Vykázaná ztráta Agentury za rok 2004 ve výši 3 451 mil. Kč bude uhrazena ze zvláštního rezervního fondu ve výši 2 036 mil. Kč (poznámka 18), MF ČR ve výši 1 319 mil. Kč a FNM ve výši 96 mil. Kč.

Vykázaná ztráta Agentury za rok 2003 ve výši 18 182 mil. Kč byla částečně uhrazena ze zvláštního rezervního fondu ve výši 12 168 mil. Kč (poznámka 18) a FNM ve výši 790 mil. Kč.

Pohledávka za MF ČR za rok 2003 ve výši 5 224 mil. Kč a zbývající pohledávka za rok 2002 ve výši 58 031 mil. Kč budou postupně uhrazeny emisí státních dluhopisů v souladu se státním dluhopisovým programem na úhradu ztrát Agentury.

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

10 NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Náklady příštích období	2	5
Příjmy příštích období	<u>0</u>	<u>1</u>
	<u>2</u>	<u>6</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

11 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Agentura vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
<u>Rezervy</u>		
Všeobecné rezervy na úvěry (poznámka 5)	2 176	2 321
Rezervy na poskytnuté záruky (poznámka 19)	410	778
Rezerva na tzv. „černé“ a „ostatní“ položky převáděné z ČSOB dle plánu restrukturalizace (poznámka 19)	0	20
Rezerva na převáděné pohledávky zdravotních pojišťoven (poznámka 19)	<u>0</u>	<u>884</u>
	<u>2 586</u>	<u>4 003</u>
<u>Opravné položky</u>		
Klasifikované úvěry klientům (poznámka 5) ¹⁾	69 206	73 316
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech (poznámka 7)	4 549	8 475
Ostatní aktiva (poznámka 9)	429	2 062
Pozemky (poznámka 8 (c))	<u>5</u>	<u>0</u>
	<u>74 189</u>	<u>83 853</u>

¹⁾ Zahrnuje opravné položky ke klasifikovaným úvěrům poskytnutým spřízněným stranám (poznámka 5 (b)).

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

11 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV (pokračování)

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

	Rezervy na pohledávky po splatnosti mil. Kč	Rezervy na standardní pohledávky z úvěrů mil. Kč	Rezervy na záruky za „ring fence“ aktiva - ČS mil. Kč	Rezervy na „černé“ a „ostatní“ položky ¹⁾ mil. Kč	Rezerva na offshore struktury mil. Kč	Rezerva na závazky z emitovaných dluhopisů Nová Huť, a.s. mil. Kč	Rezerva na převáděné pohledávky zdravotních pojišťoven ¹⁾ mil. Kč	Celkem mil. Kč
K 1. lednu 2003	5 136	457	1 993	124	29 500	1 173	0	38 383
Tvorba	0	0	0	0	0	0	884	884
Rozpuštění	<u>- 2 815</u>	<u>- 457</u>	<u>- 1 215</u>	<u>- 104</u>	<u>- 29 500</u>	<u>- 1 173</u>	<u>0</u>	<u>- 35 264</u>
K 31. prosinci 2003	2 321	0	778	20	0	0	884	4 003
Tvorba	0	0	0	0	0	0	0	0
Rozpuštění	<u>- 145</u>	<u>0</u>	<u>- 368</u>	<u>- 20</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 884</u>	<u>- 1 417</u>
K 31. prosinci 2004	<u>2 176</u>	<u>0</u>	<u>410</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 586</u>

¹⁾ Pohledávky zdravotních pojišťoven (poznámka 19) byly převedeny do Agentury a vykázány v rozvaze k 31. prosinci 2004. Rezervy vytvořené k těmto aktivům byly rozpuštěny. Tyto pohledávky jsou kryty opravnými položkami (poznámka 5).

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

V souladu s výše uvedenou smlouvou byla v roce 2004 do Agentury ze skupiny ČS převedena vybraná aktiva v účetní hodnotě 189 mil. Kč (2003: 1 894 mil. Kč), za která Agentura zaplatila motivační poplatky ve výši 19 mil. Kč (2003: 56 mil. Kč). Na tato převedená aktiva vytvořila Agentura opravné položky ve výši 180 mil. Kč (2003: 304 mil. Kč), které jsou zahrnuty do opravných položek ke klasifikovaným úvěrům; dříve vytvořené rezervy byly rozpuštěny ve stejné výši. Rezervy na záruky ve vztahu k očekávaným dalším převodům z České spořitelny, a.s. k 31. prosinci 2004 činí 410 mil. Kč (31. prosince 2003: 778 mil. Kč)

Dne 29. prosince 2000 byla mezi Komerční bankou, a.s. (dále jen „KB“) a Bankou uzavřena smlouva o garanci. Předmětem této smlouvy byla garance za riziková aktiva KB v maximální výši 20 miliard Kč platná do 31. prosince 2003.

V průběhu roku 2003 využila Agentura nákupní opci na převod vybraných aktiv do Agentury. V souladu se smlouvou o garanci byla v roce 2004 do Agentury z KB převedena vybraná aktiva v účetní hodnotě 76 mil. Kč. Na tato převedená aktiva vytvořila Agentura opravné položky ve výši 37 mil. Kč, které jsou zahrnuty do opravných položek ke klasifikovaným úvěrům.

V rámci konečného vypořádání smlouvy o garanci s KB uhradila Agentura KB z titulu ručení 494 mil. Kč. a stejnou částku uhradil následně z titulu ručení Agentuře FNM.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

11 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV (pokračování)

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	Klasifikované pohledávky za bankami mil. Kč	Klasifikované úvěry klientům mil. Kč	Majetkové účasti mil. Kč	Pozemky mil. Kč	Ostatní aktiva mil. Kč	Celkem mil. Kč
K 1. lednu 2003	406	119 834	8 374	0	0	128 614
Tvorba	0	7 695	4 133	0	2 062	13 890
Použití	0	- 42 639	- 4 032	0	0	- 46 671
Rozpuštění	- 406	- 11 199	0	0	0	- 11 605
Zrušení ¹⁾	<u>0</u>	<u>- 375</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 375</u>
K 31. prosinci 2003	0	73 316	8 475	0	2 062	83 853
Tvorba	0	7 088	338	5	429	7 860
Použití	0	- 7 223	- 3 912	0	0	- 11 135
Rozpuštění	0	- 3 731	- 352	0	- 2 062	- 6 145
Zrušení ¹⁾	<u>0</u>	<u>- 244</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 244</u>
K 31. prosinci 2004	<u>0</u>	<u>69 206</u>	<u>4 549</u>	<u>5</u>	<u>429</u>	<u>74 189</u>

¹⁾ Zrušení opravných položek ke klasifikovaným úvěrům v roce 2004 ve výši 244 mil. Kč (2003: 375 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 18) 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 2004

11 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV (pokračování)

Stav opravných položek k úvěrům:

	Hrubý stav klasifikovaných pohledávek k 31. prosinci 2004 mil. Kč	Čtvrtletní průměrný hrubý stav klasifikovaných pohledávek od 1. ledna do 31. prosince 2004 mil. Kč	Stav opravných položek k 31. prosinci 2004 mil. Kč
Sledované úvěry	607	752	109
Nestandardní úvěry	12 790	14 481	126
Pochybné úvěry	1 510	2 564	444
Ztrátové úvěry	<u>82 669</u>	88 125	<u>68 527</u>
Celkem	<u>97 576</u>		<u>69 206</u>

Odpisy a výnosy z dříve odepsaných částek

	2004		2003	
	Odepsané částky mil. Kč	Výnosy z dříve odepsaných částek mil. Kč	Odepsané částky mil. Kč	Výnosy z dříve odepsaných částek mil. Kč
Státní sektor	1 895	0	224	0
Soukromí klienti	<u>2 831</u>	<u>33</u>	<u>2 626</u>	<u>5</u>
	<u>4 726</u>	<u>33</u>	<u>2 850</u>	<u>5</u>

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

12 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč
Závazky vůči centrálním bankám	8 752	9 674
Závazky vůči ostatním bankám	<u>40 511</u>	<u>84 963</u>
	<u>49 263</u>	<u>94 637</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

13 ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Závazky vůči státním institucím	6 149	1 300
Závazky vůči klientům	5 223	6 669
Ostatní krátkodobé závazky vůči klientům	<u>251</u>	<u>114</u>
	<u>11 623</u>	<u>8 083</u>

Vklady od spřízněných stran

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Vklady dceřiných společností	2 147	2 897
Vklady přidružených společností	<u>0</u>	<u>2</u>
	<u>2 147</u>	<u>2 899</u>

Vedení Agentury se domnívá, že výše uvedené vklady byly přijaty v zásadě za stejných podmínek a úrokových sazeb, jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době a podle názoru vedení Agentury nebyla v těchto případech použita jiná než obvyklá úroková sazba a tyto vklady nevykazují odlišné riziko likvidity a jiné nepříznivé faktory.

14 ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
<u>Oceňované naběhlou hodnotou:</u>		
Vydané obligace	30 254	32 718
Mínus: vlastní obligace	- 200	- 200
Vydané vlastní pokladniční poukázky	4 972	4 977
Depozitní směnky a ostatní směnky	<u>5 448</u>	<u>6 075</u>
	<u>40 474</u>	<u>43 570</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

14 ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ (pokračování)

Agentura vykazuje k 31. prosinci 2004 emitované depozitní směnky v částce 426 mil. Kč se splatností do jednoho roku (k 31. prosinci 2003: 1 318 mil. Kč) a emitované pokladniční poukázky v částce 4 972 mil. Kč se splatností do jednoho roku. Vydané obligace tvoří následující emise:

<u>Emise</u>	<u>Objem</u> mil. Kč	<u>Splatnost</u>	<u>Úroková sazba</u>
3.	5 000	17. března 2005	6-ti měsíční PRIBOR + 0,125 % p.a.
4.	5 000	10. června 2007	5,05 % p.a.
5.	10 000	28. června 2005	6-ti měsíční PRIBOR + 0,09 % p.a.
6.	5 000	5. listopadu 2010	4,00% p.a.
7.	<u>5 000</u>	17. září 2007	4,00% p.a.
	<u>30 000</u>		

15 PODŘÍZENÝ DLUH

Agentura neměla k 31. prosinci 2004 ani k 31. prosinci 2003 podřízený dluh.

16 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč
Závazek vůči FNM z titulu dosaženého zisku ČF	448	4 838
Závazky vůči dceřiným společnostem z titulu úhrady ztrát	462	922
Dohadné účty pasivní	923	939
Finanční deriváty (poznámka (28 (c)))	135	121
Závazky z titulu sociálního a zdravotního pojištění	7	9
Ostatní závazky	<u>141</u>	<u>182</u>
	<u>2 116</u>	<u>7 011</u>

Na základě uzavřených smluv s FNM o úhradě nákladů a ztrát dceřiných společností účtuje Agentura pohledávku, respektive závazek vůči FNM a zároveň závazek, respektive pohledávku vůči dceřiné společnosti (poznámky 9 a 16). Tato operace neovlivňuje hospodářský výsledek Agentury.

Agentura nevykazovala k 31. prosinci 2004 ani 2003 závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení, z příspěvku na státní politiku zaměstnanosti nebo z veřejného zdravotního pojištění.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

17 VÝDAJE A VÝNOSY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč
Výdaje příštích období	45	65
Výnosy příštích období	<u>1</u>	<u>50</u>
	<u>46</u>	<u>115</u>

18 VLASTNÍ KAPITÁL A ÚHRADA ZTRÁTY

Základní kapitál

	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč
Upsané a splacené	<u>5 950</u>	<u>5 950</u>

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

Banka, právní předchůdce Agentury, obdržela od Ministerstva financí (v rámci jeho pověření vydávat účetní předpisy v České republice) oficiální výklad příslušných účetních předpisů, vydaný s ohledem na obecnou záruku státu za úhradu ztrát Agentury. V souladu s tímto stanoviskem Agentura vykazuje ve svém vlastním kapitálu část rezervního fondu ve výši 7 192 mil. Kč (31. prosince 2003: 9 228 mil. Kč), která je určena ke krytí očekávaných ztrát z účelově vymezených úvěrů a na tyto očekávané ztráty Agentura netvoří opravné položky. Tento rezervní fond byl vytvořen z prostředků poskytnutých FNM. Tento výklad byl znovu Agentuře potvrzen dne 27. října 2003 Ministerstvem Financí. Na krytí ztrát spojených se správou starého bloku úvěrů uvolnila Agentura v roce 2004 z rezervního fondu částku 2 036 mil. Kč (2003: 12 168 mil. Kč). V této výši bude vykázána ztráta ze starého bloku úvěrů (poznámka 2(m)) za uvedené období kryta uvolněnou částí rezervního fondu.

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 28(c)).

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

19 EVENTUALITY A PŘÍSLIBY

Potenciální aktiva a pasiva lze členit takto:

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
<u>Poskytnuté záruky</u>		
za klienty skupiny ČS	410	628
za klienty KB	0	5 862
za ostatními klienty	<u>97</u>	<u>209</u>
Celková hodnota poskytnutých záruk	507	6 699
Rezerva na poskytnuté záruky (poznámka 11)	<u>- 410</u>	<u>- 778</u>
Čistá hodnota poskytnutých záruk	<u><u>97</u></u>	<u><u>5 921</u></u>
<u>Poskytnutá směnečná rukojemství</u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>84</u></u>
<u>Poskytnuté úvěrové přísliby</u>		
neodvolatelné	<u><u>0</u></u>	<u><u>356</u></u>
<u>Příslib převzetí aktiv</u>		
„černá“ aktiva ČSOB z plánu restrukturalizace aktiv IPB	0	20
pohledávky zdravotních pojišťoven	0	2 946
rezerva k aktivům ČSOB z plánu restrukturalizace aktiv IPB	0	- 20
rezerva na převáděné pohledávky zdravotních pojišťoven	<u>0</u>	<u>- 884</u>
	<u><u>0</u></u>	<u><u>2 062</u></u>
<u>Přijaté záruky</u>		
od státu	2 066	4 254
od FNM	13 664	25 789
od ostatních osob	<u>151</u>	<u>208</u>
	<u><u>15 881</u></u>	<u><u>30 251</u></u>
Přijaté neodvolatelné úvěrové přísliby	<u><u>38 995</u></u>	<u><u>29 466</u></u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

19 EVENTUALITY A PŘÍSLIBY (pokračování)

	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč
<u>Hodnoty předané do úschovy</u>		
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	<u>458</u>	<u>1 225</u>
<u>Hodnoty předané k uložení</u>		
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	<u>155</u>	<u>83</u>
<u>Hodnoty převzaté do úschovy</u>		
Ostatní	<u>433</u>	<u>1 329</u>

20 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>2004</u> mil. Kč	<u>2003</u> mil. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	58	706
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům a státu	3 638	6 215
Úroky a diskont z dluhopisů	<u>114</u>	<u>221</u>
	<u>3 810</u>	<u>7 142</u>

Dle odhadu vedení Agentury bylo v roce 2004 do výnosů zahrnuto 2 663 mil. Kč úroků z klasifikovaných úvěrů (za rok 2003: 1 852 mil. Kč). Evidované nesplacené sankční úroky k 31. prosinci 2004 ve výši 21 282 mil. Kč (k 31. prosinci 2003: 18 766 mil. Kč) k ohroženým úvěrům nebyly časově rozlišeny do výnosů. Agentura sankční úroky vymáhala a nepřístupovala k jejich odpuštění.

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 2004 v účtování úroku z prodlení z úroku po splatnosti. Je možné, že si právní výklad výše zmíněného rozsudku vyžádá úpravy, které by mohly být aplikovány zpětně. Vedení Agentury nepředpokládá významný dopad na vlastní kapitál k 31. prosinci 2004 nebo ztrátu za období končící 31. prosince 2004.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

21 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	2 990	4 441
Úroky z vkladů klientů a státu	185	371
Úroky a diskont z vydaných depozitních certifikátů a obligací	<u>1 508</u>	<u>1 773</u>
	<u>4 683</u>	<u>6 585</u>

22 VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Výnosy z účastí s podstatným vlivem	24	36
Výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	2	0
Výnosy z ostatních akcií a podílů	<u>7</u>	<u>17</u>
	<u>33</u>	<u>53</u>

23 ČISTÝ ZISK (ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Čisté zisky (ztráty) z transakcí s cennými papíry	241	- 33 107
Čisté ztráty z devizových transakcí	- 177	- 252
Čisté zisky (ztráty) z transakcí s finančními deriváty	- 1	156
Čisté realizované zisky z ostatních transakcí	<u>413</u>	<u>105</u>
	<u>- 476</u>	<u>- 33 098</u>

Banka uzavřela se skupinou ČS smlouvu o restrukturalizaci a ručení, týkající se převzetí úvěrových rizik z nekvalitních rozvahových a podrozvahových aktiv (poznámka 11).

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

23 ČISTÝ ZISK (ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ (pokračování)

Na základě této smlouvy je placen takzvaný „motivační poplatek“. Motivační poplatek je počítán jako 12 % z příjmů z úroků a poplatků obdržených skupinou ČS od klientů z úvěrů dosud nepostoupených na Agenturu, na které se vztahuje výše uvedená záruka a 12 % ze splátek jistin výše uvedených úvěrů. První část motivačního poplatku je placena Agenturou čtvrtletně, druhá část je placena při postoupení pohledávky na Agenturu. Motivační poplatek je účtován do nákladů a je zahrnut v položce Čisté realizované zisky/ztráty z ostatních operací. Výše tohoto poplatku za rok 2004 činila 0 Kč (2003: 57 mil. Kč).

Agentura dále podle výše uvedené smlouvy hradí „úrokový poplatek“ za správu aktiv, na který se vztahuje záruka Agentury a jež nebyla dosud převedena. Je účtován čtvrtletně a je zahrnut v položce Čisté realizované zisky/ztráty z ostatních operací. Za rok 2004 činil úrokový poplatek 91 tis. Kč (2003: 34 mil. Kč).

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

24 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Nájemné a leasing	8	6
Náklady na zaměstnance	416	417
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	75	121
z toho hrazené auditorovi:		
- audit	5	-
- daňové poradenství	0	-
- ostatní poradenství	2	-
Ostatní správní náklady	<u>307</u>	<u>331</u>
	<u>806</u>	<u>875</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

24 SPRÁVNÍ NÁKLADY (pokračování)

Mzdové náklady lze analyzovat následujícím způsobem:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Mzdy a odměny	306	305
Sociální a zdravotní pojištění	103	106
Odměny členům dozorčí rady	<u>7</u>	<u>6</u>
	<u>416</u>	<u>417</u>

Mzdy a odměny členům představenstva ve výši 33 mil. Kč (2003: 24 mil. Kč) jsou zahrnuty v řádku Mzdy a odměny. Částka 33 mil. Kč zahrnuje náhrady ve výši 10 mil. Kč vyplacené bývalým členům představenstva v roce 2004.

Statistika zaměstnanců

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Průměrný počet zaměstnanců	467	538
Počet členů představenstva	5	5
Počet členů dozorčí rady	9	8

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

25 OSTATNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
<u>Ostatní výnosy</u>		
Výnosy z poplatků a provizí	23	462
Ostatní provozní výnosy	1 476	1 024
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	5 827	11 609
Rozpuštění opravných položek k účastem s podstatným a rozhodujícím vlivem	<u>352</u>	<u>0</u>
	<u>7 678</u>	<u>13 095</u>
<u>Ostatní náklady</u>		
Placené poplatky a provize	38	64
Ostatní provozní náklady	835	2 649
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	63	79
Tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, odpisy pohledávek, náklady z postoupených pohledávek	17 325	68 938
Použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	8 675	46 927
Ztráta z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	4 250	8 119
Použití opravných položek k účastem s podstatným a rozhodujícím vlivem	3 912	4 032
Tvorba ostatních rezerv	57	0
Použití ostatních rezerv	<u>22</u>	<u>30 976</u>
	<u>35 177</u>	<u>161 784</u>

26 FINANČNÍ RIZIKO

(a) Strategie užívání finančních nástrojů

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

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

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004****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 především 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 a jejich ručitelů je nezbytnou součástí řízení úvěrového rizika Agentury.

Členění podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2004

Aktiva	<u>Tuzemsko</u> mil. Kč	Evropská <u>unie</u> mil. Kč	Ostatní <u>Evropa</u> mil. Kč	<u>Ostatní</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Vklady u bank	521	8	0	1	530
Pohledávky za klienty	40 926	27	10	0	40 963
Cenné papíry k prodeji	6 093	0	0	0	6 093
Majetkové účasti	5 096	0	0	0	5 096
Ostatní aktiva	<u>68 340</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>68 340</u>
Aktiva celkem	<u>120 976</u>	<u>35</u>	<u>10</u>	<u>1</u>	<u>121 022</u>

31. prosince 2003

Aktiva	<u>Tuzemsko</u> mil. Kč	Evropská <u>unie</u> mil. Kč	Ostatní <u>Evropa</u> mil. Kč	<u>Ostatní</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Vklady u bank	2 327	20	1	2	2 350
Pohledávky za klienty	62 058	0	111	0	62 169
Cenné papíry k prodeji	13 313	0	0	0	13 313
Majetkové účasti	4 965	0	0	0	4 965
Ostatní aktiva	<u>91 661</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>91 661</u>
Aktiva celkem	<u>174 324</u>	<u>20</u>	<u>112</u>	<u>2</u>	<u>174 458</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(b) Úvěrové riziko (pokračování)

Informace o segmentech podle kategorie klientů

31. prosince 2004

Aktiva	Právnícké a fyzické osoby mil. Kč	Státní instituce mil. Kč	Obce mil. Kč	Ostatní mil. Kč	Celkem mil. Kč
Vklady u bank	530	0	0	0	530
Pohledávky za klienty	38 887	2 038	38	0	40 963
Cenné papíry k prodeji	6 093	0	0	0	6 093
Majetkové účasti	5 096	0	0	0	5 096
Ostatní aktiva	<u>3 766</u>	<u>64 574</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>68 340</u>
Aktiva celkem	<u>54 372</u>	<u>66 612</u>	<u>38</u>	<u>0</u>	<u>121 022</u>

31. prosince 2003

Aktiva	Právnícké a fyzické osoby mil. Kč	Státní instituce mil. Kč	Obce mil. Kč	Ostatní mil. Kč	Celkem mil. Kč
Vklady u bank	2 350	0	0	0	2 350
Pohledávky za klienty	55 434	6 673	62	0	62 169
Cenné papíry k prodeji	13 313	0	0	0	13 313
Majetkové účasti	4 965	0	0	0	4 965
Ostatní aktiva	<u>7 192</u>	<u>84 469</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>91 661</u>
Aktiva celkem	<u>83 254</u>	<u>91 142</u>	<u>62</u>	<u>0</u>	<u>174 458</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(c) Finanční deriváty

Agentura vlastní deriváty, které mohou být analyzovány následujícím způsobem:

<u>Aktiva</u>	<u>31. prosince 2004</u>			<u>31. prosince 2003</u>		
	mil. Kč			mil. Kč		
Deriváty k obchodování	0			32		
Deriváty zajišťující peněžní toky	<u>97</u>			<u>150</u>		
Kladná reálná hodnota finančních derivátů (poznámka 9)	<u>97</u>			<u>182</u>		
<u>Pasiva</u>	<u>31. prosince 2004</u>			<u>31. prosince 2003</u>		
	mil. Kč			mil. Kč		
Deriváty k obchodování	0			2		
Deriváty zajišťující peněžní toky	<u>135</u>			<u>119</u>		
Záporná reálná hodnota finančních derivátů (poznámka 16)	<u>135</u>			<u>121</u>		
	<u>31. prosince 2004</u>			<u>31. prosince 2003</u>		
	Kladná	Záporná		Kladná	Záporná	
	reálná	reálná	Nominální	reálná	reálná	Nominální
	<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 swapy	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>731</u>	<u>32</u>	<u>2</u>
--------------	----------	----------	----------	------------	-----------	----------

Reálná hodnota 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 2004

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(c) Finanční deriváty (pokračování)

31. prosince 2004			31. prosince 2003		
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>10 000</u>	<u>97</u>	<u>135</u>	<u>10 000</u>	<u>150</u>	<u>119</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.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(d) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Agentury jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn a to zejména EUR a USD. Čistá výše aktiv nebo závazků představuje expozici Agentury vůči pohybům kurzů zahraničních měn vůči české koruně, která je Agenturou aktivně řízena pomocí FX obchodů. Agentura aktivně sleduje limity měnového rizika.

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

31. prosince 2004

Aktiva	<u>CZK</u> mil. Kč	<u>EUR</u> mil. Kč	<u>USD</u> mil. Kč	<u>SKK</u> mil. Kč	<u>GBP</u> mil. Kč	<u>Ostatní</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Pohledávky za bankami	87	294	147	0	2	0	530
Pohledávky za klienty	40 701	70	192	0	0	0	40 963
Dluhové cenné papíry	442	0	73	0	0	0	515
Ostatní aktiva	<u>78 709</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>305</u>	<u>79 014</u>
	<u>119 939</u>	<u>364</u>	<u>412</u>	<u>0</u>	<u>2</u>	<u>305</u>	<u>121 022</u>
Závazky							
Závazky vůči bankám	49 109	0	154	0	0	0	49 263
Závazky vůči klientům	11 035	352	236	0	0	0	11 623
Závazky z dluhových cenných papírů	40 474	0	0	0	0	0	40 474
Rezervy	2 586	0	0	0	0	0	2 586
Ostatní závazky	<u>2 162</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 162</u>
	<u>105 366</u>	<u>352</u>	<u>390</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>106 108</u>
Čistá výše rozvahových aktiv/závazků	14 573	12	22	0	2	305	14 914
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Čistá otevřená měnová pozice	<u>14 573</u>	<u>12</u>	<u>22</u>	<u>0</u>	<u>2</u>	<u>305</u>	<u>14 914</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(d) Měnové riziko (pokračování)

31. prosince 2003

Aktiva	<u>CZK</u> mil. Kč	<u>EUR</u> mil. Kč	<u>USD</u> mil. Kč	<u>SKK</u> mil. Kč	<u>GBP</u> mil. Kč	<u>Ostatní</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Pohledávky za bankami	1 606	512	218	1	1	12	2 350
Pohledávky za klienty	61 253	517	386	0	0	13	62 169
Dluhové cenné papíry	1 437	0	83	0	0	0	1 520
Ostatní aktiva	<u>108 413</u>	<u>0</u>	<u>6</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>108 419</u>
	<u>172 709</u>	<u>1 029</u>	<u>693</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>25</u>	<u>174 458</u>
Závazky							
Závazky vůči bankám	94 431	206	0	0	0	0	94 637
Závazky vůči klientům	7 274	475	323	0	0	11	8 083
Závazky z dluhových cenných papírů	43 570	0	0	0	0	0	43 570
Rezervy	4 003	0	0	0	0	0	4 003
Ostatní závazky	<u>7 126</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7 126</u>
	<u>156 404</u>	<u>681</u>	<u>323</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11</u>	<u>157 419</u>
Čistá výše rozvahových aktiv/závazků	16 305	348	370	1	1	14	17 039
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	<u>0</u>	<u>- 340</u>	<u>- 360</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 700</u>
Čistá otevřená měnová pozice	<u>16 305</u>	<u>8</u>	<u>10</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>14</u>	<u>16 339</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

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. Agentura sleduje citlivost portfolia na změnu úrokových sazeb metodou GAP 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 2004

Aktiva	Do <u>3 měsíců</u> mil. Kč	3 - 12 <u>měsíců</u> mil. Kč	1 - 5 let <u>mil. Kč</u>	Více než <u>5 let</u> mil. Kč	Nespecifi- <u>kováno</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Pohledávky za bankami	530	0	0	0	0	530
Pohledávky za klienty	22 918	1 512	260	8 656	7 617	40 963
Dluhové cenné papíry	0	0	442	73	0	515
Ostatní aktiva	<u>521</u>	<u>1 952</u>	<u>65 508</u>	<u>0</u>	<u>11 033</u>	<u>79 014</u>
	<u>23 969</u>	<u>3 464</u>	<u>66 210</u>	<u>8 729</u>	<u>18 650</u>	<u>121 022</u>
Závazky						
Závazky vůči bankám	24 944	23 419	900	0	0	49 263
Závazky vůči klientům	10 280	1 343	0	0	0	11 623
Závazky z dluhových cenných papírů	9 814	10 659	15 001	5 000	0	40 474
Rezervy	0	0	0	0	2 586	2 586
Ostatní závazky	<u>1 579</u>	<u>448</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>135</u>	<u>2 162</u>
	<u>46 617</u>	<u>35 869</u>	<u>15 901</u>	<u>5 000</u>	<u>2 721</u>	<u>106 108</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(e) Úrokové riziko (pokračování)

31. prosince 2003

Aktiva	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
Vklady u bank	2 350	0	0	0	0	2 350
Pohledávky za klienty	17 628	12 926	14 818	1 568	15 229	62 169
Dluhové cenné papíry	1 094	0	426	0	0	1 520
Ostatní aktiva	<u>11</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>108 408</u>	<u>108 419</u>
	<u>21 083</u>	<u>12 926</u>	<u>15 244</u>	<u>1 568</u>	<u>123 637</u>	<u>174 458</u>
Závazky						
Závazky vůči bankám	78 555	12 029	4 053	0	0	94 637
Závazky vůči klientům	7 597	464	22	0	0	8 083
Závazky z dluhových cenných papírů	10 173	23 681	4 716	5 000	0	43 570
Rezervy	0	0	0	0	4 003	4 003
Ostatní závazky	<u>1 594</u>	<u>4 838</u>	<u>694</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7 126</u>
	<u>97 919</u>	<u>41 012</u>	<u>9 485</u>	<u>5 000</u>	<u>4 003</u>	<u>157 419</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(f) Riziko likvidity

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

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

31. prosince 2004

Aktiva	Do <u>3 měsíců</u> mil. Kč	3 - 12 <u>měsíců</u> mil. Kč	1 - 5 let <u>mil. Kč</u>	Více než <u>5 let</u> mil. Kč	Nespecifi- <u>kováno</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Pohledávky za bankami	530	0	0	0	0	530
Pohledávky za klienty	15 230	5 173	3 361	8 907	8 292	40 963
Dluhové cenné papíry	0	0	442	73	0	515
Ostatní aktiva	<u>521</u>	<u>1 952</u>	<u>65 508</u>	<u>0</u>	<u>11 033</u>	<u>79 014</u>
	<u>16 281</u>	<u>7 125</u>	<u>69 311</u>	<u>8 980</u>	<u>19 325</u>	<u>121 022</u>
Závazky						
Závazky vůči bankám	8 926	10 766	20 881	8 690	0	49 263
Závazky vůči klientům	9 720	1 342	561	0	0	11 623
Závazky z dluhových cenných papírů	9 814	10 659	15 001	5 000	0	40 474
Rezervy	0	0	0	0	2 586	2 586
Ostatní závazky	<u>1 579</u>	<u>448</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>135</u>	<u>2 162</u>
	<u>30 039</u>	<u>23 215</u>	<u>36 443</u>	<u>13 690</u>	<u>2 721</u>	<u>106 108</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(f) Riziko likvidity (pokračování)

31. prosince 2003

Aktiva	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
Vklady u bank	2 350	0	0	0	0	2 350
Pohledávky za klienty	6 111	12 554	22 551	2 486	18 467	62 169
Dluhové cenné papíry	1 094	0	426	0	0	1 520
Ostatní aktiva	<u>11</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>108 408</u>	<u>108 419</u>
	<u>9 566</u>	<u>12 554</u>	<u>22 977</u>	<u>2 486</u>	<u>126 875</u>	<u>174 458</u>
Závazky						
Závazky vůči bankám	9 201	41 895	38 541	5 000	0	94 637
Závazky vůči klientům	7 213	829	41	0	0	8 083
Závazky z dluhových cenných papírů	5 371	8 704	24 495	5 000	0	43 570
Rezervy	0	0	0	0	4 003	4 003
Ostatní závazky	<u>1 594</u>	<u>4 838</u>	<u>694</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7 126</u>
	<u>23 379</u>	<u>56 266</u>	<u>63 771</u>	<u>10 000</u>	<u>4 003</u>	<u>157 419</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

27 PŘÍMÁ ANGAŽOVANOST VŮČI STÁTU A FNM

	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč
Záruky vydané státem (poznámka 19)	2 066	4 254
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztrát (poznámka 9)	<u>64 574</u>	<u>81 488</u>
Celková angažovanost vůči státu	<u>66 640</u>	<u>85 742</u>
Záruky vydané FNM (poznámka 19) ¹⁾	13 664	25 789
Pohledávka za FNM z titulu úhrady ztrát společnosti Konpo (poznámka 9)	462	922
Úvěr poskytnutý FNM	<u>0</u>	<u>7</u>
Celková angažovanost vůči FNM	<u>14 126</u>	<u>26 718</u>

¹⁾ K 31. prosinci 2003 záruky vydané FNM dále obsahují 5 862 mil. Kč záruk na krytí potencionálních ztrát Agentury z uplatněných práv na ručení k vybraným aktivům KB.

V souvislosti s ukončením činnosti FNM ke konci roku 2005 se předpokládá, že závazky FNM přejdou v plné výši na jiný státní orgán.

28 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

(a) Předčasné splacení úvěru Agentuře

Dne 8. března 2005 došlo k předčasnému splacení úvěru Společnosti Osinek, a.s. ve výši 1,8 miliardy Kč. Toto splacení nemělo žádný dopad do výkazu zisku a ztráty.

(b) Prodej cenných papírů Black Diamond

Na základě rozhodnutí vlády prodala Agentura v lednu 2005 cenné papíry Black Diamond CLO 2000-1/U.S. 10 000 000 USD Class C-2 Participation Notes za 9 013 tis. USD. Tento prodej neměl významný dopad do výkazu zisku a ztráty.

(c) Realizované prodeje pohledávek a cenných papírů

Agentura prodala v roce 2005 do data schválení účetní závěrky řadu pohledávek a cenných papírů. Tyto prodeje neměly významný dopad do výkazu zisku a ztráty.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004

28 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI (pokračování)

(d) Plánované prodeje pohledávek a cenných papírů

Agentura plánuje v roce 2005 uskutečnit řadu prodejů pohledávek a cenných papírů. Vedení agentury předpokládá, že tyto prodeje nebudou mít významný dopad do výkazu zisku a ztráty.

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

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce Společnosti

31. března 2005

Ing. Petr Goldmann

Ing. Mojmír Hampl, MSc., Ph.D.