

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA

**ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ
A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

Česká konsolidační agentura
 Sídlo: Janovského 2, 170 06 Praha 7
 Identifikační číslo: 70109966
 Předmět podnikání: správa pohledávek
 Datum sestavení: 31. března 2006

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2005

<u>Aktiva:</u>	<u>Poznámka</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
		mil. Kč	mil. Kč
Pokladní hotovost	3	2	3
Pohledávky za bankami	4	19	530
a) splatné na požádání		3	10
b) ostatní pohledávky		16	520
Pohledávky za klienty	5	16 447	40 963
v tom: ostatní pohledávky		16 447	40 963
Dluhové cenné papíry	6	456	515
v tom: vydané ostatními osobami		456	515
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	6	2 896	5 578
Účasti s podstatným vlivem	7	3 731	3 933
z toho: v bankách		336	305
Účasti s rozhodujícím vlivem	7	626	1 163
Dlouhodobý nehmotný majetek	8	10	19
Dlouhodobý hmotný majetek	8	596	672
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		480	519
Ostatní aktiva	9	38 843	67 644
Náklady a příjmy příštích období	10	<u>1</u>	<u>2</u>
Aktiva celkem		<u>63 627</u>	<u>121 022</u>

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2005
(pokračování)

<u>Pasiva:</u>	<u>Poznámka</u>	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč
Závazky vůči bankám	12	22 050	49 263
v tom: ostatní závazky		22 050	49 263
Závazky vůči klientům	13	784	11 623
a) splatné na požádání		617	1 616
b) ostatní závazky		167	10 007
Závazky z dluhových cenných papírů	14	20 511	40 474
v tom: emitované dluhové cenné papíry		20 511	40 474
Ostatní pasiva	15	2 176	2 116
Výnosy a výdaje příštích období	16	115	46
Rezervy	11	356	2 586
v tom: ostatní		356	2 586
Základní kapitál	17	5 950	5 950
z toho: splacený základní kapitál		5 950	5 950
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		8 761	10 802
a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		8 759	10 800
b) ostatní fondy ze zisku		2	2
Kapitálové fondy		617	1 609
Oceňovací rozdíly		889	4
a) ze zajišťovacích derivátů		- 61	4
b) z majetku a závazků		950	<u>0</u>
Zisk/ztráta za účetní období		<u>1 418</u>	<u>- 3 451</u>
Pasiva celkem		<u>63 627</u>	<u>121 022</u>

PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2005

<u>Podrozvahová aktiva:</u>	<u>Poznámk</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	a	mil. Kč	mil. Kč
Poskytnuté přísliby a záruky	18	356	507
Pohledávky ze spotových operací		0	9
Pohledávky z pevných termínových operací	28	10 222	10 000
a) s úrokovými nástroji		10 000	10 000
b) s měnovými nástroji		222	0
Odepsané pohledávky		21 635	16 411
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	18	<u>199</u>	<u>613</u>
Podrozvahová aktiva celkem		<u>32 412</u>	<u>27 540</u>
 <u>Podrozvahová pasiva:</u>			
Přijaté přísliby a záruky	18	16 397	54 878
a) přísliby		15 119	38 995
b) záruky a ručení		1 278	15 881
c) záruky ze směnek		0	2
Přijaté zástavy a zajištění	5	1 886	3 964
a) nemovité zástavy		1 133	3 888
b) ostatní zástavy		753	76
Závazky ze spotových operací		0	9
Závazky z pevných termínových operací	28	10 222	10 000
a) s úrokovými nástroji		10 000	10 000
b) s měnovými nástroji		222	0
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	18	<u>0</u>	<u>433</u>
Podrozvahová pasiva celkem		<u>28 505</u>	<u>69 284</u>

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005**

	<u>Poznámka</u>	<u>2005</u> mil. Kč	<u>2004</u> mil. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	19	2 632	3 810
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		0	114
Náklady na úroky a podobné náklady	20	- 2 792	- 4 683
z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů		- 1 153	- 1 508
Výnosy z akcií a podílů	21	2 986	33
v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem		63	24
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem		2 923	2
c) ostatní výnosy z akcií a podílů		0	7
Výnosy z poplatků a provizí	22	62	23
Náklady na poplatky a provize	23	- 19	- 38
Zisk nebo ztráta z finančních operací	24	528	476
Ostatní provozní výnosy	25	2 619	1 476
Ostatní provozní náklady	26	- 274	- 835
Správní náklady	27	- 676	- 806
v tom: a) náklady na zaměstnance		- 416	- 416
z toho: aa) mzdy a platy		- 310	- 313
ab) sociální a zdravotní pojištění		- 106	- 103
b) ostatní správní náklady		- 260	- 390
Odpisy, tvorba a použití opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	8	- 49	- 63
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	11	7 401	5 827
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	11	- 11 060	- 8 650
Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	11	187	352
Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	11	- 127	- 338
Tvorba a použití ostatních rezerv	11	<u>0</u>	<u>- 35</u>
Zisk / ztráta za účetní období z běžné činnosti		<u>1 418</u>	<u>- 3 451</u>
Zisk / ztráta za účetní období		<u>1 418</u>	<u>- 3 451</u>

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005**

	Rezervní fondy		Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Neuhrazená ztráta z předchozích období	<u>Zisk /</u> <u>(ztráta)</u>	<u>Celkem</u>
	Základní kapitál	a ostatní fondy ze zisku					
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2004	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	5 950	10 802	1 609	4	0	- 3 451	14 914
Převod ztráty za rok 2004							
do neuhrazené ztráty	0	0	0	0	- 3 451	3 451	0
Úhrada ztráty za rok 2004							
z kapitálového fondu	0	0	- 1 415	0	1 415	0	0
Úhrada ztráty za rok 2004 z rezervního fondu	0	- 2 036	0	0	2 036	0	0
Bezúplatné nabytí cenných papírů	0	0	3	0	0	0	3
Oceňovací rozdíly z přecenění derivátů	0	0	0	- 65	0	0	- 65
Oceňovací rozdíly z realizovatelných cenných papírů	0	0	0	950	0	0	950
Čerpání sociálního fondu	0	- 5	0	0	0	0	- 5
Zisk za rok 2005	0	0	0	0	0	1 418	1 418
Zaúčtování nároku na úhradu ztráty od FNM na krytí ztráty ze specifických transakcí za rok 2005 (poznámka 9)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>420</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>420</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2005	<u>5 950</u>	<u>8 761</u>	<u>617</u>	<u>889</u>	<u>0</u>	<u>1 418</u>	<u>17 635</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

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.

Na základě zákona č. 239/2001 Sb. zaniká Agentura dnem 31. prosince 2007 bez likvidace. Právním nástupcem České konsolidační agentury bude stát zastoupený Ministerstvem financí České republiky.

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. Konsolidovanou účetní závěrku Agentura zveřejňuje samostatně.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

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 jako deriváty zajišťující peněžní toky, čisté investiční zajištění a majetkové cenné papíry ve skupině realizovatelných cenných papírů.

(c) Reálná hodnota cenných papírů

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

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

(d) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů mají dvě podkategorie. Cenné papíry k obchodování, které byly pořízeny nebo získány za účelem prodeje nebo vypořádání v blízké budoucnosti nebo jsou součástí definovaného portfolia finančních nástrojů, které jsou společně řízeny za účelem dosahování zisků z cenových rozdílů v krátkodobém časovém období, a cenné papíry označené účetní jednotkou za cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů při prvotním zaúčtování. Jakýkoliv cenný papír, který je finančním aktivem nebo cenným papírem účtovaným v závazcích, může být při prvotním zaúčtování zařazen jako cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, s výjimkou účastnických cenných papírů a podílů, které nejsou veřejně obchodovány a jejich reálnou hodnotu nelze spolehlivě odhadnout, a s výjimkou cenných papírů emitovaných Agenturou.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(d) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (pokračování)

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty v 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 oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako zisk nebo ztráta z finančních operací. Cenné papíry k obchodování k 31. prosinci 2004 byly zahrnuty mezi cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů s účinností od 1. ledna 2005.

(e) 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.

(f) 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. Od 1. ledna 2005 se zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů (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. V roce 2004 byly změny reálné hodnoty realizovaných cenných papírů vykazovány ve výkazu zisku a ztráty. Srovnatelné údaje nebyly v souladu s českými účetními standardy upraveny. 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 ve fondu z přecenění ve vlastním kapitálu. K 1. lednu 2005 je Agentuře povolen přesun cenných papírů z realizovatelných cenných papírů do cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (poznámka 6).

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(g) Dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování

Nekotované dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování jsou vykázány v pohledávkách vůči klientům nebo bankám a jsou oceňovány naběhlou hodnotou. Kotované dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování jsou vykázány jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, realizovatelné cenné papíry nebo cenné papíry držené do splatnosti.

(h) Přesuny mezi portfolii

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

- přesun do a z portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů není povolen,
- při prodeji nebo přesunu kterýchkoliv cenných papírů držených do splatnosti musí Agentura převést zbytek portfolia cenných papírů držených do splatnosti do realizovatelných cenných papírů a po dobu následujících dvou účetních období nelze zařadit žádné cenné papíry do cenných papírů držených do splatnosti. Výjimky z tohoto pravidla jsou povoleny při prodeji v době tří měsíců před splatností cenného papíru nebo v případě výrazného zhoršení rizikovitosti emitenta.

(i) 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.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(j) 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.

(k) Finanční deriváty a zajišťování

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

(k) Finanční deriváty a zajišťování (pokračování)

Oceňovací rozdíly finančních derivátů, které splňují kritéria 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 kritéria 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.

(l) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů (kromě cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů) jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry odvozené ze skutečné pořizovací ceny.

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

Při výpočtu efektivní úrokové míry Agentura bere v úvahu veškeré smluvní peněžní toky plynoucí z finančního nástroje (např. opce na předčasné splacení), ale nezahrnuje do výpočtu budoucí úvěrové ztráty. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky placené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou součástí efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a veškeré prémie nebo diskonty. Lineární metoda je využívána jako aproximace efektivní úrokové sazby u cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než jeden rok v okamžiku vypořádání koupě, u úvěrů, ostatních pohledávek a závazků, pokud jsou období mezi jednotlivými splátkami kratší než jeden rok. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ážio ze všech nástrojů s pevným výnosem.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(l) Výnosové a nákladové úroky (pokračování)

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

(m) Sankční úroky

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

(n) Výnosy z dividend

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

(o) 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.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(o) 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 nepodléhá regulaci ČNB, je pro stanovení opravných položek zohledněna rovněž realizovatelná hodnota nemovitých zástav i u pohledávek po splatnosti déle než 540 dní. Při tvorbě opravných položek na úvěry z trvale se obracejících zásob (dále jen „starý blok úvěrů“)¹ se bere v úvahu částečné krytí účelovým rezervním fondem (poznámka 17).

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.

(p) 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 Agentura převzala od obchodních bank.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(p) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (pokračování)

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

(q) 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 k celkovým příjmům Agentury nedosahuje takové výše, aby bylo pro Agenturu ekonomické DPH na vstupu uplatňovat. DPH na vstupu je okamžitě účtována do nákladů.

(r) Zdanění

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

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

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

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

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

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

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(t) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány takto:

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

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

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámkách 5, 7, 9, 11, 13, 15, 21.

(u) 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.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

3 POKLADNÍ HOTOVOST

	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč
Pokladní hotovost	<u>2</u>	<u>3</u>

4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč
Běžné účty u bank	3	10
Termínové vklady u bank	<u>16</u>	<u>520</u>
	<u>19</u>	<u>530</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

5 POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Pohledávky dle typu dlužníka

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	155	2 019
Klasifikované úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	59 637	95 409
Standardní úvěry určené na družstevní bytovou výstavbu ¹⁾	7 668	8 547
Klasifikované úvěry určené na družstevní bytovou výstavbu ¹⁾	11	13
Standardní úvěry státním institucím	2 405	2 008
Klasifikované úvěry a jiné pohledávky vůči státním institucím	18	2 070
Standardní úvěry obcím	7	19
Klasifikované úvěry obcím	<u>79</u>	<u>84</u>
	69 980	110 169
Opravná položka (poznámka 11) ²⁾	<u>- 53 533</u>	<u>- 69 206</u>
	<u>16 447</u>	<u>40 963</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 úvěrů ve výši 2 176 mil. Kč v závazcích v souladu s českými účetními předpisy (poznámka 11). Tato rezerva nebyla k 31. prosinci 2005 vykázána. Rezerva byla rozpuštěna do výnosů a ve stejné výši byly vytvořeny opravné položky ke klasifikovaným úvěrům.

Ke krytí očekávaných ztrát ze starého bloku úvěrů bude v následujících letech využit účelový rezervní fond ve výši 4 230 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 7 192 mil. Kč). V roce 2005 byly realizovány ztráty z postoupených a odepsaných pohledávek ze starého bloku úvěrů, které byly kryty účelovým rezervním fondem v celkové výši 2 962 mil. Kč (2004: 2 036 mil. Kč (poznámka 17)). Tato transakce měla nulový dopad do výkazu zisku a ztráty v roce 2005.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

5 POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (pokračování)

(b) Kvalita portfolia pohledávek

Pohledávky vůči klientům lze dle definic vydaných ČNB analyzovat takto:

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Standardní	10 235	12 593
Sledované	14	607
Ohrožené: - nestandardní	31	12 790
- pochybné	560	1 510
- ztrátové	<u>59 140</u>	<u>82 669</u>
	<u>69 980</u>	<u>110 169</u>

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

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Nemovitosti	1 133	3 888
Ostatní hmotný majetek	<u>753</u>	<u>76</u>
	<u>1 886</u>	<u>3 964</u>

Kromě výše uvedených zástav eviduje Agentura přijaté záruky ve výši 1 278 mil. Kč (31. prosince 2004: 15 881 mil. Kč).

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

5 POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (pokračování)

(c) Úvěry spřízněným stranám

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

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

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

6 CENNÉ PAPIRY K PRODEJI

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
<u>Dluhové cenné papíry</u>		
Neobchodované na burzách cenných papírů	<u>456</u>	<u>515</u>
	<u>456</u>	<u>515</u>
<u>Akcie, podílové listy a ostatní podíly</u>		
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	0	130
Neobchodované na burzách cenných papírů	<u>2 896</u>	<u>5 448</u>
	<u>2 896</u>	<u>5 578</u>

7 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

(a) Majetkové účasti s podstatným vlivem

K 31. prosinci 2005

<u>Jméno, sídlo</u>	<u>Počet akcií</u>	<u>Pořizovací</u> <u>cena</u>	<u>Nominální</u> <u>hodnota</u>	<u>Podíl</u>	<u>Společnost celkem</u>	
					<u>Vlastní</u> <u>kapitál</u>	<u>Základn</u> <u>í</u> <u>kapitál</u>
	ks	mil. Kč	mil. Kč	%	mil. Kč	mil. Kč
České aerolinie, a.s., Praha ¹⁾	94 617	2 053	946	34,59	-	-
Výzkumný a zkušební letecký ústav, a.s., Praha	357 086	291	357	47,55	848	751
AERO Vodochody, a.s., Odolena Voda	1 712 830	1 602	1 256	46,66	- 6 440	2 692
KORADO, a.s., Česká Třebová	822	86	288	34,22	935	841
GALILEO REAL, k.s., Praha	0	1 032	900	31,03	661	2 900
Českomor. lék. platebna, a.s., v likvidaci ¹⁾	1 715	0	17	28,58	-	-
První česko-ruská banka, s.r.o., Moskva ^{2), 3)}	0	<u>467</u>	417	13,87	3 462	3 003
		5 531				
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 11)		<u>- 1 800</u>				
		<u>3 731</u>				

Pozn.: Údaje jsou čerpány z předběžných neauditovaných výkazů společností k 31. prosinci 2005, není-li uvedeno jinak.

¹⁾ Výkazy společností nejsou k dispozici.

²⁾ 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 2005

³⁾ Finanční údaje jsou čerpány z předběžných neauditovaných výkazů společnosti k 31. říjnu 2005.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

7 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM (pokračování)

(a) Majetkové účasti s podstatným vlivem (pokračování)

K 31. prosinci 2004

<u>Jméno, sídlo</u>	<u>Počet 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
České aerolinie, a.s., Praha	94 617	2 053	946	34,59	2 175	2 735
Výzkumný a zkušební letecký ústav, a.s., Praha	357 086	291	357	47,55	843	751
AERO Vodochody, a.s., Odolena Voda	1 712 830	1 602	1 256	46,66	- 5 088	2 692
BRNO INN, a.s.	6 200	24	62	25,83	161	240
KORADO, a.s., Česká Třebová	822	86	288	34,22	886	841
GALILEO REAL, k.s., Praha	0	1 032	900	31,03	661	2 900
INTEGRA, a.s., Praha	171 230	32	171	20,41	354	839
Lesní společnost Hradec Králové, a.s.	21 134	38	143	21,13	680	679
Jihočeské lesy České Budějovice, a.s., Nové Hrady	174 668	38	255	36,36	716	700
Jihočeské papírny, a.s. Větrní	950 403	94	176	38,89	1 011	452
VÁLCOVNY PLECHU, a.s., Frýdek-Místek	5 840 499	117	117	16,97	356	688
Českomor. lék. platebna, a.s., v likvidaci	1 715	0	17	28,58	0	60
Výzkumný ústav pivovarnický a sladovnický, a.s., Praha	22 740	8	23	32,93	49	69
První česko-ruská banka, s.r.o., Moskva ¹⁾	0	<u>440</u>	392	13,87	4 413	2 829
		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 2005

7 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM (pokračování)

(a) Majetkové účasti s podstatným vlivem (pokračování)

Změny stavu majetkových účastí v přidružených společnostech

<u>Přidružené společnosti</u>	<u>mil. Kč</u>
K 31. prosinci 2004	3 933
Prodej podílu:	
- Lesní společnost HradecKrálové, a.s.	- 39
- Jihočeské lesy České Budějovice, a.s.	- 38
- Výzkumný ústav piv. a slad., a.s.	- 8
- BRNO INN, a.s.	- 24
- Jihočeské papírny, a.s., Větrní	- 14
- VÁLCOVNY PLECHU, a.s.	- 48
Nákup podílu	0
Ostatní pohyby (přecenění)	<u>- 31</u>
K 31. prosinci 2005	<u>3 731</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

7 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM (pokračování)

(b) Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

K 31. prosinci 2005

<u>Jméno, sídlo</u>	<u>Počet akcií</u>	<u>Pořizovací cena</u>	<u>Nomináln í hodnota</u>	<u>Podíl</u>	<u>Společnost celkem</u>	
					<u>Vlastní kapitál</u>	<u>Základní kapitál</u>
	ks	mil. Kč	mil. Kč	%	mil. Kč	mil. Kč
PRISKO a.s., Praha	794 760	0	795	100,00	1 233	795
Konpo, s.r.o., Praha	0	0	0	100,00	0	0
Česká finanční, s.r.o., Praha	0	0	0	100,00	603	0
IPB REAL INVESTMENT, a.s., Praha	50	0	50	100,00	- 461	50
INTEGRA, a.s., Praha	838 992	50	3	100,00	52	3
CRF Praha, a.s., v likvidaci ¹⁾	602 466	0	434	100,00	-	-
První východní, a.s., Praha ¹⁾	50	30	5	100,00	-	-
Global investment, a.s., Praha ¹⁾	744	115	744	100,00	-	-
TCHECOMALT GROUP, a.s., Prostějov	136	0	399	99,93	- 532	400
Českomoravská nemovitostní, a.s., Praha	2 000	16	2	100,00	16	2
IMOB, a.s., Praha	220 000	23	2	100,00	31	2
Explosia, a.s., Pardubice	1 165	469	1 165	100,00	1 156	1 165
BH CAPITAL, a.s., Prostějov	3 667 041	<u>11</u>	293	71,89	483	408
			714			
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 11)		<u>- 88</u>				
			<u>626</u>			

Pozn.: Údaje jsou čerpány z předběžných neauditovaných výkazů společností k 31. prosinci 2005, není-li uvedeno jinak.

¹⁾ Výkazy společností nejsou k dispozici.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

7 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM (pokračování)

(b) Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem (pokračování)

K 31. prosinci 2004

<u>Jméno, sídlo</u>	<u>Počet 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	1 251	795
Konpo, s.r.o., Praha	0	0	0	100,00	0	0
Česká finanční, s.r.o., Praha	0	0	0	100,00	2 877	0
IPB REAL INVESTMENT, a.s., Praha	50	0	50	100,00	- 478	50
Autoklub Bohemia Assistance, a.s., Praha	828	112	83	69,00	91	120
CRF Praha, a.s., v likvidaci	602 466	0	434	100,00	0	434
První východní, a.s., Praha	50	30	5	100,00	6	5
Global investment, a.s., Praha	744	115	744	100,00	51	744
TCHECOMALT GROUP, a.s., Prostějov	136	0	399	99,93	- 748	400
ARTA REAL, k.s., Praha	0	1 630	2 900	100,00	165	2 900
CZ CREDIT REAL, k.s., Praha	0	1 032	2 900	100,00	51	2 900
IMOB, a.s., Praha ¹⁾	25 000	0	0	11,36	37	2
Explosia, a.s., Pardubice	1 165	469	1 165	100,00	1 127	1 165
BH CAPITAL, a.s., Prostějov	3 667 041	<u>402</u>	733	71,89	1 016	1 020
		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 2005

7 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM (pokračování)

(b) Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem (pokračování)

Změny stavu majetkových účastí v dceřiných společnostech

<u>Dceřiné společnosti</u>	<u>mil. Kč</u>
K 31. prosinci 2004	1 163
Prodej podílu	
- Autoklub Bohemia Assistance, a.s.	- 67
- ARTA REAL, k.s.	- 113
- CZ CREDIT REAL, k.s.	- 41
Nákup podílu	
- IMOB a.s.	23
Ostatní pohyby (snížení kapitálu)	<u>- 339</u>
K 31. prosinci 2005	<u>626</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

8 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

(a) Dlouhodobý nehmotný majetek

	<u>Software</u> mil. Kč
K 1. lednu 2004	
Pořizovací cena	288
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	<u>- 262</u>
Zůstatková hodnota	<u><u>26</u></u>
Rok končící 31. prosince 2004	
Počáteční zůstatková hodnota	26
Přírůstky	4
Odpisy	<u>- 11</u>
Konečná zůstatková hodnota	<u><u>19</u></u>
K 31. prosinci 2004	
Pořizovací cena	290
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	<u>- 271</u>
Zůstatková hodnota	<u><u>19</u></u>
Rok končící 31. prosince 2005	
Počáteční zůstatková hodnota	19
Přírůstky	0
Odpisy	<u>- 9</u>
Konečná zůstatková hodnota	<u><u>10</u></u>
K 31. prosinci 2005	
Pořizovací cena	280
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	<u>- 270</u>
Zůstatková hodnota	<u><u>10</u></u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

8 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 2004				
Pořizovací cena	31	687	282	1 000
Oprávký a opravné položky na snížení hodnoty	<u>0</u>	<u>- 176</u>	<u>- 231</u>	<u>- 407</u>
Zůstatková hodnota	<u>31</u>	<u>511</u>	<u>51</u>	<u>593</u>
Rok končící 31. prosince 2004				
Počáteční zůstatková hodnota	31	511	51	593
Přírůstky	0	1	5	6
Vyřazení	0	0	- 1	- 1
Odpisy	<u>0</u>	<u>- 24</u>	<u>- 19</u>	<u>- 43</u>
Konečná zůstatková hodnota	<u>31</u>	<u>488</u>	<u>36</u>	<u>555</u>
K 31. prosinci 2004				
Pořizovací cena	31	688	267	986
Oprávký a opravné položky na snížení hodnoty	<u>0</u>	<u>- 200</u>	<u>- 231</u>	<u>- 431</u>
Zůstatková hodnota	<u>31</u>	<u>488</u>	<u>36</u>	<u>555</u>
Rok končící 31. prosince 2005				
Počáteční zůstatková hodnota	31	488	36	555
Přírůstky	0	0	1	1
Vyřazení	0	- 15	0	- 15
Odpisy	<u>0</u>	<u>- 24</u>	<u>- 11</u>	<u>- 35</u>
Konečná zůstatková hodnota	<u>31</u>	<u>449</u>	<u>26</u>	<u>506</u>
K 31. prosinci 2005				
Pořizovací cena	31	671	257	959
Oprávký 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>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

8 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

(c) Neprovozní 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 2004				
Pořizovací cena	68	142	7	217
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	<u>- 0</u>	<u>- 12</u>	<u>- 7</u>	<u>- 19</u>
Zůstatková hodnota	<u>68</u>	<u>130</u>	<u>0</u>	<u>198</u>
Rok končící 31. prosince 2004				
Počáteční zůstatková hodnota	68	130	0	198
Vyřazení	- 23	0	0	- 23
Opravná položka na snížení hodnoty	- 5	0	0	- 5
Odpisy	<u>- 0</u>	<u>- 53</u>	<u>0</u>	<u>- 53</u>
Konečná zůstatková hodnota	<u>40</u>	<u>77</u>	<u>0</u>	<u>117</u>
K 31. prosinci 2004				
Pořizovací cena	45	91	6	142
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	<u>- 5</u>	<u>- 14</u>	<u>- 6</u>	<u>- 25</u>
Zůstatková hodnota	<u>40</u>	<u>77</u>	<u>0</u>	<u>117</u>
Rok končící 31. prosince 2005				
Počáteční zůstatková hodnota	40	77	0	117
Vyřazení	0	- 22	0	- 22
Opravná položka na snížení hodnoty	0	0	0	0
Odpisy	<u>- 0</u>	<u>- 5</u>	<u>0</u>	<u>- 5</u>
Konečná zůstatková hodnota	<u>40</u>	<u>50</u>	<u>0</u>	<u>90</u>
K 31. prosinci 2005				
Pořizovací cena	45	59	0	104
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	<u>- 5</u>	<u>- 9</u>	<u>0</u>	<u>- 14</u>
Zůstatková hodnota	<u>40</u>	<u>50</u>	<u>0</u>	<u>90</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

8 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

Agentura nepoužívala k 31. prosinci 2005 ani 2004 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 2005 ani 2004.

9 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztráty Agentury za rok 2002	28 031	58 031
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztráty Agentury za rok 2003	5 224	5 224
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztráty Agentury za rok 2004	<u>1 319</u>	<u>1 319</u>
Pohledávky za státem z titulu úhrady ztráty celkem	34 574	64 574
Pohledávka za společností Konpo (přeplatek záloh na úhradu ztráty)	1 792	0
Pohledávka za FNM (Konpo - úhrada ztráty)	0	462
Pohledávka za ČF z titulu dosaženého zisku za rok 2004	0	448
Pohledávka za ČF z titulu dosaženého zisku (dohadné účty aktivní)	431	0
Pohledávky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	1 853	1 913
Poskytnuté provozní zálohy	11	19
Uspořádací účty pro zúčtování platebního styku - debetní zůstatky	487	483
Ostatní dohadné účty aktivní	14	13
Ostatní pohledávky	23	63
Finanční deriváty (poznámka 28 (c))	52	97
Zásoby	<u>1</u>	<u>1</u>
	39 238	68 073
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 11)	<u>- 395</u>	<u>- 429</u>
	<u>38 843</u>	<u>67 644</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

9 OSTATNÍ AKTIVA (pokračování)

Agentura vykázala v roce 2005 zisk ve výši 1 418 mil. Kč. Tento výsledek zahrnoval ztrátu ve výši 2 962 mil. Kč z vybraných pohledávek, které byly odepsány nebo jiným způsobem vypořádány. Část ztrát bude pokryta účelově určeným rezervním fondem (poznámka 17) a část ztrát ve výši 420 mil. Kč bude uhrazena MF ČR jako právním nástupcem FNM.

Vykázaná ztráta Agentury za rok 2004 ve výši 3 451 mil. Kč byla částečně uhrazena ze zvláštního rezervního fondu ve výši 2 036 mil. Kč (poznámka 17) a FNM ve výši 96 mil. Kč.

Pohledávka za MF ČR za rok 2003 ve výši 5 224 mil. Kč a zbývající pohledávka za rok 2002 ve výši 28 031 mil. Kč budou postupně uhrazeny emisí státních dluhopisů v souladu se státním dluhopisovým programem na úhradu ztrát Agentury. O úhradě pohledávky za MF ČR za rok 2004 ve výši 1 319 mil. Kč nebylo dosud rozhodnuto.

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 29).

10 NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Náklady příštích období	<u>1</u>	<u>2</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

11 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Agentura vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
<u>Ostatní rezervy</u>		
Všeobecné rezervy na úvěry (poznámka 5)	0	2 176
Rezervy na poskytnuté záruky (poznámka 18)	<u>356</u>	<u>410</u>
	<u>356</u>	<u>2 586</u>
<u>Opravné položky</u>		
Pohledávky za klienty (poznámka 5) ¹⁾	53 533	69 206
Účasti v dceřiných a přidružených společnostech (poznámka 7)	1 888	4 549
Ostatní aktiva (poznámka 9)	395	429
Pozemky (poznámka 8 (c))	<u>5</u>	<u>5</u>
	<u>55 821</u>	<u>74 189</u>

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

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

11 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

	Rezervy na pohledávky po splatnosti mil. Kč	Rezervy na záruky za „ring fence“ aktiva - ČS mil. Kč	Rezervy na „černé“ a „ostatní“ položky mil. Kč	Rezerva na převáděné pohledávky zdravotních pojišťoven ¹⁾ mil. Kč	Celkem mil. Kč
K 1. lednu 2004	2 321	778	20	884	4 003
Tvorba	0	0	0	0	0
Použití	- 145	0	0	0	- 145
Rozpuštění	<u>0</u>	<u>- 368</u>	<u>- 20</u>	<u>- 884</u>	<u>- 1 272</u>
K 31. prosinci 2004	<u>2 176</u>	<u>410</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 586</u>
Tvorba	0	0	0	0	0
Použití	- 747	- 54	0	0	- 801
Rozpuštění	<u>- 1 429</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 1 429</u>
K 31. prosinci 2005	<u>0</u>	<u>356</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>356</u>

¹⁾ Pohledávky zdravotních pojišťoven 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).

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 2005 do Agentury ze skupiny ČS převedena vybraná aktiva v účetní hodnotě 46,5 mil. Kč (2004: 189 mil. Kč), za která Agentura zaplatila refinanční úroky ve výši 6,8 mil. Kč (2004: 19 mil. Kč) (poznámka 20). Na tato převedená aktiva vytvořila Agentura opravné položky ve výši 39,9 mil. Kč (2004: 180 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 2005 činí 356 mil. Kč (31. prosince 2004: 410 mil. Kč).

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

11 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV (pokračování)

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	<u>Klasifikované</u> <u>úvěry klientům</u>	<u>Majetkové účasti</u>	<u>Pozemky</u>	<u>Ostatní aktiva</u>	<u>Celkem</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
K 1. lednu 2004	73 316	8 475	0	2 062	83 853
Tvorba	7 088	338	5	429	7 860
Použití	- 7 223	- 3 912	0	0	- 11 135
Rozpuštění	- 3 731	- 352	0	- 2 062	- 6 145
Zrušení ¹⁾	<u>- 244</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 244</u>
K 31. prosinci 2004	<u>69 206</u>	<u>4 549</u>	<u>5</u>	<u>429</u>	<u>74 189</u>
Tvorba	7 605	127	0	0	7 732
Použití	- 17 295	- 2 601	0	0	- 19 896
Rozpuštění	- 5 934	- 187	0	- 34	- 6 155
Zrušení ¹⁾	<u>- 49</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 49</u>
K 31. prosinci 2005	<u>53 533</u>	<u>1 888</u>	<u>5</u>	<u>395</u>	<u>55 821</u>

¹⁾ Zrušení opravných položek ke klasifikovaným úvěrům v roce 2005 ve výši 49 mil. Kč (2004: 244 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 17) 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 2005

11 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV (pokračování)

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Rozpuštění rezerv na pohledávky a záruky	1 429	0
Rozpuštění opravných položek na pohledávky a záruky	5 934	5 794
Rozpuštění opravných položek k ostatním aktivům	34	0
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek vůči klientům	<u>4</u>	<u>33</u>
	<u>7 401</u>	<u>5 827</u>

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Odpisy pohledávek vůči klientům	- 2 406	- 4 726
Ztráty z postoupených pohledávek za klienty	- 19 145	- 5 082
Tvorba rezerv a opravných položek k pohledávkám a zárukám	- 7 605	- 7 517
Použití rezerv a opravných položek k pohledávkám a zárukám	<u>18 096</u>	<u>8 675</u>
	<u>- 11 060</u>	<u>- 8 650</u>

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

12 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Závazky vůči centrální bance	0	8 752
Závazky vůči ostatním bankám	<u>22 050</u>	<u>40 511</u>
	<u>22 050</u>	<u>49 263</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

13 ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Závazky vůči státním institucím splatné na požádání	3	607
Závazky vůči klientům splatné na požádání	614	1 009
Termínové účty státních institucí	50	5 542
Termínové účty klientů	<u>117</u>	<u>4 465</u>
	<u>784</u>	<u>11 623</u>

Vklady od spřízněných stran

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>Úbytky</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Dceřiné společnosti	<u>2 147</u>	<u>- 2 147</u>	<u>0</u>
	<u>2 147</u>	<u>- 2 147</u>	<u>0</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 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
<u>Oceňované naběhlou hodnotou:</u>		
Vydané obligace	15 220	30 254
Mínus: vlastní obligace	0	- 200
Vydané pokladniční poukázky	0	4 972
Depozitní směnky a ostatní směnky	<u>5 291</u>	<u>5 448</u>
	<u>20 511</u>	<u>40 474</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

14 ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ (pokračování)

Agentura nevykazuje k 31. prosinci 2005 žádné emitované depozitní směnky se splatností do jednoho roku (k 31. prosinci 2004: 426 mil. Kč) a žádné emitované pokladniční poukázky se splatností do jednoho roku (k 31. prosinci 2004: 4 972 mil. Kč). Vydané obligace tvoří následující emise:

<u>Emise</u>	<u>Objem</u> mil. Kč	<u>Splatnost</u>	<u>Úroková sazba</u>
4.	5 000	10. června 2007	5,05 % 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>15 000</u>		

15 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč
Závazek vůči FNM (Konpo - přeplatek záloh na úhradu ztráty)	1 792	0
Závazek vůči FNM z titulu dosaženého zisku ČF	0	448
Závazky vůči dceřiným společnostem z titulu úhrady ztrát	0	462
Dohadné účty pasivní	6	923
Finanční deriváty (poznámka (28 (c)))	186	135
Závazky z titulu sociálního a zdravotního pojištění	10	7
Ostatní závazky	<u>182</u>	<u>141</u>
	<u>2 176</u>	<u>2 116</u>

Na základě uzavřených smluv s FNM o úhradě nákladů a ztrát dceřiných společností účtovala Agentura v roce 2004 závazek vůči FNM a zároveň pohledávku vůči dceřiné společnosti (poznámky 9 a 15). Tato operace neovlivňovala hospodářský výsledek Agentury.

Agentura nevykazovala k 31. prosinci 2005 ani 2004 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 2005

16 VÝDAJE A VÝNOSY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Výdaje příštích období	114	45
Výnosy příštích období	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>115</u>	<u>46</u>

17 VLASTNÍ KAPITÁL A ÚHRADA ZTRÁTY

Základní kapitál

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	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 4 230 mil. Kč (31. prosince 2004: 7 192 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 2005 z rezervního fondu částku 2 962 mil. Kč (2004: 2 036 mil. Kč). V této výši bude vykázána ztráta ze starého bloku úvěrů (poznámka 2(o)) za uvedené období kryta uvolněnou částí rezervního fondu.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

17 VLASTNÍ KAPITÁL A ÚHRADA ZTRÁTY (pokračování)

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)).

18 EVENTUALITY A PŘÍSLIBY

Potenciální aktiva a pasiva lze členit takto:

	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč
<u>Poskytnuté záruky</u>		
za klienty skupiny ČS	356	410
za ostatními klienty	<u>0</u>	<u>97</u>
Celková hodnota poskytnutých záruk	356	507
Rezerva na poskytnuté záruky (poznámka 11)	<u>- 356</u>	<u>- 410</u>
Čistá hodnota poskytnutých záruk	<u><u>0</u></u>	<u><u>97</u></u>
<u>Přijaté záruky</u>		
od státu	1 209	2 066
od FNM	0	13 664
od ostatních osob	<u>69</u>	<u>151</u>
	<u><u>1 278</u></u>	<u><u>15 881</u></u>
Přijaté neodvolatelné úvěrové přísliby	<u><u>15 119</u></u>	<u><u>38 995</u></u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

18 EVENTUALITY A PŘÍSLIBY (pokračování)

	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč
<u>Hodnoty předané do úschovy</u>		
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	<u>117</u>	<u>458</u>
<u>Hodnoty předané k uložení</u>		
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	<u>82</u>	<u>155</u>
<u>Hodnoty převzaté do úschovy</u>		
Ostatní	<u>0</u>	<u>433</u>

V souladu se smlouvou o plánu restrukturalizace uzavřenou mezi Bankou jako právním předchůdcem Agentury, ČSOB a MF uzavřela Agentura 18. února 2002 smlouvu s ČSOB na vybrané položky. V důsledku této smlouvy vznikají Agentuře potenciální závazky v maximální výši 119 mil. Kč k 31. prosinci 2005 (31. prosince 2004: 227 mil. Kč).

19 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>2005</u> mil. Kč	<u>2004</u> mil. Kč
Mezibankovní transakce	256	58
Úvěry poskytnuté klientům a státu	2 376	3 638
Dluhopisy	<u>0</u>	<u>114</u>
	<u>2 632</u>	<u>3 810</u>

Dle odhadu vedení Agentury bylo v roce 2005 do výnosů zahrnuto 1 598 mil. Kč úroků z klasifikovaných úvěrů (za rok 2004: 2 663 mil. Kč). Evidované nesplacené sankční úroky k 31. prosinci 2005 ve výši 15 713 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 21 282 mil. Kč) k ohroženým úvěrům nebyly časově rozlišeny do výnosů. Agentura sankční úroky vymáhala a nepřistupovala k jejich odpuštění.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

19 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY (pokračování)

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 2005 a 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 2005 a 2004 nebo výsledek hospodaření za období končící 31. prosince 2005 a 2004.

20 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Mezibankovní transakce	1 495	2 990
Vklady klientů a státu	144	185
Vydané dluhové cenné papíry	<u>1 153</u>	<u>1 508</u>
	<u>2 792</u>	<u>4 683</u>

21 VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Výnosy z účasti s podstatným vlivem	63	24
Výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem	2 923	2
Výnosy z ostatních akcií a podílů	<u>0</u>	<u>7</u>
	<u>2 986</u>	<u>33</u>

V roce 2005 vyplatila Česká finanční, s.r.o. Agentuře dividendu ve výši 2 500 mil. Kč.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

22 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	<u>2005</u> mil. Kč	<u>2004</u> mil. Kč
Domácí a zahraniční platební styk	1	4
Ostatní	<u>61</u>	<u>19</u>
	<u>62</u>	<u>23</u>

23 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	<u>2005</u> mil. Kč	<u>2004</u> mil. Kč
Poplatky a provize na úvěrové činnosti	5	17
Poplatky na operace s cennými papíry	<u>14</u>	<u>21</u>
	<u>19</u>	<u>38</u>

24 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	<u>2005</u> mil. Kč	<u>2004</u> mil. Kč
Obchodování s cennými papíry	321	241
Obchodování s cizími měnami	91	- 177
Obchodování s deriváty	- 6	- 1
Ostatní operace	<u>122</u>	<u>413</u>
	<u>528</u>	<u>476</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

25 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Zisky z postoupených pohledávek za klienty	2 349	698
Zisky z převodu účastí	44	97
Výnosy z převodu hmotného a nehmotného majetku	2	68
Jiné provozní výnosy	<u>224</u>	<u>613</u>
	<u>2 619</u>	<u>1 476</u>

Agentura v roce 2005 vykazuje příjem z převodu pohledávek za společností J. Ring, a.s., v likvidaci ve výši 1 349 mil. Kč, které zaplatila ČSOB na základě soudního rozhodnutí sporu mezi Agenturou a ČSOB.

26 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Náklady na převod hmotného a nehmotného majetku	37	70
Jiné provozní náklady	<u>237</u>	<u>765</u>
	<u>274</u>	<u>835</u>

27 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Náklady na zaměstnance	416	416
Nájemné a leasing	1	8
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	41	75
z toho hrazené auditorovi:		
- audit	5	5
- ostatní poradenství	2	2
Ostatní správní náklady	<u>218</u>	<u>307</u>
	<u>676</u>	<u>806</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

27 SPRÁVNÍ NÁKLADY (pokračování)

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Mzdy a odměny	303	306
Odměny členům dozorčí rady	7	7
Sociální náklady a zdravotní pojištění	<u>106</u>	<u>103</u>
	<u>416</u>	<u>416</u>

Mzdy a odměny členům představenstva ve výši 27 mil. Kč a náhrady mezd ve výši 3 mil. Kč (2004: 37 mil. Kč¹⁾) jsou zahrnuty v řádku Mzdy a odměny. Částka 37 mil. Kč za rok 2004 zahrnuje náhrady mezd ve výši 12 mil. Kč (z toho náhrady ve výši 10 mil. Kč byly vyplacené bývalým členům představenstva).

¹⁾ Rozdíl mezd a odměn představenstva o 4 mil. Kč v porovnání s částkou vykázanou v účetní závěrce roku 2004 je důsledkem schválení dodatečných odměn po datu vydání účetní závěrky a výroční zprávy za rok 2004.

Statistika zaměstnanců

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Průměrný počet zaměstnanců	359	467
Počet členů představenstva	5	5
Počet členů dozorčí rady	9	9

28 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 2005****28 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 včetně zajištění je nezbytnou součástí řízení úvěrového rizika Agentury.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2005

Aktiva	<u>Tuzemsko</u> mil. Kč	<u>Evropská unie</u> mil. Kč	<u>Ostatní Evropa</u> mil. Kč	<u>Ostatní</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Pokladní hotovost	2	0	0	0	2
Pohledávky za bankami	19	0	0	0	19
Pohledávky za klienty	16 433	3	11	0	16 447
Realizovatelné cenné papíry	3 352	0	0	0	3 352
Majetkové účasti	4 357	0	0	0	4 357
Ostatní aktiva	<u>39 450</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>39 450</u>
Aktiva celkem	<u>63 613</u>	<u>3</u>	<u>11</u>	<u>0</u>	<u>63 627</u>

31. prosince 2004

Aktiva	<u>Tuzemsko</u> mil. Kč	<u>Evropská unie</u> mil. Kč	<u>Ostatní Evropa</u> mil. Kč	<u>Ostatní</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Pokladní hotovost	3	0	0	0	3
Pohledávky za bankami	521	8	0	1	530
Pohledávky za klienty	40 926	27	10	0	40 963
Realizovatelné cenné papíry	6 093	0	0	0	6 093
Majetkové účasti	5 096	0	0	0	5 096
Ostatní aktiva	<u>68 337</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>68 337</u>
Aktiva celkem	<u>120 976</u>	<u>35</u>	<u>10</u>	<u>1</u>	<u>121 022</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

28 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(b) Úvěrové riziko (pokračování)

Informace o segmentech podle kategorie klientů

31. prosince 2005

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

31. prosince 2004

Aktiva	<u>Právnícké a fyzické osoby</u> mil. Kč	<u>Státní instituce</u> mil. Kč	<u>Obce</u> mil. Kč	<u>Ostatní</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Pokladní hotovost	3	0	0	0	3
Pohledávky za bankami	530	0	0	0	530
Pohledávky za klienty	38 887	2 038	38	0	40 963
Realizovatelné cenné papíry	6 093	0	0	0	6 093
Majetkové účasti	5 096	0	0	0	5 096
Ostatní aktiva	<u>3 763</u>	<u>64 574</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>68 337</u>
Aktiva celkem	<u>54 372</u>	<u>66 612</u>	<u>38</u>	<u>0</u>	<u>121 022</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

28 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(c) Finanční deriváty

Agentura vlastní deriváty, které mohou být analyzovány následujícím způsobem:

<u>Aktiva</u>	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč
Deriváty k obchodování	0	0
Deriváty zajišťující peněžní toky	<u>52</u>	<u>97</u>
Kladná reálná hodnota finančních derivátů (poznámka 9)	<u>52</u>	<u>97</u>
<u>Pasiva</u>	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč
Deriváty k obchodování	5	0
Deriváty zajišťující peněžní toky	<u>181</u>	<u>135</u>
Záporná reálná hodnota finančních derivátů (poznámka 15)	<u>186</u>	<u>135</u>

<u>31. prosince 2005</u>			<u>31. prosince 2004</u>		
Nominální <u>hodnota</u> mil. Kč	reálná <u>hodnota</u> mil. Kč	Záporná <u>hodnota</u> mil. Kč	Nominální <u>hodnota</u> mil. Kč	reálná <u>hodnota</u> mil. Kč	Záporná <u>hodnota</u> mil. Kč

Deriváty k obchodování

Měnové forwardy	<u>222</u>	<u>0</u>	<u>5</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</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 2005

28 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(c) Finanční deriváty (pokračování)

	31. prosince 2005			31. prosince 2004		
	Nominální hodnota mil. Kč	Kladná reálná hodnota mil. Kč	Záporná reálná hodnota mil. Kč	Nominální hodnota mil. Kč	Kladná reálná hodnota mil. Kč	Záporná reálná hodnota mil. Kč

Deriváty zajišťující peněžní toky

Finanční nástroje zajišťující úrokovou míru

Úrokové swapy	<u>10.000</u>	<u>52</u>	<u>181</u>	<u>10.000</u>	<u>97</u>	<u>135</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 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.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

28 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(d) Měnové riziko (pokračování)

31. prosince 2005

	<u>CZK</u> mil. Kč	<u>EUR</u> mil. Kč	<u>USD</u> mil. Kč	<u>Ostatní</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Aktiva					
Pokladní hotovost	2	0	0	0	2
Pohledávky za bankami	17	2	0	0	19
Pohledávky za klienty	16 303	0	144	0	16 447
Realizovatelné cenné papíry	3 352	0	0	0	3 352
Majetkové účasti	4 051	0	0	306	4 357
Ostatní aktiva	<u>39 450</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>39 450</u>
	<u>63 175</u>	<u>2</u>	<u>144</u>	<u>306</u>	<u>63 627</u>
Pasiva					
Závazky vůči bankám	22 050	0	0	0	22 050
Závazky vůči klientům	644	0	140	0	784
Závazky z dluhových cenných papírů	20 511	0	0	0	20 511
Rezervy	356	0	0	0	356
Ostatní pasiva	<u>2 291</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 291</u>
	<u>45 852</u>	<u>0</u>	<u>140</u>	<u>0</u>	<u>45 992</u>
Čistá výše rozvahových aktiv	17 323	2	4	306	17 635
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>222</u>	<u>- 222</u>	<u>0</u>
Čistá otevřená měnová pozice	<u>17 323</u>	<u>2</u>	<u>226</u>	<u>84</u>	<u>17 635</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

28 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(d) Měnové riziko (pokračování)

31. prosince 2004

	<u>CZK</u> mil. Kč	<u>EUR</u> mil. Kč	<u>USD</u> mil. Kč	<u>Ostatní</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Aktiva					
Pokladní hotovost	3	0	0	0	3
Pohledávky za bankami	87	294	147	2	530
Pohledávky za klienty	40 701	70	192	0	40 963
Realizovatelné cenné papíry	6 020	0	73	0	6 093
Majetkové účasti	4 791	0	0	305	5 096
Ostatní aktiva	<u>68 337</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>68 337</u>
	<u>119 939</u>	<u>364</u>	<u>412</u>	<u>307</u>	<u>121 022</u>
Pasiva					
Závazky vůči bankám	49 109	0	154	0	49 263
Závazky vůči klientům	11 035	352	236	0	11 623
Závazky z dluhových cenných papírů	40 474	0	0	0	40 474
Rezervy	2 586	0	0	0	2 586
Ostatní pasiva	<u>2 162</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>106 108</u>
Čistá výše rozvahových aktiv	14 573	12	22	307	14 914
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	<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>307</u>	<u>14 914</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

28 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 2005

	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						
Pokladní hotovost	2	0	0	0	0	2
Pohledávky za bankami	19	0	0	0	0	19
Pohledávky za klienty	5 592	2 031	149	7 678	997	16 447
Dluhové cenné papíry	0	456	0	0	0	456
Ostatní aktiva	<u>518</u>	<u>1 473</u>	<u>0</u>	<u>482</u>	<u>44 230</u>	<u>46 703</u>
	<u>6 131</u>	<u>3 960</u>	<u>149</u>	<u>8 160</u>	<u>45 227</u>	<u>63 627</u>
Pasiva						
Závazky vůči bankám	9 997	12 053	0	0	0	22 050
Závazky vůči klientům	784	0	0	0	0	784
Závazky z dluhových cenných papírů	0	1 011	19 500	0	0	20 511
Rezervy	0	0	0	0	356	356
Ostatní pasiva	<u>490</u>	<u>9</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 792</u>	<u>2 291</u>
	<u>11 271</u>	<u>13 073</u>	<u>19 500</u>	<u>0</u>	<u>2 148</u>	<u>45 992</u>
Čistá výše rozvahových aktiv/pasiv (-)	<u>- 5 140</u>	<u>- 9 113</u>	<u>- 19 351</u>	<u>8 160</u>	<u>43 079</u>	<u>17 635</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

28 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(e) Úrokové riziko (pokračování)

31. prosince 2004

Aktiva	Do	3 - 12		Více než	Nespecifi	Celkem
	3 měsíců	měsíců	1 - 5 let	5 let	-	
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	kováno	mil. Kč
					mil. Kč	
Pokladní hotovost	3	0	0	0	0	3
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>518</u>	<u>1 952</u>	<u>934</u>	<u>0</u>	<u>75 607</u>	<u>79 011</u>
	<u>23 969</u>	<u>3 464</u>	<u>1 636</u>	<u>8 729</u>	<u>83 224</u>	<u>121 022</u>
Pasiva						
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 pasiva	<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>
Čistá výše rozvahových aktiv/pasiv (-)	<u>-22 648</u>	<u>-32 405</u>	<u>-14 265</u>	<u>3 729</u>	<u>80 503</u>	<u>14 914</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 2005

28 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(f) Riziko likvidity (pokračování)

31. prosince 2005

	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						
Pokladní hotovost	2	0	0	0	0	2
Pohledávky za bankami	19	0	0	0	0	19
Pohledávky za klienty	450	2 279	977	7 838	4 903	16 447
Dluhové cenné papíry	0	456	0	0	0	456
Ostatní aktiva	<u>518</u>	<u>3 265</u>	<u>34 574</u>	<u>482</u>	<u>7 864</u>	<u>46 703</u>
	<u>989</u>	<u>6 000</u>	<u>35 551</u>	<u>8 320</u>	<u>12 767</u>	<u>63 627</u>
Pasiva						
Závazky vůči bankám	4 997	12 053	5 000	0	0	22 050
Závazky vůči klientům	784	0	0	0	0	784
Závazky z dluhových cenných papírů	0	1 011	19 500	0	0	20 511
Rezervy	0	0	0	0	356	356
Ostatní pasiva	<u>490</u>	<u>1 801</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 291</u>
	<u>6 271</u>	<u>14 865</u>	<u>24 500</u>	<u>0</u>	<u>356</u>	<u>45 992</u>
Čistá výše aktiv/pasiv (-)	<u>- 5 282</u>	<u>- 8 865</u>	<u>11 051</u>	<u>8 320</u>	<u>12 441</u>	<u>17 635</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

28 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(f) Riziko likvidity (pokračování)

31. prosince 2004

	Do <u>3</u> <u>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	3	0	0	0	0	3
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>518</u>	<u>1 952</u>	<u>65 508</u>	<u>0</u>	<u>11 033</u>	<u>79 011</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>
Pasiva						
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 pasiva	<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>
Čistá výše aktiv/pasiv (-)	<u>-13 758</u>	<u>-16 090</u>	<u>32 868</u>	<u>-4 710</u>	<u>16 604</u>	<u>14 914</u>

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

29 PŘÍMÁ ANGAŽOVANOST VŮČI STÁTU A FNM

	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč
Záruky vydané státem (poznámka 18)	1 209	2 066
Pohledávka za státem z titulu úhrady ztrát (poznámka 9)	<u>34 574</u>	<u>64 574</u>
Celková angažovanost vůči státu	<u>35 783</u>	<u>66 640</u>
Záruky vydané FNM (poznámka 18)	0	13 664
Závazek vůči FNM z titulu přeplatku záloh na úhradu ztrát společnosti Konpo (poznámka 15)	1 792	0
Pohledávka za FNM z titulu úhrady ztrát společnosti Konpo (poznámka 9)	0	462
Úvěr poskytnutý FNM	<u>0</u>	<u>0</u>
Celková angažovanost vůči FNM	<u>1 792</u>	<u>14 126</u>

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

30 POTENCIONÁLNÍ ZÁVAZKY

K 31. prosinci 2005 je vedeno celkem 49 soudních sporů proti Agentuře v celkové navrhované výši 4 800 mil. Kč. Vedení a právní zástupci Agentury neočekávají významné ztráty z uvedených soudních sporů a z tohoto důvodu Agentura nevykázala na zmíněné soudní spory rezervy.

31 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

(a) Výměna směnky Cabrice Holdings B.V.

Dne 10. února 2006 došlo k výměně směnky Cabrice Holdings B.V. ve výši směnečné sumy 2 mld. Kč za podkladové aktivum, t.j. 68,97% majetkový podíl ve společnosti Galileo Real, k.s. Tato výměna neměla žádný dopad do výkazu zisku a ztráty. Agentura je v současnosti jediným komanditistou.

(b) Prodej pohledávek společnosti Kostelecké uzeniny a.s.

V březnu 2006 došlo k prodeji pohledávek v nominální hodnotě 636 mil. Kč za společností Kostelecké uzeniny a.s. na základě usnesení vlády ČR za 550 mil. Kč. Tato transakce neměla významný dopad do výkazu zisku a ztráty.

ČESKÁ KONSOLIDAČNÍ AGENTURA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

31 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI (pokračování)

(c) Prodej pohledávek společnosti Setuza a.s.

V únoru 2006 došlo k prodeji pohledávek v nominální hodnotě 2 306 mil. Kč za společností Setuza a.s. za 465 mil. Kč Podpůrnému a garančnímu lesnickému a rolnickému fondu. Tato transakce neměla významný dopad do výkazu zisku a ztráty.

(d) Realizované prodeje pohledávek a cenných papírů

Agentura prodala v roce 2006 do data schválení účetní závěrky řadu pohledávek a cenných papírů. Tyto prodeje neměly významný dopad do výkazu zisku a ztráty.

(e) Plánované prodeje pohledávek a cenných papírů

Agentura plánuje v roce 2006 uskutečnit řadu dalších 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

Ing. Petr Goldmann

31. března 2006

Ing. Mojmír Hampl, MSc., Ph.D.