



VÝROČNÁ SPRÁVA
ANNUAL REPORT

2001

FOND OCHRANY VKLADOV
DEPOSIT PROTECTION FUND



Výročná správa
2001

Obsah

• Úvodné slovo predsedu Rady Fondu ochrany vkladov	2
• Činnosť Fondu ochrany vkladov v roku 2001	4
• Výsledky hospodárenia Fondu ochrany vkladov – vybrané ukazovatele	10
• Komentár k výsledkom hospodárenia k 31. decembru 2001	12
• Stanovisko Dozornej rady Fondu ochrany vkladov	22
• Správa audítora	23
• Zloženie orgánov Fondu ochrany vkladov v roku 2001 vrátane zmien	24

Úvodné slovo predsedu Rady Fondu ochrany vkladov



• VÁŽENÉ DÁMY, VÁŽENÍ PÁNI,

dovoľujem si Vám predložiť výročnú správu Fondu ochrany vkladov za rok 2001. Tento rok bol pre Fond ochrany vkladov opäťovne významným z viacerých hľadišť. V júli 2001 bolo piate výročie zavedenia systému ochrany vkladov na Slovensku. V priebehu tejto relatívne krátkej histórie sa Fond významne zaradil medzi inštitúcie, ktoré poskytujú služby nielen bankám a pobočkám zahraničných bank, ale aj obyvateľstvu - klientom bank.

K rozvoju systému ochrany vkladov na Slovensku prispeala rozsiahla novelizácia zákona o ochrane vkladov, ktorá nadobudla účinnosť 1. decembra 2001. Jej prijatím sa významne pokročilo v approximácii a kompatibilite systému ochrany vkladov na Slovensku s právom platným v Európskej únii.

Medzi najvýznamnejšie zmeny zákona o ochrane vkladov v roku 2001, ktoré majú pozitívny vplyv najmä na vkladateľov, patrí rozšírenie rozsahu chránených vkladov v bankách o vklady všetkých fyzických osôb, a to bez ohľadu na to, či tento vklad slúži pre účely podnikania alebo nie. Ochrana sa rozšírila aj na vklady vybraných neziskových nepodnikateľských právnických osôb, ako sú bankové vklady nadácií, neinvestičných fondov, neziskových organizácií poskytujúcich všeobecne prospešné služby,

združení občanov a tiež spoločenstiev vlastníkov bytov a nebytových priestorov. Novela zákona stanovila postupnosť krokov tak, aby k termínu nadobudnutia platnosti zmluvy o pristúpení Slovenskej republiky k Európskym spoločenstvám a Európskej únii boli splnené minimálne štandardy členských štátov. Dovtedy sa zachováva výhodný pohyblivý systém tvorby výšky náhrady za nedostupný vklad, ktorý bude mať postupne stúpajúci trend k požadovanému limitu náhrady 20 000 EUR za vklady jedného vkladateľa v jednej banke. Doterajšia prax ukázala potrebu zmeniť aj prístup pri výplatе náhrad. Fond bude vyplácať náhradu vo výške 90 % nominálnej hodnoty chránených vkladov. Vo výške 10 % bude riziko znášať vkladateľ sám. Zmenou tohto prístupu sa sledovalo primärt k uváženiemu rozhodovaniu, aby si vkladateľ uvedomil zodpovednosť pri výbere banky, do ktorej vkladá svoje úspory.

Z pohľadu vytvárania dostatočných zdrojov Fondu došlo v roku 2001 tiež k významným zmenám, keď sa novelou zákona o ochrane vkladov zvýšila horná hranica rozpätia výšky sadzby riadneho príspevku na 0,75 % z hodnoty priemerného stavu zákonom chránených vkladov uložených v jednotlivých bankách a pobočkách zahraničných bank. Zaviedli sa tiež základné pravidlá pre určovanie výšky riadneho príspevku, ktoré plne rešpektujú princíp spoločnej solidarity všetkých bankových subjektov zapojených do systému ochrany bankových vkladov.

Dôvodom zvýšenia príspevkov bola aj skutočnosť, že v priebehu rokov 2000 až 2001 Fond použil všetky svoje vlastné zdroje naakumulované od svojho vzniku na zabezpečenie zákonnej výplaty náhrad za nedostupné vklady klientom AG Banky, a. s., Nitra, Slovenskej kreditnej banky, a. s., Bratislava, Dopravnej banky, a. s., Banská Bystrica a DEVÍN BANKY, a. s., Bratislava, ktoré boli postupne Národnou bankou Slovenska vyhlásené za neschopné vyplácať vklady. Okrem vlastných zdrojov použil na výplatu týchto náhrad aj zdroje získané úverom od Národnej banky Slovenska. Tento úver postupne spláca Národnej banke Slovenska práve z príspevkov báň do Fondu.

Okrem už uvedených najdôležitejších zmien a doplnkov sa novelizáciou zákona o ochrane vkladov upravujú a spresňujú viaceré ďalšie ustanovenia v doterajšom zá-

kone o ochrane vkladov, a to práve z dôvodu postupného rozšírenia zákonnej ochrany vkladov aj na niektoré skupiny právnických osôb s výnimkou tých právnických osôb, ktoré umožňuje smernica platná v Európskej únii a tiež z dôvodu ochrany záujmov vkladateľov báň.

Fond aj naďalej venuje a bude venovať dôležitú pozornosť skvalitňovaniu systému ochrany vkladov na Slovensku. Prijatými zákonnými úpravami a ich postupným zavedením do praxe sa vytvára legislatívny rámec v oblasti ochrany bankových vkladov v Slovenskej republike, teda vkladov uložených v bankách so sídlom v Slovenskej republike a v pobočkách zahraničných báň.

Na druhej strane vysoké finančné nároky na vyrovnanie strát z vyplácania náhrad za nedostupné vklady, na ktorých sa v plnej miere podieľa bankový sektor, vyžadujú dôslednejšiu kontrolnú činnosť v bankách, ale aj ďalších inštitúcií, ktoré túto právomoc voči bankám majú.

Celkovú situáciu v roku 2001 zároveň možno charakterizať ako veľmi náročnú pre Fond ochrany vkladov aj z hľadiska zabezpečenia zákonného vyplácania náhrad po stránke systémovej, technickej, organizačnej a metodickej v predchádzajúcim období.

Aj rok 2001 bol rokom radu ozdravných opatrení a zmien v bankovom sektore. Zrealizovaný bol odprejaj najväčších štátom vlastnených báň - Slovenskej sporiteľne, a. s. a Všeobecnej úverovej banky, a. s., strategickým zahraničným investorom.

V niekoľkých bankách došlo k posilneniu postavenia na bankovom trhu vstupom zahraničného kapitálu, pričom prílev kapitálu do báň znamenal tak zmenu vlastníckych štruktúr, ale aj nové poznatky a skúsenosti. Ďalšie báňy sa pripravujú na vstup zahraničného investora.

Nová báň v tomto období nevznikla, došlo však ku zlúčeniu BANK AUSTRIA Creditanstalt Slovakia, a. s., s HypoVereinsbank Slovakia, a. s., do spoločnej báňy pod názvom HVB Bank Slovakia, a. s.. Viacero báň v priebehu roku 2001 pristúpilo k rozšíreniu poskytovaných bankových produktov, a to hlavne v oblasti hypoteckých obchodov, elektronického bankovníctva aj v službách, ktoré báňy a pobočky zahraničných báň poskytujú svojim klientom na vysokej odbornej úrovni. Celkový vývoj v bankovom sektore, hlavne reštrukturalizácia a dokončevanie privatizácie báň, výrazne prispievajú k vytváraniu stabilného bankového prostredia na Slovensku.

Fond ochrany vkladov očakáva, že jeho finančné zdroje posilnia aj výťažky z konkurznych konaní na báňy, ktorých klientov vyplatil Fond ochrany vkladov

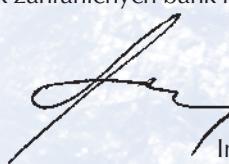
v zmysle zákona o ochrane vkladov. Fond ochrany vkladov je najväčším veriteľom vo všetkých štyroch bankách, na ktoré súdy vyhlásili konkurzy. Pre nastávajúce obdobie je však naďalej otvorená otázka ďalšieho posilnenia veriteľských právomocí v procese likvidácie báň tak, aby práva veriteľov boli v konkurznom procese uspokojené v čo najväčšej mieri.

Fond aj v roku 2001 v rámci spolupráce so zahraničnými národnými systémami ochrany bankových depozít sa zúčastnil niekoľkých spoločných stretnutí. Najdôležitejšími boli stretnutia organizované Medzinárodným menovým fondom a Svetovou báňou, na ktorých boli prezentované najnovšie tendencie v systémoch ochrany vkladov. Fond udržiava kontakty so svojimi partnerskými inštitúciami aj v krajinách bývalého východného bloku. Pracovné stretnutie so zástupcami maďarského Fondu poistenia vkladov, bolo zamerané na prezentáciu Systému pre vyplácanie náhrad za nedostupné bankové vklady, v rámci toho najmä na bezpečnostné a ochranné prvky tohto systému.

Predchádzajúce obdobie činnosti Fondu preukázalo dôležitosť zákonného systému ochrany vkladov na Slovensku. Systém ochrany vkladov zabezpečuje a naďalej aj bude zabezpečovať zákonom požadované vyplácanie náhrad klientom insolventnej báňy. Fond zároveň pristupuje k postupnému posilňovaniu kontrolných mechanizmov v bankách v spolupráci s Úsekom bankového dohľadu Národnej báňy Slovenska.

Záverom by som rád využil možnosť podakovať sa všetkým účastníkom systému ochrany vkladov na Slovensku, ktorí prispeli k vybudovaniu a pôsobeniu Fondu ochrany vkladov, a ktorí dôsledne plnili povinnosti vyplývajúce z ich účasti na zákonom systéme ochrany bankových vkladov v Slovenskej republike počas celého obdobia jeho existencie. Všetky spomínané výsledky by nebolo možné dosiahnuť bez kvalitnej súčinnosti a podpory prispievateľov, Ministerstva financií Slovenskej republiky, Národnej báňy Slovenska a ďalších inštitúcií, s ktorými Fond spolupracoval.

Fond naďalej bude pokračovať v presadzovaní svojej stratégie - vybudovať z Fondu inštitúciu na pevných základoch, ktorá bude predstavovať istotu pre vkladateľov všetkých báň a pobočiek zahraničných báň na Slovensku.



Ing. Ján Tencer,
predseda Rady Fondu ochrany vkladov

Činnosť Fondu ochrany vkladov v roku 2001



Fond ochrany vkladov rovnako, ako v predchádzajúcim období, realizoval v roku 2001 všetky úlohy, ktoré mu vyplývajú zo zákona NR SR č. 118/1996 Z. z. o ochrane vkladov v znení neskorších predpisov. Fond ochrany vkladov v prvom rade pokračoval v realizácii vyplácania náhrad za nedostupné vklady klientom troch insolventných báň vyhlásených Národnou bankou Slovenska za neschopné vyplácať vklady v roku 1999 a v priebehu roka 2000, a to AG Banky, a. s., Nitra, Slovenskej kreditnej banky, a. s., Bratislava, Dopravnej banky, a. s., Banská Bystrica.

V druhej polovici roku 2001 sa jednou z ľažiskových činností Fondu ochrany vkladov stalo zabezpečenie vyplácania náhrad klientom Devín banky, a. s., Bratislava. Národná banka Slovenska svojim rozhodnutím zo dňa 24. augusta 2001 vyhlásila, po zhodnotení všetkých okolností, Devín banku, a. s., Bratislava za neschopnú vyplácať vklady. Pripraviť vyplácanie náhrad za nedostupné vklady tejto banky bolo o to náročnejšie, že počet klientov, počet a objem chránených vkladov bol vyšší ako v troch predchádzajúcich bankách spolu. V období pred samotným začiatkom vyplácania náhrad (5. november 2001) Fond ochrany vkladov musel zabezpečiť jednak finančné zdroje pre vyplácanie, overiť a spracovať všetky vstupné súbory údajov o vkladateľoch a ich vkladoch, organizačne zabezpečiť

všetky postupy pre realizáciu vyplácania s vyplácajúcou bankou, ktorou bola určená Slovenská sporiteľňa, a. s.. S odstupom času je možné konštatovať, že pri vyplácaní náhrad za nedostupné vklady klientom Devín banky, a. s., Fond ochrany vkladov opäťovo zúročil jednak všetky do terajšie skúsenosti, ale hlavne Systém pre vyplácanie náhrad za nedostupné bankové vklady. V záklonom trojmešačnom období, ktoré trvalo do 21. decembra 2001, boli vyplatené náhrady prevažnej väčšine klientov tejto banky.

Nemenej dôležitou oblasťou činnosti Fondu ochrany vkladov bolo uplatňovanie si pohľadávok a zabezpečovanie práv veriteľa v konkurenčných konaniach na všetky štyri banky, ktorých klientom Fond ochrany vkladov vyplatil náhrady za ich nedostupné vklady v zmysle zákona o ochrane vkladov. Fond ochrany vkladov je najväčším veriteľom v týchto konkurzoch, napriek tomu musel v záujme uplatňovania si svojich zákonnych veriteľských práv upozorňovať na niektoré momenty z týchto konkurzov orgány štátnej moci, súdne orgány, alebo predstaviteľov Národnej banky Slovenska. Je možné konštatovať, že práva veriteľa boli novelami zákona o ochrane vkladov a zákona o konkurze a vydelení ku koncu roku 2001 posilnené, reálne výsledky novelizácie týchto zákonov by sa mali prejať v roku 2002.

Finančná politika Fondu ochrany vkladov bola v roku 2001 realizovaná za podmienok vyplývajúcich z počiatočovania vyplácania náhrad z roku 2000, a potom hlavným ovplyvňujúcim faktorom bolo vyplácanie náhrad klientom Devín banky, a. s..

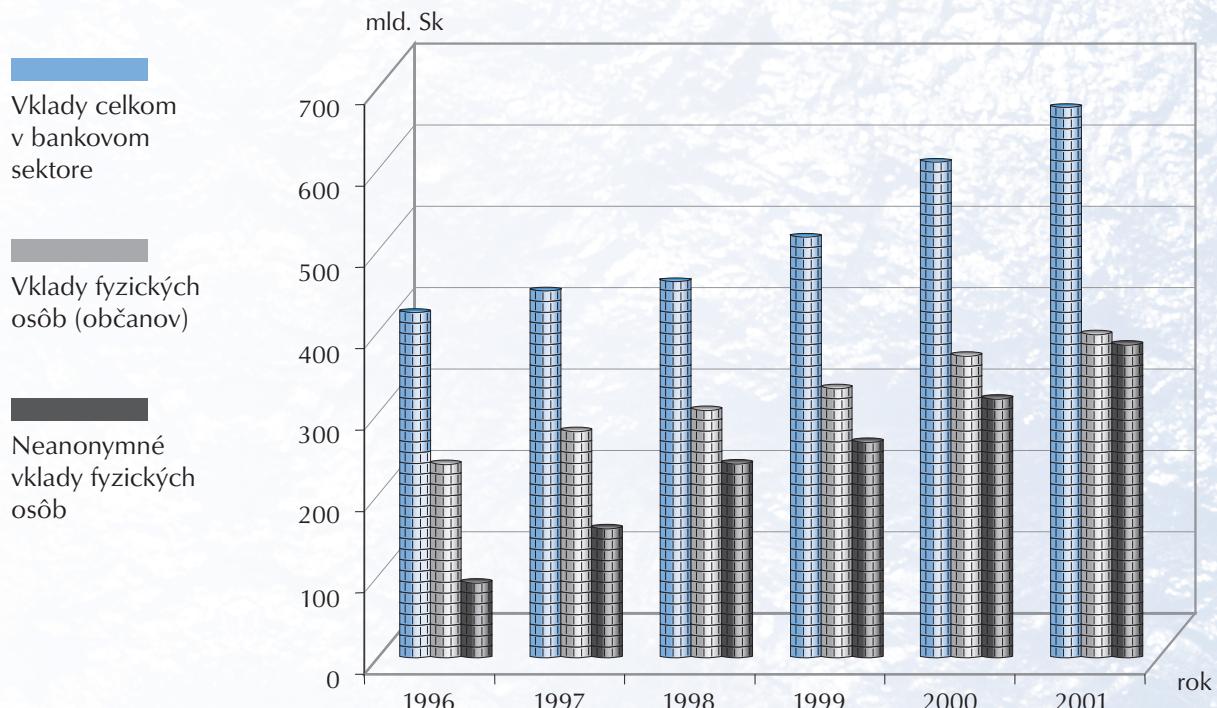
Rada Fondu ochrany vkladov určila súčasť ročného príspevok do Fondu na rok 2001 v maximálnej výške 0,3 % z priemerného objemu chránených vkladov, pre výplatu náhrad klientom Devín banky, a. s., však Fond zabezpečoval zdroje ďalším úverom od Národnej banky Slovenska.

Legislatívne zmeny, prijaté novelou zákona o ochrane vkladov, ovplyvnia výsledky finančnej politiky Fondu až v priebehu roku 2002 a nasledujúcich rokov.

• VÝVOJ VKLADOV V BANKOVOM SEKTORE

V roku 2001 klientske depozitá v bankovom sektore zaznamenali celkový nárast spolu s nárastom podie-

POROVNANIE VKLADOV V BANKOVOM SEKTORE ZA ROKY 1996 - 2001



lu chránených vkladov k celkovému objemu vkladov. Celkový objem vkladov k 31. decembru 2001 dosiahol objem 678,4 mld. Sk. Vklady obyvateľstva k 31. decembru 2001 vzrástli oproti vkladom k 31. decembru 2000 o 31,5 mld. Sk, index rastu predstavuje 1,086. Podiel neanonymných vkladov, teda chránených vkladov na vkladoch fyzických osôb, predstavoval nárast z 85,7 % k 31. decembru 2000 na 96,5 % ku koncu roka 2001. Chránené vklady k 31. decembru 2001 dosiahli celkový objem 382,6 mld. Sk a za posledný rok vzrástli o 69,8 mld. Sk. Dynamika rastu chránených vkladov, meraná indexom rastu, tak dosiahla hodnotu 1,223; rast chránených vkladov bol teda rýchlejší ako rast vkladov obyvateľstva celkovo. V porovnaní s rokom 2000 bol zaznamenaný pokles stavu vkladov fyzických osôb vo výške 396,6 mld. Sk na celkovom stave vkladov, a to z 59,9 % v roku 2000 na 58,5 % v roku 2001. Z celkového objemu vkladov bolo k 31. decembru 2001 pokryté systémom ochrany vkladov 56,4 %.

• PRÍSPEVKY DO FONDU OCHRANY VKLADOV

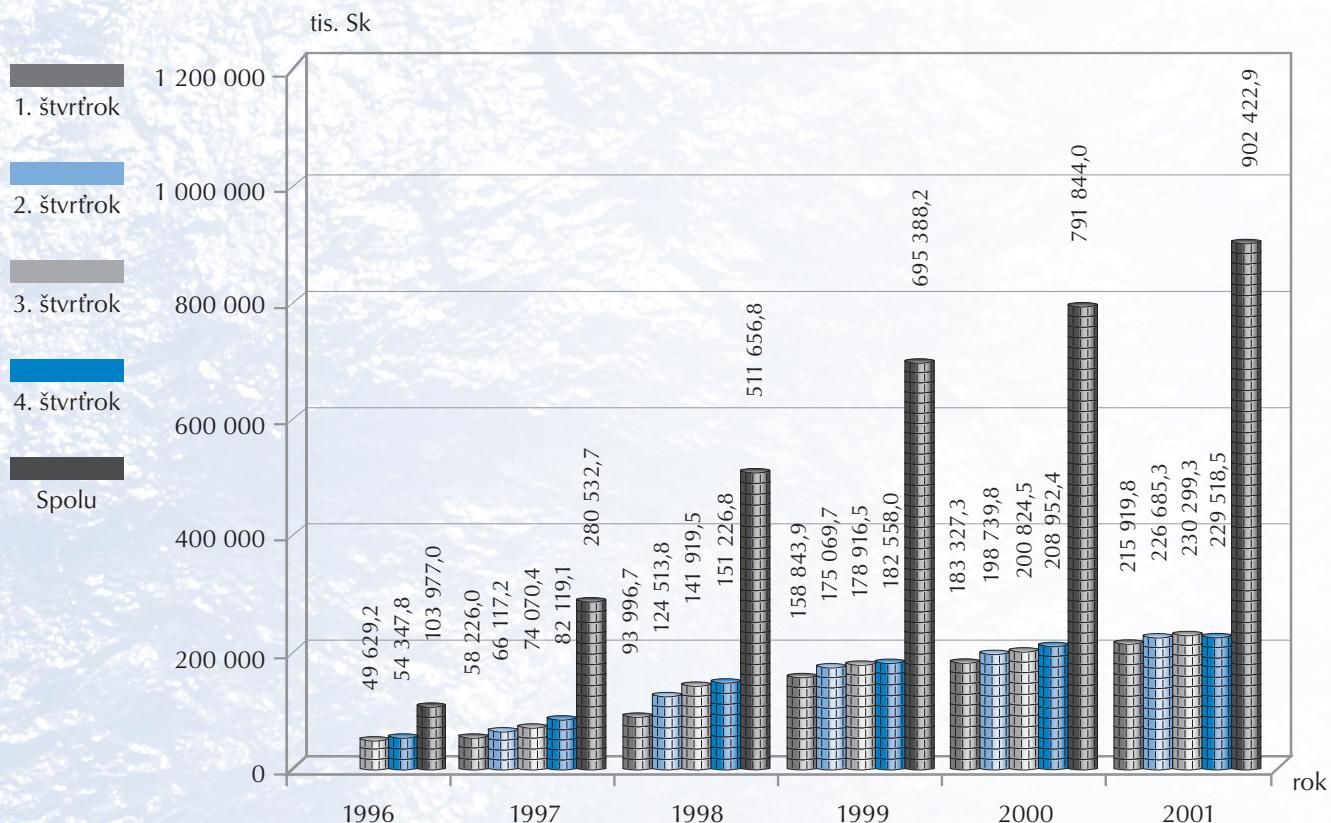
V roku 2001 uhradili banky, pobočky zahraničných bank a stavebné sporiteľne do Fondu ochrany vkladov

ročné príspevky v štvorročných splátkach celkovo vo výške 902,423 mil. Sk. Ročný príspevok pre rok 2001 stanovila Rada Fondu ochrany vkladov v maximálnej zákonnej výške, a to vo výške 0,3 % z priemerného stavu chránených vkladov za predchádzajúci štvrtrok. V roku 2001 nebola realizovaná úhrada vstupného príspevku, nakoľko v tomto roku nevznikol na bankovom trhu nový subjekt, a zároveň nebol určený ani mimoriadny príspevok na doplnenie zdrojov Fondu.

Počas roka 2001 bol zaznamenaný nárast štvorročných splátok ročného príspevku, ktorý vyplýval z nárastu celkového objemu vkladov a nárastu chránených vkladov v bankovom sektore.

Národná banka Slovenska v zmysle § 13 ods. 2 zákona o ochrane vkladov poskytla Fondu ochrany vkladov v priebehu roka 2000 úverové prostriedky na vyplácanie náhrad vkladateľom Slovenskej kreditnej banky, a. s. a Dopravnej banky, a. s., vo forme krátkodobých úverov v celkovom objeme 5,270 mld. Sk. Splácanie poskytnutých úverov je realizované vo výške štvorročných splátok ročného príspevku báň, pobočiek zahraničných bank a stavebných sporiteľní. Za rok 2001 bola splatená istina úverových zdrojov v objeme 877,6 mil. Sk a úroky vo výške 59,86 mil. Sk.

ŠTVRŤROČNÉ SPLÁTKY ROČNÝCH PRÍSPEVKOV V ROKOCH 1996 - 2001



Pre účely zabezpečenia zdrojov vyplácania náhrad za nedostupné vklady vkladateľom Devín banky, a. s., Národná banka Slovenska poskytla v roku 2001 Fondu ochrany vkladov strednodobý úver vo výške 15,614 mld. Sk, vrátane zostatku predchádzajúceho úveru, pri ročnej úrokovnej sadzbe 1,5 %.

Úver je zabezpečený záložným právom v prospech Národnej banky Slovenska na všetky pohľadávky a budúce pohľadávky Fondu ochrany vkladov voči bankám a pobočkám zahraničných báň, ktoré vzniknú z dôvodu povinnosti báň platiť splátky ročného príspevku a mimoriadneho príspevku, prípadne z dôvodu uplatňovania pohľadávok z vyplácania náhrad za nedostupné vklady.

Počas rokov 1996 až 2001 bankové subjekty uhradili do Fondu zákonné príspevky, vrátane ročných, mimoriadnych a vstupných príspevkov v celkovej sume 4 214,9 mil. Sk.

• FINANČNÉ INVESTÍCIE A HOSPODÁRENIE FONDU OCHRANY VKLADOV

V priebehu roku 2001 Fond ochrany vkladov vykonával obchodovanie na trhu krátkodobých cenných

papierov ako nepriamy účastník peňažného trhu, so štátnymi pokladničnými poukážkami a štátnymi dlhopismi so splatnosťou do jedného roka odo dňa nákupe.

V priebehu roka 2001 boli splatné dve emisie štátnych dlhopisov v celkovej hodnote 216,5 mil. Sk, ktoré boli obstarané začiatkom roka 2000.

Voľné zdroje Fond investoval do nákupu štátnych cenných papierov kumulované v celkovom objeme 483 mil. Sk. K ultimu roka mal Fond ochrany vkladov v portfóliu cenných papierov 241 kusov troch emisií štátnych pokladničných poukážok v obstarávacej hodnote 231 mil. Sk.

Úrokové výnosy z obchodov so štátnymi cennými papiermi dosiahli sumu 14 mil. Sk.

V roku 2001 boli čerpané náklady na činnosť v súlade so schváleným rozpočtom Fondu ochrany vkladov. Náklady na činnosť Fondu predstavovali sumu 128 mil. Sk, z toho náklady na finančné činnosti predstavovali 89 % podiel a prevádzkové náklady 11 % podiel na celkových čerpaných nákladoch.

Na celkových nákladoch nákladové úroky v sume 95 mil. Sk, platené Národnej banke Slovenska za poskytnutý úver, predstavovali podiel 74 %.

Tvorba rezerv a opravných položiek vo výške 8,055 mld. Sk predstavuje rozhodujúcu časť nákladových položiek. K 31. decembru 2001 boli vyplatené náhrady v celkovom objeme 19,822 mld. Sk za nedostupné vklady vkladateľom AG Banky, a. s., Slovenskej kreditnej banky, a. s., Dopravnej banky, a. s. a Devín banky, a. s., ktoré boli rozhodnutím Národnej banky Slovenska vyhlásené za neschopné vyplácať vklady. Keďže dňom vyplatenia náhrad sa Fond stáva veriteľom voči uvedeným bankám, na ktoré bol v zmysle zákona č. 328/1991 Zb. o konkurze a vyrovnaní v znení neskorších predpisov vyhlásený konkurz, na pohľadávky voči insolventným bankám boli tvorené opravné položky v celkovom objeme 13,767 mld. Sk, z toho v roku 2000 boli vytvorené opravné položky na pohľadávky voči AG Banke, a. s., Slovenskej kreditnej banke, a. s. a Dopravnej banke, a. s., v sume 6,615 mld. Sk a v roku 2001 vo výške 7,152 mld. Sk voči Devín banke, a. s., ktorej vklady sa stali nedostupnými dňom 21. septembra 2001. V rámci tvorby rezerv a opravných položiek bola vytvorená aj ostatná rezerva vo výške 902,4 mil. Sk, ktorá predstavuje 100 % výšku ročného príspevku báň, pobočiek zahraničných báň a stavebných sporiteľní.

Na celkových výnosoch v objeme 1,828 mld. Sk sa podieľali okrem úrokových výnosov najmä ostatné prevádzkové výnosy vo výške 902,440 mil. Sk, ktoré tvorili najmä výnosy z ročného príspevku bankových subjektov a použitie ostatných rezerv vo výške 902,486 mil. Sk, ktoré predstavovali použitie prostriedkov na splácanie prijatého úveru a úrokov. Celkové úrokové výnosy vo výške 22,552 mil. Sk tvorili v prevažnej miere najmä výnosy zo štátnych cenných papierov a úrokové výnosy z pokladničných a medzibankových operácií.

Fond ochrany vkladov dosiahol za rok 2001 stratu vo výške 6,355 mld. Sk. Hospodársky výsledok bol spôsobený najmä vyplácaním náhrad za nedostupné vklady a následne tvorbou opravných položiek voči bankám, ktoré sú v konkurenčnom konaní, v rámci ktorých si Fond uplatnil pohľadávky za vyplatené náhrady vkladateľom. Pohľadávky za vyplatené náhrady tvoria 98 % celkovej hodnoty

aktív. Novelizáciou zákona o ochrane vkladov v roku 2001 sa vytvorili možnosti zabezpečenia príjmov Fondu tak, aby systém ochrany vkladov v Slovenskej republike bol spoľahlivý a združovo zabezpečený.

• **VYPLÁCANIE NÁHRAD ZA NEDOSTUPNÉ VKLADY V ROKU 2001**

V priebehu roka 2001 Fond ochrany vkladov v zmysle zákona o ochrane vkladov pokračoval vo vyplácaní náhrad za nedostupné vklady vkladateľom AG Banky, a. s., Slovenskej kreditnej banky, a. s. a Dopravnej banky, a. s., cez sprostredkovateľské výplatné banky, ktoré začalo v roku 2000 na základe vyhlásenia týchto báň za neschopné vyplácať vklady. Ďalším peňažným ústavom, ktorého vklady sa stali nedostupnými, bola Devín banka, a. s.. Fond následne zabezpečoval výplatu nedostupných vkladov tejto banky prostredníctvom Slovenskej sporiteľne, a. s., a to od 5. novembra 2001, pričom vyplácanie náhrad pokračuje aj v roku 2002.

AG Banka, a. s., Nitra

V priebehu roka 2001 boli vyplatené náhrady za nedostupné vklady v objeme 1,4 mil. Sk prostredníctvom Slovenskej sporiteľne, a. s.. Z celkového objemu náhrad vo výške 1,753 mld. Sk bolo k 31. decembru 2001 vyplatených 99,3 % náhrad, ktoré boli vo výške 1,741 mld. Sk.

Slovenská kreditná banka, a. s., Bratislava

Pokračovanie výplaty náhrad vkladateľom bolo zabezpečené v roku 2001 na výplatných miestach Všeobecnej úverovej banky, a. s.. Z celkového objemu náhrad 4,322 mld. Sk bolo k 31. decembru 2001 vyplatených 99,86 % náhrad v celkovom objeme 4,317 mld. Sk.

Dopravná banka, a. s., Banská Bystrica

V priebehu roka 2001 boli klientom Dopravnej banky, a. s., vyplatené náhrady za nedostupné vklady na výplatných miestach Slovenskej sporiteľne, a. s., vo výške 4,153 mil. Sk a z celkového objemu náhrad k ultimu roka 2001 bolo vyplatených 2,222 mld. Sk, čo tvorí 99,29 % podiel vyplatených vkladov Dopravnej banky, a. s..

Devín banka, a. s., Bratislava

Výplata náhrad klientom Devín banky, a. s., bola zabezpečená v termíne od 5. novembra 2001 do 21. decembra 2001 na výplatných miestach Slovenskej sporiteľne, a. s.. Z celkového objemu náhrad vo výške 11,651 mld. Sk bolo k 31. decembru 2001 vyplatených 11,542 mld. Sk, ktoré tvoria 99,07 % podiel vyplatených vkladov.

Celkovo boli k 31. decembru 2001 vyplatené náhrady vo výške 19,822 mld. Sk, ktoré predstavujú 99,28 % podiel z celkového objemu náhrad vkladateľov insolventných peňažných ústavov.

Vo všetkých štyroch bankách prebieha vyplácanie aj nadálej až do troch rokov odo dňa začiatku vyplácania náhrad. Na majetok uvedených bank bol vyhlásený konkúr. V zmysle zákona o konkúrze a vyrovnaní si Fond ochrany vkladov v zákonických lehotách uplatnil pohľadávku voči bankám vo výške vyplatených náhrad a skutočných nákladov na výplatu náhrad za nedostupné vklady, ktoré vznikli Fondu ako majoritnému veriteľovi voči dlžníkom. Ku koncu roku 2001 nebolo ani v jednej banke ukončené konkúrzné konanie.

VÝVOJ LIMITOV VYPLÁCANIA NÁHRAD ZA ROKY 1996 AŽ 2001

Od roku 1996 náhrada za nedostupný vklad podľa zákona o ochrane vkladov patrí vkladateľovi vo výške rozdielu medzi súčtom všetkých nedostupných vkladov tohto istého vkladateľa a jeho záväzkov voči banke, v ktorej sa vklady stali nedostupné, a to vo výške vkladu, najviac však vo výške hornej hranice plnenia na jedného vkladateľa určenej podľa zákona o ochrane vkladov.

Hornú hranicu plnenia za nedostupný vklad v súčasnosti predstavuje tridsaťnásobok priemernej mesačnej mzdy zamestnanca hospodárstva za posledné štyri štvrtroky podľa zistení Štatistického úradu Slovenskej republiky predchádzajúce dňu, keď sa vklady stali nedostupnými.

Do 1. júla 1999, kedy bola prijatá novela zákona o ochrane vkladov zákonom č. 154/1999 Z. z., sa výška hornej hranice náhrady vypočítavala ako tridsaťnásobok a šesťdesiatnásobok (za vklady v stavebných sporiteľniach) priemernej mesačnej mzdy, zistenej Štatistickým úradom Slovenskej republiky za predchádzajúci kalendárny rok. Od 1. júla 1999 do 1. decembra

PREHĽAD LIMITOV PRE VYPLÁCANIE NÁHRAD ZA NEDOSTUPNÉ VKLADY V BANKÁCH ZA ROKY 1996 - 2001

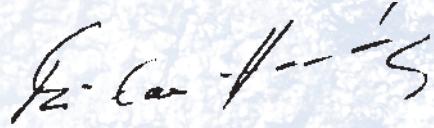
rok	limity pre vyplácanie náhrad za nedostupné vklady	
	30 - násobok v Sk	60 - násobok v Sk
1996	215 900	431 700
1997	244 700	489 300
1998	276 800	553 600
1999	300 100	600 200
relevantné obdobie pre výpočet limitu		
3. štvrtrok 1998 – 2. štvrtrok 1999	310 500	621 000
4. štvrtrok 1998 – 3. štvrtrok 1999	315 900	631 800
1. štvrtrok 1999 – 4. štvrtrok 1999	322 000	644 000
2. štvrtrok 1999 – 1. štvrtrok 2000	328 200	656 300
3. štvrtrok 1999 – 2. štvrtrok 2000	333 000	665 900
4. štvrtrok 1999 – 3. štvrtrok 2000	336 800	673 500
1. štvrtrok 2000 – 4. štvrtrok 2000	342 600	685 200
2. štvrtrok 2000 – 1. štvrtrok 2001	348 700	697 400
3. štvrtrok 2000 – 2. štvrtrok 2001	355 000	710 000
4. štvrtrok 2000 – 3. štvrtrok 2001	362 000	-
1. štvrtrok 2001 – 4. štvrtrok 2001	370 900	-

.....

2001 sa výška náhrady vypočítavala ako tridsaťnásobok a šesťdesiatnásobok (pre vklady v stavebných sporiteľniach) priemernej mesačnej mzdy v Slovenskej republike za posledné známe štyri štvrtroky (relevantné obdobie).

Tieto limity platia až do zverejnenia priemernej mzdy zamestnanca hospodárstva v Slovenskej republike

za 1. štvrtrok 2002 Štatistickým úradom Slovenskej republiky.



Ing. Milan Horváth
predseda Prezídia Fondu ochrany vkladov

Výsledky hospodárenia FOV – vybrané ukazovatele

BILANCIA AKTÍV A PASÍV K 31. DECEMBRU 2001 A PREDCHÁDZAJÚCICH ROKOV

Aktíva	2001 v tis. Sk	2000 v tis. Sk	1999 v tis. Sk	1998 v tis. Sk	1997 v tis. Sk
Pokladničná hotovosť, prostriedky v emisných bankách a šekové poštové účty	154 710	107 537	1 783 787	2 927	13 178
Z toho:					
Pokladnica	15	12	1	8	15
Účty emisných bank a šekové poštové účty	154 695	107 525	1 783 786	2 919	13 163
Štátne pokladničné poukážky a iné pokladničné poukážky prijímané NBS k refinancovaniu	231 323	0	60 000	0	0
Úvery a vklady ostatných bank	144	120	98	547	0
Z toho:					
Úvery ostatných bank	0	0	0	0	0
Vklady iných bank	144	120	98	547	0
Dlhopisy a iné cenné papiere s pevným výnosom	0	228 287	307 510	1 132 591	518 962
Z toho:					
Dlhopisy vydané verejným sektorom	0	228 287	307 510	1 132 591	518 962
Dlhopisy emitované bankami a ostatnými emitentami	0	0	0	0	0
Nehmotný investičný majetok	6 461	7 308	5 546	82	117
Hmotný investičný majetok	27 028	28 120	28 298	13 051	12 934
Ostatné aktíva	6 065 088	1 661 395	45 643	69 469	17 476
Aktíva spolu	6 484 754	2 032 767	2 230 882	1 218 667	562 667

Pasíva	2001 v tis. Sk	2000 v tis. Sk	1999 v tis. Sk	1998 v tis. Sk	1997 v tis. Sk
Záväzky voči bankám	15 614 325	4 840 962	0	0	0
Z toho:					
Úvery a vklady od emisných bank	15 614 325	4 840 962	0	0	0
Rezervy	-64	0	1 500 000	0	0
Z toho:					
Rezervy zákonné	0	0	0	0	0
Ostatné pasíva	41 043	5 244	13 866	837	12 162
Základné imanie celkom	0	0	0	0	0
Ážiové fondy a ostatné kapitálové fondy	0	0	474 718	1 029 330	515 673
Rezervné fondy a fondy tvorené zo zisku	58	73	4	0	0
Hospodársky výsledok minulých rokov	-2 815 277	240 985	187 511	33 672	0
Hospodársky výsledok bežného účtovného obdobia	-6 355 331	-3 054 497	54 783	154 828	34 832
Pasíva spolu	6 484 754	2 032 767	2 230 882	1 218 667	562 667

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT K 31. DECEMBRU 2001 A PREDCHÁDZAJÚCICH ROKOV

Náklady	2001 v tis. Sk	2000 v tis. Sk	1999 v tis. Sk	1998 v tis. Sk	1997 v tis. Sk
Náklady na finančné činnosti	114 100	39 990	3 035	611	281
Všeobecné prevádzkové náklady	12 290	8 308	7 053	5 866	4 642
Tvorba rezerv a opravných položiek	8 054 756	8 429 309	1 500 000	0	0
Z toho:					
Tvorba opravných položiek	7 152 333	6 615 000	0	0	0
Tvorba ostatných rezerv	902 423	1 814 309	1 500 000	0	0
Iné prevádzkové náklady	1 847	7 621	0	0	0
Daň z príjmu z bežnej a mimoriadnej činnosti	0	0	0	0	0
Mimoriadne náklady	2	9	14	0	3
Hospodársky výsledok bežného účtovného obdobia	-6 355 331	-3 054 497	54 783	154 828	34 832
Náklady celkom	8 182 995	8 485 237	1 510 102	6 477	4 926

Výnosy	2001 v tis. Sk	2000 v tis. Sk	1999 v tis. Sk	1998 v tis. Sk	1997 v tis. Sk
Úrokové výnosy	22 552	51 736	314 883	161 294	39 756
Z toho:					
Výnosy z pokladničných a medzibankových činností	3 100	10 539	7 488	2 473	21 831
Výnosy z operácií s cennými papiermi	19 452	41 197	307 395	158 821	17 925
Úrokové náklady	95 339	37 240	0	0	0
Čisté úrokové výnosy	-72 787	14 496	314 883	161 294	39 756
Tvorba zákonných rezerv	0	0	0	0	0
Opravné položky na krytie strát z úverov	0	0	0	0	0
Čisté úrokové výnosy po odpočítaní opravných položiek	-72 787	14 496	314 883	161 294	39 756
Použitie rezerv a opravných položiek	902 486	3 314 308	0	0	0
Z toho:					
Použitie ostatných rezerv	902 486	3 314 308	0	0	0
Ostatné prevádzkové výnosy	902 440	2 064 680	1 250 000	11	0
Mimoriadne výnosy	186	16	1	0	2
Výnosy celkom	1 827 664	5 430 740	1 564 885	161 305	39 758

Komentár k výsledkom hospodárenia k 31. decembru 2001

I. PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ FUNGOVANIE FONDU OCHRANY VKLADOV

Účtovná závierka za rok 2001 bola zostavená ako riadna v zmysle § 19 zákona č. 563/1991 Zb. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti Fondu ochrany vkladov. Účtovná závierka Fondu ochrany vkladov bola schválená na 2. zasadaní Rady Fondu ochrany vkladov dňa 27. marca 2001. Účtovnú závierku k 31. decembru 2000 schválila Rada Fondu ochrany vkladov na svojom 1. zasadaní 11. apríla 2001.

1. ČINNOSŤ FONDU OCHRANY VKLADOV

Fond ochrany vkladov (ďalej aj „Fond“) bol zriadený zákonom NR SR č. 118/1996 Z. z. o ochrane vkladov a o zmene a doplnení niektorých zákonov z 20. marca 1996 (ďalej len „zákon o ochrane vkladov“) a bol zapísaný do obchodného registra dňa 10. októbra 1996 ako právnická osoba. Fond nie je štátnym fondom a nie je napojený na štátny rozpočet.

Predmetom činnosti je zabezpečenie a výkon činností súvisiacich s ochranou vkladov fyzických osôb uložených v bankách a pobočkách zahraničných báň (ďalej len „banka“), ktoré sú podľa § 4 ods. 1 až 4 zákona o ochrane vkladov povinné zúčastniť sa na ochrane vkladov v Slovenskej republike. Ide najmä o:

- (a) sústredovanie, spravovanie a nakladanie s peňažnými príspevkami báň do Fondu;
- (b) vyplácanie náhrad za nedostupné vklady fyzických osôb v bankách v rozsahu a za podmienok ustanovených zákonom o ochrane vkladov a všeobecnými podmienkami vyplácania náhrad za nedostupné vklady v bankách, ktoré vydáva Fond podľa § 12 ods. 3 zákona o ochrane vkladov.

Fond zároveň v súlade so zákonom o ochrane vkladov investuje časť peňažných prostriedkov do štátnych cenných papierov so splatnosťou maximálne do jedného roka odo dňa nákupu a môže poskytovať pôžičky (úvery) banákam v nútenej správe.

2. FINANČNÉ ZABEZPEČENIE FONDU

Zdrojmi Fondu sú predovšetkým príspevky báň, ktorými sú vstupný príspevok, ročný a mimoriadny príspevok. Vstupný príspevok je jednorazový a je zo zákona o ochrane vkladov určený pre banky vo výške 1 000 000 Sk (Národná banka Slovenska uhradila vstupný príspevok vo výške 100 000 000 Sk). Mimoriadny príspevok slúži na doplnenie zdrojov pri mimoriadnych výdavkoch Fondu z dôvodu výplaty náhrad za nedostupné vklady. Ročný príspevok je opakujúci sa príspevok uhrádzaný bankami v štvorročných intervaloch a vo výške, ktorý určuje Fond na príslušný rok pre všetky banky vopred. Príspevok je odvodený z priemerného stavu chránených vkladov v bankovom sektore za predchádzajúce obdobie. Zo zákona o ochrane vkladov sú tak garantované príjmy Fondu ochrany vkladov.

Ďalšími zdrojmi sú prostriedky získané na základe uplatnenia práv, ktoré prešli na Fond podľa § 11 zákona o ochrane vkladov, a to z titulu vyplatenia náhrad za nedostupné vklady, t. z., že sa stáva veriteľom banky vo výške vyplatených náhrad.

Zdrojmi Fondu sú aj úvery od Národnej banky Slovenska, resp. iných báň v situácii, keď vyššie uvedené zdroje nepostačujú na zabezpečenie činností Fondu vyplývajúcich zo zákona o ochrane vkladov.



Pre riešenie finančného krytia súčasného dlhu Fondu voči Národnej banke Slovenska za prijatý úver na výplatu náhrad za nedostupné vklady, ako i naakumulovanie dostatočného objemu zdrojov pre zákonné plnenie povinností voči klientom báň v ďalších obdobiach, bolo posilnené postavenie Fondu prijatými novelami zákona o ochrane vkladov, zákona o konkurze a vyrovnaní a zákona o bankách.

2.1. V prípade, že v budúcnosti dôjde k plneniu si povinnosti Fondu ochrany vkladov v zmysle zákona o ochrane vkladov, túto skutočnosť plánuje Fond zabezpečiť formou požadovania mimoriadneho príspevku z bankového sektoru, ako aj pomoci Národnej banky Slovenska tak, ako v minulosti.

II. ZÁKLADNÉ IMANIE FONDU

Fond nie je obchodnou spoločnosťou, a preto sa naň nevzťahujú ustanovenia Obchodného zákonníka o povinnom vytváraní základného imania a jeho zápis do obchodného registra. Fond nevydáva emisie akcií, nemá dcérské podniky, nevstupuje do spoločných a pridružených podnikov. Vlastné imanie je tvorené z výsledku hospodárenia, t. j. zo zisku / straty za bežné účtovné obdobie a z nerozdeleného zisku / straty minulých rokov.

Vlastné imanie Fondu	2001 v tis. Sk	2000 v tis. Sk
Ostatné kapitálové fondy	0	0
Ostatné fondy tvorené zo zisku	58	73
Hospodársky výsledok minulých rokov	-2 815 277	240 985
Hospodársky výsledok bežného obdobia	-6 355 331	-3 054 497
Celkom	-9 170 550	-2 813 439

III. MAJETOK A ZÁVÄZKY V CUDZÍCH MENÁCH

V priebehu roka 2001 sa majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene prepočítavali na Sk kurzom, určeným v kurzovom lístku Národnej banky Slovenska, platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v účtovnej závierke kurzom platným ku dňu jej zostavenia.

IV. USPORIADANIE POLOŽIEK ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Fond vedie účtovníctvo a zostavuje účtovné výkazy v súlade so zákonom o účtovníctve a s Opatrením Ministerstva financií SR zo dňa 11. novembra 1996 č. 65/355/1996, ktorým sa ustanovuje účtová osnova a postupy účtovania pre banky v znení neskorších zmien a doplnkov.

Usporiadanie položiek účtovnej závierky a obsahové vymedzenie týchto položiek bolo uskutočnené v súlade s Opatrením Ministerstva financií SR zo dňa 11. novembra 1996 č. 65/356/1996, ktorým sa ustanovuje usporiadanie a obsahové vymedzenie položiek účtovnej závierky báň a minimálny rozsah údajov určených na zverejnenie.

Položky účtovnej závierky, ktoré trvalo vykazujú nulovú hodnotu v činnosti Fondu a ktoré spadajú pod minimálny rozsah údajov určených na zverejnenie, nie sú vo výročnej správe uvedené.

V. CENNÉ PAPIERE

V zmysle ustanovenia § 13 zákona o ochrane vkladov môže Fond nakupovať iba štátne cenné papiere so splatnosťou do jedného roka odo dňa nákupu, t. j. iba štátne pokladničné poukážky a štátne dlhopisy. K 31. decembru 2001 mal Fond v majetku štátne pokladničné poukážky s lehotou splatnosti do 3 mesiacov v počte 241 kusov v obstarávacej cene 231 323 tis. Sk a menovitej hodnote jednej poukážky 1 000 000 Sk.

VI. POHĽADÁVKY FONDU

1. OPRAVNÉ POLOŽKY

1.1. STAV K 1. JANUÁRU 2001

K 1. januáru 2001 Fond evidoval celkovú pohľadávku vo výške 8 271 017 191,02 Sk za výplatu náhrad voči klientom troch báň, a to AG Banky, a. s., Nitra, Slovenskej kreditnej banky, a. s., Bratislava a Dopravnej banky, a. s., Banská Bystrica.

V zmysle § 11 ods. 1 zákona o ochrane vkladov sa Fond ochrany vkladov dňom vyplatenia náhrady stáva veriteľom voči banke vo výške vyplatených náhrad. Keďže na uvedené banky bol vyhlásený konkurz v zmysle zákona č. 328/1991 Zb. o konkurze a vyrovnaní v znení neskorších predpisov, Fond si prihlásil pohľadávky vo výške vyplatených náhrad v konkurzných konanach na majetok všetkých troch báň. Fond zároveň tvoril k vzniknutým pohľadávkam opravné položky voči dlžníkom v konkurze vo výške predpokladanej straty.

Na základe informácií z konkurzov v jednotlivých bankách Fond predpokladal speňažovanie aktív báň v celkovom objeme 1 700 000 tis. Sk. Pri jednotlivých bankách vychádzal z týchto informácií:

1.1.1. AG Banka, a. s., Nitra

Fond nemá k dispozícii účtovnú závierku banky ku dňu vyhlásenia konkurzu, ani nepozná stav ostatných aktív banky, pretože v konkurznom konaní sa zatial neuskutočnilo prieskumné pojednávanie ani schôdza veriteľov.

1.1.2. Dopravná banka, a. s., Banská Bystrica

Bez znaleckých posudkov k jednotlivým aktívam predstavoval odhad speňaženia aktív v rámci konkurzného konania v rozpätí od 700 000 tis. Sk do 1 000 000 tis. Sk. Pre potreby tvorby opravnej položky na pohľadávku Fondu ochrany vkladov v tejto banke, Fond odhaduje speňaženie vo výške 800 000 tis. Sk.

V súčasnom období vedie Fond spor so správcom konkurznej podstaty úpadcu Dopravná banka, a. s., o uznanie svojej pohľadávky, nakoľko správca jej oprávnenosť poprel. Proti rozhodnutiu Najvyššieho súdu Slovenskej republiky v prospech správcu využil Fond mimoriadny prostriedok, dovolanie.

1.1.3. Slovenská kreditná banka, a. s., Bratislava

V prípade Slovenskej kreditnej banky, a. s., nemal Fond žiadne údaje o výške majetku banky, ktorý je predmetom konkurzného konania z dôvodu, že v tejto banke zatial neprebehlo prieskumné pojednávanie, ani schôdza veriteľov.

Pre potreby tvorby opravnej položky na pohľadávky Fondu voči tejto banke predstavoval odhad speňaženia v prospech Fondu ochrany vkladov necelých 20 % z celkového objemu vyplatených náhrad, čo predstavuje cca 800 000 tis. Sk.

Výška opravných položiek k 1. januáru 2001 voči AG Banke, a. s., Dopravnej banke, a. s. a Slovenskej kreditnej banke, a. s., predstavovala sumu 6 615 000 tis. Sk.

1.2. TVORBA OPRAVNÝCH POLOŽIEK V ROKU 2001

1.2.1. Tvorba opravných položiek voči dlžníkom v konkurze

- V septembri 2001 bola Devín banka, a. s., Bratislava vyhlásená Národnou bankou Slovenska za neschopnú vyplácať vklady a Fond začal vyplácať náhrady za vklady jej klientom dňa 5. novembra 2001. Do 31. decembra 2001 bolo vyplatených náhrad za nedostupné vklady vo výške 11 542 080 634,20 Sk. Na banku bol dňa 28. septembra 2001 vyhlásený konkurz. Fond ochrany vkladov si prihlásil do konkurzu pohľadávku z titulu vyplácania náhrad vo výške 11,86 mld. Sk.

(a.1.)

Na základe informácií predložených touto bankou o aktívach banky, ktoré budú speňažované na uspokojenie pohľadávok, vrátane najväčšieho veriteľa, t. j. Fondu ochrany vkladov, speňažované budú tieto aktíva: majetok vo výške 1 000 000 tis. Sk uložený v cenných papieroch a úložkách v iných bankách, suma 3 000 000 tis. Sk predstavujúca pohľadávku Devín banky, a. s., voči Ministerstvu financií SR a ostatné aktíva vo výške cca 500 000 tis. Sk. Fond predpokladá návratnosť vyplatených náhrad vo výške 4 500 000 tis. Sk. Na základe toho tvoril Fond opravnú položku k pohľadávke voči Devín banke, a. s., ako dlužníkovi v konkurze, vo výške rozdielu medzi uplatnenými pohľadávkami v konkurze a predpokladanou návratnosťou, a to celkovo v objeme 7 150 000 tis. Sk.

(a.2.)

V hodnote 4,5 mld. Sk speňažiteľného majetku konkurznej podstaty je zahrnutá aj pohľadávka Devín banky, a. s., voči Ministerstvu financií SR v plnej výške. Uvedenú pohľadávku Ministerstvo financií SR neuznáva, na uznanie tejto pohľadávky bol podaný návrh na súdne rozhodnutie v roku 1999. K 31. decembru 2001 nebolo v uvedenej veci rozhodnuté príslušným súdom. Z verejne dostupných informácií prezentovaných zástupcom Ministerstva financií SR v prípade uplatnenia uvedenej pohľadávky si Ministerstvo financií SR taktiež uplatní oproti uvedenej banke pohľadávku vo výške cca 10 mld. Sk za nedodržanie dohodnutých zmluvných podmienok. Pri rokovani zástupcu Fondu s ministrom financií SR a guvernérom Národnej banky Slovenska bol zo strany Fondu deklarovany názor, že túto v Devín banke, a. s., účtovne nevidovanú pohľadávku, Fond na prieskumnom pojednávaní v rámci konkurzného konania poprie. Pretože Fond na základe právnych analýz dospel k záveru, že v uvedenej záležitosti bude Devín banka, a. s. úspešná, rozhodol sa k uvedenej pohľadávke vo výške 3 mld. Sk nevytvoriť opravnú položku.

(a.3.)

Pred začatím vyplácania náhrad odkúpil Fond pohľadávky dvoch klientov Devín banky, a. s., vo výške 336 802,5 Sk, ktoré si prihlásil v konkurznom konaní. Po prehodnotení možnosti návratnosti týchto prostriedkov v prospech Fondu, boli k týmto pohľadávkam vytvorené opravné položky vo výške 336 802,50 Sk.

(b) Fond ochrany vkladov odkúpil od firmy GAMO, s. r. o., Banská Bystrica, pohľadávku voči Dopravnej banke, a. s., vo výške 14 022 Sk, ktorú uznal správca konkurznej podstaty. Po prehodnotení možnosti návratnosti týchto prostriedkov, bola k tejto pohľadávke vytvorená opravná položka v plnej výške.

(c) Z titulu neuhradenia ročného príspevku za 1. štvrtrok 2000 vedie Fond v účtovníctve pohľadávku voči AG Banke, a. s., vo výške 1 787 856 Sk. Pretože táto pohľadávka je prihlásená v konkurze a Fond nepredpokladá jej plnenie, vytvoril z tohto titulu opravnú položku v plnej výške.

1.2.2. Výška opravných položiek k 31. decembru 2001 v tis. Sk

	2001	2000
Stav k 1. 1. 2001	6 615 000	0
Tvorba opravných položiek	7 152 333	6 615 000
Opravné položky k 31. 12. 2001	13 767 333	6 615 000

2. VÝŠKA POHĽADÁVOK FONDU

Fond eviduje v účtovníctve ku dňu 31. decembru 2001 celkove pohľadávky vo výške 19 826 558 tis. Sk v brutto výške. Z toho predstavujú pohľadávky z titulu vyplatených preddavkov na služby a na výplatu náhrad za nedostupné vklady spolu 2 402 tis. Sk. Pohľadávky v objeme 19 821 823 tis. Sk predstavujú sumu náhrad, ktoré Fond vyplatil za nedostupné vklady.

Prehľad o výške pohľadávok Fondu z titulu vyplatených náhrad v tis. Sk

	AG Banka, a. s., Nitra	Slovenská kreditná banka, a. s., Bratislava	Dopravná banka, a. s., Banská Bystrica	Devín banka, a. s., Bratislava
Vyplatené náhrady k 1. 1. 2001	1 739 826	4 313 578	2 217 613	-
Vyplatené náhrady v roku 2001	1 400	3 172	4 153	11 542 081
Vyplatené náhrady k 31. 12. 2001	1 741 226	4 316 750	2 221 766	11 542 081
Opravné položky k vyplateným náhradám k 31. 12. 2001	1 654 000	3 523 000	1 438 000	7 150 000
Výška pohľadávok k 31. 12. 2001, netto	87 226	793 750	783 766	4 392 081

VII. POLOŽKY ČASOVÉHO ROZLÍŠENIA AKTÍVNE

Náklady a príjmy budúcich období v tis. Sk

	2001	2000
Náklady budúcich období	123	35
Príjmy budúcich období	5 637	0

Príjmy budúcich období predstavujú časové rozlíšenie výnosov z nakúpených štátnych pokladničných poukážok splatných v roku 2002.

VIII. ÚVERY POSKYTNUTÉ BANKÁM A NEBANKOVÝM SUBJEKTOM

V roku 2001 neboli poskytnuté žiadne pôžičky (úvery) bankám, ktoré sú v nútenej správe v zmysle príslušných ustanovení zákona o ochrane vkladov.

IX. ÚVERY PRIJATÉ

1. ÚVERY PRIJATÉ PRED 1. JANUÁROM 2001

V roku 2000 vyplácal Fond ochrany vkladov náhrady za nedostupné vklady klientom troch báň. Na výplatu náhrad klientov AG Banky, a. s., použil vlastné zdroje. Na výplatu náhrad za ďalšie banky - Slovenskú kreditnú banku, a. s. a Dopravnú banku, a. s., nemal Fond dostatok vlastných zdrojov, preto požiadal Národnú banku Slovenska v zmysle § 13 zákona o ochrane vkladov o poskytnutie úveru na prefinancovanie potrieb zákonných náhrad za nedostupné vklady spolu vo výške 5 270 000 tis. Sk. K 1. januáru 2001 predstavoval zostatok istiny 4 840 962 tis. Sk.

2. ÚVERY PRIJATÉ V ROKU 2001

Dňa 21. septembra 2001 vyhlásila Národná banka Slovenska Devín banku, a. s., Bratislava za neschopnú vyplácať vklady svojim klientom. Fond ochrany vkladov vyhlásil začiatok vyplácania náhrad klientom Devín banky, a. s., na 5. novembra 2001. Pre potreby výplaty náhrad bolo potrebné obstaráť zdroje vo výške ďalších 11,651 mld. Sk. Fond požiadal Národnú banku Slovenska o strednodobý úver vo výške 15 614 324 626,78 Sk. Úver bol poskytnutý od 31. októbra 2001 na 4 roky a 2 mesiace do 30. decembra 2005 vrátane. Výška zostatku istiny úveru ku dňu 30. októbra 2001 predstavovala sumu 3 963 324 626,78 Sk.

Úver bol poskytnutý na vyplatenie náhrad za nedostupné vklady klientov Devín banky, a. s. a na splatenie zostatku

strednodobého úveru, ktorý bol poskytnutý Národnou bankou Slovenska v súvislosti s vyplácaním náhrad za nedostupné vklady klientov Slovenskej kreditnej banky, a. s. a Dopravnej banky, a. s., s úrokovou sadzbou 1,5 % p. a., teda rovnakou ako pri predchádzajúcim úvere.

Úver je zabezpečený záložným právom na všetky súčasné a budúce pohľadávky Fondu proti bankám, ktoré vzniknú z dôvodu povinnosti báň platiť splátky vstupného príspevku, ročného príspevku alebo mimoriadneho príspevku, prípadne z dôvodu uplatnenia pohľadávky z titulu vyplácania náhrad za nedostupné vklady podľa § 11 zákona o ochrane vkladov.

Vzhľadom na predpokladaný vývoj príspevkov báň by predstavoval príjem Fondu k termínu splatnosti úveru zdroje vo výške 18,1827 mld. Sk. Zároveň pri uvažovaných objemoch speňažovania konkurznej podstaty príslušných báň cca vo výške 6,2 mld. Sk je splácanie úveru zabezpečené v dostatočnej výške.

X. ODPISOVANIE POHĽADÁVOK

Pri odpisovaní pohľadávok postupuje Fond v zmysle Všeobecných ustanovení postupov účtovania pre báň. Pohľadávku odpisuje na základe právoplatného rozhodnutia súdu alebo rozhodnutia štatutárneho orgánu Fondu. V roku 2001 neboli odpisované žiadne pohľadávky.

XI. ANALYTICKÁ EVIDENCIA KLASIFIKOVANÝCH POHĽADÁVOK A VÝNOSOV Z OPERÁCIÍ S KlientAMI

Fond nepôsobí ako banka, neprijíma vklady a nevedie účty klientom.

XII. ZÁVÄZKY FONDU

Fond neeviduje k 31. decembru 2001 vo svojom účtovníctve záväzky zabezpečené záložným právom, nemá žiadne peňažné, či nepeňažné záväzky voči spriazneným osobám.

Podľa ustanovení § 18 a § 19 ods. 1 písm. d) zákona č. 366/1999 Z. z. o daniach z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o daniach z príjmov“) sú príjmy Fondu ochrany vkladov príjmami z činnosti v zmysle zákona o ochrane vkladov osloboodené od platenia dane z príjmov právnických osôb, okrem príjmov, z ktorých sa dať vyberá zrážkou. V roku 2001 Fond nemal zdanieľné príjmy a o odloženom daňovom záväzku, resp. pohľadávke, neúčtoval.

Všetky záväzky Fondu k 31. decembru 2001 sú záväzkami v lehote splatnosti.

XIII. OSTATNÉ PASÍVA

Ostatné pasíva v tis. Sk

	2001	2000
Časové rozlíšenie nákladových úrokov	39 316	3 832
Výnosy budúcich období	0	0
Dohadné účty pasív	371	305
Ostatné	1 356	1 107
Ostatné pasíva spolu	41 043	5 244

Vo výdavkoch budúcich období sú zahrnuté nezaplatené nákladové úroky za úver od Národnej banky Slovenska za obdobie od 31. októbra 2001 do 31. decembra 2001.

XIV. REZERVY

V zmysle § 5 zákona č. 386/1999 Z. z. o rezervách a opravných položkách na zistenie základu dane z príjmov ne-tvoril Fond ochrany vkladov rezervy a opravné položky na pohľadávky z aktívnych obchodov báň, na poskytnuté zá-

ruký a k pohľadávkam z poskytnutých úverov. Fond tvorí však ostatné rezervy na krytie výplaty náhrad za nedostupné vklady klientom bank, ktoré je povinný vyplatiť v zmysle zákona o ochrane vkladov. Tvorí ich vo výške 100 % vstupného, ročného a mimoriadneho príspevku bank.

Pohyby na účtoch rezerv v roku 2001 v Sk

Zostatok k 1. 1. 2001	0
Tvorba	902 422 857
Rozpustenie do zisku	-902 486 401
Zostatok k 31. 12. 2001	-63 544

Ostatné rezervy boli použité na splatenie úveru. Vykazovaný zostatok vznikol z dôvodu, že po termíne použitia rezerv na splátku úveru požiadala Istrobanka, a. s., o vrátenie časti ročného príspevku za štvrtý štvrtrok 2001 vo výške 63 544 Sk. Fond vrátil uvedený preplatok a účtovať o tejto skutočnosti znížením tvorby rezerv v roku 2001. V roku 2002 vyrovná tento zostatok pri účtovaní o príspevkoch za prvý štvrtrok 2002.

XV. INVESTIČNÝ MAJETOK

Hmotný a nehmotný investičný majetok je ku dňu účtovnej závierky vykázaný v zostatkovej cene. Nakúpený investičný majetok sa oceňuje obstarávacími cenami, v ktorých je zahrnutá aj daň z pridanej hodnoty. Náklady na rozšírenie, modernizáciu a rekonštrukciu zvyšujú obstarávaciu cenu. Postupné opotrebenie investičného majetku sa vyjadruje oprávkami vo výške odpisov. Fond uplatňuje rovnomenné odpisovanie hmotného a nehmotného majetku. Pozemky a nedokončené investície neodpisuje. Drobný hmotný investičný majetok do výšky 20 000 Sk odpisuje v plnej výške pri prvom vydaní do používania.

Metóda a spôsob odpisovania, ako aj výška účtovných odpisov sú obsiahnuté v pláne odpisovania, pri zostavovaní ktorého sa vychádza z prílohy k zákonom o daniach z príjmov. Nehmotný investičný majetok evidovaný v zmysle zákona o účtovníctve sa zaradí do 1. odpisovej skupiny a odpisuje sa 4 roky. Pri výpočte odpisov Fond postupuje v súlade s § 28 zákona o účtovníctve a § 26 ods. 8, § 31 a § 32 zákona o daniach z príjmov. Výška odpisov predstavuje jednu stotinu súčinu jeho vstupnej ceny a priradenej ročnej odpisovej sadzby.

Pohyby nehmotného investičného majetku v priebehu roka 2001 v tis. Sk

	obstarávacia cena k 1. 1. 2001	prírastky/ úbytky	obstarávacia cena k 31. 12. 2001	oprávky	zostatková cena k 31. 12. 2001
Software	222	7 428	7 650	1 189	6 461
Obstaranie nehmotného investičného majetku	7 297	- 7 297	0	0	0
Nehmotný investičný majetok	7 519	131	7 650	1 189	6 461

Pohyby hmotného investičného majetku v priebehu roka 2001 v tis. Sk

	obstarávacia cena k 1. 1. 2001	prírastky/ úbytky	obstarávacia cena k 31. 12. 2001	oprávky	zostatková cena k 31. 12. 2001
Pozemky	56	0	56	0	56
Budovy a stavby	21 477	0	21 477	1 526	19 951
Zariadenia a vybavenie	3 217	7 014	10 231	3 273	6 958
Dopravné prostriedky	682	69	751	688	63
Obstaranie hmotného investičného majetku	6 216	- 6 216	0	0	0
Hmotný investičný majetok	31 648	867	32 515	5 487	27 028

XVI. FINANČNÝ PRENÁJOM

Fond ochrany vkladov v roku 2001 neobstarával majetok na základe zmluvy o nájme s právom kúpy prenajatej veci, ani takýto majetok nepredával.

XVII. VÝŠKA PRÍJMOV ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV ZA ČINNOSŤ V ORGÁNOCH FONDU

Celkove bolo v roku 2001 vyplatené siedmim členom Rady Fondu 960 000 Sk, piatim členom Dozornej rady Fondu 475 000 Sk a jednému členovi Prezídia Fondu 150 000 Sk. V roku 2000 boli vyplatené finančné odmeny za činnosť v štatutárnych orgánoch Fondu vo výške 1 129 000 Sk. Z toho členom Rady Fondu 960 000 Sk, členom Dozornej rady Fondu 475 000 Sk a jednému členovi Prezídia Fondu 70 000 Sk.

XVIII. VŠEOBECNÉ PREVÁDKOVÉ NÁKLADY

Štruktúra nákladov v tis. Sk

	2001	2000
Mzdy a odmeny	4 082	3 802
Sociálne náklady	946	872
Osobné náklady spolu	5 028	4 674
Dane a poplatky	78	38
Nakupované výkony	4 157	2 342
Odpisy HIM a NIM	3 027	1 254
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	7 262	3 634
Celkom	12 290	8 308

Priemerný počet zamestnancov Fondu bol v priebehu rokov 2001 a 2000 šesť osôb.

XIX. POTENCIÁLNE ZÁVÄZKY A POHĽADÁVKY FONDU

V súčasnosti je účastníkom niekoľkých súdnych sporov súvisiacich s výplatou náhrad za nedostupné vklady v AG Banke, a. s. a Dopravnej banke, a. s.. Zastáva stanovisko, že ak z týchto sporov vyplynú nejaké záväzky, ich skutočná výška nebude mať významný dopad na finančnú situáciu Fondu.

XX. SOCIÁLNY FOND

Pohyby sociálneho fondu v tis. Sk

	2001	2000
Zostatok k 1. januáru	90	15
Tvorba	200	199
Použitie	207	124
Zostatok k 31. decembru	83	90

V zmysle § 7 zákona o sociálnom fonde bolo čerpanie z povinného prídelu použité na stravovanie zamestnancov v rozsahu najmenej 30 %, a to vo výške 12 087 Sk. Fond čerpal prostriedky zo sociálneho fondu vo forme príspevkov pre zamestnancov, najmä na doplnkové dôchodkové poistenie, na starostlivosť o zdravie zamestnancov, na regeneráciu pracovnej sily a uspokojenie rekreačných a kultúrnych záujmov zamestnancov.

XXI. POUŽITIE HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU ZA MINULÉ ÚČTOVNÉ OBDOBIE, NÁVRH NA VYSPIRADANIE STRATY BEŽNÉHO ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Za roky 1996, 1997, 1998 a 1999 Fond ochrany vkladov vytvoril zisk celkom vo výške 247 687 772 Sk. Zisk bol sčasti použitý na doplnenie zdrojov určených na výplatu náhrad za nedostupné vklady ako vklad Fondu a väčšia časť zisku bola preúčtovaná na účet Nerozdelený zisk minulých rokov. Celkom bolo preúčtované za roky 1997 až 1999 na účet Nerozdelený zisk minulých rokov spolu 244 443 516,8 Sk.

HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK ZA ROK 2000

V roku 2000 dosiahol Fond stratu vo výške 3 054 496 832,36 Sk, a to v dôsledku výplaty náhrad klientom troch bank a tvorby opravných položiek k stratovým pohľadávkam. Na základe Uznesenia č. 2 z 1. zasadania Rady Fondu, konaného dňa 11. apríla 2001, bolo o vysporiadanie straty za rok 2000 a použití nerodeleného zisku minulých rokov rozhodnuté nasledovným spôsobom. Strata bola v plnej výške preúčtovaná na neuhradenú stratu minulých rokov. Z nerodeleného zisku minulých rokov bol schválený prídel vo výške 180 000 Sk do sociálneho fondu na rok 2001 a 1 585 000 Sk bolo použitých na výplatu odmien členom štatutárnych orgánov za ich činnosť v roku 2000.

HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK ZA ROK 2001

Fond ochrany vkladov vykazuje za rok 2001 hospodársky výsledok pred zdanením, stratu vo výške 6 355 331 219,40 Sk. Pritom má na účte nerodeleného zisku minulých rokov 239 219 516,80 Sk, ktoré sú zdrojom pre financovanie prevádzky v nasledujúcich rokoch. Dosiahnutie negatívneho hospodárskeho výsledku bolo spôsobené skutočnosťou, že Fond bol povinný v zmysle zákona o ochrane vkladov vyplácať náhrady za nedostupné vklady klientom Devín banky, a. s. a následne tvoril opravnú položku vo výške 62 % vyplatených náhrad v absolútnej výške 7 150 000 tis. Sk. Fond zaúčtoval do nákladov očakávanú stratu z tohto titulu.

Náklady	v tis. Sk	Výnosy	v tis. Sk
Nákladové úroky za priatý úver	95 339	Úroky z úložiek	3 100
Poplatky a provízie	9	Úroky zo ŠPP	8 228
Náklady na operácie s CP	18 751	Úroky zo ŠD	11 224
Náklady na devízové operácie	1	Výnosy z predaja CP	0
Všeobecné prevádzkové náklady	12 290	Výnosy z devízových operácií	0
Tvorba opravných položiek	7 152 333	Použitie ostatných rezerv	902 486
Tvorba ostatných rezerv	902 423	Ostatné prevádzkové výnosy	902 440
Ostatné prevádzkové náklady	1 847	Mimoriadne výnosy	186
Mimoriadne náklady	2		
Hospodársky výsledok	- 6 355 331		
Spolu	8 182 995	Spolu	1 827 664

Negatívne ovplyvnila výšku nákladov Fondu aj skutočnosť, že Fond ochrany vkladov čerpal úver od Národnej banky Slovenska na vykrytie nedostatku finančných zdrojov vo výške 11,651 mld. Sk na výplatu klientov Devín banky, a. s. a na splatenie zostatku strednodobého úveru, ktorý bol poskytnutý v súvislosti s vyplácaním náhrad za nedostupné vklady klientom Slovenskej kreditnej banky, a. s. a Dopravnej banky, a. s.. Z tohto dôvodu sa podstatne zvýšili nákladové úroky. Obmedzila sa výška voľných zdrojov pre investovanie do cenných papierov a spolu so zníženými úrokovými sadzbami na finančnom trhu boli dosiahnuté nižšie výnosy. Celková výška zostatku istiny úveru, ktorý poskytla Fondu Národná banka Slovenska, predstavuje 15 614 324,6 tis. Sk.

Najvyšší orgán, Rada Fondu, rozhodol o spôsobe vysporiadania straty za rok 2001 na svojom 2. zasadnutí v roku 2002 a rozhodol o jeho preúčtovaní na nerozdelený zisk minulých rokov a stratu riešiť na úkor vytvorených ziskov v budúcich obdobiacach.

Legislatívnymi zmenami bolo vyriešené zvýšenie príjmovej stránky Fondu a zabezpečené posilnenie postavenia a možností Fondu pri vymáhaní svojich pohľadávok v konkurenčných konaniach.

Na záver možno konštatovať, že Fond má v zmysle zákona o ochrane vkladov zabezpečený príjem zdrojov vo forme pravidelných ročných príspevkov približne zo 60 % objemu chránených vkladov, respektíve vo forme mimoriadneho príspevku v rozpäti od 0,1 % do 1,0 % z objemu chránených vkladov, ktorý je možné stanoviť v prípade potreby doplnenia zdrojov na výdavky z dôvodu výplaty náhrad za nedostupné vklady alebo z dôvodu splácania úveru, použitého na zabezpečenie výplaty náhrad za nedostupné vklady.

V prípade vyššieho objemu vkladov potenciálne ohrozených v bankovom sektore, Fond ochrany vkladov nemôže riešiť prípadnú systémovú krízu bez dotácie zo strany štátu prostredníctvom Národnej banky Slovenska.

Vzhľadom na súčasnú situáciu v bankovom sektore, z ktorej nám nie sú známe potenciálne možnosti úpadku báň v najbližšom období, aj vzhľadom na horeuvedené zákonné možnosti zabezpečenia príjmov Fondu možno konštatovať, že systém ochrany vkladov v Slovenskej republike je v zmysle zákona o ochrane vkladov zabezpečený a v prípade povinnosti výplaty náhrady vkladov za banku, ktorá sa dostane do úpadku, Fond je, a bude schopný, plniť si svoju zákonnú povinnosť, ktorá mu vyplýva zo zákona o ochrane vkladov, a to je, zabezpečiť výplatu náhrad za nedostupné bankové vklady v skrachovaných bankách.

Stanovisko Dozornej rady Fondu ochrany vkladov



Úlohou Dozornej rady Fondu ochrany vkladov, ako orgánu s najširšími kontrolnými oprávneniami, je dohľad nad činnosťou a hospodárením Fondu ochrany vkladov, vrátane jeho orgánov. V roku 2001 sa Dozorná rada Fondu hlavne venovala úlohám, oprávneniam a povinnostiam vyplývajúcim zo zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 118/1996 Z. z. o ochrane vkladov a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, ako aj z ďalších všeobecne záväzných právnych predpisov, právnych predpisov Fondu ochrany vkladov, najmä zo Stanov Fondu.

Dozorný orgán Fondu v súlade s § 20 a v nadväznosti na § 25 zákona o ochrane vkladov je nadálej päťčlenný, pričom jej funkčné obdobie je štvorročné. Tvoria ho zástupcovia Ministerstva financií Slovenskej republiky, Národnej banky Slovenska a komerčných bank. Dozorná rada Fondu ochrany vkladov v roku 2001 dohliadala na činnosť a hospodárenie Fondu ochrany vkladov, jeho orgánov, pričom sa zameriavala najmä na dodržiavanie zákonnosti v súvislosti so zabezpečovaním činnosti Fondu ochrany vkladov, dohliadala na celkové hospodárenie Fondu ochrany vkladov a jeho orgánov, vrátane posudzovania vývoja hospodárenia a plnenia strategických cieľov Fondu.

Sledovala tiež zákonnosť vyplácania náhrad za nedostupné vklady v AG Banke, a. s., v Slovenskej kreditnej banke, a. s., v Dopravnej banke, a. s. a v DEVÍN BANKE, a. s., dodržiavanie právnych predpisov Fondu pri vyplácaní náhrad, najmä Všeobecných podmienok vyplácania náhrad za nedostupné vklady fyzických osôb v bankách a v pobočkách zahraničných bank.

Spolupracovala pri riešení sťažností, podnetov a reklamácií klientov bank, ktoré boli vyhlásené za neschopné vyplácať vklady. Prerokúvala materiály predkladané Radou Fondu a Prezídiom Fondu a poskytovala potrebné konzultácie a informácie pri riešení dôležitých úloh Fondu ochrany vkladov. Pozorne sledovala realizáciu strategickej koncepcie Fondu ochrany vkladov.

Osobitnú pozornosť venovala dodržiavaniu podmienok prispievania účastníkmi systému ochrany vkladov, najmä z hľadiska včasnosti a súladu tohto prispievania so zákonom o ochrane vkladov, v súvislosti s tým kontrolovala dôslednosť uplatňovania sankcii voči bankám a pobočkám zahraničných bank v prípade omeškania sa s platbou príslušnej splátky ročného príspevku.

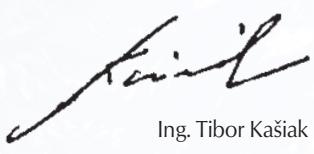
O výsledkoch svojich zistení Dozorná rada Fondu pravidelne informovala orgány Fondu a v súlade s § 21 zákona o ochrane vkladov podávala správu o činnosti Fondu ochrany vkladov Národnej banke Slovenska.

Dozorná rada po preskúmaní závierky účtovného obdobia od 1. januára do 31. decembra 2001 skonštatovala, že účtovná evidencia a záznamy sú vedené preukazným spôsobom pri dodržiavaní účtovej osnovy a postupov účtovania stanovených platnými právnymi predpismi a v súlade so Stanovami Fondu. Účtovná závierka Fondu ochrany vkladov za rok 2001 zobrazuje skutočnú finančnú situáciu Fondu zo všetkých dôležitých hľadísk, vrátane tvorby opravných položiek na pohľadávky Fondu voči AG Banke, a. s., Slovenskej kreditnej banke, a. s., Dopravnej banke, a. s. a DEVÍN BANKE, a. s., vzniknutej zo zákonných výplat za nedostupné vklady, ktoré odrážajú predpokladanú výšku strát z vyplácania.

Dozorná rada Fondu v celkovom hospodárení Fondu ochrany vkladov nezistila nedostatky.

Audit ročnej účtovnej závierky Fondu ochrany vkladov k 31. decembru 2001 vykonala firma Ernst & Young Audit Slovensko, k. s., ktorá svojou správou o výsledku overenia účtovnej závierky potvrdila jej hodnotenosť.

Dozorná rada Fondu ochrany vkladov na základe výsledkov auditu vypracovaného nezávislým audítorom, ako aj na základe vlastnej kontrolnej činnosti a preskúmania účtovnej závierky vyjadriala svoj súhlas a odporučila Rade Fondu ochrany vkladov schváliť ročnú účtovnú závierku Fondu ochrany vkladov za rok 2001.



Ing. Tibor Kašiak
predseda Dozornej rady Fondu ochrany vkladov

Správa audítora

**ERNST & YOUNG AUDIT
SLOVENSKO, K.S.**

■ Panenská 8
811 03 Bratislava
SLOVAK REPUBLIC

■ Tel.: (02) 5922 9111
Fax: (02) 5443 1000

■ Poštová adresa:
P. O. Box 121
810 00 Bratislava 1
SLOVAK REPUBLIC

Správa nezávislého audítora pre vedenie Fondu ochrany vkladov

Vykonali sme audit účtovnej závierky spoločnosti Fond ochrany vkladov (ďalej len Spoločnosť) za rok končiaci sa 31. decembra 2001, z ktorej boli odvodené finančné informácie vo Výročnej správe. Audit sme vykonali v súlade so zákonom SNR č. 73/1992 Zb. o audítoroch a Slovenskej komore auditorov, v znení neskorších predpisov, v súlade so smernicami odporúčanými Slovenskou komorou auditorov. Štatutárna účtovná závierka bola vypracovaná v súlade so zákonom č. 563/1991 Zb. o účtovníctve a s príslušnými platnými opatreniami vydanými Ministerstvom financií Slovenskej republiky.

V našej správe zo dňa 14. marca 2002 sme k tejto štatutárnej účtovnej závierke vyslovili nasledovný výrok :

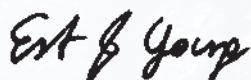
Podľa nášho názoru, s výnimkou výšky opravnej položky na pohľadávky voči Devín banke, a.s. uvedenej v prílohe k ročnej účtovnej závierke pod bodom VI. 1.2 Tvorba opravných položiek písmeno a.2. a bodu VI. 2. Výška pohľadávok Fondu, prezentované finančné výkazy zobrazujú verejne, vo všetkých materiálnych ohľadoch finančnú situáciu Fondu k 31. decembru 2001 a výsledky jeho činnosti, v súlade so zákonom č. 563/1991 Zb. o účtovníctve v znení neskorších predpisov platným v Slovenskej republike a v súlade s príslušnou legislatívou vydanou Ministerstvom financií Slovenskej republiky.

Bez podmienenia nášho názoru upozorňujeme na bod I. 2.1. Finančné zabezpečenie Fondu v súvislosti s bodom XXI. (predposledný odstavec).

Podľa nášho názoru, finančné informácie uvedené vo Výročnej správe sú v súlade s horeuvedenou štatutárnou účtovnou závierkou, z ktorej boli odvodené.

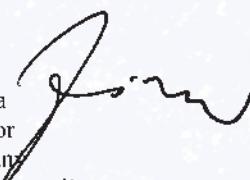
Pre lepšie pochopenie finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2001 a výsledkov jej hospodárenia za rok 2001 treba posudzovať finančné informácie uvedené vo Výročnej správe v súvislosti s príslušnou auditovanou štatutárnou účtovnou závierkou.

Bratislava,
23. apríl 2002



Ernst & Young Audit Slovensko, k.s.
č. licencie 144, vydané
Slovenskou komorou auditorov

Ing. Vladimír Zima
Zodpovedný auditor
Dekrét č. 280 vydaný
Slovenskou komorou auditorov



Zloženie orgánov FOV v roku 2001 vrátane vykonaných zmien ku dňu vyhotovenia výročnej správy

RADA FONDU OCHRANY VKLADOV

1. Ing. Ján Tencer	Národná banka Slovenska	predseda do 1. apríla 2002
2. Ing. František Szikhart	Všeobecná úverová banka, a. s.	podpredseda do 28. februára 2002
3. JUDr. Štefan Hrčka	Národná banka Slovenska	člen
4. Ing. Jaroslav Mach	Slovenská sporiteľňa, a. s.	člen do 1. februára 2002
5. Ing. Jozef Kohút	Ministerstvo financií SR	člen
6. JUDr. Irena Wimmerová	Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.	členka do 1. júna 2002
7. Ing. Miloš Nosál, CSc.	Ministerstvo financií SR	člen
Mag. Regina Ovesny-Straka	Slovenská sporiteľňa, a. s.	členka od 1. februára 2002,
Dkfm. Rainer Franz	Tatra banka, a. s.	podpredsedkyňa od 27. marca 2002
Ing. Štefan Králik	Národná banka Slovenska	člen od 15. marca 2002
Tomas Spurny, MBA	Všeobecná úverová banka, a. s.	člen od 1. apríla 2002, predseda od 25. apríla 2002
		člen od 1. júna 2002

DOZORNÁ RADA FONDU OCHRANY VKLADOV

1. Ing. Tibor Kašík	Národná banka Slovenska	predseda do 1. júna 2002
2. Ing. Radovan Majerský	Ministerstvo financií SR	člen
3. JUDr. Renáta Kuklišová	Národná banka Slovenska	členka
4. Ing. Alena Crhová	Slovenská sporiteľňa, a. s.	členka
5. Ing. Dagmar Andrášiková	Ministerstvo financií SR	členka
Ing. Peter Baláž	Národná banka Slovenska	člen od 1. júna 2002
		predseda od 18. júna 2002

PREZÍDIUM FONDU OCHRANY VKLADOV

1. Ing. Milan Horváth	predseda do 1. februára 2002
2. JUDr. Ildikó Kamenická	členka
3. Ing. Rudolf Šujan	člen
Ing. Rudolf Šujan	predseda od 1. februára 2002
Ing. Martin Bizoň	člen od 1. februára 2002



Annual Report
2001

Contents

• Introduction by the Deposit Protection Fund Council Chairman	26
• Management report	28
• Results – selected indicators	34
• Notes to the Financial Statement	36
• Supervisory Board statement	46
• Auditors' report	47
• Fund bodies (including changes)	48

Introduction by the Deposit Protection Fund Council Chairman



• LADIES AND GENTLEMEN,

it is my pleasure to submit to annual Report of the Deposit Protection Fund for year 2001. This year was again significant year for our Fund from various aspects. In July 2001 we have celebrated 5th anniversary of introduction of the deposit protection system in Slovakia. During this relatively short time the Fund has achieved recognition as one of the institutions, which provide services not only to the banks and branches of foreign banks but also to the general public - bank clients.

Development of the deposit protection system in Slovakia was largely assisted by an extensive amendment of the Deposit Protection Act, effective from December 1, 2001. Adoption of this up-dated legislation was a major step in approximation and compatibility of the Slovak deposit protection system, with that of the European Union.

Among the most significant changes in the Deposit Protection Act in 2001, which have a positive impact mainly on depositors is the broader coverage of protected deposits in banks by deposits held by all private individuals, irrespective of whether the deposit is used for business purposes or not. The protection was extended also to cover deposits of selected non-profit non-commer-

cial legal entities, such as deposits held by foundations, non-investment funds, non-profit organisations providing general community services, civic associations and Body Corporate of home unit owners. Amended legislation is prescribing sequence of steps in order to meet the minimum standards of member countries at the time when the Slovak Republic joins the European Communities and the European Union. Until then we will maintain the advantageous system of creating the compensation amount for inaccessible deposit, which will have gradually increasing trend up to the required compensation limit of 20,000 EURO for deposits held by one depositor in one bank. Experience so far has also shown a need to change the approach in compensation pay-out procedure. The Fund will be paying-out compensation only up to 90% of the nominal value of protected deposits. Depositor shall carry the 10% risk himself. This change in the approach is designed to encourage clients to exercise more care in selecting the bank.

In terms of creating financial backing of the Fund, in 2001 we have recorded also significant changes, when the Deposit Protection Act amendment increased the upper limit of the general contribution range to 0.75% of the average balance of the protected deposits with various banks and branches of foreign banks. Also basic rules for determining the general contribution were introduced, respecting fully the principle of joint solidarity of all banking entities involved in the system of protection of bank deposits.

Reason for increase of contributions was also a fact that during years 2000 - 2001 the Fund has used all of its funds, accumulated during its existence to provide compensation payments for inaccessible deposits to clients of AG Banka, a. s., Nitra, Slovenská kreditná banka, a. s., Bratislava and Dopravná banka, a. s., Banská Bystrica, and DEVÍN BANKA, a. s., which were declared by the National Bank of Slovakia as unable to meet their obligation arising from held deposits. In addition to own funds for compensation pay-outs the Fund used also funding from the National Bank in the form of a loan. The Fund is repaying this loan from contributions received from the banks.

In addition to the most important changes and amendments already mentioned the Deposit Protection Act Amendment is regulating and fine-tuning also a number of other provisions of the current Act, reason being the gradual extension of the protection scope covering also certain groups of legal entities with the exception of those entities, allowed by the Directive valid in the European Union and also in the interest of the bank depositors.

The Fund is constantly paying attention to the improvements of the deposit protection system in Slovakia. Adopted legislative changes and their introduction in practice are creating a legal framework in the area of protection system of bank deposits in Slovakia, i.e., deposits held by banks residing in Slovakia and branches of foreign banks.

On the other hand high financial demands associated with compensation payments for inaccessible deposits, participated fully by the banking sector, require more thorough control in banks but also in other institutions, which hold this competence towards the banks.

Overall situation in 2001 also from the compensation payments point of view, in terms of systematic, technical, organisational and methodology can be at the same time characterised as very demanding for the Deposit Protection Fund during the past period.

Also year 2001 was a year of recovery measures and changes in the banking sector. Biggest state-owned banks - Slovenská sporiteľňa, a. s. and Všeobecná úverová banka, a. s., were sold to strategic foreign investors.

Some banks have strengthened their position in the banking sector through foreign capital entry, accompanied by changes in ownership structure, as well as new know-how and experience. Other banks are also preparing for entry of foreign investor.

No new bank was created during this period, however there was one merger of BANK AUSTRIA Creditanstalt Slovakia, a. s., with HypoVereinsbank Slovakia, a. s., leading to a bank under the name HVB Bank Slovakia, a. s.. Several banks in 2001 extended their product offer, mainly in the area of mortgage loans, electronic banking and also in services, which the banks and branches of foreign banks are offering to their clients on a high professional level. Overall development in the banking sector, mainly restructuring and the completion of the privatisation are major factors contributing to the stable banking environment in Slovakia.

Deposit Protection Fund expects that the finances of

the Fund will be boosted also by bankruptcy proceeds in the banks, where the Fund made compensation payments to clients in line with Deposit Protection Act. Deposit Protection Fund is the biggest creditor in all four banks, which were declared bankrupt by the courts. In the upcoming period a question, which remains open is the strengthening of creditor rights in the process of bank liquidation to achieve that the creditor rights in the bankruptcy process are satisfied in the maximum possible degree.

Also in 2001 as a part of co-operation with foreign national bank deposit systems the Fund has participated in several meetings. Most important were meetings organised by International Monetary Fund and the World Bank, which presented the latest trends in deposit protection systems. The Fund has maintained contacts with partner institutions also in countries of the former East block. Meeting with the representatives of the Hungarian Deposit Insurance Fund focussed mainly on the presentation of the compensation payment system for inaccessible bank deposit with emphasis on security and protection features of this system.

Previous period of the Fund's existence proved the importance of institutionalised deposit protection system in Slovakia. Deposit protection system ensures and shall continue to provide legally required compensation payouts to clients of an insolvent bank. At the same time the Fund has embarked on gradual strengthening of control mechanisms in banks with co-operation with the Banking Supervision Section of the National bank of Slovakia.

In closing, I would like to thank to all parties, participating in the deposit protection system in Slovakia for their contribution to building and functioning of the Fund and thorough discharge of their duties, related to their participation in the deposit protection system in Slovakia throughout the whole time of its existence. None of the achievements mentioned would not be possible without quality co-operation and support from the Ministry of Finance, the National Bank of Slovakia and other partner institutions.

The Fund shall continue in pursuing its strategy - to build on strong foundations an institution, which will represent a security for depositors in all banks and foreign bank branches in Slovakia.

Ing. Ján Tencer
Deposit Protection Fund Council Chairman

Management report for 2001



In 2001 the Fund has, as in the previous period, discharged all its tasks as prescribed by the Deposit Protection Act No. 118/1996 Col., with subsequent amendments. In the first place the Fund continued in compensation payments for inaccessible deposits to clients of three non-liquid banks declared in 1999 and 2000 by the National Bank of Slovakia as unable to pay out their deposits, namely AG Banka, a. s., Nitra, Slovenská kreditná banka, a. s., Bratislava, Dopravná banka, a. s., Banská Bystrica.

In the second half of 2001 one of the major activities of the Deposit Protection Fund became compensation pay-outs to clients of Devín banka, a. s., Bratislava. The National Bank of Slovakia, after evaluating all circumstances, in its decision from August 24, 2001 declared Devín banka, a. s., Bratislava, pursuant to Deposit protection Act, as unable to pay out deposits. The preparation of the compensation payments procedure was even more demanding due to the fact that the number and volume of protected deposits was higher than in the three previous banks together. During the period immediately prior to compensation payments (November 5, 2001) the Deposit Protection Fund had to arrange funds for the compensation pay-

ments, verify and process all available input files with data concerning depositors and their deposits, organise all payment procedures for bank making the payout, which was Slovenská sporiteľňa, a. s.. After some time has passed we can conclude that the pay-out process of Devín banka, a. s., has benefited from all our past experiences, above all from the System for compensation payments for inaccessible bank deposits. During the statutory 3-month period, which finished on December 21, 2001 majority clients of this bank received their compensation payment.

No less important area of the Fund's activities was exercising its creditor rights in bankruptcy proceedings in all four banks, where the Fund made compensation payments for inaccessible deposits, pursuant to the Deposit Protection Act. Deposit Protection Fund is the biggest creditor in these bankruptcies, despite this fact, in order to exercise its lawful creditor entitlements; it had to report some aspect of these proceedings to government authorities, courts or NBS representatives. It can be concluded that creditor rights were strengthened by amendments to the Bankruptcy and Settlement Act towards the end of 2001, real impact of these amendments should transpire in 2002.

Financial policy of the Fund was in 2001 largely impacted by compensation payments continuing from 2000 and the second major event was Devín banka client compensation payments.

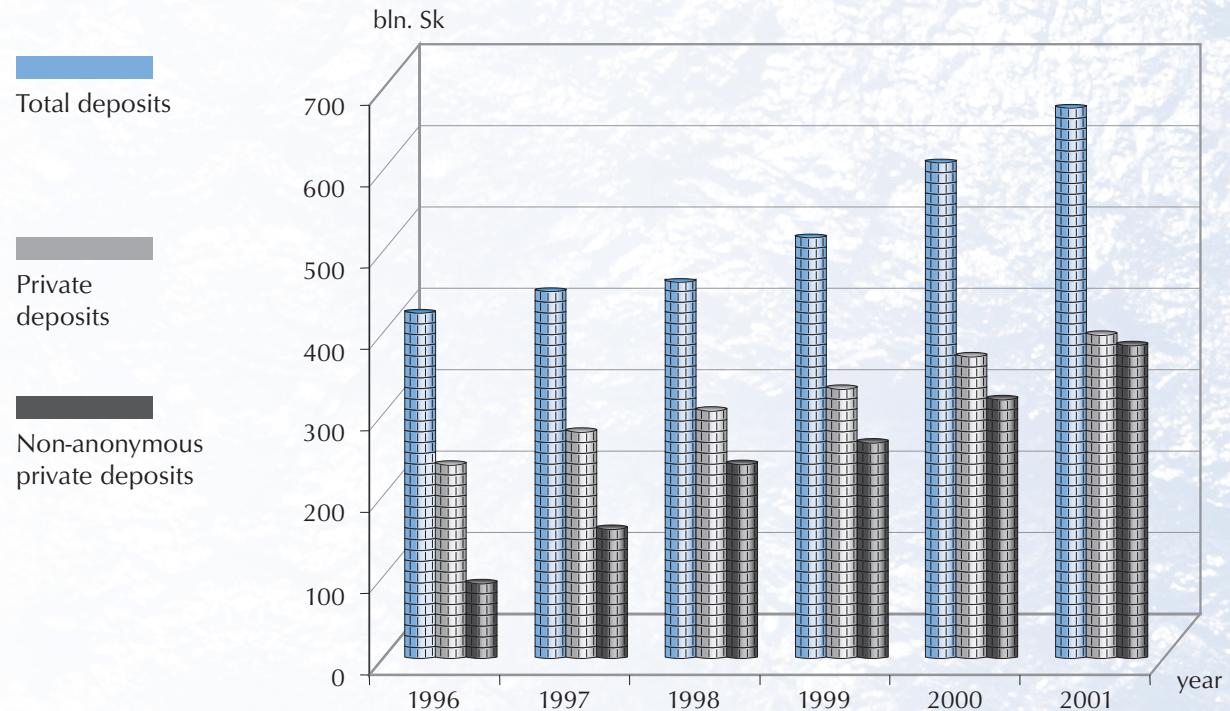
Although the Fund Council set the annual contribution rate at 0.3% of the average volume of protected deposits, for the Devín banka client compensation payments the Fund had to support by additional loan from the National Bank of Slovakia.

Legislative changes adopted in the Deposit Protection Act will fully impact the results of the Fund's financial policy in year 2002 and in subsequent years.

• BANKING SECTOR DEPOSITS

In 2001 client deposits in the banking sector recorded an overall growth, together with an increase in the

DEPOSIT COMPARISON IN BANKING SECTOR 1996 – 2001



portion of protected deposits in comparison with total deposits. Total deposit volume as of the end of the year was 678.4 bln. Sk. Private deposits as of December 31, 2001 increased the previous year by 31.5 bln. Sk, which represents an growth by 1.086 multiple. Share of non-anonymous deposits, i.e., private protected deposits increased from 85.7% as at the end of 2000 to 96.5% at the end of 2001. Protected deposits as at December 31, 2001 reached a level of 382.6 bln. Sk and during the last year the total increased by 69.8 bln. Sk. Growth dynamics measured by growth index reached a value of 1.223, which means that growth in protected deposits was greater than that of overall private deposits. In comparison with year 2000 we have recorded a reduction of 396.6 bln. Sk in the private deposits, when compared the total deposits, i.e., from 59.9% in 2000 to 58.5% in 2001. From the total volume of deposits as of December 31, 2001 56.4% were protected by the deposit protection system.

• DEPOSIT PROTECTION FUND CONTRIBUTIONS

Fund income consists of annual, initial and extraordinary contribution made by the banks, fore-

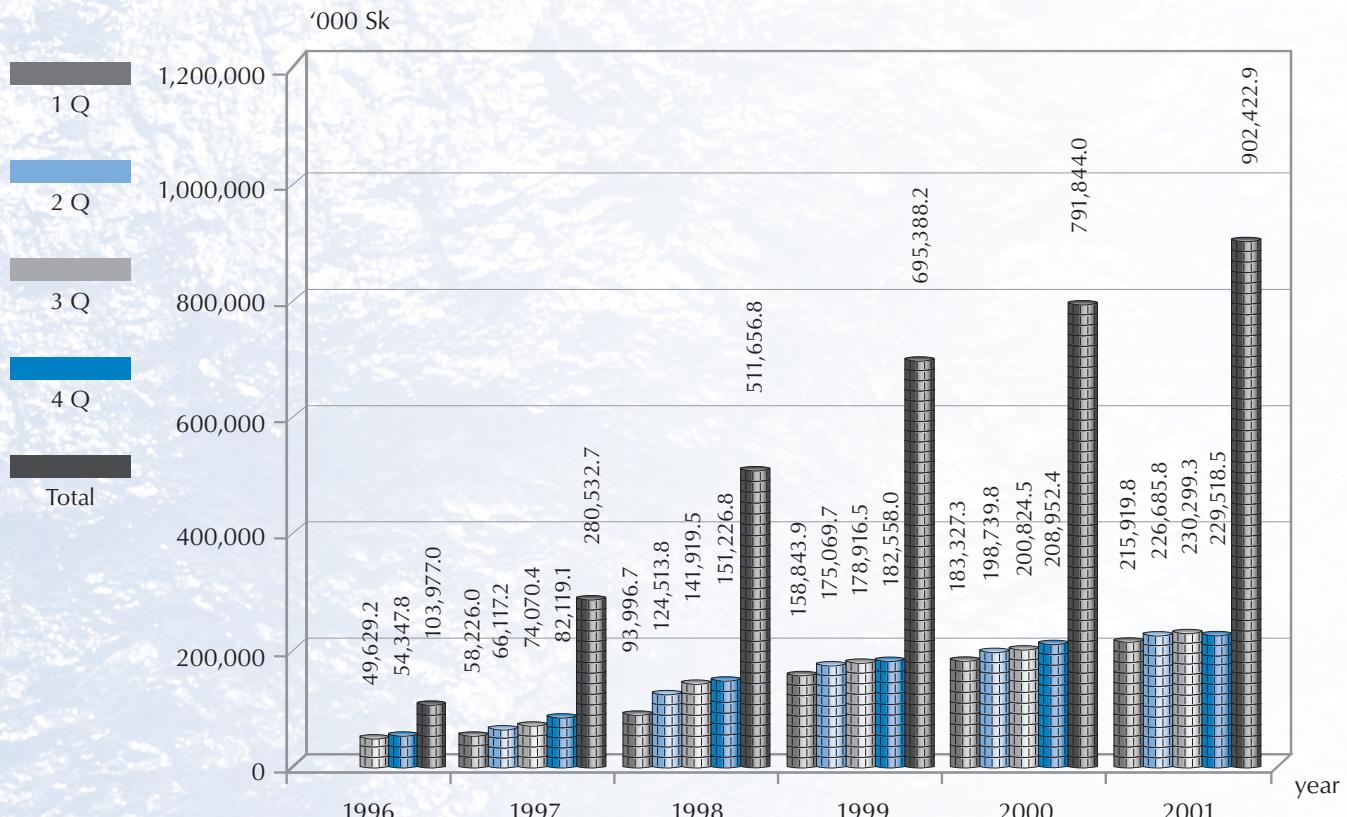
ign bank branches and building societies. In the event that the Fund does not have sufficient own funds for compensation payments, it can request a loan from the National Bank of Slovakia for this purpose.

In 2001 banks, foreign bank branches and building societies contributed in quarterly instalments a total of 902.4 mil. Sk. The Fund Council set the annual contribution level for 2001 at the maximum possible rate, i.e., 0.3% of the average balance of protected deposits for previous quarter. In 2001 there was no initial contribution made, since no new banking entity was established on the banking market and at the same time there was also no extraordinary contribution levied to top-up the Fund's finances.

During the year we have recorded an increase in quarterly instalments, which was related to the increase in the total volume of deposits and an increase in the protected deposits' share on the banking sector.

Pursuant to § 13 par. 2 of the Deposit Protection Act the NBS provided to the Fund loan funds to cover compensation payments for

QUARTERLY CONTRIBUTIONS IN 1996 – 2001



depositors of Slovenská kreditná banka, a. s. and Dopravná banka, a. s. in the form of short term loans totalling 5.270 bln. Sk. These loans are being repaid quarterly from quarterly instalments made by the banks, foreign bank branches and building societies. In 2001 we have made a loan principal payment of 877.6 mil. Sk and interest of 59.86 mil. Sk.

To support the funding of compensation payments in Devín banka, a. s. National Bank of Slovakia provided the Deposit Protection Fund with medium term loan of 15.614 bln. Sk, including the balance of the previous loan at annual interest rate of 1.5%.

The loan is secured by all receivables and future receivables of the Deposit Protection Fund from banks and foreign bank branches, due from annual contributions and compensation payments for inaccessible deposits.

During years 1996 to 2001 banking entities paid to the Fund statutory contributions, including annual, extraordinary and initial contributions totalling 4.215 bln. Sk.

• FINANCIAL INVESTMENTS AND MANAGEMENT OF THE DEPOSIT PROTECTION FUND

During the year the Deposit Protection Fund traded on the short-term securities market as an indirect participant of the monetary market, with Treasury bills and government bonds with maturity terms less than 1 year from the purchase date.

During the year 2 government bonds issues were repaid in the total value of 216.5 mil. Sk, acquired at the beginning of 2000.

Fund invested available funds in government securities totalling 483 mil. Sk. As of the end of the year the Fund held in its securities portfolio 241 pieces of three treasury bills issues for a purchase price of 231 mil. Sk.

Interest income from government securities transactions reached 14 mil. Sk.

Expenses were drawn in line with approved budget. Total expenses were 128 mil. Sk, whereby financial activities' expenses represented 89% and operating expenses were 11% of the total.

Of the total expenses, interest expenses of 95 mil Sk paid to NBS represented 74% share.

Reserves and provisions totalling 8.055 bln. Sk represent the greatest part of expense items. As of December 31, 2001 we have made compensation payments totalling 19.822 bln. Sk for inaccessible deposits to depositors in AG Banka, a. s., Slovenská kreditná banka, a. s., Dopravná banka, a. s. and Devín banka, a. s., which were declared by the National Bank of Slovakia as unable to pay out deposits. Since as of the compensation payment date the Fund is became creditor of these banks, which were declared bankrupt pursuant to Bankruptcy and Settlement Act No. 328/1991 Col. With amendments, receivables from these insolvent banks were provisioned in the total of 13.767 bln. Sk. Of this amount in 2000 we created provisions for AG Banka, a. s., Slovenská kreditná banka, a. s., Dopravná banka, a. s. receivable in the amount of 6.615 bln. Sk and in 2001 7.152 bln. Sk for Devín banka, a. s., receivable with their deposits becoming unavailable on September 21, 2001. As a part of reserves and provisions were also created other reserve of 902.4 mil. Sk, which represents 100% of the annual contribution by banks, foreign bank branches and building societies.

Total revenues totalling 1.828 bln. Sk consisted from interest revenues and other operating revenues of 902.44 mil. Sk being the annual contribution from banks and release of other reserves of 902.49 mil. Sk, which were mainly funds used to repay loan and interest. Total interest revenues of 22.55 mil. Sk were generated mainly from revenues from government securities and interest revenues from Treasury and interbank operations.

In 2001 the Deposit Protection Fund reported a loss of 6.355 bln. Sk. This was the result of compensation payments for inaccessible deposits and subsequent creation of provisions against banks in bankruptcy proceedings, where the Fund was pursuing its rights in lieu of receivables for compensation payments made to depositors. Receivables for compensation payments made represent 98% of the total asset value. New Deposit Protection Act passed in 2001 created framework for ensuring the income for the Fund in the future so that the deposit protection system in Slovak Republic was reliable and adequately funded.

• COMPENSATION PAYMENTS FOR INACCESSIBLE DEPOSITS

In 2001 the Deposit Protection Fund, in line with Deposit Protection Act continued in compensation payments for inaccessible deposits of depositors in AG Banka, a. s., Slovenská kreditná banka, a. s. and Dopravná banka, a. s. via intermediary banks, which commenced in 2000 following the announcement about these banks' inability to pay out deposits. Other financial institution where deposits became inaccessible was Devín banka, a. s.. Fund subsequently paid compensation for deposits held in this bank via Slovenská sporiteľňa, a. s., commencing on November 5, 2001, with compensation pay-outs continuing also in 2002.

AG Banka, a. s., Nitra

During 2001 we paid out compensation for inaccessible deposits in the amount of 1.4 bln. Sk via Slovenská sporiteľňa, a. s.. From the total amount of compensation of 1.753 bln. Sk, as of December 31, 2001 we paid out 99.3%, i.e., 1.741 bln. Sk.

Slovenská kreditná banka, a. s., Bratislava

Compensation payments continued via the branch network of Všeobecná úverová banka, a. s.. From the total amount of compensation of 4.322 bln. Sk, as of December 31, 2001 we paid out 99.86%, i.e., 4.317 bln. Sk.

Dopravná banka, a. s., Banská Bystrica

During 2001 clients of Dopravná banka, a.s. received compensation payments for their deposits in branches of Slovenská sporiteľňa, a. s.. Total volume was 4.153 mil. Sk and from the total compensation volume of 2.222 bln. Sk was paid out as of the end of 2001, which represents 99.29% share of paid out deposits in Dopravná banka, a. s..

Devín banka, a. s., Bratislava

Compensation payments to clients of Devín banka, a. s. commenced on November 5, 2001 through to December 21 2001 via Slovenská sporiteľňa, a. s., branch network. From the total

amount of 11.651 bln. Sk, as of December 31, 2001 we paid out 99.07%, i.e., 11.542 bln. Sk.

As of December 31, 2001 we paid out compensation payments totalling 19.822 bln. Sk, representing 99.28% share of the total volume of compensation payments for deposits held in bankrupt financial institutions.

In all four banks the compensation continues for a period of three years from the commencement date. Assets of these banks entered bankruptcy proceedings. Pursuant to Bankruptcy and Settlement Act the Fund has duly registered its claim against these banks in the amount of compensation amount, which the Funds has made on their behalf plus actual expenses incurred in compensation payments for inaccessible deposits. Fund therefore became a majority creditor against the borrowers. As of the end of the year none of the four bankruptcy proceeding was completed.

• COMPENSATION LIMITS OVERVIEW 1996 – 2001

Since 1996, pursuant to Deposit Protection Act, depositor is entitled to a compensation for inaccessible deposit in the amount of difference between the sum of all inaccessible deposits of the same depositor and his liabilities towards the bank, where deposits became inaccessible in the deposit amount limited by upper level per depositor as determined by Deposit Protection Act.

Upper compensation limit for inaccessible deposit represents a 30-times multiple of average monthly salary for the last four quarters as determined by the Statistical Office of the Slovak Republic, prior to the day when deposits became inaccessible.

Until July 1, 1999, when under no. 154/1999 Col. the Deposit Protection Act was amended the compensation was calculated as 30x multiple and

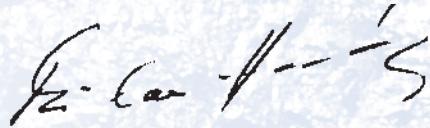
COMPENSATION LIMITS OVERVIEW 1996 – 2001

year	Inaccessible deposits compensation limits	
	30 x multiple in Sk	60 x multiple in Sk
1996	215,900	431,700
1997	244,700	489,300
1998	276,800	553,600
1999	300,100	600,200
relevant period		
3. quarter 1998 – 2. quarter 1999	310,500	621,000
4. quarter 1998 – 3. quarter 1999	315,900	631,800
1. quarter 1999 – 4. quarter 1999	322,000	644,000
2. quarter 1999 – 1. quarter 2000	328,200	656,300
3. quarter 1999 – 2. quarter 2000	333,000	665,900
4. quarter 1999 – 3. quarter 2000	336,800	673,500
1. quarter 2000 – 4. quarter 2000	342,600	685,200
2. quarter 2000 – 1. quarter 2001	348,700	697,400
3. quarter 2000 – 2. quarter 2001	355,000	710,000
4. quarter 2000 – 3. quarter 2001	362,000	–
1. quarter 2001 – 4. quarter 2001	370,900	–

.....

60x multiple of average monthly salary for the previous calendar year as determined by the Statistical Office of the Slovak Republic. From July 1, 1999 to December 1, 2001 the compensation was calculated as 30 x multiple and 60 x multiple (for deposits in building societies) of average monthly salary for the last known four quarters as determined by the Statistical Office of the Slovak Republic (relevant period).

These limits apply until the publication of average salary in the Slovak republic for the first quarter of 2002 by Statistical Office of the Slovak Republic.



Ing. Milan Horváth
Presidium Chairman Deposit Protection Fund

Deposit Protection Fund results Selected indicators

ASSETS AND LIABILITIES AS OF DECEMBER 31, 2001 AND PREVIOUS YEARS

Assets	2001 '000 Sk	2000 '000 Sk	1999 '000 Sk	1998 '000 Sk	1997 '000 Sk
Cash, NBS current account deposit and checking accounts	154,710	107,537	1,783,787	2,927	13,178
of which:					
Cash	15	12	1	8	15
Accounts with emitting banks and checking a/c	154,695	107,525	1,783,786	2,919	13,163
Treasury bills and other Government bills received from NBS for refinancing	231,323	0	60,000	0	0
Other banks loans and deposits	144	120	98	547	0
of which:					
Loans to other banks	0	0	0	0	0
Deposits from other banks	144	120	98	547	0
Bonds and other securities with fixed rate	0	228,287	307,510	1,132,591	518,962
of which:					
Bonds issued by public sector	0	228,287	307,510	1,132,591	518,962
Bonds issued by banks and other issuers	0	0	0	0	0
Intangible fixed assets	6,461	7,308	5,546	82	117
Tangible fixed assets	27,028	28,120	28,298	13,051	12,934
Other assets	6,065,088	1,661,395	45,643	69,469	17,476
Assets total	6,484,754	2,032,767	2,230,882	1,218,667	562,667

Liabilities	2001 '000 Sk	2000 '000 Sk	1999 '000 Sk	1998 '000 Sk	1997 '000 Sk
Due to other banks	15,614,325	4,840,962	0	0	0
of which:					
Loans and deposits from NBS	15,614,325	4,840,962	0	0	0
Reserves	- 64	0	1,500,000	0	0
of which:					
Statutory reserves	0	0	0	0	0
Other liabilities	41,043	5,244	13,866	837	12,162
Total share capital	0	0	0	0	0
Agio and other capital funds	0	0	474,718	1,029,330	515,673
Reserve funds and profit funds	58	73	4	0	0
Profit / loss for previous years	- 2,815,277	240,985	187,511	33,672	0
Profit / loss for current year	- 6,355,331	- 3,054,497	54,783	154,828	34,832
Liabilities total	6,484,754	2,032,767	2,230,882	1,218,667	562,667

PROFIT & LOSS STATEMENT AS OF DECEMBER 31, 2001 AND PREVIOUS YEARS

Expenses	2001 '000 Sk	2000 '000 Sk	1999 '000 Sk	1998 '000 Sk	1997 '000 Sk
Operating expenses	114,100	39,990	3,035	611	281
General operating expenses	12,290	8,308	7,053	5,866	4,642
Reserves and other provisions	8,054,756	8,429,309	1,500,000	0	0
of which:					
Provisions	7,152,333	6,615,000	0	0	0
Other Reserves	902,423	1,814,309	1,500,000	0	0
Other operating expenses	1,847	7,621	0	0	0
Income tax	0	0	0	0	0
Extraordinary expenses	2	9	14	0	3
Profit / Loss after tax	-6,355,331	-3,054,497	54,783	154,828	34,832
Total expenses	8,182,995	8,485,237	1,510,102	6,477	4,926

Revenues	2001 '000 Sk	2000 '000 Sk	1999 '000 Sk	1998 '000 Sk	1997 '000 Sk
Interest revenues	22,552	51,736	314,883	161,294	39,756
of which:					
Revenues from teller and inter-bank operations	3,100	10,539	7,488	2,473	21,831
Securities revenues	19,452	41,197	307,395	158,821	17,925
Interest expenses	95,339	37,240	0	0	0
Net interest income	- 72,787	14,496	314,883	161,294	39,756
Statutory reserves	0	0	0	0	0
Provisions for loan losses	0	0	0	0	0
Net interest income after provisions	-72,787	14,496	314,883	161,294	39,756
Reserves and other provisions	902,486	3,314,308	0	0	0
of which:					
Other reserves	902,486	3,314,308	0	0	0
Other operating revenues	902,440	2,064,680	1,250,000	11	0
Extraordinary revenues	186	16	1	0	2
Total revenues	1,827,664	5,430,740	1,564,885	161,305	39,758

Accompanying notes to the Financial Statement as of December 31, 2001

I. DISCLOSURE PRINCIPLE AND CONTINUOUS FUNCTIONING OF THE DEPOSIT PROTECTION FUND

End-of-year close was prepared in accordance with § 19 of the Accounting Act no. 563/1991 Col., with subsequent amendments under the assumption of continuous functioning of the Fund. End-of-year accounts of the Fund were approved at the 2nd meeting of the Fund's Council held on March 27, 2001. End-of-year accounts as of December 31, 2001 were approved by the Fund's Council on its 1st session held on April 11, 2001.

1. GENERAL INFORMATION

Deposit Protection Fund (hereinafter the „Fund“) was established by the National Council of the Slovak Republic Act on Protection of Bank Deposits No. 118/1996 Col., with amendments dated March 20, 1996 (hereinafter the „Deposit Protection Act“) and registered with the Companies Register on October 10, 1996 as a legal entity. The Fund is not a government fund and is not subsidies from government budget.

Role of the Fund is to organise and execute activities related to protection of deposits held by private individuals, deposited with banks and branches of foreign banks, which are, pursuant to § 4 par. 1 - 4 of the Deposit Protection Act obliged to participate in the deposit protection system in the Slovak Republic. These concern mainly:

- (a) accumulation, administration and application of contributions from banks and branches of foreign banks made to the Fund
- (b) compensation payments for inaccessible deposits of private individuals in banks and branches of foreign banks in a scope and under conditions stipulated in the Deposit Protection Act and General Terms and Conditions for compensation payments for inaccessible deposits, issued by the Fund, pursuant to § 12 par. 3, of the Deposit Protection Act. At the same time the Fund invests, in line with the Deposit Protection Act, part of finances in government securities with maturity term maximum 1 year from the purchase date and can extend loans to banks under NBS administration regime.

2. FUND FINANCES

Fund's financial resources are mainly contributions from banks, which are initial contribution, annual contribution and extraordinary contribution. Initial contribution is a one-off contribution set by the law at 1,000,000 Sk (National Bank of Slovakia paid an initial contribution of 100,000,000,Sk). Extraordinary contribution is used mainly to top-up funds due to extraordinary expenses of the Fund resulting from compensation payments for inaccessible deposits. Annual contribution is a repeated contribution made by the banks in quarterly intervals and in the amount determined by the Fund for the relevant year in advance for all banks. Contribution is based on the average balance of protected deposits in the banking sector for the previous period. Hence the Deposit Protection Fund's income is guaranteed by the law.

Other Funds are revenues generated by exercising rights, which were transferred to the Fund pursuant to § 11 of the Deposit Protection Act, i.e., created by compensation payments for inaccessible deposits, which means that the Fund becomes a creditor of the bank in the amount of paid out deposits.

Fund also can have loans form the National Bank of Slovakia, or other banks in situation, when the above mentioned finances are not sufficient to support activities of the Fund, pursuant to Deposit Protection Act.

In order to address financial covering of the current debt to NBS for a loan used to make compensation pay-

ments for inaccessible deposits, as well as accumulation of sufficient volume for obligations towards clients of the banks in future periods the position of the Fund was strengthened by amendments to the Deposit Protection Act, Bankruptcy and Settlement Act and the Banking Act.

2.1. In the event that the Fund will have to make compensation payments for inaccessible deposits, pursuant to Deposit Protection Act, the Fund plans to request extraordinary contribution from the banking sector, as well as assistance from the National Bank of Slovakia as was the case in the past.

II. SHARE CAPITAL

The Fund is not a commercial company, therefore it is exempt from provisions of the Trade Act stipulating the statutory creation of share capital and its registration with the Companies Register. The Fund does not issue shares, does not have subsidiaries, does not enter into joint ventures or affiliations. Share capital is created from previous results, i.e. profit or loss for the current accounting period and from undistributed profit or loss from previous years.

Fund's Share capital	2001 in '000 Sk	2000 in '000 Sk
Other capital funds	0	0
Other funds created from profit	58	73
Resolut from previous years	-2,815,277	240,985
Resolut from current period	-6,355,331	-3,054,497
Total	-9,170,550	-2,813,439

III. ASSET AND LIABILITIES IN FOREIGN CURRENCIES

During the year assets and liabilities in foreign currencies were converted into Sk, using NBS exchange rate, as of the transaction date and in financial accounts with the date when they were prepared.

IV. END-OF-YEAR ACCOUNTS

Fund maintains accounting and reports in line with Accounting Act and Directive No. 65/355/1996 of the Ministry of Finance of the Slovak Republic, dated November 11, 1996 regulating the Chart of Accounts and accounting procedures for banks and in line with subsequent amendments and updates.

Items sequence and content scope were executed in accordance with Directive No. 65/355/1996, of the Ministry of Finance of the Slovak Republic, which stipulates the sequence and content scope applicable to end-of-year statements for banks and minimum information disclosure requirements.

End-of-year statement items, which report constantly zero and which are subject to minimum disclosure guidelines are not contained within the Annual Report.

V. SECURITIES

Pursuant to § 13 of the Deposit Protection Act, the Deposit Protection Fund can only purchase government securities with maturity period less than 12 months from the purchase date, i.e., only government Treasury Bills and government bonds. As of December 31, 2001 the Fund held 241 government Treasury Bills with maturity date less than 3 months, with purchase price of 231,323,000 Sk and nominal value per bill of 1,000,000 Sk.

VI. RECEIVABLES

1. PROVISIONS

1.1. STATUS AS OF JANUARY 1, 2001

As of January 1, 2001 the Fund is registering a receivable of 8,271,017,191.02 Sk for compensation payments in three banks, AG Banka, a. s., Nitra, Slovenská kreditná banka, a. s., Bratislava and Dopravná banka, a. s., Banská Bystrica.

Pursuant to § 11 par. 1 of the Deposit Protection Act, on the compensation date the Fund becomes the bank's creditor in the amount equalling the balance of compensation payments made. Since these banks were declared bankrupt, pursuant to Bankruptcy and Settlement Act no. 328/1991 Col., with subsequent amendments, the Fund has registered a claim against assets of all three banks. At the same time the Fund created provisions against debtors in bankruptcy at a level of anticipated loss.

Based on information from bankruptcy proceedings in individual banks the Fund anticipated proceeds in the total amount of 1,700,000,000 Sk. This assumption was based on the following information:

1.1.1. AG Banka, a. s., Nitra

The Fund does not have the bank's financial statements as of the bankruptcy date, nor does it have information pertaining to other bank's assets as no investigative hearing nor creditor meeting have yet been held.

1.1.2. Dopravná banka, a. s., Banská Bystrica

Without expert evaluations of various assets the bankruptcy proceeds were estimated in the range of 700,000,000 - 1,000,000,000 Sk. For provisioning purposes the Fund has estimated a yield of 800,000,000 Sk.

Currently the Fund is in litigation with the bankruptcy administrator of Dopravná banka, a. s., to have its claim recognised, since the administrator has disputed the receivable. The Fund Appealed against the ruling of the Supreme Court of the Slovak Republic, which ruled in favour of the administrator.

1.1.3. Slovenská kreditná banka, a. s., Bratislava

In the case of Slovenská kreditná banka, a.s., the Fund did not have any data about the bank's assets, which are the subject of bankruptcy proceedings due to the fact that no investigative hearing nor creditor meeting have yet been held.

For the provisioning purposes the Fund has estimated a yield of less than 20% of the total volume of compensation payments made, which is approximately 800,000,000 Sk.

Level of provisions as of January 1, 2001 against AG Banka, a.s., Dopravná banka, a.s. and Slovenská kreditná banka, a.s. represented an amount of 6,615,000,000 Sk.

1.2. PROVISIONS

1.2.1. Provisions against debtors in bankruptcy

(a) In September 2001 Devín banka, a. s., Bratislava was declared by the National Bank of Slovakia as unable to pay out deposits and Fund commenced compensation payments to clients on November 5, 2001. By December 31, 2001 we paid out compensation totalling 11,542,080,634.20 Sk. On September 28, 2001 the bank was declared bankrupt. Deposit Protection Fund registered a claim resulting from compensation payments in the amount of 11.86 bln. Sk.

(a.1.)

Based on information submitted by this bank about assets, which will be liquidated in order to settle biggest claims, including the biggest creditor, i.e., the Deposit Protection Fund, the following assets will be liquidated: assets of 1,000,000,000 Sk deposited in securities and deposits in other banks, amount of 3,000,000,000 Sk representing a receivable of Devín banka, a.s., from the Ministry of Finance SR and other assets in the amount of approximately 500,000,000 Sk. The Fund anticipates a return for compensation payments made in the amount of 4,500,000,000 Sk. Based on this the Fund created a provision against receivable from Devín banka, a.s., as a debtor in bankruptcy for an amount being the difference claimed receivables in bankruptcy and anticipated return totalling 7,150,000,000 Sk.

(a.2.)

The amount 4.5 bln. Sk of assets under bankruptcy includes also a receivable of Devín banka, a. s., from Ministry of Finance SR in full amount. The Ministry is disputing this claim and there has been a petition lodged with the courts in 1999. As of December 31, 2001 there has been no decision made by the relevant court. From publicly available information presented by the Ministry representative, the Ministry intends to file a counter-claim against Devín banka, a. s., for an amount of approximately 10 billion Sk for a breach of contract conditions. During negotiations between the Fund representatives with the minister of finance and NBS governor the Fund presented a view that this receivable, which is not entered in the accounting of Devín banka, a. s., the Fund will dispute during the bankruptcy investigative proceeding. Since, based on legal analysis, the Fund had come to a conclusion that Devín banka, a. s., will succeed a decision was made not to create any provisions to cover the disputed receivable of 3 billion Sk.

(a.3.)

Prior to the commencement of compensation payments the Fund purchased receivables from two clients of Devín banka, a. s., in the amount of 336,802.5 Sk, which were registered in bankruptcy. After evaluating the recovery likelihood, provisions of 336,802.50 Sk were made.

(b) Deposit Protection Fund purchased from company GAMO, s. r. o., Banská Bystrica, receivable against Dopravná banka, a. s., in the amount of 14,022 Sk, which was admitted by the bankruptcy administrator. After evaluating the recovery likelihood, provision in full amount was made.

(c) Due to outstanding annual contribution for 1st quarter 2000 the Fund is carrying in accounting a receivable from AG Banka, a. s., in the amount of 1,787,856 Sk. Since this receivable is registered in bankruptcy and the Fund does not anticipate payment, provision in full amount was made.

1.2.2. Provisions as of December 31, 2001 - in '000

	2001	2000
Balance as of 1. 1. 2001	6,615,000	0
New provisions	7,152,333	6,615,000
Provisions as of 31. 12. 2001	13,767,333	6,615,000

2. PROVISIONS BALANCES

As of December 31, 2001 the Fund carries in its accounts gross receivables totalling 19,826,558,000 Sk. Of this amount receivables due from advances for services and compensation payments for inaccessible deposits are 2,402,000 Sk. Receivables totalling 19,821,823,000 Sk represent the sum of compensation, which the Fund paid for inaccessible deposits.

Overview of Fund receivables in '000 Sk

	AG Banka, a. s., Nitra	Slovenská kreditná banka a. s., Bratislava	Dopravná banka, a. s., Banská Bystrica	Devín banka, a. s., Bratislava
Compensation as of 1. 1. 2001	1,739,826	4,313,578	2,217,613	-
Compensation payments in 2001	1,400	3,172	4,153	11,542,081
Compensation as of 31. 12. 2001	1,741,226	4,316,750	2,221,766	11,542,081
Provisions for comp.pay- ments as of 31. 12. 2001	1,654,000	3,523,000	1,438,000	7,150,000
Receivables balance as of 31. 12. 2001, net	87,226	793,750	783,766	4,392,081

VII. ACCRUALS ACTIVE

Expenses and revenues of future periods in '000 Sk

	2001	2000
Future expenses	123	35
Future revenues	5,637	0

Future period revenues represent revenue accruals from purchased government Treasury Bills maturing in 2002.

VIII. LOANS TO BANKS AND NON-BANK ENTITIES

In 2001 there were no loans granted to banks under administration, pursuant to relevant provisions of the Deposit Protection Act.

IX. RECEIVED LOANS

1. LOANS RECEIVED BEFORE JANUARY 1, 2001

In 2000 the Deposit Protection Fund paid compensation for inaccessible deposits to clients of three banks. For compensation of AG Banka clients it used own funds. For compensation payment in other banks - Slovenská kreditná banka, a. s., and Dopravná banka, a. s., the Fund did not have sufficient funds, therefore it requested the National Bank of Slovakia, in line with §13 of the Deposit Protection Act, for a loan to re-finance the compensation for inaccessible deposits in the total sum of 5,270,000,000 Sk.

As of January 1, 2001 the principal balance was 4,840,962,000 Sk.

2. LOANS RECEIVED IN 2001

On September 21, 2001 the National Bank of Slovakia declared Devín banka, a. s. Bratislava as unable to pay out deposits to its clients. Deposit Protection Fund announced the commencement of compensation payments to clients of Devín banka, a. s., on November 5, 2001. For the compensation payments it was necessary to received

further funding totalling 11.651 bln. Sk. The Fund requested NBS for a medium-term loan for an amount of 15,614,324,626.80 Sk. The loan was granted on October 31, 2001 for 4 years and 2 months until December 30, 2005 included. Principal loan balance as October 30, 2001 stood at 3,963,324,626.78 Sk.

The loan purpose was compensation payments for inaccessible deposits of Devín banka, a.s. clients and for discharging a balance of medium-term loan, which NBS granted in relation to compensation payments for inaccessible deposits of clients in Slovenská kreditná banka, a. s., and Dopravná banka, a. s., with interest rate 1.5% p. a., i.e., the same as was the case with previous loan.

The loan is secured by all current receivables and future receivables of the Deposit Protection Fund, which will arise from the banks' duty to pay annual or extraordinary contributions or receivable in lieu of compensation payments for inaccessible deposits, in line with § 11 of the Deposit Protection Act.

Considering the anticipated development of bank contributions the revenues of the Fund on the loan maturity date would represent 18.1827 bln. Sk. At the same time the expected yield form liquidations of bankruptcy assets of the relevant banks in the amount of approximately 6.2 bln. Sk indicates that the loan repayment is secured sufficiently.

X. RECEIVABLE WRITE-OFFS

In writing-off receivables the Fund is proceeding according to General provisions of bank accounting. The receivable can be written-off on the basis of effective court ruling or a decision made by a statutory body of the Fund. In 2001 we did not make any write-offs.

XI. ANALYTICAL EVIDENCE OF CLASSIFIED RECEIVABLES AND REVENUES FROM CLIENT OPERATIONS

Fund does not act as a bank, does not accept any deposits and does not have any client accounts.

XII. LIABILITIES

As of December 31, 2001 the Fund does not carry in its accounting any liabilities secured by collateral, does not have any financial or non-financial liabilities towards related parties.

Pursuant to provisions of § 18, and § 19, par. 1, letter d) of the Income Tax Act No. 366/1999 Col., with amendments, the Fund income is exempt from the corporate income tax, with the exception of income, in the form of withholding tax. In 2001 the Fund did not generate any taxable income and did not book any deferred tax liability or receivable.

As of December 31, 2001 the Fund carries no overdue liabilities.

XIII. OTHER LIABILITIES

Other liabilities

	2001	2000
Expense interest accruals	39,316	3,832
Future revenues	0	0
Doubtful liabilities	371	305
Other	1,356	1,107
Other liabilities total	41,043	5,244

Future expense include also interest expenses for a loan from NBS for period October 31, 2001 to December 31, 2001.

XIV. RESERVES

Pursuant to § 5 of Act no. 386/1999 Col. On reserves and provisions for the purpose of income tax base the Fund did not create reserves and provisions against receivables from active deals of the banks, provided guarantees and to granted loans. However the Fund is creating other reserves for covering compensation payment for inaccessible deposits to clients of banks, which it has the duty to pay, pursuant to Deposit Protection Act. These are created at a level of 100% of initial, annual and extraordinary contribution made by the banks.

Reserve accounts movements in 2001 in Sk

Balance as of 1. 1. 2001	0
New reserves	902,422,857
Release	-902,486,401
Balance as of 31. 12. 2001	-63,544

Other reserves were used for discharging a loan. Reported balance was due to the fact that after the reserve was used for loan repayment Istrobanka, a.s., requested for a refund of a portion of its annual contribution for the 4th quarter 2001 in an amount of 63,544 Sk. The Fund refunded the above-mentioned overpayment and reduced the new reserves in 2001. In 2002 the difference will be settled with the posting of contributions for 1st quarter.

XV. INVESTMENT ASSETS

As of the accounts closing date the tangible and intangible assets are reported at book value. Purchased investment assets are valued at purchase prices, including also the VAT. Expenses for expansion, upgrade and reconstruction increase the purchase price. Wear and tear of investment assets is expressed by provisions at the depreciation level. The Fund depreciates tangible and intangible assets at the same increments. Land and investments in progress are not depreciated. Small tangible assets up to amount of 20,000 Sk are depreciated in full in the first year.

Depreciation method, as well as the accounting entries are contained in depreciation schedule, which was based on amendment to the Taxation Act no. 366/1999 Col., with subsequent up-dates (hereinafter the „Income Tax Act“). Intangible assets are included in the 1st depreciation group and depreciation period is 4 years. Depreciation calculations are based on § 28 of the Accounting Act and § 26 par. 8, § 31 and § 32 of the Income Tax Act. Depreciation amount represents 1/100 the product entry price and allocated depreciation rate.

Changes in intangible asset in '000 Sk

	purchase price as of 1.1.2001	+/-	purchase price as of 31.12.2001	provisions	residual value as of 31.12.2001
Software	222	7,428	7,650	1,189	6,461
Intangible asset purchases	7,297	- 7,297	0	0	0
Intangible asset	7,519	131	7,650	1,189	6,461

Changes in tangible asset in '000 Sk

	purchase price as of 1. 1. 2001	+/-	purchase price as of 31.12. 2001	provisions	residual value as of 31.12. 2001
Land	56	0	56	0	56
Buildings and construction in progress	21,477	0	21,477	1,526	19,951
Equipment and machinery	3,217	7,014	10,231	3,273	6,958
Motor vehicles	682	69	751	688	63
Intagibles asset purchases	6,216	- 6,216	0	0	0
Tangible asset	31,648	867	32,515	5,487	27,028

XVI. FINANCIAL RENTAL

Deposit Protection Fund in 2001 did not acquire any assets on a rental basis with purchase option, nor did it sell any such assets.

XVII. REMUNERATION OF STATUTORY BODY MEMBERS

In 2001 seven members of the Fund Council received a total of 960,000 Sk, five Supervisory Board members received 475,000 Sk and one Fund Presidium member received 150,000 Sk. In year 2000 the amount paid to statutory Fund bodies' members was 1,129,000 Sk. Form this amount Fund Council members received 960,000 Sk, Supervisory Board members received 475,000 Sk and one Fund Presidium member received 70,000 Sk.

XVIII. GENERAL OPERATING EXPENSES

Expenses in '000 Sk

	2001	2000
Wages and bonuses	4,082	3,802
Social expenses	946	872
Personnel expenses total	5,028	4,674
Taxes and fees	78	38
Services	4,157	2,342
Depreciation	3,027	1,254
Other general operating expenses	7,262	3,634
Total	12,290	8,308

Average number of employees of the Fund during 2001 and 2000 was 6 people.

XIX. POTENTIAL LIABILITIES AND RECEIVABLES

Currently the Fund is a party in several litigation cases related to compensation payments for inaccessible deposits in AG Banka, a. s., and Dopravná banka, a. s.. We are of the opinion that even if there will be any liabilities arising from these cases, their amount will not have significant impact on the financial situation of the Fund.

XX. SOCIAL FUND

Social fund balance movements in '000 Sk

	2001	2000
Balance as of January 1,	90	15
Contributions	200	199
Utilisation	207	124
Balance as of December 31,	83	90

Pursuant to § 7 of the Social Fund Act the disbursements were utilised for employee meals at the minimum rate of 30%, i.e., 12,087 Sk. Social fund was used for contributions to employees, mainly for supplementary retirement insurance, healthcare, recreation and cultural aspects of employee needs.

XXI. PROFIT SETTLEMENT FROM PREVIOUS PERIOD, PROPOSAL FOR DEBT SETTLEMENT FROM CURRENT PERIOD

In years 1996, 1997, 1998 and 1999 the Deposit Protection Fund created a total profit of 247,687,772 Sk. This profit was partially used to top-up funds for compensation payments for inaccessible deposits and bigger portion was transferred to undistributed profit from last years account. In total we transferred for years 1997 - 1999 to undistributed profit from last years account an amount 244,443,516.80 Sk.

RESULT FOR YEAR 2000

In 2000 the Fund reported a loss of 3,054,496,832.36 Sk, as a result of compensation payments to client from three banks and creating provisions to cover bad receivables. Pursuant to resolution no. 2 from the 1st meeting of the Fund Council, held on April 11, 2001 a decision was made on settling the loss for year 2000 and applying undistributed profit from previous periods as follows. Loss in full amount was transferred to undistributed loss from previous periods. From undistributed profit from previous periods an allocation was approved in the amount of 180,000 Sk to the social fund for year 2001 and 1,585,000 Sk was used for bonuses to statutory body members for year 2000.

RESULT FOR YEAR 2001

Deposit Protection Fund has reported a pre-tax loss of 6,355,331,219.40 Sk. At the same time it holds on an account of undistributed profit from previous periods a balance of 239,219,516.80 Sk, which will be used to finance operation in future years. Negative result was due to the fact that the Fund had a duty, in line with Deposit Protection Act, to make compensation payments for inaccessible deposits to clients of Devín banka, a.s., and subsequently created a provisions at a rate of 62% of paid compensation in amount of 7,150,000,000 Sk. The Fund booked to expenses also the expected loss from this transaction.

Expenses	in '000 Sk	Revenues	in '000 Sk
Expenses interest for received loan	95,339	Interest from deposits	3,100
Fees and commissions	9	Interest from T-Bills	8,228
Financial placements operations	18,751	Interest from gvt. bonds	11,224
Foregn CCY operations	1	Revenues from securities sales	0
General operating expenses	12,290	Revenues from foreign ccy operations	0
Provisions	7,152,333	Release of other reserves	902,486
Other reserves	902,423	Other operating revenues	902,440
Other operating expenses	1,847	Extraordinary revenues	186
Extraordinary expenses	2		
Profit/loss	- 6,355,331		
Total	8,182,995	Total	1,827,664

Fund expenses were also negatively impacted by a fact that the Fund drew a loan from the National Bank of Slovakia to cover funding deficit totalling 11.651 bln. Sk for Devín banka, a. s., compensation payments and to discharge medium-term loan granted in relation to compensation payments for inaccessible deposits to clients of Slovenská kreditná banka, a. s. and Dopravná banka, a. s.. This resulted in considerably higher interest expenses. Funds available for investing in securities became limited and together with reduced interest rates on the financial market the revenues were lower accordingly. Total principal amount of the loan supplied by the National Bank of Slovakia represents 15,614,324,600 Sk.

Supreme body, the Fund Council decided on a method of settling the loss for 2001 at its 2nd meeting in 2002 and decided to transfer the undistributed profit from previous periods and to deal with the loss at the expense of future periods profit.

Through legislative changes income side of the Fund was addressed and also position of the Fund in pursuing its receivables in bankruptcy proceedings was also strengthened.

In closing we can summarise that the Fund has, pursuant to the Deposit Protection Act, assured income in the form of regular annual contributions from approximately 60% of the volume of protected deposits, or in the form of extraordinary contribution in the range of 0.1% - 1.0% of the protected deposits volume, which can be set if deemed necessary to top-up funds to cover expenses related to compensation payments for inaccessible deposits or due to repayment of a loan used for compensation payments.

In the event of a higher volume of deposits in the banking sector, potentially under threat, the Fund cannot address the possible system crisis without subsidy from the government via the National Bank of Slovakia.

Considering the current situation in the banking sector, which does not indicate any known potential bank bankruptcies in the nearest future and also in view of above mentioned legal possibilities ensuring the Fund's income, we can ascertain that the deposit protection system in the Slovak Republic is provided for as stipulated in the Deposit Protection Act and in the eventuality of a need to make compensation payments for bank in bankruptcy, the Fund is and will be in a position to fulfil its duty, stipulated in the Deposit Protection Act, which is to provide compensation payments for inaccessible bank deposits in bankrupt banks.

Supervisory Board statement



As a body charged with the widest control authority, duty of the Supervisory Board is to supervise activities and management of the Deposit Protection Fund, including its bodies. These tasks as well as the role of the Deposit Protection Fund Supervisory Board are determined by the Deposit Protection Act No. 118/1996 Col., with amendments as approved by the National Council of the Slovak Republic as well as other generally binding legislation and the Fund Statutes.

In 2001 the Board supervised tasks, competencies and duties of the Deposit Protection Fund, monitoring mainly compliance with the Deposit Protection Act no. 118/1996 Col., with amendments and subsequent up-dates, as well as other generally binding legislation, General Fund rules, mainly the Fund Statutes.

In line with § 20 and § 25 of the Deposit Protection Act the supervisory body of the Fund remains to consist of five members, with four-year term of office. Members are representatives from the Ministry of Finance of the Slovak Republic, the National Bank of Slovakia and selected commercial banks. In 2001 Supervisory Board supervised activities and management of the Deposit Protection Fund and its bodies, monitoring mainly compliance with the Deposit Protection Act, including evaluating the overall management and execution of strategic goals of the Fund.

The Board also monitored legal aspects of compensation payments for inaccessible deposits in AG Banka, a. s., Slovenská kreditná banka, a. s., Dopravná banka, a. s. and in DEVÍN BANKA, a. s., compliance with the Fund rules for compensation payments, main-

ly the General Terms and Conditions for compensation payments in lieu of inaccessible deposits of private individuals in banks and foreign bank branches.

The Board also assisted in handling complaints, recommendations from clients of banks, which were declared as unable to pay out deposits. Furthermore it inspected documents submitted by the Fund Council and Presidium and provided necessary consultations and information in dealing with important issues of the Deposit Protection Fund. Special attention was paid to the Deposit Protection Fund's strategic concept issues.

Increased attention was paid also to members of the deposit protection system, mainly in their timely contribution payments and compliance with the Deposit Protection Act rules and in relation to this sanction levied against banks and foreign bank branches in the event of late payments of the relevant annual contribution instalment.

Results of their findings were regularly communicated to the Fund bodies and in line with § 21 of the Deposit Protection Act reported to the National bank of Slovakia.

Supervisory Board inspected the financial records for period between January 31, and December 31, 2001 and concluded, that accounting evidence and records were maintained transparently and in compliance with the Chart of Accounts and accounting principles stipulated by law and in line with the Fund Statutes. End-of-year financial statements for 2001 give a true financial situation of the Fund covering all relevant aspects, including creation of provisions against Fund's receivables from AG Banka, a. s., Slovenská kreditná banka, a. s., Dopravná banka, a. s. and DEVÍN BANKA, a. s., which resulted from compensation payments for inaccessible deposits and which reflect anticipated level of losses.

Supervisory Board of the Fund did not establish any deficiencies in the management of the Fund.

Annual statements for year ending December 31, 2001 were audited by Ernst & Young Audit Slovensko, k. s., results of which confirmed the accuracy of those statements

Based on the results of an independent audit, as well as its own investigations and examination of the annual financial statements the Supervisory Board of the Deposit Protection Fund gave its approval and recommended the Fund Council to approve the Deposit Protection Fund Annual financial statements for 2001.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Tibor Kašiak".

Ing. Tibor Kašiak
Supervisory Board Chairman Deposit Protection Fund

Auditors' Report

**ERNST & YOUNG AUDIT
SLOVENSKO, K.S.**

■ Panenská 8
811 03 Bratislava
SLOVAK REPUBLIC

■ Tel.: (02) 5922 9111
Fax: (02) 5443 1000

■ Poštová adresa:
P. O. Box 121
810 00 Bratislava 1
SLOVAK REPUBLIC

Independent auditor's report to the management of the Deposit Protection Fund

We have audited the financial statements of the Deposit Protection Fund („Fund“) for the year ended 31 December 2001 from which the financial information disclosed in the Annual Report has been derived. The audit was conducted in compliance with the Slovak Parliament Act No. 73/1992 Coll. on Auditors and the Slovak Chamber of Auditors as amended and in compliance with the regulations recommended by the Slovak Chamber of Auditors. The statutory financial statements were prepared in compliance with the Act No. 563/1991 Coll. on Accounting and relevant regulations issued by the Ministry of Finance of the Slovak Republic.

In our report of 14 March 2002 we expressed the following opinion on these statutory financial statements:

In our opinion, except the provision for receivable from Devín banka, a.s. disclosed in the Notes to annual financial statements under Section VI. 1.2, a2. Additions to provisions and Section VI. 2. Fund's receivables, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Fund as at 31 December 2001 and its results in compliance with the Act No. 563/1991 Coll. on Accounting as amended, valid in the Slovak Republic, and in compliance with relevant legislation issued by the Ministry of Finance of the Slovak Republic.

Without qualifying our opinion we draw your attention to the Section I. 2.1. Financial securing of the Fund in connection with the Section XXI (penultimate paragraph).

In our opinion the financial information disclosed in the Annual Report is in compliance with the statutory financial statements from which it is derived.

For better understanding of the Fund's financial position as at 31 December 2001 and its results for the year then ended the financial information disclosed in the Annual Report must be viewed in connection with the relevant audited statutory financial statements.

Bratislava
23 April 2002



Ernst & Young Audit Slovensko, k.s.
Licence No. 144, issued by
the Slovak Chamber of Auditors

Ing. Vladimír Zima
Responsible Auditor
Decree No. 280 issued by
the Slovak Chamber of Auditors

Deposit Protection Fund bodies in 2001, including changes as of the date of Annual Report

DEPOSIT PROTECTION FUND COUNCIL

1. Ing. Ján Tencer	National Bank of Slovakia	Chairman until April 1, 2002
2. Ing. František Szikhart	Všeobecná úverová banka, a. s.	Vice-Chairman until February 28, 2002
3. JUDr. Štefan Hrčka	National Bank of Slovakia	member
4. Ing. Jaroslav Mach	Slovenská sporiteľňa, a. s.	member until February 1, 2002
5. Ing. Jozef Kohút	Ministry of Finance SR	member
6. JUDr. Irena Wimmerová	Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.	member until June 1, 2002
7. Ing. Miloš Nosál, CSc.	Ministry of Finance SR	member
 Mag. Regina Ovesny-Straka	 Slovenská sporiteľňa, a. s.	 member from February 1, 2002,
Dkfm. Rainer Franz	Tatra banka, a. s.	Vice-Chairman from March 27, 2002
Ing. Štefan Králik	National Bank of Slovakia	member from March 15, 2002
 Tomas Spurný, MBA	 Všeobecná úverová banka, a. s.	 member from April 1, 2002
		Chairman from April 25, 2002
		member from June 1, 2002

SUPERVISORY BOARD

1. Ing. Tibor Kašíak	National Bank of Slovakia	Chairman until June 1, 2002
2. Ing. Radovan Majerský	Ministry of Finance SR	member
3. JUDr. Renáta Kuklišová	National Bank of Slovakia	member
4. Ing. Alena Crhová	Slovenská sporiteľňa, a. s.	member
5. Ing. Dagmar Andrášiková	Ministry of Finance SR	member
 Ing. Peter Baláz	 National Bank of Slovakia	 member from June 1, 2002
		Chairman from June 18, 2002

PRESIDIUM

1. Ing. Milan Horváth	Chairman until February 1, 2002
2. JUDr. Ildikó Kamenická	member
3. Ing. Rudolf Šujan	member
 Ing. Rudolf Šujan	 Chairman from February 1, 2002
Ing. Martin Bizoň	member from February 1, 2002

Fond ochrany vkladov
Kapitulská 12
812 47 Bratislava
SLOVAKIA
tel.: 00421 2/5443 25 70
 5443 43 31
 5443 54 44
fax: 00421 2/5443 43 35
e-mail: fov@fovsk.sk