



**Výroční správa
Annual report**

2011

**Fond ochrany vkladov
Deposit Protection Fund**

Úvodné slovo predsedu Rady Fondu ochrany vkladov	2
Činnosť Fondu ochrany vkladov v roku 2011	3
Účtovná závierka za rok 2011	6
Vybrané finančné ukazovatele Fondu ochrany vkladov	30
Správa Dozornej rady Fondu ochrany vkladov	31

ÚVODNÉ SLOVO PREDSEDU RADY FONDU OCHRANY VKLADOV

Vážené dámy, vážení páni,

Fond ochrany vkladov aj v roku 2011 pokračoval v zabezpečovaní plnenia úloh vyplývajúcich zo zákona č. 118/1996 Z.z. o ochrane vkladov. V roku 2011 bol prvýkrát zjednotený limit ochrany vkladov vo všetkých krajinách európskej únie, ktorý je 100 000 eur. Zároveň tento rok bol prvým, v ktorom Fond ochrany vkladov povinne zo zákona overoval funkčnosť systému vyplácania náhrad za nedostupné vklady.

V nadväznosti na legislatívny vývoj Fond ochrany vkladov aktualizoval Všeobecné podmienky vyplácania náhrad za nedostupné vklady v bankách, ktoré predstavujú dôležitý informačný zdroj pre vkladateľov bánk. Boli tiež realizované úpravy v Postupe Fondu ochrany vkladov pri vyplácaní náhrad za zákonom chránené nedostupné vklady v bankách, ktorý upravuje procesnú stránku vyplácania náhrad.

Súbežne bol vykonaný upgrade Systému Fondu ochrany vkladov na vyplácanie náhrad za nedostupné vklady a v spolupráci so Všeobecnou úverovou bankou, a.s., bolo zrealizované testovanie celého procesu vyplácania náhrad. Výsledky overenia funkčnosti systému vyplácania náhrad za nedostupné vklady, ktoré preukázali funkčnosť systému vyplácania náhrad, boli zhrnuté v správe, ktorú Fond ochrany vkladov v zmysle zákona o ochrane vkladov predložil Národnej banke Slovenska a Ministerstvu financií SR.

Systému ochrany vkladov na Slovensku sa v roku 2011 zúčastňovalo 14 bánk, pričom uplatňovaním jednotnej výšky ochrany vkladov v rámci Európskej únie zanikli dôvody pre účasť pobočiek zahraničných bánk na doplnkovej ochrane vkladov v slovenskom systéme ochrany

vkladov. Príspevky bánk do Fondu ochrany vkladov, ktoré v roku 2011 predstavovali výšku 0,2 % z objemu chránených vkladov, boli v plnej miere zúčtované do fondu príspevkov pre účely prípadného vyplácania náhrad.

V rámci konkurzných konaní na majetok AG Banky, Slovenskej kreditnej banky a Devín banky došlo v minulom roku k ukončeniu niektorých súdnych konaní, čo predstavuje posun smerujúci k záverečnej fáze týchto konkurzov.

Z hľadiska medzinárodných aktivít sa Fond ochrany vkladov zúčastňoval na spolupráci najmä v rámci Európskeho fóra poisťovateľov vkladov. Vzájomná výmena informácií, poznatkov a skúseností v otázkach ochrany vkladov vytvárajú priestor pre zabezpečovanie efektívneho fungovania v zmysle smernice Európskej komisie a Rady č. 94/19/ES v znení smernice 2009/14/ES o systémoch ochrany vkladov.

Vážené dámy, vážení páni,

dovoľte mi poďakovať sa zástupcom Ministerstva financií SR, Národnej banky Slovenska, Slovenskej bankovej asociácie, komerčných bánk, a tiež zástupcom ďalších kompetentných inštitúcií, ako aj členom Rady, Dozornej rady, Prezídia Fondu ochrany vkladov a všetkým zamestnancom Fondu ochrany vkladov za ich spoluprácu a pracovné úsilie v roku 2011, ktoré vynaložili pri plnení hlavných cieľov Fondu ochrany vkladov.



Ing. Štefan Králik
predseda Rady
Fondu ochrany vkladov

ČINNOSŤ FONDU OCHRANY VKLADOV V ROKU 2011

Novým prvkom v činnosti systému ochrany vkladov sa od roku 2011 stalo pravidelné overovanie funkčnosti systému vyplácania náhrad za nedostupné vklady. Vyplácanie náhrad nedostupných vkladov vkladateľom v prípade vyhlásenia insolventnosti banky je jednou z najdôležitejších úloh každého systému ochrany vkladov, a preto jeho pravidelné overovanie a testovanie je krokom pre jeho zlepšovanie, ktoré je nevyhnutné vzhľadom na zákonnú povinnosť vyplatiť náhrady do dvadsať pracovných dní od vyhlásenia banky za neschopnú vypláčať vklady. Fond ochrany vkladov koordinuje a realizuje overovanie funkčnosti systému vyplácania náhrad v súčinnosti s Národnou bankou Slovenska, Ministerstvom financií SR a v spolupráci s bankami. V roku 2011 Fond realizoval toto overovanie testovaním celého procesu vyplácania náhrad v spolupráci so Všeobecnou úverovú bankou, a.s.. Výsledky testovacej prevádzky potvrdili, že Systém Fondu na vyplácanie náhrad, ako aj aplikačné moduly informačného systému banky sú aktualizované, vzájomne kompatibilné a spôsobilé pre prípadné vyplácania náhrad nedostupných vkladov v zmysle zákona o ochrane vkladov. Závery z testovania boli predmetom správy o výsledkoch overenia funkčnosti systému vyplácania náhrad za nedostupné vklady, ktorá bola predložená Národnej banke Slovenska a Ministerstvu financií SR.

Fond ochrany vkladov v nadväznosti na legislatívny vývoj aktualizoval a vydal nové znenie Všeobecných podmienok vyplácania náhrad za zákonom chránené nedostupné vklady v bankách, ktoré obsahujú podrobnosti o postupe pri uplatňovaní práva na náhradu a o spôsobe preukazovania práva na náhradu. Zároveň bol aktualizovaný Postup Fondu ochrany vkladov pri vyplácaní náhrad za zákonom chránené nedostupné vklady v bankách, ktorý upravuje proces prípravy, realizácie a kontroly vyplácania náhrad za vklady vkladateľov insolventnej banky.

Objem vkladov v bankovom sektore na

Slovensku zaznamenal aj v roku 2011 stabilný vývoj. Chránené vklady v roku 2011 vzrástli o 1,44 mld. eur, pričom nárast zaznamenali všetky banky. Podiel chránených vkladov na celkových vkladoch bánk v bankovom sektore predstavuje 56,7 % a ku koncu roka 2011 boli chránené vklady na úrovni 25,28 mld. eur.

Definitívne skončenie konkurzných konaní na majetok úpadcov AG Banka, Slovenská kreditná banka a Devín banka, v ktorých je Fond najväčším veriteľom z titulu vyplatených náhrad za nedostupné vklady vkladateľom týchto bánk v rokoch 2000 až 2004, je podmienené ukončením existujúcich súdnych sporov. Po vydaní konečných správ a rozvrhových uznesení, budú následne uspokojované pohľadávky veriteľov.

Fond ochrany vkladov je aktívnym členom Európskeho fóra poisťovateľov vkladov, zároveň v spolupráci s Národnou bankou Slovenska a Ministerstvom financií SR sa podieľa na prácach a konzultáciách týkajúcich sa legislatívnych úprav a vyhodnocovania zmien Smernice 94/19/ES Európskeho parlamentu a Rady o systémoch ochrany vkladov v znení smernice 2009/14/ES. V decembri 2010 Fond podpísal Multilaterálne memorandum o porozumení medzi systémami poistenia vkladov v EÚ, čím sa vytvorili predpoklady pre užšiu spoluprácu medzi systémami poistenia vkladov členských štátov EÚ.

Účastníci systému ochrany vkladov

V roku 2011 bolo účastníkmi systému ochrany vkladov celkovo 14 bánk, a to: Slovenská sporiteľňa, a.s., Všeobecná úverová banka, a.s., Tatra banka, a.s., Československá obchodná banka, a.s., Prvá stavebná sporiteľňa, a.s., Poštová banka, a.s., UniCredit Bank Slovakia a.s., Prima banka Slovensko, a.s., OTP Banka Slovensko, a.s., VOLKSBANK Slovensko, a.s., Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s., Privatbanka, a.s., ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s. a Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s..

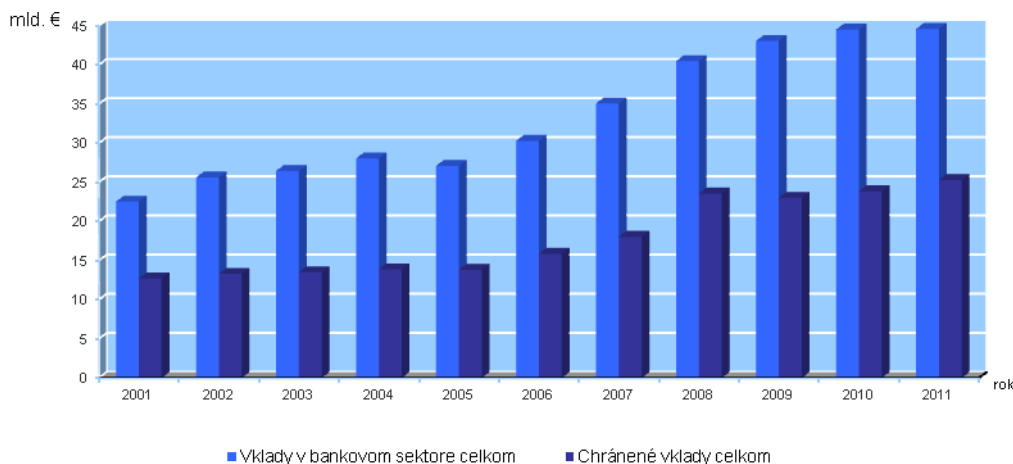
Vývoj vkladov v bankovom sektore

V roku 2011 chránené vklady vzrástli o 6 %. Banky spravovali k ultimu roka 2011 vklady v celkovom objeme 44,59 mld. eur, pričom z chránených vkladov v objeme 25,28 mld. eur rozhodujúci podiel tvorili

chránené vklady v eurách, a to vo výške 24,46 mld. eur (96,8 %).

Vývoj vkladov v bankách na Slovensku v rokoch 2001 až 2011 je uvedený v nasledujúcom grafe.

Vývoj vkladov v bankovom sektore v rokoch 2001-2011



Príspevky do Fondu ochrany vkladov

Pre rok 2011 bol ročný príspevok bánk do Fondu ochrany vkladov určený vo výške 0,2 % z hodnoty vkladov podliehajúcich ochrane.

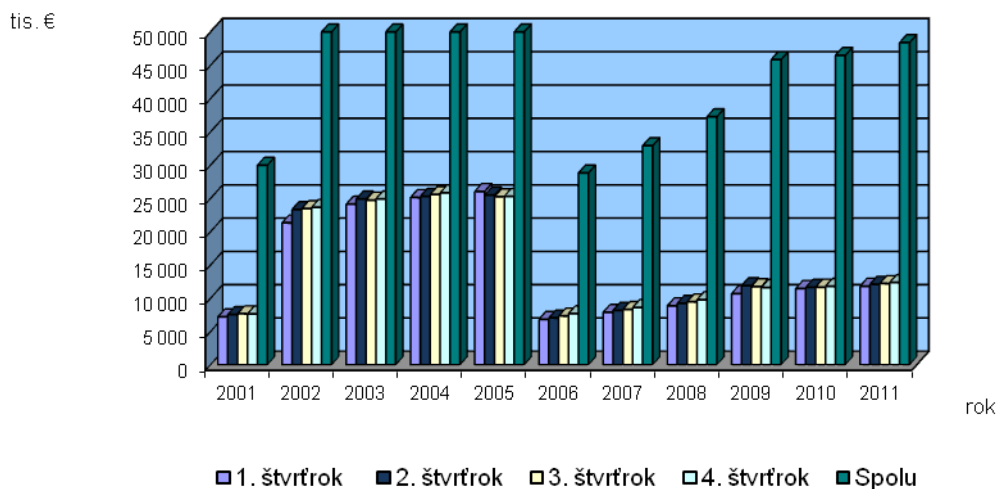
Banky zaplatili do Fondu v roku 2011 príspevky v celkovej sume 48,38 mil. eur.

Fond použil zdroje z príspevkov bánk a z príjmu z konkurzného konania Dopravnej banky, a.s. na splatenie úveru voči financujúcim zmluvným bankám, ktorý bol poskytnutý Fondu na vyplácanie náhrad za nedostupné vklady v AG Banke, a.s., Slovenskej kreditnej banke, a.s., Dopravnej banke, a.s. a Devín banke, a.s. v rokoch

2000 až 2004. Po splatení úveru voči konzorciu bánk v apríli 2009 Fond získané zdroje z príspevkov bánk sústreďuje vo fonde príspevkov, ktorý predstavuje akumulované zdroje Fondu na prípadné vyplácanie náhrad. Zdroje Fondu sú uložené najmä na vkladových účtoch v Národnej banke Slovenska a ku koncu roka 2011 predstavovali objem 118 mil. eur. Zdroje Fondu sú určené na plnenie jeho úloh a povinností, stanovených zákonom o ochrane vkladov.

Prehľad o výške štvrtročných splátok a celkovej výške ročného príspevku v rokoch 2001 až 2011 zobrazuje nasledujúci graf.

Štvrťročné splátky ročných príspevkov v rokoch 2001-2011



Hospodárenie Fondu ochrany vkladov

Fond ochrany vkladov pri zostavení účtovnej závierky za rok 2011 postupoval v zmysle opatrenia Ministerstva financií SR č. 22273/2008-74 v platnom znení.

Náklady na správu a financovanie Fondu ochrany vkladov k 31. decembru 2011 boli vo výške 636 100 eur a výnosy boli dosiahnuté v objeme 1 304 896 eur. Fond dosiahol za rok 2011 zisk vo výške 668 796 eur.

Vyplatené náhrady za nedostupné vklady

Fond ochrany vkladov v rokoch 2000 až 2004 vyplatil náhrady za nedostupné vklady vkladateľom štyroch insolventných bánk v objeme 660,52 mil. eur, a to v členení podľa jednotlivých bánk nasledovne:

AG Banka	57,84 mil. eur
Slovenská kreditná banka	143,32 mil. eur
Dopravná banka	73,79 mil. eur
Devín banka	385,57 mil. eur.

Náhrady za nedostupné vklady v bankách

Od 30. decembra 2010 by v prípade vzniku nedostupnosti vkladov v niektorej z bánk v SR bola poskytnutá vkladateľovi náhrada za všetky jeho zákonom chránené vklady v tejto banke maximálne vo výške 100 000 eur.

Vklady uložené v pobočke zahraničnej banky, ktorá na území SR prijíma vklady na základe požívania výhod jedného bankového povolenia podľa práva EÚ, sú chránené podľa pravidiel systému ochrany vkladov v členskom štáte, na území ktorého má sídlo príslušná zahraničná banka.



Ing. Rudolf Šujan
predseda Prezídia
Fondu ochany vkladov

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Deloitte

Deloitte Audit s.r.o.
Digital Park II, Einsteinova 23
851 01 Bratislava
Slovenská republika

Tel: +421 2 582 49 111
Fax: +421 2 582 49 222
deloitteSK@deloitteCE.com
www.deloitte.sk

Obchodný register
Okresného súdu Bratislava I
Oddiel Sro, vložka č. 4444/B
IČO: 31 343 414
IČ pre DPH: SK2020325516

Fond ochrany vkladov

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Prezidiu, Rade a Dozornej rade spoločnosti Fond ochrany vkladov:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Fond ochrany vkladov (ďalej aj „fond“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2011, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce informácie.

Zodpovednosť Prezídia fondu za účtovnú závierku

Prezídium fondu zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej závierky v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a za interné kontroly, ktoré Prezídium fondu považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Na základe týchto štandardov sme povinní spĺňať etické normy a naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahŕňa vykonanie audítorských postupov s cieľom získať audítorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v účtovnej závierke. Výber audítorských postupov závisí od úsudku audítora vrátane zhodnotenia rizík, že účtovná závierka obsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri hodnotení týchto rizík audítora posudzuje vnútorné kontroly fondu týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol fondu je navrhnúť vhodné audítorské postupy za daných okolností, nie vyjadriť názor na účinnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti významných účtovných odhadov Prezídia fondu, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a primeraný základ na vyjadrenie nášho názoru.

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Fond ochrany vkladov k 31. decembru 2011 a výsledky jej hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom o účtovníctve.

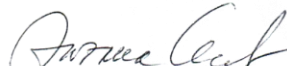
Iná skutočnosť

Audit účtovnej závierky spoločnosti Fond ochrany vkladov za rok končiaci sa 31. decembra 2010 vykonal iný audítora, ktorý dňa 28. februára 2011 vyjadril k tejto účtovnej závierke nepodmienený názor.

Bratislava 28. februára 2012



Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014



Ing. Zuzana Letková, FCCA
zodpovedný audítora
Licencia SKAu č. 865

Názov Deloitte zahŕňa jeden alebo viac subjektov organizácie Deloitte Touche Tohmatsu, asociácie Swiss Verein, a jej sieť členských firiem, z ktorých každá predstavuje samostatnú a nezávislú právnickú osobu. Detailnejší prehľad právnej štruktúry Deloitte Touche Tohmatsu a jej členských firiem nájdete na internetovej stránke www.deloitte.com/sk/o-nas.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

SÚVAHA

k 31.12. 2011
(v eurách)

Za účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
01 2011 12 2011

Za bezprostredne
predchádzajúce
účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
01 2010 12 2010

Účtovná závierka:*)

- ☒ - riadna
☐ - mimoriadna
☐ - priebežná

IČO DIČ
35700564 2020862030

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky
Fond ochrany vkladov

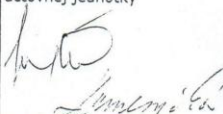
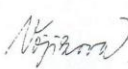
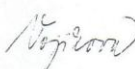
Právna forma účtovnej jednotky
právnická osoba zriadená zákonom č118 / 96 zz.

Sídlo účtovnej jednotky, ulica a číslo
Kapitulská 12

PSČ Názov obce
81247 Bratislava

Smerové číslo telefónu Číslo telefónu Číslo faxu
02 54435444 5443435

e-mail
fov@fovsr.sk

Zostavené dňa	28.2.2012	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválené dňa				

*) Vyznačuje sa ☒

S Ú V A H A
záručného fondu
k 31.12. 2011
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poz- námky	Bežné účtovné obdobie k 31.12.2011			Predchádzajúce účtovné obdobie k 31.12.2010
			Brutto	Korekcia	Netto	
a	b	c	1	2	3	2
x	Aktíva		x			x
1.	Bežný účet v Národnej banke Slovenska a peňažné prostriedky v pokladni		253 121	-	253 121	192 191
2.	Termínované vklady v Národnej banke Slovenska	E.2.I., E.2.II.	119 301 854	-	119 301 854	70 197 648
3.	Pohľadávky z úverov poskytnutých záručným fondom		-	-	-	-
4.	Štátne dlhopisy		-	-	-	-
5.	Pohľadávky za vyplatené náhrady	E.5.I., E.5.II.	586 729 324	(537 777 962)	48 951 362	51 237 456
6.	Pohľadávky voči prispievateľom	E.6.I., E.6.II.	76 971	(76 971)	-	-
7.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku		-	-	-	-
8.	Nehmotný majetok	E.8., E.9.	262 913	(262 543)	370	945
9.	Hmotný majetok	E.8., E.9.	1 093 570	(587 176)	506 394	534 403
a)	neodpisovaný		1 847	-	1 847	1 847
b)	odpisovaný		1 091 723	(587 176)	504 547	559 189
10.	Ostatný majetok	E.10.I.	6 894	-	6 894	8 214
11.	Strata z bežného obdobia		-	-	-	4 924
	AKTÍVA SPOLU		707 724 647	(538 704 652)	169 019 995	122 175 781

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie k 31.12.2011	Predchádzajúce účtovné obdobie k 31.10.2010
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
1.	Závazky z úverov voči Národnej banke Slovenska		-	-
2.	Závazky voči bankám		-	-
a)	z krátkodobých úverov		-	-
b)	z dlhodobých úverov		-	-
3.	Závazky z úverov voči záručným fondom		-	-
4.	Závazky na vyplatenie náhrad	E.4.I.	16 420	17 372
5.	Ostatné záväzky	E.5.I.	163 518	77 202
6.	Daňové záväzky		-	-
a)	splatná daň z príjmov		-	-
b)	odložený daňový záväzok		-	-
7.	Fond príspevkov	E.7.I.	168 171 261	122 081 207
8.	Zisk v schvaľovacom konaní		668 796	-
	PASÍVA SPOLU		169 019 995	122 175 781

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

k 31.12. 2011
(v eurách)

Za účtovné obdobie od	mesiac rok	01 2011	do	mesiac rok	12 2011
Za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie od	mesiac rok	01 2010	do	mesiac rok	12 2010

Účtovná zvierka:*)

- ☒ - riadna
☐ - mimoriadna
☐ - priebežná

IČO 35700564 DIČ 2020862030

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

Fond ochrany vkladov

Právna forma účtovnej jednotky

právnická osoba zriadená zákonom č. 118 / 96 Z.z.

Sídlo účtovnej jednotky, ulica a číslo

Kapitulská 12

PSČ

81247

Názov obce

Bratislava

Smerové číslo telefónu

02

Číslo telefónu

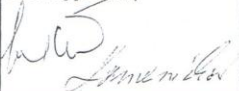
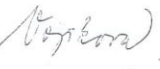
54435444

Číslo faxu

54434335

e-mail

fov@fovsk

Zostavené dňa	28.2.2012	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválené dňa				

*) Vyznačuje sa ☒

Príloha č. 2
k opatreniu č. MF/22273/2008-74

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
záručného fondu
za 1.1.2011-31.12.2011
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie 1.1.2011-31.12.2011	Predchádzajúce účtovné obdobie 1.1.2010- 31.12.2010
a	b	c	1	2
a.	Personálne náklady	E.a.	(248 079)	(180 498)
a.1.	mzdové a sociálne náklady		(245 357)	(177 358)
a.2.	ostatné personálne náklady		(2 722)	(3 140)
b.	Ostatné náklady na prevádzku	E.b.	(111 906)	(102 634)
c.	Odpisy		(29 413)	(31 249)
d.	Čisté zníženie hodnoty majetku a odpísanie majetku		-	-
e.	Ostatné náklady	E.e.	(18 900)	(233)
1.	Výnosy z úrokov		1 304 987	382 333
2./f.	Zisk/strata z operácií s dlhopismi		(107)	-
3./g.	Zisk/strata z predaja majetku a prevodu majetku		16	-
4.	Ostatné prevádzkové výnosy		-	-
I.	Náklady na správu záručného fondu	E.I.	(408 298)	(314 614)
h.	Náklady na úroky a podobné náklady		-	-
i.	Tvorba rezerv na záväzky na vyplácanie náhrad		-	-
j.	Daň z príjmov	G.6.	(227 802)	(72 643)
II.	Náklady na financovanie záručného fondu		(227 802)	(72 643)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	G.4.	668 796	(4 924)

POZNÁMKY

účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2011
(v celých eurách)

Za účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 01 2011 12 2011

Za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 01 2010 12 2010

Účtovná závierka:*)

- ☒ - riadna
☐ - mimoriadna
☐ - priebežná

IČO DIČ Dátum vzniku účtovnej jednotky
 35700564 2020862030 01071996

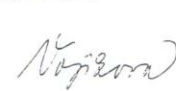
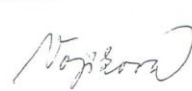
Názov účtovnej jednotky
 Fond ochrany vkladov

Sídlo účtovnej jednotky
 Ulica a číslo
 Kapitúlská 12

PSČ Názov obce
 81247 Bratislava

Smerové číslo telefónu Číslo telefónu Číslo faxu
 02 54435444 54434335

E-mailová adresa
 fov@fovsk

Zostavené dňa	28.2.2012	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválené dňa		účtovnej jednotky		
				

*) Vyznačuje sa ☒

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2011

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Fond ochrany vkladov (ďalej aj „Fond“ alebo „FOV“), IČO 35700564, DIČ 2020862030 so sídlom Kapitulská 12, 812 47 Bratislava, 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“), ktorý nadobudol účinnosť dňa 1. júla 1996. Zákon o ochrane vkladov je plne kompatibilný so Smernicou 94/19/ES Európskeho parlamentu a Rady o systémoch ochrany vkladov v znení smernice 2009/14/ES.

Zápis Fondu do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I bol vykonaný dňa 10. októbra 1996 vo vložke číslo 566/B, odd. PO.

Fond nie je štátnym fondom, jeho činnosti a úlohy nie sú vykonávané na účel podnikania. Podrobnosti o jeho postavení, činnosti, organizácii a použití finančných prostriedkov upravujú najmä Stanovy Fondu.

Fond zabezpečuje a vykonáva činnosti ustanovené zákonom o ochrane vkladov, ktoré súvisia s ochranou vkladov fyzických osôb a zákonom vymedzených právnických osôb uložených v bankách, ktoré sú účastníkmi systému ochrany vkladov na Slovensku. Pritom účasť v slovenskom systéme ochrany vkladov je pre banky zo zákona o ochrane vkladov povinná odo dňa prijatia prvého zákonom chráneného vkladu.

Fond vykonáva a zabezpečuje najmä tieto činnosti:

- sústreďovanie peňažných príspevkov bánk do Fondu a nakladanie s peňažnými prostriedkami Fondu podľa § 13 zákona o ochrane vkladov,
- poskytovanie náhrad za nedostupné vklady v bankách v rozsahu a za podmienok ustanovených zákonom o ochrane vkladov a Všeobecnými podmienkami vyplácania náhrad za zákonom chránené nedostupné vklady v bankách, ktoré vydáva Fond podľa § 12 ods. 3 zákona o ochrane vkladov,
- nákup štátnych cenných papierov so splatnosťou do jedného roka odo dňa nákupu,
- odborné, organizačné, administratívne a technické zabezpečovanie hlavných úloh Fondu.

Účtovná závierka Fondu za predchádzajúce účtovné obdobie, končiace k 31. decembru 2010, bola schválená Radou Fondu ochrany vkladov dňa 31. marca 2011.

Dozorná rada Fondu ochrany vkladov udelila dňa 30. septembra 2011 Prezídium Fondu predchádzajúci súhlas, aby audit účtovnej závierky za účtovné obdobie od 1. januára 2011 do 31. decembra 2011 bol vykonaný spoločnosťou Deloitte Audit, s.r.o..

Informácie o orgánoch Fondu sú uvedené v časti G. 5. poznámok.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

B.1. Spôsob zostavenia účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka Fondu ochrany vkladov bola vypracovaná ako riadna v zmysle § 17 zákona o účtovníctve. Je zostavená v súlade s Opatrením Ministerstva financií SR č. 22273/2008-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a o postupoch účtovania pre Fond ochrany vkladov, Garančný fond investícií, inštitúcie elektronických peňazí a pobočky zahraničných finančných inštitúcií a o zmene niektorých opatrení v znení neskorších zmien.

Táto účtovná závierka je zostavená v mene euro (ďalej aj „€“ alebo „EUR“). Zostatky sú uvedené v celých eurách, pokiaľ sa neuvádza inak.

B.2. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

Fond vedie účtovníctvo v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a príslušnými opatreniami Ministerstva financií SR.

Účtovná závierka za rok 2011 bola spracovaná s tým, že Fond ochrany vkladov je zákonom zriadená právnická osoba s nepretržitým pokračovaním činnosti.

Účtovná závierka bola zostavená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v období, s ktorým súvisia. Účtovná závierka bola zostavená na princípe ocenenia v historických cenách.

Účtovným obdobím je kalendárny rok končiaci sa 31. decembra 2011.

Pri oceňovaní majetku a záväzkov sa uplatňuje zásada opatrnosti, t. j. berú sa za základ všetky riziká, straty a zníženia hodnoty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov a ktoré sú známe ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Strata z minulých rokov a strata v schvaľovacom konaní sa vykazuje ako aktívum. Po schválení účtovnej závierky sa strata zúčtuje s fondom príspevkov a zisk z predchádzajúceho účtovného obdobia sa prevedie na účet fondu príspevkov.

V súvahe sa finančný majetok a finančné záväzky vykazujú z časového hľadiska ako krátkodobé s dohodnutou dobou splatnosti do jedného roka, a ako dlhodobé, s dohodnutou dobou splatnosti dlhšou ako je jeden rok.

Zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie Fondu vypracovalo odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a záväzkov a na vypracovanie dohadných aktívnych a pasívnych položiek ku dňu zostavenia účtovnej závierky, a aj na vykazovanú výšku výnosov a nákladov počas účtovného obdobia. Skutočné výsledky sa môžu od takýchto odhadov líšiť o budúce zmeny regulačných opatrení, účtovných pravidiel resp. iných faktorov.

Oblasti s potrebou subjektívneho úsudku sa týkajú vykázaných rezerv, pri ktorých je odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku s neistým plnením alebo v neistej výške záväzku a tvorby opravných položiek.

B.3. Informácie o použití nových účtovných metód

V účtovnom období nedošlo k zmene v použití účtovných metód a účtovných zásad v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím.

B.4. Spôsoby oceňovania majetku a záväzkov

Pohľadávky a záväzky pri ich vzniku sú oceňované menovitou hodnotou.

Pohľadávky za vyplatené náhrady pri ich vzniku sa účtujú v menovitej hodnote a zároveň sa opravnou položkou vyjadrí zníženie hodnoty do výšky očakávanej návratnosti pohľadávky Fondu. Oceňovanie je vykonávané ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Tvorba opravných položiek a tvorba rezerv (zrušenie opravných položiek a zrušenie rezerv) na pohľadávky a záväzky Fondu v súvislosti s výplatou náhrad za nedostupné vklady nie je nákladom (výnosom), ale účtuje sa súvzťažne s fondom príspevkov až do jeho vyčerpania.

Opravné položky predstavujú opodstatnené predpokladané zníženie hodnoty majetku prechodného charakteru. Pri definitívnom znížení hodnoty sa znehodnotený majetok odpíše.

Rezervy na nevyfakturované dodávky a rezervy na nevyčerpané dovolenky sa vykazujú medzi ostatnými záväzkami ako výdavky budúcich období a oceňujú sa očakávanou výškou záväzku.

Peňažná hotovosť vykazovaná v pokladni Fondu a prostriedky Fondu uložené na bežných a termínovaných účtoch v Národnej banke Slovenska sa vykazujú v menovitej hodnote. K termínovaným vkladom je pripisovaný časovo rozlíšený úrokový výnos.

Zhodnotenie majetku, výnosu z príslušného majetku a nákladu vynaloženého na výnos sa vykazuje hrubým spôsobom na osobitnom riadku výkazu ziskov a strát.

Výnosy a náklady z predaja majetku sa vykazujú čistým spôsobom ako rozdiel medzi výnosom a nákladom, tento rozdiel sa označuje ako zisk alebo strata.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát s použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Časové rozlíšenie dosiahnutých úrokov účtované súvzťažne s účtami výnosov a nákladov, vzťahujúce sa k finančným nástrojom, je účtované na príslušných účtoch účtovných skupín, na ktorých sa účtujú finančné nástroje.

Príspevky platené do systému ochrany vkladov nie sú výnosom Fondu, vytvárajú fond príspevkov, ktorý možno použiť na plnenie jeho základných činností vrátane prevádzky Fondu. Zostatok fondu príspevkov nemôže dosiahnuť zápornú hodnotu.

Hmotný majetok a nehmotný majetok sa oceňujú obstarávacou cenou, t.j. cenou za ktorú sa majetok obstaral vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním a je odpisovaný rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti zodpovedajúcej bežným podmienkam jeho používania.

Opravy a údržba sa účtujú priamo do výkazu ziskov a strát v momente vzniku nákladu. Hmotný majetok v hodnote nižšej ako 200 € a nehmotný majetok v hodnote nižšej ako 2 400 € sa účtuje priamo do nákladov v čase zaradenia do používania.

Daň z príjmov predstavuje daňový záväzok zo zdaniteľných príjmov za rok prepočítaný platnou sadzbou dane ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Operácie v cudzej mene sú prepočítané na eurá referenčným výmenným kurzom Európskej centrálnej banky alebo Národnej banky Slovenska určeným a vyhláseným v deň predchádzajúci uskutočneniu účtovného prípadu. Majetok a záväzky v cudzej mene (okrem prijatých a poskytnutých preddavkov) sa prepočítavajú na euro kurzom Európskej centrálnej banky alebo Národnej banky Slovenska platným v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

B.5. Deň uskutočnenia účtovného prípadu

Za deň uskutočnenia účtovného prípadu sa považuje deň výplaty alebo prevzatia hotovosti, deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene, deň vykonania platby, prípadne inkasa z účtu. V iných prípadoch sa týmto dňom rozumie deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva alebo k jeho zániku, prípadne k nadobudnutiu práv k cudzím veciam, k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo zániku, k zisteniu manka, schodku, prebytku pohybu majetku vo vnútri Fondu a k ďalším skutočnostiam, ktoré sú predmetom účtovníctva a ktoré nastali, prípadne o ktorých sú k dispozícii potrebné doklady, ktoré tieto skutočnosti dokumentujú.

Účtovné prípady kúpy a predaja finančných aktív s obvyklým termínom dodania sa odo dňa dohodnutia obchodu do dňa vyrovnania obchodu účtujú na podsúvahových účtoch a v deň vyrovnania obchodu sa zruší podsúvahový zápis a účtuje sa na súvahových účtoch.

V zmysle zákona o ochrane vkladov Fond používa zdroje na nákup štátnych cenných papierov so splatnosťou do jedného roka odo dňa nákupu, t.j. štátne pokladničné poukážky a štátne dlhopisy, neemituje vlastné cenné papiere ani nevlastní majetkové podiely.

Za deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera sa považuje deň vyrovnania obchodu s cennými papiermi, k tomuto dňu sa účtuje o prevode cenného papiera a úhrade kúpnej ceny.

B.6. Postupy odpisovania hmotného a nehmotného majetku

Hmotný a nehmotný majetok je odpisovaný rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti zodpovedajúcej bežným podmienkam jeho používania. Nedokončené hmotné investície a pozemky a umelecké diela sa neodpisujú.

Odhadovaná životnosť nehmotného majetku je podľa tried od 4 do 8 rokov.

Ekonomická životnosť hmotného majetku vo Fonde predstavuje

	Roky
Budovy	40
Osobné automobily	5
Nábytok a inventár	5 – 15
Počítače a periférne zariadenia	4 – 15
Iné	6 – 8
Drobný hmotný majetok	5

Opravy a údržba sa účtujú priamo do výkazu ziskov a strát v momente vzniku nákladu. Hmotný majetok v hodnote nižšej ako 200 € a nehmotný majetok v hodnote nižšej ako 2 400 € sa účtuje priamo do nákladov v čase zaradenia do používania.

B.7. Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka sa zisťuje, či existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty majetku, ktorý sa neoceňuje reálnou hodnotou. U majetku iného ako finančného sa porovnáva jeho reálna hodnota s účtovnou. Pri finančnom majetku sa zisťuje, či po jeho obstaraní nastala skutočnosť alebo viac skutočností, alebo sa udiala udalosť, ktorá zapríčinila, že sa znížil odhad očakávaných budúcich peňažných tokov z tohto majetku.

B.8. Zásady a postupy výpočtu tvorby opravných položiek a rezerv

Pohľadávky voči bankám v konkurze predstavujú pohľadávky Fondu za náhrady, ktoré Fond vyplatil vkladateľom bánk podľa zákona o ochrane vkladov, a ostatné pohľadávky voči týmto bankám, ktoré Fond eviduje vo svojom účtovníctve (z titulu neuhradenia príspevku účastníka systému ochrany vkladov a pod.). Pohľadávky sú vykazované v hodnotách znížených o opravné položky. Pohľadávky sú posudzované z hľadiska návratnosti a k jednotlivým pohládkám tvorí Fond opravné položky voči dlžníkom v konkurze, pričom postupuje v súlade so zákonom č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dani z príjmov“) a zákonom č. 328/1991 Zb. o konkurze a vyrovnaní v znení neskorších predpisov platnom v čase vzniku úpadku týchto bánk.

Oceňovanie pohľadávok je vykonávané podľa zásad pre tvorbu opravných položiek v podmienkach Fondu, pričom sa zohľadňujú predpokladané riziká a straty, predpokladaný čas plnenia a objem výťažku z konkurzného konania dlžníka v prospech Fondu. Fond odpisuje pohľadávky na základe právoplatného rozhodnutia súdu.

Fond tvorí rezervy na výplaty náhrad za nedostupné vklady na základe vyhodnotenia rizika, že v predvídateľnej budúcnosti bude Fond povinný uskutočniť takúto výplatu ak pravdepodobnosť úbytku zdrojov zahŕňajúcich ekonomické úžitky, ktorý bude nutný na splnenie povinnosti, je väčšia ako 75 % a je možné vykonať spoľahlivý odhad úbytku týchto zdrojov. Na základe analýz informácií z bankového prostredia Fond zisťuje skutočnosti, ktoré by potenciálne predstavovali zákonné povinnosti vyplácať náhrady v predvídateľnej budúcnosti. Na základe tohto posúdenia Fond netvoril rezervy na výplaty náhrad k 31. decembru 2011.

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

SÚVAHA ZÁRUČNÉHO FONDU

Aktíva

E.2.I. EUR - Termínované vklady v NBS podľa dohodnutej doby splatnosti

Číslo riadku	Termínované vklady v NBS podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie k 31.12.2011	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie k 31.12.2010
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	59 694 257	70 197 648
4.	Do jedného roku	59 607 597	0
5.	Do dvoch rokov	0	0
6.	Do piatich rokov	0	0
7.	Nad päť rokov	0	0
	Spolu	119 301 854	70 197 648

E.2.II. EUR - Termínované vklady v NBS podľa zostatkovej doby splatnosti

Číslo riadku	Termínované vklady v NBS podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie k 31.12.2011	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie k 31.12.2010
1.	Do jedného mesiaca	32 419 165	23 135 060
2.	Do troch mesiacov	15 092 318	0
3.	Do šiestich mesiacov	12 182 774	47 062 588
4.	Do jedného roku	59 607 597	0
5.	Do dvoch rokov	0	0
6.	Do piatich rokov	0	0
7.	Nad päť rokov	0	0
	Spolu	119 301 854	70 197 648

E.5.I. EUR - Pohľadávky za vyplatené náhrady

Číslo riadku	Pohľadávky za vyplatené náhrady	Bežné účtovné obdobie k 31.12.2011	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie k 31.12.2010
1.	Hrubá účtovná hodnota		
1.1.	AG Banka, a.s.	57 840 914	57 840 914
1.2.	Slovenská kreditná banka, a.s.	143 320 589	143 320 589
1.3.	Devín banka, a.s.	385 567 821	385 566 991
	Spolu	586 729 324	586 728 494
2.	Zníženie hodnoty		
2.1.	AG Banka, a.s.	57 011 066	57 011 066
2.2.	Slovenská kreditná banka, a.s.	136 065 075	136 065 075
2.3.	Devín banka, a.s.	344 701 821	342 414 897
	Spolu	537 777 962	535 491 038
3.	Čistá účtovná hodnota		
3.1.	AG Banka, a.s.	829 848	829 848
3.2.	Slovenská kreditná banka, a.s.	7 255 514	7 255 514
3.3.	Devín banka, a.s.	40 866 000	43 152 094
	Spolu	48 951 362	51 237 456

Fond si v rokoch 2000 - 2004 splnil zákonnú povinnosť pri vyplácaní náhrad za nedostupné vklady v uvedených bankách, ktoré boli Národnou bankou Slovenska vyhlásené za neschopné vyplácať vklady. V roku 2011 sa zvýšila pohľadávka Fondu voči úpadcovi Devín banka, a.s. o sumu 830 € z titulu vyplatených náhrad za chránené nedostupné vklady vkladateľov, ktorí požiadali o ich vyplatenie v zákonnej trojročnej lehote.

Rozdiel medzi výškou prihlásených pohľadávok a výškou pohľadávok v účtovníctve vykázaných predstavujú nevyplatené náhrady, pritom Fond v prípade úpadcov AG Banka a Slovenská kreditná banka vyplácanie náhrad už ukončil, v prípade úpadcu Devín banka predpokladá ich vyplatenie len v nevýznamnom objeme. V konkurzných konaniach na majetok všetkých bánk v úpadku postupuje v súlade so zákonom o konkurze a vyrovnaní a uplatňuje si svoje práva prostredníctvom schôdze veriteľov, veriteľských výborov, realizácie plánov speňaženia alebo ďalšími právnymi prostriedkami v zmysle zákona o konkurze a vyrovnaní.

Výška vyplatených náhrad vkladateľom AG Banky, a.s., Slovenskej kreditnej banky, a.s. a Devín banky, a.s. je predmetom aktualizovaných konkurzných prihlášok, ktoré sú podané na príslušnom krajskom súde, t.j. na Krajskom súde v Bratislave. Všetky pohľadávky Fondu sú správcami konkurzných podstát uznané.

E.5.II. Zníženie hodnoty pohľadávok za vyplatené náhrady

Výška opravných položiek k pohľadávkam Fondu voči bankám v konkurze za vyplatené náhrady sa odvíja od výšky majetku, ktorý tvorí konkurznú podstatu úpadcov a ktorou sú pohľadávky reálne zabezpečené. Pohľadávky Fondu sú uspokojované výťažkom z predaja majetku, a to na základe výsledkov realizácie plánov speňaženia a rozvrhových uznesení konkurzných sudcov.

Výška vytvorených a zaúčtovaných opravných položiek vychádza z údajov a informácií týkajúcich sa konkurzných konaní, ktoré má Fond k dispozícii od jednotlivých správcov a zohľadňuje okolnosti a zmeny, ktoré nastali počas nich do termínu zostavenia účtovnej závierky. Fond tiež zohľadňuje skúsenosti z predchádzajúceho priebehu konkurzných konaní a ostatné faktory ovplyvňujúce návratnosť pohľadávok.

Pri odhade návratnosti pohľadávok vedenie rešpektuje princíp opatrnosti. Existuje určitá miera neistoty o výslednej výške návratnosti pohľadávok, pričom Fond očakáva, že výsledná návratnosť nebude nižšia ako čistá účtovná hodnota pohľadávok odhadnutá v priloženej účtovnej závierke. Odhady návratnosti sa môžu v budúcnosti meniť v závislosti na vývoji konkurzných konaní. Výsledné návratnosti pohľadávok sa môžu líšiť od odhadov, pričom rozdiely budú závisieť od doriešenia súdnych sporov, ktorých Fond nie je účastníkom.

Na základe analýzy finančnej situácie bánk úpadcov a na základe vývoja a priebehu konkurzných konaní, Fond pristúpil v roku 2011 k tvorbe opravných položiek v prípade Devín banky, a.s. vo výške 2 286 924 €, o ktorú sa znížilo ocenenie pohľadávky voči úpadcovi v porovnaní so stavom k 31. decembru 2010.

Ocenenie pohľadávky voči úpadcom AG Banka, a.s. v konkurze a Slovenská kreditná banka, a.s. v konkurze zostalo nezmenené v porovnaní so stavom k 31. decembru 2010.

Priebeh konkurzných konaní a stav majetku dlžníkov Fondu v roku 2011

Pohľadávky Fondu voči úpadcom v roku 2011 sú ocenené podľa stavu majetku úpadcov, ktorý je nasledovný:

Devín banka, a.s.

Konkurz na majetok tejto banky v úpadku bol vyhlásený uznesením Krajského súdu v Bratislave (sp. zn. 3K 297/00) dňa 28. septembra 2001. Fondom prihlásená pohľadávka vo výške 394 174 037 € bola správcom konkurznej podstaty uznaná na prieskumnom pojednávaní dňa 15. októbra 2003 ako pohľadávka 1. triedy.

Úpadca vedie dva súdne spory, ktorých výsledok ovplyvní konkurznú podstatu. Fond pri prehodnotení výšky opravných položiek k pohľadávke úpadcu zohľadnil nárokovanú sumu v uvedených súdnych sporoch v plnej výške, vo vzťahu k prípadnému neúspechu úpadcu ako sporovej strany v predmetných konaniach. Odhad možného dopadu výsledkov súdnych sporov na konkurznú podstatu v prípade úplného neúspechu úpadcu ovplyvnil tvorbu opravných položiek k pohľadávke úpadcu k 31. decembru 2011 o sumu 2 286 924 €.

Peňažné prostriedky Devín banky k 31. decembru 2011 v sume 50,8 mil. € sú uložené na bankových účtoch, z ktorých úrokové výnosy tvoria príjem do konkurznej podstaty.

Ocenenie pohľadávky Fondu voči tejto banke v konkurze k 31. decembru 2011 predstavuje 40 866 000 €.

Slovenská kreditná banka, a.s.

Konkurz na majetok banky úpadcu bol vyhlásený uznesením Krajského súdu v Bratislave (sp. zn. 1K 118/00) dňa 4. júla 2000. Pohľadávka Fondu vo výške 143 320 589 € bola v zmysle zákona o konkurze a vyrovnaní uznaná v 3. triede.

Na účtoch konkurznej správy sú k 31. decembru 2011 zúčtované finančné prostriedky vo výške 10,9 mil. €. Ukončenie konkurzu je podmienené ukončením existujúcich súdnych sporov.

Očakávaná návratnosť pohľadávky Fondu voči tejto banke v konkurze k 31. decembru 2011 je predpokladaná vo výške 7 255 514 €.

AG Banka, a.s.

Konkurz na majetok tejto banky v úpadku bol vyhlásený uznesením Krajského súdu v Bratislave (sp. zn. 1K 01/00) dňa 13. apríla 2000.

Speňažovanie majetku konkurznej správy bolo ukončené v priebehu roka 2004 v súlade s opatrením Krajského súdu Bratislava č.k. 1K/00 zo dňa 28. júna 2000 a s opatrením Krajského súdu č.k. 1K/00 zo dňa 31. júla 2000. Majetok konkurznej podstaty tvoria finančné prostriedky vo výške 1,3 mil. €. Pohľadávka Fondu vo výške 57 840 914 € bola uznaná v 3. triede. Správca konkurznej podstaty predložil Krajskému súdu v Bratislave návrh Konečnej správy správcu konkurznej podstaty o speňažovaní majetku z podstaty a o vyúčtovaní odmeny a výdavkov zo dňa 11. októbra 2006.

V rámci konkurzného konania prebieha jeden súdny spor vo veci popretej prednostnej pohľadávky vo výške 282 tis. €, od výsledku ktorého závisí definitívne ukončenie konkurzu.

V prospech pohľadávky Fondu voči tejto banke v konkurze k 31. decembru 2011 očakávané a predpokladané plnenie predstavuje sumu 829 848 €.

E.6.I. EUR - Pohľadávky Fondu voči prispievateľom

Číslo riadku	Pohľadávky voči prispievateľom	Bežné účtovné obdobie k 31.12.2011	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie k 31.12.2010
1.	V lehote splatnosti	0	0
2.	Po lehote splatnosti		
2.1.	AG Banka, a.s.	59 346	59 346
2.2.	Slovenská kreditná banka, a.s.	5 902	5 902
2.3.	Devín banka, a.s.	11 723	11 723
	Spolu	76 971	76 971

Pohľadávky Fondu voči prispievateľom predstavujú pohľadávky voči bankám v konkurze, ktoré Fond eviduje vo svojom účtovníctve z titulu neuhradenia príspevku resp. oneskorenej úhrady príspevku účastníka systému ochrany vkladov a ďalšie, ktoré sú prihlásené v konkurzných prihláškach a sú uznané správcami konkurzných podstat.

E.6.II. EUR - Zníženie hodnoty pohľadávok voči prispievateľom

Číslo riadku	Zníženie hodnoty pohľadávok voči prispievateľom	Bežné účtovné obdobie k 31.12.2011	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie k 31.12.2010
1.	Hrubá účtovná hodnota	76 971	76 971
2.	Zníženie hodnoty	76 971	76 971
3.	Čistá účtovná hodnota	0	0

E.8. a E.9. EUR - HMOTNÝ a NEHMOTNÝ MAJETOK

	Budovy a pozemky	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Software	Obstaranie majetku	Celkom
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2011	714 738	369 470	25 710	262 913	-	1 372 831
Presuny	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	829	-	-	829	1 658
Úbytky	-	(17 178)	-	-	(829)	(18 007)
K 31. decembru 2011	714 738	353 121	25 710	262 913	-	1 356 482
Oprávky						
K 1. januáru 2011	214 036	354 186	7 293	261 968	-	837 483
Odpisy za rok	18 420	5 270	5 148	575	-	29 413
Úbytky	-	(17 178)	-	-	-	(17 178)
K 31. decembru 2011	232 456	342 278	12 441	262 543	-	849 718
Zostatková cena						
K 31. decembru 2011	482 282	10 843	13 269	370	-	506 764
K 31. decembru 2010	500 702	15 284	18 417	945	-	535 348

E.10.I. EUR - Ostatný majetok

Číslo riadku	Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie k 31.12.2011	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie k 31.12.2010
1.	Poskytnuté prevádzkové preddavky	2 589	1 319
2.	Zásoby	2 337	2 172
3.	Náklady budúcich období	1 968	4 723
	Spolu	6 894	8 214

SÚVAHA ZÁRUČNÉHO FONDU

Pasíva

E.4.I. EUR - Závazky na vyplatenie náhrad

Číslo riadku	Závazky na vyplatenie náhrad	Bežné účtovné obdobie k 31.12.2011	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie k 31.12.2010
1.	Rezerva na výplatu náhrad klientom Devín banky, a.s.	243	1 195
2.	Ostatné rezervy na súdne rozhodnutia	16 177	16 177
	Spolu	16 420	17 372

Rezerva na záväzky Fondu na súdne rozhodnutia k 31. decembru 2011 vo výške 16 177 € predstavuje ďalšie plnenie Fondu v prípade, že by súdny spor bol ukončený v neprospech Fondu a Fond by bol právoplatne zaviazaný plnením za úroky z omeškania a prípadné trovy konania.

V súvislosti s pokračovaním vyplácania náhrad vkladateľom Devín banky, a.s. Fond výšku rezervy na výplatu náhrad vkladateľom po prehodnotení zrušil v sume 952 € a stav rezervy na výplatu náhrad klientom Devín banky, a.s. k 31. decembru 2011 je vo výške 243 €.

E.5.I. EUR - Ostatné záväzky

Číslo riadku	Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie k 31.12.2011	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie k 31.12.2010
1.	Výdavky budúcich období	108 492	50 542
2.	Záväzky voči zamestnancom	29 192	9 611
3.	Záväzky voči inštitúciám soc. zabezpečenia a zdrav. poistenia	10 140	4 564
4.	Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	6 820	1 969
5.	Ostatné záväzky	8 874	10 516
	Spolu	163 518	77 202

Vo výdavkoch budúcich období sú zahrnuté nevyfakturované dodávky, rezervy nákladov za nevyčerpané dovolenky a na zrážkovú daň z výnosových úrokov časovo rozlišovaných k 31. decembru 2011.

E.7.I. EUR - Fond príspevkov

Číslo riadku	Fond príspevkov	Bežné účtovné obdobie k 31.12.2011	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie k 31.12.2010
1.	Stav k 1. januáru	122 081 207	75 686 004
2.	Zúčtovanie hospodárskeho výsledku predchádzajúceho účtovného obdobia	(4 924)	(442 661)
3.	Príspevky bánk do systému ochrany	48 380 950	46 512 415
4.	Zrušenie opravných položiek	0	310 918
5.	Tvorba opravných položiek	(2 286 924)	0
6.	Saldo tvorby a zrušenia rezerv na výplatu náhrad	952	14 531
7.	Stav k 31. decembru	168 171 261	122 081 207

Fond ochrany vkladov vykazuje ku dňu 31. decembra 2011 Fond príspevkov vo výške 168 171 261 € a výsledok hospodárenia (zisk) za rok 2011 vo výške 668 796 €. Po schválení účtovnej závierky za rok 2011 Radou Fondu ochrany vkladov bude výsledok hospodárenia zúčtovaný s Fondom príspevkov.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT ZÁRUČNÉHO FONDU

E.I. EUR - Náklady na správu záručného fondu

Číslo riadku	Náklady na správu záručného fondu	Bežné účtovné obdobie 1.1.2011 - 31.12.2011	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 1.1.2010 - 31.12.2010
1.	Personálne náklady	(248 079)	(180 498)
2.	Ostatné náklady na prevádzku	(111 906)	(102 634)
3.	Odpisy	(29 413)	(31 249)
4.	Ostatné náklady	(18 900)	(233)
	Spolu	(408 298)	(314 614)

E. a. EUR - Personálne náklady

Číslo riadku	Personálne náklady	Bežné účtovné obdobie 1.1.2011 - 31.12.2011	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 1.1.2010 - 31.12.2010
1.	Mzdové náklady a sociálne náklady, z toho:		
		(245 357)	(177 358)
1.1.	Mzdy a odmeny zamestnancov	(127 137)	(122 034)
1.2.	Odmeny členom štatutárnych orgánov	(54 500)	(10 500)
1.3.	Sociálne náklady a zdravotné poistenie	(63 720)	(44 824)
2.	Ostatné personálne náklady	(2 722)	(3 140)
	Spolu	(248 079)	(180 498)

V personálnych nákladoch sú zahrnuté okrem mzdových nákladov zamestnancov aj odmeny členom Dozornej rady a Rady Fondu ochrany vkladov za výkon funkcie v roku 2011. Zamestnanci Fondu tvoria Úrad Fondu, ktorý zabezpečuje plnenie úloh spojených s odborným, organizačným, administratívnym a technickým zabezpečením chodu Fondu a jeho orgánov a riadi ho predseda Prezídia. V roku 2011 bol priemerný počet zamestnancov 5 osôb, z toho 3 zamestnanci boli členmi Prezídia.

E. b. EUR - Ostatné náklady na prevádzku

Číslo riadku	Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie 1.1.2011 - 31.12.2011	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 1.1.2010 - 31.12.2010
1.	Dane a poplatky	(2 078)	(2 207)
2.	Náklady na audit	(12 600)	(12 857)
3.	Právne poradenstvo	(16 338)	(18 045)
4.	Ostatné prevádzkové náklady	(80 890)	(69 525)
	Spolu	(111 906)	(102 634)

V položke dane a poplatky sú nepriame dane. Daň z príjmov je vykázaná samostatne na riadku „j“. Ostatné prevádzkové náklady predstavujú ostatné administratívne náklady charakteru nakupovaných služieb.

E. e. Ostatné náklady

V položke Ostatné náklady sú zahrnuté bankové poplatky a provízie.

E.1. EUR - Výnosy z úrokov

Číslo riadku	Výnosy z úrokov	Bežné účtovné obdobie 1.1.2011 - 31.12.2011	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 1.1.2010 - 31.12.2010
1.	Výnosy z úrokov z bežných účtov	3 979	1 623
2.	Výnosy z termínovaných vkladov	1 194 981	380 710
3.	Diskont zo štátnych pokladničných poukázok	106 027	0
	Spolu	1 304 987	382 333

Diskont zo štátnych pokladničných poukázok predstavuje úrokový výnos z dlhového cenného papiera nakúpeného a predaného na sekundárnom trhu, ktorý prirastal úrokovou mierou, ktorou by bol budúci peňažný tok z neho pri obstaraní diskontovaný na súčasnú hodnotu, za ktorú bol obstaraný.

Výška úrokovej miery na bežnom účte bola v roku 2011 na úrovni 0,1 % p.a. a na termínovanom vklade sa pohybovala v rozpätí od 0,933 % p.a. do 1,631 % p.a..

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

Fond neeviduje žiadne iné aktíva a iné pasíva.

Potenciálne záväzky Fondu

Predpokladom zachovania finančnej stability a ochrany vkladateľov je dodržiavanie regulačných a dohliadacích princípov, ktoré zamedzujú vznik potenciálnych rizík v bankách. Garancie, ktoré obsahuje

Zákon o ochrane vkladov, vytvárajú legislatívny rámec k tomu, aby bola dodržaná rovnováha medzi finančným zabezpečením a ochranou vkladov vkladateľov v bankovom sektore.

V súčasnosti Fond ochrany vkladov nemá informácie o skutočnostiach, ktoré by predstavovali potenciálne záväzky a ktoré by podstatne mohli ovplyvniť jeho finančnú situáciu. Fond má vytvorené podmienky pre plnenie jeho zákonnej povinnosti, t.j. ochrany vkladov v bankách, ktoré sú účastníkmi systému ochrany vkladov v Slovenskej republike.

Osemnásť pasívnych súdnych sporov Fondu ochrany vkladov vedených z titulu vyplácania náhrad za nedostupné vklady je definitívne ukončených, z nich bolo sedemnášť ukončených v prospech Fondu. Na základe opakovane podaného dovolania vo veci zaplatenia úrokov z omeškania a trov právneho zastúpenia je v riešení ešte jeden súdny spor. V tomto prípade Fond na základe právoplatného rozsudku Krajského súdu v Bratislave poskytol žalobcom plnenie vo výške istiny (trom dedičom po 100 170,80 Sk – 3 325,06 €) a trov konania (trovy prvostupňového súdu, odvolacieho a dovolacieho súdu spolu 130 549 Sk – 4 333,43 €), zaplatením úrokov z omeškania však zaviazaný nebol. Fond naďalej jednoznačne namieta priznanie úrokov z omeškania a ďalších trov právneho zastúpenia z dôvodu, že titul na plnenie mu vznikol až právoplatným rozhodnutím súdu v roku 2008. V roku 2011 sa na Okresnom súde Bratislava I uskutočnilo jedno pojednávanie, ktoré bolo odročené. Fond predpokladá v tomto súdnom spore využitie všetkých zákonných prostriedkov na presadenie svojich práv. Fond má vytvorenú rezervu na plnenie zo súdnych rozhodnutí viď. poznámky E.4.I.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

G.1. Finančné vzťahy so spriaznenými osobami

Za osoby spriaznené s Fondom ochrany vkladov sa považujú osoby, ktoré priamo alebo nepriamo kontrolujú Fond (a ich blízki príbuzní), osoby, ktoré majú vo Fonde významný vplyv a osoby, ktoré sú kľúčovými riadiacimi osobami vo Fonde (a ich blízki príbuzní).

Za tieto osoby sa považujú členovia:

- Rady Fondu ochrany vkladov,
- Dozornej rady Fondu ochrany vkladov,
- Prezídia Fondu ochrany vkladov.

Spriazneným osobám neboli poskytnuté úvery, pôžičky a záruky. Fond nemá z titulu finančných vzťahov voči spriazneným osobám žiadne pohľadávky a nemá ani záväzky voči nim, okrem záväzkov uvedených v časti E.5.I.

G.2. Významné udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nedošlo k ďalším významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie alebo úpravu v tejto účtovnej závierke k 31. decembru 2011.

G.4. Návrh na rozdelenie zisku bežného účtovného obdobia

Rada Fondu ochrany vkladov rozhodla dňa 31. marca 2011 o zúčtovaní hospodárskeho výsledku za rok 2010 s fondom príspevkov. V roku 2011 dosiahol Fond výsledok hospodárenia (zisk) vo výške 668 796,31 €. O jeho zúčtovaní v zmysle opatrenia a Stanov Fondu rozhodne najvyšší orgán Fondu na svojom zasadaní v roku 2012.

G.5. Zamestnanci a orgány Fondu

Priemerný počet zamestnancov FOV	Počet členov Rady FOV	Počet členov Dozornej rady FOV	Počet členov Prezídia FOV
5	7	7	3

Rada Fondu

Najvyšším orgánom Fondu je Rada Fondu (ďalej aj „Rada“), ktorá je sedemčlenná a funkčné obdobie jej členov je štvorročné. Traja členovia sú zástupcovia bánk, ktoré sa zúčastňujú systému ochrany vkladov a sú volení bankami na schôdzi zástupcov bánk. Dvaja členovia Rady sú zástupcovia Národnej banky Slovenska, pričom týchto členov vymenúva a odvoláva guvernér Národnej banky Slovenska, ďalší dvaja členovia sú zástupcovia Ministerstva financií SR, ktorých zo zamestnancov tohto ministerstva vymenúva a odvoláva minister financií. Každý člen Rady má jeden hlas.

Zloženie Rady Fondu v roku 2011

Titul, meno a priezvisko	Zástupca	Funkcia
Ing. Štefan Králik	Národná banka Slovenska	predseda
Ing. Igor Vida	Tatra banka, a.s.	podpredseda
Ing. Elena Kohútiková, PhD.	Všeobecná úverová banka, a.s.	členka
Ing. Jozef Síkela	Slovenská sporiteľňa, a.s.	člen
JUDr. Štefan Hrčka	Národná banka Slovenska	člen
Ing. Miloš Nosál, CSc.	Ministerstvo financií SR	člen
Ing. Milan Horváth	Ministerstvo financií SR	člen od 1. januára 2011

Prezídium Fondu

Prezídium Fondu (ďalej aj „Prezídium“) zabezpečuje činnosť Fondu vrátane vykonávania rozhodnutí Rady a koná v mene Fondu v rozsahu vymedzenom najmä zákonom o ochrane vkladov a Stanovami Fondu. Prezídium tvorí predseda Prezídia a ďalšie dve členky, pričom ich volí a odvoláva Rada. Všetci členovia Prezídia sú zamestnancami Fondu.

Zloženie Prezídia Fondu v roku 2011

Titul, meno a priezvisko	Funkcia
Ing. Rudolf Šujan	predseda
JUDr. Ildikó Kamenická	členka
Ing. Katarína Krištofiaková	členka

Dozorná rada Fondu

Dozorná rada dohliada na činnosť a hospodárenie Fondu vrátane jeho orgánov. Skladá sa zo siedmych členov, ich funkčné obdobie je štvorročné. Traja členovia sú zástupcovia bánk, ktorých volí a odvoláva Rada Fondu na základe návrhov bán. Dvaja členovia sú zástupcovia Národnej banky Slovenska, ktorých vymenúva a odvoláva guvernér Národnej banky Slovenska, ďalší dvaja členovia sú zástupcovia Ministerstva financií Slovenskej republiky, ktorých zo zamestnancov tohto ministerstva vymenúva a odvoláva minister financií. Členovia Rady, členovia Prezídia Fondu, ani ostatní zamestnanci Fondu nemôžu byť členmi Dozornej rady Fondu.

Zloženie Dozornej rady Fondu v roku 2011

Titul, meno a priezvisko	Zástupca	Funkcia
Ing. Vladimír Dvořáček	Národná banka Slovenska	predseda
Ing. Jozef Barta	UniCredit Bank Slovakia a.s.	podpredseda
JUDr. Renáta Bašková	Národná banka Slovenska	členka
Ing. Darina Čaplánová	Ministerstvo financií SR	členka
Ing. Radovan Majerský	Ministerstvo financií SR	člen
Ing. Daniel Kollár	Československá obchodná banka, a.s.	člen
Ing. Imrich Béreš	Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	člen

G.6. Zdaňovanie

Fond patrí medzi daňovníkov, ktorí nie sú založení alebo zriadení na podnikanie, a preto príjmy plynúce z jeho činnosti vykonávanej podľa zákona o ochrane vkladov s výnimkou príjmov, z ktorých sa daň vyberá osobitnou sadzbou, sú oslobodené od dane z príjmov právnických osôb.

V roku 2011 dosiahol Fond zdaniteľný príjem z predaja majetku vykázaný v riadku 3./g. Výkazu ziskov a strát, výška splatnej dane z príjmov právnických osôb však nedosiahla minimálnu výšku dane v zmysle § 46 zákona NR SR č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov.

Fond nie je platcom dane z pridanej hodnoty a v ostatných prevádzkových nákladoch sú zahrnuté zaplatené nepriame dane.

Zrážková daň, ktorá sa vzťahuje na úrokové výnosy z bankových účtov a termínovaných vkladov a ktoré sú účtované v bežnom roku, je vykázaná na riadku „j“ ako daň z príjmov.

G.10. Riziká vyplývajúce z činnosti Fondu

Dodržiavanie prijatých princípov a kontrolných procesov Fondu, ktoré podporujú obozretný prístup k potenciálnym rizikám, zabezpečuje ich elimináciu s cieľom schopnosti Fondu pokračovať v dohľadnej budúcnosti vo svojej nepretržitej činnosti. Pri zostavení účtovnej závierky vedenie Fondu prehodnocuje odhady, ktoré majú vplyv na vykázané hodnoty aktív a záväzkov k dátumu účtovnej závierky a na vykázanie výnosov a nákladov za uvedené obdobie. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť v závislosti najmä od výsledku súdnych rozhodnutí (v prípade neukončených súdnych sporov úpadcov), čo by mohlo zapríčiniť zmenu odhadov, ktoré by však nemali byť nižšie ako je vykázaná finančná situácia. Z aktív podliehajú odhadom pohľadávky Fondu voči bankám v konkurze, z pasív záväzky na vyplatenie náhrad. Vykázané hodnoty predstavujú najlepší odhad vedenia, ktorý vychádza z údajov a informácií, ktoré má Fond k dispozícii.

Pohľadávky Fondu voči bankám v konkurze sú špecifického charakteru, ktorý súvisí s príčinou ich vzniku. Pohľadávky Fondu vznikli predovšetkým z titulu povinnosti vyplývajúcej zo zákona o ochrane vkladov vyplatiť náhrady za nedostupné vklady insolventných bánk. Fond nerozhodoval pri vzniku pohľadávky o jej výške a neurčoval podmienky návratnosti. Prechod veriteľských práv z titulu výplaty náhrad je garantovaný zákonom o ochrane vkladov.

Sumy vykázané ako rezervy v rámci záväzkov na vyplatenie náhrad predstavujú výdavky, potrebné na vyrovnanie záväzku, v prípade ktorého nie je presne určená splatnosť resp. dlžná suma.

G.10.1. Spôsoby a postupy identifikácie rizík Fondu

Fond môže zabezpečiť uspokojenie svojich pohľadávok a znížiť riziko straty vyplatených prostriedkov Fondu zákonnými možnosťami v rámci legislatívy platnej v Slovenskej republike nasledovne:

- prihlásením pohľadávok v zákonnej lehote v konkurznom konaní, ak bolo vyhlásené na dlžníka Fondu,
- uplatňovaním a presadzovaním svojich veriteľských práv,
- iniciovaním ďalších návrhov na zmenu právnych noriem na posilnenie postavenia a práv Fondu,
- podávaním žiadostí, podnetov a oznámení orgánom štátnej správy a orgánom činným v trestnom konaní za účelom zefektívnenia prebiehajúcich konkurzných konaní.

G.10.2. Spôsoby a postupy merania, sledovania a riadenia rizík Fondu

Fond situáciu v bankovom sektore monitoruje, pričom pri získavaní informácií v oblasti ochrany vkladov úzko spolupracuje s Národnou bankou Slovenska ako aj so zahraničnými fondmi. Informácie, získané o bankovom sektore doma i v zahraničí, priebežne analyzuje. V spolupráci s bankami sústavne analyzuje aj vývoj vkladov v bankovom sektore, pričom situácia v bankovom sektore na Slovensku je stabilizovaná.

Fond v rámci svojich kompetencií v zmysle zákona o ochrane vkladov overuje pravidelne jedenkrát ročne funkčnosť systému vyplácania náhrad za nedostupné vklady v spolupráci s Národnou bankou Slovenska, Ministerstvom financií SR a bankami, ktoré sa zúčastňujú na systéme ochrany vkladov v Slovenskej republike. Fond vypracováva správu o výsledku overenia funkčnosti systému vyplácania náhrad za nedostupné vklady za príslušný kalendárny rok a predkladá ju Národnej banke Slovenska a Ministerstvu financií SR po jej vypracovaní. Uvedená zákonná povinnosť súvisí s testovaním pripravenosti banky a Fondu, aby v prípade vyhlásenia niektorej z bánk za neschopnú vyplácať vklady, bol systém ochrany vkladov schopný vyplatiť náhrady za nedostupné vklady v zákonnej lehote, t.j. do dvadsať pracovných dní s možným predĺžením po schválení príslušnými orgánmi o ďalších desať pracovných dní.

Riadenie rizík Fondu z hľadiska zabezpečenia zdrojov Fondu v prípade potenciálneho vyplácania náhrad za nedostupné vklady v dôsledku vzniku neschopnosti banky vyplácať vklady je realizované podľa zákona o ochrane vkladov, ktorým sú vymedzené zdroje, čím je zachovaná stabilita príjmovej časti Fondu. Z hľadiska objemu sú rozhodujúce pravidelné príjmy z ročných príspevkov bánk, ktoré uhrádzajú účastníci systému ochrany vkladov na princípe solidarnosti v štvrtročných splátkach.

Podľa zákona o ochrane vkladov je sadzba ročného príspevku bánk určovaná nasledovne:

- Fond určuje sadzbu ročného príspevku v rozpätí od 0,1 % do 0,75 % z hodnoty chránených vkladov v banke,
- výšku ročného príspevku na roky, počas ktorých Fond
 - a) spláca úver poskytnutý na zabezpečenie výplaty náhrad za nedostupné vklady, Fond určuje najmenej vo výške 0,35 % a s predchádzajúcim písomným súhlasom Národnej banky Slovenska najmenej vo výške 0,2 % z hodnoty chránených vkladov v banke,
 - b) nespláca úver poskytnutý na zabezpečenie výplaty náhrad za nedostupné vklady a ani nemá vlastné finančné zdroje na zabezpečenie výplaty náhrad najmenej vo výške 1,5 % z celkovej hodnoty všetkých vkladov chránených týmto zákonom, Fond určuje najmenej vo výške 0,2 % z hodnoty chránených vkladov v banke.

Zdrojmi príjmov Fondu okrem príspevkov bánk môžu byť aj úvery a tiež návratné finančné výpomoci a dotácie zo štátneho rozpočtu na podporu plnenia úloh Fondu a systému ochrany vkladov podľa podmienok stanovených príslušným zákonom.

Zákon o ochrane vkladov je kompatibilný s príslušnou európskou smernicou pre systémy ochrany vkladov, podľa ktorej je v súčasnosti zavedený jednotný limit pre ochranu vkladov, a to 100 000 €.

Deň zostavenia účtovnej závierky	Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
28. februára 2012			

VYBRANÉ FINANČNÉ UKAZOVATELE FONDU OCHRANY VKLADOV

Prehľad majetku a záväzkov k 31.12. v eurách

Aktíva	2011	2010
Bežný účet v Národnej banke Slovenska a peňažné prostriedky v pokladni	253 121	192 191
Termínované vklady v Národnej banke Slovenska	119 301 854	70 197 648
Pohľadávky za vyplatené náhrady	48 951 362	51 237 456
Ostatný majetok	513 658	543 562
Strata z bežného obdobia	-	4 924
Aktíva spolu	169 019 995	122 175 781

Pasíva	2011	2010
Záväzky na vyplatenie náhrad	16 420	17 372
Ostatné záväzky	163 518	77 202
Splatná daň z príjmov	-	-
Fond príspevkov	168 171 261	122 081 207
Zisk bežného obdobia/Zisk v schvaľovacom konaní	668 796	-
Pasíva spolu	169 019 995	122 175 781

Prehľad o vývoji nákladov a výnosov za obdobie od 1. januára do 31. decembra v eurách

	2011	2010
Personálne náklady	(248 079)	(180 498)
Ostatné náklady na prevádzku	(111 906)	(102 634)
Odpisy	(29 413)	(31 249)
Ostatné náklady	(18 900)	(233)
Výnosy z úrokov	1 304 987	382 333
Zisk/strata z operácií s dlhopismi	(107)	-
Zisk/strata z predaja majetku a prevodu majetku	16	-
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-
Náklady na správu záručného fondu	(408 298)	(314 614)
Náklady na úroky a podobné náklady	-	-
Daň z príjmov	(227 802)	(72 643)
Náklady na financovanie záručného fondu	(227 802)	(72 643)
Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	668 796	(4 924)

SPRÁVA DOZORNEJ RADY FONDU OCHRANY VKLADOV

Dozorná rada Fondu ochrany vkladov vykonáva dohľad nad činnosťou a hospodárením Fondu ochrany vkladov a jeho orgánov, pritom dohliada najmä na to, či sú v súlade so zákonom č. 118/1996 Z.z. o ochrane vkladov a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, s inými všeobecne záväznými právnymi predpismi, všeobecnými podmienkami vyplácania náhrad za nedostupné vklady v bankách a so Stanovami Fondu ochrany vkladov.

Členovia dozornej rady sú oprávnení nahliadať do dokladov týkajúcich sa činnosti fondu a získavať informácie o všetkých uskutočňovaných aktivitách s jeho prostriedkami

V súvislosti s overovaním zákonnosti pri zabezpečovaní týchto činností dozorná rada posudzovala tiež celkový vývoj finančnej situácie a hospodárenia Fondu ochrany vkladov. Pritom významnú pozornosť venovala problematike prispievania bánk do Fondu ochrany vkladov.

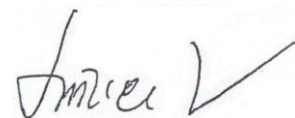
O výsledkoch svojich zistení dozorná rada pravidelne informuje orgány Fondu. V zmysle § 21 zákona o ochrane vkladov poskytuje Rade Fondu ochrany vkladov a Národnej banke Slovenska o svojich zisteniach správu raz za štvrt'rok. V prípade konania Fondu ochrany vkladov v rozpore s príslušnými právnymi predpismi podáva informácie najneskôr do troch dní od jeho zistenia. Dozorná rada aj v priebehu roka 2011 pravidelne poskytovala štvrt'ročné správy o činnosti Fondu ochrany vkladov, pričom skonštatovala, že v priebehu uplynulého roka neboli v hospodárení Fondu ochrany vkladov zistené nedostatky.

Dozorná rada Fondu ochrany vkladov na svojom 64. zasadaní dňa 14. marca 2012 prerokovala návrh na schválenie účtovnej závierky Fondu ochrany vkladov za rok 2011 a informáciu o overení účtovnej závierky Fondu ochrany vkladov za rok 2011 externým audítorom.

Dozorná rada skonštatovala, že pri zostavovaní účtovnej závierky za rok 2011 Fond ochrany vkladov postupoval podľa § 14 zákona o ochrane vkladov, príslušných ustanovení zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a zmysle príslušných opatrení Ministerstva financií SR, ktoré upravujú túto oblasť činnosti Fondu.

Podľa správy nezávislého audítora, spoločnosti Deloitte Audit s.r.o., účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Fondu ochrany vkladov k 31. decembru 2011 a výsledok jeho hospodárenia za uvedený rok je v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

Dozorná rada Fondu ochrany vkladov na základe výsledku auditu vypracovaného nezávislým audítorom, ako aj na základe vlastnej kontrolnej činnosti a preskúmania účtovnej závierky vyjadrila k nej súhlasné stanovisko a odporučila Rade Fondu ochrany vkladov schváliť ročnú účtovnú závierku Fondu ochrany vkladov za rok 2011, nakoľko bola zostavená správne a podáva verný a pravdivý obraz o finančnej situácii Fondu ochrany vkladov.



Ing. Vladimír Dvořáček
predseda Dozornej rady
Fondu ochrany vkladov

Introduction by the Deposit Protection Fund Council Chairman	2
Management report	3
Financial statements	6
Selected Financial Indicators	30
Supervisory Board report	31

INTRODUCTION BY THE DEPOSIT PROTECTION FUND COUNCIL CHAIRMAN

Ladies and gentlemen,

The Deposit Protection Fund continued also in 2011 to fulfil its obligations specified in the deposit protection act No. 118/1996 Coll. Year 2011 was the first year when the limit for protection of deposit was unified at a € 100,000 in all EU countries. At the same time this was the first year when the Deposit Protection Fund carried out legally required functionality as of the system for compensation payments for inaccessible deposits.

In relation to the legislative environment, the Deposit Protection Fund updated the General conditions for making compensation payments for inaccessible deposits in banks, which represent an important source of information for bank deposit holders. We have also implemented changes in the Fund's Procedures for compensation payments for legally protected inaccessible deposits in banks, which regulates the logistic aspects of compensation payments.

In parallel we have carried out an upgrade of a system for compensation payments for inaccessible deposits and in conjunction with the Všeobecná úverová banka, a.s., we have tested the whole compensation payments system. The best result which have confirmed the functionality of the compensation payments system were summarised in a report, which the Deposit Protection Fund submitted to the National bank of Slovakia and the Ministry of Finance of the Slovak Republic as required by law.

In 2011 the deposit protection system in Slovakia involved 14 banks, and at the same time the introduction of a single level of deposits protection across the European Union represented the cessation of participation by branches of foreign banks

in the Slovak deposit protection system for supplementary deposit protection. Bank contributions to the Deposit Protection Fund, which in 2011 were at a level of an amount of 0.2 % of the total volume of deposits we fully booked to the contributions fund for potential compensation payouts.

With respect to bankruptcy proceedings against the AG Banka, Slovenská kreditná banka and the Devín banka several court cases have been completed, which represents a shift leading towards the final phase of these bankruptcies.

In terms of international activities the Deposit Protection Fund participated mainly in co-operation with the European Forum of deposit insurers. Exchange of information, observations and experience in the area of deposit protection create an environment for ensuring of effective functioning pursuant to the European Commission and Council Directive No. 94/19/ES as amended by the deposit protection systems Directive 2009/14/ES.

Dear ladies and gentlemen,

I would like to thank representatives from the Ministry of Finance of the Slovak Republic, the National bank of Slovakia, the Slovak banking association, the commercial banks, as well as representatives of other relevant institutions, as well as the members of the Deposit Protection Fund Council, the Supervisory Board, Presidium and all Deposit Protection Fund employees for their co-operation and active involvement in carrying out the main goals of the Deposit Protection Fund in 2011.



Ing. Štefan Králik
Deposit Protection Fund
Council Chairman

MANAGEMENT REPORT

New component of the Deposit Protection Fund operations introduced in 2011 was the regular testing of the compensation payout system. In the event of a bank failure the payment of compensation for inaccessible deposits is one of the most important tasks of every deposit protection system and therefore its regular review and testing is a step towards improvement of such system, which is indispensable considering the statutory obligation to payout compensation within 20 business days after the bank is declared as unable to payout deposits. The Deposit Protection Fund coordinates and conducts the system functionality verification in conjunction with the National Bank of Slovakia, the Ministry of Finance of the Slovak Republic, and in cooperation with banks. In 2011 the Fund conducted this end to end testing of the compensation payments system in cooperation with the Všeobecná úverová banka, a.s. The test operation results have confirmed that the system for compensation payments operated by the Fund, as well as application modules of the bank's information system are up-to-date, compatible and suitable for potential payouts of compensation for inaccessible deposits, as required by the deposit protection legislation. The test conclusions were summarised in a report on the results of the functionality as of compensation payments for inaccessible deposits system, which was submitted to the National Bank of Slovakia and the Ministry of Finance of the Slovak Republic.

In response to new legislation the Fund has updated and publish new wording of the General conditions applicable to compensation payments for inaccessible deposits in the banks protected by law, which contain detailed information about the procedure for claiming compensation and a method to demonstrate entitlement to compensation. At the same time the procedure applied by the Deposit Protection Fund for compensation payments for legally protected inaccessible deposits in banks was also updated, describing the process of preparation, execution and verification of compensation payments for deposits held in the bankrupt bank.

The volume of deposits in the Slovak banking sector has posted also in 2011 a stable development. The balance of protected deposits in 2011 has increased by 1.44 bln Euro, with all banks recording an increase. The share of protected deposits in comparison with total deposits in the banking sector represents 56.7 % and as of the end of the year 2011 the balance of protected deposits stood at 25.28 bln Euro.

Finalisation of bankruptcy proceedings against the bankruptcy estates of AG Banka, Slovenská kreditná banka and Devín banka, where the Fund is the largest creditor in lieu of compensation payments for inaccessible deposits made to the depositors of these banks during 2000 to 2004, is conditional upon the finalisation of the existing court disputes. Following the publishing of final reports and repayment schedule resolutions, creditor claims will be settled.

The Deposit Protection Fund is an active member of the European Forum of Deposits Insurers, at the same time, together with the National Bank of Slovakia and Ministry of Finance of the Slovak Republic, the Fund has participated in work and consultations pertaining to the legislative amendments and evaluation of the European Parliament and Council Directive No. 94/19/ES on deposit protection systems as amended by Directive 2009/14/ES. In December 2010 the Fund signed a Multilateral memorandum of understanding between the EU deposit insurance systems, thereby creating a framework for closer cooperation between the deposit insurance systems operated by EU member states.

Participating banks

In 2011 the deposit protection system involved a total of 14 banks, namely: Slovenská sporiteľňa, a.s., Všeobecná úverová banka, a.s., Tatra banka, a.s., Československá obchodná banka, a.s., Prvá stavebná sporiteľňa, a.s., Poštová banka, a.s., UniCredit Bank Slovakia a.s., Prima banka Slovensko, a.s., OTP Banka Slovensko, a.s., VOLKSBANK Slovensko, a.s.,

Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s., Privatbanka, a.s., ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s. and Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.

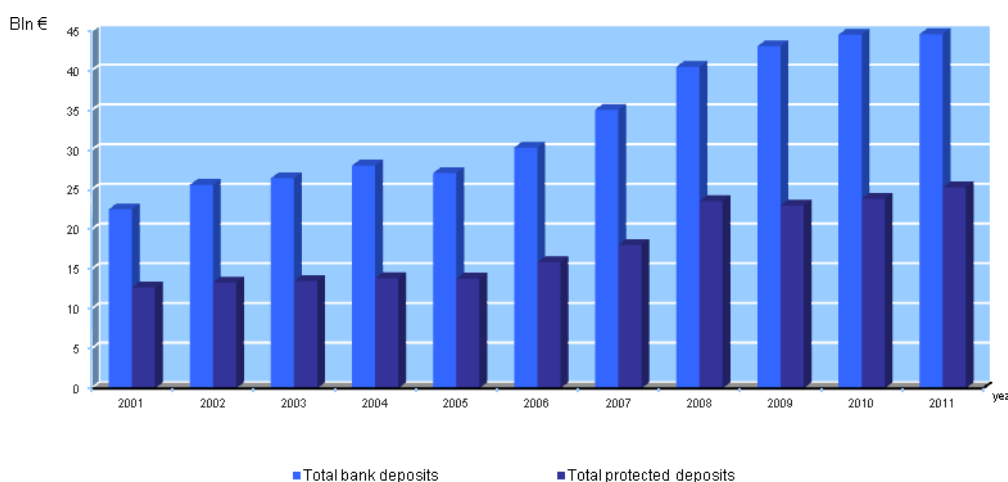
banks held deposits totalling 44.59 bln Euro, whereby from the total of protected deposits of 25.28 bln Euro the majority share was held Euro currency, i.e., 24.46 bln Euro (96.8 %).

Banking sector deposits

In 2011 the volume of protected deposits increased by 6 %. At the end of 2011 the

The following graph is showing bank deposits in Slovakia during the period of years 2001 to 2011.

Banking sector deposits comparison 2001-2011



Deposit Protection Fund contributions

In 2011 the annual contribution of banks to the Deposit Protection Fund was set at 0.2% of the deposits, which were subject to protection.

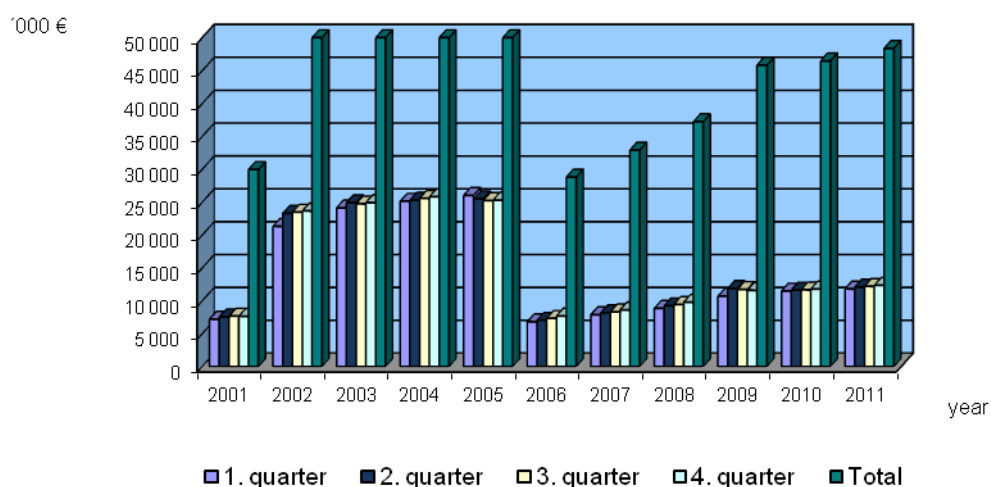
In 2011 the banks paid into the Fund contributions totalling € 48.38 Mln.

The Fund has utilised funds generated by bank contributions and bankruptcy proceeds of Dopravná banka, a.s., to discharge a loan from financing contractual banks, which was granted to the Fund in order to make compensation payments for inaccessible deposits in AG Banka, a.s., Slovenská kreditná banka, a.s., Dopravná banka, a.s.

and Devín banka, a.s. during years 2000 to 2004. Following the repayment of loan from consortium of banks in April 2009 the Fund is accumulating bank contributions in the contributions fund, which represents the accumulated resources of the Fund for potential compensation payments. These funds are deposited mainly with the National bank of Slovakia, and the balance at the end of the year 2011 stood at € 118 Mln. These funds are earmarked to be applied in line with the Fund's tasks and obligations, stipulated by the Deposit Protection.

The following graph is showing the quarterly contributions and total annual contribution levels during 2001 to 2011.

Quarterly instalments of annual contributions during 2001-2011



Deposit Protection Fund performance

Preparation of the Deposit Protection Act's financial statements for 2011 was carried out in line with the Ministry of Finance Decree No. 22273/2008-74 as amended.

Expenses for administration and financing of a guarantee fund as of December 31, 2011 represented an amount of € 636,100 and revenues posted a total of € 1,304,896. In 2011 the Deposit Protection Fund reported a profit of 668,796 Euro.

Compensation payments for inaccessible deposits

During years 2000 to 2004 the Deposit Protection Fund made compensation payments for inaccessible deposits to clients of four ill-liquid banks totalling € 660.52 Mln, in the following break-down:

AG Banka	57.84 mil. Euro
Slovenská kreditná banka	143.32 mil. Euro
Dopravná banka	73.79 mil. Euro
Devín banka	385.57 mil. Euro.

Compensation limit for inaccessible deposits in banks

In the event of inaccessibility of a deposit in any of the banks in Slovakia after December 30, 2010 the depositor would receive compensation for all deposit in this bank protected by law totalling maximum amount of 100,000 Euro.

Deposits held with branch of foreign bank, which accepts deposits in the Slovak Republic based on a single banking permit in accordance to EU legislation, are protected in accordance to the rules governing the deposit protection system in the member state, where that particular bank has its head office.



Ing. Rudolf Šujan
Presidium Chairman
Deposit Protection Fund

STATUTORY FINANCIAL STATEMENTS



Deloitte Audit s.r.o.
Digital Park II, Einsteinova 23
851 01 Bratislava
Slovak Republic

Tel: +421 2 582 49 111
Fax: +421 2 582 49 222
deloitteSK@deloitteCE.com
www.deloitte.sk

Registered at the Municipal
Court in Bratislava I
Section Sro, File 4444/B
Id. Nr.: 31 343 414
VAT Id. Nr.: SK2020325516

Fond ochrany vkladov

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Presidium, Council and the Supervisory Board of Fond ochrany vkladov:

We have audited the accompanying financial statements of Fond ochrany vkladov (the "Fund"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2011, and the income statement for the year then ended, and notes, which include a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Fund's Presidium Responsibility for the Financial Statements

The Fund's Presidium is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with the Slovak Act on Accounting No. 431/2002 Coll. as amended (the "Act on Accounting"), and for such internal control as the Fund's Presidium determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the Fund's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the Fund's Presidium, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Fond ochrany vkladov as of 31 December 2011, and its financial performance for the year then ended in accordance with the Act on Accounting.

Other Matter

The financial statements of Fond ochrany vkladov for the year ended 31 December 2010 were audited by another auditor, which expressed an unqualified opinion thereon dated 28 February 2011.

Bratislava, 28 February 2012



Deloitte Audit s.r.o.
Licence SKAu No. 014



Ing. Zuzana Letková, FCCA
Responsible Auditor
Licence SKAu No. 865

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu, a Swiss Verein, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/sk/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu and its member firms.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

BALANCE SHEET

as of 31.12. 2011
(in Euro)

For period from month year to month year
 01 2011 12 2011

For immediately preceding period from month year to month year
 01 2010 12 2010

Financial statements:*)

☒ - ordinary
☐ - extraordinary
☐ - interim

Company ID No. Comp
 35700564 2020862030

Reporting enterprise name
 Fond ochraný vkladov

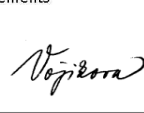
Legal form
 právnická osoba zriadená zákonom č. 118 / 96 Z.z.

address, street and no.
 Kapitúlská 12

Postal code City
 81247 Bratislava

Area code Telephone no. Fax no.
 02 54435444 54434335

e-mail
 fov@fovsk

Prepared on 28.2.2012	Signature of the statutory body or a member of the statutory body of the reporting enterprise	Signature of the person responsible for the preparation of the financial statements	Signature of the person responsible for bookkeeping
Approved on			

*) Please indicate ☒

BALANCE SHEET
guarantee fund
as of 31.12. 2011
in Euro

Ref.	ITEM	Comment	Current accounting period as of 31.12.2011			Prior reporting period as of 31.12.2010
			Gross	Correction	Net	
a	b	c	1	2	3	2
x	Assets		x			x
1.	Cash on hand and deposits with central banks payable on demand		253 121	-	253 121	192 191
2.	Term deposits in NBS	E.2.I., E.2.II.	119 301 854	-	119 301 854	70 197 648
3.	Receivables from loans to warranty funds		-	-	-	-
4.	Government bonds		-	-	-	-
5.	Claims for paid out compensation	E.5.I., E.5.II.	586 729 324	(537 777 962)	48 951 362	51 237 456
6.	Due from contributors	E.6.I., E.6.II.	76 971	(76 971)	-	-
7.	Acquisition of tangible and intangible assets		-	-	-	-
8.	Intangible assets	E.8., E.9.	262 913	(262 543)	370	945
9.	Tangible assets	E.8., E.9.	1 093 570	(587 176)	506 394	534 403
a)	non-depreciated		1 847	-	1 847	1 847
b)	depreciated		1 091 723	(587 176)	504 547	559 189
10.	Other assets	E.10.I.	6 894	-	6 894	8 214
11.	Loss from current period		-	-	-	4 924
	TOTAL ASSETS		707 724 647	(538 704 652)	169 019 995	122 175 781

Ref.	Item	Comment	Current reporting period as of 31.12.2011	Prior reporting period as of 31.10.2010
a	b	c	1	2
x	Liabilities		x	x
1.	Due to NBS		-	-
2.	Due to banks		-	-
a)	from short-term loans		-	-
b)	from long-term loans		-	-
3.	Loan liabilities towards warranty funds		-	-
4.	Liabilities for compensation payments	E.4.I.	16 420	17 372
5.	Other liabilities	E.5.I.	163 518	77 202
6.	Taxes		-	-
a)	income tax due		-	-
b)	deferred tax liability		-	-
7.	Contributions fund	E.7.I.	168 171 261	122 081 207
8.	Profit to be approved		668 796	-
	TOTAL LIABILITIES		169 019 995	122 175 781

For period from

month	year
01	2011

 to

month	year
12	2011

For immediately preceding period from

month	year
01	2010

 to

month	year
12	2010

Financial statements:*)

X	- ordinary
	- extraordinary
	- interim

Company ID No.										Comp.																			
35700564										2020862030																			
Reporting enterprise name																													
Fond ochranly vkladov																													
Legal form																													
pravnicka osoba zriadena zakonom c118/96 Z.z.																													
address, street and no.																													
Kapitul'skã 12																													
Postal code										City																			
81247										Bratislava																			
Area code										Telephone no.										Fax no.									
02										54435444										54434335									
e-mail																													
fov@fovsk																													

Prepared on	28.2.2012	Signature of statutory or a member of the statutory body of the reporting enterprise	Signature of the person responsible for the preparation of the financial statements	Signature of the person responsible for bookkeeping
Approved on		 Jamnimita	 Vijendra	 Vijendra

Appendix No.2
to Decree MF/22273/2008-74

INCOME STATEMENT
guarantee fund
for period 1.1.2011-31.12.2011
in Euro

Ref.	ITEM	Comment	Current reporting period 1.1.2011-31.12.2011	Prior reporting period 1.1.2010-31.12.2010
a	b	c	1	2
a.	Personnel expenses	E.a.	(248 079)	(180 498)
a.1.	payroll and social security expenses		(245 357)	(177 358)
a.2.	other personnel expenses		(2 722)	(3 140)
b.	Other operational expenses	E.b.	(111 906)	(102 634)
c.	Depreciation		(29 413)	(31 249)
d.	Net assets impairments and write-offs		-	-
e.	Other expenses	E.e.	(18 900)	(233)
1.	Interest income		1 304 987	382 333
2./f.	Profit/loss from trading with securities		(107)	-
3./g.	Profit/loss from sale or transfer of assets		16	-
4.	Other operational revenues		-	-
I.	Administration expenses for warranty fund	E.I.	(408 298)	(314 614)
h.	Interest and similar expense		-	-
i.	Reserve for compensation liabilities		-	-
j.	Income tax	G.6.	(227 802)	(72 643)
II.	Warranty fund financing expenses		(227 802)	(72 643)
A.	Profit or loss for the reporting period after taxation	G.4.	668 796	(4 924)

NOTES

to financial statements prepared
as of 31.12.2011
(in Euro)

For period from month year 01 2011 to month year 12 2011

For immediately preceding period from month year 01 2010 to month year 12 2010

Financial statements:*)

- ☒ - ordinary
☐ - extraordinary
☐ - interim

Company ID No. 35700564 Comp 2020862030 Dátum vzniku účtovnej jednotky 01071996

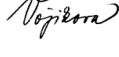
Reporting enterprise name Fond ochrany vkladov

Address Street and no. Kapitulská 12

Postal code 81247 City Bratislava

Area code Telephone no. Fax no.

E-mail address fov@fovsk

Prepared on 28.2.2012	Signature of statutory body or a member of statutory body of the reporting enterprise	Signature of the person for the preparation of the responsible financial statements	Signature of the person responsible for bookkeeping
Approved on	acting as a reporting enterprise	statementsstatementsstatements	
			

*) Please indicate ☒

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2011

A. GENERAL INFORMATION

The Deposit Protection Fund (hereinafter also the “Fund“ or “FOV“), Company ID No.: 35700564, Tax ID No.: 2020862030 with registered address on Kapitulská 12, 812 47 Bratislava, 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), which came into force on July 1, 1996. The Deposit Protection Act is fully compatible with the European Parliament and Council Deposit Protection System Directive No. 94/19/EC as amended by Directive 2009/14/EC.

The Fund was registered with the Companies’ Register of the Regional Court of Bratislava on October 10, 1996 under file no. 566/B, section PO.

The Fund is not a government-funded entity and the Fund’s activities and roles are not carried out for commercial purposes. Details about its status, activities, organisation and utilisation of financial resources are regulated primarily by the Fund Statutes.

The Fund’s role is to organise and execute activities prescribed by law, related to the protection of deposits held by private individuals and legal entities defined by law that are deposited in banks, which are participants of the deposit protection system in the Slovak Republic. Banks participation in the deposit protection system is prescribed by the Deposits Protection Act as of the date of receiving the first deposit protected by law.

These operations concern mainly:

- accumulation of monetary contributions from banks made to the Fund and application of these funds as prescribed by Art. 13 of the Deposits Protection Act;
- compensation payments for inaccessible deposits in banks within the scope and under the conditions as defined by the Deposits Protection Act and the General Terms and Conditions for compensation payments for inaccessible bank deposits protected by the law, issued by the Fund, pursuant to Art. 12, par. 3 of the Deposits Protection Act;
- purchase of government securities with maturity less than 1 year from the purchase date;
- professional, organisational, administrative and technical support of main Fund’s roles.

The Fund’s Financial Statements for the previous year, ending as at 31 December 2010 were approved by the Deposit Protection Fund Council on March 31, 2011.

On September 30, 2011 the Deposit Protection Fund Supervisory Board granted to the Fund Presidium an approval to engage auditors Deloitte Audit, s. r.o. to carry out audit of the Financial Statements for the year beginning January 1, 2011 and ending December 31, 2011.

Information about the Fund bodies can be found in section G. 5. of the Notes

B. APPLIED ACCOUNTING PRINCIPLES AND METHODS

B.1. Basis of preparation

Individual financial statements of the Fund were duly prepared as regular statements pursuant to paragraph 17 of the accounting Act. The accounts were prepared in line with the Ministry of Finance Decree No. 22273/2008-74, enacting details regarding the layout and description of items of financial statements, contents, definition of these items, and scope of data for disclosure, regarding the accounting classification framework and accounting methodology for Deposit Protection Fund, the Investment Guarantee Fund, institutions of electronic money, and branches of foreign financial institutions and of amendment of other actions, as amended by subsequent changes.

These financial statements are presented in currency euro (hereinafter also the “€” or “EUR”). Balances are listed in rounded euro, unless stipulated otherwise.

B.2. Accounting principles and methods

The Fund’s accounting records are maintained in accordance with Accounting Act No. 431/2002 Coll., as amended by subsequent legislation, and relevant guidelines issued by the Ministry of Finance.

Individual financial statements for 2011 of the Fund were duly prepared as regular financial statements of a legal entity under the going-concern assumption.

Financial statements are presented under the accrual principle, i.e., the impact of transactions and other events is recognised as they arise and in the period to which they relate. The financial statements are presented on the basis of historical prices valuations.

Accounting period corresponds with the calendar year ending on December 31, 2011.

The assets and liabilities valuations are subject to prudence principle, i.e., all risks, losses and value impairments, pertaining to assets and liabilities known as of the accounts closing date are taken as a basis.

Loss from previous periods and loss subject to approval process is reported as an asset. After the approval of company accounts the loss is charged against the contributions fund and profit from previous accounting period is transferred to the contributions fund account.

Financial assets and financial liabilities are reported in balance sheet as short-term when the agreed maturity period is less than one year and as long-term with the agreed maturity period in excess of one year.

Preparation of financial statements requires from the Fund’s management to prepare estimates and assumptions, which have impact on the reported amount of assets and liabilities and to prepare assets and liabilities accruals as of the reporting date and also with respect to the reported amount of revenues and expenses during the reporting period. The actual results may differ from these estimates by future changes in regulatory measures, accounting rules, alternatively other factors.

Areas requiring subjective assessment relate to reported reserves, which represent the estimates of expenses required to settle a liability with uncertain fulfilment or in uncertain liability amount and the allocation of provisions.

B.3. Information about the application of new accounting methods

When compared with previous accounting period, there has been no change in the application of accounting methods and accounting principles.

B.4. Assets and liabilities valuations methods

Receivables and payables are valued at nominal values at the point of the origination.

Receivables in lieu of pay compensation are booked at the point of origin nation in their nominal value and at the same time the reduction of the value up to the amount of expected recoverability of the Fund's claim is expressed by a provision. Valuations are carried out effective as of the financial statements date.

Allocation of provisions and allocation of reserves (cancellation of provisions and cancellation of reserves) for Fund's receivables and payables in relation to the payment of compensation for inaccessible deposits is not an expense (revenue), but it is posted in correlation with the contributions fund until exhausted.

Provisions represent justifiable expected reduction in the asset value of interim nature. Up on final value the reduction in the impaired asset is written off.

Reserves for uninvoiced deliveries and reserves for unused holiday are reported among other liabilities as future expenses and valued at the expected liability amount.

Cash reported as the Fund's cash and funds on current and term deposits in the National bank of Slovakia are reported in their nominal value. Term deposit amounts are increased by accrued interest revenue.

Assets appreciation, revenue from specific asset and expenses incurred to produce revenue are reported in gross amount in separate line of profit and loss statement.

Revenues and expenses from asset sales are reported in that amount is a difference between the revenue and expenses, this differential is identified as profit or loss.

Revenue and expense interest is a group in the profit and loss statement using the effective interest rate method. Accruals of received interest posted in correlation with a revenue and expense accounts, relating to financial instruments, is posted on respective accounts within accounting groups, allocated for posting of financial instruments.

Contributions paid to the deposit protection system are not the Fund's revenue; they are creating the contributions fund, which can be used to carry out its principal operations, including the Fund's operation. The contributions fund's balance cannot reach negative value.

Tangible and intangible assets are valued at their purchase prices, i.e., the purchase price of the asset, including expenses pertaining to the purchase and they are depreciated using straight line method during the anticipated lifespan corresponding with the usual conditions of its use.

Repairs and maintenance are booked directly to the profit/loss account as the expense arises. Tangible assets with acquisition cost less than € 200 and intangible assets with acquisition cost less than € 2,400 are booked directly to expenses as of the date when placed into service.

Income tax represents a tax liability from taxable income for the year multiplied by the applicable income tax rate effective as of the financial statements date.

Operations in foreign currency are converted to Euro using reference exchange rate published by the European Central Bank or the National Bank of Slovakia determined and published on the day preceding the accounting operation. Assets and liabilities in foreign currency (with the exception of received and provided advance payments) are converted to Euro using reference exchange rate published by the European Central Bank or the National Bank of Slovakia effective as of the financial statements date.

B.5 Accounting entry date

The accounting entry date is considered as the date of cash payment or cash receipt, date of purchase or sale of foreign currency, date of payment to or collection from an account. In other cases such date shall mean the day when title to an asset's ownership comes into effect or ceases to exist, or the date when a title to other property comes into effect; the date when a receivable or a liability arose, was changed or ceased to exist; the date when an asset deficit, shortage or surplus was discovered by the Fund, and other facts which are the subject matter of accounting and which may have occurred, or where required documentation supporting these facts exists.

Accounting cases of purchase and sale of financial assets with the usual delivery deadlines are booked between the deal date and settlement date to off-balance sheet accounts, and on the settlement date the off-balance sheet account record is cancelled and posting continues on balance sheet accounts.

Pursuant to the Deposits Protection Act, the Fund uses its funds to purchase government securities with maturity of less than 1 year from the purchase date, i.e., government treasury bills and government bonds; the Fund neither issues its own securities, nor holds shares in other entities.

The accounting entry date of a security purchase or sale is considered the date of transaction settlement, and this date is used for posting of the security transfer and purchase price payment.

B.6. Tangible and intangible assets depreciation

Tangible and intangible are depreciated on a straight-line basis over the expected useful life corresponding with normal wear and tear. Tangible assets under construction, land and works of art are not subject to depreciation.

Estimated useful life of individual classes of intangible assets is 4 to 8 years.

Estimated useful life of tangible assets owned by the Fund is as follows

	Years
Buildings	40
Cars	5
Furniture, fixtures and fittings	5 - 15
Computers and peripheral equipment	4 - 15
Other	6 - 8
Miscellaneous tangible assets	5

Repairs and maintenance are booked directly to the profit/loss account as the expense arises. Tangible assets with acquisition cost less than € 200 and intangible assets with acquisition cost less than € 2,400 are booked directly to expenses as of the date when placed into service.

B.7. Principles and procedures for identification of reduced value assets

As of the financial statements date it is being established whether there is an objective proof of reduction of value of asset, which is not being valued at real value. In case of assets other than financial assets the asset's real value is compared with its book value. In case of financial assets it is being investigated whether after its purchase there has been an event or several events, which have resulted in the reduction of the estimate of expected future cash flows from this asset.

B.8. Principles and procedures for calculation of provisions and reserves

Receivables from bankrupt banks represent the Fund's receivables for compensation payments made by the Fund to deposit holders of banks, which were made in line with the Deposits Protection Act, and other receivables from these banks which the Fund recognises in its books (due to the non-payment of deposit protection system membership fee, etc.). The receivables are reported in gross amounts net of provisions. Receivables are measured based on recovery and the Fund creates provisions for individual receivables from bankrupt debtors, observing Income Tax Act No. 595/2003 Col. as amended by later legislation (hereinafter the "Income Tax Act"), and the Bankruptcy and Settlement Act No. 328/1991 Col., as amended by subsequent regulations and in force at the time of bankruptcy of these banks.

Receivables are measured in accordance with the principles for the creation of provisions applicable to the Fund, taking into consideration the anticipated risks and losses, estimated timing, and amount recoverable in bankruptcy proceedings in favour of the Fund. The Fund writes-off receivables based on a legally binding court decision.

The Fund creates provisions for compensation payments for inaccessible deposits based on the assessment of the risk that the Fund will have to make such payment in the foreseeable future if the likelihood of decline in funds including economic benefits, which will be necessary to fulfil duty, is greater than 75% and it is possible to carry out a reliable reduction estimate of these funds. Based on the analysis of the banking environment information, the Fund ascertains facts that would potentially represent legal obligations to pay compensation in the foreseeable future. Therefore, as of December 31, 2011, the Fund did not account for provisions.

E. NOTES ON BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT ITEMS

GUARANTEE FUND BALANCE SHEET

Assets

E.2.I. EUR – Term deposits in NBS according to maturity

Line no.	Term deposits in NBS according to maturity	Current accounting period as of 31.12.2011	Immediately preceding accounting period as of 31.12.2010
1.	Up to one month	0	0
2.	Up to three months	0	0
3.	Up to six months	59,694,257	70,197,648
4.	Up to one year	59,607,597	0
5.	Up to two years	0	0
6.	Up to five years	0	0
7.	Over five years	0	0
	Total	119,301, 854	70,197,648

E.2.II. EUR - Term deposits in NBS according to remaining term to maturity

Line no.	Term deposits in NBS according to remaining term to maturity	Current accounting period as of 31.12.2011	Immediately preceding accounting period as of 31.12.2010
1.	Up to one month	32,419,165	23,135,060
2.	Up to three months	15,092,318	0
3.	Up to six months	12,182,774	47,062,588
4.	Up to one year	59,607,597	0
5.	Up to two years	0	0
6.	Up to five years	0	0
7.	Over five years	0	0
	Total	119,301,854	70,197,648

E.5.I. EUR – Receivables for paid compensation

Line no.	Receivables for paid compensation	Current accounting period as of 31.12.2011	Immediately preceding accounting period as of 31.12.2010
1.	Gross book value		
1.1.	AG Banka, a.s.	57,840,914	57,840,914
1.2.	Slovenská kreditná banka, a.s.	143,320,589	143,320,589
1.3.	Devín banka, a.s.	385,567,821	385,566,991
	Total	586,729,324	586,728,494
2.	Value reduction		
2.1.	AG Banka, a.s.	57,011,066	57,011,066
2.2.	Slovenská kreditná banka, a.s.	136,065,075	136,065,075
2.3.	Devín banka, a.s.	344,701,821	342,414,897
	Total	537,777,962	535,491,038
3.	Net book value		
3.1.	AG Banka, a.s.	829,848	829,848
3.2.	Slovenská kreditná banka, a.s.	7,255,514	7,255,514
3.3.	Devín banka, a.s.	40,866,000	43,152,094
	Total	48,951,362	51,237,456

Between 2000 and 2004 the Fund has satisfied its legal obligation for payments of compensations for inaccessible deposits in those banks that were declared by National Bank of Slovakia as banks unable to pay out deposits. In 2011 receivable from the bankrupt bank Devín banka, a.s. has increased by € 830 due to compensations paid for protected inaccessible deposits to clients who applied for compensation within the three-year statutory deadline.

The difference between the amount of registered receivables and amount of receivables reported in the accounting represents unpaid compensations. Fund finished payment of compensations in the case of AG Bank and Slovenská kreditná banka. In case of Devín banka. Fund assume only insignificant volume of compensation payments. In the bankruptcy proceedings of all banks the Fund proceed in accordance with the Law on Bankruptcy and settlement and enforce their rights through the creditors' meeting, creditor committees, implementation of capitalisation plans or other legal means under the Law on Bankruptcy and settlement.

The amount of compensation payments made to clients of AG Banka, a.s., Slovenská kreditná banka, a.s. and Devín banka, a.s. is subject to up-dated bankruptcy petitions which have been filed with the respective regional courts of the bankrupt banks. Bankruptcy trustees in the banks have acknowledged all claims of the Fund.

E.5.II. Receivables reduction in lieu of compensation payments made

The amount of provisions for the Fund's receivables from bankrupt banks for paid compensation is determined by the amount of assets which form the bankrupts' real estate pledged to secure the receivables. The Fund's receivables are being settled from the proceeds of asset sales, based on the outcome of disposal plans and the resolution of bankruptcy judges regarding schedules.

The amount of the created and recognised provisions is based on data and information related to the bankruptcy proceedings which are available to the Fund from individual bankruptcy trustees. This reflects the circumstances and changes which occurred during the bankruptcy proceedings up to the reporting date. The Fund also takes into account experience from previous bankruptcy proceedings and other factors, impacting the recoverability of receivables.

In estimating the recoverability of receivables the management follows the prudence principle.

A certain degree of uncertainty exists with respect to the final recoverability of receivables, and the Fund expects that the final recoverability will not be lower than the net carrying amount of receivables estimated in the attached financial statements. Recoverability estimates can change in the future depending on the development of the bankruptcy proceedings. The final recoverability of receivables may differ from estimates, and the differences will depend on the outcome of litigations to which the Fund is not a party.

Based on an analysis of the financial position of bankrupt banks and the development and progress of bankruptcy proceedings, in 2011 the Fund created provisions, namely in case of Devín banka, a.s. totalling € 2,286,924 thus reducing the valuation of receivable from the bankrupt entity in comparison with balance as of 31.12.2010.

Receivable valuation against bankrupt entities AG Banka, a.s. and Slovenská kreditná banka, a.s. remained unaltered when compared with balance as of 31.12.2010.

Status of bankruptcy proceedings and assets position by Fund's debtors in 2011

Receivables of the Fund from its bankruptcy debtors in year 2011 are valued according to their asset structure, which is as follows:

Devín banka, a.s.

The bank's bankruptcy was declared by a resolution of the Regional Court in Bratislava (ref. no. 3K 297/00) on 28 September 2001. At preliminary proceedings held on 15 October 2003, the trustee in bankruptcy acknowledged the claim filed by the Fund in the amount of € 394,174,037 as a 1st class claim.

The bankrupt bank is pursuing two court disputes, result of which will have impact on the bankruptcy estate. The Fund's reassessment of provisions for this bankrupt entity has taken into account the claimed amount in these court cases in full amount, in relation to alternative failure of the bankrupt entity as a party of these disputes. The estimate of possible impact of the court cases outcome on the bankruptcy estate in the event of a full failure of the bankrupt entity has influenced the creation of provisions for bankrupt entity's receivable in an amount totalling €2,286,924 as of 31. 12. 2011.

Funds of Devín banka as of 31. 12. 2011 totalling 50.8 mil. € are deposited on bank accounts, with interest revenue representing an income for bankruptcy estate.

The Fund's claim against this bank under bankruptcy as of December 31, 2011 is valued at € 40,866,000.

Slovenská kreditná banka, a.s.

The bank's bankruptcy was announced by a resolution of the Regional Court in Bratislava (ref. no. 1K 118/00) on 4 July 2000. Pursuant to the Bankruptcy and Settlement Act, the Fund's receivable of € 143,320,589 was recognised as a 3rd class claim.

As at 31 December 2011, the closing balance of bank accounts of the bankruptcy administration amounted to 10.9 mil. €. Bankruptcy finalisation is conditional upon the termination of existing court disputes.

Expected recoverability of the Fund's claim against this bank under bankruptcy, as of December 31, 2011, is anticipated to be € 7,255,514.

AG Banka, a.s.

The bank's bankruptcy was announced by a resolution of the Regional Court in Bratislava (ref. no. 1K 01/00) on 13 April 2000.

Liquidation of the bankrupt's assets was completed during 2004 in line with measure passed by the District Court in Bratislava, case no. 1K/00 dated 28 June 2000 and measure passed by the District Court in Bratislava, case no. 1K/00 dated 31 July 2000. The bankruptcy estate consists of cash in amount of € 1.3 mil. The receivable of the Fund was recognised in an amount of € 57,840,914 as a 3rd class claim. The trustee in bankruptcy filed with the Regional Court in Bratislava a draft Final Report on Liquidation of the Bankrupt's Estate and the Fees and Expenses Report dated 11 October 2006.

With regards to the bankruptcy proceedings, there is one legal case open on the matter of denied priority claim, totalling € 282,000, the outcome of which shall determine the final termination of the bankruptcy.

As of December 31, 2011 the Fund expects and anticipates a settlement of its claim against this bank under bankruptcy in the amount of € 829,848.

E.6.I. Fund's receivables due from contributors

Line no.	Receivables from contributors	Current accounting period as of 31.12.2011	Immediately preceding accounting period as of 31.12.2010
1.	Within due date	0	0
2.	Overdue		
2.1.	AG Banka, a.s.	59,346	59,346
2.2.	Slovenská kreditná banka, a.s.	5,902	5,902
2.3.	Devín banka, a.s.	11,723	11,723
	Total	76,971	76,971

Fund's receivables due from contributors represent receivables due from bankrupted banks which the Fund lists in its accounting due to non-payment of the contribution fee or due of the postponed payment of the membership fee of the deposits protection system and other that are registered in bankruptcy fillings and are approved by Bankruptcy trustees.

E.6.II. EUR- Reduction of receivables due from contributors

Line no.	Reduction of receivables due from contributors	Current accounting period as of 31.12.2011	Immediately preceding accounting period as of 31.12.2010
1.	Gross book value	76,971	76,971
2.	Value reduction	76,971	76,971
3.	Net book value	0	0

E.8. and E.9. EUR - TANGIBLE AND INTANGIBLE ASSETS

	Land and buildings	Equipment	Motor vehicles	Software	Assets acquisition	Total
Purchase price						
As of January 1, 2011	714,738	369,470	25,710	262,913	-	1,372,831
Transfers	-	-	-	-	-	-
Additions	-	829	-	-	829	1,658
Disposals	-	(17,178)	-	-	(829)	(18,007)
As of December 31, 2011	714,738	353,121	25,710	262,913	-	1,356,482
Depreciation						
As of January 1, 2011	214,036	354,186	7,293	261,968	-	837,483
Annual depreciation	18,420	5,270	5,148	575	-	29,413
Disposals	-	(17,178)	-	-	-	(17,178)
As of December 31, 2011	232,456	342,278	12,441	262,543	-	849,718
Residual value						
As of December 31, 2011	482,282	10,843	13,269	370	-	506,764
As of December 31, 2010	500,702	15,284	18,417	945	-	535,348

E.10.I. EUR - Other assets

Line no.	Other assets	Current accounting period as of 31.12.2011	Immediately preceding accounting period as of 31.12.2010
1.	Prepayments	2,589	1,319
2.	Inventories	2,337	2,172
3.	Deferred expenses	1,968	4,723
	Total	6,894	8,214

GUARANTEE FUND BALANCE SHEET

Liabilities

E.4.I. EUR – Liabilities for compensation payments

Line no.	Liabilities for compensation payments	Current accounting period as of 31.12.2011	Immediately preceding accounting period as of 31.12.2010
1.	Provisions for compensation payments to clients of Devín banka a.s.	243	1,195
2.	Other provisions for court rulings	16,177	16,177
	Total	16,420	17,372

The provisions for court cases in an amount of € 16,177 as at December 31, 2011 represent additional Fund's liabilities in the event of unfavourable court ruling and the Fund was ordered to settle late the payment penalties and possible court expenses.

In relation to continuing compensation payments to deposit holders in Devín banka, a.s., after revaluation, the Fund has cancelled provisions for compensation payments to deposit holders in Devín banka, a.s. in an amount of € 952 and the reserve balance for compensation payments to deposit holders in Devín banka, a.s., as of 31.12. 2011 totals € 243.

E.5.I. Other liabilities

Line no.	Other liabilities	Current accounting period as of 31.12.2011	Immediately preceding accounting period as of 31.12.2010
1.	Deferred expenses	108,492	50,542
2.	Payables due to employees	29,192	9,611
3.	Liabilities due to social and healthcare providers	10,140	4,564
4.	Settlement with the state budget	6,820	1,969
5.	Other liabilities	8,874	10,516
	Total	163,518	77,202

Deferred expenses include uninvoiced deliveries, reserves for expenses in lieu of undrawn holidays and for withholding tax from interest revenue accrued as of 31.12.2011.

E.7.I. Contributions fund

Line no.	Contributions fund	Current accounting period as of 31.12.2011	Immediately preceding accounting period as of 31.12.2010
1.	Balance as of January 1	122,081,207	75,686,004
2.	Transfer of profit / loss from previous period	(4,924)	(442,661)
3.	Contributions from banks to the protection system	48,380,950	46,512,415
4.	Release of impairment loss	0	310,918
5.	Creation of provisions	(2,286,924)	0
6.	Compensation payments provisions creation and release balance	952	14,531
7.	Balance as of December 31,	168,171,261	122,081,207

As of 31.12.2011 the fund is reporting contributions of € 168,171,261 and an operating profit for 2011 totalling € 668,796. Following the approval of financial statements for year 2011 by the Deposit Protection Fund's Council, the profit will be booked to the Contributions fund.

GUARANTEE FUND INCOME STATEMENT

E.I. EUR – Guarantee fund administration expenses

Line no.	Guarantee fund administration expenses	Current accounting period 1.1.2011 - 31.12.2011	Immediately preceding accounting period 1.1.2010 - 31.12.2010
1.	Personnel expenses	(248,079)	(180,498)
2.	Other operating expenses	(111,906)	(102,634)
3.	Depreciation	(29,413)	(31,249)
4.	Other expenses	(18,900)	(233)
	Total	(408,298)	(314,614)

E. a. EUR - Personnel expenses

Line no.	Personnel expenses	Current accounting period 1.1.2011 - 31.12.2011	Immediately preceding accounting period 1.1.2010 - 31.12.2010
1.	Wages and social costs, thereof:	(245,357)	(177,358)
1.1.	Salaries and bonuses	(127,137)	(122,034)
1.2.	Bonuses to members of statutory bodies	(54,500)	(10,500)
1.3.	Social costs and health insurance	(63,720)	(44,824)
2.	Other personnel expenses	(2,722)	(3,140)
	Total	(248,079)	(180,498)

In addition to salaries and bonuses paid to staff, personnel expenses include remuneration paid to the members of the Supervisory Board and the Council for discharge of their office duties in 2011. The Fund's employees represent the Fund Office, which discharges the tasks related to the professional, organisational, administrative and technical operations of the Fund and its bodies and is managed by the Presidium Chairman. In 2011, the average number of employees was five, three of which were members of the Presidium.

E. b. EUR - Other operating expenses

Line no.	Other operating expenses	Current accounting period 1.1.2011 - 31.12.2011	Immediately preceding accounting period 1.1.2010 - 31.12.2010
1.	Taxes and fees	(2,078)	(2,207)
2.	Audit	(12,600)	(12,857)
3.	Legal counsel	(16,338)	(18,045)
4.	Other operating expenses	(80,890)	(69,525)
	Total	(111,906)	(102,634)

Taxes and fees include an indirect tax. Income tax is reported separately in line "j". Other operating expenses include other administrative expenses, such as purchased services.

E. e. Other expenses

Item "Other" expenses includes bank fees and commissions.

E. 1. EUR - Interest income

Line no.	Interest revenues	Current accounting period 1.1.2011 - 31.12.2011	Immediately preceding accounting period 1.1.2010 - 31.12.2010
1.	Current accounts	3,979	1,623
2.	Term deposits	1,194,981	380,710
3.	Discount from state treasury bills	106,027	0
	Total	1,304,987	382,333

Discount from state treasury bills represents an interest revenue from debt security purchased and sold on the secondary market, which appreciated by an interest rate, which would have equalled the future cash flow from the security upon its purchase discounted to the present value, for which it was purchased.

In 2011, the interest rate on current account was 0.1 % p.a. and the interest earned on term deposit moved in the range between 0.933 % p.a. to 1.631 % p.a.

F. OVERVIEW OF OTHER ASSETS AND OTHER LIABILITIES

The Fund does not carry any other assets or any other liabilities.

Contingent liabilities

The prerequisite for maintaining financial stability and protection of deposit holders is adherence to regulatory and supervisory principles, which prevent potential risks in banks. Guarantees contained within the deposit protection legislation create legislative framework to maintain balance between financial security and protection of deposits in the banking sector.

At present, the Fund does not have any information which would represent contingent liabilities and which would have a material impact on its financial position. The Fund has measures in place to discharge its legal obligation, i.e., to protect deposits in banks, which are participating in the deposit protection system in the Slovak Republic.

Eighteen court cases involving the Deposit Protection Fund pursuing its claims arising from compensation payments for inaccessible deposits have been fully brought to a close, with seventeen of them ruled in favour of the Fund. Based on a repeatedly filed a special appeal involving the payment of late payment penalty interest and legal expenses one court remains open. In this instance the Fund, based on legally enforceable ruling by the district Court in Bratislava, paid the petitioners a principal (three heirs Sk 100,170.80 – € 3,325.06 each) and court costs (first instance court, appeal and special appeal court totalling Sk 130,549 – € 4,333.43), however the Fund was not ordered to pay late payment interest. Furthermore the Fund continues to vigorously objects to awarding the late payment interest penalty and other legal expenses arguing that the court's ruling became enforceable in 2008. In 2011 one hearing was held at the District Court in Bratislava I, which was adjourned. In this court case the Fund expects to apply all legally available remedies to exercise its rights. The Fund has allocated a reserve to settle court rulings, see notes E.4.I.

G. MISCELLANEOUS NOTES

G.1. Related parties

As parties related to the Fund are deemed to be individuals/entities who directly or indirectly control the Fund (and their close relatives), individuals/entities who will exercise significant influence in the Fund and individuals/entities who hold key management positions in the Fund (and their close relatives).

These individuals/entities are represented by members of

- Deposit Protection Fund Council,
- Deposit Protection Fund Supervisory Board,
- Deposit Protection Fund Presidium.

There were no loans, borrowings or guarantees extended to related parties. With the exception of liabilities specified in part E.5.I. the Fund does not report any receivables or liabilities in relation to such parties.

G.2. Significant events after the balance sheet date

No further material events occurred after the balance sheet date, which would require any disclosures and/or adjustments to the financial statements as at December 31, 2011.

G.4. Profit distribution

On March 31, 2011 the Council made a decision to book the profit for year 2011 to the contributions fund. In 2011 the Fund produced a profit of € 668,796.31. The posting of the profit according to an adopted measure and the Fund's statutes will be ruled upon by the Fund's supreme body at its meeting in 2012.

G.5. Fund employees and bodies

Average no. of employees	No. of Deposit Protection Fund Council members	No. of Deposit Protection Fund Supervisory Board members	No. of Deposit Protection Fund Presidium members
5	7	7	3

Fund Council

Fund's supreme body is The Fund Council (hereinafter the "Council"), which consists of seven members with a four-year term of office. Three members are representatives of banks participating in the deposit protection system. They are elected by banks at the bank representatives' assembly meeting. Two Council members represent the National Bank of Slovakia. They are appointed and dismissed by the NBS Governor. Another two members are representatives of the Ministry of Finance; these ministry employees are appointed and dismissed by the Minister of Finance. Each Council member has one vote.

Council members in 2011

Title, name and surname	Representative	Position
Ing. Štefan Králik	National Bank of Slovakia	Chairman
Ing. Igor Vida	Tatra banka, a.s.	Vice- Chairman
Ing. Elena Kohútiková, PhD.	Všeobecná úverová banka, a.s.	member
Ing. Jozef Síkela	Slovenská sporiteľňa, a.s.	member
JUDr. Štefan Hrčka	National Bank of Slovakia	member
Ing. Miloš Nosál, CSc.	Ministry of Finance SR	member
Ing. Milan Horváth	Ministry of Finance SR	member from 1. 1. 2011

Fund Presidium

Fund Presidium (hereinafter the "Presidium") is responsible for the Fund operations, including the execution of the Council's rulings and acts on behalf of the Fund as prescribed by legislation, in particular the Deposits Protection Act and the Fund Statutes. The Presidium consists of a Chairman and another two members, appointed and dismissed by the Fund Council. All three members of the Presidium are employees of the Fund.

Presidium members in 2011

Title, name and surname	Position
Ing. Rudolf Šujan	Chairman
JUDr. Ildikó Kamenická	member
Ing. Katarína Krištofiaková	member

Supervisory Board

The Supervisory Board oversees the operations and performance of the Fund, including its bodies. It consists of seven members and their term of office is 4 years. Three members representing banks are elected and dismissed by the Fund Council upon recommendations from the banks. Two members are representatives of the National Bank of Slovakia, appointed and dismissed by the Governor of the National Bank of Slovakia and another two members are representatives of the Ministry of Finance of the Slovak Republic, selected from among the ministry employees, appointed and dismissed by the Minister of Finance. Council members, Presidium members or other Fund employees cannot be members of the Supervisory Board.

Supervisory Board members in 2011

Title, name and surname	Representative	Position
Ing. Vladimír Dvořáček	National Bank of Slovakia	Chairman
Ing. Jozef Barta	UniCredit Bank Slovakia a.s.	Vice- Chairman
JUDr. Renáta Bašková	National Bank of Slovakia	member
Ing. Darina Čaplánová	Ministry of Finance SR	member
Ing. Radovan Majerský	Ministry of Finance SR	member
Ing. Daniel Kollár	Československá obchodná banka, a.s.	member
Ing. Imrich Béreš	Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	member

G.6. Taxation

The Fund is one of the taxation entities which were not established or founded for business purposes and therefore the income generated from its activities/operations carried out based on deposit protection legislation, with the exception of income taxed at a special rate and income from which a profit can be made, is exempt from corporate income tax.

In 2011 the Fund produced a taxable income from the sale of assets reported in line 3./g. of the Income statement, however the amount of corporate tax due did not reach the minimum tax amount pursuant to § 46 of the National Council of the Slovak Republic Act No. 595/2003 Coll., on taxation as amended by subsequent regulations.

The Fund is not a VAT payer and other operating expenses include indirect taxes paid.

The withholding tax applicable to interest income on bank accounts and term deposits recorded in the current year is reported in line "j" as income tax.

G.10. Risks arising from the Fund's operations

Adherence to adopted principles and control processes adopted by the Fund, supporting the prudent handling of potential risks and ensures their elimination when the objective being the Fund's ability to continue in the near future in its continuous operation. In preparing the financial statements the Fund management reassesses assumptions, which have impact on the reported values of assets and liabilities as of the closing date and reporting of revenues and expenses for the same period. Actual results may differ from these assumptions mainly based on the outcome of court rulings (in cases of ongoing court cases of bankrupt entities), which could be the cause of amendments having to be made to the assumptions, which however should not be lower than the reported financial position. With respect to assets, the Fund's receivables from bankrupt banks and with respect to liabilities obligations for compensation payouts are subject to estimates. The reported values represent the best management estimate, based on data and information available to the Fund.

Fund receivables due from the bankrupt banks are specific in nature, depending on their origin. Fund receivables arose primarily as a result of the Fund's statutory obligation pursuant to the Deposits Protection Act, i.e., to make compensation payments for inaccessible deposits on behalf of insolvent banks. At the time of the receivable inception, the Fund did not determine its amount and neither did it define the terms of recovery. The transfer of creditor rights as a result of compensation payments is guaranteed by the Deposits Protection Act.

Amounts reported as reserves for liabilities in lieu of compensation payments represent expenses, necessary for the settlement of a liability, with respect of which there is no exact determination of maturity, alternatively the outstanding amount.

G.10.1. Methods and procedures for identification of the Fund risks

According to the applicable legislation of the Slovak Republic, the Fund has the following instruments at its disposal in order to recover its claims and reduce the risk of loss:

- registration of claims within the statutory period in the bankruptcy proceedings, if such proceedings were announced with respect to the Fund's debtor;
- exercising and enforcing its creditor rights;
- initiating additional amendments to legislation in order to strengthen the Fund's position and rights;
- filing applications, motions and notifications with the government bodies and law enforcement agencies in order to improve the efficiency of the ongoing bankruptcy proceedings.

G.10.2. Methods and procedures for measuring, monitoring and managing Fund risks

The Fund monitors the situation in the banking sector; the deposit protection information is obtained by the Fund in close cooperation with the National Bank of Slovakia, as well as with foreign funds. The Fund analyses information on domestic and foreign banking sectors on an ongoing basis. In cooperation with banks, the Fund also constantly analyses development trends in deposits in the banking sector and the situation in the Slovak banking sector has been stabilized.

In line with responsibilities specified in the deposit protection act, the Fund reviews in regular yearly intervals the functionality of the system for compensation payments for inaccessible deposits in conjunction with the National bank of Slovakia, the Ministry of Finance of the Slovak Republic, and banks participating in the deposit protection system in the Slovak Republic. The Fund issues a report on the system functionality results for the respective calendar year and submits this report to the National bank of Slovakia and the Ministry of Finance of the Slovak Republic. The aforementioned obligation required by law relates to the testing of preparedness of a bank and the fund in order for the system to be able, in an amendment of a bank being declared as unable to pay out deposits, to make compensation payments for inaccessible deposits within the period stipulated by law, i.e., within 20 business days with possible extension following approval by respective bodies by additional ten business days.

The Fund's risk management in terms of securing the funding of the Fund in the event of a possible compensation payout for inaccessible deposits, resulting from bank's lack of liquidity is carried out in accordance with the Deposits Protection Act, which defines the funding, thereby ensuring the stability of the Fund's income. Crucial aspect in terms of volume represents the regular income from annual contributions from banks paid by the deposit protection system participants on a solidarity principle in quarterly instalments..

Pursuant to the Deposit Protection Act the annual contribution rate for banks is determined as follows:

- The Fund determines the annual contribution rate ranging between 0.1% and 0.75% of the value of protected bank deposits;
- The amount of annual contribution for the years during which the Fund
 - a) repays the loan provided to compensate the payments for inaccessible deposits – the Fund determines the rate at the minimum of 0.35%, and based on the prior written approval of the National Bank of Slovakia at the minimum of 0.2% of the amount of protected bank deposits;
 - b) does not repay the loan provided to compensate the payments for inaccessible deposits and has no own financial resources to compensate the payments at the minimum of 1.5% of the total of all deposits protected by this Act – the Fund determines the rate at the minimum of 0.2% of the amount of protected bank deposits.

In addition to contributions from the banks, a source of funding for the Fund may also include loans and refundable financial assistance and subsidies from the government budget in order to support the roles of the Fund and deposit protection system according to the conditions stipulated by the relevant legislation.

Deposit protection legislation is compatible with the relevant European directive on deposit protection systems, according to which there is a €100,000 single limit for deposits protection in place.

Financial statements' preparation date	Signature of the reporting unit's statutory body	Signature of the officer responsible for preparation of the financial statements	Signature of the Chief Accountant
February 28, 2012			

SELECTED FINANCIAL INDICATORS

Overview of assets and liabilities as of 31.12. in Euro

Assets	2011	2010
Current account in NBS and cash	253,121	192,191
Term deposits with NBS	119,301,854	70,197,648
Receivables in lieu of compensation paid out	48,951,362	51,237,456
Other assets	513,658	543,562
Current period loss	-	4,924
Total assets	169,019,995	122,175,781

Liabilities	2011	2010
Compensation-related payables	16,420	17,372
Other payables	163,518	77,202
Income tax due	-	-
Contributions fund	168,171,261	122,081,207
Current period profit / Profit to be approved	668,796	-
Total liabilities	169,019,995	122,175,781

Expenses and revenues overview for period January 1 – December 31 in Euro

	2011	2010
Personnel expenses	(248,079)	(180,498)
Other operational expenses	(111,906)	(102,634)
Depreciation	(29,413)	(31,249)
Other expenses	(18,900)	(233)
Interest revenues	1,304,987	382,333
Profit/loss from the operation with bonds	(107)	-
Profit/loss from the disposal and transfer of assets	16	-
Other operational revenues	-	-
Warranty fund administration expenses	(408,298)	(314,614)
Interest and similar expenses	-	-
Income tax	(227,802)	(72,643)
Warranty fund financing expenses	(227,802)	(72,643)
Profit/loss after tax	668,796	(4,924)

SUPERVISORY BOARD REPORT

The Supervisory Board of the Deposit Protection Fund supervises the operation and management of the Deposit Protection Fund, especially reviews whether they are in line with Deposit Protection Act No. 118/1996 Coll., and on changes and amendments of other laws as amended by subsequent regulations, other generally binding legal regulations, the general conditions for compensation payouts for inaccessible deposits in the banks and the Fund Statutes.

Supervisory Board members are entitled to inspect the documents pertaining to the Fund's operations and to obtain information about all activities involving the finances of the Fund.

With respect to the verification of compliance with the law of the above-mentioned operations the Supervisory Board had also been evaluating the overall development of the financial position and the Fund's management. Special attention was paid to the issue of bank contributions to the Deposit Protection Fund.

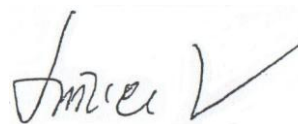
The Supervisory Board regularly informs the Fund bodies about the results of its findings. Pursuant to § 21 of the deposit protection act the Supervisory Board presents the Fund Council and the National Bank of Slovakia quarterly report. In the event of Fund actions in breach of the applicable legal regulations the Supervisory Board informs within three days after the finding is made. Also during the course of 2011 the Supervisory Board has regularly supplied the quarterly Deposit Protection Fund management reports, with no deficiencies identified with respect to the Fund operations.

At its 64th session held on March 14, 2012, the Deposit Protection Fund Supervisory Board reviewed the recommendation for approval of 2011 financial statements and information on the review of the Fund's financial statements for 2011 by an external auditor.

The Supervisory Board has concluded that in the preparation of the financial statements for the year ended 2011, the Deposit Protection Fund proceeded in line with Article 14 of the National Council of the Slovak Republic Deposit Protection Act, the relevant provisions of the Accounting Act No. 431/2002 Coll. et. al., and the relevant regulations of the Ministry of Finance regulating this area.

According to the report by independent auditor Deloitte Audit s.r.o., the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Deposit Protection Fund as of December 31, 2011 and Fund's performance for the year, in line with the Slovak Accounting Act.

Based on the external audit results, as well as its own review of the Fund's operations and the financial statements, the Deposit Protection Fund Supervisory Board has expressed an approval opinion and recommended to the Deposit Protection Fund Council to approve the annual accounts of the Deposit Protection Fund for year 2011, since they were prepared correctly and give a true and accurate picture of the financial position of the Deposit Protection Fund.



Ing. Vladimír Dvořáček
Supervisory Board
Chairman
Deposit Protection Fund