



**Výročná správa  
Annual report  
2010**

---

**Fond ochrany vkladov  
Deposit Protection Fund**



.....

<u>Úvodné slovo predsedu Rady Fondu ochrany vkladov</u>	<u>3</u>
<u>Činnosť Fondu ochrany vkladov v roku 2010</u>	<u>4</u>
<u>Účtovná závierka za rok 2010</u>	<u>7</u>
<u>Vybrané finančné ukazovatele Fondu ochrany vkladov</u>	<u>28</u>
<u>Správa Dozornej rady Fondu ochrany vkladov</u>	<u>29</u>



## ÚVODNÉ SLOVO PREDSEDU RADY FONDU OCHRANY VKLADOV

Vážené dámy, vážení páni,

v uplynulom roku sa Fond ochrany vkladov zaoberal s postupnou realizáciou zmien vyplývajúcich zo smernice Európskej komisie č. 1994/19/ES o systémoch ochrany vkladov, ktoré boli vykonané smernicou č. 2009/14. V rámci tohto procesu Fond participoval na príprave a aplikácii týchto zmien do slovenskej legislatívy, a to hlavne na príprave zmien zákona č. 118/1996 Z.z. o ochrane vkladov.

V záujme podpory harmonizácie európskej legislatívy v zákone o ochrane vkladov boli vykonané úpravy, ktorými bol zavedený limit ochrany vkladov vo výške 100 000 eur na vkladateľa v jednej banke a skrátená lehota vyplácania náhrad na 20 dní s možnosťou predĺženia pre Fond so súhlasom Národnej banky Slovenska o ďalších 10 dní.

Zavedením jednotnej úrovne limitu ochrany vkladov v rámci štátov európskej únie odpadli dôvody dobrovoľného doplnkového krytia vkladov v pobočkách zahraničných bank, ktoré požívajú výhody jedného bankového povolenia a účasť pobočiek zahraničných bank vo Fonde bola ukončená, pričom vklady v nich uložené sú chránené podľa podmienok domovského systému ochrany vkladov príslušnej zahraničnej banky.

V súlade s európskou smernicou o systémoch ochrany vkladov bol vytvorený priestor pre pravidelné testovanie funkčnosti systému ochrany vkladov, ktoré zahŕňa aj overovanie systému Fondu pre vyplácanie náhrad.

V roku 2010 došlo k pomerne významným posunum vo vývoji zostávajúcich troch konkurzných konaní, v ktorých je Fond jedným z najväčších veriteľov z titulu vyplácania náhrad za nedostupné bankové vklady.

Medzinárodná spolupráca bola zameraná na výmenu informácií, poznatkov a skúseností v otázkach, ktoré sú predmetom spoločného záujmu systémov ochrany vkladov. Jedným z nástrojov pre prehĺbenie spolupráce, a zároveň aj jej výsledkom je Multilaterálne memorandum o porozumení, ku ktorému slovenský systém ochrany vkladov pristúpil koncom roka 2010.

Výška príspevkov báň do Fondu na rok 2010 predstavovala 0,2 % z objemu chránených vkladov. Finančné príjmy z príspevkov boli použité na vytváranie a postupné napĺňanie fondu príspevkov pre účely prípadného vyplácania náhrad.

Celková činnosť Fondu v uplynulom roku bola zabezpečovaná a vykonávaná tak, aby finančné prostriedky boli vynakladané hospodárne a využívané, obdobne ako v predchádzajúcich rokoch, efektívne.

K plneniu dôležitých úloh Fondu ochrany vkladov významne prispela tiež spolupráca so zástupcami Ministerstva financií SR, Národnej banky Slovenska, Slovenskej bankovej asociácie, komerčných báň a pobočiek zahraničných báň, ako aj s ďalšími kompetentnými inštitúciami.

Vážené dámy, vážení páni,

na záver mi dovolte podakovať sa všetkým zástupcom uvedených inštitúcií, členom Rady, Dozornej rady, Prezídia Fondu ochrany vkladov, ako aj zamestnancom Fondu za ich pracovné nasadenie, pri zabezpečovaní úloh vyplývajúcich z hlavných činností Fondu ochrany vkladov v roku 2010.

Ing. Štefan Králik  
predseda Rady  
Fondu ochrany vkladov

## ČINNOSŤ FONDU OCHRANY VKLADOV V ROKU 2010

V roku 2010 boli prijaté významné legislatívne zmeny zákona o ochrane vkladov, a to v oblasti úrovne krytia vkladov a lehoty na výplatu vkladov. Konkrétnie v nadväznosti na smernicu Európskeho parlamentu a Rady 2009/14/ES sú vklady v bankách na Slovensku od 30. decembra 2010 chránené do výšky 100 000 eur (obdobne aj v ďalších členských štátoch EÚ), čím sa zrušila predchádzajúca plná garancia bankových vkladov, zavedená na jeseň 2008 v čase globálnej finančnej a hospodárskej krízy. Zavedením jednotného limitu ochrany vkladov v rámci EÚ sú vklady v pobočkách zahraničných bank, ktoré vykonávajú bankovú činnosť na území Slovenska a prijímajú vklady na základe jedného bankového povolenia, chránené podľa pravidiel systému ochrany vkladov v členskom štáte, na území ktorého má sídlo príslušná zahraničná banka. Zároveň sa v záujme zachovania dôvery vkladateľov skrátila lehota na vyplácanie náhrad za nedostupné vklady, a to z pôvodných troch mesiacov na dvadsať pracovných dní s možnosťou jej predĺženia o ďalších desať pracovných dní po predchádzajúcim súhlase Národnej banky Slovenska. Novým prvkom v činnosti systémov ochrany vkladov členských štátov EÚ sa stala povinnosť pravidelne overovať funkčnosť systémov vyplácania náhrad za nedostupné vklady.

Zavedením jednotného limitu ochrany vkladov v bankách v SR a v ďalších krajinách EÚ vo výške 100 000 eur zanikli dôvody pre doplnkovú ochranu vkladov pre Citibank Europe plc, pobočku zahraničnej banky a J & T Banku, a.s., pobočku zahraničnej banky a preto po prijatých zákonných zmenách sa ukončila ich účasť v systéme ochrany vkladov na Slovensku. Ďalšou bankou, ktorá ku koncu roka 2010 ukončila účasť v systéme ochrany vkladov bola Komerční banka Bratislava, a.s., ktorá od roku 2011 vykonáva bankovú činnosť na území SR ako pobočka zahraničnej banky a vklady v nej sú chránené v systéme ochrany vkladov Českej republiky. Naopak, po prijatí prvého chráneného vkladu sa novým účastníkom systému ochrany vkladov v roku 2010 stala Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.

Z objemu chránených vkladov, ktorý sa počas roka pohyboval na úrovni 23 mld. €, banky uhradili do Fondu ročné príspevky vo výške 46,5 mil. €.

V prebiehajúcich konkurznych konaniach na majetok úpadcov AG Banka, Slovenská kreditná banka a Devín banka, v ktorých je Fond najväčším veriteľom z titulu náhrad za nedostupné vklady vyplatených vkladateľom týchto báň v rokoch 2000 až 2004, je potrebné ešte ukončiť zostávajúce súdne spory. Po vydaní konečných správ a rozvrhových uznesení, budú následne uspokojované pohľadávky veriteľov.

Fond ochrany vkladov je aktívnym členom Európskeho fóra poistovateľov vkladov, zároveň v spolupráci s Národnou bankou Slovenska a Ministerstvom financií SR sa podieľal na prácach a konzultáciách týkajúcich sa legislatívnych úprav a vyhodnocovania zmien Smernice Európskeho parlamentu a Rady 94/19/ES o systémoch ochrany vkladov.

### Účastníci systému ochrany vkladov

V roku 2010 bolo v systéme ochrany vkladov, ktorý je na Slovensku zastrešený Fondom ochrany vkladov, celkovo 15 báň, 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., Dexia banka Slovensko a.s., OTP Banka Slovensko, a.s., VOLKS BANK Slovensko, a.s., Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s., Privatbanka, a.s., ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s., Komerční banka Bratislava, a.s. a Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s. Účastníkmi systému ochrany vkladov na Slovensku boli zároveň 2 pobočky zahraničných báň, a to v rámci doplnkovej ochrany vkladov prevyšujúcou úroveň ochrany vkladov domovského systému ochrany vkladov, v ktorom má zahraničná banka svoje sídlo, a to J & T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky a Citibank Europe plc, pobočka zahraničnej banky.

### Vývoj vkladov v bankovom sektore

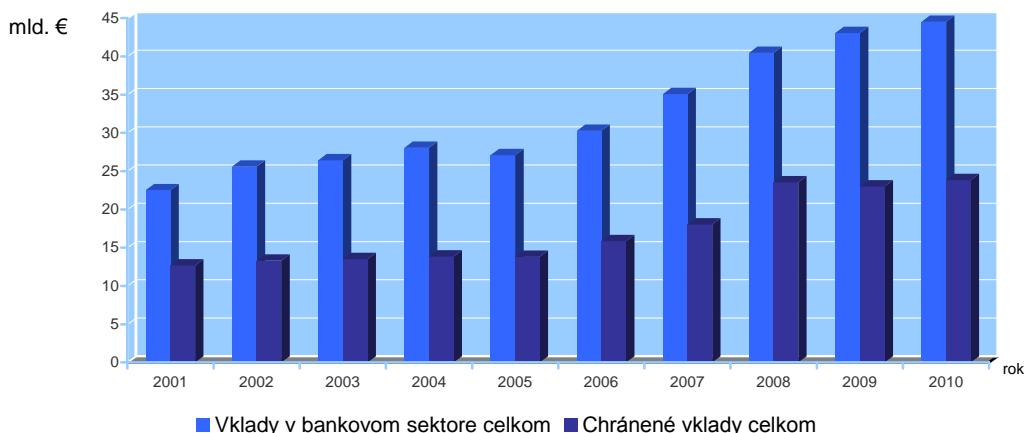
V roku 2010 bol zaznamenaný mierny nárast vkladov v bankách na Slovensku. Banky spravovali ku dňu 31.12.2010 vklady v celkovom

objeme 44,51 mld. €, pričom chránené vklady predstavovali sumu 23,85 mld. €, t.j. 53,6 %. Rozhodujúci podiel tvorili chránené vklady v eurách, ktorý bol v objeme 23,25 mld. € (97,48 %). V porovnaní s predchádzajúcim

rokom bol zaznamenaný mierny nárast chránených vkladov, a to vo výške 838 mil. € (nárast o 3,6 % ).

Vývoj vkladov v bankách na Slovensku v rokoch 2001 až 2010 je uvedený v nasledujúcim grafe.

Vývoj vkladov v bankovom sektore v rokoch 2001-2010



### Príspevky do Fondu ochrany vkladov

Pre rok 2010 bol ročný príspevok báň do Fondu ochrany vkladov určený vo výške 0,2 % z hodnoty vkladov podliehajúcich ochrane.

Banky zaplatili do Fondu v roku 2010 príspevky v celkovej sume 46,51 mil. €, z toho pravidelné ročné príspevky báň predstavovali sumu 46,47 mil. €, vstupný príspevok nového účastníka systému ochrany vkladov bol vo výške 33,19 tis. € a zároveň bol do Fondu uhradený mimoriadny príspevok z dôvodu ukončenia účasti jednej banky v systéme ochrany vkladov na Slovensku vo výške 8,2 tis. €.

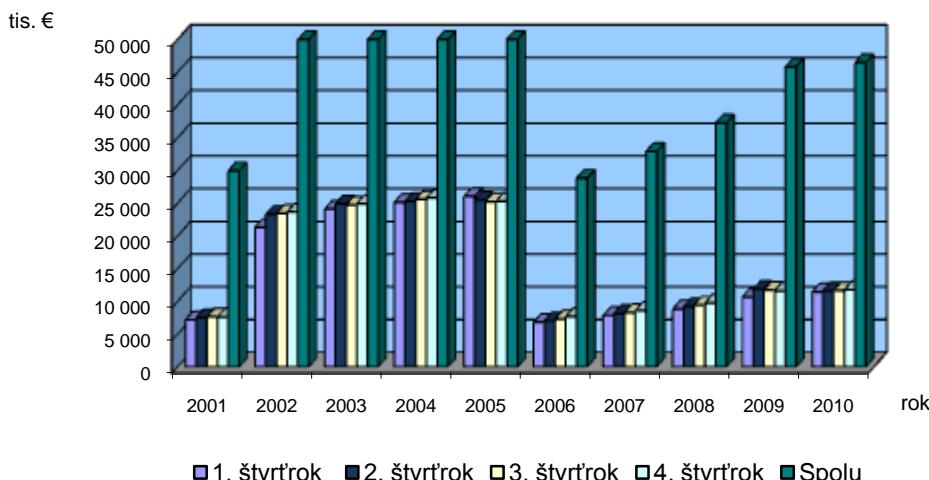
V predchádzajúcich rokoch Fond použil zdroje z príspevkov báň a z príjmu z konkurenčného konania Dopravnej banky, a.s. na splatenie úveru voči financujúcim zmluvným bankám, ktorý bol poskytnutý Fondu na vyplácanie náhrad za nedostupné vklady v AG Banke,a.s., Slovenskej kreditnej banke, a.s., Dopravnej banke, a.s. a Devín banke, a.s. v rokoch 2000 až 2004. Po splatení úveru voči konzorciu báň v apríli 2009 Fond získané finančné zdroje zo splátok príspevkov báň sústredí vo fonde príspevkov, ktorý predstavuje akumulované zdroje Fondu na prípadné vyplácanie náhrad.

V priebehu roka 2010 boli tieto zdroje uložené na vkladových účtoch v Národnej banke Slovenska, pričom tieto vlastné zdroje predstavovali ku koncu roka objem 70 mil. €. Zdroje Fondu sú určené na plnenie jeho úloh a povinností, stanovených zákonom o ochrane vkladov.

Stabilita bankového sektora na Slovensku sa potvrdila aj v roku 2010. Ku koncu roka 2010 nadobudli účinnosť viaceré legislatívne zmeny vrátane povinnosti pravidelného testovania funkčnosti systémov pre vyplácanie náhrad. Primárnu zodpovednosťou a úlohou systémov ochrany vkladov členských krajín EÚ je overovanie ich pripravenosti bezprostredne riešiť negatívne dôsledky v prípade zhoršenia finančnej situácie na bankovom trhu. Fond v spolupráci s báňmi, Ministerstvom financií SR a Národnou bankou Slovenska v budúcom roku zabezpečí testovanie systému na vyplácanie náhrad za nedostupné vklady. V rámci tohto testovania budú takisto zohľadnené prijaté legislatívne zmeny v oblasti ochrany vkladov, ktoré vstúpili do platnosti ku koncu roka 2010.

Prehľad o výške štvrtročných splátok a celkovej výške ročného príspevku v rokoch 2001 až 2010 je uvedený v nasledujúcim grafe.

## Štvrtročné splátky ročných príspevkov v rokoch 2001-2010



### Hospodárenie Fondu ochrany vkladov

Fond ochrany vkladov pri zostavení účtovnej závierky za rok 2010 postupoval v zmysle opatrenia Ministerstva financií SR č. 22273/2008-74.

Náklady na správu a financovanie záručného fondu k 31. decembru 2010 predstavovali sumu 387 257 € a výnosy boli dosiahnuté vo výške 382 333 €.

Fond ochrany vkladov dosiahol za rok 2010 hospodársky výsledok - stratu vo výške 4 924 €.

### Vyplatené náhrady za nedostupné vklady

Fond ochrany vkladov v rokoch 2000 až 2004 vyplatił náhrady za nedostupné vklady vkladateľom štyroch insolventných bank v objeme 660,51 mil. €, a to v členení podľa jednotlivých bank nasledovne:

AG Banka	57,84 mil. €
Slovenská kreditná banka	143,32 mil. €
Dopravná banka	73,79 mil. €
Devín banka v sume	385,56 mil. €

### Náhrady za nedostupné vklady v bankách

Od 30. decembra 2010 by v prípade vzniku nedostupnosti vkladov v niektornej

z bansk 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 Prezidia  
Fondu ochrany vkladov

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

---

## S Ú V A H A

k 31.12. 2010  
(v eurách)

za obdobie od      mesiac      rok      do      mesiac      rok  
 za obdobie od      **01**      **2010**      do      **12**      **2010**

Účtovná závierka

\*)

- riadna
- mimoriadna
- priebežná

Účtovná závierka

- zostavená
- schválená

\*) vyznačuje sa krížikom

**IČO**  
**35700564**

**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

**Kapitulska 12**

**PSČ**  
**81247**

**Názov obce**

**Bratislava**

**Smerové číslo telefónu**  
**02**

**Číslo telefónu**

**544354444**

**Číslo faxu**

**e-mail**

Zostavená dňa:	Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:  28.2.2011  	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:  	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:  
----------------	--	---	---

**S Ú V A H A**  
**záručného fondu**  
**k 31.12. 2010**  
**v eurách**

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznám- ky	Bežné účtovné obdobie k 31.12.2010			Predchá- dzajúce účtovné obdobie k 31.12.2009
			Brutto	Korekcia	Netto	
a	b	c	1			2
x	Aktíva		x			x
1.	Bežný účet v Národnej banke Slovenska a peňažné prostriedky v pokladni	E.1.1.	192 191	-	192 191	211 948
2.	Termínované vklady v Národnej banke Slovenska	E.1.2.	70 197 648	-	70 197 648	23 622 570
3.	Pohľadávky z úverov poskytnutých záručným fondom			-	-	-
4.	Štátne dlhopisy			-	-	-
5.	Pohľadávky za vyplatené náhrady	E1.3., E.1.3.1.	586 728 494	(535 491 038)	51 237 456	50 917 459
6.	Pohľadávky voči prispievateľom	E1.4., E.1.4.1.	76 971	(76 971)	-	-
7.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku			-	-	-
8.	Nehmotný majetok	E.1.5.	262 913	(261 968)	945	1 822
9.	Hmotný majetok	E.1.5.	1 109 918	(575 515)	534 403	561 036
a)	neodpisovaný		1 847	-	1 847	1 847
b)	odpisovaný		1 108 071	(575 515)	532 556	559 189
10.	Ostatný majetok	E.1.6.	8 214	-	8 214	6 512
11.	Strata z bežného obdobia		4 924	-	4 924	442 661
	<b>AKTÍVA SPOLU</b>		<b>658 581 273</b>	<b>(536 405 492)</b>	<b>122 175 781</b>	<b>75 764 008</b>

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie k 31.12.2010	Predchádzajúce účtovné obdobie k 31.12.2009
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
1.	Záväzky z úverov voči Národnej banke Slovenska		-	-
2.	Záväzky voči bankám		-	-
a)	z krátkodobých úverov		-	-
b)	z dlhodobých úverov		-	-
3.	Záväzky z úverov voči záručným fondom		-	-
4.	Záväzky na vyplatenie náhrad	E.1.7.	17 372	31 903
5.	Ostatné záväzky	E.1.8.	77 202	45 165
6.	Daňové záväzky		-	936
a)	splatná daň z príjmov		-	936
b)	odložený daňový záväzok		-	-
7.	<b>Fond príspevkov</b>	E.1.9	<b>122 081 207</b>	<b>75 686 004</b>
8.	Zisk v schvaľovacom konaní		-	-
	<b>PASÍVA SPOLU</b>		<b>122 175 781</b>	<b>75 764 008</b>

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
k 31.12. 2010  
(v eurách)

za obdobie od mesiac rok      do mesiac rok  
01 2010      12 2010

Účtovná závierka  
\*)  
 - riadna  
 - mimoriadna  
 - priebežná

Účtovná závierka  
 - zostavená  
 - schválená

\*) vyznačuje sa krížkom

IČO

35700564

Obdohodné meno (názov) účtovnej jednotky

Fond ochrany vkladov

Právna forma účtovnej jednotky

právnická osoba zriadená zákonom č. 118 / 196 Z.z

Sídlo účtovnej jednotky, ulica a číslo

Kapitulska 12

PSČ

81247

Názov obce

Bratislava

Smerové číslo telefónu

02

Číslo telefónu

54435444

Číslo faxu

e-mail

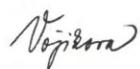
Zostavená dňa:

28.2.2011

Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:

  
Ján Minčka

Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavanie účtovnej závierky:

  
Vojteška

Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:

  
Vojteška

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
**záručného fondu**  
**za 1.1.2010-31.12.2010**  
**v eurách**

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie		Predchádzajúce účtovné obdobie
			1.1.2010-31.12.2010	1.1.2009-31.12.2009	
a	b	c	1	2	
a.	Personálne náklady	E.2.1.a	(180 498)	(193 535)	
a.1.	mzdové a sociálne náklady		(177 358)	(189 965)	
a.2.	ostatné personálne náklady		(3 140)	(3 570)	
b.	Ostatné náklady na prevádzku	E.2.1.b	(102 634)	(106 370)	
c.	Odpisy	E.2.1.c	(31 249)	(29 296)	
d.	Čisté zníženie hodnoty majetku a odpisanie majetku		-	-	
e.	Ostatné náklady	E.2.1.d	(233)	(5 270)	
1.	Výnosy z úrokov	E.2.1.1	382 333	34 128	
2./f.	Zisk/strata z operácií s dlhopismi		-	-	
3./g.	Zisk/strata z predaja majetku a prevodu majetku		-	4 929	
4.	Ostatné prevádzkové výnosy		-	10	
<b>I.</b>	<b>Náklady na správu záručného fondu</b>	E.2.1.	<b>(314 614)</b>	<b>(334 471)</b>	
h.	Náklady na úroky a podobné náklady		-	(139 836)	
i.	Tvorba rezerv na záväzky na vyplácanie náhrad		-	-	
j.	Daň z príjmov		(72 643)	(7 421)	
<b>II.</b>	<b>Náklady na financovanie záručného fondu</b>	E.2.2.	<b>(72 643)</b>	<b>(147 257)</b>	
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení</b>		<b>(4 924)</b>	<b>(442 661)</b>	

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBERA 2010

### A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

#### A.1. Hlavná činnosť

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. V súčasnosti je zákon o ochrane vkladov plne kompatibilný so Smernicou 94/19/ES Európskeho parlamentu a Rady o systémoch ochrany vkladov v znení smernice 2009/14/ES. Za týmto účelom bol v roku 2010 zmenený zákon o ochrane vkladov, pričom najvýznamnejšou úpravou bolo zavedenie limitu ochrany vkladov na jedného vkladateľa v jednej banke na 100 000 €, a to zákonom č. 505/2010 Z.z. s účinnosťou od 30.12.2010.

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 a pobočkách zahraničných bank (ďalej len „banka“), účastníkov 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 vkladu. Pobočky zahraničných bank požívajúce výhody jedného bankového povolenia podľa práva Európskej únie sa za podmienok vymedzených zákonom o ochrane vkladov mohli v roku 2010 dobrovoľne zapojiť do systému ochrany vkladov v Slovenskej republike na účel zabezpečenia zvýšenej ochrany vkladov v rozsahu, v ktorom ochrana vkladov podľa pravidiel systému ochrany vkladov v Slovenskej republike presahuje celkovú najvyššiu možnú výšku náhrady za nedostupné chránené vklady alebo presahuje okruh chránených vkladov podľa pravidiel systému ochrany vkladov v členskom štáte, na území ktorého má sídlo príslušná zahraničná banka. Vyrovnáním limitov ochrany vkladov na 100 000 € od roku 2011 predmet doplnkovej ochrany vkladov prestal existovať.

Fond vykonáva a zabezpečuje najmä tieto činnosti:

- sústredovanie peňažných príspevkov bank 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 bankové vklady, 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 2009, bola schválená Radou Fondu ochrany vkladov dňa 26. marca 2010.

Dozorná rada Fondu ochrany vkladov udelila dňa 28. septembra 2010 Prezídiu Fondu predchádzajúci súhlas, aby audit účtovnej závierky za účtovné obdobie od 1. januára 2010 do 31. decembra 2010 bol vykonaný spoločnosťou KPMG Slovensko spol. s r.o..

## A.2. Orgány Fondu a ich zloženie

### 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 bank, ktoré sa zúčastňujú systému ochrany vkladov a sú volení bankami na schôdzi zástupcov bank. Dvaja členovia Rady sú zástupcovia Národnej banky Slovenska, pričom týchto členov vymenúva a odvoláva guvernér Národnej banky Slovenska a ďalší dvaja členovia sú zástupcovia Ministerstva financií Slovenskej republiky, ktorých zo zamestnancov tohto ministerstva vymenúva a odvoláva minister financií. Každý člen Rady má jeden hlas.

### Zloženie Rady Fondu v roku 2010

Ing. Štefan Králik	Národná banka Slovenska	predseda
Ing. Igor Vida	Tatra banka, a.s.	podpredseda
Ing. Ján Rollo	Slovenská sporiteľňa, a.s.	člen do 31.5.2010
Ing. Jozef Síkela	Slovenská sporiteľňa, a.s.	člen od 9.6.2010
JUDr. Štefan Hrčka	Národná banka Slovenska	člen
Ing. Vladimír Dvořáček	Ministerstvo financií SR	člen do 30.6.2010
Ing. Jana Dubeňová	Ministerstvo financií SR	členka od 1.11.2010
Ing. Miloš Nosál, CSc.	Ministerstvo financií SR	člen
Ing. Elena Kohútiková, PhD.	Všeobecná úverová banka, a.s.	členka

### 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 Prezidia a ďalšie dve členky, pričom ich volí a odvoláva Rada. Všetci členovia Prezidia sú zamestnancami Fondu.

### Zloženie Prezidia Fondu v roku 2010

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 bank, ktorých volí a odvoláva Rada Fondu na základe návrhov bank. Dvaja členovia sú zástupcovia Národnej banky Slovenska, ktorých vymenúva a odvoláva guvernér Národnej banky Slovenska a dvaja členovia sú zástupcovia Ministerstva financií Slovenskej republiky, ktorých zo zamestnancov tohto ministerstva vymenúva a odvoláva minister financií. Členovia Rady, členovia Prezidia Fondu ani ostatní zamestnanci Fondu nemôžu byť členmi Dozornej rady Fondu.

## Zloženie Dozornej rady Fondu v roku 2010

Ing. Peter Baláž	Národná banka Slovenska	predseda do 31.7.2010
Ing. Vladimír Dvořáček	Národná banka Slovenska	člen od 1.8.2010
Ing. Jozef Barta	UniCredit Bank Slovakia a.s.	predseda od 28.9.2010
Ing. Darina Čaplánová	Ministerstvo financií SR	podpredseda
JUDr. Renáta Bašková	Národná banka Slovenska	členka
Ing. Radovan Majerský	Ministerstvo financií SR	členka
Ing. Daniel Kollár	Československá obchodná banka, a.s.	člen
Ing. Imrich Béreš	Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	člen

## B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

### B.1. Spôsob zostavenia účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka Fondu ochrany vkladov bola vypracovaná ako riadna za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti Fondu. 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 investícii, inštitúcie elektronických peňazí a pobočky zahraničných finančných inštitúcií a o zmene niektorých opatrení.

Fond viedie účtovníctvo v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a príslušnými opatreniami Ministerstva financií SR. Pri zostavení účtovnej závierky bol dodržaný princíp časového rozlíšenia nákladov a výnosov a oceniaenia v historických cenách s výnimkou niektorých finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou. Vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v období, s ktorým súvisia.

Táto účtovná závierka je zostavená v mene euro („€“), ktorá je platnou menou v Slovenskej republike od 1.1.2009. Zostatky sú uvedené v celých eurách, pokiaľ sa neuvádzajú inak.

### B.2. Účtovné zásady a účtovné metódy

#### B.2.1. 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, deň dohodnutia alebo vyrovnania obchodu s cennými papiermi. 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.

## B.2.2. Cenné papiere

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.

O cenných papieroch sa vo Fonde účtuje ako o cenných papieroch na obchodovanie. V roku 2010 nebola časť zdrojov Fondu použitá na nákup štátnych cenných papierov, ale v zmysle schválenej finančnej politiky na rok 2010 boli disponibilné zdroje vložené na termínované vklady.

## B.2.3. Pohľadávky voči bankám v konkurze a tvorba opravných položiek k týmto pohľadávkam

Pohľadávky voči bankám v konkurze predstavujú pohľadávky Fondu za náhrady, ktoré Fond vyplatił vkladateľom bank 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 pohľadávkam 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, dĺžka omeškania plnenia a objem výťažku z konkurzného konania dlžníka v prospech Fondu. Fond odpisuje pohľadávky na základe právoplatného rozhodnutia súdu.

## B.2.4. Hmotný a nehmotný majetok

Hmotný a nehmotný majetok je ocenený v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa nákupnú cenu a ostatné náklady súvisiace s obstaraním a odpisovaný je 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
Drobny 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.2.5. Prepočet cudzej meny

Operácie v cudzej mene sú prepočítané na eurá kurzom Európskej centrálnej banky (ECB) určeným a vyhláseným v deň predchádzajúci uskutočneniu účtovného prípadu. Majetok a záväzky v cudzej mene (okrem priyatých a poskytnutých preddavkov) sa prepočítavajú na euro kurzom ECB platným v deň,

ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

#### **B.2.6. Účtovanie výnosov a nákladov**

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát s použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Časové rozlišenie 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. 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.

#### **B.2.7. Rezervy**

Fond tvorí rezervy na výplaty náhrad za nedostupné vklady na základe zhodnotenia rizika, že v predvídateľnej budúcnosti bude Fond povinný uskutočniť takúto výplatu. Na základe analýzy bankového prostredia Fondu nie sú známe skutočnosti, ktoré by potenciálne predstavovali zákonné povinnosti vyplácať náhrady v predvídateľnej budúcnosti, a preto k 31.12.2010 z tohto titulu o rezerve neúčtuje. V súvislosti s pokračovaním vyplácania náhrad vkladateľom Devín banky, a.s. z celkovej rezervy vytvorenej na tieto účely vo výške 16 965 € Fond zrušil rezervy v sume 6 692 €, ktorá predstavuje rozdiel medzi vytvorenou rezervou a zostatkom rezervy na záväzky na vyplatenie náhrad za nedostupné vklady.

V prípade jedného súdneho sporu vo veci vyplácania náhrad Fond predpokladal budúce plnenie na základe súdneho rozhodnutia, na ktoré v roku 2007 vytvoril rezervu na plnenia zo súdnych rozhodnutí. Na základe právoplatného rozsudku Krajského súdu v Bratislave v roku 2008 Fond pristúpil k plneniu náhrad a troy konania žalujúcim stranám. Nakol'ko v tomto súdnom spore bolo opakovane podané dovolanie na Najvyšší súd SR, Fond prehodnotil rezervu na tento prípad, ktorú zvýšil o 1 240 € a táto ku dňu 31.12.2010 predstavuje 16 177 €.

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

#### **B.2.8. 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 a príjmov, z ktorých sa dá dosiahnuť zisk, sú oslobodené od dane z príjmov právnických osôb.

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.

#### **B.2.9. Osoby spriaznené s Fondom ochrany vkladov**

Za osoby spriaznené s Fondom ochrany vkladov v súlade s účtovnými predpismi sa vo Fonde 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). Sú to členovia :

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

#### **B.2.10. Vykazovanie pokladničnej hotovosti a vkladov v Národnej banke Slovenska**

V aktívach v riadku 1 Súvahy je vykazovaná spolu peňažná hotovosť v pokladni Fondu a prostriedky Fondu uložené na bežných účtoch v Národnej banke Slovenska, a to v menovitej hodnote.

#### **B.2.11. Významné zmeny oproti roku 2009**

V roku 2010 nedošlo k významným zmenám v postupoch účtovania a vykazovaní položiek súvahy a výkazu ziskov a strát.

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

#### **E.1. SÚVAHA**

##### **E.1.1. Bežný účet v NBS a peňažné prostriedky v pokladni**

	<i>31. december 2010</i>	<i>31. december 2009</i>
Bežný účet v NBS a peňažné prostriedky v pokladni,	192 191	211 948
z toho:		
<i>Bežný účet v NBS</i>	<i>191 169</i>	<i>211 319</i>
<b>Celkom</b>	<b>192 191</b>	<b>211 948</b>

##### **E.1.2. Termínované vklady v NBS**

	<i>31. december 2010</i>	<i>31. december 2009</i>
Termínované vklady v NBS, z toho:		
<i>so splatnosťou do jedného mesiaca vrátane</i>	<i>70 197 648</i>	<i>23 622 570</i>
<i>so splatnosťou viac ako tri mesiace, ale nie viac ako jeden rok</i>	<i>23 135 060</i>	<i>23 622 570</i>
	<i>47 062 588</i>	<i>-</i>
<b>Celkom</b>	<b>70 197 648</b>	<b>23 622 570</b>

##### **E.1.3. Prehľad o výške pohľadávok Fondu podľa jednotlivých bánk za vyplatené náhrady**

	<i>1. január 2010</i>	<i>Vyplatené náhrady v roku 2010</i>	<i>31. december 2010</i>
AG Banka, a.s.	57 840 914	-	57 840 914
Slovenská kreditná banka, a.s.	143 320 589	-	143 320 589
Devín banka, a.s.	385 557 912	9 079	385 566 991
<b>Celkom</b>	<b>586 719 415</b>	<b>9 079</b>	<b>586 728 494</b>

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 2010 sa zvýšila pohľadávka Fondu voči úpadcovi Devín banka, a.s. o sumu 9 079 € z titulu vyplatených náhrad za chránené nedostupné vklady vkladateľov, ktorí požiadali o ich vyplatie v zákonnej trojročnej lehote.

Rozdiel medzi výškou prihlásených pohľadávok a výškou pohľadávok v účtovníctve vykázaných predstavujú nevyplatené náhrady, pritom Fond v prípade AG Banky a Slovenskej kreditnej banky vyplácanie náhrad už ukončil, v prípade Devín banky predpokladá ich vyplatenie len v nevýznamnom objeme. V konkurných konanach všetkých báň 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 konkurných prihlášok, ktoré sú podané na príslušných krajských súdoch podľa úpadcov. Všetky pohľadávky Fondu sú správcami konkurných podstát uznané.

#### **E.1.3.1. Prehľad tvorby opravných položiek podľa jednotlivých báň za vyplatené náhrady**

	<i>1. január 2010</i>	<i>Tvorba/zrušenie v roku 2010</i>	<i>31. december 2010</i>
AG Banka, a.s.	57 011 066	-	57 011 066
Slovenská kreditná banka, a.s.	136 065 075	-	136 065 075
Devín banka, a.s.	342 725 815	(310 918)	342 414 897
<b>Celkom</b>	<b>535 801 956</b>	<b>(310 918)</b>	<b>535 491 038</b>

Výška opravných položiek k pohľadávkam Fondu voči bankám v konkurze za vyplatené náhrady sa odvíja od výšky majetku, ktorý tvorí konkurnú 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 konkurných súdcov.

Výška vytvorených a zaúčtovaných opravných položiek vychádza z údajov a informácií týkajúcich sa konkurných 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 konkurných konaní a ostatné faktory, ktoré ovplyvnia 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 konkurných konaní. Výsledné návratnosti pohľadávok sa môžu lísiť od odhadov, pričom rozdiely budú závisieť od doriešenia súdnych sporov, ktorých Fond nie je účastníkom.

Na základe analýzy finančnej situácie báň úpadcov a na základe vývoja a priebehu konkurných konaní, Fond pristúpil v roku 2010 k zrušeniu časti opravných položiek v prípade Devín banky, a.s. vo výške 310 918 € a ocenenie pohľadávky voči úpadcovi sa v porovnaní so stavom k 31.12.2009 zvýšilo o vyplatené náhrady vkladateľom úpadcu v roku 2010 vo výške 9 079 €.

Ocenenie pohľadávky voči úpadcom AG Banka, a.s. v konkurze a Slovenská kreditná banka, a.s. v konkurze zostalo nezmenené so stavom k 31.12.2009.

#### **Priebeh konkurných konaní a stav majetku dlžníkov Fondu v roku 2010**

Pohľadávky Fondu voči úpadcom v roku 2010 sú ocenené podľa stavu majetku úpadcov, ktorý je podľa jednotlivých dlžníkov Fondu 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.

V rámci tohto konkurzného konania bol v roku 2010 ukončený spor vo veci prednostnej pohľadávky tak, že došlo k zníženiu záväzkov úpadcu v porovnaní s predchádzajúcim rokom, čím zároveň dochádza k zvýšeniu miery uspokojenia pohľadávok konkurznych veriteľov.

Celkový stav peňažných prostriedkov Devín banky k 31.12.2010 predstavuje sumu 50,8 mil. €.

Dňa 5.10.2010 sa konala schôdza konkurznych veriteľov, na ktorej bola schválená zmena Plánu speňaženia vo veci speňaženia zostávajúcej časti hnuteľného majetku.

Ďalšie príjmy do konkurznej podstaty budú, okrem úrokových výnosov z bankových vkladov, ovplyvnené najmä výsledkom doteraz neukončených súdnych sporov úpadcu, ktoré podmieňujú ukončenie konkurzu.

Ocenenie pohľadávky Fondu voči Devín banke k 31. decembru 2010 predstavuje 43 152 094 €.

## **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 úctoch konkurznej správy sú k 31. decembru 2010 zúčtované finančné prostriedky vo výške 9,02 mil. €. V roku 2010 bol v prospech úpadcu právoplatne ukončený jeden súdny spor a zároveň bol vypracovaný návrh mimosúdneho vyrovnania v ďalšom súdnom spore s peňažným plnením v prospech úpadcu vo výške 2,9 mil. €. V rámci konkurzného konania prebieha ešte niekoľko súdnych sporov, ukončenie ktorých bude mať dopad na príjem do konkurznej podstaty.

Očakávaná návratnosť pohľadávky Fondu voči Slovenskej kreditnej banke je k 31. decembru 2010 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 podľa zásad predaja majetku úpadcu schválených súdom (č.k. 1K/00-68 zo dňa 28. júna 2000 - opatrenie na predaj hnuteľných vecí a pohľadávok a č.k. 1K/00-77 zo dňa 31. júla 2000 – opatrenie na predaj akcií). 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, ktorá bude zverejnená po doriešení sporných pohľadávok.

Úpadca vedie 5 sporov o určenie pravosti, výšky a poradia pohľadávok, ktoré boli popreté správcom konkurznej podstaty na prieskumnom pojednávaní dňa 30. októbra 2003 a ktoré neboli zatiaľ právoplatne ukončené. Nakol'ko však ide o pohľadávky 4. triedy, nebudú mať dopad na plnenie v prospech veriteľov. V rámci konkurzného konania prebieha jeden súdny spor vo veci popretej prednostnej pohľadávky vo výške 282 tis. €.

V prospech pohľadávky Fondu voči AG Banke k 31. decembru 2010 je očakávané a predpokladané plnenie vo výške 829 848 €.

#### E.1.4. Prehľad o výške pohľadávok Fondu voči prispievateľom

	<i>1. január 2010</i>	<i>31. december 2010</i>
AG Banka, a.s.	59 346	59 346
Slovenská kreditná banka, a.s.	5 902	5 902
Devín banka, a.s.	11 723	11 723
<b>Celkom</b>	<b>76 971</b>	<b>76 971</b>

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

#### E.1.4.1. Prehľad tvorby opravných položiek podľa jednotlivých báň k pohľadávkam Fondu voči prispievateľom

	<i>1. január 2010</i>	<i>Tvorba/zrušenie v roku 2010</i>	<i>31. december 2010</i>
AG Banka, a.s.	59 346	-	59 346
Slovenská kreditná banka, a.s.	5 902	-	5 902
Devín banka, a.s.	11 723	-	11 723
<b>Celkom</b>	<b>76 971</b>	<b>-</b>	<b>76 971</b>

K pohľadávkam Fondu voči prispievateľom boli vytvorené opravné položky v 100 % výške pohľadávky vedenej v účtovníctve Fondu.

#### E.1.5. Hmotný a nehmotný majetok

	<i>Budovy a pozemky</i>	<i>Zariadenie a vybavenie</i>	<i>Motorové vozidlá</i>	<i>Software</i>	<i>Obstaranie majetku</i>	<i>Celkom</i>
<b>Obstarávacia cena</b>						
K 1. januáru 2010	714 738	365 731	25 710	262 913	-	1 369 092
Presuny	-	3 739	-	-	3 739	7 478
Prírastky	-	-	-	-	(3 739)	(3 739)
bytky	-	-	-	-	-	-
<b>K 31. decembru 2010</b>	<b>714 738</b>	<b>369 470</b>	<b>25 710</b>	<b>262 913</b>	<b>-</b>	<b>1 372 831</b>
<b>Oprávky</b>						
K 1. januáru 2010	195 616	347 382	2 145	261 091	-	806 234
Odpisy za rok	18 420	6 804	5 148	877	-	31 249
Úbytky	-	-	-	-	-	-
<b>K 31. decembru 2010</b>	<b>214 036</b>	<b>354 186</b>	<b>7 293</b>	<b>261 968</b>	<b>-</b>	<b>837 483</b>
<b>Zostatková cena</b>						
<b>K 31. decembru 2010</b>	<b>500 702</b>	<b>15 284</b>	<b>18 417</b>	<b>945</b>	<b>-</b>	<b>535 348</b>
<b>K 31. decembru 2009</b>	<b>519 122</b>	<b>18 349</b>	<b>23 565</b>	<b>1 822</b>	<b>-</b>	<b>562 858</b>

### E.1.6. Ostatný majetok

	<i>31. decembra 2010</i>	<i>31. decembra 2009</i>
Poskytnuté prevádzkové preddavky	1 319	616
Zásoby	2 172	1 933
Náklady budúcich období	4 723	3 963
<b>Ostatný majetok brutto</b>	<b>8 214</b>	<b>6 512</b>
Opravné položky k ostatnému majetku	-	-
<b>Ostatný majetok netto</b>	<b>8 214</b>	<b>6 512</b>

### E.1.7. Záväzky na vyplatenie náhrad

	<i>1. január 2010</i>	<i>Tvorba/zrušenie v roku 2010</i>	<i>31. december 2010</i>
Rezerva na výplatu náhrad klientom			
Devín Banky, a.s.	16 966	(15 771)	1 195
Ostatné rezervy na súdne rozhodnutia	14 937	1 240	16 177
<b>Celkom</b>	<b>31 903</b>	<b>(14 531)</b>	<b>17 372</b>

Fond výšku rezervy ku dňu 31.12.2010 na plnenie v prípade jedného súdneho sporu (450 tis. Sk) zmenil v porovnaní so stavom k 31.12.2009, a to zo sumy 14 937 € na 16 177 €. Stav rezerv na záväzky Fondu na plnenie na súdne rozhodnutia k 31.12.2010 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 troyky konania.

Výšku rezervy na vyplácanie náhrad vkladateľom Devín banky, a.s. Fond po prehodnotení zrušil v sume 6 692 € a zároveň bola znížená o vyplatené náhrady vkladateľom Devín banky, a.s. v roku 2010 vo výške 9 079 €.

### E.1.8. Ostatné záväzky

	<i>31. december 2010</i>	<i>1. december 2009</i>
Výdavky budúcich období za nevyfakturované dodávky, nevyčerpané dovolenky a zrážkovú daň z výnosových úrokov	50 542	19 996
Záväzky voči zamestnancom	9 611	8 376
Záväzky voči inštitúciám soc. zabezpečenia a zdrav. poistenia	4 564	5 132
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	1 969	1 697
Ostatné záväzky	10 516	9 964
<b>Celkom</b>	<b>77 202</b>	<b>45 165</b>

### E.1.9. Fond príspevkov

	<i>2010</i>	<i>2009</i>
<i>Stav k 1. januáru</i>	75 686 004	27 275 617
<i>Zúčtovanie hospodárskeho výsledku za predchádzajúce účtovné obdobie</i>	(442 661)	(2 061 790)
<i>Príspevky banského systému ochrany</i>	46 512 415	45 860 235
<i>Zrušenie opravných položiek</i>	310 918	4 600 000
<i>Saldo tvorby a zrušenia rezerv na výplatu náhrad</i>	14 531	11 942
<b><i>Stav k 31. decembru</i></b>	<b>122 081 207</b>	<b>75 686 004</b>

Fond ochrany vkladov vykazuje ku dňu 31.12.2010 Fond príspevkov vo výške 122 081 207 € a výsledok hospodárenia (stratu) za rok 2010 vo výške (4 924 €). Po schválení účtovnej závierky za rok 2010 Radou Fondu ochrany vkladov bude výsledok hospodárenia zúčtovaný s Fondom príspevkov.

## E.2. VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

### E.2.1. Náklady na správu záručného fondu

	<i>1. januára – 31. decembra 2010</i>	<i>1. januára – 31. decembra 2009</i>
Náklady na správu záručného fondu, v tom:		
<i>Personálne náklady</i>	(314 614)	(334 471)
<i>Ostatné náklady na prevádzku</i>	(180 498)	(193 535)
<i>Odpisy</i>	(102 634)	(106 370)
<i>Ostatné náklady</i>	(31 249)	(29 296)
<b>Spolu</b>	<b>(233)</b>	<b>(5 270)</b>
	<b>(314 614)</b>	<b>(334 471)</b>

#### E.2.1.a Personálne náklady

	<i>1. januára – 31. decembra 2010</i>	<i>1. januára – 31. decembra 2009</i>
Mzdové náklady a sociálne náklady, z toho:		
<i>mzdy a odmeny zamestnancom</i>	(177 358)	(189 965)
<i>odmeny členom štatutárnych orgánov</i>	(122 034)	(123 204)
<i>sociálne náklady a zdravotné poistenie</i>	(10 500)	(21 440)
Ostatné personálne náklady	(44 824)	(45 321)
<b>Spolu</b>	<b>(3 140)</b>	<b>(3 570)</b>
	<b>(180 498)</b>	<b>(193 535)</b>

V personálnych nákladoch sú zahrnuté okrem mzdových nákladov zamestnancov aj odmeny členom Dozornej Rady a Rady Fondu ochrany vkladov za výkon funkcie v roku 2010. 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 2010 bol priemerný počet zamestnancov 5 osôb, z toho 3 zamestnanci boli členmi Prezídia.

#### E.2.1.b Ostatné náklady na prevádzku

	<i>1. januára – 31. decembra 2010</i>	<i>1. januára – 31. decembra 2009</i>
Dane a poplatky	(2 207)	(2 091)
<b>Náklady na audit</b>	<b>(12 857)</b>	<b>(12 793)</b>
Právne poradenstvo	(18 045)	(18 665)
Ostatné prevádzkové náklady	(69 525)	(72 821)
<b>Spolu</b>	<b>(102 634)</b>	<b>(106 370)</b>

V položke dane a poplatky sú nepriame dane. Daň z príjmov je vykázaná samostatne na riadku „j“. V ostatných administratívnych nákladoch sú zahrnuté ostatné nakupované výkony.

#### E.2.1.c Odpisy

	<i>1. januára – 31. decembra 2010</i>	<i>1. januára – 31. decembra 2009</i>
Odpisy hmotného majetku	(30 372)	(28 420)
Odpisy nehmotného majetku	(877)	(876)
<b>Spolu</b>	<b>(31 249)</b>	<b>(29 296)</b>

#### E.2.1.d Ostatné náklady

	<i>1. januára – 31. decembra 2010</i>	<i>1. januára – 31. decembra 2009</i>
Bankové poplatky	(233)	(5 270)
<b>Spolu</b>	<b>(233)</b>	<b>(5 270)</b>

#### E.2.1.1. Výnosy z úrokov

	<i>1. januára – 31. decembra 2010</i>	<i>1. januára – 31. decembra 2009</i>
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy, z toho:	382 333	34 128
z bežného účtu	1 623	3 543
z termínovaného vkladu	380 710	30 585
<b>Celkom</b>	<b>382 333</b>	<b>34 128</b>

Výška úrokovej miery na bežnom účte bola v roku 2010 na úrovni 0,1 % p.a. a na termínovanom vklade sa pohybovala v rozpätí od 0,521 % p.a. do 1,059 % p.a.

#### E.2.2. Náklady na financovanie záručného fondu

	<i>1. januára – 31. decembra 2010</i>	<i>1. januára – 31. decembra 2009</i>
Náklady na financovanie záručného fondu, v tom:	(72 643)	(147 257)
Náklady na úroky a podobné náklady	-	(139 836)
Daň z príjmov	(72 643)	(7 421)
<b>Spolu</b>	<b>(72 643)</b>	<b>(147 257)</b>

Nákladové úroky v roku 2009 sa týkajú syndikovaného úveru, ktorý bol splatený 30. apríla 2009.

## F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

Fond neeviduje žiadne iné aktíva a pasíva z titulu pohľadávok a záväzkov na budúce úvery, pôžičky a záruky, z odpísaných pohľadávok a hodnôt odovzdaných na nakladanie.

## G. OSTATNÉ POZNÁMKY

### G.1. Spriaznené osoby

K 31. decembru 2010 a 2009 spriazneným osobám uvedeným v bode B.2.9. neboli poskytnuté úvery, pôžičky a záruky. Fond nemá z tohto titulu žiadne pohľadávky ani záväzky voči týmto osobám.

### G.2. Rozdelenie hospodárskeho výsledku

Rada Fondu ochrany vkladov rozhodla dňa 26. marca 2010 o zúčtovaní hospodárskeho výsledku za rok 2009 s fondom príspevkov. V roku 2010 dosiahol Fond výsledok hospodárenia stratu vo výške 4 924 €. O jeho zúčtovaní v zmysle opatrenia a Stanov Fondu rozhodne najvyšší orgán Fondu na svojom zasadaní v roku 2011.

### G.3. Riziká vyplývajúce z činnosti Fondu

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 báň. 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.

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 oznamení orgánom štátnej správy a orgánom činným v trestnom konaní za účelom zefektívnenia prebiehajúcich konkurznych konaní.

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 a situácia v bankovom sektore na Slovensku je stabilizovaná.

Zákonom č. 505/2010 Z. z. došlo v roku 2010 k novelizácii zákona č. 118/1996 Z. z. o ochrane vkladov v znení neskorších predpisov. Na základe tejto novely bolo v súlade so Smernicou 94/19/ES Európskeho parlamentu a Rady o systémoch ochrany vkladov v znení smernice 2009/14/ES stanovené krytie chránených vkladov v bankách na maximálne 100 000 €, zároveň sa skrátila výplatná lehota na obdobie dvadsať pracovných dní s možným predĺžením po schválení príslušnými orgánmi o ďalších desať pracovných dní.

#### G.4. Potenciálne záväzky Fondu

Fond ochrany vkladov nemá v súčasnosti informácie o skutočnostiach, ktoré by predstavovali potenciálne záväzky, ktoré by podstatne mohli ovplyvniť jeho finančnú situáciu.

V prospech Fondu ochrany vkladov bolo doteraz právoplatne ukončených 17 súdnych sporov vedených z titulu vyplácania náhrad za nedostupné vklady, z toho v roku 2010 bol ukončený jeden súdny spor. Finančným plnením bol zviazaný vo dvoch prípadoch, pričom v jednom z nich bolo opakovane podané dovolanie na Najvyšší súd SR. Fond v tomto súdnom spore predpokladá prípadné ďalšie budúce plnenie, preto má vytvorenú rezervu na plnenie zo súdnych rozhodnutí (vid' pozn. B.2.7. a E.1.7). Fond nepredpokladá, že by mu v budúcnosti vznikli ďalšie záväzky vyplývajúce zo súdnych rozhodnutí.

#### G.5. Zabezpečenie zdrojov Fondu

Zákonom o ochrane vkladov sú vymedzené zdroje, ktorými je zachovaná stabilita príjmovej časti Fondu. Z hľadiska objemu sú rozhodujúce pravidelné príjmy z ročných príspevkov bansk, ktoré uhrádzajú účastníci systému ochrany vkladov na princípe solidárnosti v štvrtročných splátkach. Výška ročného príspevku je explicitne stanovená v zákone o ochrane vkladov a v období rokov 2002 až 2005 bola na úrovni 0,75 % z objemu chránených vkladov. Podľa zákona o ochrane vkladov je sadzba ročného príspevku bansk 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 bansk 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.

Banky v roku 2010 uhradili podľa zákona o ochrane vkladov príspevky v celkovej výške 46 512 415 € (2009: 45 860 235 €), pričom sadzba ročného príspevku bola vo výške 0,2% z hodnoty chránených vkladov.

V súvislosti so vzniknutou situáciou na finančných trhoch a v záujme podpory dôvery vkladateľov od 1. novembra 2008 systém ochrany vkladov na Slovensku garantoval náhrady za chránené vklady v plnej výške v prípade neschopnosti banky vyplácať vklady vkladateľov. S účinnosťou od 30.12.2010 bol v súlade s európskou smernicou o systémoch ochrany vkladov zákonom č. 505/2010 Z.z zavedený limit pre poskytnutie náhrady za nedostupný vklad v banke vo výške 100 000 €. Táto zmena neovplyvní príspevky do FOV, nakoľko metodika výšky príspevkov zostala naďalej zachovaná.

Zákon o ochrane vkladov je kompatibilný s príslušnou európskou smernicou pre systémy ochrany vkladov. Tým sú pre Fond vytvorené podmienky zabezpečovania jeho zákonnej povinnosti ochrany vkladov v Slovenskej republike.

#### G.6. 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 2010.

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 2011			



**KPMG Slovensko spol. s r. o.**  
 Dvořákovo nábrežie 10  
 P.O. Box 7  
 820 04 Bratislava 24  
 Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11  
 Fax +421 (0)2 59 98 42 22  
 Internet [www.kpmg.sk](http://www.kpmg.sk)

## Správa nezávislého audítora

Prezídiu, Rade a Dozornej rade spoločnosti Fond ochrany vkladov:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Fond ochrany vkladov („fond“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2010, výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31. decembrom 2010 a poznámky.

### Zodpovednosť vedenia fondu

Prezidium fondu je zodpovedné za zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

### Zodpovednosť auditora

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku auditora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahrňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárny orgánom spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

### Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2010 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci 31. decembrom 2010 v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

28. februára 2011  
 Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:  
 KPMG Slovensko spol. s r. o.  
 Licencia SKAU č. 96



*Dagmar Lukovičová*  
 Zodpovedný auditor:  
 Ing. Dagmar Lukovičová  
 Licencia SKAU č. 754

KPMG Slovensko spol. s r.o., a Slovak limited liability company  
 and a member firm of the KPMG network of independent  
 member firms affiliated with KPMG International Cooperative  
 ("KPMG International"), a Swiss entity.

Obchodný register Okresného  
 súdu Bratislava I, oddiel Sro,  
 vložka č. 4864/B  
 Commercial register of District  
 court Bratislava I, section Sro,  
 file No. 4864/B

IČO/Registration number:  
 31 348 238  
 Evidenčné číslo licencie  
 auditora: 96  
 Licence number  
 of statutory auditor: 96

## VYBRANÉ FINANČNÉ UKAZOVATELE FONDU OCHRANY VKLADOV

### Prehľad majetku záväzkov k 31.12. v eurách

Aktíva	2010	2009
Bežný účet v Národnej banke Slovenska a peňažné prostriedky v pokladni	192 191	211 948
Termínované vklady v Národnej banke Slovenska	70 197 648	23 622 570
Pohľadávky za vyplatené náhrady	51 237 456	50 917 459
Ostatný majetok	543 562	569 370
Strata z bežného obdobia	4 924	442 661
<b>Aktíva spolu</b>	<b>122 175 781</b>	<b>75 764 008</b>

Pasíva	2010	2009
Záväzky na vyplatenie náhrad	17 372	31 903
Ostatné záväzky	77 202	45 165
Splatná daň z príjmov	-	936
Fond príspevkov	122 081 207	75 686 004
<b>Pasíva spolu</b>	<b>122 175 781</b>	<b>75 764 008</b>

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

	2010	2009
Personálne náklady	(180 498)	(193 535)
Ostatné náklady na prevádzku	(102 634)	(106 370)
Odpisy	(31 249)	(29 296)
Ostatné náklady	(233)	(5 270)
Výnosy z úrokov	382 333	34 128
Zisk/strata z predaja majetku a prevodu majetku	-	4 929
Ostatné prevádzkové výnosy	-	10
<b>Náklady na správu záručného fondu</b>	<b>(314 614)</b>	<b>(334 471)</b>
Náklady na úroky a podobné náklady	-	(139 836)
Daň z príjmov	(72 643)	(7 721)
<b>Náklady na financovanie záručného fondu</b>	<b>(72 643)</b>	<b>(147 257)</b>
<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení</b>	<b>(4 924)</b>	<b>(442 661)</b>

## SPRÁVA DOZORNEJ RADY FONDU OCHRANY VKLADOV

V roku 2010 Dozorná rada Fondu ochrany vkladov v rámci svojej pôsobnosti venovala pozornosť najmä úlohám a povinnostiam, ktoré pre ňu vyplývajú zo zákona č. 118/1996 Z.z. o ochrane vkladov, dohliadala na činnosť a hospodárenie Fondu ochrany vkladov vrátane jeho orgánov, pričom sa zameriavala najmä na dodržiavanie zákonnosti v súvislosti so zabezpečovaním týchto činností a posudzovala tiež celkový vývoj hospodárenia Fondu ochrany vkladov.

Prezídium Fondu, ako aj Rada Fondu, pravidelne informovali Dozornú radu Fondu o svojej činnosti, finančnej situácii a poskytovali jej všetky požadované podklady a informácie.

Osobitnú pozornosť venovala Dozorná rada Fondu problematike prispievania báň do Fondu ochrany vkladov, a to z hľadiska dodržiavania podmienok ustanovených zákonom o ochrane vkladov.

Dozorná rada Fondu predkladá Rade Fondu a Národnej banke Slovenska o svojich zisteniach správu pravidelne raz za štvrtrok. Aj v priebehu roka 2010 Dozorná rada Fondu pravidelne poskytovala tieto správy o činnosti Fondu ochrany vkladov, pričom neboli v jeho hospodárení zistené nedostatky.

Dozorná rada Fondu na svojom 60. zasadnutí prerokovala návrh na schválenie účtovnej závierky Fondu ochrany vkladov za rok 2010 a informáciu o overení účtovnej závierky Fondu ochrany vkladov za rok 2010 vonkajším audítorom.

Dozorná rada Fondu skonštatovala, že pri zostavovaní účtovnej závierky za rok 2010 Fond ochrany vkladov postupoval

podľa § 14 zákona o ochrane kladov, príslušných ustanovení zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a príslušných opatrení Ministerstva financií SR, ktoré upravujú túto oblasť.

Podľa správy nezávislého audítora, spoločnosti KPMG Slovensko spol. s r.o. Rade Fondu, Dozornej rade Fondu a Prezídiu Fondu, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu ochrany vkladov k 31. decembru 2010 a výsledok jeho hospodárenia za uvedený rok je v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

Dozorná rada Fondu na základe výsledku auditu vypracovaného nezávislým audítorom, ako aj na základe vlastnej kontrolnej činnosti a preskúmania účtovnej závierky vyjadriala k nej súhlasné stanovisko a odporučila Rade Fondu schváliť ročnú účtovnú závierku Fondu ochrany vkladov za rok končiaci 31.12.2010, napokoľko bola zostavená správne a vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Fondu ochrany vkladov.

Ing. Vladimír Dvořáček  
predseda Dozornej rady  
Fondu ochrany vkladov





<u>Introduction by the Deposit Protection Fund Council Chairman</u>	3
<u>Management report</u>	4
<u>Financial statements</u>	7
<u>Selected Financial Indicators</u>	28
<u>Supervisory Board report</u>	29



## INTRODUCTION BY THE DEPOSIT PROTECTION FUND COUNCIL CHAIRMAN

Ladies and gentlemen,

during the past year the Deposit Protection Fund has been gradually implementing changes required by the European Council Directive No. 1994/19/ES on the deposit protection systems, which were implemented by Directive No. 2009/14. As part of this process the Fund has participated in the preparation and application of these changes to the Slovak legislation, in particular in the preparation of amendments to the Deposit Protection Act No. 118/1996 Coll.

In support of the harmonisation with the EU legislation the Deposit Protection Act underwent changes, introducing limit for deposit protection equaling € 100,000 per depositor per bank and the compensation payout period was reduced to 20 days, with extension option for the Fund, having obtained approval from the National Bank of Slovakia, for additional 10 days.

Introduction of single level of deposits protection limit across the EU member states has removed the need for voluntary supplementary coverage of deposits in branches of foreign banks, which are enjoying the benefits of single banking permit and participation of foreign banks' branches in the Fund was terminated, whereby the deposits in these branches are protected in accordance with the terms of the domestic deposit protection system of particular foreign bank.

In compliance with the European deposit protection directive we have set up regular testing of the deposit protection system's functionality, which includes also review of the Funds compensation payout system.

In 2010 we have recorded relatively significant shift in the development of the remaining three bankruptcy proceedings, where the Fund is one of the biggest creditors in lieu of paid out compensation for inaccessible deposits.

International co-operation was focusing on exchange of information, know-how and experience in matters, which are subject of common interest for deposit protection systems. One of the tools for cooperation expansion and at the same time also its result is the Multilateral memorandum of understanding, which the Slovak deposit protection system has joined towards the end of 2010.

The bank contributions level in 2010 was 0.2% of the protected deposits volume. Financial revenues from contributions were applied towards creating and gradual filling of the contributions fund for potential compensation payouts.

Overall Fund's performance last year was performed in such manner that the funds were utilised efficiently and effectively, as was the case during the preceding years as well.

Performance of our duties was enhanced significantly also by cooperation with representatives of the Ministry of Finance of the Slovak Republic, the National Bank of Slovakia, the Slovak Banking Association, commercial banks and branches of foreign banks, as well as other involved institutions.

Dear ladies and gentlemen,

in closing I would like to thank all representatives of mentioned institutions, members of the Council, the Supervisory Board, the Fund Presidium, as well as all staff for their involvement in discharging all duties required by the Deposit Protection Fund throughout 2010.



Ing. Štefan Králik  
Deposit Protection Fund  
Council Chairman

In 2010 a number of significant legislative amendments of the Deposit Protection Act was adopted, namely with respect to the level of deposits coverage and compensation payout deadline. Specifically in relation to the European Parliament and Council Directive No. 2009/14/EC after December 30, 2010 deposits held in banks in Slovakia are covered up to 100,000 EUR (similarly in other EU member states), thereby replacing the full guarantee of bank deposits, introduced in autumn 2008 during the time of global financial and economic crisis. By introducing the single limit for deposits protection in EU, deposits in branches of foreign banks, operating in Slovakia and accepting deposits based on a single banking licence are protected in accordance with the deposit protection system rules applicable in a state where the respective foreign bank has its head office. At the same time in the interests of preserving the confidence of depositors the compensation payout period was reduced from the original three months to twenty business days with an option for additional ten days extension after a prior approval by the National Bank of Slovakia. New element of the operation of deposit protection systems in EU member states is an obligation to conduct regular reviews of the functionality of systems for compensation payouts in lieu of inaccessible deposits.

Introduction of single deposits protection level applicable to deposits held in banks in Slovakia and other EU member countries equalling 100,000 EUR has eliminated the reasons for supplementary protection of deposits for Citibank Europe plc, branch of foreign bank and J & T Bank, a.s., branch of foreign bank and therefore after the adoption of legal changes in their participation in the deposit protection system in Slovakia was terminated. Another bank which towards the end of year 2010 terminated its membership in the deposits protection system was Komerční banka Bratislava, a.s., which since 2011 operates in Slovakia as a branch of foreign bank and deposits held in this bank are covered by the deposits protection system operating in the Czech Republic. Conversely following the acceptance of the first deposit in 2010, Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s. became a new member of the deposits protection system.

From the total of protected deposits, which was during the year at around the € 23 billion mark, the banks paid to the Fund annual contributions totalling € 46.5 million

With respect to bankruptcy proceedings against the bankrupt estates of AG Banka, Slovenská kreditná banka and Devín banka, where the Fund is the biggest creditor in lieu of compensation payments for inaccessible deposits made to the depositors of these banks during 2000 to 2004, it is necessary to complete an open 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.

### **Banking sector**

At the end of 2010 the deposit protection system, which in Slovakia operates under the auspices of the Deposit Protection Fund, involved a total of 15 banks, as follows: 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., Dexia 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., Komerční banka Bratislava, a.s. and Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s. at the same time the deposit protection system involved 2 branches of foreign banks, as part of supplementary protection of deposits, exceeding the deposit protection level of the foreign bank's domestic deposit protection system, namely J & T BANKA, a.s. foreign bank branch and Citibank Europe plc, foreign bank branch.

### **Deposit Protection Fund contributions**

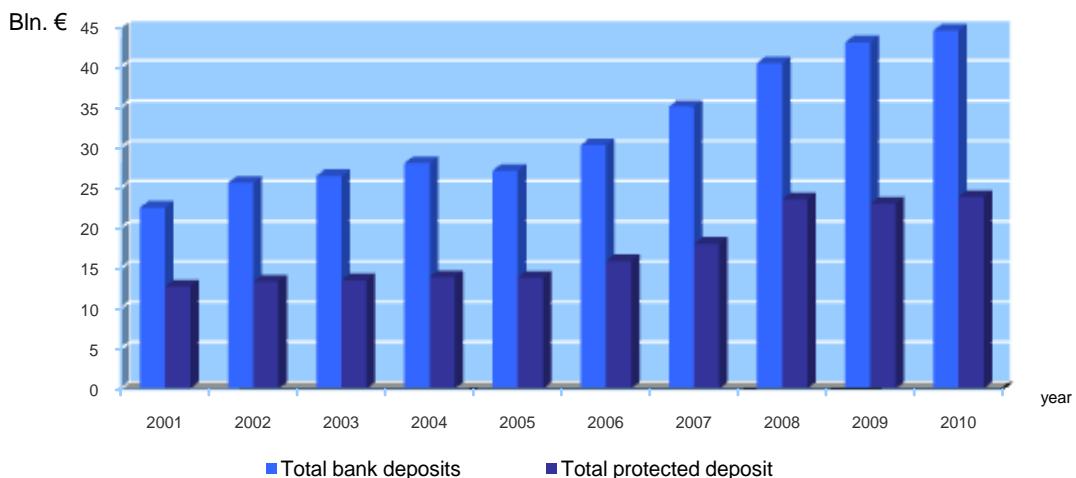
In 2010 we have recorded a slight increase in bank deposits in Slovakia. As of December 31,

2010 the banks held deposits totalling € 44.51 Bln, with protected deposits representing an amount of € 23.85 Bln, i.e., 53.6%. Major portion of the protected deposits was denominated in Euro totalling € 23.25 Bln (97.48 %). In comparison with previous year we have recorded

a slight increase of protected deposits of € 838 Mln (increase by 3.6 %).

The following graph is showing bank deposits in Slovakia during the period of years 2001 to 2010.

**Banking sector deposits comparison 2001-2010**



### Deposit Protection Fund contributions

In 2010 the annual contribution of banks to the Deposit Protection Fund was set at 0.2% of the deposits, which were subject to protection.

In 2010 the banks paid into the Fund contributions totalling € 46.51 Mln, consisting of regular annual contributions of € 46.47 Mln, an initial contribution of € 33,190 was paid by one foreign bank branch as a new participant of the deposit protection system in Slovakia and at the same time one extraordinary contribution of € 8,200 was paid to the Fund due to membership termination of one of the banks.

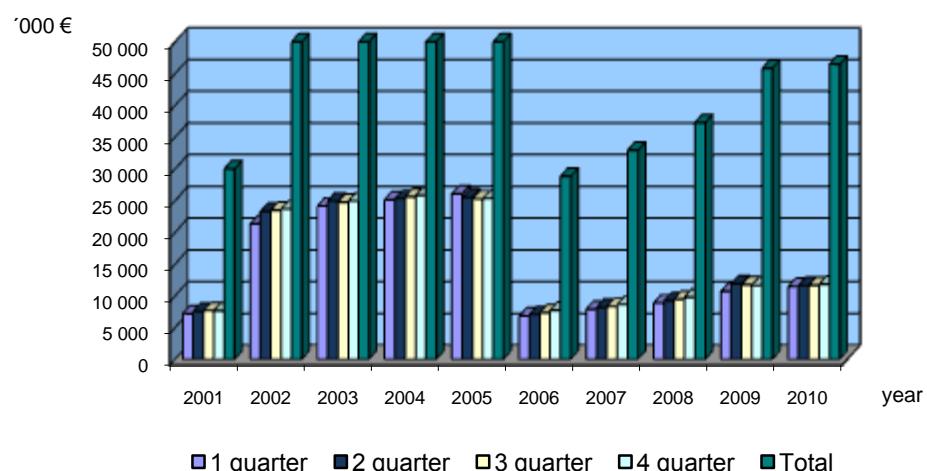
During the previous years the Fund has utilised funds generated by bank contributions and bankruptcy proceeds of Dopravná banka, a.s., to discharge a loan from financing contractual banks, which was granted to the Fund in order to make compensation payments for inaccessible deposits in AG Banka, a.s.,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

tion payments. During 2010 these funds were deposited with the National bank of Slovakia, and the balance at the end of the year stood at € 70 Mln. These funds are earmarked to be applied in line with the Fund's tasks and obligations, stipulated by the Deposit Protection Act.

Stability of the banking sector in Slovakia was reaffirmed in 2010. Towards the end of 2010 several legislative changes came in effect, including the obligation of regular functionality testing of compensation payout systems. Primary responsibility and objective of the deposit protection systems in EU member states is the verification of their readiness to respond immediately to the negative effects of potentially worsened financial situation on the banking market. In cooperation with the banks, the Ministry of Finance of the Slovak Republic and the National bank of Slovakia the Fund will ensure testing of the inaccessible deposits compensation payments system. This testing process will include also the adopted legislative changes pertaining to the deposit protection area, which came into effect towards the end of year 2010.

The following graph is showing the quarterly contributions and total annual contribution levels during 2001 to 2010.

### Quarterly instalments of annual contributions during 2001-2010



### Deposit Protection Fund performance

Preparation of the Deposit Protection Act's financial statements was carried out in line with the Ministry of Finance Decree No. 22273/2008-74. The expenses for administration and financing of guarantee fund as of December 31, 2010 represented an amount of € 387,257 and revenues posted a total of € 382,333.

In 2010 the Deposit Protection Fund produced a loss of € 4,924.

### 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 € 660.51 Mln, in the following break-down:

AG Banka	57.84 Mln €
Slovenská kreditná banka	143.32 Mln €
Dopravná banka	73.79 Mln €
Devín banka	385.56 Mln €

### 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 compen-

sation for all deposit in this bank protected by law totalling maximum amount of 100,000 €.

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



## FINANCIAL STATEMENTS

---

### BALANCE SHEET

as of 31.12. 2010

(in Euro)

for the period from month 01 year 2010 to month 12 year 2010

Financial statements

\*)

- ordinary
- extraordinary
- interim

Financial statements

- prepared
- approved

\*) mark with a cross

**Company ID No.**

35700564

**Business name** of the reporting enterprise

Fond ochrany vkladov

**Legal form** of the reporting enterprise

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

**Seat** of the reporting enterprise, street and number

Kapituliská 12

Postal code

81247

Municipality name

Bratislava

Area Code

02

Telephone No.

54435444

Fax No.

e-mail

Prepared on:

28.2.2011

Signature of a member of the  
statutory body of the reporting  
enterprise or a private individual  
acting as a reporting enterprise:

Signature of the person  
responsible for the preparation of  
the financial statements:

Signature of the person responsible  
for bookkeeping:

**B A L A N C E S H E E T**  
**warranty fund**  
**as of 31.12. 2010**  
**in Euro**

Ref.	ITEM	Comment	Current accounting period as of 31.12.2010			Prior reporting period as of 31.12.2009 (adjusted)
			Gross	Correction	Net	
a	b	c	1			2
x	Assets		x			x
1.	Cash on hand and deposits with central banks payable on demand	E.1.1.	192 191	-	192 191	211 948
2.	Term deposits in NBS	E.1.2.	70 197 648	-	70 197 648	23 622 570
3.	Receivables from loans to warranty funds		-	-	-	-
4.	Government bonds		-	-	-	-
5.	Claims for paid out compensation	E1.3., E.1.3.1.	586 728 494	(535 491 038)	51 237 456	50 917 459
6.	Due from contributors	E1.4., E.1.4.1.	76 971	(76 971)	-	-
7.	Acquisition of tangible and intangible assets		-	-	-	-
8.	Intangible assets	E.1.5.	262 913	(261 968)	945	1 822
9.	Tangible assets	E.1.5.	1 109 918	(575 515)	534 403	561 036
a)	non-depreciated		1 847	-	1 847	1 847
b)	depreciated		1 108 071	(575 515)	532 556	559 189
10.	Other assets	E.1.6.	8 214	-	8 214	6 512
11.	Loss from current period		4 924	-	4 924	442 661
	<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>658 581 273</b>	<b>(536 405 492)</b>	<b>122 175 781</b>	<b>75 764 008</b>

Ref.	Item	Comment	Current reporting period	Prior reporting period (adjusted)
			as of 31.12.2010	as of 31.12.2009
a	b	c	1	2
x	<b>Liabilities</b>		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.1.7.	17 372	31 903
5.	Other liabilities	E.1.8.	77 202	45 165
6.	Taxes		-	936
a)	income tax due		-	936
b)	deferred tax liability		-	-
7.	<b>Contributions fund</b>	E.1.9.	<b>122 081 207</b>	<b>75 686 004</b>
8.	Profit to be approved		-	-
	<b>TOTAL LIABILITIES</b>		<b>122 175 781</b>	<b>75 764 008</b>

**INCOME STATEMENT**  
**as of 31.12. 2010**  
(in Euro)

for the period from month year      to month year

for the period from 01 2010

to 12 2010

Financial statements

\*)

- ordinary
- extraordinary
- interim

Financial statements

- prepared
- approved

\*) mark with a cross



**Company ID No.**

35700564

**Business name** of the reporting enterprise

Fond ochrany vkladov

**Legal form** of the reporting enterprise

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

**Seat** of the reporting enterprise, street and number

Kapitulska 12

Postal code

81247

Municipality name

Bratislava

Area Code

02

Telephone No.

54435444

Fax No.

e-mail

Prepared on:	Signature of a member of the statutory body of the reporting enterprise or a private individual acting as a reporting enterprise:	Signature of the person responsible for the preparation of the financial statements:	Signature of the person responsible for bookkeeping:
28.2.2011			

**INCOME STATEMENT**  
**warranty fund**  
**for period 1.1.2010-31.12.2010**  
**in Euro**

Ref.	ITEM	Comme nt	Current reporting period		Prior reporting period adjusted
			1.1.2010-31.12.2010	1	1.1.2009-31.12.2009
a	b	c			
a.	Personnel expenses	E.2.1.a.	(180 498)		(193 535)
a.1.	payroll and social security expenses		(177 358)		(189 965)
a.2.	other personnel expenses		(3 140)		(3 570)
b.	Other operational expenses	E.2.1.b.	(102 634)		(106 370)
c.	Depreciation	E.2.1.c.	(31 249)		(29 296)
d.	Net assets impairments and write-offs		-		-
e.	Other expenses	E.2.1.d	(233)		(5 270)
1.	Interest income	E.2.1.1.	382 333		34 128
2./f.	Profit/loss from trading with securities		-		-
3./g.	Profit/loss from sale or transfer of assets		-		4 929
4.	Other operational revenues		-		10
<b>I.</b>	<b>Administration expenses for warranty fund</b>	E.2.1.	<b>(314 614)</b>		<b>(334 471)</b>
h.	Interest and similar expense		-		(139 836)
i.	Reserve for compensation liabilities		-		-
j.	Income tax		(72 643)		(7 421)
<b>II.</b>	<b>Warranty fund financing expenses</b>	E.2.2.	<b>(72 643)</b>		<b>(147 257)</b>
<b>A.</b>	<b>Profit or loss for the reporting period after taxation</b>		<b>(4 924)</b>		<b>(442 661)</b>

---

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2010

---

### **A. GENERAL INFORMATION**

---

#### **A.1. Principal activities**

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 Coll., with amendments dated March 20, 1996 (hereinafter the Deposit Protection Act), which came into force on July 1, 1996. Currently 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. For this purpose the Deposit Protection Act was amended in 2010, whereby the most important change was the introduction of deposit protection limit per one depositor in one bank equalling € 100,000, namely through Act No. 505/2010 Coll., which came into effect on 30.12.2010.

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 business purposes. Details about its status, activities, organisation and usage 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 and branches of foreign banks (hereinafter the “Bank”) of participants in the deposit protection system in the Slovak Republic. Banks participation in the deposit protection system is obliged by Deposits Protection Act from the date of receipt of first deposit. Branches of foreign banks benefiting from single banking license under European union law were able, under the conditions laid down by the law, voluntarily participate in the deposit protection system in the Slovak Republic in order to ensure increased protection for deposits to the extent to which the deposit protection under the rules of deposits exceeding the overall cap on compensation for protected deposits to or exceeds the range of protected deposits under the deposit protection system rules in member state, in which the foreign bank is domiciled. By introducing a single limit of € 100,000 for deposit protection, after 2011 the subject of supplementary protection of deposits became obsolete.

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 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 2009 were approved by the Deposit Protection Fund Council on March 26, 2010.

On September 28, 2010 the Deposit Protection Fund Supervisory Board granted to the Fund Presidium an approval to engage auditors KPMG Slovensko spol. s r.o. to carry out audit of the Financial Statements for the year beginning January 1, 2010 and ending December 31, 2010.

## A.2. Fund's bodies

### 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 member has one vote.

### Council members in 2010

Ing. Štefan Králik	National Bank of Slovakia	Chairman
Ing. Igor Vida	Tatra banka, a.s.	Vice- Chairman
Ing. Ján Rollo	Slovenská sporiteľňa, a.s.	member until 31.5.2010
Ing. Jozef Sikela	Slovenská sporiteľňa, a.s.	member from 9.6.2010
JUDr. Štefan Hrčka	National Bank of Slovakia	member
Ing. Vladimír Dvořáček	Ministry of Finance SR	member until 30.6.2010
Ing. Jana Dubeňová	Ministry of Finance SR	member from 1.11.2010
Ing. Miloš Nosál, CSc.	Ministry of Finance SR	member
Ing. Elena Kohútiková, PhD.	Všeobecná úverová banka, a.s.	member

### 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 2010

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 in 2010

Ing. Peter Baláž	National Bank of Slovakia	Chairman until 31.7.2010
Ing. Vladimír Dvořáček	National Bank of Slovakia	member from 1.8.2010
Ing. Jozef Barta	UniCredit Bank Slovakia a.s.	Chairman from 28.9.2010
Ing. Darina Čaplánová	Ministry of Finance SR	Vice-Chairman
JUDr. Renáta Bašková	National Bank of Slovakia	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

## B. APPLIED ACCOUNTING PRINCIPLES AND METHODS

### B.1. Basis of preparation

Individual financial statements of the Fund were duly prepared as regular financial statements under the going-concern assumption. 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.

The Fund's accounting records are maintained in accordance with Accounting Act No. 431/2002 Coll., as amended by later legislation, and relevant guidelines issued by the Ministry of Finance. Financial statements are presented in historical prices, under the revenue and expense accrual principle, with the exception of some financial instruments measured at fair values. Impact of transactions and other events is recognised as they arise and in the period to which they relate.

These financial statements are presented in currency euro ("€"), which has been, since January 1, 2009, the official currency in Slovakia. Balances are listed in the whole euro, unless stipulated otherwise.

### B.2. Accounting principles and methods

#### B.2.1. 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, securities deal or settlement date. 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.

## B.2.2. Securities

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.

Securities in the Fund are accounted for as the securities held for trading.

In 2010 part of the Fund's funds was not used for the purchase of government securities, but in line with approved financial policy for 2010 available funds were deposited on term deposits.

## B.2.3. Receivables from bankrupt banks and creation of provisions for these receivables

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 impairment loss allowances. Receivables are measured based on recovery and the Fund creates impairment loss allowances 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.

## B.2.4. Non-current tangible and intangible assets

Non-current tangible and intangible assets are initially valued at cost, which includes the acquisition cost and other costs related to acquisition. Non-current assets 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
Low-value 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.2.5. Foreign currency conversion

Foreign currency operations are converted to euro with the European Central Bank (ECB) exchange

rate fixed and published on the date prior to the transaction date. Assets and liabilities denominated in foreign currency (with the exception of received and paid advance payments) are converted to euro using the exchange rate published by ECB on the reporting date.

#### **B.2.6. Recognition of revenues and expenses**

Interest income and interest expense is accrued in the Income Statement using the effective interest rate method. Accrued interest posted as counter-entries to financial instrument revenue and expense accounts are recognised within the same account classes as the related financial instruments.

Contributions paid to the Fund are not treated as income. Creation of impairment losses and provisions (release of the impairment losses and provisions) for receivables and payables of the Fund in regards to payment of compensation for lost deposits is not an expense (an income). It is being accounted as a double entry with the contributions' fund until it is completely utilised.

#### **B.2.7. Provisions**

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. Based on the analysis of the banking environment, the Fund is not aware of the facts that would potentially mean legal obligations to pay compensation in the foreseeable future. Therefore, as of December 31, 2010, the Fund will not account for the provision. In connection with the continuous payment of compensation to deposit holders in the Devín banka, a.s., from the total provisions of € 16,965 that was created for this purpose, the Fund has cancelled an amount of € 6,692, which represents the difference between the allocated provisions and the balance of the provisions for compensation payments for inaccessible deposits.

With respect to one court dispute related to compensation payouts the Fund anticipated future liability based on a court ruling, with respect to which it has set aside in 2007 a provision for liability arising from the court decisions. Based on a legally enforceable court ruling of the County court in Bratislava in 2008 the Fund decided to pay compensation and court costs to parties bringing up legal actions. Since there was repeated appeal lodged with the Supreme Court of the Slovak Republic, the Fund has reassessed the provisions for this case, which was increased by € 1,240 and as of 31.12.2010 the reserve total amount was € 16,177.

Uninvoiced supplies and unused holidays are reported in the section of other liabilities as deferred expenses.

#### **B.2.8. 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.

The Fund is not a payer of VAT 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.

#### **B.2.9. Parties with special relationship to the Fund**

In line with accounting regulations, parties with special relationship to the Fund represent parties who directly or indirectly control the Fund (and their close relatives), individuals with significant

influence in the Fund, and key managerial staff of the Fund (and their close relatives). They are the members of:

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

#### **B.2.10. Reporting of cash in hand and deposits in the National Bank of Slovakia**

Assets in balance sheet line 1 include cash in hand and the Fund's deposits held on current accounts with the National Bank of Slovakia in nominal value.

#### **B.2.11. Significant changes compared to 2009**

In 2010, there were no significant changes in accounting procedures and in disclosures in the Balance Sheet and the Income Statement.

### **E. NOTES ON BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT ITEMS**

#### **E.1. BALANCE SHEET**

##### **E.1.1. Cash on hand and deposits with National Bank of Slovakia (NBS)**

	<i>December 31, 2010</i>	<i>December 31, 2009</i>
Cash on hand and deposits with National Bank of Slovakia hereof:	192,191	211,948
<i>Current account in NBS</i>	<i>191,169</i>	<i>211,319</i>
<b>Total</b>	<b>192,191</b>	<b>211,948</b>

##### **E.1.2. Term deposits in NBS**

	<i>December 31, 2010</i>	<i>December 31, 2009</i>
Term deposits in NBS, thereof:	70,197,648	23,622,570
<i>with maturity under 1 month, inclusive</i>	<i>23,135,060</i>	<i>23,622,570</i>
<i>with maturity more than 3 months but not more than 1 year</i>	<i>47,062,588</i>	-
<b>Total</b>	<b>70,197,648</b>	<b>23,622,570</b>

##### **E.1.3. Fund receivables in lieu of compensation payments on behalf of banks**

	<i>January 1, 2010</i>	<i>Compensation payments in 2010</i>	<i>December 31, 2010</i>
AG Banka, a.s.	57,840,914	-	57,840,914
Slovenská kreditná banka, a.s.	143,320,589	-	143,320,589
Devín banka, a.s.	385,557,912	9,079	385,566,991
<b>Total</b>	<b>586,719,415</b>	<b>9,079</b>	<b>586,728,494</b>

In 2000 and 2004 Fund 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 deposits. In 2010 receivables from the bankrupt bank of Devín banka, a.s. increased by € 9,079 due to com

pensions paid for protected inaccessible deposits of 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, a.s. 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.1.3.1.Movements of provisions for other assets**

	<i>January 1, 2010</i>	<i>Creation / release in 2010</i>	<i>December 31, 2010</i>
AG Banka, a.s.	57,011,066	-	57,011,066
Slovenská kreditná banka, a.s.	136,065,075	-	136,065,075
Devín banka, a.s.	342,725,815	(310,918)	342,414,897
<b>Total</b>	<b>535,801,956</b>	<b>(310,918)</b>	<b>535,491,038</b>

The amount of impairment losses for the Fund's receivables from bankrupt banks for paid compensation is determined by the amount of assets which form the bankrupts' 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 resolutions of bankruptcy judges regarding schedules.

The amount of the created and recognised impairment losses 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 which will impact 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 the bankrupt banks and the development and progress of bankruptcy proceedings, in 2010 the Fund cancelled part of impairment losses, namely the Devín banka, in the amount of € 310,918 and the valuation of receivable from the bankrupt entity increased compared to 31.12.2009 by compensations paid to depositors in 2010 in the amount of € 9,079.

Receivable valuation against bankrupt entities AG Banka, a.s. and Slovenská kreditná banka, a.s. remained unaltered when compared with balance as of 31.12.2009.

#### **Status of bankruptcy proceedings and assets position by Fund's debtors in 2010**

Receivables of the Fund towards its debtors in the year 2010 are valued according to their asset struc-

ture. The asset structure of individual debtors 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 September 28, 2001. At preliminary proceedings held on October 15, 2003, the trustee in bankruptcy acknowledged the claim filed by the Fund in the amount of € 394,174,037 as a 1<sup>st</sup> class claim.

As a part of these bankruptcy proceedings in 2010 a dispute regarding the matter of preferential claim was settled by reducing the bankrupt entity's liability when compared to the previous year, hence increasing the degree of claim settlement of bankruptcy creditors.

The total cash balance of Devín banka as of December 31, 2010 stood at € 50.8 mln

On 5.10.2010 a meeting of bankruptcy creditors took place, where a Disposal plan for the remaining part of assets was approved.

Other revenues generated by the bankrupt estate will be, in addition to interest income from bank deposits, impacted mainly by outcomes of the ongoing court disputes of the bankrupt bank. These will determine ending of the bankruptcy.

The Fund's claim against Devín banka as of December 31, 2010 is valued at € 43,152,094.

#### **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 July 4, 2000. Pursuant to the Bankruptcy and Composition Act, the Fund's receivable of € 143,320,589 was recognised as a 3<sup>rd</sup> class claim.

As at 31 December 2010, the closing balance of bank accounts of the bankruptcy administration amounted to € 9.02 mln. During the year one court case was ruled in favour of the bankrupt entity and at the same time an out of court settlement proposal was drafted in another case with financial settlement totalling € 2.9 mln in favour of the bankrupt entity. There are a number of litigations ongoing as a part of bankruptcy proceedings, completion of which will have an impact on proceeds of the bankruptcy estate.

Expected recoverability of the Fund's claim against Slovenská kreditná banka as of December 31, 2010 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 April 13, 2000.

Liquidation of the bankrupt's assets was completed during 2004 in line with the principles for the disposal of the bankrupt's assets approved by the court (case no. 1K/00-68 dated June 28, 2000 – ruling on the disposal of movable assets and receivables, and case no. 1K/00-77 dated July 2000 – ruling on the sale of shares). The bankruptcy estate consists of cash in amount of € 1.3 mln. The Fund's receivable was recognised in amount of € 57,840,914 as a 3<sup>rd</sup> class claim. The trustee in bankruptcy filed a draft Final Report on Liquidation of the Bankrupt's Estate and the Fees and Expenses Report dated October 11, 2006 to the Regional Court in Bratislava, which will be made public after the settlement of disputed claims.

The bankrupt pursues 5 disputes to determine the authenticity, amount and order of the claims, which were rejected by the bankruptcy trustee at an examination hearing, held on October 31, 2003. So far, there is no valid outcome of these proceedings. However since these proceedings concern 4<sup>th</sup> class claims they will have no impact on the settlement in favour of the creditors. With regards to the

bankruptcy proceedings, there is one legal case going on the matter of denied priority claim, totalling € 282,000.

As of December 31, 2010 the Fund expects and anticipates a settlement of its claim against AG Banka in the amount of € 829,848.

#### **E.1.4. Fund's receivables due from contributors**

	<i>January 1, 2010</i>	<i>December 31, 2010</i>
AG Banka, a.s.	59,346	59,346
Slovenská kreditná banka, a.s.	5,902	5,902
Devín banka, a.s.	11,723	11,723
<b>Total</b>	<b>76,971</b>	<b>76,971</b>

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

##### **E.1.4.1. Creation of impairment loss allowances**

	<i>January 1, 2010</i>	<i>Creation/release in 2010</i>	<i>December 31, 2010</i>
AG Banka, a.s.	59,346	-	59,346
Slovenská kreditná banka, a.s.	5,902	-	5,902
Devín banka, a.s.	11,723	-	11,723
<b>Total</b>	<b>76,971</b>	-	<b>76,971</b>

Impairment loss allowances to Fund's receivables due from contributors were created in amount of 100% of the book value of receivables.

#### **E.1.5. Tangible and intangible assets**

	<i>Land and buildings</i>	<i>Equipment</i>	<i>Motor vehicles</i>	<i>Software</i>	<i>Assets acquisition</i>	<i>Total</i>
<b>Purchase price</b>						
As of January 1, 2010	714,738	365,731	25,710	262,913	-	1,369,092
Transfers	-	-	-	-	-	-
Additions	-	3,739	-	-	3,739	7,478
Disposals	-	-	-	-	(3,739)	(3,739)
<b>As of December 31, 2010</b>	<b>714,738</b>	<b>369,470</b>	<b>25,710</b>	<b>262,913</b>	-	<b>1,372,831</b>
<b>Depreciation</b>						
As of January 1, 2010	195,616	347,382	2,145	261,091	-	806,234
Yearly depreciations	18,420	6,804	5,148	877	-	31,249
Disposals	-	-	-	-	-	-
<b>As of December 31, 2010</b>	<b>214,036</b>	<b>354,186</b>	<b>7,293</b>	<b>261,968</b>	-	<b>837,483</b>
<b>Residual value</b>						
<b>As of December 31, 2010</b>	<b>500,702</b>	<b>15,284</b>	<b>18,417</b>	<b>945</b>	-	<b>535,348</b>
<b>As of December 31, 2009</b>	<b>519,122</b>	<b>18,349</b>	<b>23,565</b>	<b>1,822</b>	-	<b>562,858</b>

### E.1.6. Other assets

	<i>December 31, 2010</i>	<i>December 31, 2009</i>
Prepayments	1,319	616
Inventories	2,172	1,933
Deferred expense	4,723	3,963
<b>Other assets gross</b>	<b>8,214</b>	<b>6,512</b>
Impairment losses to other assets	-	-
<b>Other assets net</b>	<b>8,214</b>	<b>6,512</b>

### E.1.7. Liabilities for compensation payments

	<i>January 1, 2010</i>	<i>Creation/release in 2010</i>	<i>December 31, 2010</i>
Provisions for compensation payments			
to clients of Devín Banka, a.s.	16,966	(15,771)	1,195
Other provisions for court rulings	14,937	1,240	16,177
<b>Total</b>	<b>31,903</b>	<b>(14,531)</b>	<b>17,372</b>

The provision for one court case in amount of SKK 450,000 as at December 31, 2010 has changed when compared to December 31, 2009 from € 14,937 to € 16,177. The provisions balance as of 31.12.2010 for the Fund's court cases liabilities represents an additional liability in the event of unfavourable court ruling and the Fund was ordered to settle late payment penalties and possible court expenses.

After revaluation, the Fund has cancelled provisions for compensation payments to deposit holders in Devín banka, a.s. in an amount of € 6,692 and at the same time this was reduced by an amount of repaid compensation payments made to deposit holders in Devín banka, a.s. in 2010 totalling € 9,079.

### E.1.8. Other liabilities

	<i>December 31, 2010</i>	<i>December 31, 2009</i>
Deferred expenses for uninvoiced deliveries, unused holidays, and withholding tax from interest income	50,542	19,996
Payables due to employees	9,611	8,376
Liabilities due to social and healthcare providers	4,564	5,132
Settlement with the state budget	1,969	1,697
Other liabilities	10,516	9,964
<b>Total</b>	<b>77,202</b>	<b>45,165</b>

### **E.1.9. Contributions fund**

	<i>2010</i>	<i>2009</i>
<i>As of January 1,</i>	75,686,004	27,275,617
<i>Transfer of profit and loss for the year</i>		
<i>2009</i>	(442,661)	(2,061,790)
<i>Contributions of banks to the protection system</i>	46,512,415	45,860,235
<i>Release of impairment loss</i>	310,918	4,600,000
<i>Compensation payments provisions creation and release balance</i>	14,531	11,942
<b><i>Balance as of December 31,</i></b>	<b>122,081,207</b>	<b>75,686,004</b>

As of 31.12.2010 the fund is reporting contributions of € 122,081,207 and an operating loss for 2010 totalling € 4,924. Following approval of financial statements for year 2010 by the Deposit Protection Fund's Council, the loss will be booked to the Contributions fund.

## **E.2. INCOME STATEMENT**

### **E.2.1. Expenses for managing of the warranty fund**

	<i>January 1, – December 31, 2010</i>	<i>January 1, – December 31, 2009</i>
Expenses for managing of the warranty fund, including:	(314,614)	(334,471)
<i>Personnel costs</i>	(180,498)	(193,535)
<i>Other operating costs</i>	(102,634)	(106,370)
<i>Depreciation</i>	(31,249)	(29,296)
<i>Other costs</i>	(233)	(5,270)
<b>Total</b>	<b>(314,614)</b>	<b>(334,471)</b>

#### **E.2.1.a Personnel expenses**

	<i>January 1, – December 31, 2010</i>	<i>January 1, – December 31, 2009</i>
Wages and social costs, thereof:	(177,358)	(189,965)
<i>Salaries and bonuses</i>	(122,034)	(123,204)
<i>Bonuses to members of statutory boards</i>	(10,500)	(21,440)
<i>Social costs and health insurance</i>	(44,824)	(45,321)
Other personnel expenses	(3,140)	(3,570)
<b>Total</b>	<b>(180,498)</b>	<b>(193,535)</b>

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 2010. 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 2010, the average number of employees was five, three of which were members of the Presidium.

### **E.2.1.b Other operating expenses**

	<i>January 1, – December 31, 2010</i>	<i>January 1, – December 31, 2009</i>
Taxes and fees	(2,207)	(2,091)
Cost of audit	(12,857)	(12,793)
Cost of legal counsel	(18,045)	(18,665)
Other operating expenses	(69,525)	(72,821)
<b>Total</b>	<b>(102,634)</b>	<b>(106,370)</b>

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

### **E.2.1.c Depreciation**

	<i>January 1, –December 31, 2010</i>	<i>January 1, – December 31, 2009</i>
Depreciation of tangible assets	(30,372)	(28,420)
Depreciation of intangible assets	(877)	(876)
<b>Total</b>	<b>(31,249)</b>	<b>(29,296)</b>

### **E.2.1.d Other expenses**

	<i>January 1, – December 31, 2010</i>	<i>January 1, – December 31, 2009</i>
Bank charges	(233)	(5,270)
<b>Total</b>	<b>(233)</b>	<b>(5,270)</b>

#### **E.2.1.1. Interest income**

	<i>January 1, – December 31, 2010</i>	<i>January 1, – December 31, 2009</i>
Interest income and other related income, thereof:	382,333	34,128
<i>Current account</i>	1,623	3,543
<i>Term deposit</i>	380,710	30,585
<b>Total</b>	<b>382,333</b>	<b>34,128</b>

In the year 2010, the interest rate on current account was 0.1 % p.a. and the interest earned on term deposit was in the range between 0.521 % p.a. to 1.059 % p.a.

## E.2.2. Expenses for financing the warranty fund

	<i>January 1, – December 31, 2010</i>	<i>January 1, – December 31, 2009</i>
Expenses for financing the warranty fund, thereof:	(72,643)	(147,257)
<i>Interest expenses and similar expenses</i>	-	(139,836)
<i>Income tax</i>	(72,643)	(7,421)
<b>Total</b>	<b>(72,643)</b>	<b>(147,257)</b>

Interest expenses in 2009 relate to a syndicated loan, which was retired on April 30, 2009.

## F. OVERVIEW OF OTHER ASSETS AND OTHER LIABILITIES

The Fund did not recognise any other assets or liabilities arising from receivables and liabilities related to future loans, borrowings and guarantees, from written-off receivables and assets delivered for handling.

## G. MISCELLANEOUS NOTES

### G.1. Related parties

As of December 31, 2010 and 2009, there were no loans, borrowings or guarantees extended to related parties as referred to in section B.2.9. The Fund does not report any receivables or liabilities in relation to such parties.

### G.2. Profit distribution

On March 26, 2010 the Council decided to settle the loss for 2009 with the contributions fund. In 2010 the Fund incurred a loss of € 4,924. The settlement of the loss according to Fund's regulations will be ruled upon by the Fund's supreme body at its meeting in 2011.

### G.3. Risks arising from the Fund's operations

The Fund's receivables from the bankrupt banks are specific in nature, depending on their origin. Fund's 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.

The Fund has, according to the applicable legislation of the Slovak Republic, 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 government bodies and law enforcement agencies in order to improve the efficiency of the ongoing bankruptcy proceedings.

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 the banks, the Fund also constantly analyses development trends in deposits in the banking sector. The situation in the Slovak banking sector has been stabilized.

In 2010 Act No. 505/2010 Coll., amended the Deposit Protection Act No. 118/1996 Coll., as amended by subsequent regulations. Based on this amendment and in concurrence with the European Parliament and Council Deposit Protection Systems Directive 94/19/EC, as amended by Directive 2009/14/EC the coverage of protected deposits in banks was set at a maximum of € 100,000, at the same time the compensation payments period was reduced to twenty business days with possible extension after approval by the appropriate bodies by additional ten business days.

#### **G.4. Contingent Fund liabilities**

At present, the Fund does not have any information which would result in contingent liabilities and which would have a material impact on its financial position.

Up until now there were 17 court cases ruled in favour of the Fund, pursued on the basis of compensation payments for inaccessible deposits, and of those, one court case was settled in 2010. In two instances the Fund was required to fulfil its obligations, whereby one of them was a repeat appeal filed with the Supreme Court of the Slovak Republic. In this court case the Fund expects a potential additional liability to fulfil, therefore it has allocated an additional provision for court-related obligations (see Notes B.2.7. and E.1.7.) The Fund does not expect any future additional liabilities arising from court rulings.

#### **G.5. Financing of the Deposit Protection Fund**

The Deposits Protection Act defines funds ensuring the stability of the Fund's income. A crucial aspect in terms of volume represents the regular income from annual contributions of banks paid by the deposit protection system participants on a solidarity basis in quarterly instalments. The level of annual contribution is set explicitly in the Deposit Protection Act and during 2002 – 2005 it stood at 0.75% of the volume of protected deposits. 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.

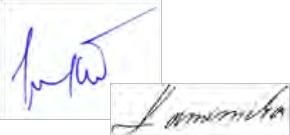
In line with the Deposits Protection Act, banks and foreign bank branches paid in 2010 contributions totalling 46,512,415 € (2009: € 45,860,235), whereby the annual contribution rate was 0.2% of the value of protected deposits.

As a response to the new situation on the financial markets and in the interests of supporting the confidence of depositors as from November 1, 2008 the deposits protection system in Slovakia has guaranteed protected deposits in full amount in the event of a bank's inability to pay out deposits held by customers. With the effective date of 30.12.2010, in concurrence with European deposit protection system directive, in the form of Act No. 505/2010 Coll., a limit was introduced for the provision of compensation for inaccessible deposit equalling € 100,000. This change will not affect contribution to the Deposit Protection Fund, since the contributions level methodology remained unaltered.

Deposit protection legislation is compatible with the relevant European directive on deposit protection systems. This provides a framework for the Fund to execute its legal duty of deposits protection in the Slovak Republic.

#### **G.6. 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, 2010.

Financial statements' preparation date	Signature of the reporting unit's statutory body members	Signature of the officer responsible for preparation of the financial statements	Signature of the Chief Accountant
February 28, 2011	 		

Translation of the statutory Auditor's Report originally prepared in Slovak language

### **Independent Auditor's Report**

To the Presidium, Council and Supervisory Board of Deposit Protection Fund:

We have audited the accompanying financial statements of Deposit Protection Fund ("the Fund"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2010, the income statement for the year then ended and notes to the financial statements.

#### ***Management's Responsibility for the Financial Statements***

The Presidium is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Slovak Act on Accounting and for such internal control as management 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 our 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, we consider internal control relevant to the entity's preparation of the financial statements that give a true and fair view 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 entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, 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 opinion.

#### ***Opinion***

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Fund as at 31 December 2010 and of its financial performance for the year then ended in accordance with the Slovak Act on Accounting.

28 February 2011  
Bratislava, Slovak Republic

Auditing company:  
KPMG Slovensko spol. s r.o.  
License SKAU No. 96

Responsible auditor:  
Dagmar Lukovičová  
License SKAU No. 754

## SELECTED FINANCIAL INDICATORS

### Overview of assets and liabilities as of 31.12. in Euro

<b>Assets</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Current account in NBS and cash	192,191	211,948
Term deposits with NBS	70,197,648	23,622,570
Receivables in lieu of compensation paid out	51,237,456	50,917,459
Other assets	543,562	569,370
Current period loss	4,924	442,661
<b>Total assets</b>	<b>122,175,781</b>	<b>75,764,008</b>

<b>Liabilities</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Compensation-related payables	17,372	31,903
Other payables	77,202	45,165
Income tax due	-	936
Contributions fund	122,081,207	75,686,004
<b>Total liabilities</b>	<b>122,175,781</b>	<b>75,764,008</b>

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

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Personnel expenses	(180,498)	(193,535)
Other operational expenses	(102,634)	(106,370)
Depreciation	(31,249)	(29,296)
Other expenses	(233)	(5,270)
Interest revenues	382,333	34,128
Profit/loss from the disposal and transfer of assets	-	4,929
Other operational revenues	-	10
<b>Warranty fund administration expenses</b>	<b>(314,614)</b>	<b>(334,471)</b>
Interest and similar expenses	-	(139,836)
Income tax	(72,643)	(7,721)
<b>Warranty fund financing expenses</b>	<b>(72,643)</b>	<b>(147,257)</b>
<b>Profit/loss after tax</b>	<b>(4,924)</b>	<b>(442,661)</b>

## SUPERVISORY BOARD REPORT

During 2010 the Supervisory Board of the Deposit Protection Fund has paid attention in particular to tasks and duties required of the Board by the Deposit Protection Act No. 118/1996 Coll., it has supervised the operations and performance of the Fund, including its bodies, with emphasis mainly on whether they comply with legislative requirements in relation to the discharge of its duties and it has also assessed the overall development of the Deposit Protection Fund's performance.

The Fund's Presidium, as well as the Fund Council have regularly informed the Supervisory Board about its operations, financial situation and provided the Board with all requested documents and information.

The Supervisory Board paid special attention to the issue of bank contributions to the Deposit Protection Fund, namely in terms of compliance with terms stipulated in the Deposit Protection Act.

The Supervisory Board is presenting its findings report to the Deposit Protection Fund Council and the National Bank of Slovakia in quarterly intervals. Also during the course of 2010 the Supervisory Board has regularly supplied these Deposit Protection Fund management reports, with no deficiencies identified with respect to the Fund operations.

At its 60<sup>th</sup> session, the Deposit Protection Fund Supervisory Board reviewed the recommendation for approval of 2010 financial statements and information on the review of the Fund's financial statements by an external auditor.

The Supervisory Board has concluded that in the preparation of the financial

statements for the year ended 2010, 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 KPMG Slovensko s.r.o. to the Fund's Council, the Supervisory Board and the Presidium, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Fund as of December 31, 2010 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 Fund's Supervisory Board has arrived at approval opinion and recommended to the Deposit Protection Fund Council to approve the annual accounts of the Deposit Protection Fund for year ending 31.12. 2010, 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

