

Výročná správa  
Annual report

2004



Fond ochrany vkladov  
Deposit protection Fund



<b>Úvodné slovo predsedu Rady Fondu ochrany vkladov</b>	<b>3</b>
<b>Činnosť Fondu ochrany vkladov v roku 2004</b>	<b>4</b>
<b>Účtovná závierka Fondu ochrany vkladov za rok 2004</b>	<b>8</b>
<b>Vybrané finančné ukazovatele Fondu ochrany vkladov v rokoch 2001 – 2004</b>	<b>33</b>
<b>Správa Dozornej rady Fondu ochrany vkladov</b>	<b>34</b>
<b>Správa nezávislého audítora</b>	<b>35</b>



## ÚVODNÉ SLOVO PREDSEDU RADY FONDU OCHRANY VKLADOV

Vážené dámy, vážení páni,

v činnosti Fondu ochrany vkladov sa odzrkadlili zmeny, ktoré súviseli s nadobudnutím platnosti zmluvy o pristúpení Slovenskej republiky k Európskym spoločens-tvám a Európskej únii.

S účinnosťou od 1. mája 2004 sa rozšírila ochrana vkladov aj na ďalší zákonom vymedzený okruh právnických osôb, limit ochrany vkladov bol zvýšený na 20 000 EUR. Rozšírené bolo zastúpenie bánk o dvoch ďalších členov v Dozornej rade Fondu, novou je aj skutočnosť, že troch zástupcov bánk v Rade Fondu zvolilo zhromaždenie zástupcov týchto bánk.

Fond ochrany vkladov si vo vzťahu ku vkladateľom plnil svoju základnú úlohu a vyplácal náhrady za Devín banku tým vkladateľom, ktorí si uplatnili svoj nárok do 5. novembra 2004. Proces vyplácania náhrad za nedostupné vklady v predchádzajúcich troch bankách, ktoré boli vyhlásené za neschopné vyplácať vklady, to znamená v AG Banke, Slovenskej kreditnej banke a Dopravnej banke, bol ukončený ešte v roku 2003.

Dlhová pozícia Fondu v dôsledku čerpania úveru na zabezpečenie vyplácania náhrad od Národnej banky Slovenska stále pretrváva, preto aj príspevky bánk a pobočiek zahraničných bánk do Fondu ochrany vkladov boli v roku 2004 určené na hornej hranici zákonom stanoveného rozpätia.

Rok 2004 z hľadiska vývoja prebiehajúcich konkurzných konaní priniesol iba čiastkové výsledky. Na schôdzach konkurzných veriteľov (Devín banka a Slovenská kreditná banka) boli schválené plány speňaženia a ustanovení noví správcovia konkurzných podstát. K procedurálnemu posunu došlo tiež v prípade Dopravnej banky, kde po ukončení speňažovania majetku a dopracovaní konečnej správy sú vytvorené predpoklady, aby Fond v dohľadnom čase

zaznamenal prvé finančné plnenie vo svoj prospech.

K zúročeniu úsilia Fondu pri uplatňovaní si veriteľských práv môže prispieť aj novela zákona o konkurze a vyrovnaní, prijatá v roku 2004, ktorou sa vytvoril právny priestor pre konkurzného sudcu viesť schôdze konkurzných veriteľov aj pri vznesení prípadnej námietky zaujatosti voči nemu.

Fond informoval v roku 2004 o legislatívnych zmenách súvisiacich najmä so vstupom Slovenska do Európskej únie, o prebiehajúcich konkurzných konaniach, ako aj o svojej ďalšej činnosti širokú verejnosť. Ako člen Európskeho fóra poisťovateľov vkladov sa podieľal na príprave zmeny a aktualizácie smernice európskej únie o systémoch ochrany vkladov.

Vážené dámy, vážení páni,

dovoľte mi poďakovať sa všetkým členom Rady Fondu ochrany vkladov, Dozornej rade, Prezídia a všetkým zamestnancom Fondu ochrany vkladov za ich úsilie, ktoré vynaložili v roku 2004 pri zabezpečovaní činnosti Fondu ochrany vkladov.

Je mi cťou tiež poďakovať sa za korektnú spoluprácu predstaviteľom i zamestnancom Ministerstva financií Slovenskej republiky, Národnej banky Slovenska, bánk a pobočiek zahraničných bánk a mnohých ďalších inštitúcií, s ktorými Fond ochrany vkladov v uplynulom roku spolupracoval v záujme zachovania dôveryhodnosti a stability systému ochrany vkladov na Slovensku.



Ing. Štefan Králik  
predseda Rady  
Fondu ochrany vkladov

## ČINNOSŤ FONDU OCHRANY VKLADOV V ROKU 2004

Vstup Slovenskej republiky do Európskej únie dňom 1.5.2004 sa významne prejavil aj v oblasti systému ochrany bankových vkladov. Do platnosti vstúpili legislatívne ustanovenia, ktorými sa rozšíril okruh chránených vkladov aj o vklady vymedzených obchodných spoločností a zároveň bola zvýšená maximálna garantovaná hranica bankového vkladu na 20 000 EUR. Rozšírenie únie vytvorilo priestor pre spoluprácu v oblasti garančných systémov členských krajín. Fond ochrany vkladov sa počas roku 2004 aktívne zúčastňoval činnosti Európskeho fóra poisťovateľov vkladov, ktorého hlavnou prioritou je výmena skúseností a vytváranie podmienok pre aplikáciu smernice Európskeho parlamentu a Rady EU o systémoch ochrany vkladov, vrátane prípravy návrhov na jej zmenu.

Fond ochrany vkladov v roku 2004 ukončením vyplácania náhrad klientom Devín banky ukončil jednu väčšiu etapu vo svojej histórii, v rámci ktorej vyplácal náhrady klientom štyroch insolventných bánk. Pri využití informačného systému pre vyplácanie náhrad Fond organizačne zabezpečil plynulý proces vyplácania náhrad, pričom úplnej väčšine klientov bola vyplatená garantovaná výška

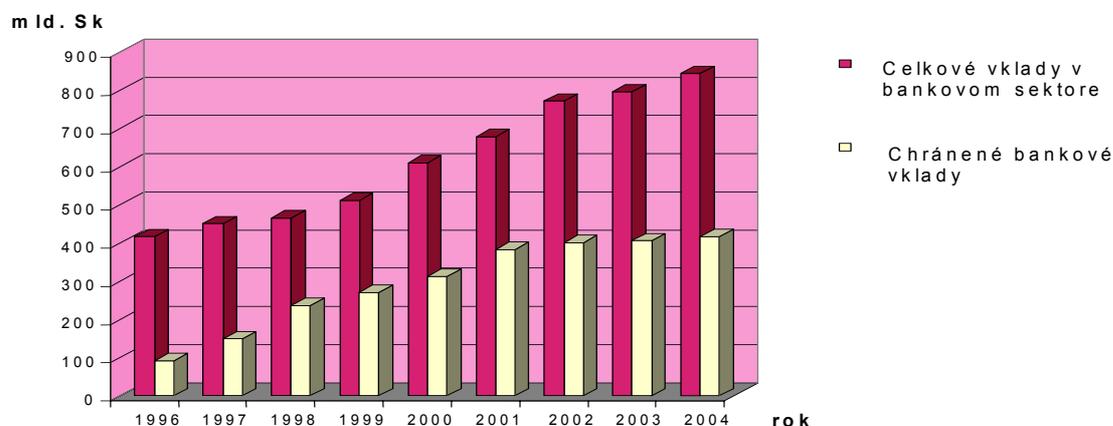
náhrady už počas trojmesačnej lehoty od vyhlásenia platobnej neschopnosti banky.

V konkurzných konaniach, v ktorých je Fond ochrany vkladov veriteľom, došlo v priebehu roka 2004 k pozitívnym procedurálnym posunom, zatiaľ však nebolo ukončené ani jedno konkurzné konanie a Fond ochrany vkladov nedostal peňažné plnenie z predaja majetku úpadcov. V prípade Dopravnej banky bola dopracovaná konečná správa správcov konkurznej podstaty úpadcu, v Devín banke sa začal predaj majetku úpadcu podľa plánu speňazenia. V prípade Slovenskej kreditnej banky je pripravovaný predaj majetku v konkurznej podstate.

### Vývoj vkladov v bankovom sektore

Banky k ultimu roka 2004 spravovali vklady v celkovej výške 844 mld. Sk, z ktorých 50 % spadá pod systém ochrany vkladov. Objem chránených vkladov zaznamenal pritom len mierny 2 % - ný nárast. Vývoj bankových vkladov v rokoch 1996 až 2004 je uvedený v nasledujúcom grafe.

Vývoj vkladov v bankovom sektore v rokoch 1996 - 2004

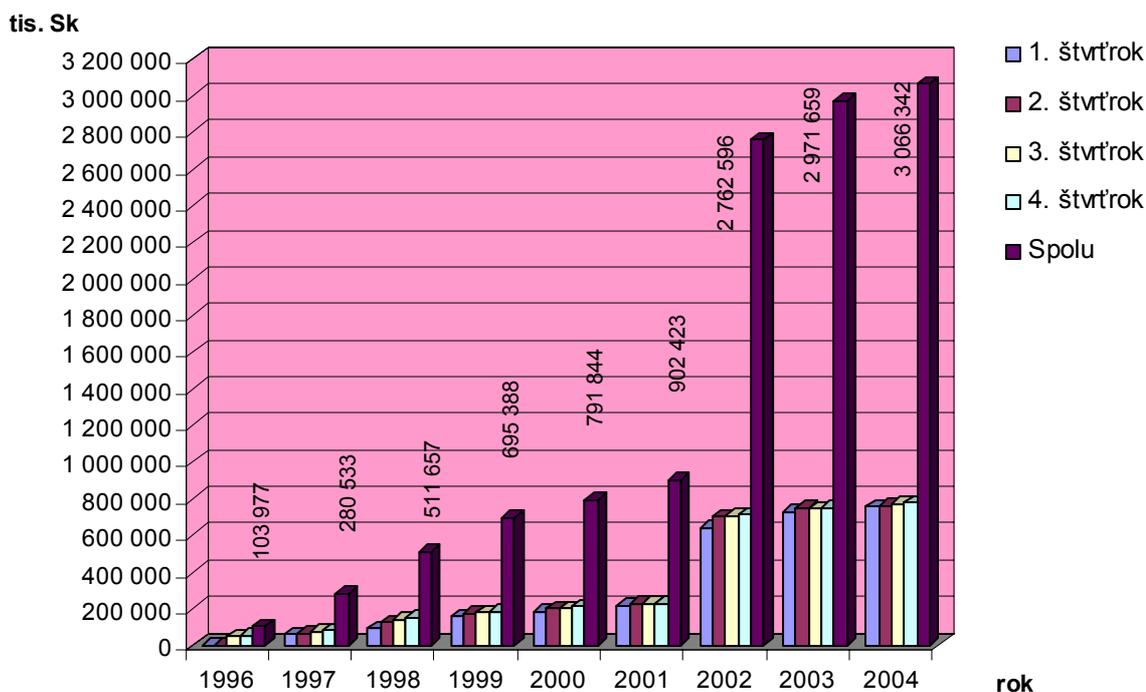


## Príspevky do Fondu ochrany vkladov

Ročné príspevky bánk v celkovej výške 3,066 mld. Sk boli v roku 2004 rozhodujúcim zdrojom príjmov Fondu ochrany vkladov. Výška príspevku bola určená podľa zákona o ochrane vkladov na maximálnej úrovni, to 0,75 % z objemu chránených vkladov z dôvodu dlhovej pozície z predchádzajúcich rokov.

Získané zdroje boli v plnej výške použité na zníženie záväzku voči Národnej banke Slovenska, ktorého zostatok k ultimu roka bol v objeme 7,38 mld. Sk. V priebehu rokov 1996 až 2004 bankové subjekty uhradili do Fondu zákonné príspevky, vrátane ročných, mimoriadnych a vstupných príspevkov v celkovej sume 13 mld. Sk. Prehľad o výške štvrtročných splátok a celkovej výške ročného príspevku je uvedený v nasledujúcom grafe.

### Štvrtročné splátky ročných príspevkov v rokoch 1996 - 2004



## Hospodárenie Fondu ochrany vkladov

Fond ochrany vkladov dosiahol za rok 2004 zisk vo výške 2,93 mld. Sk. Z bilančnej sumy rozhodujúci podiel tvorili pohľadávky voči bankám v konkurze, ktoré boli ocenené podľa

hodnoty majetku v konkurzných podstatách štyroch úpadcov a podľa očakávanej výťažnosti z predaja tohto majetku.

Fond vykazuje k ultimu roka 2004 záporné vlastné imanie vo výške 5,885 mld. Sk, a to

z dôvodu reálneho ocenenia pohľadávok k minimálnym predpokladom ich uspokojenia.

V rámci finančnej politiky boli realizované nákupy štátnych cenných papierov, z ktorých boli získané úrokové výnosy v celkovej výške 11 mil. Sk. K ultimu roka mal Fond v portfóliu cenné papiere v hodnote 174 mil. Sk.

Celkové náklady Fondu k 31.12. 2004 predstavovali sumu 3,22 mld. Sk a výnosy boli dosiahnuté vo výške 6,15 mld. Sk.

### Vyplácanie náhrad za nedostupné vklady v roku 2004

V roku 2004 Fond ochrany vkladov ukončil vyplácanie náhrad vkladateľov Devín banky,

čím bolo zároveň ukončené celkové vyplácanie náhrad klientom štyroch insolventných bánk. Fond ochrany vkladov za toto obdobie vyplatil náhrady spolu vo výške 19,89 mld. Sk, z toho vkladateľom AG Banky vo výške 1,74 mld. Sk, Slovenskej kreditnej banky vo výške 4,32 mld. Sk, Dopravnej banky v objeme 2,22 mld. Sk. Najväčší objem tvorili náhrady vyplatené klientom Devín banky, a to v sume 11,61 mld. Sk.

Fond ochrany vkladov si objem vyplatených náhrad uplatňuje ako pohľadávku v konkurzných konaniach na majetok štyroch insolventných bánk. Vzhľadom na skutočnosť, že Fond ochrany vkladov dňom 5.11.2004 ukončil vyplácanie náhrad za nedostupné vklady aj klientom Devín banky, v nasledujúcej tabuľke uvádzame základné údaje z vyplácania náhrad klientom všetkých štyroch bánk.

#### AG Banka, a.s.

Dátum vyhlásenia banky za neschopnú vyplácať vklady	3.12.1999
Vyplácajúca banka	Slovenská sporiteľňa, a.s.
Obdobie vyplácania náhrad	10.1.2000 - 10.1.2003
Maximálna výška náhrady pre 1 vkladateľa	310 500,- Sk
Počet vyplatených klientov	24 145
<b>Suma vyplatených náhrad celkom</b>	<b>1 742 515 387,48 Sk</b>

#### Slovenská kreditná banka, a.s.

Dátum vyhlásenia nútenej správy	19.4.2000
Dátum vyhlásenia banky za neschopnú vyplácať vklady	19.5.2000
Vyplácajúca banka	Všeobecná úverová banka, a.s.
Obdobie vyplácania náhrad	19.6.2000 - 19.6.2003
Maximálna výška náhrady pre 1 vkladateľa	322 000,- Sk
Počet vyplatených klientov	33 142
<b>Suma vyplatených náhrad celkom</b>	<b>4 317 676 058,08 Sk</b>

#### Dopravná banka, a.s.

Dátum vyhlásenia nútenej správy	1.7.2000
Dátum vyhlásenia banky za neschopnú vyplácať vklady	18.7.2000
Vyplácajúca banka	Slovenská sporiteľňa, a.s.
Obdobie vyplácania náhrad	14.8.2000 - 14.8.2003
Maximálna výška náhrady pre 1 vkladateľa	328 200,- Sk
Počet vyplatených klientov	24 371
<b>Suma vyplatených náhrad celkom</b>	<b>2 222 817 428,95 Sk</b>

### Devín banka, a.s.

Dátum vyhlásenia nútenej správy	24.8.2001
Dátum vyhlásenia banky za neschopnú vyplácať vklady	21.9.2001
Vyplácajúca banka	Slovenská sporiteľňa, a.s.
Obdobie vyplácania náhrad	5.11.2001 - 5.11.2004
Maximálna výška náhrady pre 1 vkladateľa	355 000,- Sk
Počet vyplatených klientov	103 305
<b>Suma vyplatených náhrad</b>	<b>11 612 670 362,92 Sk</b>

### Sumárne údaje z vyplácania náhrad všetkých štyroch bánk

Počet vyplatených klientov spolu	184 963
<b>Suma vyplatených náhrad spolu</b>	<b>19 895 679 237,43 Sk</b>

### Limit pre vyplácanie náhrad za nedostupné vklady v bankách

Odo dňa nadobudnutia platnosti Zmluvy o pristúpení Slovenskej republiky k Európskej únii, t.j. od 1. 5. 2004 náhrada jednému vkladateľovi za jeho vklady v jednej banke by bola vyplatená vo výške 90 % z jeho

nedostupného vkladu, v súhrne však najviac 20 000 EUR v prepočte na Sk.



Ing. Rudolf Šujan  
predseda Prezídia  
Fondu ochrany vkladov

## ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Súvaha Úč B 1-01

### SÚVAHA BÁNK (v tis. Sk)

Obdobie, za ktoré sa účtovná  
závierka zostavuje

od

0
1
0
1
2
0
0
4

do

3
1
1
2
2
0
0
4

Deň, ku ktorému sa účtovná  
závierka zostavuje

3
1
1
2
2
0
0
4

IČO

3
5
7
0
0
5
6
4

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky

F
o
n
d
o
c
h
r
a
n
y
v
k
l
a
d
o
v

Právna forma účtovnej jednotky

f
o
n
d

Sídlo

K
a
p
i
t
u
l
s
k
á
1
2  
B
r
a
t
i
s
l
a
v
a

Smerové číslo telefónu

0
2

Číslo telefónu

5
4
4
3
5
4
4
4

Číslo faxu

5
4
4
3
4
3
3
5

Deň zostavenia účtovnej závierky	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
10.3.2005			

Označenie	Položka	Číslo riadku	Bežné účtovné obdobie			Predchádzajúce účtovné obdobie
			Brutto	Korekcia	Netto	
a	b	c	1	2	3	4
x	Aktíva	x	x	x	x	x
1.	Pokladničná hotovosť, vklady v Národnej banke Slovenska a v zahraničných emisných bankách	1	159 853	0	159 853	19 389
2.	Štátne dlhopisy bez kupónov a ostatné cenné papiere prijímané Národnou bankou Slovenska na refinancov.	2	0	0	0	0
2. a)	Štátne dlhopisy	3	0	0	0	0
2. b)	Ostatné cenné papiere	4	0	0	0	0
3.	Pohľadávky voči bankám	5	66	0	66	115
3. a)	Splatné na požiadanie	6	66	0	66	115
3. b)	Ostatné pohľadávky	7	0	0	0	0
4.	Pohľadávky voči subjektom, ktoré nie sú bankou	8	0	0	0	0
4. a)	Splatné na požiadanie	9	0	0	0	0
4. b)	Ostatné pohľadávky	10	0	0	0	0
5.	Dlhové cenné papiere	11	177 757	0	177 757	317 150
5. a)	Štátnych orgánov	12	177 757	0	177 757	317 150
5. b)	Ostatných subjektov	13	0	0	0	0
6.	Akcie, podielové listy a ostatné podiely	14	0	0	0	0
7.	Podielové cenné papiere a vklady v obchodných spoločnostiach s podstatným vplyvom v	15	0	0	0	0
7. a)	Bankách	16	0	0	0	0
7. b)	Ostatných subjektoch	17	0	0	0	0
8.	Podielové cenné papiere a vklady v obchodných spoločnostiach s rozhodujúcim vplyvom v	18	0	0	0	0
8. a)	Bankách	19	0	0	0	0
8. b)	Ostatných subjektoch	20	0	0	0	0
9.	Nehmotný majetok	21	7 871	7 731	140	2 356
9. a)	Zriaďovacie výdavky	22	0	0	0	0
9. b)	Dobré meno (goodwill)	23	0	0	0	0
9. c)	Ostatný nehmotný majetok	24	7 871	7 731	140	2 356
10.	Hmotný majetok	25	33 249	13 341	19 908	22 459
10. a)	Pozemky a budovy na prevádzkovú činnosť	26	21 532	3 137	18 395	18 932
10. b)	Ostatný hmotný majetok	27	11 717	10 204	1 513	3 527

Ozna- čenie	Položka	Číslo riadku	Bežné účtovné obdobie			Predchádzajúce účtovné obdobie
			Brutto	Korekcia	Netto	
a	b	c	1	2	3	4
x	Aktíva	x	x	x	x	x
11.	Ostatné aktíva	28	19 900 222	18 762 468	1 137 754	1 138 214
12.	Pohľadávky voči akcionárom a spoločníkom	29	0	0	0	0
13.	Náklady budúcich období a príjmy budúcich období	30	168	0	168	158
14.	Pohľadávky voči Medzinárodnému menovému fondu	31	0	0	0	0
15.	Pohľadávky voči bankám Európskeho systému centrálnych bánk	32	0	0	0	0
16.	Pohľadávky voči ostatným zahraničným subjektom	33	0	0	0	0
17.	Poskytnuté úvery tuzemským bankám	34	0	0	0	0
18.	Ostatné pohľadávky voči tuzemsku	35	0	0	0	0
	<b>Aktíva celkom, z toho</b>	36	<b>20 279 186</b>	<b>18 783 540</b>	<b>1 495 646</b>	<b>1 499 841</b>
	Osobitná agenda Národnej banky Slovenska	37	0	0	0	0
	Pohľadávky štátu vo vzťahu k zahraničiu	38	0	0	0	0

Ozna- čenie	Položka	Číslo riadku	Účtovné obdobie	
			bežné	predchádzajúce
a	b	c	1	2
x	Pasíva	x	x	x
1.	Závazky voči bankám	39	7 378 390	10 312 135
1. a)	Splatné na požiadanie	40	0	0
1. b)	Ostané záväzky	41	7 378 390	10 312 135
2.	Závazky voči subjektom, ktoré nie sú bankou	42	0	0
2. a)	Splatné na požiadanie, z toho	43	0	0
	Úsporné	44	0	0
2. b)	Ostatné záväzky, z toho	45	0	0
	Termínované s výpovednou lehotou	46	0	0
3.	Závazky z dlhových cenných papierov	47	0	0
3. a)	Vydané dlhové cenné papiere	48	0	0
3. b)	Ostatné záväzky z dlhových cenných papierov	49	0	0
4.	Ostatné pasíva	50	1 124	2 264
5.	Výnosy budúcich období a výdavky budúcich období	51	38	0
6.	Rezervy	52	1 550	874
7.	Podriadené finančné záväzky	53	0	0
8.	Závazky voči Medzinárodnému menovému fondu	54	0	0
9.	Závazky voči bankám Európskeho systému centrálnych bánk	55	0	0
10.	Závazky voči ostatným zahraničným subjektom	56	0	0
11.	Účty peňažných rezerv bánk v Národnej banke Slovenska	57	0	0
12.	Cenné papiere vydané Národnou bankou Slovenska	58	0	0
13.	Ostatné záväzky voči tuzemsku	59	0	0
14.	Emisia bankoviek a mincí	60	0	0
15.	Účet štátu	61	0	0
16.	Štátne fondy a iné zúčtovanie so štátnym rozpočtom	62	0	0
17.	Zúčtovanie osobitných operácií s prostriedkami Slovenskej republiky	63	0	0
18.	Základné imanie, z toho	64	0	0
	Splatené základné imanie	65	0	0
19.	Vlastné akcie	66	0	0
20.	Emisné ážio	67	0	0

Ozna- čenie	Položka	Číslo riadku	Účtovné obdobie	
			bežné	predchádzajúce
a	b	c	1	2
x	<b>Pasíva</b>	x	x	x
21.	Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku	68	0	0
21. a)	Zákonný rezervný fond	69	0	0
21. b)	Ostatné rezervné fondy	70	0	0
21. c)	Ostatné fondy tvorené zo zisku	71	0	0
22.	Ostatné kapitálové fondy	72	0	0
23.	Oceňovacie rozdiely	73	0	0
23. a)	Z ocenenia majetku a záväzkov	74	0	0
23. b)	Z prepočtu zabezpečovacích derivátov	75	0	0
23. c)	Z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov	76	0	0
24.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov	77	-8 816 201	-6 622 354
25.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	78	2 930 745	-2 193 078
	<b>Pasíva celkom, z toho</b>	<b>79</b>	<b>1 495 646</b>	<b>1 499 841</b>
	Osobitná agenda Národnej banky Slovenska	80	0	0
	Závázky štátu vo vzťahu k zahraničiu	81	0	0

Výsledovka Úč B 2-01

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT BÁNK

(v tis. Sk)

Obdobie, za ktoré sa účtovná  
závierka zostavuje

od

0 1 0 1 2 0 0 4

do

3 1 1 2 2 0 0 4

Deň, ku ktorému sa účtovná  
závierka zostavuje

3 1 1 2 2 0 0 4

IČO

3 5 7 0 0 5 6 4

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky

F o n d o c h r a n y v k l a d o v

Právna forma účtovnej jednotky

f o n d

Sídlo

K a p i t u l s k á 1 2  
B r a t i s l a v a

Smerové číslo telefónu

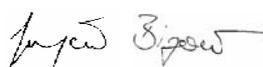
0 2

Číslo telefónu

5 4 4 3 5 4 4 4

Číslo faxu

5 4 4 3 4 3 3 5

Deň zostavenia účtovnej závierky	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
10.3.2005			

MF SR

Ozna- čenie	Nákladová (výnosová) položka	Číslo riadku	Náklady za		Výnosy za	
			bežné účtovné obdobie	predchádzajúce účtovné obdobie	bežné účtovné obdobie	predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2	3	4
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy z toho,	1	x	x	16 690	24 628
	Úroky z dlhových cenných papierov	2	x	x	13 613	20 289
2.	Náklady na úroky a obdobné náklady, z toho	3	135 781	178 074	x	x
	Náklady na úroky z dlhových cenných papierov	4	2 599	1 565	x	x
3.	Výnosy z akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	5	x	x	0	0
3. a)	Výnosy z podielových cenných papierov a vkladov v obchodných spoločnostiach s podstatným vplyvom	6	x	x	0	0
3. b)	Výnosy z podielových cenných papierov a vkladov v obchodných spoločnostiach s rozhodujúcim vplyvom	7	x	x	0	0
3. c)	Výnosy z akcií a ostatných podielov	8	x	x	0	0
4.	Výnosy z poplatkov a provízií	9	x	x	0	0
5.	Náklady na poplatky a provízie	10	9	8	x	x
6.	Čistý zisk alebo strata z finančných operácií	11	0	0	x	x
7.	Ostatné finančné výnosy	12	x	x	3 066 342	2 971 659
8.	Ostatné finančné náklady	13	0	0	x	x
9.	Ostatné prevádzkové výnosy	14	x	x	5	45
10.	Všeobecné prevádzkové náklady	15	8 882	11 210	x	x
10. a)	Náklady na zamestnancov	16	5 089	6 339	x	x
10. aa)	Mzdy	17	3 934	5 068	x	x
10. ab)	Sociálne poistenie a zdravotné poistenie	18	1 155	1 271	x	x
10. b)	Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	19	3 793	4 871	x	x
11.	Ostatné prevádzkové náklady	20	333	90	x	x
12.	Použitie rezerv a opravných položiek k hmotnému majetku a nehmotnému majetku	21	x	x	0	0
12. a)	Použitie rezerv na hmotný majetok	22	x	x	0	0
12. b)	Použitie opravných položiek k hmotnému majetku	23	x	x	0	0
12. c)	Použitie opravných položiek k nehmotnému majetku	24	x	x	0	0
13.	Odpisy, tvorba rezerv a opravných položiek k hmotnému a nehmotnému majetku	25	5 266	5 364	x	x
13. a)	Odpisy hmotného majetku	26	3 050	3 190	x	x
13. b)	Tvorba rezerv na hmotný majetok	27	0	0	x	x
13. c)	Tvorba opravných položiek k hmotnému majetku	28	0	0	x	x
13. d)	Odpisy nehmotného majetku	29	2 216	2 174	x	x
13. e)	Tvorba opravných položiek k nehmotnému majetku	30	0	0	x	x

Ozna- čenie	Nákladová (výnosová) položka	Číslo riadku	Náklady za		Výnosy za	
			bežné účtovné obdobie	predchádzajúce účtovné obdobie	bežné účtovné obdobie	predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2	3	4
14.	Použitie rezerv a opravných položiek k pohľadávkam a zárukám, výnosy z postúpených pohľadávok a výnosy z odpísaných pohľadávok	31	x	x	0	0
14. a)	Použitie rezerv an pohľadávky a záruky	32	x	x	0	0
14. b)	Použitie opravných položiek k pohľadávkam a pohľadávkam zo záruk	33	x	x	0	0
14. c)	Výnosy z postúpených pohľadávok a výnosy z odpísaných pohľadávok	34	x	x	0	0
15.	Odpisy, tvorba rezerv a opravných položiek k pohľadávkam a pohľadávkam zo záruk	35	1 345	4 993 790	x	x
15. a)	Tvorba opravných položiek k pohľadávkam a pohľadávkam zo záruk	36	1 345	4 993 790	x	x
15. b)	Tvorba rezerv na pohľadávky a pohľadávky zo záruk	37	0	0	x	x
15. c)	Odpis pohľadávok a odpis pohľadávok z platieb za záruky, straty z postúpených pohľadávok	38	0	0	x	x
16.	Použitie opravných položiek k podielovým cenným papierom a vkladom v obchodných spoločnostiach s rozhodujúcim vplyvom a podielovým cenným papierom a vkladom v obchodných spoločnostiach s podstatným vplyvom	39	x	x	0	0
17.	Tvorba opravných položiek k podielovým cenným papierom a vkladom v obchodných spoločnostiach s rozhodujúcim vplyvom a podielovým cenným papierom a vkladom v obchodných spoločnostiach s podstatným vplyvom	40	0	0	x	x
18.	Použitie ostatných rezerv	41	x	x	3 068 444	2 971 659
19.	Tvorba ostatných rezerv	42	3 069 120	2 972 533	x	x
20.	Použitie ostatných opravných položiek	43	x	x	0	0
21.	Tvorba ostatných opravných položiek	44	0	0	x	x
22.	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie z bežnej činnosti pred zdanením</b>	45	<b>2 930 745</b>	<b>-2 193 078</b>	x	x
23.	Mimoriadne výnosy	46	x	x	0	0
24.	Mimoriadne náklady	47	0	0	x	x
25.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie z mimoriadnej činnosti pred zdanením	48	0	0	x	x
26.	Daň z príjmov	49	0	0	x	x
27.	Podiel na ziskoch alebo stratách v dcérskych spoločnostiach a pridružených spoločnostiach	50	x	x	0	0
28.	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení</b>	51	<b>2 930 745</b>	<b>-2 193 078</b>	x	x

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2004

### 1. Všeobecné informácie

Fond ochrany vkladov (ďalej aj „Fond“), IČO 35700564, DIČ 2020862030 so sídlom Kapitulska 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. Tento základný právny predpis Fondu bol postupne novelizovaný zákonmi č. 154/1999 Z. z., č. 397/2001 Z. z., č. 492/2001 Z. z., č. 340/2003 Z. z., č. 186/2004 Z. z. a č. 554/2004 Z. z. (ďalej len „zákon o ochrane vkladov“). Fond bol zapísaný do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I dňa 10.10.1996 vo vložke číslo 566/B, odd. PO.

Fond nie je štátnym fondom podľa zákona č. 303/1995 Z. z. o rozpočtových pravidlách v znení neskorších predpisov a jeho činnosť nie je vykonávaná za účelom podnikania. Podrobnosti o jeho činnosti a organizácii 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 bánk, ktoré sú podľa tohto zákona povinné sa zúčastniť systému ochrany vkladov v Slovenskej republike. Ide najmä o tieto činnosti:

- a) sústreďovanie peňažných príspevkov bánk a pobočiek zahraničných bánk do Fondu a nakladanie s peňažnými prostriedkami Fondu podľa § 13 zákona o ochrane vkladov,
- b) poskytovanie náhrad za nedostupné vklady v bankách a pobočkách zahraničných bánk 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 tohto zákona.

### Orgány Fondu a ich zloženie

#### Rada Fondu

Rada Fondu (ďalej aj „Rada“) je najvyšším orgánom Fondu. Je sedemčlenná a od 1. mája 2004 je jej funkčné obdobie štvorročné. Traja členovia sú zástupcovia bánk, ktoré sa zúčastňujú systému ochrany vkladov, pričom ich do nadobudnutia platnosti zmluvy o pristúpení Slovenskej republiky k Európskej únii vymenúval a odvolával guvernér Národnej banky Slovenska, od 1. mája 2004 sú volení bankami na schôdzi zástupcov bánk. Dvaja členovia Rady sú zástupcovia Národnej banky Slovenska, pričom týchto členov vymenúva a odvoláva guvernér Národnej banky Slovenska a ďalší dvaja členovia sú zástupcovia Ministerstva financií Slovenskej republiky, ktorých vymenúva a odvoláva minister financií. Každý člen Rady má jeden hlas.

#### Zloženie Rady Fondu v roku 2004

Ing. Štefan Králik	Národná banka Slovenska	predseda
Mag. Regina Ovesny – Straka	Slovenská sporiteľňa, a.s.	podpredsedníčka
JUDr. Štefan Hrčka	Národná banka Slovenska	člen
Dkfm. Rainer Franz	Tatra banka, a.s.	člen
Ing. Miloš Nosál, CSc.	Ministerstvo financií SR	člen
Tomas Spurny, MBA	Všeobecná úverová banka, a.s.	člen
Ing. Günter Furin	Ministerstvo financií SR	člen

#### Prezídium Fondu

Prezídium Fondu zabezpečuje činnosť Fondu vrátane vykonávania rozhodnutí Rady a koná v mene Fondu v rozsahu vymedzenom najmä zákonom o ochrane vkladov a Stanovami Fondu. Prezídium tvorí predseda Prezídia a ďalší dvaja členovia, ktorých volí a odvoláva Rada. Predseda Prezídia a ďalší členovia Prezídia sú zamestnancami Fondu.

#### Zloženie Prezídia Fondu v roku 2004

Ing. Rudolf Šujan	predseda
JUDr. Ildikó Kamenická	členka
Ing. Martin Bizoň	člen

#### Dozorná rada Fondu

Dozorná rada sa do dňa, ktorým sa Slovenská republika stala členom Európskej únie, skladala z piatich členov. Jedným jej členom bol zástupca bánk, dvaja členovia boli zástupcovia Národnej banky Slovenska, pričom týchto troch členov Dozornej rady vymenúval a odvolával guvernér Národnej banky Slovenska. Ďalší dvaja členovia boli zástupcovia Ministerstva financií Slovenskej republiky, ktorých vymenúval a odvolával minister financií. Počnúc 1. májom 2004, teda nadobudnutím platnosti zmluvy o pristúpení Slovenskej republiky k Európskej únii, sa počet členov Dozornej rady rozšírením o ďalších dvoch zástupcov bánk zvýšil na sedem s tým, že všetkých troch zástupcov bánk volia a odvolávajú banky na schôdzi zástupcov bánk. Vymenúvanie a odvolávanie zástupcov Národnej banky Slovenska a Ministerstva financií SR zostalo nezmenené. Funkčné obdobie členov Dozornej rady je štvorročné, členovia Rady, členovia Prezídia Fondu ani ostatní zamestnanci Fondu nemôžu byť jej členmi.

#### Zloženie Dozornej rady Fondu v roku 2004

Ing. Peter Baláž	Národná banka Slovenska	predseda
Ing. Jozef Barta	UniBanka, a.s.	podpredseda od 1.5.2004
Ing. Darina Čaplánová	Ministerstvo financií SR	členka
JUDr. Renáta Bašková	Národná banka Slovenska	členka
Ing. Radovan Majerský	Ministerstvo financií SR	člen
Ing. Jozef Kollár, PhD.	Ľudová banka, a.s.	člen od 1.5.2004
Mag. Volker Pichler	Istrobanka, a.s.	člen od 1.5.2004

## **2. Východiská pre účtovnú závierku**

Individuálna účtovná závierka Fondu ochrany vkladov bola vypracovaná ako riadna na základe účtovníctva vedeného v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a príslušnými opatreniami Ministerstva financií SR, najmä Opatrením Ministerstva financií SR č. 20 359/2002-92, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnove pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správcovské spoločnosti, pobočky zahraničných správcovských spoločností a podielové fondy a za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti Fondu.

Pri zostavení účtovnej závierky bol dodržaný princíp časového rozlíšenia nákladov a výnosov a ocenenia 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 súlade s Opatrením Ministerstva financií SR č. 21 832/2002-92, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní, označovaní položiek individuálnej účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených na zverejnenie pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správcovské spoločnosti, pobočky zahraničných správcovských spoločností a podielové fondy v platnom znení.

Použitá mena v tejto individuálnej účtovnej závierke je slovenská koruna („Sk“) a zostatky sú uvedené v tisíckach slovenských korún, pokiaľ sa neuvádza inak.

## **3. Účtovné zásady a metódy**

**Účtovná závierka Fondu bola pripravená v súlade s nasledujúcimi dôležitými účtovnými metódami**

### **a) 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 nadobudnutie 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) Dlhové cenné papiere, akcie, podielové listy a ostatné podiely**

Štátne pokladničné poukážky, dlhopisy a dlhové cenné papiere a akcie vrátane podielových listov a ostatných podielov sa členia podľa zámeru, s ktorým boli obstarané, a to na portfólio cenných papierov držaných do splatnosti, určených na obchodovanie alebo na predaj alebo obstarané v primárnych emisiách neurčených na obchodovanie.

Do portfólia cenných papierov držaných do splatnosti môžu byť zaradené iba dlhové cenné papiere. Sú to finančné aktíva s určenou splatnosťou a pevnými alebo spoľahlivo zistiteľnými výplatami, u ktorých je preukázaný zámer a schopnosť držať ich do splatnosti. Fond nakupuje iba štátne cenné papiere so zostatkovou dobou splatnosti v deň vyrovnania nákupu kratšou ako jeden rok ako sú štátne pokladničné poukážky a štátne dlhopisy.

Cenné papiere držané do splatnosti sa vykazujú v akumulovanej hodnote. Akumulovanou hodnotou je cena použitá pri prvotnom účtovaní (obstarávacia cena vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním) postupne zvyšovaná o úrokové výnosy. Amortizáciu prémie/diskontu Fond účtuje do nákladov/výnosov podľa lineárnej metódy odo dňa obstarania do dňa splatnosti.

Fond netvorí opravné položky k štátnym cenným papierom držaným do splatnosti. Neemituje vlastné cenné papiere ani nevlastní majetkové podiely.

## **c) Pohľadávky voči bankám v konkurze a tvoba opravných položiek k týmto pohľadávkam**

Pohľadávky voči bankám v konkurze predstavujú pohľadávky Fondu za vyplatené náhrady klientom bánk, ktoré Fond vyplatil v zmysle 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.

Oceňovanie pohľadávok nie je vykonávané podľa opatrenia Národnej banky Slovenska o zatriedňovaní majetku a záväzkov bánk, ale 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.

## **d) Tvorba rezerv a použitie rezerv**

Rezerva je záväzok s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou, pričom súčasne sú splnené podmienky, že existuje právna alebo vecná povinnosť plniť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, je viac ako pravdepodobné, že plnenie nastane a vyžiada si úbytok peňažných prostriedkov predstavujúcich ekonomický úžitok a je možné vykonať spoľahlivý odhad plnení.

Fond tvorí ostatné rezervy na výplatu náhrad vo výške 100% prijatých ročných príspevkov bánk a pobočiek zahraničných bánk. Tvorbu rezerv účtuje v prospech účtu Ostatné rezervy na výplatu náhrad so súvzťažným zápisom na ľarchu účtu Tvorba ostatných rezerv na výplatu náhrad, ich

použitie na ľarchu účtu Ostatné rezervy a v prospech výnosov Použitie ostatných rezerv na splatenie úveru prijatého od Národnej banky Slovenska.

V roku 2004 tvoril Fond ostatné rezervy aj na nevyfakturované dodávky uskutočnené v roku 2004, na nevyčerpané dovolenky zamestnancov a na záväzky z titulu platenia dane z príjmov vyberanej osobitnou sadzbou podľa § 43 zákona o dani z príjmov zo štátnych dlhopisov, ktoré sú splatné v roku 2005.

### e) 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.

Odhadovanou životnosťou nehmotného majetku sú 4 roky. Nehmotný majetok v hodnote nižšej ako 50 000 Sk a s dobou použiteľnosti kratšou ako 1 rok sa účtuje do nákladov v roku, kedy bol zaradený do používania.

Náklady na rozšírenie, modernizáciu alebo rekonštrukciu, ktoré majú za následok zmenu účelu jeho použitia, vedúce k zvýšeniu výkonnosti alebo technických parametrov, sa považujú za technické zhodnotenie. Náklady na opravy a údržbu sa účtujú ako náklady v čase ich vzniku. Hmotný majetok v hodnote nižšej ako 6 000 Sk a dobou použiteľnosti kratšou ako 1 rok sa účtuje priamo do nákladov v čase zaradenia do používania. Nedokončené investície a pozemky sa neodpisujú. Odpisovanie nedokončených investícií sa začína v okamihu zaradenia príslušných aktív do používania.

Ekonomická životnosť hmotného majetku vo Fonde v rokoch

Budovy	40	Dopravné prostriedky	4
Nábytok a inventár	8	Kancelárska technika	4
Iné	15		

### f) Prepočet cudzej meny

Operácie v cudzej mene sú zaúčtované v slovenských korunách kurzom platným v deň uskutočnenia účtovného prípadu. Aktíva a pasíva v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenskú korunu kurzom Národnej banky Slovenska platným v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka.

### g) Účtovanie výnosov a nákladov

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát s použitím efektívnej úrokovej miery a lineárnej metódy pri cenných papieroch s dobou splatnosti do jedného roka odo dňa nákupu. Výnosové úroky a náklady cenných papierov zahŕňajú výnosy a náklady z kupónov pevne úročených cenných papierov, časovo rozlíšený diskont zo štátnych pokladničných poukážok a iných cenných papierov a časovo rozlíšenú prémie z cenných papierov.

Časové rozlíšenie dosiahnutých úrokov účtované súvzťazne s účtami výnosov a nákladov, vzťahujúce sa k finančným nástrojom, je účtované na príslušných účtoch účtovných skupín, na ktorých sa účtujú finančné nástroje.

## **h) Zdaňovanie**

Fond patrí medzi daňovníkov, ktorí nie sú založení alebo zriadení na podnikanie, a preto príjmy plynúce z jeho činnosti vykonávanej podľa zákona o ochrane vkladov s výnimkou príjmov, z ktorých sa daň vyberá osobitnou sadzbou, sú oslobodené od dane z príjmov právnických osôb. V roku 2004 Fond nedosiahol príjmy, ktoré by neboli oslobodené od dane z príjmov právnických osôb a pri ktorých by nebola splnená daňová povinnosť vybraním dane zrážkou.

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

Fond neúčtoval o odloženej daňovej pohľadávke / záväzku z titulu dočasných rozdielov medzi účtovnými a daňovými hodnotami aktív a pasív, pretože sa domnieva, že v blízkej budúcnosti nedosiahne príjmy podliehajúce dani z príjmov právnických osôb.

## **i) Osoby s osobitným vzťahom k Fondu**

Za osoby s osobitným vzťahom k Fondu sa považujú

- ia) členovia Rady Fondu ochrany vkladov,
- ib) členovia Dozornej rady Fondu ochrany vkladov,
- ic) členovia Prezídia Fondu ochrany vkladov vrátane ich rodinných príslušníkov,
- id) spoločnosti, v ktorých majú vyššie uvedené osoby rozhodujúci alebo podstatný vplyv,
- ie) členovia Bankovej rady Národnej banky Slovenska a štatutárni zástupcovia komerčných bánk so sídlom v Slovenskej republike alebo pobočiek zahraničných bánk,
- if) audítor Fondu.

## **j) 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.

## **Významné zmeny oproti roku 2003**

Od 1.1.2004 Fond nevykonal zmeny v spôsobe oceňovania majetku a záväzkov, v postupoch účtovania a účtovných metódach s výnimkou spôsobu účtovania ročného príspevku bánk ako ostatných finančných výnosov. V roku 2003 a predchádzajúcich účtovných obdobiach boli ročné príspevky bánk a pobočiek zahraničných bánk účtované ako ostatné prevádzkové výnosy. V záujme porovnateľnosti bol upravený aj rok 2003.

V zmysle opatrenia vydaného MF SR č. 11938/2004-74 bola v roku 2004 zrušená kategória odhadných položiek aktívnych a pasívnych. Fond na svoje záväzky tvorí ostatné rezervy.

#### 4. Pohľadávky voči Národnej banke Slovenska a bankám

tis. Sk	31. decembra 2004	31. decembra 2003
<b>Pohľadávky voči NBS</b>	<b>159 843</b>	<b>19 377</b>
Bežný účet	159 843	19 377
<b>Pohľadávky voči komerčným bankám</b>	<b>66</b>	<b>115</b>
Bežný účet	66	115

#### 5. Dlhové cenné papiere

##### Dlhové cenné papiere Fondu držané do splatnosti

tis. Sk	31. decembra 2004	31. decembra 2003
Štátne dlhopisy s kupónom	37 580	61 609
Štátne dlhopisy bez kupónov	0	255 541
Štátne pokladničné poukážky	140 177	0
<b>Celkom</b>	<b>177 757</b>	<b>317 150</b>

#### 6. Hmotný a nehmotný majetok

tis. Sk	Budovy a pozemky	Zariadenia a vybavenie	Motorové vozidlá	Software	Obstaranie majetku	Celkom
<b>Obstarávacia cena</b>						
K 1. januáru 2004	21 532	11 082	812	7 871	0	41 296
Prírastky	0	499	0	0	499	998
Úbytky	0	-676	0	0	-499	-1 175
<b>K 31. decembru 2004</b>	<b>21 532</b>	<b>10 905</b>	<b>812</b>	<b>7 871</b>	<b>0</b>	<b>41 119</b>
<b>Oprávky</b>						
K 1. januáru 2004	2 600	8 058	309	5 515	0	16 481
Odpisy za rok	537	2 281	232	2 216	0	5 266
Úbytky	0	-676	0	0	0	-676
<b>K 31. decembru 2004</b>	<b>3 137</b>	<b>9 663</b>	<b>541</b>	<b>7 731</b>	<b>0</b>	<b>21 071</b>
<b>Zostatková cena</b>						
K 1. januáru 2004	18 932	3 024	503	2 356	0	24 815
<b>K 31. decembru 2004</b>	<b>18 395</b>	<b>1 242</b>	<b>271</b>	<b>140</b>	<b>0</b>	<b>20 048</b>

## 7. Ostatné aktíva

tis. Sk	31. decembra 2004	31. decembra 2003
Pohľadávky voči bankám v konkurze	19 898 759	19 897 123
Poskytnuté prevádzkové preddavky	1 332	2 080
Zásoby	131	134
<b>Ostatné aktíva brutto</b>	<b>19 900 222</b>	<b>19 899 337</b>
Opravné položky k ostatným aktívam	18 762 468	18 761 123
<b>Ostatné aktíva netto</b>	<b>1 137 754</b>	<b>1 138 214</b>

K 31. decembru 2004 má Fond v aktívach zahrnuté pohľadávky voči bankám v konkurze, ktorých brutto účtovná hodnota 19 898 759 tis. Sk je znížená o opravné položky vo výške 18 762 468 tis. Sk a netto účtovná hodnota je 1 136 291 tis. Sk. Opravné položky k ostatným aktívam predstavujú opravné položky k pohľadávkam Fondu voči bankám v konkurze, podrobnejšie pozri bod 9. poznámok.

Prehľad o výške pohľadávok Fondu podľa jednotlivých bánk

tis. Sk	K 1. januáru 2004	Vyplatené náhrady v roku 2004	K 31. decembru 2004
AG Banka, a.s.	1 744 303	0	1 744 303
Slovenská kreditná banka, a.s.	4 317 854	0	4 317 854
Dopravná banka, a.s.	2 222 831	291	2 223 122
Devín banka, a.s.	11 612 135	1 345	11 613 480
<b>Celkom</b>	<b>19 897 123</b>	<b>1 636</b>	<b>19 898 759</b>

Výška vyplatených náhrad vkladateľom uvedených štyroch bánk je predmetom aktualizovaných konkurzných prihlášok, ktoré sú podané na príslušných krajských súdoch podľa bánk úpadcov. Všetky pohľadávky Fondu sú správcami konkurzných podstát uznané. Výška prihlásených pohľadávok voči AG Banke predstavuje sumu 1 749 683 tis. Sk, voči Dopravnej banke 2 224 717 tis. Sk, voči Slovenskej kreditnej banke 4 319 853 tis. Sk a voči Devín banke 11 874 887 tis. Sk.

## 8. Náklady a príjmy budúcich období

tis. Sk	31. decembra 2004	31. decembra 2003
Náklady budúcich období	168	158
<b>Celkom</b>	<b>168</b>	<b>158</b>

## 9. Pohyby opravných položiek voči aktívam

tis. Sk	K 1. januáru 2004	Tvorba v roku 2004	K 31. decembru 2004
K pohľadávkam voči bankám v konkurze ( bod 7 ), z toho	18 761 123	1 345	18 762 468
Za vyplatené náhrady vkladateľom	18 758 790	1 345	18 760 135
Ostatné	2 333	0	2 333
<b>Celkom</b>	<b>18 761 123</b>	<b>1 345</b>	<b>18 762 468</b>

### a) Prehľad tvorby opravných položiek podľa jednotlivých bánk

tis. Sk	K 1. januáru 2004	Tvorba v roku 2004	K 31. decembru 2004
AG Banka, a.s.	1 744 303	0	1 744 303
Slovenská kreditná banka, a.s.	4 317 854	0	4 317 854
Dopravná banka, a.s.	1 686 831	0	1 686 831
Devín banka , a.s.	11 012 135	1 345	11 013 480
<b>Celkom</b>	<b>18 761 123</b>	<b>1 345</b>	<b>18 762 468</b>

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

Na základe analýzy finančnej situácie bánk úpadcov a na základe vývoja a priebehu konkurzných konaní, Fond pristúpil v roku 2004 k dotvoreniu opravných položiek voči bankám v konkurze, a to v prípade Devín banky pri dodržaní princípu maximálnej obozretnosti a primeranosti v zmysle právnych predpisov, ktoré sa na Fond vzťahujú. Ocenenie pohľadávok Fondu voči ostatným dlžníkom v konkurze zostalo nezmenené v porovnaní so stavom k 31.12.2003.

Výška vytvorených a zaúčtovaných opravných položiek vychádza z údajov a informácií týkajúcich sa konkurzných konaní, ktoré má Fond k dispozícii od jednotlivých správcov a zohľadňuje okolnosti a zmeny, ktoré nastali počas nich do termínu zostavenia účtovnej závierky.

## **b) Priebeh konkurzných konaní a stav majetku podľa dlžníkov Fondu v roku 2004**

### **Dopravná banka, a.s.**

Konkurz na majetok banky úpadcu bol vyhlásený uznesením Krajského súdu v Banskej Bystrici (sp. zn. 36-24K 231/00) dňa 22.8.2000.

V tomto konkurze speňaženie majetku v konkurznej podstate podľa schváleného plánu speňaženia bolo ukončené v roku 2003. Na bankových účtoch konkurznej správy k 31.12.2004 bolo 1 024 593 tis. Sk. Fond očakáva uspokojenie svojej pohľadávky minimálne vo výške 536 291 tis. Sk. Zohľadnil predpokladané výdavky na správu do ukončenia konkurzu a neuhradené pohľadávky ostatných veriteľov uplatnených proti podstate a pohľadávky zaradené v 2. triede.

Konečná správa o speňažovaní majetku konkurznej podstaty bola dopracovaná jej správcom podľa požiadaviek konkurznej sudkyne.

### **Devín banka, a.s.**

Konkurz na majetok banky úpadcu bol vyhlásený uznesením Krajského súdu v Bratislave (sp. zn. 3K 297/00) dňa 28.9.2001. Fondom prihlásená pohľadávka vo výške 11 874 887 tis. Sk bola správcom konkurznej podstaty uznaná na prieskumnom pojednávaní dňa 15.10.2003 ako pohľadávka 1. triedy a predstavuje 52 % objemu všetkých prihlásených pohľadávok.

Fond si zároveň z dôvodov právnej istoty a zamedzenia poškodenia veriteľských práv uplatnil svoju pohľadávku aj ako podmienenú pohľadávku 1. triedy s nárokom jej zaradenia proti podstate v nadväznosti na príslušné ustanovenia zákona o konkurze a vyrovnaní a zákona o ochrane vkladov. Nakoľko správca konkurznej podstaty neakceptoval podmienku prednostného zaradenia pohľadávky, Fond si uplatnil právo na uznanie svojho nároku podaním incidenčnej žaloby.

Z vývoja konkurzného konania je reálne uspokojenie pohľadávky Fondu minimálne vo výške 600 000 tis. Sk. Minimálna výška výťažnosti vychádza z podielu prihlásenej pohľadávky Fondu a zo stavu peňažných prostriedkov na bankových účtoch konkurznej správy, ktoré k 31.12.2004 predstavovali objem 1 453 963 tis. Sk. Stav bankových účtov bol zvyšovaný o výšku výťažnosti prvých kôl ponukových konaní na predaj majetku úpadcu, ktoré prebiehali koncom roka 2004 a začiatkom roka 2005 a naďalej budú pokračovať v ďalšom období podľa plánu speňaženia, ktorý bol schválený v apríli 2004.

Očakávaná celková výťažnosť tohto konkurzného konania môže byť zvýšená v prípade úspešného výsledku incidenčného konania vo veci uznania pohľadávky proti podstate, ktorého termín je predbežne stanovený v priebehu štvrtého štvrtroka roku 2005. Uznanie pohľadávky by znamenalo možnosť jej uspokojenia kedykoľvek v priebehu konkurzného konania. Opačný výsledok by znamenal uspokojenie pohľadávky Fondu ako pohľadávky 1. triedy podľa rozvrhového uznesenia.

V zmysle zásad tvorby opravných položiek pri dodržaní zásady maximálnej opatrnosti a skutočnosti, že speňažovanie majetku nie je ukončené, Fond dotvoril opravné položky k pohľadávkam voči Devín banke vo výške zvýšenia pohľadávky z titulu výplaty náhrad k 31.12.2004 vo výške 1 345 080,30 Sk.

### **Slovenská kreditná banka, a.s.**

Konkurz na majetok banky úpadcu bol vyhlásený uznesením Krajského súdu v Bratislave (sp. zn. 1K 118/00) dňa 4.7.2000.

Fond pri obozretnom posudzovaní stavu konkurznej správy nepredpokladá uspokojenie pohľadávky, resp. len v minimálnej výške. Po výmene správcu konkurznej podstaty, konkurzná správa od polovice roka 2004 pripravuje začatie ponukového konania na predaj majetku úpadcu podľa plánu speňaženia, ktorý bol schválený na prieskumnom pojednávaní dňa 10.6.2004. Na účtoch konkurznej správy bol k 31.12.2004 stav peňažných prostriedkov v objeme 105 834 tis. Sk.

K pohľadávke voči Slovenskej kreditnej banke evidovanej v účtovníctve boli vytvorené opravné položky v objeme 100% výšky pohľadávky. Fond z dôvodu nízkej likvidnosti aktív úpadcu očakáva uspokojenie pohľadávky prihlásenej v objeme 4 319 853 tis. Sk len v minimálnej výške.

### **AG Banka, a.s.**

Konkurz na majetok banky úpadcu bol vyhlásený uznesením Krajského súdu v Bratislave (sp. zn. 1K 01/00) dňa 13.4.2000.

Podľa stavu majetku úpadcu nie je predpoklad uspokojenia pohľadávky Fondu výťažnosťou konkurzného konania. Zvyšovanie stavu finančných prostriedkov konkurznej správy (k 31.12.2004 bol stav prostriedkov na účtoch vo výške 47 637 tis. Sk) je v ďalšom období minimálne, pretože od začiatku roka 2004, kedy bolo ukončené speňažovanie majetku úpadcu, prebieha rozporovanie sporných pohľadávok proti podstate. Po vyriešení týchto záležitostí a ukončení incidenčných sporov o určenie pravosti, výšky a poradia popretých pohľadávok, pristúpi správca konkurznej podstaty k vypracovaniu konečnej správy. Výsledok súdnych konaní však neovplyvní výšku uspokojenia pohľadávok 1. až 3. triedy.

Negatívny výsledok predpokladaného neuspokojenia pohľadávky Fondu z výťažnosti konkurzného konania úpadcu AG Banka, a.s bol spôsobený najmä v dôsledku činností predchádzajúcich správcov v rokoch 2000 a 2001, kedy bola odpredaná najbonitnejšia časť majetku a Fond v tomto období nemal zákonné možnosti monitorovať proces speňažovania konkurznej podstaty, pretože v tomto čase nebol ešte zvolený veriteľský výbor. K pohľadávke Fondu voči AG Banke a.s. boli vytvorené opravné položky v 100% výške pohľadávky vedenej v účtovníctve Fondu.

Vo vývoji konkurzných konaní, z ktorých Fond očakáva výťažnosť, došlo v priebehu roku 2004 k pozitívnym procedurálnym posunom. K tomu výraznom mierou prispela aj novela zákona o konkurze a vyrovnaní č. 411/2004 Z.z. Novela nadobudla účinnosť od 1.8.2004 a umožňuje sudcovi konať, t.j. zvolávať a viesť schôdzu konkurzných veriteľov aj pri vznesení námietky zaujatosti voči nemu.

Fond si splnil zákonnú povinnosť pri vyplácaní náhrad za nedostupné vklady vo všetkých štyroch bankách s nedostupnými vkladmi, na ktoré bol vyhlásený konkurz, uplatnil si právo vo forme prihlásených pohľadávok v celej ich výške, v konkurzných konaniach všetkých štyroch bánk postupuje v súlade so zákonom o konkurze a vyrovnaní a uplatňuje si svoje práva prostredníctvom schôdze veriteľov, veriteľských výborov, plánov speňaženia alebo ďalšími právnymi prostriedkami v zmysle zákona o konkurze a vyrovnaní.

## 10. Závazky voči bankám

tis. Sk	31. decembra 2004	31. decembra 2003
Prijaté úvery od bánk, z toho	7 378 390	10 312 135
Úver prijatý od NBS	7 378 390	10 312 135
<b>Celkom</b>	<b>7 378 390</b>	<b>10 312 135</b>

Zostatok úveru predstavoval k 31.12.2004 čiastku 7 378 390 tis. Sk. Dodatkom č.1 zo dňa 15.2.2005 k zmluve o strednodobom úvere bol úver z dôvodu prehodnotenia finančných tokov prolongovaný do 31. januára 2007 vrátane. Konečný termín splatenia úveru vychádza zo súčasného stavu vkladov na bankovom trhu a z aktuálneho stavu vývoja jednotlivých konkurzných konaní pri maximálnej obozretnosti v rámci posudzovania všetkých aspektov, ktoré výšku splátok v prospech úveru bezprostredne ovplyvňujú.

## 11. Ostatné pasíva

tis. Sk	31. decembra 2004	31. decembra 2003
Rôzni veritelia	165	202
Závazky voči zamestnancom	628	667
Závazky voči inštitúciám soc. zabezpečenia a zdrav. poistenia	186	227
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	145	262
Odhadné položky pasívne	0	906
<b>Celkom</b>	<b>1 124</b>	<b>2 264</b>

## 12. Rezervy

tis. Sk	K 1. januáru 2004	Tvorba	Rozpustenie	K 31. decembru 2004
Ostatné rezervy na výplatu náhrad	0	3 066 342	3 066 342	0
Ostatné rezervy	874	2 778	2 102	1 550
<b>Celkom</b>	<b>874</b>	<b>3 069 120</b>	<b>3 068 444</b>	<b>1 550</b>

## 13. Čisté výnosové úroky

tis. Sk	31. decembra 2004	31. decembra 2003
<b>Výnosy z úrokov a obdobné výnosy, z toho</b>	<b>16 690</b>	<b>24 628</b>
Z vkladov	3 077	4 339
Z dlhových cenných papierov	13 613	20 289
<b>Náklady na úroky a obdobné náklady, z toho</b>	<b>135 781</b>	<b>178 074</b>
Z úverov prijatých od bánk	132 597	175 858
Z dlhových cenných papierov	2 599	1 565
<b>Celkom</b>	<b>- 119 091</b>	<b>- 153 446</b>

## 14. Ostatné finančné výnosy

tis. Sk	31. decembra 2004	31. decembra 2003
Výnosy z ročných príspevkov bánk	3 066 342	2 971 659
<b>Celkom</b>	<b>3 066 342</b>	<b>2 971 659</b>

## 15. Všeobecné prevádzkové náklady

tis. Sk	31. decembra 2004	31. decembra 2003
<b>Náklady na zamestnancov</b>	<b>5 089</b>	<b>6 339</b>
Mzdy a odmeny zamestnancov	3 934	5 068
Sociálne poistenie a zdravotné poistenie	1 155	1 271
<b>Ostatné všeobecné prevádzkové náklady, z toho</b>	<b>3 793</b>	<b>4 871</b>
Náklady na audit a právne poradenstvo	1 258	2 140
<b>Celkom</b>	<b>8 882</b>	<b>11 210</b>

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 2004 bol priemerný počet zamestnancov 6 osôb, z toho 3 zamestnanci sú členmi prezídia.

## 16. Riziká vyplývajúce z činnosti Fondu

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

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

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

## **17. 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 roku 2004 bolo právoplatne ukončených päť súdnych sporov v prospech Fondu, v ostatných prípadoch ešte prebiehajú konania.

Fond zastáva stanovisko, že ide o nároky nad rámec zákona o ochrane vkladov, a preto ich nemožno uznať. Fond nepredpokladá, že by z týchto prípadov vznikli záväzky.

## **18. Spriaznené osoby**

K 31. decembru 2004 a 2003 sa neuskutočnili žiadne transakcie so spriaznenými osobami Fondu (uvedenými v bode 3ch). Spriazneným osobám neboli poskytnuté úvery, pôžičky a záruky. Fond nemá žiadne pohľadávky ani záväzky voči týmto osobám.

V roku 2004 boli poskytnuté odmeny za výkon funkcie členom Rady Fondu vo výške 276 tis. Sk, členom Dozornej rady vo výške 184 tis. Sk a predsedovi Prezídia vo výške 130 tis. Sk.

## **19. Rozdelenie hospodárskeho výsledku**

Rada Fondu ochrany vkladov rozhodla dňa 30. júna 2004 o vysporiadaní straty vo výške dosiahnutej v roku 2003 zo ziskov budúcich období. V roku 2004 dosiahol Fond výsledok hospodárenia zisk vo výške 2 930 745 tis. Sk.

## **20. Základné imanie**

K 31.12.2004 Fond vykazuje záporné vlastné imanie vo výške - 5 885 456 tis. Sk, ktoré je tvorené z nerozdeleného zisku vo výške 234 832 tis. Sk, neuhradenej straty minulých rokov vo výške 9 051 033 tis. Sk a zisku za bežné účtovné obdobie vo výške 2 930 745 tis. Sk. Fond vykazuje záporné vlastné imanie z dôvodu ocenenia pohľadávok Fondu voči dlžníkom v konkurze na reálnu hodnotu.

## 21. 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 bánk, ktoré uhrádzajú účastníci systému ochrany vkladov na princípe solidarnosti v štvrtročných splátkach. V súčasnosti sú vo výške 0,75 % z hodnoty priemerného stavu zákonom chránených vkladov. Ich výška je podmienená vývojom objemu chránených vkladov na bankovom trhu, ktorý bol rozšírený nadobudnutím platnosti Zmluvy o pristúpení Slovenskej republiky k Európskej únii od 1.5.2004 o vklady ďalších právnických osôb.

Stanovenie výšky ročného príspevku pre banky na príslušný kalendárny rok závisí od finančnej situácie Fondu. Pokiaľ je Fond v dlhovej pozícii výška ročného príspevku sa rovná hornej hranici sadzby ročného príspevku.

Zdroje Fondu získané zo splátok ročného príspevku sú v plnej výške použité v prospech strednodobého úveru od Národnej banky Slovenska. Dlhová pozícia Fondu k 31.12.2004 dosiahla výšku 7 378 390 tis. Sk. Podľa zmluvy o strednodobom úvere zo dňa 29. októbra 2001 mala byť vyrovnaná príjmami z ročného príspevku bánk a očakávanými výťažkami z konkurzov bánk úpadcov 30. decembra 2005. Na základe analýzy vývoja týchto dvoch aspektov, ktoré bezprostredne ovplyvňujú splatenie záväzku Fondu, obidve zmluvné strany Dodatkom č. 1 k zmluve o strednodobom úvere zo dňa 15.2.2005 pristúpili k reštrukturalizácii záväzku predĺžením pôvodného termínu jeho splatenia do 31. januára 2007 vrátane. Očakávané peňažné toky z ročného príspevku bánk zohľadňujú súčasný stav a vývoj chránených vkladov, pričom je predpokladaný a zohľadnený mierny nárast chránených vkladov v rokoch 2005 a 2006, a to v rozpätí 1% až 2%.

Zdrojmi príjmov Fondu okrem príspevkov bánk môžu byť aj úvery od Národnej banky Slovenska alebo od iných bánk 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 a pobočky zahraničných bánk v roku 2004 uhradili podľa zákona o ochrane vkladov ročný príspevok v celkovej výške 3 066 342 tis. Sk.

Z bilančnej sumy Fondu k 31.12.2004 rozhodujúci podiel tvoria pohľadávky voči bankám v konkurze, ktoré sú ocenené podľa stavu majetku konkurznej podstaty a očakávanej výťažnosti z konkurzných konaní bánk úpadcov v prospech Fondu. Zabezpečenie pohľadávok dlžníkov výťažkom z konkurzných konaní do termínu splatenia záväzku Fondu voči Národnej banke Slovenska výraznou mierou ovplyvní finančnú situáciu Fondu, ktorá vznikla z objektívneho dôvodu splnenia si zákonnej povinnosti.

Vstupom SR do EÚ je náhrada za nedostupné vklady poskytovaná vo výške 90 % z nedostupného vkladu najviac však vo výške 20 000 EUR v prepočte na slovenské koruny, čím systém ochrany vkladov v SR garantuje vklady v súlade s pravidlami ochrany vkladov EÚ. Možno konštatovať, že vzhľadom na zákonné možnosti zabezpečenia príjmov je systém ochrany vkladov v Slovenskej republike zdrojovo zabezpečený a Fond je a bude schopný plniť si svoju zákonnú povinnosť.

## 22. Významné udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nedošlo k takým významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie alebo úpravu v tejto účtovnej závierke k 31. decembru 2004.

Deň zostavenia účtovnej závierky	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
10.3.2005			

## VYBRANÉ FINANČNÉ UKAZOVATELE FONDU OCHRANY VKLADOV V ROKOCH 2001 - 2004

### Prehľad majetku a záväzkov (v tis. Sk)

<b>Aktíva</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Peňažné prostriedky	159 919	19 504	94 586	154 854
Dlhové cenné papiere	177 757	317 150	238 350	236 960
Hmotný a nehmotný majetok	20 048	24 815	29 281	33 489
Ostatné aktíva	1 137 754	1 138 214	6 126 775	6 059 328
Náklady budúcich období a príjmy budúcich období	168	158	147	123
<b>Aktíva spolu</b>	<b>1 495 646</b>	<b>1 499 841</b>	<b>6 489 139</b>	<b>6 484 754</b>

<b>Pasíva</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Záväzky voči bankám	7 378 390	10 312 135	13 107 936	15 653 641
Ostatné pasíva	1 162	2 264	1 739	1 785
Rezervy	1 550	874	0	-64
Základné imanie	0	0	0	0
Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov	- 8 816 201	-6 622 354	-9 172 408	-2 815 277
Zisk bežného obdobia	2 930 745	-2 193 078	2 551 872	-6 355 331
<b>Pasíva spolu</b>	<b>1 495 646</b>	<b>1 499 841</b>	<b>6 489 139</b>	<b>6 484 754</b>

Poznámka: z dôvodu porovnateľnosti boli údaje za roky 2001-2002 upravené v zmysle metodiky platnej od 1.1.2003 (časové rozlíšenie úrokov aktív a pasív je vykázané ako súčasť ich ocenenia; sociálny fond tvorený zo zisku, ktorý bol v minulosti vykazovaný ako súčasť vlastného imania, je vykázaný v rámci ostatných záväzkov).

### Prehľad o vývoji nákladov a výnosov (v tis. Sk)

	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Čisté úrokové náklady, z toho	-119 091	-153 446	-193 710	-91 539
Čisté úroky z dlhových cenných papierov	11 014	18 724	17 479	701
Strata z poplatkov a provízií	-9	-8	-22	-9
Ostatné finančné výnosy	3 066 342	2 971 659	2 762 596	902 423
Všeobecné prevádzkové náklady (personálne náklady, nakupované služby, odpisy majetku)	-14 148	-16 574	-16 624	-12 290
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	-333	-90	-508	-1 849
Ostatné prevádzkové výnosy	5	45	203	203
Saldo použitia a tvorby opravných položiek k pohľadávkam a pohľadávkam zo záruk	-1 345	-4 993 790	0	-7 152 333
Saldo použitia a tvorby ostatných rezerv	-676	-874	-63	63
<b>Výsledok hospodárenia pred zdanením</b>	<b>2 930 745</b>	<b>-2 193 078</b>	<b>2 551 872</b>	<b>- 6 355 331</b>
Daň z príjmov	0	0	0	0
<b>Zisk po zdanení/ Strata po zdanení</b>	<b>2 930 745</b>	<b>-2 193 078</b>	<b>2 551 872</b>	<b>- 6 355 331</b>

Poznámka: z dôvodu porovnateľnosti boli údaje za roky 2001-2003 upravené v zmysle metodiky platnej od 1.1.2004.

## SPRÁVA DOZORNEJ RADY FONDU OCHRANY VKLADOV

Dozorná rada Fondu ochrany vkladov na 34. zasadnutí prerokovala návrh na schválenie účtovnej závierky FOV za rok 2004 a informáciu o overení účtovnej závierky FOV za rok 2004 vonkajším audítorom.

Pri posudzovaní predmetného materiálu skonštatovala, že Fond ochrany vkladov postupoval pri zostavovaní účtovnej závierky za rok 2004 správne podľa § 14 zákona NR SR č. 118/1996 Z.z. o ochrane vkladov a o zmene a doplnení niektorých zákonov, príslušných ustanovení zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, opatrenia Ministerstva financií SR č.21/832/2002-92, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní, označovaní položiek individuálnej účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených na zverejnenie pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správcovské spoločnosti, pobočky zahraničných správcovských spoločností a podielové fondy v platnom znení a opatrenia Ministerstva financií SR č. 20/359/2002-92, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnove pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných

obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správcovské spoločnosti, pobočky zahraničných správcovských spoločností a podielové fondy.

Podľa návrhu správy nezávislého audítora, spoločnosti KPMG Slovensko spol. s r.o. Rade, Dozornej rade a Prezídiu Fondu ochrany vkladov, účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Fondu ochrany vkladov k 31.decembru 2004 a výsledok jeho hospodárenia za uvedený rok je v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

Podľa názoru Dozornej rady Fondu ochrany vkladov účtovná závierka Fondu ochrany vkladov za rok 2004 bola zostavená správne a podáva verný a pravdivý obraz o finančnej situácii Fondu ochrany vkladov.



Ing. Peter Baláž  
predseda Dozornej rady  
Fondu ochrany vkladov



KPMG Slovensko spol. s r.o.  
Mostová 2  
P.O.Box 7  
820 04 Bratislava 24  
Slovakia

Telephone +421 2 59984 111  
Fax +421 2 59984 222  
Internet www.kpmg.sk

**Správa nezávislého audítora  
pre Radu, Dozornú radu a Prezídium  
Fondu ochrany vkladov**

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu ochrany vkladov („fond“) zostavenej k 31. decembru 2004 v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve („účtovná závierka“). Podľa nášho názoru účtovná závierka uvedená na stranách 8 až 32 tejto výročnej správy zodpovedá účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2004.

Dňa 10. marca 2005 sme vydali nasledovnú správu nezávislého audítora o overení účtovnej závierky fondu:

„Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Fondu ochrany vkladov („fond“) zostavenej k 31. decembru 2004. Za účtovnú závierku je zodpovedné vedenie fondu. Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku, ktorý vychádza z výsledkov nášho auditu.

Audit sme uskutočnili v súlade s medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme audit naplánovať a vykonať tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahŕňa overenie dôkazov, ktoré dokladujú sumy a iné údaje v účtovnej závierke, na základe testov. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie použitých účtovných princípov a zhodnotenie významných odhadov, ktoré uskutočnilo vedenie fondu, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku. Sme presvedčení, že náš audit poskytuje primerané východisko pre náš názor.

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu fondu k 31. decembru 2004 a výsledok jeho hospodárenia za uvedený rok v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.“

10. marec 2005  
Bratislava, Slovenská republika

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

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



KPMG Slovensko spol. s r.o., a Slovak limited liability company, is the Slovak member firm of KPMG International, a Swiss cooperative.

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 audítora: 96  
Licence number of statutory auditor: 96



---

<b>Introduction by the Deposit Protection Fund Council Chairman</b>	<b>39</b>
<b>Management report</b>	<b>40</b>
<b>Financial statement</b>	<b>44</b>
<b>Selected financial indicators 2003 – 2004</b>	<b>69</b>
<b>Supervisory Board report</b>	<b>70</b>
<b>Auditors' report</b>	<b>71</b>



## INTRODUCTION BY THE DEPOSIT PROTECTION FUND COUNCIL CHAIRMAN

Ladies and gentlemen,

Operations of the Deposit Protection Fund have reflected changes, which related to Slovakia's joining the European Community and the European Union.

As of May 1<sup>st</sup> 2004 deposit protection has extended to cover another, legally defined, group of legal entities and the deposit protection limit was increased to 20,000 Euro. Representation of the banks in the Fund Supervisory Board was increased by two additional members. New is also a fact that three bank representatives on the Fund Council were elected by a representative assembly from these banks.

In respect to the depositors, the Fund has performed its duties and made compensation payments on behalf of Devín banka of those depositors who have claimed their entitlement prior to November 5<sup>th</sup> 2004. Compensation payments process for inaccessible deposits in case of previous three banks, which were declared as unable to pay our deposits, i.e., AG Banka, Slovenská kreditná banka and Dopravná banka was completed already in 2003.

The Fund is still servicing a loan, which was provided by the National Bank of Slovakia for compensation payments, therefore also the contributions of banks and foreign bank branches to the Deposit Protection Fund in 2004 remained at the upper end of the range as defined by law.

In terms of on-going bankruptcy proceedings they have brought only partial results. Creditor meetings (Devín banka and Slovenská kreditná banka) have approved liquidation plans and the new controlling trustees in bankruptcy were appointed. Procedural progress was made also in case of Dopravná banka, where after the finalisation of asset liquidation and the completion of final report there are good reasons to believe that in the foreseeable future the Fund

should record first financial claim settlement in its favour.

In protecting creditors' rights the effort on part of the Fund may be rewarded also by the update of new Bankruptcy and Settlement Act, adoption of which in 2004 has created the legal framework for the bankruptcy judge to proceed with bankruptcy creditors' meetings also after the possible objection against his bias.

The Fund reported in 2004 about legislative changes related to the Slovakia's joining of the European Union, the ongoing bankruptcy cases, as well as other services to the general public. As a member of the European forum of deposit insurers, the Fund participated in the preparation of changes and update of the European Union guideline on deposit protection system.

Dear ladies and gentlemen,

I would like thank all members of the Deposit Protection Fund Council, the Supervisory Board, Presidium and all other Fund employees for their effort.

It is also an honour to thank for proper co-operation and professional approach of the representatives from the Ministry of Finance of the Slovak Republic, the National Bank of Slovakia, banks and foreign bank branches and many other institutions the Fund worked with during the past year and endeavoured for a stable and trustworthy deposit protection system in Slovakia.



Ing. Štefan Králik  
Deposit Protection Fund  
Council Chairman

## MANAGEMENT REPORT

Slovakia's joining of European Union on May 1<sup>st</sup> 2004 has had a significant impact also on the deposit protection system. Legislative provisions came into force, expanding the range of protected deposits to include also deposits of selected types of trading companies and at the same time the maximum level of protected deposit was increased to 20,000 Euro. Expansion of the Union resulted in space for co-operation between guarantee systems of member countries. During the year the Deposit Protection Fund actively participated in the European Forum of deposit insurers, with main priority being information exchange and creating environment for the application of European Parliament and EU Council Directive on deposit protection systems, including amendment drafts.

By finalisation of compensation payments to clients of Devín banka in 2004 the Deposit Protection Fund has finalised one of the biggest phases in its history, managing the compensation payout to clients of four ill-liquid banks. Utilising the information system for compensation payouts the Fund has ensured a smooth compensation payout process, with majority of clients receiving their guaranteed

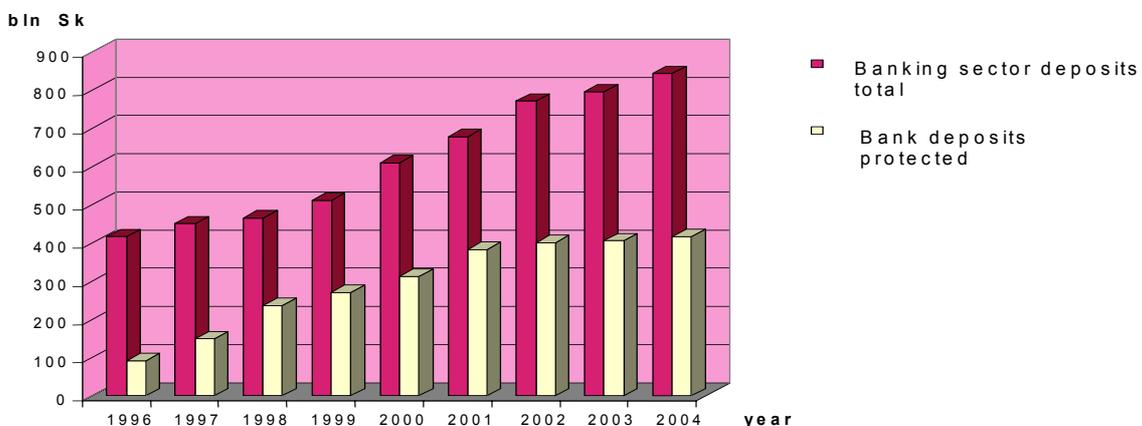
compensation already during the 3-month period following the bank's non-liquidity announcement.

Bankruptcy cases, where the Fund is in creditor role, have recorded a positive procedural shift, however so far none of the bankruptcy cases has been finalised and the Deposit Protection Fund has not received any financial settlement from the bankrupt assets. In the case of Dopravná banka the final report by the controlling bankruptcy trustee has been finalised. In Devín banka the assets sale has commenced according to the liquidation schedule. In the case of Slovenská kreditná banka the preparation of bankrupt assets is in progress.

### Deposits in banking sector

As of the end of the year the banks were managing funds totalling 844 bln Sk, 50% of which is subject of deposit protection system. The volume of protected deposits recorded however only a slight, 2% increase. Banking deposits development during 1996 - 2004 is shown in the following graph.

**Banking sector deposits comparison 1996 - 2004**

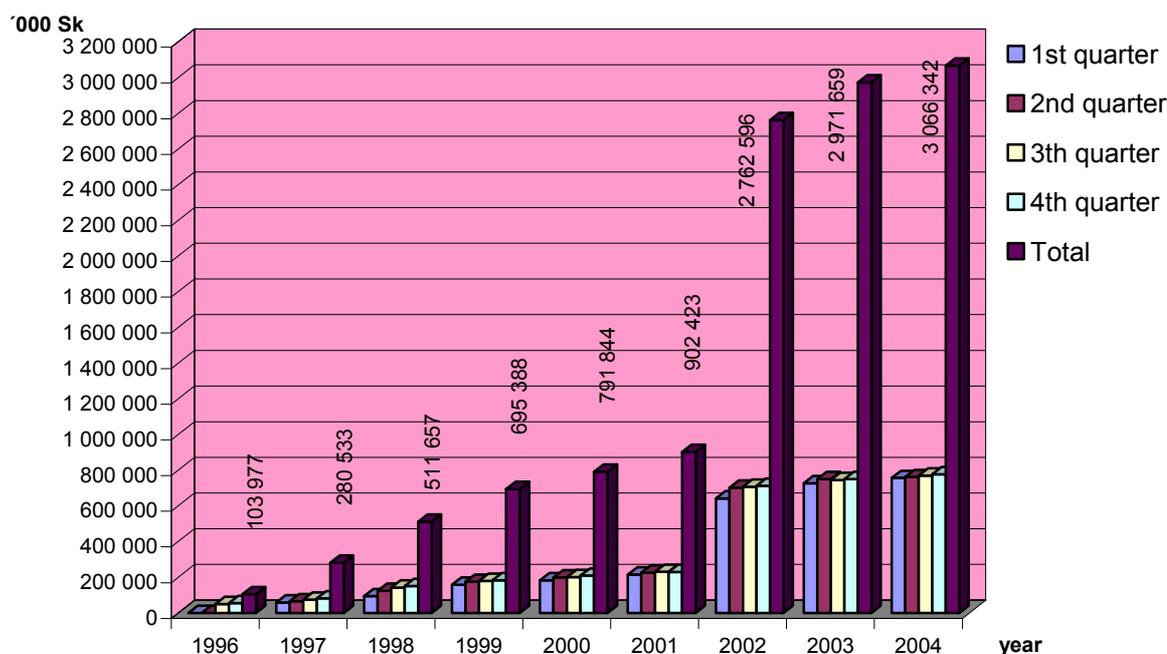


## Deposit Protection Fund contributions

Annual bank contribution payments of 3.066 bln Sk were the main income of the Deposit Protection Fund. The contribution level was determined in line with the deposit protection legislation at a maximum level, i.e., 0.75% of the protected deposits volume, due to

the debt level from previous years. These funds were utilised in full to reduce the debt towards the National Bank of Slovakia, with balance of 7.38 bln Sk at the end of the year. During the period 1996 - 2004 the banks paid to the Fund legally required contributions, including annual, extraordinary and entry contributions totalling 13 bln Sk. The following graph is showing the quarterly contributions and total annual contribution levels.

### Quarterly contributions 1996 – 2004



## Deposit Protection Fund performance

In 2004 the Deposit Protection Fund generated a profit of 2.93 bln Sk. Major portion of the balance sheet total represented receivables from banks in bankruptcy, which were evaluated according to value of assets under bankruptcy and according to the expected yield from the sale of these assets. As at the end of the year the Fund is showing a negative own equity totalling

5.885 bln Sk, being the result of realistic receivable valuations vs. minimum recovery expectations.

In line with financial policy the Fund purchased government securities, which have yielded interest revenues of 11 mil Sk. As at the end of the year the Fund held securities valued at 174 mil Sk. Total Fund expenses as of 31.12.2004 represented an amount of 3.22 bln Sk and revenues of 6.15 bln Sk.

## Compensation payments for inaccessible deposits in 2004

In 2004 the Deposit Protection Fund completed compensation payout to depositors of Devín banka, which was at the same time the finalisation of compensation payments to clients of four ill-liquid banks. During this period the Deposit Protection Fund made compensation payments totalling 19.89 bln Sk; depositors of AG Banka received 1.74 bln Sk, Slovenská kreditná banka 4.32 bln Sk, Dopravná banka 2.22 bln Sk.

The highest amount was paid to Devín banka depositors, totalling 11.61 bln Sk.

Deposit Protection Fund is claiming the amount of paid out compensation payments as a receivable in bankruptcy cases against the assets of these four insolvent banks. In view of the fact that on 5. 11. 2004 the Deposit Protection Fund finalised the compensation payments for inaccessible deposit also to the clients of Devín banka, the following table summarises basic data regarding the compensation payments to clients of all four banks.

### AG Banka, a.s.

Date the bank was declared as unable to pay out deposits	3.12.1999
Bank administering payments	Slovenská sporiteľňa, a.s.
Compensation payments period	10.1.2000 - 10.1.2003
Maximum compensation amount per 1 depositor	310,500 Sk
Number of paid clients	24,145
<b>Total of compensation payments made</b>	<b>1,742,515,387.48 Sk</b>

### Slovenská kreditná banka, a.s.

Date of appointment of administrator	19.4.2000
Date the bank was declared as unable to pay out deposits	19.5.2000
Bank administering payments	Všeobecná úverová banka, a.s.
Compensation payments period	19.6.2000 - 19.6.2003
Maximum compensation amount per 1 depositor	322,000 Sk
Number of paid clients	33,142
<b>Total of compensation payments made</b>	<b>4,317,676,058.08 Sk</b>

### Dopravná banka, a.s.

Date of appointment of administrator	1.7.2000
Date the bank was declared as unable to pay out deposits	18.7.2000
Bank administering payments	Slovenská sporiteľňa, a.s.
Compensation payments period	14.8.2000 - 14.8.2003
Maximum compensation amount per 1 depositor	328,200 Sk
Number of paid clients	24,371
<b>Total of compensation payments made</b>	<b>2,222,817,428.95 Sk</b>

### Devín banka, a.s.

Date of appointment of administrator	24.8.2001
Date the bank was declared as unable to pay out deposits	21.9.2001
Bank administering payments	Slovenská sporiteľňa, a.s.
Compensation payments period	5.11.2001 - 5.11.2004
Maximum compensation amount per 1 depositor	355,000 Sk
Number of paid clients	103,305
<b>Total of compensation payments made</b>	<b>11,612,670,362.92 Sk</b>

**Compensation payments summary data for all four banks**

<b>Number of paid clients</b>	<b>184,963</b>
<b>Sum of compensation payments</b>	<b>19,895,679,237.43 Sk</b>

**Compensation limit for inaccessible  
deposits in banks**

As of the effective date of the Accession Agreement of Slovakia's joining the EU, i.e., from 1.5.2004 the compensation amount per one

depositor in one bank was paid at 90% of his/her inaccessible deposit, with a maximum of 20,000 Euro, in SKK



Ing. Rudolf Šujan  
Presidium Chairman  
Deposit Protection Fund

## FINANCIAL STATEMENTS

Balance sheet Úč B 1-01

### BALANCE SHEET BANKS

(in '000 Sk)

Accounting period

from

until

Accounts closing date

Company ID

Company or accounting unit name

Legal form

Address

Area code

Tel. no.

Fax no.

End-of-year accounts prepared on	Signature of statutory body or statutory body member	Officer responsible for end-of-year accounts	Officer responsible for accounting
10.3.2005			

MF SR

Ref.	Item	Line no.	Current accounting period			Previous accounting period
			Gross	Adjustment	Net	
a	b	c	1	2	3	4
x	Assets	x	x	x	x	x
1.	Cash, deposits in NBS and foreign central banks	1	159 853	0	159 853	19 389
2.	Gvt. bonds without coupons and other securities accepted by NBS for refinancing	2	0	0	0	0
2. a)	Government bonds	3	0	0	0	0
2. b)	Other securities	4	0	0	0	0
3.	Due from banks	5	66	0	66	115
3. a)	Due upon request	6	66	0	66	115
3. b)	Other receivables	7	0	0	0	0
4.	Receivables from non-bank entities	8	0	0	0	0
4. a)	Due upon request	9	0	0	0	0
4. b)	Other receivables	10	0	0	0	0
5.	Debt securities	11	177 757	0	177 757	317 150
5. a)	Government bodies	12	177 757	0	177 757	317 150
5. b)	Other entities	13	0	0	0	0
6.	Shares, share certificates and other shareholdings	14	0	0	0	0
7.	Share securities and holdings in trading companies with major interest	15	0	0	0	0
7. a)	Banks	16	0	0	0	0
7. b)	Other entities	17	0	0	0	0
8.	Share securities and holdings in trading companies with significant interest	18	0	0	0	0
8. a)	Banks	19	0	0	0	0
8. b)	Other entities	20	0	0	0	0
9.	Intangible assets	21	7 871	7 731	140	2 356
9. a)	Set-up expenses	22	0	0	0	0
9. b)	Goodwill	23	0	0	0	0
9. c)	Other intangible assets	24	7 871	7 731	140	2 356
10.	Tangible assets	25	33 249	13 341	19 908	22 459
10. a)	Land and buildings for operations	26	21 532	3 137	18 395	18 932
10. b)	Other tangible assets	27	11 717	10 204	1 513	3 527

Ref.	Item	Line no.	Current accounting period			Previous accounting period
			Gross	Adjustment	Net	
a	b	c	1	2	3	4
x	Assets	x	x	x	x	x
11.	Other assets	28	19 900 222	18 762 468	1 137 754	1 138 214
12.	Receivables from shareholders and partners	29	0	0	0	0
13.	Future expenses and revenues	30	168	0	168	158
14.	Receivables from IMF	31	0	0	0	0
15.	Receivables from European Central Bank system	32	0	0	0	0
16.	Receivables from other international entities	33	0	0	0	0
17.	Loans to domestic banks	34	0	0	0	0
18.	Other domestic receivables	35	0	0	0	0
	<b>Assets total, of which</b>	<b>36</b>	<b>20 279 186</b>	<b>18 783 540</b>	<b>1 495 646</b>	<b>1 499 841</b>
	Special NBS agenda	37	0	0	0	0
	State external receivables	38	0	0	0	0

Ref.	Item	Line no.	Accounting period	
			current	previous
a	b	c	1	2
x	Liabilities	x	x	x
1.	Due to other banks	39	7 378 390	10 312 135
1. a)	Due upon request	40	0	0
1. b)	Other liabilities	41	7 378 390	10 312 135
2.	Liabilities towards non-bank entities	42	0	0
2. a)	Due upon request, of which	43	0	0
	Savings	44	0	0
2. b)	Other liabilities, of which	45	0	0
	Term with notice period	46	0	0
3.	Liabilities from bonds	47	0	0
3. a)	Issued debt securities	48	0	0
3. b)	Other liabilities from debt securities	49	0	0
4.	Other liabilities	50	1 124	2 264
5.	Future revenues and expenses	51	38	0
6.	Reserves	52	1 550	874
7.	Sub-ordinated financial liabilities	53	0	0
8.	Liabilities towards IMF	54	0	0
9.	Liabilities towards banks of the European Central Bank system	55	0	0
10.	Liabilities towards other foreign entities	56	0	0
11.	Reserve accounts with NBS	57	0	0
12.	NBS-issued securities	58	0	0
13.	Other domestic liabilities	59	0	0
14.	Bank notes and coins issue	60	0	0
15.	Government account	61	0	0
16.	Government funds and other settlement with gvt. budget	62	0	0
17.	Special operations settlement with state funds	63	0	0
18.	Share capital, of which	64	0	0
	Paid up share capital	65	0	0
19.	Own shares	66	0	0
20.	Issue premium	67	0	0

Ref.	Item	Line no.	Accounting period	
			current	previous
a	b	c	1	2
x	Liabilities	x	x	x
21.	Reserve funds and other funds from profit	68	0	0
21. a)	Statutory reserve fund	69	0	0
21. b)	Other reserve funds	70	0	0
21. c)	Other funds from profit	71	0	0
22.	Other capital funds	72	0	0
23.	Revaluation difference	73	0	0
23. a)	from assets and liabilities revaluation	74	0	0
23. b)	from securities derivatives revaluation	75	0	0
23. c)	from securities and deposits revaluation	76	0	0
24.	Retained profit/loss from previous years	77	-8 816 201	-6 622 354
25.	Profit/loss from current period	78	2 930 745	-2 193 078
	<b>Total liabilities, of which</b>	<b>79</b>	<b>1 495 646</b>	<b>1 499 841</b>
	Special NBS agenda	80	0	0
	State external liabilities	81	0	0



Ref.	Expense (revenue) item	Line no.	Expenses for		Revenues for	
			current accounting period	previous accounting period	current accounting period	previous accounting period
a	b	c	1	2	3	4
1.	Interest and similar revenues, of which	1	x	x	16 690	24 628
	Securities operations	2	x	x	13 613	20 289
2.	Interest and similar expenses, of which	3	135 781	178 074	x	x
	Securities interest expenses	4	2 599	1 565	x	x
3.	Revenues from shares and shareholdings	5	x	x	0	0
3. a)	Securities and holdings in companies with major interest	6	x	x	0	0
3. b)	Securities and holdings in companies with significant interest	7	x	x	0	0
3. c)	Shares and other holdings	8	x	x	0	0
4.	Fees and commissions	9	x	x	0	0
5.	Fees and commissions expenses	10	9	8	x	x
6.	Net profit/loss from financial operations	11	0	0	x	x
7.	Other financial revenues	12	x	x	3 066 342	2 971 659
8.	Other financial expenses	13	0	0	x	x
9.	Other operating revenues	14	x	x	5	45
10.	General operating expenses	15	8 882	11 210	x	x
10. a)	Personnel	16	5 089	6 339	x	x
10. aa)	Wages	17	3 934	5 068	x	x
10. ab)	Social and health insurance	18	1 155	1 271	x	x
10. b)	Other general operating expenses	19	3 793	4 871	x	x
11.	Other operating expenses	20	333	90	x	x
12.	Tangible and intangible assets and reserves and provisions release	21	x	x	0	0
12. a)	Tangible assets reserves utilisation	22	x	x	0	0
12. b)	Tangible assets provisions utilisation	23	x	x	0	0
12. c)	Intangible assets provisions utilisation	24	x	x	0	0
13.	Tangible and intangible assets depreciation, reserves and provisions allocation	25	5 266	5 364	x	x
13. a)	Tangible assets depreciation	26	3 050	3 190	x	x
13. b)	Tangible assets reserves	27	0	0	x	x
13. c)	Tangible assets provisions	28	0	0	x	x
13. d)	Intangible assets depreciation	29	2 216	2 174	x	x
13. e)	Intangible assets provisions	30	0	0	x	x

Ref.	Expense (revenue) item	Line no.	Expenses for		Revenues for	
			current accounting period	previous accounting period	current accounting period	previous accounting period
a	b	c	1	2	3	4
14.	utilisation of reserves and provisions for receivables and guarantees, revenues from ceded receivables and revenues from written-off receivables	31	x	x	0	0
14. a)	Release of reserves for receivables and guarantees	32	x	x	0	0
14. b)	Release of provisions for receivables and from guarantees	33	x	x	0	0
14. c)	revenues from ceded receivables and written-off receivables	34	x	x	0	0
15.	Depreciation, reserves and provisions for receivables and receivables from guarantees	35	1 345	4 993 790	x	x
15. a)	Allocation of provisions for receivables and receivables from guarantees	36	1 345	4 993 790	x	x
15. b)	Allocation of reserves for receivables and receivables from guarantees	37	0	0	x	x
15. c)	Write-off of receivables and receivables from payments for guarantees, losses from ceded receivables	38	0	0	x	x
16.	Application of provisions for share securities and holdings in trading companies with a major interest and share securities and holdings in trading companies with significant interest	39	x	x	0	0
17.	Allocation of provisions for share securities and holdings in trading companies with major interest and share securities and holdings in trading companies with significant interest	40	0	0	x	x
18.	Application of other reserves	41	x	x	3 068 444	2 971 659
19.	Creation of other reserves	42	3 069 120	2 972 533	x	x
20.	Application of other provisions	43	x	x	0	0
21.	Creation of other provisions	44	0	0	x	x
22.	<b>Profit/loss from current operations before tax</b>	45	<b>2 930 745</b>	<b>-2 193 078</b>	x	x
23.	Extraordinary revenues	46	x	x	0	0
24.	Extraordinary expenses	47	0	0	x	x
25.	Extraordinary operating profit/loss before tax	48	0	0	x	x
26.	Income tax	49	0	0	x	x
27.	Profit/loss participation in subsidiaries and affiliate companies	50	x	x	0	0
28.	<b>Profit/loss from current period after-tax</b>	51	<b>2 930 745</b>	<b>-2 193 078</b>	x	x

## ACCOMPANYING NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS OF DECEMBER 31, 2004

### 1. General information

Deposit Protection Fund (hereinafter the "Fund"), Company ID: 35700564, Tax ID: 2020862030, address: Kapitulská 12, 812 47 Bratislava, was established by the National Council of the Slovak Republic Act on Protection of Bank Deposits No. 118/1996 Col., with amendments dated March 20, 1996. This founding legal act of the Fund was subsequently amended through Acts No. 154/1999 Coll., No. 397/2001 Coll., No. 492/2001 Coll., No. 340/2003 Coll., No. 186/2004 Coll., and No. 554/2004 Coll., (hereinafter the "Deposit Protection Act"). The Fund was registered with the Companies Register of the District Court Bratislava I on October 10, 1996 under file No. 566/B, section PO.

Pursuant to special legislation the Fund is not a government-funded entity (Budgetary Rules Act No. 303/1995 Col.) and the Fund operations are not of business nature. Details about operations and organisation are regulated primarily by the Fund Statutes.

Fund's role is to organise and execute activities prescribed by law, related to protection of deposits held by private individuals and legal entities defined by law, deposited with banks and branches of foreign banks, which are, pursuant to this Act, obliged to participate in the deposit protection system in the Slovak Republic. These concern mainly:

- a) accumulation of contributions from banks and branches of foreign banks made to the Fund and application of these funds as prescribed by § 13 of the Deposit Protection Act,
- b) compensation payments for inaccessible deposits of private individuals in banks and branches of foreign banks within a scope and under conditions stipulated in the Deposit Protection Act and General Terms and Conditions for compensation payments for inaccessible deposits, issued by the Fund, pursuant to § 12 par. 3, of the Deposit Protection Act.

### Fund bodies

#### Fund Council

Fund Council (hereinafter the "Council") is the Fund's supreme body. It has seven members and from May 1st 2004 it is serving a four-year term. Three members are representatives of the banks participating in the deposit protection system, and prior to the Slovak republic's EU accession agreement came into force on May 1st 2004 they were appointed and dismissed by the NBS Governor and after this date they are elected by the banks' representatives assembly meeting. Two members represent the National Bank of Slovakia, appointed and dismissed by the Governor of the NBS. Two members represent the Ministry of Finance, appointed and dismissed by the minister of finance. Each member has one vote.

#### Fund Council in 2004

Ing. Štefan Králik	National Bank of Slovakia	Chairman
Mag. Regina Ovesny–Straka	Slovenská sporiteľňa, a.s.	Vice-Chairman
JUDr. Štefan Hrčka	National Bank of Slovakia	member
Dkfm. Rainer Franz	Tatra banka, a.s.	member
Ing. Miloš Nosál, CSc.	Ministry of Finance SR	member
Tomas Spurny, MBA	Všeobecná úverová banka, a.s.	member
Ing. Günter Furin	Ministry of Finance SR	member

#### Presidium

Presidium is responsible for the Fund operations, including the execution of the Council's decisions and acts on behalf of the Fund as prescribed by legislation, the deposit protection Act in particular and the Fund statutes. Presidium consists of the Chairman and other two members, appointed and dismissed by the Fund Council. Presidium and other two members are employees of the Fund.

#### Presidium in 2004

Ing. Rudolf Šujan	Chairman
JUDr. Ildikó Kamenická	member
Ing. Martin Bizoň	member

#### Supervisory Board

After the date of Slovakia's joining the European Union Supervisory Board consists of five members. One of the members represented banks, two members were representatives of the National bank of Slovakia, whereby these three members of the supervisory board were appointed and dismissed by the Governor of the National bank of Slovakia. Other two members were representatives of the Ministry of Finance of the Slovak Republic, appointed and dismissed by the Minister of Finance. Following May 1st 2004, i.e., as of the effective date of the Accession Agreement of Slovakia's joining the EU the number of members of the Supervisory Board was increased by two additional representatives from the banks to a total of seven, with all bank representatives being elected at the assembly meeting of the banks' representatives. Appointments and dismissals of the NBS and the Ministry of Finance representatives remain without change. Office term of the Supervisory Board members is four years. Council members, Fund Presidium members or other Fund employees cannot be members.

#### Supervisory Board in 2004

Ing. Peter Baláž	National Bank of Slovakia	Chairman
Ing. Jozef Barta	UniBanka, a.s.	Vice-Chairman from 1.5.2004
Ing. Darina Čaplánová	Ministry of Finance SR	member
JUDr. Renáta Bašková	National Bank of Slovakia	member
Ing. Radovan Majerský	Ministry of Finance SR	member
Ing. Jozef Kollár, PhD.	Ľudová banka, a.s.	member from 1.5.2004
Mag. Volker Pichler	Istrobanka, a.s.	member from 1.5.2004

## **2. End-of-year accounts - background information**

End-of-year accounts of the Deposit Protection Fund were duly prepared in accordance with Accounting Act No. 431/2002 Col., and relevant guidelines issued by the Ministry of Finance SR, in particular Guideline No. 20 359/2002-92, setting out accounting procedures particulars and frame chart of accounts for banks, foreign bank branches, the National Bank of Slovakia, Deposit Protection Fund, securities dealers, foreign securities dealers', Investment Guarantee Fund, Asset Management Companies, foreign Asset Management company branches and Unit-linked Investment Funds and under assumption of continuous operation of the Fund.

Financial reports are presented in historical prices, maintaining the revenues and expenses accrual principles, with the exception of some financial instruments valued at current prices. Impact of transactions and other events is reported at the time they occurred and during a period to which they relate to.

These end-of-year accounts were prepared in line with guideline of the Ministry of Finance SR No. 21 832/2002-92, setting out details pertaining to the sequence and description of items of individual end-of-year accounts, content definition of these items and scope of data for publishing by banks, foreign bank branches, the National Bank of Slovakia, Deposit Protection Fund, securities dealers, foreign securities dealers', Investment Guarantee Fund, Asset Management companies, foreign Asset Management company branches and Unit-linked Investment Funds within full scope of the legislation.

Currency used in this individual end-of-year close is the Slovak Crown ("Sk") and balances are reported in thousands of Slovak Crowns, unless stipulated otherwise.

## **3. Accounting principles and methods**

**End-of-year accounts were prepared in line with the following important accounting methods**

### **a) Accounting entry date**

Accounting entry date is considered a date of cash payment or cash receipt, date of purchase or sale of foreign currency, date of payment or collection from an account, securities deal or settlement date. In other cases under such date we understand a day when property ownership has come into effect or ceased to exist, or date when an entitlement to other property has come into effect, effective date of receivable and liability, their change or expiry, date when asset deficit was discovered by the Fund and other facts, which are subject of accounting and which have occurred or where required documentation documenting 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 on off-balance sheet accounts and on the settlement date the off-balance sheet account is cancelled and posting continues on balance sheet accounts.

## **b) Bonds, shares, share certificates and other shareholdings**

Government Treasury Bills, bonds and shares, including share certificates and other shareholdings are divided according to the intention, with which they were purchased, i.e., securities held to maturity, for trading or for sale or purchased in primary issues not for trading.

Securities portfolio held to maturity includes only bonds. These are financial assets with defined maturity and fixed or reliably established yields, where an intention to hold these papers until their maturity can be demonstrated. The Fund is purchasing only government securities with remaining maturity period on the settlement date less than 12 months, such as government Treasury Bills and government bonds.

Securities held to maturity are reported in accumulated value. The accumulated value means that price used for primary accounting (purchase price, including related expenses), subsequently increased interest revenues. The Fund is posting the premium/discount depreciation to expenses/revenues according to linear method from the purchase until maturity date.

The Fund does not make any provisions for government securities held to maturity. The Fund does not issue own securities and does not own any property shareholdings.

## **c) Receivables from bankrupt banks and creating provisions against these receivables**

Receivables from bankrupt banks represent Fund's receivables for paid out compensation payments to bank clients, which the Fund paid out in line with the Deposit Protection Act and other receivables against these banks, which the Fund is reporting in its accounting (due to the non-payment of deposit protection system membership fee, etc.). Receivables are reported in values, less provisions. Receivables are valued according to the recovery likelihood and the Fund is creating provisions against individual receivables for debtors in bankruptcy, whilst it proceeds in line with Act on Reserves and Provisions No. 595/2003 Col., and Bankruptcy and Settlement Act No. 328/1991 Col., since these banks have been declared bankrupt.

Receivables valuation is not performed in accordance with instruction by the National Bank of Slovakia own classification of the bank assets and liabilities but in line with principles for creation of provisions applicable to the Fund, taking into consideration anticipated risks and losses, estimated time of delay and amount recoverable in bankruptcy proceedings in favour of the Fund. The Fund depreciates receivables based on a legally binding court decision.

## **d) Allocation and application of reserves**

Reserve is a liability with uncertain timeframe or amount, whereby there is a legal or material duty to deliver, which is the result of past events, it is more than likely that the settlement, which takes place and will require spending of funds, which represents an economic benefit and is possible to make a satisfactory settlement estimate.

The Fund is creating other reserves for compensation payments at 100% of received contributions from the banks and foreign bank branches. These are posted to account "Other reserves" with parallel posting to account "Other reserves for compensation payments". The use of reserves equalling compensation payments for inaccessible client deposits are booked to account "Other reserves" and to revenues "Use of other reserves" for discharge of NBS loan.

In 2004 the Fund was creating other reserves also for non-invoiced deliveries, which were carried out in 2004, unused employee holidays and liabilities arising from income tax levied according to a special rate pursuant to § 43 of the Income Tax Act No. 595/2003 Col., on income tax from government securities, which will mature in 2005.

#### e) **Tangible and intangible assets**

Tangible assets and intangible assets are reported at purchase prices, reduced by wear and tear in the form of provisions. Purchase price includes the price itself and other expenses related to the acquisition.

Estimated life span of intangible assets is 4 years. Intangible assets worth less than 50,000 Sk and with period of use less than 1 year are booked as expenses in the year when they were activated.

Expenses for expansion, modernisation or reconstruction, leading to increases in performance, capacity or efficiency are treated as technical enhancements. Cost of repairs and maintenance are booked as expenses at the time when they occurred. Tangible assets worth less than 6,000 Sk and period of use less than 1 year are booked directly to expenses at a time when they are activated. Investments in progress and land are not depreciated. Depreciation of investments in progress commences at the moment these assets are activated.

Estimated Economic Life Span of Tangible Assets in years

Buildings	40	Cars	4
Furniture and inventory	8	Office equipment	4
Other	15		

#### f) **Foreign currency conversion**

Operations in foreign currencies are booked in SKK with exchange rate applicable on the day of accounting entry. Assets and liabilities in foreign currency are converted to SKK using exchange rate published by NBS on the accounts closing date.

#### g) **Posting of revenues and expenses**

Revenue and expense interest is accrued in Profit/Loss statement by applying the effective interest rate and linear method for securities with maturity date less than 1 year from the purchase date. Interest revenues and expenses include revenues and expenses from fixed interest securities coupons, accrued discount from government treasury bonds and other securities and accrued premium from securities.

Interest revenue accruals, booked together with revenue and expense accounts, related to financial instruments, are posted to relevant accounting group accounts, designated for financial instruments postings.

## **h) Taxation**

The Fund belongs among taxation entities, which were not established or founded for business purpose and therefore revenues generated from its activities/operations carried out on the basis of special deposit protection legislation, with the exception of revenues taxed at a special rate, the income is free of corporate income tax. In 2004 the Fund did not generate any taxable income.

The Fund is not a VAT payer. Indirect taxes are part of other operating expenses.

The Fund did not create deferred tax receivable between the accounting and taxation assets and liabilities base, because it is of the opinion that in the foreseeable future it will not generate income, which would be subject to corporate income tax.

## **i) Individuals/entities with special relationship to the Fund**

As individuals/entities with special relationship to the Fund are considered the following

- ia) Members of the Deposit Protection Fund Council,
- ib) Members of the Deposit Protection Fund Supervisory Board,
- ic) Members of the Deposit Protection Fund Presidium, including their family members,
- id) Companies where above-mentioned persons have major or significant holding,
- ie) Members of the NBS Banking Council and statutory representatives of commercial banks with domicile in Slovak Republic or foreign bank branches,
- if) Fund auditor.

## **j) Reporting of cash and deposits in the National bank of Slovakia**

Assets in line 1 of the balance sheet cash are reported together with deposits held with the National bank of Slovakia.

## **Significant changes against 2003**

Since 1.1.2004 the Fund did not make any changes in the valuation method of assets and liabilities, accounting procedures and accounting methods, with the exception of the posting method of annual contribution from the banks as other financial revenues. In year 2003 and previous accounting periods the annual contributions from banks and foreign bank branches were posted as other operating revenues. For the ease of comparison we have adjusted also the year 2003.

Pursuant to instruction issued by MF SR No. 11938/2004-74 in 2004 category of doubtful items on the assets and liabilities side was cancelled. In lieu of its liabilities the Fund is creating other reserves.

#### 4. Receivables from the National bank of Slovakia and banks

in '000 Sk	December 31, 2004	December 31, 2003
<b>Receivables from NBS</b>	<b>159,843</b>	<b>19,377</b>
Current account	159,843	19,377
<b>Receivables from commercial banks</b>	<b>66</b>	<b>115</b>
Current account	66	115

#### 5. Bonds

##### Securities held to maturity

in '000 Sk	December 31, 2004	December 31, 2003
Gvt bonds with coupon	37,580	61,609
Gvt bonds without coupon	0	255,541
Gvt. Treasury Bills	140,177	0
<b>Total</b>	<b>177,757</b>	<b>317,150</b>

#### 6. Tangible and intangible assets

in '000 Sk	Buildings and land	Equipment	Cars	Software	Assets purchased	Total
<b>Purchase price</b>						
As of January 1, 2004	21,532	11,082	812	7,871	0	41,296
Plus	0	499	0	0	499	998
Minus	0	-676	0	0	-499	-1,175
<b>As of December 31, 2004</b>	<b>21,532</b>	<b>10,905</b>	<b>812</b>	<b>7,871</b>	<b>0</b>	<b>41,119</b>
<b>Provisions</b>						
As of January 1, 2004	2,600	8,058	309	5,515	0	16,481
Annual depreciation	537	2,281	232	2,216	0	5,266
Minus	0	-676	0	0	0	-676
<b>As of December 31, 2004</b>	<b>3,137</b>	<b>9,663</b>	<b>541</b>	<b>7,731</b>	<b>0</b>	<b>21,071</b>
<b>Book value</b>						
As of January 1, 2004	18,932	3,024	503	2,356	0	24,815
<b>As of December 31, 2004</b>	<b>18,395</b>	<b>1,242</b>	<b>271</b>	<b>140</b>	<b>0</b>	<b>20,048</b>

## 7. Other assets

in '000 Sk	December 31, 2004	December 31, 2003
Receivables from banks in bankruptcy	19,898,759	19,897,123
Operating advances paid	1,332	2,080
Stock	131	134
<b>Other assets gross</b>	<b>19,900,222</b>	<b>19,899,337</b>
Provisions for other assets	18,762,468	18,761,123
<b>Other assets net</b>	<b>1,137,754</b>	<b>1,138,214</b>

As of December 31, 2004 the Fund has included in assets receivables from bankrupt banks, totalling a book value 19,898,759,000 Sk, reduced by provisions of 18,762,468,000 Sk and with net accounting value of 1,136,291,000 Sk. Other asset provisions represent provisions for Fund receivables against banks in open bankruptcy proceedings, for more details see Item 9 of the Accompanying Notes.

Fund receivables overview according to banks

in '000 Sk	As of January 1, 2004	Compensation payments in 2004	As of December 31, 2004
AG Banka, a.s.	1,744,303	0	1,744,303
Slovenská kreditná banka, a.s.	4,317,854	0	4,317,854
Dopravná banka, a.s.	2,222,831	291	2,223,122
Devín banka, a.s.	11,612,135	1,345	11,613,480
<b>Total</b>	<b>19,897,123</b>	<b>1,636</b>	<b>19,898,759</b>

Amount of compensation payments to clients of the four banks is subject to up-dated bankruptcy petitions, which are filed with respective District courts of the insolvent banks. Receivers in all four banks have acknowledged all claims of the Fund. The amount of filed claims against AG Banka represents an amount of 1,749,683,000 Sk, Dopravná banka 2,224,717,000 Sk, Slovenská kreditná banka 4,319,853,000 Sk and against Devín banka 11,874,887,000 Sk.

## 8. Future revenues and expenses

in '000 Sk	December 31, 2004	December 31, 2003
Future expenses	168	158
<b>Total</b>	<b>168</b>	<b>158</b>

## 9. Movements in provisions vs. assets

in '000 Sk	As of January 1, 2004	Allocation in 2004	As of December 31, 2004
Receivables against bankrupt banks (Item 7) of which:	18,761,123	1,345	18,762,468
For compensation payments to clients	18,758,790	1,345	18,760,135
Other	2,333	0	2,333
<b>Total</b>	<b>18,761,123</b>	<b>1,345</b>	<b>18,762,468</b>

### a) Provisions overview according to banks

in '000 Sk	As of January 1, 2004	Allocation in 2004	As of December 31, 2004
AG Banka, a.s.	1,744,303	0	1,744,303
Slovenská kreditná banka, a.s.	4,317,854	0	4,317,854
Dopravná banka, a.s.	1,686,831	0	1,686,831
Devín banka, a.s.	11,012,135	1,345	11,013,480
<b>Total</b>	<b>18,761,123</b>	<b>1,345</b>	<b>18,762,468</b>

The level of provisions against Fund receivables from bankrupt banks is determined by the amount of assets, which are the subject to bankruptcy securing the receivables. Fund receivables will be satisfied from the asset proceeds, based on the results of liquidation plans and schedule resolution of bankruptcy judges.

According to the analysis of the financial position of the bankrupt banks and based on the development and progress of bankruptcy proceedings, the Fund has allocated additional provisions for receivables against the bankrupt banks, i.e., in case of Devín banka, whilst maintaining the maximum prudence and adequacy principle pursuant to legislation governing the Fund operations. Fund receivables valuation against other bankrupt debtors remained at the level from 31.12.2003.

The level of allocated and booked provisions is based on data and information, which is available to the Fund during the course of bankruptcy proceedings from individual bankruptcy administrators and which is taking into consideration circumstances and changes, which occurred during the course of end-of-year accounts preparation.

## **b) Bankruptcy cases status and assets balance per Fund debtors during the course of 2004**

### **Dopravná banka, a.s.**

Bankruptcy of the bank assets was announced in the form of resolution passed by the District Court in Banská Bystrica (ref. no. 36-24 K 231/00) on 22.8. 2000.

Liquidation of assets was completed in 2003, in line with approved liquidation plan. The bankruptcy administration held on its accounts as of 31.12.2004 cash amount totalling 1,024,593,000 Sk. The Fund is expecting to receive 536,291,000 Sk from its claim. Anticipated expenses for the administration until the finalisation of the bankruptcy and outstanding receivables of other creditors filed against the bankrupt estate and receivables included in 2<sup>nd</sup> class were taken into consideration.

Final report on the liquidation of the bankrupt estate was completed by the administrator in accordance with the requirements from the bankruptcy judge.

### **Devín banka, a.s.**

Bankruptcy of the bank assets was announced by the District Court in Bratislava (ref. no. 3K 297/00) on 28.9.2001. Claim filed by the Fund totalling 11,874,887,000 Sk was accepted by the receiver at preliminary meeting held on 15.10.2003 as a 1<sup>st</sup> class claim, representing 52% of the total of registered claims.

At the same time the Fund has registered its receivable also as a preferential 1<sup>st</sup> class receivable with right for this claim to be applied against the bankrupt estate pursuant to relevant provision of the Bankruptcy and Settlement Act and the Deposit Protection Act. Since the receiver did not accept the condition of preferential treatment of the Fund claim, the Fund has therefore exercised its right for the claim to be accepted by filing supplemental plea.

The development of the bankruptcy case indicates that the Fund should receive realistically minimum 600,000,000 Sk of the total claimed amount. This minimum yield is based on the share of registered Fund claim and on the cash balance of the bankruptcy administrator, which on 31.12.2004 represented 1,453,963,000 Sk. Bank account balance was increased by proceeds from first round of

asset disposal, which took place at the end of year 2004 and in early 2005 and they will continue according to the assets liquidation plan, which was approved in April 2004.

The overall expected yield from this bankruptcy case can be ultimately increased in the event of successful result of claim registration petition against the bankruptcy estate, with preliminary date set for the last quarter of 2005. Acceptance of this claim would mean settlement of such claim any time during the bankruptcy proceedings. Result to the contrary would mean settlement of the Fund's claim as a 1<sup>st</sup> class claim in accordance with the scheduling decision.

Pursuant to provisions principles, and maintaining maximum prudence and the fact that property disposal has not been completed yet, the Fund allocated provisions against Devín banka receivables equalling the amount of receivable in lieu of compensation payments is of 31.12.2004 totalling 1,345,080.30 Sk.

#### **Slovenská kreditná banka, a.s.**

Bankruptcy of the bank assets was announced by the District Court in Bratislava (ref. no. 1K 118/00) on 4.7.2000.

Taking a conservative view of the bankruptcy estate the Fund does not expect that its claim will be satisfied and if, than only in the minimal amount. Following the replacement of the bankruptcy administrator, since the middle of 2004 the bankruptcy administration is preparing the launch of bankrupt assets disposal programme, which was approved at the preliminary meeting on 10.6.2004. Account balance of the bankruptcy administration as of 31.12.2004 stood at 105,834,000 Sk.

Receivable against the Slovenská kreditná banka was provisioned in the accounting at the 100%. Due to the low liquidity of the bankruptcy assets we expect the claim totalling 4,319,853,000 Sk to be satisfied only at a minimal level.

#### **AG Banka, a.s.**

Bankruptcy of the bank assets was announced by the District Court in Bratislava (ref. no. 1K 01/00) on 13.4.2000.

Based on the status of bankruptcy assets we do not expect that the Fund claim will be satisfied from the assets disposal programme proceeds. Increases in the bankruptcy estate funds (as of 31.12.2004 the balance stood at 47,637,000 Sk) is in the upcoming period only minimal, since from the beginning of year 2004, when the assets disposal programme was completed there has been a number of cases initiated, disputing receivables against the bankruptcy estate. Following the settlement of these issues finalising the authenticity, amounts and order of disputed receivables, the bankruptcy administrator shall issue the final report. However, the outcome of court cases shall have no impact on claims of 1<sup>st</sup>, 2<sup>nd</sup> and 3<sup>rd</sup> class.

Negative outcome for the Fund in bankruptcy claims settlement case of AG Banka, a.s was due mainly to the activities of previous bankruptcy administrators in years 2000 and 2001, when the most valuable part of the assets were sold and at the time the Fund did not have any legal opportunity to monitor the liquidation of bankrupt assets, since at the time there was no creditor committee in place. Receivable against the AG Banka, a.s., was provisioned in the accounting at the 100%.

Development of bankruptcy cases where the Fund is expecting proceeds have recorded in 2004 positive procedural shifts. Significant impact had the update of new Bankruptcy and Settlement Act

No. 411/2004 Coll. Amendment came into force on 1.8.2004 and it allows the bankruptcy judge to proceed with bankruptcy creditors' meetings also after the possible objection against his bias.

The Fund has complied with legal duty in making compensation payments for inaccessible deposits in all four banks, declared bankrupt. The Fund has also exercised its right by registering its entitlement in the form of receivables in their full amount, in bankruptcy proceedings of all four banks is proceeding in line with the Bankruptcy and Settlement Act and it is pursuing its rights through creditors' meetings, creditors' Committees, liquidations plans or other legal avenues in line with the Bankruptcy and Settlement Act.

## 10. Bank loans

in '000 Sk	December 31, 2004	December 31, 2003
Bank loans, of which	7,378,390	10,312,135
Loan from NBS	7,378,390	10,312,135
<b>Total</b>	<b>7,378,390</b>	<b>10,312,135</b>

Loan balance represented as of 31.12.2004 an amount of 7,378,390,000 Sk. Through the Amendment No.1 to the medium-term loan, dated 15.2.2005, due to a reassessment of financial flows the loan was extended until January 31, 2007. The loan maturity date is based on the current status of deposits on the banking market and the current status of individual bankruptcy proceedings, taking into consideration prudence principles and assessment of all aspects, which have immediate impact on the loan instalment amounts.

## 11. Other liabilities

in '000 Sk	December 31, 2004	December 31, 2003
Various creditors	165	202
Employee liabilities	628	667
Social security and health insurance liabilities	186	227
State budget settlement	145	262
Dubious items	0	906
<b>Total</b>	<b>1,124</b>	<b>2,264</b>

## 12. Reserves

in '000 Sk	As of January 1, 2004	Allocation	Release	As of December 31, 2004
Other reserves for compensation	0	3,066,342	3,066,342	0
Other reserves	874	2,778	2,102	1,550
<b>Total</b>	<b>874</b>	<b>3,069,120</b>	<b>3,068,444</b>	<b>1,550</b>

## 13. Net interest revenue

in '000 Sk	December 31, 2004	December 31, 2003
<b>Interest revenue and similar revenues</b>	<b>16,690</b>	<b>24,628</b>
Deposits	3,077	4,339
Bonds	13,613	20,289
<b>Interest expenses and similar expenses</b>	<b>135,781</b>	<b>178,074</b>
Loans from banks	132,597	175,858
Bonds	2,599	1,565
<b>Total</b>	<b>-119,091</b>	<b>-153,446</b>

## 14. Other financial revenues

in '000 Sk	December 31, 2004	December 31, 2003
Annual contributions from banks	3,066,342	2,971,659
<b>Total</b>	<b>3,066,342</b>	<b>2,971,659</b>

## 15. General operating expenses

in '000 Sk	December 31, 2004	December 31, 2003
<b>Employees</b>	<b>5,089</b>	<b>6,339</b>
Wages and bonuses	3,934	5,068
Social and health insurance	1,155	1,271
<b>Other general operating expenses</b>	<b>3,793</b>	<b>4,871</b>
Audit and legal counsel	1,258	2,140
<b>Total</b>	<b>8,882</b>	<b>11,210</b>

Employees of the Fund represent the Fund Office, which is responsible for executing tasks pertaining to specialist, administrative and technical environment, ensuring functioning of the Fund and the Fund bodies and it is managed by the Presidium Chairman. Average number of staff during 2004 was 6, with 3 of them being members of the Presidium.

## 16. Risks related to Fund operations

Fund receivables from the bankrupt banks have specific character, which is due to their origin, since all Fund receivables originate from the legal duty to make compensation payments for protected inaccessible deposits in bankrupt banks and the Fund did not decide on the amount of the receivable nor the recovery conditions of these particular receivables. Transfer of creditor rights arising on the basis of compensation payments is guaranteed in the Deposit Protection Act.

The Fund can recover its receivables and reduce the risk attached to compensation payments made from Fund finances using legal instruments within the applicable legislation of the Slovak Republic

- a) Registering within the legal bankruptcy deadline, if the Fund debtor was declared bankrupt,
- b) Exercising creditor rights,
- c) Initiating changes in legislative norms in order to improve the Fund entitlements,
- d) Filing requests, petitions and notifications with government administration and police force in order to achieve higher efficiency of bankruptcy cases.

## **17. Potential Fund liabilities**

Currently the Deposit Protection Fund does not have any information, which would represent potential liabilities, which would have material impact on its financial situation. In 2004 five court cases were closed with ruling in favour of the Fund, other cases are still open.

The Fund is of the opinion that these are claims outside the frame of the Deposit Protection Act; therefore they can not be accepted. Fund does not anticipate these cases to result in liabilities.

## **18. Friendly entities**

As of December 31, 2004 and 2003 no transactions with friendly entities took place (listed in Item 3ch). Fund did not provide such entities/persons any loans and the Fund does not have any guarantee liabilities in relation to such entities/persons.

In 2004 the Fund Council members received for their work on Fund bodies compensation totalling 276,000 Sk, Supervisory Board members received 184,000 Sk and Presidium Chairman received 130,000 Sk.

## **19. Profit distribution**

On June 30, 2004 the Fund Council decided to settle the loss from year 2003 by future profits. In 2004 the Fund reported a profit of 2,930,745,000 Sk.

## **20. Share capital**

As of 31.12.2004 the Deposit Protection Fund was showing a negative share capital -5,885,456,000 Sk, consisting of retained profit of 234,832,000 Sk, unpaid loss from previous years 9,051,033,000 Sk and current profit of 2,930,745,000 Sk. The Fund is showing negative share capital due to the valuation of receivables against the debtors in bankruptcy at their actual value.

## **21. Funding of the Deposit Protection Fund**

Deposit protection Act defines funding, ensuring the stability of income side of the Fund. In terms of volume critical is regular income from annual contributions from the banks, paid by the deposit protection system participants on the solidarity basis in quarterly instalments. Currently these are at 0.75% level of the average balance of protected deposits. Their amount is determined by the development of projected deposits on the banking market, which was expanded by deposits of additional legal entities on the basis of EU accession agreement of the Slovak Republic coming into force on May 1, 2004.

Level of annual contribution for the banks is set for the respective calendar year in relation to the financial situation of the Fund. As long as the Fund is in debt position the level of annual contribution is equal to the upper limit of the annual contribution range.

Funds generated by the Fund from the annual contribution instalments are fully applied to the servicing of medium-term loan from the National Bank of Slovakia. The Fund's debt position as of 31.12.2004 stood at 7,378,390,000 Sk. Pursuant to the medium-term loan agreement dated October 29, 2001 this loan was to be discharged on December 30, 2005 with income from the annual contribution from the banks and expected proceeds from the bankruptcy sales. Based on analysis of these two parameters, which have an immediate impact on the repayment of this debt, both contractual parties have signed on February 15, 2005 an Amendment No. 1 to the medium-term loan agreement, restructuring the original debt by extension of the original maturity date until January 31, 2007. Expected financial flows from the annual contribution from the banks taking into consideration the current status and developments in the area of protected deposits, including the expected and considered slight increase of protected deposits in years 2005 and 2006, is within 1% - 2% range.

In addition to contributions from the banks, funding of the Fund can also be in the form of a loan from the National bank of Slovakia or other banks, as well as non-repayable financial assistance and subsidies from the state budget in support of the Fund operations and the deposit protection system, in line with rules defined in the relevant legislation.

In 2004 banks and foreign bank branches have paid, in line with the Deposit Protection Act, an annual contribution totalling 3,066,342,000 Sk.

Major portion of Fund's balance sheet as of 31.12.2004 was represented by receivables against banks in bankruptcy, which had been valued according to the bankruptcy assets status and expected yield of the assets sales in favour of the Fund. Securing of these receivables by proceeds from bankruptcy sales prior to the maturity date of the NBS loan will have a significant impact on the financial situation of the Fund, which was the result of the Fund discharging its legal obligation.

Following the joining of the European Union, compensation for inaccessible deposits is limited to 90% of the inaccessible deposit, with a maximum of 20,000 Euro, converted to Sk, aligning the Slovak deposit protection system with that of the European Union. We can conclude that considering the legal options for securing income the deposit protection system in the Slovak Republic has secure funding and the Fund will be in a position to fulfil its duties.

## 22. Significant events following the accounts closing date

There were no significant events following the accounts closing date, which would require reporting or adjustment to these annual accounts as of December 31, 2004.

Accounts preparation date	Signature of statutory body or member of statutory body of the accounting unit	Signature of officer responsible for the preparation of annual accounts	Signature of Chief Accountant
10.3.2005			

## SELECTED FINANCIAL INDICATORS 2001 - 2004

### Assets and liabilities overview (in '000 Sk)

Assets	2004	2003	2002	2001
Cash	159,919	19,504	94,586	154,854
Debt securities	177,757	317,150	238,350	236,960
Tangible and intangible assets	20,048	24,815	29,281	33,489
Other assets	1,137,754	1,138,214	6,126,775	6,059,328
Future expenses and revenues	168	158	147	123
<b>Total assets</b>	<b>1,495,646</b>	<b>1,499,841</b>	<b>6,489,139</b>	<b>6,484,754</b>

Liabilities	2004	2003	2002	2001
Due to banks	7,378,390	10,312,135	13,107,936	15,653,641
Other liabilities	1,162	2,264	1,739	1,785
Reserves	1,550	874	0	-64
Share capital	0	0	0	0
Retained profit/loss from previous years	- 8,816,201	-6,622,354	-9,172,408	-2,815,277
Profit from current period	2,930,745	-2,193,078	2,551,872	-6,355,331
<b>Total liabilities</b>	<b>1,495,646</b>	<b>1,499,841</b>	<b>6,489,139</b>	<b>6,484,754</b>

Note: for comparison reasons data for years 2001-2002 were adjusted according to methodology in force since 1.1.2003 (assets and liabilities interest accruals are reported as part of the valuation; social fund, which was in the past reported as part of share capital is classified as other liabilities)

### Expenses and revenues overview (in '000 Sk)

in '000 Sk	2004	2003	2002	2001
Net interest expenses, of which	-119,091	-153,446	-193,710	-91,539
Net interest from bonds	11,014	18,724	17,479	701
Loss from fees and commissions	-9	-8	-22	-9
Other financial revenues	3,066,342	2,971,659	2,762,596	902,423
General operating expenses (personnel expenses, purchased services, assets depreciation)	-14,148	-16,574	-16,624	-12,290
Other general operating expenses	-333	-90	-508	-1 849
Other operating revenues	5	45	203	203
Allocation and release of provisions for receivables and guarantee receivables	-1,345	-4,993,790	0	-7,152,333
Allocation and release of other reserves	-676	-874	-63	63
<b>Profit/loss before tax</b>	<b>2,930,745</b>	<b>-2,193,078</b>	<b>2,551,872</b>	<b>- 6,355,331</b>
Income tax	0	0	0	0
<b>Profit/loss after tax</b>	<b>2,930,745</b>	<b>-2,193,078</b>	<b>2,551,872</b>	<b>- 6,355,331</b>

Note: for comparison reasons data for years 2001-2003 were adjusted according to methodology in force since 1.1.2004.

**SUPERVISORY BOARD REPORT**

At its 34<sup>th</sup> session the Supervisory Board discussed the proposal of 2004 Annual Accounts of the Fund and information from the external auditor.

In the assessment of these documents the Board has concluded that in preparing the end-of-year financial statements for 2004 the Deposit Protection Fund proceeded in line with § 14 of the National Council of the Slovak Republic Deposit Protection Act No. 118/1996 Coll. et al., relevant provisions of the Accounting Act No. 431/2002 Coll. et. al., instruction of the Ministry of Finance SR No.21/832/2002-92, setting out details pertaining to the sequence and description of items of individual end-of-year accounts, content definition of these items and scope of data for publishing by banks, foreign bank branches, the National Bank of Slovakia, Deposit Protection Fund, securities dealers, foreign securities dealers, Investment Guarantee Fund, Asset Management companies, foreign Asset Management companies branches and Unit-linked investment funds in full scope of the legislation and instruction of the Ministry of Finance SR No. 20/359/2002-92, regulating the accounting procedures and frame chart of accounts for banks, foreign bank branches, National bank of Slovakia, Deposit Protection Fund, securities dealers, foreign securities

dealers, Investment Guarantee Fund, Asset Management companies, foreign Asset Management companies branches and Unit-linked investment funds.

In line with recommendation in the independent auditors report prepared by KPMG Slovensko spol. s r.o. for the Council, the Supervisory Board and the Fund Presidium, the end-of-year financial statements for 2004 give a true financial position of the Fund as of December 31, 2004, covering all material aspects and the management result for the year is in line with the Slovak Accounting Act.

According to opinion of the Supervisory Board of the Deposit Protection Fund the end-of-year accounts were prepared correctly and give a true and accurate picture of the financial position of the Deposit Protection Fund.



Ing. Peter Baláž  
Supervisory Board Chairman  
Deposit Protection Fund



KPMG Slovensko spol. s r.o.  
Mostová 2  
P. O. Box 7  
820 04 Bratislava 24  
Slovakia

Telephone +421 2 59984 111  
Fax +421 2 59984 222  
Internet www.kpmg.sk

Translation of the statutory Independent Auditors' Report originally issued in Slovak

**Independent Auditors' Report  
to the Board, Supervisory Board and Presidium of  
Deposit Protection Fund**

We have audited the financial statements of Deposit Protection Fund ("the Fund") for the year ended 31 December 2004, which were prepared in accordance with the Slovak Act on Accounting ("the statutory financial statements"). In our opinion, the financial statements contained on pages 44 to 68 of this annual report are consistent with the statutory financial statements for the year ended 31 December 2004.

On 10 March 2005, we issued the following Independent Auditors' Report on the Fund's statutory financial statements:

"We have audited the financial statements of Deposit Protection Fund for the year ended 31 December 2004. The financial statements are the responsibility of the Fund's management. 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 plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by the management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Fund as at 31 December 2004 and the results of its operations for the year then ended in accordance with the Slovak Act on Accounting."

10 March 2005  
Bratislava, Slovakia

KPMG Slovensko spol. s r.o.  
Licence No. 96



*Dagmar Lukovičová*  
Responsible Auditor:  
Ing. Dagmar Lukovičová  
Licence No. 754

KPMG Slovensko spol. s r.o., a Slovak limited liability company,  
is the Slovak member firm of KPMG International,  
a Swiss cooperative.

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

ICO/Registration number:  
31 348 238  
Evidenčné číslo licencie  
audítora: 96  
Licence number  
of statutory auditor: 96