

**VÝROČNÁ SPRÁVA
SLOVENSKEJ KONSOLIDAČNEJ, A.S.
ZA ROK 2001**

OBSAH

ÚVODNÉ SLOVO PODPRESEDNÍČKY PREDSTAVENSTVA A GENERÁLNEJ RIADITEĽKY

1. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

2. VÝSLEDKY OBCHODNEJ ČINNOSTI ZA ROK 2001

2.1. Charakteristika činnosti spoločnosti v oblasti spravovania prevzatých pohľadávok

2.2. Zhodnotenie činnosti v oblasti metodiky, analýz a predaja pohľadávok

2.3. Aktivity v oblasti právneho zabezpečenia činnosti

3. VÝSLEDKY HOSPODÁRENIA V ROKU 2001

3.1. Analýza hospodárenia spoločnosti a hospodársky výsledok

3.2. Štruktúra majetku a zdroje jeho krytia

3.3. Prehľad peňažných tokov (cash-flow)

3.4. Finančné investície a krátkodobé cenné papiere

4. PRAVIDLÁ ČINNOSTI A SYSTÉM VNÚTORNEJ KONTROLY

5. INFORMAČNÉ ZABEZPEČENIE ČINNOSTI

6. ĽUDSKÉ ZDROJE

7. ZLOŽENIE ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

8. SÚVAHA A VÝKAZ ZISKOV A STRÁT V SKRÁTENOM ROZSAHU ZA ROK 2001

Prílohy: Organizačná štruktúra Slovenskej konsolidačnej, a.s. v roku 2001

Správa audítora

ÚVODNÉ SLOVO PODPRESEDNÍČKY PREDSTAVENSTVA A GENERÁLNEJ RIADITEĽKY

Vážení obchodní partneri a klienti spoločnosti,

dovoľujem si Vám predložiť Výročnú správu Slovenskej konsolidačnej, a.s. (ďalej tiež „SK, a.s.“ alebo „spoločnosť“) s cieľom informovať Vás o dosiahnutých výsledkoch hospodárenia spoločnosti v roku 2001.

Vznik a činnosť Slovenskej konsolidačnej, a.s. sa stali organickou a neoddeliteľnou súčasťou celkového transformačného procesu ekonomiky a reštrukturalizácie bankového a podnikového sektora SR. Založenie Slovenskej konsolidačnej, a.s. ako špecializovanej agentúry zameranej na správu a vymáhanie rizikových úverov dňa 26.10.1999 bolo podmienkou programu reštrukturalizácie vybraných bánk a podnikového sektora, ktorý vláda schválila dňa 25.8.1999.

Presun klasifikovaných pohľadávok, v celkovej nominálnej hodnote 93 948,8 mil. Sk zo Všeobecnej úverovej banky, a.s., Slovenskej sporiteľne, a.s. a Investičnej a rozvojovej banky, a.s. na SK, a.s. umožnil predaj týchto troch, v minulosti štátom kontrolovaných bankových inštitúcií, za podstatne výhodnejších podmienok ako v prípade, že by sa ich predaj uskutočnil bez reštrukturalizácie ich úverového portfólia zaťaženého značným objemom problémových úverov.

Vyššie príjmy z ich predaja predstavovali pre štátny rozpočet dodatočné výnosy, ktoré sa výraznou mierou podieľali na znížení nákladov na celkovú reštrukturalizáciu slovenského bankového sektora. Navyše vďaka ozdraveniu týchto bánk došlo k zníženiu úrokových sadzieb z novoposkytovaných úverov na slovenskom finančnom trhu, čím sa podstatnou mierou sprístupnili úverové zdroje pre podnikateľskú verejnosť.

Vznik SK, a.s., tak popri pozitívnych dopadoch na fungovanie slovenského bankového sektora vytvoril aj podstatne priaznivejšie podmienky pre reštrukturalizáciu podnikového sektora. Konsolidácia problémových pohľadávok v jednej inštitúcii totiž umožnila uvoľnenie zamrznutých finančných tokov v ekonomike a navyše sa takouto formou vytvorili predpoklady pre globálne efektívnejšiu správu a riadenie problémových pohľadávok.

Poslaním SK, a.s. je vysporiadanie klasifikovaných pohľadávok postúpených z reštrukturalizovaných bánk pri paralelnom vytváraní trhu s problémovými pohľadávkami a oživenie podnikateľského sektora.

Osobité postavenie SK, a.s., ktoré vychádza nielen zo skutočnosti, že ide o novú a špecifickú inštitúciu na slovenskom finančnom trhu ale spolu s vysokým nominálnym objemom presunutých problémových pohľadávok, ktorých reálna výťažnosť je však iba zlomkom tejto hodnoty, sú prirodzene zdrojom značnej pozornosti a kritiky tak zo strany odbornej ako i širšej verejnosti, predovšetkým však médií. Ide však o jav, ktorý je plne v súlade s medzinárodnými skúsenosťami z vyspelých ale aj menej vyspelých krajín, ktoré sa rozhodli ísť cestou konsolidovaného riešenia problému klasifikovaných úverov v ekonomike.

Slovenská konsolidačná, a.s. v roku 2001 sústredila svoju činnosť na správu a vymáhanie pohľadávok, postúpenie pohľadávok, finalizáciu prípravy predaja svojho podielu v Poštovej banke, a.s., riešenie situácie spoločností Calex, a.s. a Nový Calex, a.s., predaj akcií VÚB, a.s. a prevzatie majetku a záväzkov Konsolidačnej banky Bratislava, š.p.ú.

Hospodárenie spoločnosti ovplyvnila nízka kvalita prevzatých nízkobonitných úverov a zadĺženosť klientov spravovaného portfólia pohľadávok. K ultimu r. 2001 Slovenská konsolidačná, a.s. spravovala pohľadávky v celkovej nominálnej hodnote 78 208,4 mil. Sk, z toho prevažnú časť 71,1% tvorili pohľadávky v konkurze a vyrovaní. Z hľadiska odvetvovej klasifikácie najvyšší objem pohľadávok bol zatriedený v sektore služieb a z hľadiska právnej formy boli najvyšším objemom pohľadávok zastúpené akciové spoločnosti (46,13%).

Pri zabezpečovaní návratnosti pohľadávok SK, a.s. využívala v hodnotenom období jednak mimosúdne ako aj súdne formy ich vymáhania. Vzhľadom na proces preberania postúpených klasifikovaných pohľadávok, spoločnosť popri štandardnej

internej správe pohľadávok, vymáhala časť pohľadávok prostredníctvom mandátnej správy reštrukturalizovaných bánk, mandatárov a advokátskych a komerčných právnych kancelárií. Zámerom správy pohľadávok prostredníctvom bánk na základe mandátnych zmlúv a zmlúv o vymáhaní postúpených pohľadávok bolo zamedzenie vzniku škôd a zároveň zabezpečenie kontinuity procesu ich vymáhania od dlžníkov. Pohľadávky voči subjektom v Českej republike a Rusku boli pre absenciu kapacít v zahraničí zverené do správy vybraným mandatárom. Vymáhanie najzložitejších právnych prípadov pohľadávok SK, a.s. riešila prostredníctvom advokátskych a komerčných právnych kancelárií. V oblasti súdneho vymáhania pohľadávok spoločnosť plne využívala dostupné právne nástroje, najmä návrhy na vydanie platobných rozkazov, vyhlásenie konkurzov na majetok dlžníkov a návrhy na vykonanie exekúcií.

Pre zabezpečenie činnosti SK, a.s. boli v roku 2001 aktualizované smernice zamerané najmä na zvýšenie kontrolnej funkcie štatutárnych orgánov, transparentnosť riešenia pohľadávok mandátnou správou a výber exekútorov, resp. konkurzných správcov. Koncom roka 2001 v súvislosti s prevzatím majetku a záväzkov Konsolidačnej banky Bratislava, š.p.ú. ako aj na základe doterajších skúseností sa začala príprava aktualizácie základných smerníc spoločnosti - Kompetenčného poriadku a Zásad obchodnej činnosti SK, a.s.

Opatrenia na stabilizáciu slovenskej ekonomiky v rokoch 1999-2000 vytvorili podmienky pre postupné zvyšovanie ekonomickej výkonnosti v roku 2001 a obnovenie makroekonomickej stability. Vývoj v rozhodujúcich odvetviach výrobnjej sféry však nedosahoval úroveň roku 2000. Odvetvie stavebníctva-stavebnej produkcie je poznačené stagnáciou, odlivom pracovných síl, nedostatočným objemom investícií. Podiel poľnohospodárskej produkcie na celkovom hrubom domácom produkte sa postupne znižoval, čoraz vo väčšej miere bol závislý na dotačnej politike štátu. Väčšina podnikov v tomto odvetví vykazovala prvotnú platobnú neschopnosť. Odvetvie priemyslu bolo v značnej miere podkapitalizované a vykazovalo deficit dlhodobých zdrojov.

Napriek nepriaznivému stavu mikroekonomickej sféry dôslednou aplikáciou uvedených postupov Slovenská konsolidačná, a.s. zinkasovala počas uplynulého roka peňažné prostriedky z realizácie pohľadávok v objeme 1 260,3 mil. Sk. Prostriedky získané realizáciou pohľadávok boli v r. 2001 použité najmä na splatenie časti záväzku voči MF SR z realizácie Vyhlásenia o ručení za úvery poskytnuté reštrukturalizovanými bankami na krytie prevzatých klasifikovaných úverov (300 mil. Sk) a na navýšenie základného imania Poštovej banky, a.s., v ktorej je SK, a. s. majoritným akcionárom (657,5 mil. Sk).

SK, a.s. k 31.12.2001 ukončila proces preberania dokumentácie k postúpeným pohľadávkam z reštrukturalizovaných bánk. Súbežne sa ukončila mandátna správa vykonávaná uvedenými bankami.

Koncom roka 2001 vyvrcholil za aktívnej účasti SK, a.s. proces vstupu Dánskeho nadnárodného holdingu Danfoss Compressors do výroby podniku Calex, a.s. v konkurze. Vedenie SK, a.s. sa v súčasnosti snaží využiť pozitívny moment vstupu Danfossu do Calexu, a.s. vo väzbe na hľadanie ďalších strategických investorov do zostávajúcich častí podniku.

Aktivity SK, a.s. v nadchádzajúcom období budú nadväzovať na činnosť spoločnosti v roku 2001 a budú zamerané predovšetkým na uskutočnenie realizačnej fázy spoločného podniku so strategickým investorom, na dokončenie predaja majetkového podielu v Poštovej banke, a.s., prípravu a realizáciu verejných výberových konaní a prevzatie majetku a záväzkov Konsolidačnej banky Bratislava, š.p.ú. Stratégia nakladania s portfóliom SK, a.s. bude vychádzať zo štyroch hlavných spôsobov riešenia; a to prostredníctvom spoločného podniku, súťažnými predajmi, mandátnou správou a priamou správou SK, a.s.

Záverom vyjadrujem presvedčenie, že činnosť Slovenskej konsolidačnej, a.s. v nadchádzajúcom období bude smerovať k zvýšeniu realizácie pohľadávok v porovnaní s dosiahnutým stavom roku 2001 z dôvodu potreby plnenia záväzkov spoločnosti voči štátnemu rozpočtu na základe Uznesenia vlády SR č.790 z 30.8.2001 a zmluvných povinností v zmysle úverovej zmluvy o redistribučnom úvere voči Národnej banke Slovenska.

JUDr. Mária Papcunová

podpredsedníčka predstavenstva

a generálna riaditeľka

1. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

Slovenská konsolidačná, a.s. bola založená zakladateľskou listinou zo dňa 26.10.1999 v zmysle príslušných ustanovení Obchodného zákonníka. Je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. zápisom zo dňa 10.11.1999 v oddieli SA vložka č. 2257/B IČO: 35 776 005.

Základné imanie SK, a.s. predstavovalo na začiatku činnosti (v rokoch 1999 a 2000) 1 mil. Sk. V priebehu roka 2001 došlo k zmene vo výške základného imania spoločnosti, ktoré bolo dňa 23.2.2001 rozhodnutím mimoriadneho valného zhromaždenia navýšené o 72 309 mil. Sk. Rozhodnutím mimoriadneho valného zhromaždenia zo dňa 11.04.2001 bolo opätovne základné imanie spoločnosti navýšené o 21 297 mil. Sk na celkovú výšku 93 607 mil. Sk. Prijaté zmeny boli zapísané do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I. dňa 12.6.2001.

Predmetom podnikania spoločnosti podľa zápisu v Obchodnom registri je:

- sprostredkovanie nákupu, predaja a prenájmu nehnuteľností,
- obstarávanie služieb spojených s prevádzkou nehnuteľností,
- poskytovanie poradenskej činnosti vo veciach podnikania v rozsahu voľnej živnosti,
- faktoring a forfaiting – realizácia finančných operácií v oblasti obchodu a služieb v rozsahu voľnej živnosti,
- leasing hnutel'ných vecí,
- sprostredkovateľská činnosť,
- činnosť ekonomických a organizačných poradcov.

2. VÝSLEDKY OBCHODNEJ ČINNOSTI ZA ROK 2001

2.1. Charakteristika činnosti spoločnosti v oblasti spravovania prevzatých pohľadávok

Slovenská konsolidačná, a.s. v priebehu roka 2001 zintenzívnila proces preberania dokumentácie k postúpeným pohľadávkam z reštrukturalizovaných bánk.

Vo vzťahu k Investičnej a rozvojovej banke, a.s. bol tento proces zavŕšený už koncom roka 2000. V septembri 2001 bolo ukončené prevzatie spisov z pobočiek Slovenskej sporiteľne, a.s. (ďalej len SLSP, a.s.) a v decembri 2001 aj zo Všeobecnej úverovej banky, a.s. (ďalej len VÚB, a.s.).

Odobzďavanie a prevzatie dokumentácie bolo koordinované kompetentnými zamestnancami zainteresovaných subjektov a uskutočňovalo sa podľa dohodnutého časového harmonogramu. Z dôvodu značného rozsahu zistených nedostatkov a problémov nebol podpísaný záverečný protokol o odovzdaní dokumentácie s VÚB, a.s. a so SLSP, a.s. Zistené nedostatky sa priebežne odstraňovali, avšak v závere roka ostali niektoré otvorené problémy nedoriešené.

Stav odovzdanej dokumentácie postúpených pohľadávok k 31.12.2001 v zmysle zmlúv o postúpení pohľadávok z reštrukturalizovaných bánk :

v mil. Sk

Peňažný ústav	Počet klientov	Počet pohľadávok	Suma postúpených pohľadávok
IRB	52	104	4 969,2
SLSP	1967	2624	31 709,7
VÚB	1378	3020	57 269,9
Celkom	3397	5748	93 948,8

Súbežne s odovzdanou dokumentáciou sa ukončila mandátna správa vykonávaná uvedenými bankami.

Kontinuálne s týmto procesom SK, a.s. zabezpečovala vymáhanie pohľadávok s cieľom zamedziť vzniku prípadných škôd. Úkony súvisiace so spravovaním postúpených pohľadávok uskutočňovala predovšetkým vlastnými zamestnancami a súčasne využívala služby advokátskych kancelárií na základe uzatvorených zmlúv o právnej pomoci.

V zmysle Zmluvy o postúpení pohľadávok zo dňa 20.12.2001 SK, a.s. získala dodatočne do správy 42 pohľadávok z portfólia VÚB, a.s. v ich celkovej nominálnej hodnote 1 101 mil. Sk výmenou za pôvodne postúpenú pohľadávku.

2.2. Zhodnotenie činnosti v oblasti metodiky, analýz a predaja pohľadávok

Metodická činnosť spoločnosti v roku 2001 úzko nadväzuje na proces zahájený v roku 2000. Aktualizácia vnútorných smerníc bola zameraná hlavne na zvýšenie kontrolnej funkcie štatutárnych orgánov a transparentnosti všetkých rozhodovacích procesov. Novelizované smernice riešili najmä spôsob prideľovania pohľadávok do správy advokátskych kancelárií, výber exekútorov a konkurzných správcov.

V hodnotenom období SK, a.s. riešila úlohy zásadného metodického charakteru spojené s priebežnou analýzou pohľadávok a pohľadávkových skupín za účelom zefektívnenia organizácie činností spojených so správou a vymáhaním pohľadávok, vrátane postupov pre uskutočnenie obchodných verejných súťaží a verejných výberových konaní ako najtransparentnejších foriem riešenia pohľadávok.

V roku 2001 SK, a.s. zrealizovala v rámci Pilotného projektu I. pohľadávky voči 116 dlžníkom v objeme 13 010 mil. Sk. Výnos z uvedeného projektu predstavoval 431 mil. Sk.

Prípravné práce na obchodnej verejnej súťaži – Pilotný predaj pohľadávok I. (OVS – PP I.), ktorá bola prvou transakciou takéhoto charakteru v rámci tranzitívnych ekonomík vôbec, sa začali v septembri roku 2000. Nakoľko v uvedenom období sa SK, a.s. nachádzala v štádiu organizačného a personálneho budovania svojich štruktúr a preberania úverovej dokumentácie k postúpeným pohľadávkam z reštrukturalizovaných bánk, nedisponovala v čase príprav a realizácie projektu dostatočným počtom kvalifikovaných pracovníkov, ktorí by boli schopní plnohodnotne zvládnuť prípravu a realizáciu takéhoto projektu. Vzhľadom na uvedené, prevažná časť prác bola vykonávaná priamo finančnými poradcami (Barents Group/KPMG, Delloite&Touche).

Nadväzne na vyhodnotenie súťaže Dozorná rada SK, a.s. uložila Predstavenstvu SK, a.s. v zmysle zverejnených podmienok súťaže odmietnuť všetky predložené návrhy a súťaž zopakovať.

Na základe opakovaného vyhlásenia verejného výberového konania na Pilotný predaj pohľadávok I. bolo schválené postúpenie súboru pohľadávok spoločnosti Vinaco Holdings Ltd., Nicosia Cyprus.

V priebehu hodnoteného roku bol súťažným spôsobom (Obchodná verejná súťaž) speňažený balík piatich pohľadávok za odplatu v sume 81,5 mil. Sk. Na príjmoch spoločnosti sa výraznou mierou podieľal tzv. Ruský dlh (268,5 mil. Sk), ktorý bol zmluvne zabezpečený prostredníctvom Slovenskej sporiteľne, a.s. ešte v roku 2000.

2.3. Aktivity v oblasti právneho zabezpečenia činnosti

Spoločnosť vykonávala v roku 2001 právne úkony v rámci exekučných a súdnych konaní a rokovaní vyžadujúcich právne zabezpečenie.

V zmysle zásad obchodnej činnosti spoločnosti, SK, a.s. vypracovávala právne stanoviská a podávala návrhy na vyhlásenie konkurzov na súdy a návrhy na vykonanie exekúcií exekútorským úradom.

Slovenská konsolidačná, a.s. priebežne vypracovávala a podávala prihlášky pohľadávok do konkurzov na súdy a prihlášky pohľadávok do dražby exekútorským úradom po ich schválení kompetentným orgánom SK, a.s.

V súvislosti s vymáhaním pohľadávok SK, a.s. v roku 2001 koordinovala činnosť a komplexne zabezpečovala spoluprácu s advokátskymi a komerčnými právnymi kancelármi.

V prípadoch, kde pohľadávky neboli v správe advokátskych kancelárií, resp. komerčných právnych kancelárií sa na exekučných a súdnych konaniach zúčastňovala SK, a.s. v zastúpení jej právnym odborom.

Spoločnosť zabezpečovala výkon akcionárskych práv a plnila povinnosti v trestnoprávných konaniach voči orgánom činným v trestnom konaní.

3. VÝSLEDKY HOSPODÁRENIA V ROKU 2001

Charakter spravovaného úverového portfólia výraznou mierou ovplyvnil finančné ukazovatele a hospodársky výsledok spoločnosti aj v druhom roku činnosti Slovenskej konsolidačnej, a.s. – roku 2001.

3.1. Analýza hospodárenia spoločnosti a hospodársky výsledok.

Výsledky hospodárenia SK, a.s. v roku 2001 ovplyvnila príjmo-výdavková štruktúra realizácie pohľadávok a relácie medzi položkami nákladov a výnosov.

V priebehu roka 2001 SK, a.s. zinkasovala peňažné prostriedky z realizácie pohľadávok v celkovom objeme 1 260,3 mil. Sk. Tieto prostriedky boli použité najmä na splatenie časti záväzku voči MF SR z realizácie vyhlásenia o ručení za úvery poskytnuté reštrukturalizovanými bankami na krytie postúpených klasifikovaných pohľadávok (300 mil. Sk) a na navýšenie základného imania Poštovej banky, a.s. (657,5 mil. Sk). Výdaje predstavujúce finančnú náročnosť vymáhania pohľadávok predstavovali v tom istom období hodnotu 391,2 mil. Sk.

Hospodársky výsledok spoločnosti dosiahol k 31.12.2001 účtovnú hodnotu -5 239,2 mil. Sk. Výrazný vplyv na dosiahnuté náklady mali hlavne odpis pohľadávok do nákladov (15 312,4 mil. Sk), tvorba opravných položiek k pohľadávkam (61 596,9 mil. Sk), úrokové náklady (942,8 mil. Sk) a tvorba opravných položiek na akcie spoločností Nový Calex, a.s., VÚB Factoring, a.s. a Poštová banka, a.s. v celkovej sume 2 873,3 mil. Sk.

Výnosy celkom	84 494,5 mil. Sk
prevádzkové výnosy	75 738,2 mil. Sk
finančné výnosy	8 756,2 mil. Sk
mimoriadne výnosy	0,1 mil. Sk

Náklady celkom	89 719,6 mil. Sk
prevádzkové náklady	76 210,3 mil. Sk
finančné náklady	12 400,1 mil. Sk
mimoriadne náklady	1 109,2 mil. Sk
Prevádzkový hospodársky výsledok	-472,1 mil. Sk
Hospodársky výsledok z finančných operácií	-3 643,9 mil. Sk
Daň z príjmov	-14,1 mil. Sk
Hospodársky výsledok za bežnú činnosť	-4 130,1 mil. Sk
Mimoriadny hospodársky výsledok	-1 109,1 mil. Sk
Hospodársky výsledok za účtovné obdobie	-5 239,2 mil. Sk

3.2. Štruktúra majetku a zdroje jeho krytia

SK, a.s. spravovala k 31.12.2001 pohľadávky v celkovom brutto objeme 75 614,4 mil. Sk, ktoré po korekcii opravnými položkami dosiahli netto hodnotu 14 017,5 mil. Sk.

K ultimu hodnoteného obdobia dosiahol hmotný a nehmotný investičný majetok celkovo hodnotu 13,2 mil. Sk, pričom nehmotný investičný majetok predstavoval software a prevažnú časť hmotného investičného majetku tvorili hardware, inventár a kancelárska technika.

Finančný majetok zahŕňal najmä krátkodobé majetkové cenné papiere v netto objeme 594,6 mil. Sk (akcie Poštovej banky, a.s.) a vklady spoločnosti v bankách 308 mil. Sk.

Celková bilančná suma v brutto objeme predstavovala k 31.12.2001 výšku 79 460 mil. Sk. Vytvorené opravné položky v objeme 64 481,4 mil. Sk sa premietli do výslednej netto hodnoty bilančnej sumy, ktorá dosiahla hodnotu 14 978,6 mil. Sk.

Druh majetku	Zostatková netto hodnota 31.12.2001 (mil. Sk)	Štruktúra majetku (%)
Hmotný investičný majetok	11,2	0,07%
Nehmotný investičný majetok	2,0	0,01%
Finančné investície	34,0	0,23%
Pohľadávky	14 017,5	93,58%
Finančný majetok	902,6	6,03%
Ostatné aktíva	11,3	0,08%
AKTÍVA SPOLU	14 978,6	100%

<p style="text-align: center;">Štruktúra majetku SK, a.s.</p> <table border="1"><thead><tr><th>Category</th><th>Percentage</th></tr></thead><tbody><tr><td>pohľadávky</td><td>93,58%</td></tr><tr><td>Finančný majetok</td><td>6,03%</td></tr><tr><td>Finančné investície</td><td>0,23%</td></tr><tr><td>HIM</td><td>0,07%</td></tr><tr><td>NIM</td><td>0,01%</td></tr><tr><td>Ostatné aktíva</td><td>0,08%</td></tr></tbody></table>	Category	Percentage	pohľadávky	93,58%	Finančný majetok	6,03%	Finančné investície	0,23%	HIM	0,07%	NIM	0,01%	Ostatné aktíva	0,08%		
Category	Percentage															
pohľadávky	93,58%															
Finančný majetok	6,03%															
Finančné investície	0,23%															
HIM	0,07%															
NIM	0,01%															
Ostatné aktíva	0,08%															

3.3. Prehľad peňažných tokov (CASH-FLOW)

Celkové finančné hodnotenie (cash-flow) v roku 2001 dosiahlo úhrnnú výšku – 149,6 mil. Sk. Na uvedenej hodnote sa prevádzkové aktivity podieľali zápornou hodnotou vo výške 259 mil. Sk, investičné aktivity zápornou hodnotou 2 427,8 mil. Sk a finančné aktivity kladnou hodnotou 2 537,2 mil. Sk.

		v mil. Sk
	POLOŽKY	Cash-flow
1	vplyv záväzkov z obchodného styku	1 083,5
2	vplyv vlastnej prevádzkovej činnosti	-404,0
3	vplyv zmeny stavu pohľadávok	-870,3
4	vplyv odpisu pohľadávok	-14 203,4
5	úpravy o prevádzkové nepeňažné operácie	-5,5
6	vplyv ostatných prevádzkových položiek	14 140,7
*	<i>CASH-FLOW z prevádzkovej činnosti</i>	<i>-259,0</i>
7	výsledok zmeny stavu investičného majetku	1,2
8	vplyv finančných investícií	1 210,0
9	vplyv ostatných investícií	-3 639,0
**	<i>CASH-FLOW z investičnej činnosti</i>	<i>-2 427,8</i>
10	zmena stavu dlhodobých záväzkov	-88 546,9
11	vplyv vývoja vlastných zdrojov	93 606,0
12	platené a prijaté úroky	-840,6
13	vplyv ostatných finančných nákladov a výnosov	1 122,0
14	výsledok finančných prevodov	-2 803,3
***	<i>CASH-FLOW z finančnej činnosti</i>	<i>2 537,2</i>
	ČISTÉ PEŇAŽNÉ TOKY CELKOM	-149,6
	Stav peňažných prostriedkov na začiatku obdobia	457,7
	Stav peňažných prostriedkov na konci obdobia	308,1

3.4. Finančné investície a krátkodobé cenné papiere

Majetkové účasti Slovenskej konsolidačnej, a.s. v jednotlivých spoločnostiach:

	Hodnota akcií v mil.Sk	Podiel na základnom imaní danej spoločnosti v %
Dcérske spoločnosti		
A.SSING, a.s.	1,0	100%
A.INDEX, a.s.	1,0	100%
Pridružené spoločnosti		
NOVÝ CALEX, a.s.	1 210,0	82,43%
Poštová banka, a.s. *	2 363,2	55,16%
Dopravná banka, a.s.	1 Sk	45%
Považské strojárne, a.s.	32,0	2,19%
VÚB Factoring, a.s.	552,1	14,43%

Celkový objem finančných investícií a krátkodobých cenných papierov predstavuje objem		
4 159,3 mil. Sk. Na uvedenej sume sa jednotlivé spoločnosti podieľajú nasledovne:		
- A.INDEX (0,024 %)		
- A.SSING (0,026 %)		
- Nový Calex (29,09 %)		
- Poštová banka (56,82 %)		
- Považské strojárne (0,77 %)		
- VÚB Factoring (13,27 %)		

* V majetkových cenných papieroch Poštovej banky, a.s. je zahrnuté aj navýšenie základného imania o 657,5 mil. Sk, ktoré koncu roku 2001 ešte nebolo evidované na účte vedenom v SCP.

4. PRAVIDLÁ ČINNOSTI A SYSTÉM VNÚTORNEJ KONTROLY

Uplatňovanie vnútorného kontrolného systému v podmienkach Slovenskej konsolidačnej, a.s. bolo v roku 2001 realizované v súlade s hlavnými cieľmi spoločnosti. So zámerom zabezpečiť transparentnosť a efektívnosť SK, a.s. v priebehu hodnoteného obdobia personálne posilnila útvary a rozšírila rozsah tematických kontrol v obchodnej, ekonomickej a prevádzkovej činnosti spoločnosti.

Súčinnosť jednotlivých prvkov vnútorného kontrolného systému je zabezpečená sústavou interných predpisov spoločnosti. Štruktúru kontrolného mechanizmu tvoria: dozorná rada, predstavenstvo, investičný výbor, nižšie organizačné stupne, útvary vnútorného dozoru a nadštandardné kontrolné mechanizmy (pozorovatelia dozornej rady, výkon nezávislých priebežných auditov, uplatňovanie kódexu profesionálnej etiky zamestnancov SK, a.s.).

Výkon vnútornej kontroly bol zabezpečovaný útvarami vnútorného dozoru, ktorého činnosť v hodnotenom období nadväzovala na plán kontrolnej činnosti schválený dozornou radou spoločnosti. Zameranie vnútornej kontroly bolo orientované na rozhodujúce oblasti činnosti spoločnosti v nadväznosti na všeobecne záväzné právne predpisy a vnútorné predpisy spoločnosti.

V oblasti obchodnej činnosti spoločnosti a správy pohľadávok bolo vykonaných 11 kontrol, ktoré sa orientovali najmä na overenie dodržiavania predpisov pri výberových konaniach súvisiacich s postupovaním pohľadávok za odplatu, resp. pri výbere komerčných subjektov za účelom obstarania externých služieb a tiež postup spoločnosti pri realizácii postúpenia pohľadávok po určení víťazného investora. Ďalšími kontrolami bolo vyhodnotené uzatváranie a plnenie zmluvných vzťahov s kooperujúcim sektorom v oblasti poskytovania právnej pomoci, právneho poradenstva, mandátnej správy, služieb znaleckých organizácií, audítorských činností, účtovného a daňového poradenstva. Kontroly boli zamerané na dodržanie hospodárnosti pri uzatváraní zmlúv, následné dodržiavanie dohodnutých finančných podmienok, plnenie dohodnutého predmetu zmlúv, správnosť fakturácie a účtovania služieb. Zvýšená pozornosť bola tiež venovaná postupom uplatňovaným pri správe a riešení aktív vedených v portfóliu SK, a.s.

V ekonomickej oblasti spoločnosti sa vykonalo 5 kontrol, ťažisko ktorých bolo zamerané na postup pri vykonaní riadnej inventarizácie majetku a záväzkov

spoločnosti, správnosť, úplnosť a preukaznosť účtovníctva, vedenia evidencie o investičnom majetku spoločnosti a zostavenia riadnej účtovnej závierky.

Okrem kontrol zásadného charakteru bola overená aj prevádzková činnosť spoločnosti (4 kontroly) a to z hľadiska vedenia personálnej a mzdovej agendy, uzatvorenia manažérskych zmlúv, prevádzky služobných motorových vozidiel a archivácie dokumentácie k pohľadávkam.

Výsledné správy o vykonaných kontrolách vrátane navrhovaných opatrení na riešenie, resp. odstránenie zistených nedostatkov boli predložené predstavenstvu a dozornej rade spoločnosti. Na základe výsledkov kontroly boli prijaté opatrenia smerujúce k skvalitneniu činnosti spoločnosti. Účinnosť prijatých opatrení bola overovaná následnými kontrolami.

5. INFORMAČNÉ ZABEZPEČENIE ČINNOSTI

Celková architektúra lokálnej počítačovej siete bola v priebehu roka 2001 postupne rozširovaná podľa aktuálnych potrieb spoločnosti. V rámci operatívnej činnosti sa úlohy v oblasti informatiky zamerali na správu servera, pracovných staníc, antivírusovú ochranu, zálohovanie údajov centrálnej databázy a zabezpečenie činnosti odborných útvarov a vedenia spoločnosti.

Pripravovaná transformácia spoločnosti spojená s prevzatím KBB, š.p.ú. si vyžiadala výmenu produkčného informačného systému, predovšetkým z dôvodu zabezpečenia niektorých funkcií bankového charakteru, ktoré bolo potrebné doplniť. V rámci vyššie uvedeného procesu sa kládol hlavný dôraz na prípravu, vypracovanie a testovanie nového modulu pre správu pohľadávok, na vzájomné prepojenie uvedeného modulu s modulom podvojného účtovníctva a prípravu automatického importu údajov databáz SK, a.s. a KBB, š.p.ú.

Spoločnosť je pripojená do siete Internet a zabezpečuje svoju prezentáciu prostredníctvom WEB stránky, ktorá sa pravidelne aktualizuje. WEB stránka poskytuje prehľad o dlžníkoch, ktorých pohľadávky boli postúpené na Slovenskú konsolidačnú, a.s. v rámci procesu reštrukturalizácie bánk. Ďalšie významné úlohy, ktorú WEB stránka plní, sú prehľady a výsledky o pripravovaných a realizovaných výberových konaniach a obchodných verejných súťažiach.

6. ĽUDSKÉ ZDROJE

Zvyšujúce nároky na spravovanie pohľadávok si vyžiadalo personálne dobudovať jednotlivé útvary v rámci existujúcej organizačnej štruktúry spoločnosti. V priebehu roka 2001 bolo prijatých do SK, a.s. celkom 22 zamestnancov a za rovnaké obdobie ukončili pracovný pomer 3 zamestnanci. Celkový stav k 31.12.2001 predstavoval 65 zamestnancov, z toho 49 s vysokoškolským vzdelaním a 16 so stredoškolským vzdelaním.

Nároky na odbornú pripravenosť si vyžiadali venovať pozornosť i vzdelávaniu a odbornej príprave zamestnancov vo vnútornom a vonkajšom vzdelávacom okruhu. V hodnotenom období boli okrem odborných školení zrealizované povinné školenia na zaistenie bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci a školenia k zavedeniu informačného systému, ako aj iné odborné školenia.

7. ZLOŽENIE ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

Najvyšším orgánom spoločnosti je **valné zhromaždenie**. Jediným akcionárom je Ministerstvo financií SR.

Dozorná rada ako najvyšší kontrolný orgán spoločnosti mala v roku 2001 týchto členov:

Predseda Ing.František Palko

Člen Ing. Anton Vavro, CSc.

Člen PhD. Ján Oravec, CSc.

Člen JUDr. Jana Filínová

Člen Mgr. Alena Roštárová (od 23.2.2001)

Člen Ing. Branislav Ďurajka (od 11.4.2001)

Člen Ing. Peter Turinič (od 25.10.2001)

Člen Ing. Stanislav Zelený (od 25.10.2001)

Člen JUDr. Gabriela Sobolovská (do 11.1.2001)

Člen Ing. Juraj Renčko, PhD. (do 14.9.2001)

Člen Ing. Anton Markovič (do 25.10.2001)

Člen Ing. Jozef Kojda (do 16.11.2001)

Zasadnutí dozornej rady sa zúčastňujú pozorovatelia, ktorí nemajú hlasovacie právo. Pozorovateľmi dozornej rady v roku 2001 boli:

Ing. Juraj Borovský

Ing. Miloš Krššák

Ing. Pál Farkaš

Ing. Jaroslav Volf

Ing. Štefan Lednár

Investičný výbor ako poradný orgán dozornej rady a predstavenstva pracoval v roku 2001 v nasledovnom zložení:

Dr.h.c. Ing. Jozef Uhrík, CSc.

Ing. Milan Vrškový

Richard Lysakowski

Sander W. Winckel

Štatutárny orgán spoločnosti **predstavenstvo** malo v roku 2001 nasledovné zloženie:

Predseda Doc. Ing. Milan Šikula DrSc.

Podpredsedníčka JUDr. Mária Papcunová (od 14.9.2001)

(člen od 29.5.2001)

Člen Doc. Ing. Ivan Jakúbek, PhD. (od 11.5.2001)

Člen Ing. Jaroslav Galajda (do 8.2.2001)

Člen Doc. Ing. Eduard Glatz, CSc. (od 15.2. do 11.5.2001)

Člen Ing. Pavel Szemző (do 29.5.2001)

Člen Ing. Juraj Renčko (od 14.9.2001)

8. SÚVAHA A VÝKAZ ZISKOV A STRÁT V SKRÁTENOM ROZSAHU ZA ROK 2001

Súvaha					v tis. Sk
Ozn.		č. r.	Brutto	Korekcia	Netto
	AKTÍVACELKOM	1	79 460 019	64 481 346	14 978 673
A.	Pohľadávky za upísané vlast. imanie	2	0	0	0
B.	Stále aktíva	3	1 820 477	1 773 178	47 299
B.I.	Nehmotný investičný majetok	4	2 606	571	2 035
B.II.	Hmotný investičný majetok	5	21 769	10 521	11 248
B.II.1.	Pozemky	6	0	0	0
2.	Budovy, haly a stavby	7	0	0	0
3.	Stroje, príst., dopr. pr., inventár	8	17 164	6 051	11 113
4.	Pestovateľské celky trval. porastov	9	0	0	0
5.	Základné stádo a ťažné zvieratá	10	0	0	0
6.	Iný hmotný invest. majetok	11	4 605	4 470	135
7.	Opr. položka k nadobudnutiu majetku	12	0	0	0
B.III.	Nedokončené hmotné investície	13	0	0	0
B.IV.	Poskytnuté preddavky na NIM a HIM	14	0	0	0
B.V.	Finančné investície	15	1 796 102	1 762 086	34 016
B.V.1.	Podiely v podnikoch - rozhod. vplyv	16	1 212 016	1 210 000	2 016
2.	Podiely v podnikoch - podstat. vplyv	17	0	0	0
3.	Ostat. invest. cenné papiere a vklady	18	584 086	552 086	32 000
4.	Pôžičky podnikom v skupine	19	0	0	0
5.	Iné finančné investície	20	0	0	0
C.	Obežné aktíva	21	77 628 274	62 708 168	14 920 106
C.I.	Zásoby	22	0	0	0
C.I.1.	Materiál	23	0	0	0
2.	Nedokončená výroba a polotovary	24	0	0	0
3.	Výrobky	25	0	0	0
4.	Zvieratá	26	0	0	0
5.	Tovar	27	0	0	0
6.	Poskytnuté preddavky na zásoby	28	0	0	0
C.II.	Dlhodobé pohľadávky	29	0	0	0
C.II.1.	Pohľadávky z obchodného styku	30	0	0	0
2.	Pohľ. voči spoločníkom a združeniu	31	0	0	0
3.	Pohľ. v podnikoch - rozhod. vplyv	32	0	0	0
4.	Pohľ. v podnikoch - podstat. vplyv	33	0	0	0
5.	Iné pohľadávky	34	0	0	0
C.III.	Krátkodobé pohľadávky	35	75 614 442	61 596 922	14 017 520
C.III.1.	Pohľ. z obchodného styku	36	73 638 407	61 569 789	12 068 618
2.	Pohľ. voči spoločníkom a združeniu	37	0	0	0
3.	Sociálne zabezpečenie	38	0	0	0
4.	Štát - daňové pohľadávky	39	0	0	0
5.	Štát - odložená daňová pohľadávka	40	141	0	141
6.	Pohľ. v podnikoch - rozhod. vplyv	41	29 375	27 133	2 242
7.	Pohľ. v podnikoch - podstat. vplyv	42	0	0	0
8.	Iné pohľadávky	43	1 946 519	0	1 946 519
C.IV.	Finančný majetok	44	2 013 832	1 111 246	902 586

C.IV.1.	Peniaze	45	156	0	156
2.	Účty v bankách	46	307 976	0	307 976
3.	Krátkodobý finančný majetok	47	1 705 700	1 111 246	594 454
D.	O s t a t n é a k t í v a - prechodné úč. aktív	48	11 268	0	11 268
D.I.	Časové rozlíšenie	49	11 240	0	11 240
D.I.1.	Náklady budúcich období	50	348	0	348
2.	Príjmy budúcich období	51	202	0	202
3.	Kurzové rozdiely aktívne	52	10 690	0	10 690
D.II.	Dohadné účty aktívne	53	28	0	28
	P A S Í V A C E L K O M	54	14 978 673		
A.	V l a s t n é i m a n i e	55	3 749 454		
A.I.	Základné imanie	56	93 607 000		
A.II.	Kapitálové fondy	57	0		
A.II.1.	Emisné ážio	58	0		
2.	Ostatné kapitálové fondy	59	0		
3.	Oceňov. rozd. z precenenia majetku	60	0		
4.	Oceňov. rozd. z kapitálových účastí	61	0		
A.III.	Fondy zo zisku	62	0		
A.III.1.	Zákonný rezervný fond	63	0		
2.	Nedeliteľný fond	64	0		
3.	Štatutárne a ostatné fondy	65	0		
A.IV.	Hospodársky výsledok min. rokov	66	-84 618 395		
A.IV.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov	67	0		
2.	Neuhradená strata minulých rokov	68	-84 618 395		
A.V.	Hospodársky výsl. bežného obdobia	69	-5 239 151		
B.	C u d z i e z d r o j e	70	9 496 112		
B.I.	Rezervy	71	10 690		
B.I.1.	Rezervy zákonné	72	0		
2.	Rezerva na kurzové straty	73	10 690		
3.	Ostatné rezervy	74	0		
B.II.	Dlhodobé záväzky	75	8 376 536		
B.II.1.	Záväzky voči podnikom - rozhod. vplyv	76	0		
2.	Záväzky voči podnikom - podst. vplyv	77	0		
3.	Dlhodobé prijaté preddavky	78	0		
4.	Emitované dlhopisy	79	0		
5.	Dlhodobé zmenky na úhradu	80	0		
6.	Iné dlhodobé záväzky	81	8 376 536		
B.III.	Krátkodobé záväzky	82	1 108 886		
B.III.1.	Záväzky z obchodného styku	83	89 468		
2.	Záväzky voči spoločníkom a združ.	84	0		
3.	Záväzky voči zamestnancom	85	1 645		
4.	Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	86	1 132		
5.	Štát - daňové záväzky a dotácie	87	512		
6.	Štát - odložený daňový záväzok	88	0		
7.	Záväzky voči podnikom - rozhod. vplyv	89	0		

8.	Závazky voči podnikom - podst. vplyv	90	0	
9.	Iné záväzky	91	1 016 129	
B.IV.	Bankové úvery a výpomoci	92	0	
B.IV.1.	Bankové úvery dlhodobé	93	0	
2.	Bežné bankové úvery	94	0	
3.	Krátkodobé finančné výpomoci	95	0	
C.	O s t a t n é p a s í v a - prech. úč. pasív	96	1 733 107	
C.I.	Časové rozlíšenie	97	1 725 456	
C.I.1.	Výdavky budúcich období	98	100	
2.	Výnosy budúcich období	99	1 705 700	
3.	Kurzové rozdiely pasívne	100	19 656	
C.II.	Dohadné účty pasívne	101	7 651	

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Ozn.	Ukazovateľ	Rd.	v tis. Sk
I.	Tržby za predaj tovaru (604)	1	0
A.	Náklady vynaložené na predaný tovar (504)	2	0
+	O b c h o d n á m a r ž a (r.01-02)	3	0
II.	Výroba a služby (r.05+06+07)	4	161
II.1.	Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb (600)	5	161
2.	Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby (+/-610)	6	0
3.	Aktivácia (620)	7	0
B.	Výrobná spotreba (r.09+10)	8	272 415
B.1.	Spotreba materiálu a energie (500)	9	2 093
B.2.	Služby (510)	10	270 322
+	P r i d a n á h o d n o t a (r.3+4+8)	11	-272 254
C.	Osobné náklady (520)	12	47 188
D.	Dane a poplatky (530)	13	84 403
III.	Ostatné prevádzkové výnosy (640)	14	1 268 383
E.	Ostatné prevádzkové náklady (540)	15	14 203 855
F.	Odpisy nehmotného a hmotného majetku (551)	16	5 503
IV.	Zúčtovanie rezerv a časového rozlíšenia prev. výnosov (652,654,655)	17	0
G.	Tvorba rezerv a časového rozlíšenia prevádzkových nákladov (552,554,555)	18	0
V.	Zúčtovanie opravných položiek do prevádzkových výnosov (657,659)	19	74 469 628
H.	Tvorba opravných položiek do prevádzkových nákladov (557,559)	20	61 596 922
VI.	Prevod prevádzkových výnosov (-)(697)	21	0
I.	Prevod prevádzkových nákladov (-)(597)	22	0
*	P r e v á d z k o v ý h o s p o d á r s k y v ý s l e d o k	23	-472 114
VII.	Finančné výnosy (660)	24	8 743 441
J.	Finančné náklady (560)	25	9 515 985
VIII.	Zúčtovanie rezerv do finančných výnosov (674)	26	12 724
K.	Tvorba rezerv na finančné náklady (574)	27	10 690
IX.	Zúčtovanie opravných položiek do finančných výnosov (679)	28	0
L.	Tvorba opravných položiek do finančných nákladov (579)	29	2 873 332
X.	Prevod finančných výnosov (-) (698)	30	0
M.	Prevod finančných nákladov (-) (598)	31	0
*	H o s p . v ý s l e d o k z f i n a n č n ý c h o p e r á c i í	32	-3 643 842
N.	Daň z príjmov za bežnú činnosť r.34+35	33	14 056
N.1.	splatná (591, 595)	34	14 255
2.	odložená (592)	35	-199
*	Dan z príjmov r. 33	36	14 056
**	H o s p . v ý s l e d o k z a b e ž n ú č i n n o s ť r.23+32-36	37	-4 130 012
XI.	Mimoriadne výnosy (680)	38	78
O.	Mimoriadne náklady (580)	39	1 109 217
P.	Daň z príjmov z mimoriadnej činnosti r.41+42	40	0
P.1.	splatná (593)	41	0
2.	odložená (594)	42	0
*	M i m o r i a d n y h o s p o d á r s k y v ý s l e d o k r. 38+39-40	43	- 1 109 139

R.	Prevod podielu na hospodárskom výsledku spoločníkom (596)	44	0
***	Hospodársky výsledok za účt.obdobie 37+43+44	47	-5 239 151