

**VÝROČNÁ SPRÁVA
SLOVENSKEJ KONSOLIDAČNEJ, A.S.
ZA ROK 2002**

OBSAH

Úvodné slovo generálneho riaditeľa a predsedu predstavenstva

1. **Základné informácie o spoločnosti**
2. **Zhodnotenie činnosti v oblasti metodiky, analýz a predaja pohľadávok**
 1. Realizované predaje (postúpenia) pohľadávok SK, a.s.
 1. Individuálny predaj (postúpenie) pohľadávok
 2. Zverenie pohľadávok do mandátnej správy spoločnosti BPT Invest, a.s.
 2. Nerealizované predaje (postúpenia) pohľadávok (akcií) SK, a.s.
 1. Predaj (postúpenie) pohľadávok v súboroch
 2. Medzinárodné výberové konanie na predaj akcií SK, a.s. v Poštovej banke, a.s.
3. **Charakteristika činnosti spoločnosti v oblasti spravovania prevzatých pohľadávok**
4. **Aktivity v oblasti právneho zabezpečenia činnosti SK a.s.**
5. **Výsledky hospodárenia v roku 2002**
 1. Analýza hospodárenia spoločnosti a hospodársky výsledok
 2. Štruktúra majetku a zdroje jeho krytia
 3. Prehľad peňažných tokov (Cash-flow)

6. Pravidlá činnosti a systém vnútornej kontroly v SK, a.s.

7. Informačné zabezpečenie spoločnosti

8. Personálna a sociálna činnosť

9. Zloženie orgánov spoločnosti

Prílohy: Súvaha a výkaz ziskov a strát za rok 2002

Správa audítora

Úvodné slovo generálneho riaditeľa a predsedu predstavenstva

Hlavným cieľom spoločnosti, ktorý vyplýva z dokumentu „Projekt agentúry pre prácu s postúpenými pohľadávkami – Slovenská konsolidačná, a.s.“, schváleného vládou SR je urýchlené a efektívne vysporiadanie klasifikovaných pohľadávok postúpených v rámci predprivatizačnej reštrukturalizácie Všeobecnej úverovej banky, a.s., Slovenskej sporiteľne, a.s. a Investičnej a rozvojovej banky, a.s.

V rámci očistenia portfólií dotknutých bánk boli na SK, a.s. presunuté v I. etape klasifikované úvery v celkovom nominálnom objeme 62,7 mld. Sk a v II. etape ďalších 34,2 mld. Sk pohľadávok. Touto transakciou sa otvoril priestor pre úspešnú privatizáciu reštrukturalizovaných inštitúcií a ozdravný proces finančného trhu SR ako základný predpoklad pre oživenie a stabilný rast slovenského hospodárstva.

Objem spravovaného portfólia SK, a.s. bol k 1. februáru 2002, na základe zmluvy o predaji podniku medzi SK, a.s. a Fondom národného majetku prostredníctvom ktorej spoločnosť nadobudla Konsolidačnú banku Bratislava, š.p.ú., navýšený o ďalších cca. 33,13 mld. Sk. K novembru 2002 tak celková nominálna hodnota spravovaného portfólia SK, a.s., po zohľadnení zrealizovaných predajov, predstavovala viac ako 106 mld. Sk.

Pozornosť spoločnosti sa tak v roku 2002 popri systematickej správe, vymáhaní a realizácii portfólia koncentrovala aj na úspešné zvládnutie fúzie oboch inštitúcií. Paralelne s uvedeným procesom SK, a.s. v priebehu roka 2002 realizoval dva, svojím objemom a špecifickým charakterom, najvýznamnejšie projekty v jej doterajšej histórii.

Prvým z nich bol proces predaja akcionárskeho podielu SK, a.s. v Poštovej banke, a.s. formou medzinárodného tendra, ktorý bol zahájený ešte v závere roka 2001. Informačné memorandum banky si prevzali viacerí investori z Poľska, Belgicka, Rakúska a zo Slovenska, keď záujem o kúpu akcionárskeho podielu v banke formou predloženia ponuky prejavili celkom tri subjekty. Z dôvodu nevyhovujúcich finančných parametrov a nedodržania stanovených technických požiadaviek vzťahujúcich sa na náležitosti predkladania ponúk orgány SK, a.s. neprijali ani jednu z obdržaných ponúk. Z tohto dôvodu SK, a.s. analyzuje ďalšie alternatívy pri nakladaní s svojim akcionárskym podielom v Poštovej banke, a.s. , pričom jej primárnym zámerom naďalej ostáva jeho odpredaj strategickému investorovi.

Druhou významnou transakciou spoločnosti v roku 2002 bol projekt vytvorenia Spoločného podniku („Joint venture“) so strategickým zahraničným investorom pre riadenie portfólia problémových pohľadávok. Zámerom SK, a.s. bolo takouto formou postúpiť na tretí subjekt portfólio pohľadávok v celkovej nominálnej hodnote cca. 54 mld. Sk. Primárnym cieľom projektu bolo využiť skúsenosti a know-how strategického investora so správou a realizáciou problémových pohľadávok, vďaka čomu sa očakávalo zvýšenie výnosnosti pri realizácii týchto pohľadávok. Zároveň úspešnou realizáciou projektu by došlo k zmene časovej štruktúry príjmov pre SK, a.s. v prospech skorších období a zapojeniu Slovenska do globálneho trhu s problémovými pohľadávkami. Na základe výzvy záujem o projekt takéhoto charakteru prejavilo záujem viacerých renomovaných zahraničných investorov a investorských konzorcií. Medzinárodné výberové konania prebiehalo dvoma stupňami, na základe ktorých do užšieho výberu boli zaradení traja investori. Po hĺbkovej analýze ponúkaného portfólia obdržala SK, a.s. v stanovenom termíne iba jednu záväznú ponuku, a to zo strany investorského konzorcia Deutsche Bank AG London a Gutmann Praha, a.s. Ďalší dvaja potencionalni investori, ktorí boli vybraní do užšieho výberu informovali SK, a.s. , o tom, že napriek eminentnému záujmu o predmetnú transakciu sa po dôkladnom zvážení všetkých argumentov rozhodli nepredložiť svoje záväzné ponuky. Obaja investori svoje rozhodnutie zdôvodnili nízkou bonitou ponúkaného portfólia, kde z prevažnej časti prevládajú pohľadávky voči dlžníkom v konkurze, likvidácii alebo exekúcii. Orgánom SK, a.s. sa ani napriek zdĺhavým rokovaniam o samotnej štruktúre a atribútoch celej transakcie nepodarilo dospieť k zlepšeniu finančných parametrov obdržanej ponuky zo strany investorského konzorcia Deutsche Bank AG London a Gutmann Praha, a.s., čo nakoniec vyústilo do negatívneho stanoviska pri rozhodnutí o jej prijatí.

Popri uvedených projektoch SK, a.s. v roku 2002 vyhlásila celkom tri verejné výberové konania za účelom odplatného postúpenia pohľadávok na tretie subjekty.

V marci 2002 SK, a.s. vyhlásila verejné výberové konanie o najvhodnejšiu ponuku na odplatné postúpenie pohľadávok s nominálnou hodnotou do 10 mil. Sk zoskupených v 8-mich súboroch združených na regionálnom princípe, v celkovej nominálnej hodnote 4 801, 1 mil. Sk. Z dôvodu nízkych cenových ponúk Dozorná rada neodsúhlasila postúpenie ani jedného súboru pohľadávok ponúknutých v rámci súťaže VVK Región.

Paralelne s vyššie uvedeným výberovým konaním bolo vyhlásené aj výberové konanie na odplatné postúpenie pohľadávok na individuálnej báze (ďalej aj ako „VVK II.“). Predmetom VVK II. boli pohľadávky voči 11 dlžníkom s celkovým nominálnym objemom pohľadávok cca. 4,5 mld. Sk. Prostredníctvom VVK II. došlo reálne

k odplatnému postúpeniu pohľadávok voči 5 z 11 dlžníkov v nominálnej hodnote 3,6 mld. Sk, čo s ohľadom k celkovej obdržanej odplate - 575,4 mil. Sk, predstavovalo výťažnosť 15,86%.

Posledné výberové konanie na odplatné postúpenie pohľadávok v roku 2002 bolo vyhlásené v auguste 2002 a jeho predmetom boli pohľadávky voči 106 klientom s celkovým nominálnym objemom pohľadávok 436,6 mil. Sk (ďalej aj ako „VVK III“). Do projektu VVK III boli zaradení všetci dlžníci s dlhom od 2 do 10 mil. Sk, o pohľadávky ktorých bol prejavovaný písomný záujem o odkúpenie. V rámci VVK III, došlo k reálnemu postúpeniu 45 pohľadávok v celkovej nominálnej hodnote 194 mil. Sk pri priemernej výťažnosti 12,39 %.

SK, a.s. tak v roku 2002 zinkasovala prostriedky v celkovej výške 1,620 mld. Sk, pod čo sa výrazne negatívnym spôsobom podpísala neúspešná realizácia Projektu Spoločného podniku ako i neúspech pri predaji akcionárskeho podielu v Poštovej banke, a.s. Z inkasovaných prostriedkov SK, a.s. v roku 2002 odviedla do štátneho rozpočtu 700 mil. Sk, čo bolo o 100 mil. Sk viac ako predpokladal upravený finančný plán spoločnosti a v sledovanom období spoločnosť uhradila svoj záväzok Národnej banke Slovenska vyplývajúci z titulu redistribučného úveru na úvery na trvalo sa obracajúce zásoby v celkovom objeme 457,2 mil. Sk.

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: 35776005.

Základné imanie SK, a.s. predstavuje k 31.12.2002 93 607 mil. Sk.

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,
- lízing hnutelných vecí,
- sprostredkovateľská činnosť,
- činnosť ekonomických a organizačných poradcov

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

Metodická činnosť Slovenskej konsolidačnej, a.s. v roku 2002 súvisela s potrebou ako aj požiadavkou aktualizácie dovedty používaných metód a zásad obchodnej činnosti spoločnosti. Požiadavka vznikla na základe skúseností pri spravovaní a vysporiadavaní portfólia pohľadávok SK, a.s. V tejto súvislosti boli v prvom polroku 2002 predložené na schválenie Dozornej rade SK, a.s. nové Pravidlá obchodnej činnosti SK, a.s.

Pravidlá obchodnej činnosti SK, a.s. predstavujú súbor pokynov, ktorých aplikácia zabezpečuje transparentnú, kvalitnú a efektívnu správu a realizáciu portfólia pohľadávok spoločnosti. Predmetné pravidlá stanovujú zásadné princípy pre jednotlivé plnenia obchodných zámerov SK, a.s.

V nadväznosti na nadobudnutie účinnosti Pravidiel obchodnej činnosti SK, a.s., odbor metodiky a predaja pohľadávok vypracoval vykonávacie predpisy. Predmetom nových vykonávacích predpisov je konkretizácia, rozpracovanie a vymedzenie metód a foriem pracovných postupov a činností jednotlivých odborov SK, a.s., ako aj pravidiel spolupráce jednotlivých odborov a útvarov SK, a.s. pri zabezpečovaní úloh a úkonov v rámci realizácie obchodnej činnosti SK, a.s.

V roku 2002 bolo v SK, a.s. zrealizovaných niekoľko projektov riešenia pohľadávok. Príprave a realizácii uskutočnených projektov riešenia pohľadávok predchádzali analýzy portfólia SK, a.s., pohľadávok a pohľadávkových skupín z hľadiska vhodnosti navrhovaných riešení a ich zaradenia do projektov, vrátane kvantifikácie efektívnosti správy a vymáhania pohľadávok a výnosnosti uskutočňovaných predajov pohľadávok.

V roku 2002 boli odborom metodiky a predaja pohľadávok gestorsky zrealizované nasledovné projekty:

- Zriadenie Spoločného podniku (Joint Venture)
- Predaj (postúpenie) pohľadávok v súboroch
 - Verejné výberové konanie (VVK Región)
- Individuálny predaj (postúpenie) pohľadávok
 - Verejné výberové konanie (VVK II)
 - Verejné výberové konanie (VVK III)
- Medzinárodné výberové konanie na predaj akcií Poštovej banky, a.s.
- Zverenie pohľadávok do mandátnej správy spoločnosti BPT Invest, a.s.

2.1. Realizované predaje (postúpenia) pohľadávok SK, a.s.

2.1.1. Individuálny predaj (postúpenie) pohľadávok

VVK II

Dňa 7.3.2002 bolo vyhlásené Verejné výberové konanie o najvhodnejšiu ponuku na odplatné nadobudnutie pohľadávok - VVK II voči 11 dlžníkom s celkovým nominálnym objemom pohľadávok cca 4,5 mld. Sk.

K termínu uzávierky súťaže prejavilo o tieto pohľadávky záväzný záujem 12 investorov, ktorí predložili celkovo 18 ponúk na odkúpenie týchto pohľadávok.

Prostredníctvom VVK II došlo k odplatnému postúpeniu pohľadávok voči 5 dlžníkom.

Nominálna hodnota zrealizovaných pohľadávok predstavovala objem 3,6 mld. Sk za celkovú odplatu 575,4 mil. Sk, čo predstavuje výťažnosť 15,86%.

VVK III

SK, a.s. v auguste 2002 vyhlásila Verejné výberové konanie o najvhodnejšiu ponuku na odplatné nadobudnutie pohľadávok – VVK III voči 106 klientom s celkovým nominálnym objemom pohľadávok 436,6 mil. Sk.

Do projektu VVK III boli zaradení všetci dlžníci s nominálnou hodnotou pohľadávok od 2 do 10 mil. Sk. Išlo o pohľadávky, o ktoré bol prejavovaný písomný záujem o odkúpenie.

V určenom termíne bolo doručených 129 ponúk na 64 dlžníkov. Štatutárny orgán SK, a.s. schválili postúpenie pohľadávok voči 49 dlžníkom v nominálnej hodnote 215,8 mil. Sk. Podpísanie zmlúv o postúpení pohľadávok voči 4 dlžníkom bolo z dôvodu zistenia nových skutočností odložené.

Prostredníctvom VVK III SK, a.s. odplatne postúpila pohľadávky voči 45 dlžníkom s nominálnym objemom cca 194,0 mil. Sk za celkovú odplatu cca 24 mil. Sk, čo predstavuje výťažnosť 12,39%.

2.1.2. Zverenie pohľadávok do mandátnej správy spoločnosti BPT INVEST, a.s.

SK, a.s. je 2/3 vlastníkom spoločnosti BPT INVEST, a.s. z titulu sekuritizácie aktív PB, a.s. Hlavnou úlohou BPT INVEST, a.s. je realizácia portfólia dubióznych pohľadávok v nominálnej hodnote 2,6 mld. Sk presunutých z PB, a.s. Súčasný spôsob nakladania s pohľadávkami predstavuje kombináciu efektívnych prvkov pri práci s pohľadávkami so systémom neustáleho kontaktu s dlžníkom a kontrola, resp. poznanie jeho majetkovej situácie s cieľom dosiahnuť maximalizáciu zisku v čo najkratšom čase.

Predstavenstvo SK, a.s. v novembri 2002 schválilo návrh na zverenie pohľadávok v nominálnej hodnote do 2 mil. Sk (okrem pohľadávok agrosektora, pohľadávok z úverov poskytnutých na TOZ a pohľadávok so vzťahom k verejnému sektoru) s počtom 1 058 dlžníkov v celkovom objeme 729,0 mil. Sk do mandátnej správy BPT INVEST, a.s.

Uvedené pohľadávky boli zverené do mandátnej správy BPT INVEST, a.s. z dôvodu, že o predmetné pohľadávky nebol prejavovaný záujem o odplatné postúpenie v súboroch alebo individuálne, ako i z dôvodu vysokých prevádzkových nákladov súvisiacich s ich realizáciou. BPT INVEST, a.s. v rámci realizácie tohto zámeru vypracovala predikcie efektivity mandátnej správy touto spoločnosťou smerujúce k nárastu výnosov predmetných pohľadávok, v porovnaní s nákladmi SK, a.s. vyplývajúcimi z rozsiahlej početnosti tejto skupiny dlžníkov. Dozorná rada SK, a.s. nadväzne na uvedené schválila Kompetenčný poriadok pre prácu s pohľadávkami SK, a.s. spravovanými spoločnosťou BPT INVEST, a.s.

2.2. Nerealizované predaje (postúpenia) pohľadávok (akcií) SK, a.s.

2.2.1. Predaj (postúpenie) pohľadávok v súboroch

Zriadenie Spoločného podniku (Joint Venture)

Celkový objem pohľadávok určených pre vklad do spoločného podniku predstavoval ku dňu 30.4.2002 objem 54 263,9 mil. Sk. Cieľom projektu Spoločného podniku bola maximalizácia efektívnosti realizácie portfólia SK, a.s., jeho bonita však nedávala predpoklad ďalšieho nakladania s pohľadávkami a získania zdrojov od zahraničných investorov.

Závaznú ponuku v stanovenom termíne predložilo len konzorcium spoločností Deutsche Bank AG London a Gutmann a Cie. Praha a.s. Ostatní dvaja uchádzači - Salomon Brothers International Limited a Credit Suisse First Boston (Europe) Limited v stanovenom termíne záväzné ponuky nepodali. Obaja investori odôvodnili nepodanie záväznej ponuky nízkou bonitou portfólia, z ktorého 85 % tvorili pohľadávky v konkurze, čím priestor pre ich reštrukturalizáciu a ďalšie nakladanie by bol minimálny.

Z dôvodu nízkej navrhovanej ceny za odplatné postúpenie pohľadávok a nepodloženej projekcii očakávaných výnosov nebol naplnený základný zámer projektu Spoločný podnik – zmena štruktúry cash-flow v prospech skorších období a úhrada záväzkov spoločnosti voči štátnemu rozpočtu za rok 2002.

Nadväzne na uvedené skutočnosti štatutárne orgány SK, a.s. neschválili vklad pohľadávok v objeme 54,2 mld. Sk v rámci projektu založenia Spoločného podniku s konzorciom Deutsche Bank AG a Gutmann Praha, a.s.

VVK Regi3n

V marci 2002 SK, a.s. vyhlásila verejné výberové konanie o najvhodnejšiu ponuku na odplatné postúpenie pohľadávok do 10 mil. Sk v ôsmich súboroch združených na regionálnom princípe (Bratislava, Banská Bystrica, Košice, Nitra, Prešov, Trnava, Trenčín, Žilina).

Išlo o pohľadávky, ktoré z dôvodu vysokej početnosti a s tým spojenej náročnosti správy a vymáhania viažu podstatnú časť personálnej kapacity SK, a.s., pričom výťažnosť pohľadávok nepokrýva náklady na ich správu a vymáhanie. V tejto skupine pohľadávok bolo zaradených 1978 dlžníkov s celkovým objemom. 4,801 mld. Sk. Investorom boli ponúkané jednotlivé regionálne súbory ako celok.

Z dôvodu nízkych cenových ponúk štatutárne orgány SK, a.s. neodsúhlasili postúpenie ani jedného súboru pohľadávok.

2.2.2. Medzinárodné výberové konanie na predaj akcií SK, a.s. v Poštovej banke, a.s.

Na základe pokynu akcionára SK, a.s. zo dňa 27.8.2001 vychádzajúceho z informácie schválenej Vládou SR o postupe predaja akcií Poštovej banky, a.s. (ďalej len „PB, a.s.“) vo vlastníctve SK, a.s. a v rámci výkonu akcionárskych práv vyhlásila SK, a.s. dňa 20.12.2001 medzinárodný tender na predaj akcií PB, a.s.

Ponuky predložené jednotlivými záujemcami o nadobudnutie akcií PB, a.s. boli pre SK, a.s. neakceptovateľné z titulu nízkej ceny, ako aj ďalších podmienok (vystavenie štátnej záruky v plnej nominálnej hodnote obchodov označenými záujemcami za rizikové). Nadväzne na uvedené predstavenstvo SK, a.s. odporučilo na svojom zasadnutí v auguste 2002 neprijať žiadnu z predložených ponúk a súčasne schválili pozmeňujúce návrhy v smernici týkajúcej sa rámcového postupu pri predaji majetkových účastí SK, a.s., ktorými sa vytvoril priestor ďalším záujemcom zúčastniť sa procesu predaja PB, a.s.

V procese predaja akcií PB, a.s. je prioritným záujmom SK, a.s. presadzovanie záujmov štátu pri dosiahnutí maximálneho výnosu z predaja a transparentnosti tohto procesu.

3. Charakteristika činnosti spoločnosti v oblasti spravovania prevzatých pohľadávok

Slovenská konsolidačná, a.s. prevzala k 1.2.2002 z KBB, š.p.ú. pohľadávky v celkovej výške 33 128,08 mil. Sk (istina predstavovala 61,1%-ný podiel; príslušenstvo 38,9% -ný podiel) s počtom 1481 dlžníkov.

Vo svojej činnosti sa SK, a.s. prioritne zameriavala na dosahovanie maximálnej návratnosti spravovaných pohľadávok. Pri napĺňaní tohto zámeru sa venovala zvýšená pozornosť tým dlžníkom, ktorí sú povinní v zmysle zmluvných podmienok

zabezpečiť postupné splácanie úverového záväzku (zasielanie inkasných správ, výziev, uskutočňovanie rokovaní, urgencie k finančnému plneniu).

V priebehu roka 2002 SK, a.s. za účelom zabezpečenia vymáhania pohľadávok vypracovala a podala návrhy na príslušné súdy na začatie súdneho konania – návrhy na vydanie platobného rozkazu, žaloby, incidenčné žaloby. V súdnych konaniach sa zamestnanci SK, a.s. zúčastňovali na pojednávaniach pred súdom, podávali stanoviská a vyjadrenia na výzvy súdov, odvolania, rozšírenia žalôb, zmeny a späťvzatia návrhov a vykonávali ďalšie úkony v rámci existujúcich súdnych sporov. SK, a.s. zároveň podávala trestné oznámenia, zúčastňovala sa konaní pred orgánmi činnými v trestnom konaní.

SK, a.s. pri napĺňaní svojich úloh viedla rokovania so správcami konkurzných podstát, ako aj so zamestnancami bánk pri riešení a identifikácii pohľadávok a zabezpečovaní chýbajúcich dôkazných materiálov. SK, a.s. poskytovala súčinnosť daňovým úradom, colným úradom a spolupracovala s ostatnými štátnymi orgánmi a inštitúciami (Fond národného majetku SR, Ministerstvo financií SR, Ministerstvo pôdohospodárstva SR, Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s., Slovenský pozemkový fond).

Na základe Zmluvy o postúpení pohľadávok zo dňa 8.7.2002 boli na SK, a.s. postúpené pohľadávky zo Slovenskej sporiteľne, a.s. v nominálnej hodnote 639,4 mil. Sk (9 dlžníkov). SK, a.s. po postúpení zabezpečila v rámci svojho portfólia zmluvne dohodnuté úročenie týchto úverových pohľadávok a prevzatie písomnej dokumentácie. Postúpené pohľadávky boli riadne začlenené do portfólia SK, a.s. a zo strany SK, a.s. bola zabezpečená kontinuita v procese ich vymáhania s cieľom aby zmenou veriteľa nedošlo k poškodeniu záujmov spoločnosti.

SK, a.s. v priebehu roka 2002 uzatvárala otvorené problémy došetrené pri fyzickom preberaní dokumentácie postúpených pohľadávok z VÚB, a.s. a SLSP, a.s., a to kompletizáciou neúplnej odstúpenej dokumentácie, indosácií zmieniek VÚB, a.s. a preukázaním existencie vybraných pohľadávok v čase ich postúpenia.

SK, a.s. aplikovala v niektorých prípadoch zmenu doterajšieho postupu vo vymáhaní pohľadávok. Predovšetkým ide o využívanie nových právoplatných exekučných titulov. SK, a.s. tak trvale rozširuje podiel pohľadávok vymáhaných v rámci exekučného konania, pričom klesajúcu tendenciu zaznamenáva v podaní nových návrhov na vyhlásenie konkurzu na dlžníkov.

SK, a.s. prehodnocovala opodstatnenosť spolupráce s advokátskymi a komerčno-právnymi kancelármi v oblasti vymáhania pohľadávok. V tejto súvislosti vypovedala niekoľko zmlúv o poskytovaní právnej pomoci z hľadiska ich nákladovosti a ďalšej efektivity. V zahájenom procese bude pokračovať i v nasledujúcom období.

4. Aktivity v oblasti právneho zabezpečenia činnosti SK a.s.

V roku 2002 SK a.s. spolupracovala v oblasti vymáhania pohľadávok s 27 externými právnickými kancelárkami. V nadväznosti na opatrenia zamerané na znižovanie nákladov na činnosť SK a.s. bolo v roku 2002 udelených cca 200 čiastkových výpovedí zo zmlúv o poskytovaní právnej pomoci, pričom k 31.12.2002 bolo naďalej v správe externých právnických kancelárií ponechaných cca 260 pohľadávok.

V tých prípadoch kde pohľadávky SK a.s. neboli vymáhané zo strany externých právnických kancelárií, jednotlivé právne úkony (zastupovanie na súdoch, prihlasovanie pohľadávok do exekučných a konkurzných konaní, realizácia iných úkonov zameraných na vymáhanie pohľadávok) vykonávali interní právnici - zamestnanci SK a.s.

Okrem predmetných úkonov zameraných na vymáhanie pohľadávok interní právnici SK a.s. vykonávali aj ďalšie úkony súvisiace s činnosťou spoločnosti a to: vypracovávanie právnych analýz a stanovísk, vypracovávanie a pripomienkovanie zmluvnej dokumentácie, výkon akcionárskych práv SK a.s., a kompletné zabezpečovanie trestnoprávnej agendy.

5. Výsledky hospodárenia v roku 2002

Charakter spravovaného portfólia pohľadávok a cenných papierov výraznou mierou ovplyvnil finančné ukazovatele a hospodársky výsledok spoločnosti aj v treťom roku činnosti Slovenskej konsolidačnej, a.s. – roku 2002.

5.1. Analýza hospodárenia spoločnosti a hospodársky výsledok

Finančnú pozíciu SK, a.s. v roku 2002 ovplyvnili jednak dosiahnuté príjmy z realizácie a vymáhania pohľadávok ako aj pomer medzi položkami nákladov a výnosov.

V priebehu roka 2002 SK, a.s. zinkasovala peňažné prostriedky z vymáhania a realizácie pohľadávok v celkovom objeme 1 619,4 mil. Sk, z toho 649,4 mil. Sk predstavovali príjmy z postúpených pohľadávok. Získané prostriedky boli použité najmä na predčasné úhrady časti záväzku voči MF SR z realizácie vyhlásenia o ručení za úvery poskytnuté reštrukturalizovanými bankami na krytie postúpených klasifikovaných pohľadávok do štátneho rozpočtu na základe uznesenia vlády SR č. 790 z 30.8.2001 (700 mil. Sk) a na splatenie istiny a úrokov redistribučného úveru NBS (457,2 mil. Sk) v zmysle úverovej zmluvy o jeho poskytnutí a splácaní. V súvislosti s procesom predpredajovej reštrukturalizácie Poštovej banky, a.s. SK, a.s. nadobudla v priebehu hodnoteného obdobia 66,66%-ný majetkový podiel v spoločnosti BPT Invest, a.s. za kúpnu cenu 433 mil. Sk.

Hospodársky výsledok spoločnosti dosiahol k 31.12.2002 účtovnú hodnotu -2 072,9 mil. Sk. Výrazný vplyv na dosiahnutú stratu mali najmä odpisy postúpených a nedobytných pohľadávok a pohľadávok v konkurze do nákladov (7 025,7 mil. Sk), úrokové náklady (852,3 mil. Sk) a dotvorenie opravných položiek na cenné papiere v majetku SK, a.s. v celkovej sume 495,8 mil. Sk.

Výnosy celkom	63 464,6 mil. Sk
prevádzkové výnosy	62 886,5 mil. Sk
finančné výnosy	577,4 mil. Sk
mimoriadne výnosy	0,7 mil. Sk
Náklady celkom	65 534,2 mil. Sk
prevádzkové náklady	61 221,5 mil. Sk
finančné náklady	1 425,3 mil. Sk
mimoriadne náklady	2 887,4 mil. Sk
Prevádzkový hospodársky výsledok	1 665,0 mil. Sk

Hospodársky výsledok z finančných operácií	-847,9 mil. Sk
Daň z príjmov	-3,3 mil. Sk
Hospodársky výsledok za bežnú činnosť	813,8 mil. Sk
Mimoriadny hospodársky výsledok	-2 886,7 mil. Sk
Hospodársky výsledok za účtovné obdobie	-2 072,9 mil. Sk

5.2. Štruktúra majetku a zdroje jeho krytia

Celková bilančná suma v brutto objeme predstavovala k ultimu hodnoteného obdobia výšku 115 564,0 mil. Sk. Po korekcii oprávkami v objeme 83 824,3 mil. Sk výsledná netto hodnota bilančnej sumy dosiahla hodnotu 31 739,7 mil. Sk.

SK, a.s. spravovala k 31.12.2002 pohľadávky v celkovom brutto objeme 98 490,3 mil. Sk, ktoré po korekcii opravnými položkami dosiahli netto hodnotu 18 907,4 mil. Sk.

Brutto hodnota hmotného a nehmotného investičného majetku v objeme 11 739,8 mil. Sk bola ovplyvnená najmä vytvorením opravnej položky k nadobudnutému majetku KBB, š.p.ú. vo výške 11 524,2 mil. Sk.

Finančný majetok spoločnosti dosiahol k 31.12.2002 sumu 511,8 mil. Sk.

Druh majetku	Zostatková hodnota k (mil. Sk)	netto k 31.12.2002 Štruktúra majetku (%)
Hmotný investičný majetok	10 846,8	34,18%
Nehmotný investičný majetok	7,3	0,02%
Finančné investície	1 451,0	4,57%
Pohľadávky	18 907,4	59,57%
Finančný majetok	511,8	1,61%
Ostatné aktíva	15,4	0,05%
AKTÍVA SPOLU	31 739,7	100%

Vlastné imanie spoločnosti dosiahol k 31.12.2002 objem 1 676,6 mil. Sk, pričom základné imanie je upísané v hodnote 93 607 mil. Sk.

Celkový stav cudzích zdrojov k ultimu hodnoteného obdobia dosiahol hodnotu 28 332,9 mil. Sk, z toho dlhodobé záväzky voči MF SR za splatenie časti úrokov z úverov prijatých od reštrukturalizovaných bánk na krytie prevzatých klasifikovaných pohľadávok a za splatenie časti istiny a úrokov redistribučného úveru predstavovali 18 148,7 mil. Sk a prijaté bankové úvery (redistribučný úver NBS na krytie úverov na TOZ a úver od SLSP, a.s.) 10 129,8 mil. Sk.

Zdroje krytia majetku	Objem k 31.12.2002 (mil. Sk)	Štruktúra zdrojov (%)
Vlastné imanie	1 676,6	5,28%
z toho základné imanie	93 607,0	
neuhrad.straty min.rokov	-89 857,5	
HV bežného účt.obdobia	-2 072,9	
Cudzie zdroje	28 332,9	89,27%
z toho rezervy	14,6	
dlhodobé záväzky	18 148,7	
krátkodobé záväzky	39,8	
bankové úvery	10 129,8	
Ostatné pasíva	1 730,2	5,45%
PASÍVA SPOLU	31 739,7	100%

5.3. Prehľad peňažných tokov (CASH-FLOW)

Celkové finančné hodnotenie (cash-flow) v roku 2002 dosiahlo úhrnnú výšku 203,6 mil. Sk. Na uvedenej hodnote sa prevádzkové aktivity podieľali hodnotou vo výške –7 183,9 mil. Sk, investičné aktivity hodnotou –12 264,8 mil. Sk a finančné aktivity kladnou hodnotou 19 652,3 mil. Sk.

		v mil. Sk
	POLOŽKY	Cash-flow
1	vplyv záväzkov z obchodného styku	-1 069,1
2	vplyv vlastnej prevádzkovej činnosti	-406,4
3	vplyv zmeny stavu pohľadávok	-7 776,6
4	vplyv odpisu pohľadávok	-4 139,7
5	úpravy o prevádzkové nepeňažné operácie	-20,1
6	vplyv ostatných prevádzkových položiek	6 228,0
*	<i>CASH-FLOW z prevádzkovej činnosti</i>	-7 183,9
7	výsledok zmeny stavu investičného majetku	-10 840,8
8	vplyv finančných investícií	-1 416,9
9	vplyv ostatných investícií	-7,1
**	<i>CASH-FLOW z investičnej činnosti</i>	-12 264,8
10	zmena stavu dlhodobých záväzkov	19 902,0
11	vplyv vývoja vlastných zdrojov	0,0
12	platené a prijaté úroky	-354,6
13	vplyv ostatných finančných nákladov a výnosov	598,3
14	výsledok finančných prevodov	-493,4
***	<i>CASH-FLOW z finančnej činnosti</i>	19 652,3
	ČISTÉ PEŇAŽNÉ TOKY CELKOM	203,6
	Stav peňažných prostriedkov na začiatku obdobia	308,1
	Stav peňažných prostriedkov na konci obdobia	511,7

6. Pravidlá činnosti a systém vnútornej kontroly v SK, a.s.

Štruktúru kontrolného mechanizmu Slovenskej konsolidačnej, a.s. tvoria: dozorná rada, pozorovatelia dozornej rady, investičný výbor, predstavenstvo, nižšie organizačné stupne a útvary vnútornej kontroly, ktorý je odborným útvarom pre výkon vnútornej kontroly. Súčinnosť jednotlivých prvkov vnútornej kontrolnej sústavy je zabezpečená sústavou interných predpisov spoločnosti. Uplatňovanie vnútornej kontrolnej sústavy v podmienkach spoločnosti bolo v roku 2002 realizované v súlade s hlavnými cieľmi jej obchodnej činnosti.

Činnosť kontrolného útvaru bola v hodnotenom období riadená plánom kontrolnej činnosti schváleným dozornou radou spoločnosti a pokynmi predsedu dozornej rady. 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. Pravidelné kontroly boli smerované najmä na overovanie postupov uplatňovaných pri správe a riešení aktív vedených v portfóliu SK, a.s., pri predchádzaní premlčania a preklúzie pohľadávok, pri správe a zabezpečení návratnosti pohľadávok z úverov na TOZ a postupov uplatnených pri reštrukturalizácii pohľadávok formou splátkového kalendára. Viaceré kontroly boli zamerané na hodnotenie výhodnosti a dodržiavania podmienok dohodnutej zmluvnej spolupráce s kooperujúcim sektorom v oblasti poskytovania právnej pomoci a poradenstva, mandátnej správy a ekonomicko-analytickej činnosti. Ďalšími kontrolami bolo overené dodržiavanie predpisov pri výbere komerčných subjektov za účelom obstarania externých služieb a postup spoločnosti pri realizovaní výberových konaní o najvhodnejšiu ponuku na odplatné postúpenie pohľadávok. Tematické kontroly sa týkali tiež overenia správnosti postupov pri zverení pohľadávok do externej mandátnej správy.

V ekonomickej oblasti spoločnosti bolo vykonaných 5 kontrol, ktorými bola preverená správnosť fakturácie a účtovania výdavkov a odplát súvisiacich s vymáhaním pohľadávok na základe mandátnych zmlúv, správnosť vykonania riadnej inventarizácie majetku a záväzkov spoločnosti a zostavenia riadnej účtovnej

závierky. Revidovaná bola aj realizácia a účtovanie transakcií súvisiacich s prevzatím KBB, š.p.ú..

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.

7. Informačné zabezpečenie spoločnosti

V roku 2002 si transformácia spoločnosti a zmena jej sídla vyžiadala komplexnú prestavbu centrálnej časti lokálnej počítačovej siete, rozšírenie komunikačného rozhrania a zvýšenie jej priepustnosti a kapacity. Realizáciou predmetného zámeru prešla spoločnosť na modernú infraštruktúru riadenia lokálnej počítačovej siete.

Súčasne s prestavbou lokálnej počítačovej siete spoločnosť realizovala proces implementácie nového produkčného informačného systému, ktorý je postavený na platforme Microsoft Windows a báze architektúry klient – server. V prvom polroku 2002 súbežne s prevádzkou nového produkčného systému prebiehala prevádzka pôvodných informačných systémov. V procese implementácie sa hlavný dôraz kládol na dôslednú kontrolu importovaných informácií, ich vzájomných väzieb a na dobudovanie funkcií aplikácie.

Spoločnosť zmenila v roku 2002 i spôsob pripojenia do siete Internet, kde zabezpečuje svoju prezentáciu cez WEB stránku, ktorá je pravidelne aktualizovaná. WEB stránka poskytuje prehľad o dlžníkoch, ktorých pohľadávky boli postúpené na Slovenskú konsolidačnú v rámci procesu reštrukturalizácie bánk. Ďalej poskytuje prehľad o pripravovaných a realizovaných výberových konaniach a obchodných verejných súťažiach ako aj o ich výsledkoch.

8. Personálna a sociálna činnosť

V zmysle uznesenia Vlády SR č. 1078 zo dňa 15.11.2001 k návrhu na vydanie rozhodnutia o privatizácii podniku Konsolidačná banka Bratislava, š.p.ú. priamym predajom vopred určenému nadobúdateľovi obchodnej spoločnosti Slovenská konsolidačná, a.s. a v súlade s rozhodnutím Ministerstva financií SR č. 334/2002-KM zo dňa 24.1.2002 o zrušení KBB, š.p.ú. bez likvidácie k 31.1.2002 došlo k prechodu práv povinností z pracovnoprávných vzťahov na nadobúdateľa – Slovenská konsolidačná, a.s. Počet zamestnancov po zlúčení SK, a.s. a KBB, š.p.ú. bol nasledovný :

Stav zamestnancov k 1.2.2002 : 171 (z toho: SK,a.s.: 66 zamestnancov

KBB,š.p.ú.:105 zamestnancov)

k 31.12.2002 : 131 zamestnancov

- vysokoškolské vzdelanie: 96
- stredoškolské vzdelanie: 35

Vo väzbe na novú organizačnú štruktúru spoločnosti bola schválená systemizácia pracovných miest, v rámci ktorej boli schválené zmeny v počte a štruktúre pracovných miest, čoho následkom boli uskutočnené organizačné zmeny v spoločnosti. V roku 2002 bol schválený systém postupného prepúšťania zamestnancov, ktorý zohľadňoval opodstatnenosť pracovných náplní jednotlivých útvarov a im zodpovedajúcej systemizácii pracovných miest v rámci organizačnej štruktúry spoločnosti.

Personálna činnosť bola uskutočňovaná v nadväznosti na činnosť a ďalších úloh spojených s postúpenými pohľadávkami spoločnosti.

V priebehu roka 2002 bolo prijatých do spoločnosti celkom 14 zamestnancov a za rovnaké obdobie bolo uvoľnených celkom 54 zamestnancov.

Systém odmeňovania zamestnancov sa riadil Zásadami o odmeňovaní zamestnancov spoločnosti vo väzbe na plnenie rozhodujúcich úloh a cieľov podnikateľského plánu spoločnosti.

Sociálna starostlivosť zamestnancov spoločnosti bola realizovaná v súlade so zákonom č. 152/1994 Z.z. o sociálnom fonde v znení neskorších predpisov, ktorá

bola zameraná predovšetkým na zabezpečenie stravovania zamestnancov a poskytnutia príspevku na dopravu. Jednou z dôležitých foriem sociálnej starostlivosti bolo aj zabezpečenie systému doplnkového dôchodkového poistenia zamestnancov spoločnosti.

Nároky na odbornú pripravenosť si vyžiadalo venovať pozornosť i vzdelávaniu a odbornej príprave zamestnancov. Boli realizované odborné školenia, ktoré vychádzali z aktuálnych vzdelávacích potrieb jednotlivých odborov, ako i celkových potrieb SK ,a.s.

9. 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 2002 týchto členov:

Predseda Ing. František Palko

Člen Ing. Štefan Čarný (od 18.1.2002)

Člen Ing. Branislav Ďurajka

Členka JUDr. Jana Filinová

Člen PhDr. Ján Oravec, CSc.

Členka Mgr. Alena Roštárová

Člen Ing. Peter Turinič

Člen Doc. Ing. Anton Vavro, CSc.

Člen Ing. Stanislav Zelený

Člen JUDr. Milan Tadiál (od 8.7.2002)

Členka Mgr. Andrea Sciranková (od 8.7.2002)

Členka Mgr. Miriam Mihoková (od 8.7.2002)

Členka JUDr. Henrieta Kollárová (od 8.7.2002)

Člen Ing. Roman Balko (od 18.7.2002)

Pozorovateľmi dozornej rady v roku 2002 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 2002 v nasledovnom zložení:

Dr.h.c. Ing. Jozef Uhrík, CSc.

Richard Lysakowski

Ing. Milan Vrškovič (do 6.5.2002)

Sander W. Winckel

Štatutárny orgán spoločnosti **predstavenstvo** malo v roku 2002 zloženie:

Predseda Doc. Ing. Milan Šikula, DrSc. (do 27.3.2002)

Podpredsedníčka JUDr. Mária Papcunová

Člen Doc. Ing. Ivan Jakúbek, PhD.

Člen Ing. Juraj Renčko PhD. (do 6.5.2002)

Člen Ing. Ján Tencer (od 7.5.2002)

Odmeny za výkon funkcie v predstavenstve a v dozornej rade za rok 2002

Funkcia predsedu predstavenstva bola obsadená do 27.3.2002 a do tejto doby bola vyplatená odmena vo výške 45 tis. Sk. K 31.12.2002 táto funkcia bola neobsadená. Podpredsedkyni predstavenstva bola za rok 2002 vyplatená odmena v celkovej výške 156 tis. Sk a členom predstavenstva v celkovej výške 240 tis. Sk.

Predseda dozornej rady poberal odmenu do 30.7.2002 v celkovej výške 70 tis. Sk. Od 1.8.2002 sa vzťahoval na neho zákon o štátnej službe a odmena mu vyplácaná nebola. Členom dozornej rady bola za rok 2002 vyplatená odmena v celkovej výške 819 tis. Sk.

