

**DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
K VÝROČNEJ SPRÁVE**

**SUPPLEMENT TO THE INDEPENDENT
AUDITOR'S REPORT ON THE ANNUAL REPORT
OF THE**

**Exportno-importná banka Slovenskej
republiky**

za rok končiaci 31. decembra 2022

for the year ended 31 December 2022

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Zakladateľovi, Dozornej rade, rade banky a Výboru pre audit Exportno-importnej banky Slovenskej republiky:

k časti Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Overili sme účtovnú závierku Exportno-importnej banky Slovenskej republiky (ďalej aj „Eximbanka“) k 31. decembru 2022, uvedenú vo výročnej správe Spoločnosti, ku ktorej sme dňa 29. marca 2023 vydali správu nezávislého audítora, ktorá sa nachádza vo výročnej správe Eximbanky. Tento dodatok sme vypracovali v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z.z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“).

Na základe vykonaných prác opísaných v časti správy nezávislého audítora - Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe Eximbanky zostavenej za rok 2022 sú v súlade s jej účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o Eximbanke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti konštatujeme, že sme nezistili významné nesprávnosti vo výročnej správe.



BDO Audit, spol. s r. o.
Licencia UDVA č. 339



3. októbra 2023
Pribinova 10
Bratislava, Slovenská republika



Ing. Jozef LUKČA
Licencia UDVA č. 1213



SUPPLEMENT TO THE INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT ON THE ANNUAL REPORT

To the Founder, Supervisory Board, Bank Board and Audit Committee of Exportno-importná banka Slovenskej republiky:

to paragraph Report on other information contained in the annual report

We have audited the financial statements of Exportno-importná banka Slovenskej republiky (the "Eximbanka") as at December 31st, 2022, presented in the attached annual report of the Eximbanka, to which we issued on March 29th, 2023 independent auditor report presented in the attached annual report of the Eximbanka. This supplement was prepared in accordance with the Act on Statutory Audit No 423/2015 Coll § 27 par. 6 and on amendments to the Act on accounting No 431/2002 Coll as amended by later legislation ("the Act on statutory audit").

Based on procedures performed described in paragraph of the Independent Auditor's Report - Report on other information contained in the annual report, in our opinion:

- Information disclosed in the annual report of the Eximbanka prepared for the year 2022 is consistent with the financial statements for the given year,
- The annual report includes information pursuant to the Act on Accounting.

Furthermore, based on our understanding of the Eximbanka and its position, obtained in the audit of the financial statements, we are required to disclose whether material misstatements were identified in the annual report. In our opinion, there are no material misstatements that should be reported in the annual report in this regard.



BDO Audit, spol. s r. o.
Licence UDVA No. 339



October 3rd, 2023
Pribinova 10
Bratislava, Slovak republic



Ing. Jozef LUKČA
Licence UDVA No. 1213



Note - This is a translation of the original Slovak document to the accompanying financial statements translated into English language

BDO Audit, spol. s r. o., a Slovak limited liability company registered with Commercial Register of Municipal Court Bratislava III, Section: Sro, File No.: 54967/B, Identification No.: 44455526, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

BDO Audit, spol. s r. o., spoločnosť s ručením obmedzeným, registrovaná na Slovensku, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka číslo 54967/B, IČO: 44455526, je členom BDO International Limited, spoločnosti s ručením obmedzeným, registrovanej vo Veľkej Británii a tvorí súčasť medzinárodnej siete BDO pozostávajúcej z nezávislých členských spoločností.



Výročná správa Annual report

2022



**Príhovor
generálneho riaditeľa**

**Foreword of the
Chief Executive Officer**



JUDr. Marián Janočko

Rok 2022 bol v mnohých oblastiach mimoriadnym rokom. Slovenská republika žila v optimizme, že sa jej podarí prekonať pandémiu COVID 19 a stabilizovať dopady na dodávateľské reťazce, finančné zdravie podnikov, zamestnanosť, a že sa hospodárska situácia krajiny stabilizuje v tzv. novom normálnom stave. Do tejto stále krehkej situácie pribudla vojna v susednej krajine a s tým súvisiaca nová geopolitická fragmentácia, v ktorej na Slovensko vplývala najmä potreba diverzifikácie zdrojov energie, a aj s tým súvisiaca vysoká inflácia. To malo vplyv aj na export a aktivity EXIMBANKY SR.

Úvod roka sa niesol v uzatváraní štátnych schém pomoci (COVID úver a garančná schéma Antikورونا záruka), vďaka ktorým sme boli schopní zmierniť negatívne následky pandémie a zabezpečiť lepšiu likviditu slovenských exportérov.

V kontexte našej inštitúcie, ktorá sa orientuje na financovanie a poisťovanie exportu a je exponovaná na medzinárodné prostredie je dosah vojenského konfliktu na Ukrajine veľmi významný.

EXIMBANKA SR po spustení konfliktu ukončila všetky transakcie s presahom na Rusko a Bielorusko, avšak teritória východného bloku vrátane práve Ruska a Bieloruska, ktoré predstavovali pre slovenských exportérov historicky významných a tradičných obchodných partnerov bolo potrebné nahradiť novými.

The year 2022 was an extraordinary one in many ways. The Slovak Republic had high hopes of overcoming the COVID-19 pandemic and stabilizing the effects of the crisis on supply chains, the financial health of companies, and employment. The country was optimistic that its economic situation would stabilize and return to the state of a "new normal". Unfortunately, a war in a neighbouring country and the related geopolitical fragmentation added to this fragile situation, in which Slovakia was mainly affected by the need to diversify energy sources, leading to high inflation, which also impacted exports and the activities of EXIMBANKA SR.

At the start of the year, we focused on finalizing the State aid schemes such as the COVID loan and the Anti-corona guarantee scheme. These schemes helped us to alleviate the adverse effects of the pandemic and improve the financial stability of Slovak exporters.

In the context of our institution focusing on export financing and export insurance and being exposed to the international environment, the impact of the military conflict in Ukraine is very significant.

Following the start of the conflict, EXIMBANKA SR ceased all transactions with Russia and Belarus. However, these territories of the Eastern Bloc, which have always been significant and traditional business partners for Slovak exporters, had to be replaced with new ones.

EXIMBANKA SR podobne ako aj ďalšie exportno — úverové agentúry vo svete sa zamerala na identifikáciu nových teritoriálnych príležitostí so snahou identifikovať nevyužitý exportný potenciál teritórií a to najmä v rozvojových krajinách.

Napriek tomu, že EXIMBANKA SR je v rámci koordinácie a podpory vonkajších obchodných vzťahov na Slovensku prítomná až vo fáze financovania resp. zaistenia kontraktu exportéra či už v podobe úverových, alebo poisťných produktov, našou snahou je aj vytvárať prístupnejšie podmienky pre prienik firiem na akékoľvek teritórium.

Jedným z týchto príkladov je podpora diverzifikácie exportných teritórií s odklonom od spomínaných tradičných trhov predovšetkým na mimo európske regióny akými sú Stredná Ázia, Kaukaz, Východná Afrika, Západný Balkán, prípadne Juhovýchodná Ázia.

Nakoľko prenikanie na rozvojové trhy predstavuje mnohé výzvy, EXIMBANKA SR využíva v rámci svojho mandátu podpory exportu produkty a nástroje, ktorých cieľom je podnikateľom tento prienik uľahčiť a to napríklad prehľadom medzinárodných tendrov, ktoré sprostredkováva slovenským firmám, vrátane možnosti ko-financovania medzinárodnými finančnými inštitúciami.

EXIMBANKA SR, like other export credit agencies worldwide, has focused on exploring new opportunities and identifying untapped export potential in new territories, especially in developing countries.

Although, regarding the framework of the coordination and support of external business relations in Slovakia, EXIMBANKA SR is only involved in the financing phase or in the phase of securing the exporter's contract, either in the form of credit or insurance products, our efforts also aim to facilitate easier market access conditions for companies in any territory.

One of these examples is the support of diversification of export territories while moving away from aforesaid traditional markets and focusing on non-European regions such as Central Asia, the Caucasus, East Africa, the Western Balkans, or Southeast Asia.

Expanding into developing markets can be challenging for businesses. However, as part of its mandate to support exports and assist entrepreneurs, EXIMBANKA SR provides a range of products and tools to help with market penetration. These include providing information about international tenders to Slovak companies, as well as the possibility of co-financing by international financial institutions.

V oblasti podpory koherentnej stratégie Slovenskej republiky v exporte sme sa zúčastňovali aj mnohých odborných podujatí a pripravovali vlastné projekty zamerané na perspektívne teritória mimo EÚ, pričom na jeseň sme sa ako prvá a jediná finančná inštitúcia v SR otvorili na ukrajinské teritórium prostredníctvom poskytovania poistenia krátkodobých pohľadávok, čím sme reflektovali potreby slovenských exportérov pôsobiacich v sektoroch, ktoré sú na tomto teritóriu vysoko žiadané (najmä potravinársky priemysel, energetika, strojárstvo a pod.) Už koncom roka zaznievali čoraz silnejšie hlasy identifikovať nástroje v rámci obnovy ukrajinského hospodárstva. EXIMBANKA SR tak využívala dynamiku vývoja, pričom posilnenie vzájomných obchodných vzťahov a čo najrozsiahlejšie zapojenie slovenského súkromného sektora a investorov do obnovy hospodárstva Ukrajiny vnímame ako jeden z najperspektívnejších krokov. Nakoľko EXIMBANKA SR disponuje najvhodnejšími nástrojmi v rámci obnovy, je tak aktívna na verejných podujatiach i vo viacerých programových štruktúrach a skupinách, viažúcich sa na túto tému.

Jedným z následkov vojny na Ukrajine bol aj neúmerný rast cien energií, aj neistota dodávok, ktoré spôsobili zmeny v dovtedy fungujúcich dodávateľsko-odberateľských vzťahoch a aj zmenu orientácie smerom z východu na západ. Vzhľadom na štruktúru slovenskej ekonomiky sa energetická kríza dotkla mnohých podnikov a najmä výrobných, ktoré sú pomerne energeticky náročné.

We participated in many professional events to support Slovakia's coherent export strategy and also initiated projects to explore promising territories outside the EU. In the fall, we became the first and only financial institution in the Slovak Republic to open to the Ukrainian territory by providing short-term receivables insurance, by which we addressed the needs of Slovak exporters operating in sectors that are in high demand in this territory (especially the food industry, energy, engineering, etc.). Already towards the end of the year, increasingly strong voices were heard to identify the forms of renewal of the Ukrainian economy. EXIMBANKA SR thus used the dynamics of development, while the strengthening of mutual business relations and the widest possible involvement of the Slovak private sector and investors in the recovery of the economy of Ukraine represents one of the most promising steps, and it is our institution that has the most appropriate tools at its disposal. Since the outbreak of the conflict, EXIMBANKA SR has been active at public events and in several program structures and groups related to this topic.

The war in Ukraine had, inter alia, a big impact on energy prices, causing them to rise disproportionately and creating uncertainty around energy supplies. This, in turn, led to changes in the supplier-customer relationships and a shift of orientation from East to West. Due to the structure of the Slovak economy, many companies in Slovakia, particularly those involved in production that are relatively energy-intensive, were affected by this energy crisis.

Na lepšie vysporiadanie sa slovenských firiem s touto situáciou sme ešte koncom roka spustili nový produkt na zmiernenie vysokých cien energií a podporu finančnej stability firiem — Energetický úver. Vďaka zjednodušenému procesu sa tento produkt stal dostupným pre širokému spektru podnikateľov vrátane tých, ktorí majú nižší podiel exportu na objeme svojich tržieb.

Sledujúc potreby slovenských exportérov sme sa začali sústreďovať aj na granularitu nášho portfólia a začali pripravovať ďalšie produkty, za účelom rozšíriť možnosti podpory slovenského exportu u malých a stredných podnikov, ale aj segmentov, po ktorých je od vypuknutia vojenského konfliktu vyšší dopyt.

Rok 2022 bol pre mnohých podnikateľov - exportérov skúškou pripravenosti na nestabilitu a nutnú zmenu ich biznis modelov a teda aj potrebu financovania. EXIMBANKA SR prostredníctvom svojich bankových a poisťovacích činností v danom roku podporila export v celkovej výške 2 816,8 mil. EUR, čo predstavuje medziročný nárast o +5,1 % a očakávam, že tento trend bude rásť aj v kontexte dynamických zmien v globálnom hospodárstve.

Som presvedčený, že práve vďaka pretrvávajúcej snahe hľadať riešenia a zlepšovať sa, je EXIMBANKA SR pripravená plniť svoju misiu podpory exportu a je nástrojom pre slovenských exportérov na pretvárание výziev na príležitosti.

To help Slovak companies deal with this situation, at the end of the year we introduced a new product to alleviate high energy prices and support the financial stability of companies called the Energy Loan. This product has a simplified process and is available to a wide range of entrepreneurs, including those with a lower share of exports in their sales volume.

As we kept track of the needs of Slovak exporters, we also started focusing on the granularity of our portfolio and have been working on introducing new products to support Slovak exports of small and medium-sized enterprises, as well as other segments that have seen increased demand since the outbreak of the military conflict.

For many entrepreneurs/exporters, the year 2022 was a test of readiness for instability and necessary changes in their business models and thus also the need for financing. As a result, in the given year EXIMBANKA SR through its banking and insurance activities supported exports in the total amount of EUR 2,816.8 million representing a year-on-year increase of +5.1%, and I expect this trend to continue despite the dynamic changes in the global economy.

Our constant efforts to find solutions and improve our services make me confident that EXIMBANKA SR can accomplish its mission of export support and provide Slovak exporters with the tools they need to turn challenges into opportunities.

Obsah

Content

01	Základný prehľad o EXIMBANKE SR	9
	Basic overview of EXIMBANKA SR	9
	Profil spoločnosti	11
	Profile of EXIMBANKA SR	11
	Orgány EXIMBANKY SR	13
	Governing bodies of EXIMBANKA SR	13
	Základné finančné ukazovatele	17
	Basic financial indicators	17
02	Obchodné aktivity	19
	Business activities	19
	Financovanie úverov a poskytovanie záruk	21
	Insurance and reinsurance of export credits	21
	Poisťovanie a zaisťovanie vývozných úverov	42
	Communication activities	42
03	Podporné aktivity	63
	Support activities	63
	Medzinárodné vzťahy a členstvá v organizáciách, inštitúciách, komorách a združeniach	65
	International relations and membership in organisations, Institutions, chambers and associations	65
	Komerčné aktivity	75
	Commercial activities	75
	Spoločenská zodpovednosť a etické princípy	81
	Social responsibility and ethical principles	81
	Životné prostredie	87
	Environment	87
04	Vybrané údaje z účtovnej závierky k 31. 12. 2022	89
	Selected data from the financial statements as at 31. 12. 2022	89

Základný prehľad o EXIMBANKE SR

Basic overview of
EXIMBANKA SR



01

Profil spoločnosti

Profile of EXIMBANKA SR

EXIMBANKA SR bola v roku 1997 zriadená zákonom ako štátna exportno — úverová inštitúcia. Predstavuje jediný priamy finančný nástroj štátu na podporu exportu. Na finančnom trhu vystupuje ako špecializovaná inštitúcia, ktorá poskytuje bankové aj poisťovacie služby.

Primárnym cieľom EXIMBANKY SR je umožniť vstup slovenským exportérom do projektov a teritórií, kde komerčný finančný sektor prejavuje menší záujem prevziať na seba riziko. Jej úlohou je zlepšiť hospodársku výmenu Slovenskej republiky so zahraničím, zvýšiť konkurencieschopnosť slovenských výrobcov na zahraničných trhoch, ako aj podporovať vývoz čo najväčšieho objemu výrobkov s vysokou mierou pridanej hodnoty.

Účelom je štátna podpora, ktorá nenaruša trhové podmienky, nedeformuje trh a neumožňuje zvýhodňovanie výrobcov z jednej krajiny na úkor ostatných. Filozofia EXIMBANKY SR je založená na záujme poskytnúť exportérom minimalizáciu rizík a možnosti ponúknuť výhodné obchodné podmienky svojim zahraničným partnerom.

EXIMBANKA SR was established by law in 1997 as a State-owned export - credit agency. It represents the only direct financial instrument of the State for export support. In the financial market, it acts as a specialized institution which provides both banking and insurance services.

The primary objective of EXIMBANKA SR is to allow Slovak exporters to enter into projects and territories, where the commercial financial sector shows less interest in taking over risks. Its task is to improve the economic exchange of the Slovak Republic with foreign countries, to increase the competitiveness of Slovak producers on foreign markets, as well as to promote the export of the largest possible volume of products with a high level of added value.

The purpose is to provide State support that does not interfere with market conditions, does not distort the market and does not allow producers from one country to be favoured to the detriment of others. The philosophy of EXIMBANKA SR is based on the interest of providing exporters with risk mitigation and the opportunity to offer favourable trading conditions to their foreign partners.

EXIMBANKA SR ponúka širokú škálu finančných produktov. Na strane vývozu je to predovšetkým úverové poistenie, financovanie a záruky. Na strane importu je to financovanie dovozu technológií, ktoré v konečnom dôsledku umožňujú vývoz kvalitnejšej produkcie s vysokou mierou pridanej hodnoty. Produkty sú určené malým, stredným aj veľkým slovenským podnikateľským subjektom, primárne výrobcom tovarov a poskytovateľom služieb určených na vývoz.

Vo vzťahu ku komerčnému finančnému trhu EXIMBANKA SR plní komplementárnu funkciu. Umožňuje realizovať vývozy do teritórií s vyššou mierou rizika krajiny, a to aj pri veľkých projektoch s dlhým odkladom splatnosti. Podporuje investovanie v zahraničí, predovšetkým pri zakladaní spoločných podnikov.

EXIMBANKA SR offers a wide range of financial products. On the export side, it is mainly credit insurance, financing and guarantees. On the import side, it is financing of imports of technologies that ultimately allow the export of better quality production with a high degree of added value. The products of EXIMBANKA SR are intended for small, medium-sized, as well as large Slovak business entities, primarily for manufacturers of goods and providers of services intended for export.

In relation to the commercial financial market, EXIMBANKA SR performs a complementary role. It makes it possible to carry out exports to territories with a higher level of country risk, even for large projects with long payment delays. It encourages investment abroad, in particular when setting up joint ventures.

Orgány EXIMBANKY SR

Governing bodies of EXIMBANKA SR

Orgánmi EXIMBANKY SR sú Rada banky EXIMBANKY SR, Dozorná rada EXIMBANKY SR a generálny riaditeľ.

The governing bodies of EXIMBANKA SR are the Bank Board of EXIMBANKA SR, the Supervisory Board of EXIMBANKA SR and the Chief Executive Officer.

Rada banky EXIMBANKY SR

Rada banky EXIMBANKY SR je štatutárnym orgánom EXIMBANKY SR. Má päť členov, ktorými sú generálny riaditeľ, traja námestníci generálneho riaditeľa a ďalší člen, ktorý nie je zamestnancom EXIMBANKY SR.

Bank Board of EXIMBANKA SR

The Bank Board of EXIMBANKA SR is a statutory body of EXIMBANKA SR. It consists of five members being the Chief Executive Officer, three Deputies to the Chief Executive Officer and another member who is not an employee of EXIMBANKA SR.

Zloženie Rady banky

Predseda Chairman

Ing. Monika Kohútová, MBA

(skončenie funkcie 19. 1. 2022) (termination of office on 19 January 2022)

Ing. Zuzana Kalivodová

(vymenovanie do funkcie 20. 1. 2022, (appointment on 20 January 2022,
skončenie funkcie 29. 12. 2022) termination of office on 29 December 2022)

JUDr. Marián Janočko

(vymenovanie do funkcie 30. 12. 2022) (appointment on 30 December 2022)

Členovia Members

Ing. Michal Kozáčík

námestník generálneho riaditeľa Deputy Chief Executive Officer of
Divízie poisťných a bankových obchodov Banking and Insurance Division
(skončenie funkcie 19. 1. 2022) (termination of office on 19 January 2022)

Ing. Jana Valkučáková, MBA

námestníčka generálneho riaditeľa Deputy Chief Executive Officer of
Divízie podpory obchodných činností Business Support Division
(skončenie funkcie 19. 1. 2022) (termination of office on 19 January 2022)

JUDr. Marek Melišek, MBA

námestník generálneho riaditeľa Deputy Chief Executive Officer of
Divízie riadenia rizík a financií Risk and Finance Division
(skončenie funkcie 19. 1. 2022) (termination of office on 19 January 2022)

Michaela McGuire, MBA, MIA

námestníčka generálneho riaditeľa Deputy Chief Executive Officer of
Divízie financovania a poisťovníctva Banking and Insurance Division
(vymenovanie do funkcie 20. 1. 2022, (appointment on 20 January 2022,
skončenie funkcie 16. 11. 2022) termination of office on 16 November 2022)

Ing. Pavol Tavač, MBA

námestník generálneho riaditeľa Deputy Chief Executive Officer of
Divízie riadenia rizík a financií Risk and Finance Division
(vymenovanie do funkcie 20. 1. 2022) (appointment on 20 January 2022)

Ing. Rastislav Podhorec, MBA

námestník generálneho riaditeľa Deputy Chief Executive Officer of
Divízie financovania a poisťovníctva Banking and Insurance Division
(vymenovanie do funkcie 30. 12. 2022) (appointment on 30 December 2022)

JUDr. Marián Janočko

(vymenovanie do funkcie 17. 11. 2022, (appointment on 17 November 2022,
skončenie funkcie 29. 12. 2022) termination of office on 29 December 2022)

Dozorná rada EXIMBANKY SR

Dozorná rada EXIMBANKY SR je najvyšším kontrolným orgánom EXIMBANKY SR, ktorý dohliada na výkon jej činnosti. Overuje postupy vo výkone činnosti EXIMBANKY SR a je oprávnená kedykoľvek nahliadnuť do účtovných dokladov, do všetkých písomností vrátane zmlúv uzatvorených EXIMBANKOU SR, dokladov a záznamov týkajúcich sa činnosti EXIMBANKY SR. Dozorná rada má sedem členov vrátane jej predsedu.

Supervisory board of EXIMBANKA SR

The Supervisory Board of EXIMBANKA SR is the supreme supervisory body of EXIMBANKA SR supervising the performance of its activities. The Supervisory Board reviews the actions in matters of EXIMBANKA SR and is authorized to inspect at any time the accounting documents, all documents including agreements entered into by EXIMBANKA SR, and documents and records concerning activities of EXIMBANKA SR. The Supervisory Board has seven members including its Chairman.

Zloženie Dozornej rady EXIMBANKY SR v roku 2022**Zloženie Dozornej rady EXIMBANKY SR v roku 2022****Predseda Chairman****Ing. Ivan Šramko**

(vznik funkcie 3. 12. 2020) (appointment on 3 December 2020)

Členovia Members**Ing. Lenka Britvíková (Ostrožlíková)**(vznik funkcie 25. 2. 2021. (appointment on 25 February 2021.
skončenie funkcie 6. 10. 2022) termination of office on 6 October 2022)**Mgr. Luboslava Alexiková**(vznik funkcie 25. 2. 2021. (appointment on 25 February 2021.
skončenie funkcie 16. 3. 2022) termination of office on 16 March 2022)**JUDr. Gabriel Havrilla**

(vznik funkcie 25. 2. 2021) (appointment on 25 February 2021)

Ing. Tomáš Meravý

(vznik funkcie 30. 9. 2021) (appointment on 30 September 2021)

Ing. Július Jakab

(vznik funkcie 30. 9. 2021) (appointment on 30 September 2021)

Veronika Gmíterko, MBA

(vznik funkcie 17. 3. 2022) (appointment on 17 March 2022)

Mgr. Pavol Škápik

(vznik funkcie 7. 10. 2022) (appointment on 7 October 2022)

Vladimír Vaňo, MBA

(vznik funkcie 3. 12. 2020) (appointment on 3 December 2020)

Generálny riaditeľ EXIMBANKY SR

Generálny riaditeľ je predsedom Rady banky EXIMBANKY SR. Zvoláva a vedie rokovania Rady banky EXIMBANKY SR. Vykonáva a zabezpečuje výkon rozhodnutí a plnenie uznesení Rady banky EXIMBANKY SR. Za tým účelom riadi činnosť EXIMBANKY SR a zastupuje EXIMBANKU SR navonok. Generálny riaditeľ spolu s námestníkmi generálneho riaditeľa môže rozhodnúť o neodkladných veciach, ktoré inak podliehajú schváleniu Rady banky EXIMBANKY SR.

Chief Executive Officer of EXIMBANKA SR

The Chief Executive Officer is the Chairman of the Bank Board of EXIMBANKA SR. He/she convenes and chairs the meetings of the Bank Board of EXIMBANKA SR. He/she implements and manages the execution of decisions and resolutions adopted by the Bank Board of EXIMBANKA SR. To that effect, the Chief Executive Officer manages the operations of EXIMBANKA SR and represents EXIMBANKA SR externally. The Chief Executive Officer, together with the Deputy Chief Executive Officers, may decide on urgent matters which are otherwise subject to approval by the Bank Board of EXIMBANKA SR.

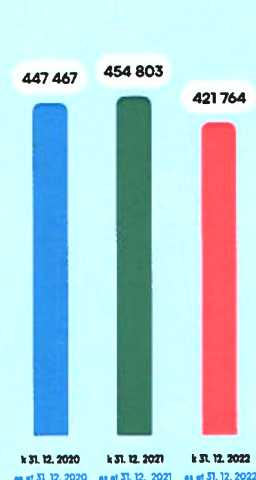
Základné finančné ukazovatele

Basic financial indicators

(tis. eur) (EUR thousand)	k 31. 12. 2020 as at 31. 12. 2020	k 31. 12. 2021 as at 31. 12. 2021	k 31. 12. 2022 as at 31. 12. 2022
Celkový objem úverov v nominálnej hodnote Total amount of credits in nominal value	447 467	454 803	421 764
Celkový objem ostatných pohľadávok voči klientom Total amount of other receivables against customers	9 948	9 921	2 691
Celkový objem vystavených záruk Total amount of issued guarantees	68 156	72 852	96 475
Celkový objem vystavených antikورونا záruk Total amount of issued anti-corona guarantees	37 600	42 724	30 116
Poistná angažovanosť Insurance exposure	521 625	464 681	462 789
Vlastné imanie Equity	282 110	264 040	264 748
Bilančná suma Balance sheet total	503 508	480 688	495 551
(tis. eur) (EUR thousand)	2020	2021	2022
Čisté výnosy z bankových aktivít Net income from banking activities	16 352	17 779	18 424
Čisté zaslúžené poistné Net premium earned	3 204	4 800	3 053
Všeobecné prevádzkové náklady General administrative expenses	5 826	5 343	5 610
Zisk / Strata po zdanení Profit / loss after taxation	598	-17 733	708

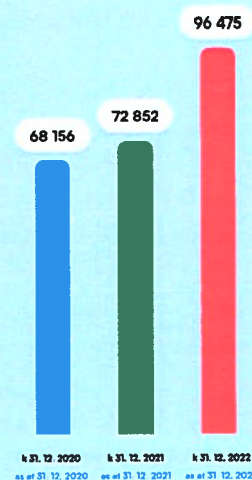
Celkový objem úverov
v nominálnej hodnote
v rokoch 2020 - 2022
(tis. eur)

Total amounts of credits in
nomi-nal value in years
2020 - 2022
(EUR thousands)



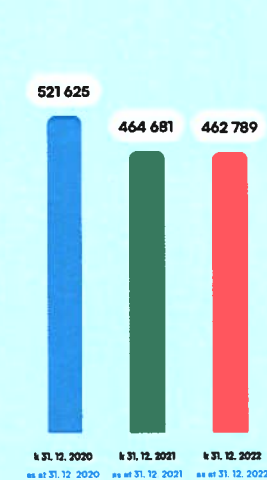
Celkový objem
vystavených záruk
v rokoch 2020 - 2022
(tis. eur)

Total amount of issued
guarantees in years
2020 - 2022
(EUR thousands)



Poistná angažovanosť
v rokoch 2020 - 2022
(tis. eur)

Insurance exposure in
years
2020 - 2022
(EUR thousands)



Obchodné aktivity

Business activities

02

A detailed close-up photograph of industrial machinery, likely a lathe or milling machine. The image shows various metal components, including a tool holder and a workpiece, with some parts highlighted by bright, focused lighting. Several orange safety caps or components are visible, adding a pop of color to the otherwise metallic and dark scene. The background is blurred, emphasizing the intricate details of the machine.

Financovanie úverov a poskytovanie záruk

Export credit financing and guarantees

EXIMBANKA SR sa aj v roku 2022 zameriavala v segmente bankovej činnosti primárne na poskytovanie priamych úverov a bankových záruk, pričom táto produktová orientácia je nezmenená od roku 2012. Cieľom EXIMBANKY SR je podpora realizácie exportných projektov s vyššou pridanou hodnotou pri využívaní priameho financovania, financovania investícií a bankových záruk.

Majetková angažovanosť

EXIMBANKA SR kladie pri vykonávaní svojej činnosti hlavný dôraz na výšku angažovanosti z obchodných činností, ktorá predstavuje sumu aktuálnej výšky upísaného rizika EXIMBANKOU SR pri poskytovaní svojich produktov a služieb.

Angažovanosť z obchodných činností zahŕňa majetkovú angažovanosť z poskytnutých úverov a záruk a poisťovú angažovanosť z upísaného rizika pri poistení a zaistení.

V tejto časti uvádzame údaje o majetkovej angažovanosti z poskytnutých úverov a bankových záruk. Údaje o poisťovnej angažovanosti sú uvedené v kapitole Poisťovanie a zaisťovanie vývozných úverov.

In 2022, EXIMBANKA SR maintained its focus primarily on the provision of direct credits and bank guarantees in the segment of the banking business, while this product orientation has not changed since 2012. The goal of EXIMBANKA SR is to support the implementation of export projects with higher added value when using direct financing, investment financing, and bank guarantees.

Exposure

EXIMBANKA SR places the main emphasis on the amount of exposure from business activities which represents the amount of the current number of underwritten risks taken by EXIMBANKA SR in providing its products and services.

The exposure from business activities also includes asset exposure from granted credits and issued bank guarantees and insurance exposure from underwritten risks in insurance and reinsurance.

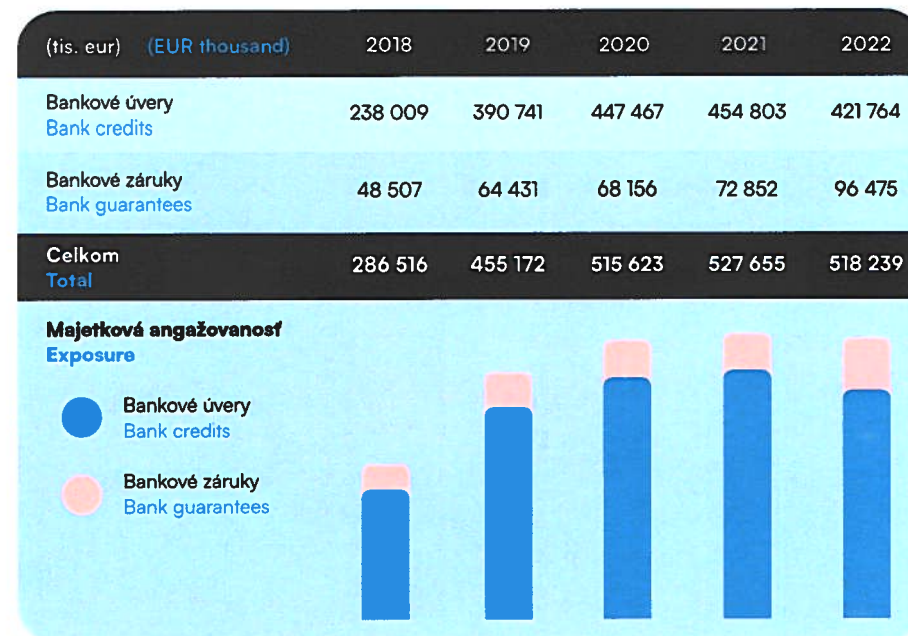
In this section, we provide details on asset exposure from granted credits and issued bank guarantees. The details on insurance exposure are given in the chapter titled "Insurance and Reinsurance of Export Credits".

EXIMBANKA SR dosiahla k 31.12.2022 celkovú úroveň majetkovej angažovanosti z poskytnutých bankových úverov a bankových záruk **518 239 tis. eur**, čo v porovnaní s dosiahnutou skutočnosťou k 31.12.2021 predstavuje zníženie o **9 416 tis. eur**, **index 2022/2021: 0,98**.

As of 31 December 2022, the total amount of asset exposure of EXIMBANKA SR from bank credits and issued bank guarantees reached the amount of **EUR 518,239 thousand**, which in comparison to 31 December 2021 represents a decrease of **EUR 9,416 thousand**, **index 2022/2021: 0.98**.

Vývoj majetkovej angažovanosti EXIMBANKY SR k 31.12. za roky 2018 — 2022 z poskytnutých bankových úverov a bankových záruk podnikovým a bankovým klientom

Development of asset exposure of EXIMBANKA SR as of 31 December of the years 2018 — 2022 from the granted bank credits and issued bank guarantees to corporate clients and bank clients



Majetková angažovanosť — bankové úvery

Celkový stav pohľadávok z poskytnutých bankových úverov dosiahol k 31. 12. 2022 hodnotu **421 764 tis. eur**, čo predstavuje v porovnaní so stavom k 31.12.2021 pokles o **33 039 tis. eur**, **index 2022/2021: 0,93**. Tento pokles bol v roku 2022 spôsobený do veľkej miery splatením COVID úverov v objeme 14 563 tis. eur, ktoré boli v roku 2020 načerpané v sume 30 000 tis. eur. Zároveň EXIMBANKA SR k 31. 12. 2022 evidovala **nedočerpané záväzné úverové limity** na úvery podnikovým klientom v hodnote **36 494 tis. eur**.

Pohľadávky z poskytnutých bankových úverov podnikovým a bankovým klientom spolu k 31. 12. za roky 2018 - 2022

Total receivables from credits granted to corporate clients and bank clients as of 31 December of the years 2018 - 2022

(tis. eur) (EUR thousand)	2018	2019	2020	2021	2022
Priame úvery podnikovým klientom Direct credits to corporate clients	229 547	340 128	366 352	378 548	364 114
Úvery na podporu udržania prevádzky - COVID úvery - podnikovým klientom COVID loans to support maintenance of operations to corporate clients			29 982	23 602	9 039
Nepriame vývozné odberateľské úvery bankovým klientom Indirect export buyer's credits to bank clients	8 462	50 613	51 133	52 653	48 611
Celkom Total	238 009	390 741	447 467	454 803	421 764

Exposure — Bank Credits

As of 31 December 2022, the total volume of receivables from granted bank credits reached the amount of **EUR 421,764 thousand**, which represents in terms of year-to-year comparison to 31 December 2021 a decrease of **EUR 33,039 thousand**, **index 2022/2021: 0.93**. This decrease in 2022 was largely caused by the repayment of COVID loans in the amount of **EUR 14,563 thousand**, which in 2020 were drawn in the amount of EUR 30,000 thousand.

V roku 2022 sa EXIMBANKA SR zameriavala primárne na poskytovanie priamych úverov exportérom, pričom z pohľadu štruktúry pohľadávok najväčší podiel úverov tvorili poskytnuté úvery vo forme predexportného financovania, financovania investícií slovenských vývozcov v zahraničí a financovania investícií do technológií. Z dôvodu rastúceho prebytku likvidity na finančnom trhu sa poskytovanie refinančných úverov bankám od roku 2016 postupne úplne zastavilo.

At the same time, as of 31 December 2022, EXIMBANKA SR recorded **undrawn approved credit limits** on credits to corporate clients in the total amount of **EUR 36,494 thousand**. In 2022, EXIMBANKA SR focused primarily on the provision of direct credits to exporters, with the largest share of credits in terms of the structure of receivables being credits granted in the form of pre-export financing, financing of investments of Slovak exporters abroad and financing of investments in technology. Due to the growing excess of liquidity in the financial market, since 2016 the provision of refinancing credits to banks has been gradually completely phased out.

Štruktúra majetkovej angažovanosti z poskytnutých bankových úverov k 31. 12. 2022 bola nasledovná: The structure of the asset exposure from bank credits as of 31 December 2022 was as follows:

- Pohľadávky z poskytnutých bankových úverov podnikovým klientom dosiahli hodnotu 373 153 tis. eur, čo predstavuje v porovnaní s vykázaným stavom k 31. 12. 2021 zníženie o 28 997 tis. EUR a podiel 88,47% na celkovom objeme pohľadávok z bankových úverov.
Receivables from credits granted to corporate clients reached the amount of EUR 373,153 thousand, which represents a decrease of EUR 28,997 thousand and a share of 88.47% of the total volume of bank loan receivables compared to the reported situation as of 31 December 2021
- Pohľadávky z poskytnutých bankových úverov bankovým klientom dosiahli hodnotu 48 611 tis. eur, čo je oproti vykázanému stavu k 31. 12. 2021 zníženie o 4 042 tis. eur, s 11,53 % podielom na celkovom objeme pohľadávok z bankových úverov.
Receivables from credits granted to bank clients reached the amount of EUR 48,611 thousand, which represents a decrease of EUR 4,042 thousand and a share of 11.53% of the total volume of bank loan receivables compared to the reported situation as of 31 December 2021

V segmente poskytovania bankových úverov podnikovým klientom dosiahla EXIMBANKA SR v roku 2022 medziročný pokles danej hodnoty.

In the segment of providing bank loans to corporate clients, in 2022 EXIMBANKA SR reached a year-to-year decrease in the given value.

Štruktúra pohľadávok z poskytnutých bankových úverov podnikovým klientom k 31. 12. za roky 2018 – 2022

Structure of receivables from direct credits granted to corporate clients as at 31 December of the years 2018 - 2022

(tis. eur) (EUR thousand)	2018	2019	2020	2021	2022	Index 2021/2022
Vývozné úvery Export credits	105 069	158 082	171 297	173 503	160 485	0.92
Investičné úvery Investment credits	110 308	171 116	191 672	203 068	201 652	0.99
Eskontné úvery Discount credits	14 170	10 930	3 383	1 977	1 977	1.00
Úvery na podporu udržania prevádzky - COVID úvery COVID loans to support maintenance of operations			29 982	23 602	9 039	0.38
Celkom Total	229 547	340 128	396 334	402 150	373 153	0.93

Kde:

Priame vývozné úvery:

Of which:

Direct export credits:

- **Úver na podporu vývozu so splatnosťou do dvoch rokov** - financovanie materiálových a ostatných nákladov súvisiacich s realizáciou zmluvy o vývoze až na obdobie do dvoch rokov, pričom rozhodujúcim faktorom je dĺžka uzatvorenej zmluvy o vývoze pokrývajúcej obdobie financovania.
Credit for export support with a maturity of up to two years - financing of material and other costs related to the implementation of export contracts for up to two years, with the decisive factor being the term of the concluded export contracts covering the financing period.

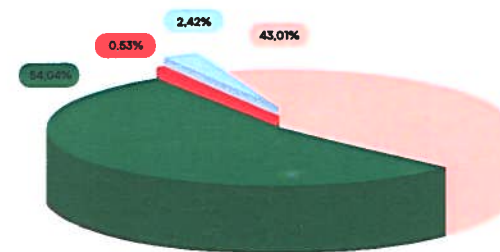
Majetková angažovanosť z poskytnutých úverov podnikovým klientom

- podiel jednotlivých produktov k 31. 12. 2022

Asset exposure of granted credits to corporate clients

- share of individual products as at 31 December 2022 (%)

- Vývozné úvery
Export credits
- Investičné úvery
Investment credits
- Eskontné úvery
Discount credits
- Úvery na podporu
udržania prevádzky
- COVID úvery
COVID loans to support
maintenance of operations



Úver na investíciu v zahraničí - ponúka financovanie najmä dlhodobých finančných potrieb vývozcu, resp. zahraničnej spoločnosti v súvislosti s realizáciou investície na rozšírenie vývozných aktivít exportéra. Spravidla ide o dlhodobý úver, t. j. doba od prvého čerpania do konečnej splatnosti presahuje 3 roky, úver je možné poskytnúť maximálne do výšky 85 % hodnoty investície.
Credit for investment abroad - it offers financing of long-term financial needs of exporters or foreign companies in connection with the implementation of investments to expand the export activities of exporters. As a rule, these are long-term credits, i.e., the period from the first drawdown to the final maturity exceeds three years, the credit may be granted up to a maximum of 85% of the value of the investment.

Úver na pohľadávky z vývozu - financovanie pohľadávok po uskutočnení vývozu do výšky vývozného faktúry zníženej o spoluúčasť vývozcu dohodnutú v poisťovnej zmluve.

Credit for export receivables - financing of receivables after the export is carried out, up to the amount of the export invoice less the exporter's deductible as agreed in the insurance policy.

Priame investičné úvery:

Direct investment credits:

Úver na nákup a modernizáciu technológie a súvisiacej infraštruktúry - financovanie nákupu alebo modernizácie technológie a súvisiacej infraštruktúry pre exportnú prevádzku, ktorá sa používa pri spracovávaní surovín a výrobe výrobkov alebo pri poskytovaní služieb určených na vývoz, pričom úver je možné poskytnúť maximálne do výšky 85% nákladov na nákup alebo modernizáciu technológie a súvisiacej infraštruktúry.

Credits for the purchase and modernization of technology and associated infrastructure

- financing the purchase or modernization of technology and associated infrastructure for export operations used in the processing of raw materials and the production of goods or in the provision of services for export, the credit may be granted up to a maximum of 85% of the cost of purchasing or modernization of technology and associated infrastructure.

Eskontné úvery:

Discount Credits:

Zmenkový úver na pohľadávky z vývozu - úver bol postupne v priebehu roku 2020 nahradený poskytovaním nového produktu, priamy úver na pohľadávky z vývozu.

Discount credit for export receivables - the credit product was gradually replaced in the course of 2020 by the provision of a new product - direct credit for export receivables.

Zostatok k 31. 12. 2022 je tvorený znehodnotenými pohľadávkami zo zmenkových úverov.

The balance as of 31. 12. 2022 is made up of impaired receivables from discount credits.

Na všetky uvedené produkty EXIMBANKY SR môže klient využiť úver z úverovej linky EIB.

All the above-mentioned products of EXIMBANKA SR may be financed from the EIB credit line.

EXIMBANKA SR uzatvorila zmluvu o úvere s Európskou investičnou bankou (EIB), ktorej účelom je podpora malých a stredných podnikov („MSP“) a stredne veľkých podnikov („MID-CAPS“). Úvery poskytované z úverovej linky EIB („Úver EIB“) sú určené pre MSP (zamestnávajúce menej ako 250 zamestnancov) a MID-CAPS (zamestnávajúce od 250 do 3 000 zamestnancov) na podporu investičných projektov a prevádzkového kapitálu.

EXIMBANKA SR concluded a Loan Agreement with the European Investment Bank (EIB) to support small and medium enterprises („SMEs“) and middle-size companies („MID-CAPS“). Loans granted from the EIB credit line („EIB credit“) are provided to SMEs (with less than 250 employees) and MID-CAPS (with 250 to 3,000 employees) to support investment projects and working capital.

Zvýhodnené financovanie z finančných prostriedkov EIB reprezentuje zvýhodnená úroková sadzba oproti bežnému úveru znížená minimálne o 0,25 % p.a. Úver bude úročený variabilnou úrokovou sadzbou odvodenou od referenčnej úrokovej sadzby EURIBOR.

Credits granted under more favourable conditions from the EIB funds benefit from a lower interest rate, which in comparison with regular credits is reduced by at least 0.25% p.a. The credit bears a variable interest rate based on the EURIBOR reference interest rate.

Okrem vyššie uvedených druhov priamych úverov poskytuje EXIMBANKA SR aj vývozné odberateľské úvery:

In addition to the above-mentioned types of direct credits EXIMBANKA SR provides also export buyers' credits:

Vývozný odberateľský úver (priamy/nepriamy) - poskytuje financovanie záväzkov dlžníka vyplývajúcich zo zmluvy o vývoze, ktorému na tento účel EXIMBANKA SR poskytla finančné prostriedky prostredníctvom úveru a exportér získava bezrizikové plnenie na základe zmluvy o vývoze.

Export Buyer's Credit (direct/indirect) - provides financing of debtors' obligations arising from export contracts to exporters to whom EXIMBANKA SR provided funding through a loan for such purpose and the exporter obtains risk-free fulfilment based on the export contract.

Zvýhodnené vývozné úvery do vybraných rozvojových krajín - Tento produkt je založený na báze odberateľského úveru pre zahraničný verejný subjekt, a prináša pre dlžníka výhodnejšie podmienky financovania pre rozvojové projekty.

Concessional Export Credits to selected developing countries - This product is based on the buyer's credit platform and may be granted to a public entity abroad and the debtor benefits from more favourable conditions for financing development projects.

V súvislosti s pandémiou spôsobenou ochorením COVID-19 zaradila EXIMBANKA SR v roku 2020 do svojho produktového portfólia nový produkt:

With regard to the COVID-19 pandemic, in 2020 EXIMBANKA SR introduced a new product into its product portfolio:

Úvery na podporu udržania prevádzky - COVID ÚVERY, ktoré boli poskytované na základe zákona č. 67/2020 Z. z. o niektorých mimoriadnych opatreniach vo finančnej oblasti v súvislosti so šírením nebezpečnej nákazlivej ľudskej choroby COVID-19 a v zmysle podmienok Schémy pomoci de minimis na podporu udržania prevádzky a zamestnanosti klientom zo segmentu malých a stredných podnikov na účely preklenutia nepriaznivého obdobia spôsobeného pandémiou COVID-19. V roku 2021 tento produkt nebol ďalej poskytovaný nakoľko všetky zdroje určené na poskytovanie tohto produktu boli alokované v roku 2020. V roku 2021 aj 2022 boli vyhodnocované podmienky pre splnenie bonifikácie týchto úverov. V roku 2023 je každý z týchto poskytnutých úverov splatný, ďalej sa poskytovať nebudú.

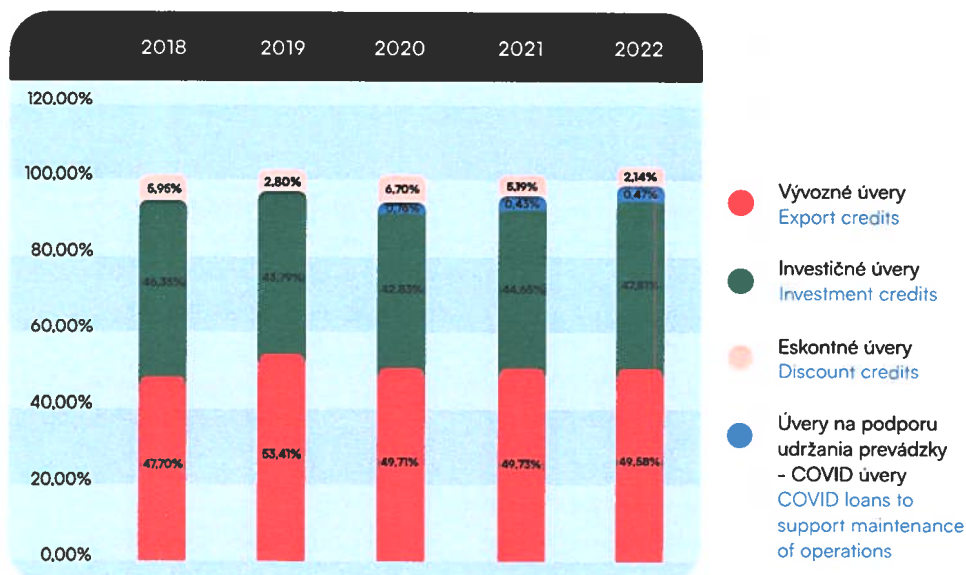
Credits for supporting the maintenance of operation - COVID LOANS, which were provided in compliance with Act No. 67/2020 Coll. on some extraordinary measures in the financial area in connection with the spread of the dangerous and contagious human illness COVID-19, as amended and in accordance with De minimis aid scheme to support the maintenance of operations and employment for SMEs in order to bridge the unfavourable period caused by the COVID-19 pandemic. In 2021, this product was no longer provided, as all resources intended for the provision of this product were allocated in 2020. In both 2021 and 2022, the conditions necessary for the subsidizing of these loans were evaluated. In 2023, each of these granted loans is due and will no longer be granted.

Štruktúra poskytnutých bankových úverov podnikovým a bankovým klientom k 31. 12. za roky 2018 — 2022 — podiely (%) na celkovom objeme pohľadávok z bankových úverov

The structure of credits granted to corporate and bank clients as of 31 December of the years 2018 — 2022 — shares (in %) on the total volume of receivables from bank credits

(tis. eur) (EUR thousand)	2018	2019	2020	2021	2022
Vývozné úvery Export credits	113 531	208 695	222 430	226 156	209 096
Investičné úvery Investment credits	110 308	171 116	191 672	203 068	201 652
Eskontné úvery Discount credits	14 170	10 930	3 383	1 977	1 977
Úvery na podporu udržania prevádzky - COVID úvery COVID loans to support maintenance of operations			29 982	23 602	9 039
Celkom Total	238 009	390 741	447 467	454 803	421 764

	2018	2019	2020	2021	2022
Vývozné úvery Export credits	47,70%	53,41%	49,71%	49,73%	49,58%
Investičné úvery Investment credits	46,35%	43,79%	42,83%	44,65%	47,81%
Eskontné úvery Discount credits	5,95%	2,80%	0,76%	0,43%	0,47%
Úvery na podporu udržania prevádzky - COVID úvery COVID loans to support maintenance of operations			6,70%	5,19%	2,14%
Celkom Total	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%



Poskytovanie bankových úverov pre veľkých klientov a klientov segmentu MSP

Produktová štruktúra pohľadávok z poskytnutých úverov podnikovým klientom bola odlišná pre segment veľkých klientov a pre segment MSP (malé a stredné podniky).

Záujem veľkých klientov sa primárne sústreďoval na investičné úvery na nákup a modernizáciu technológií a súvisiacej infraštruktúry, no vysoký podiel si naďalej udržiavali aj úvery na investície v zahraničí a predexportné financovanie. Zmienené preferencie dokazuje štruktúra pohľadávok z poskytnutých úverov veľkým klientom k 31. 12. 2022 v nižšie uvedenej tabuľke.

Bank credits granted to large clients and clients of the SME segment

The product structure of receivables from direct credits granted to corporate clients was different for the segment of large clients and the segment of SMEs (small and medium enterprises).

While the demand of large clients primarily focused on investment credits for the purchase and modernization of technology and associated infrastructure, the credits for investments abroad and pre-export credits continued to maintain a high share. These preferences are proven by the structure of receivables from credits granted to large clients as of 31 December 2022 as shown in the table below.

Štruktúra pohľadávok k 31. 12. 2022 z poskytnutých úverov veľkým podnikovým klientom a MSP klientom (%)

Structure of receivables from direct credits granted to large corporate clients and SME clients as of 31 December 2022 (in %)

Štruktúra pohľadávok z poskytnutých úverov podnikovým klientom k 31. 12. 2022 Structure of receivables from credits granted to corporate clients as of 31.12.2021	VK		MSP		Celkom Total	
	hodnota v tis. eur Amount in EUR thousand	podiel v % Share in %	hodnota v tis. eur Amount in EUR thousand	podiel v % Share in %	hodnota v tis. eur Amount in EUR thousand	podiel v % Share in %
Investičné úvery Investment credits	155 298	61,39%	46 354	38,57%	201 652	54,04%
Priame vývozné úvery na podporu vývozu so splatnosťou do 2 rokov Direct export credits with up to two years' maturity	32 350	12,79%	29 298	24,38%	61 648	16,52%
Priame vývozné úvery na financovanie investícií v zahraničí Direct credits for investment financing abroad	61 461	24,30%	29 014	24,14%	90 475	24,25%
Priame úvery na pohľadávky z vývozu Direct credits for export receivables	3 851	1,52%	4 511	3,75%	8 362	2,24%
Priame zmenkové úvery Direct discount credits		0,00%	1 977	1,64%	1 977	0,53%
Úvery na podporu udržania prevádzky - COVID úvery COVID loans to support maintenance of operations		0,00%	9 039	7,52%	9 039	2,42%
Celkom Total	252 960	100,00%	120 193	100,00%	373 153	100,00%

Klienti segmentu MSP najviac využívali investičné úvery na nákup a modernizáciu technológií a súvisiacej infraštruktúry, pričom vysoký podiel tvorili úvery na financovanie investícií v zahraničí ako aj úvery na podporu vývozu so splatnosťou do dvoch rokov (predexportné financovanie), čo im umožnilo realizovať konkrétne vývozné kontrakty, a to aj v prípadoch ich slabšieho finančného ratingu. Financovanie pracovného kapitálu v súvislosti s realizáciou jednotlivých vývozných kontraktov prostredníctvom predexportného, ako aj prostredníctvom priameho úveru na pohľadávky z vývozu, ostávalo pre mnohé podniky zo segmentu MSP jedinou cestou, ako preniknúť na zahraničné trhy a realizovať vývozný kontrakt.

Majetková angažovanosť — bankové záruky

K 31. 12. 2022 evidovala EXIMBANKA SR vystavené bankové záruky v hodnote **96 475 tis. eur**, čo v porovnaní s dosiahnutou skutočnosťou k 31. 12. 2021 predstavuje **zvýšenie o 23 623 tis. eur, index 2022/2021: 1,32**.

	2018	2019	2020	2021	2022
Bankové záruky Bank Guarantees	48 507	64 431	68 156	72 852	96 475

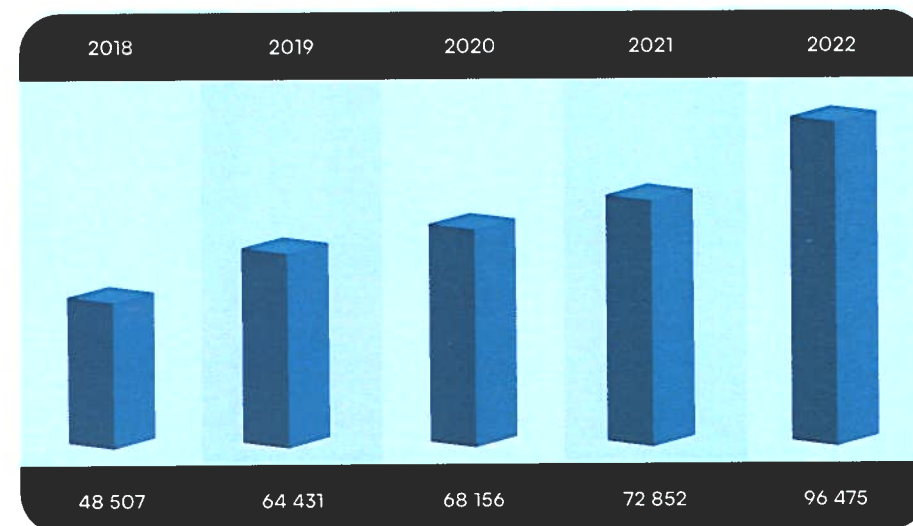
The clients of the SME segment mainly used investment credits for the purchase and modernization of technology and associated infrastructure, while the credits for investments abroad and pre-export credits as well as credits for export support with a maturity of up to two years (pre-export financing) continued to maintain a high share, which enabled them to implement specific export contracts even in cases of weaker financial ratings. The financing of working capital in connection with the implementation of individual export contracts through pre-export as well as through direct credits on export receivables remained the only way for many entrepreneurs in the SME segment to penetrate foreign markets and implement an export contract.

Asset Exposure — Bank Guarantees

As of 31 December 2022, EXIMBANKA SR issued bank guarantees in the total volume of **EUR 96,475 thousand**, which in year-on-year comparison represents an **increase of EUR 23,623 thousand, index 2022/2021: 1.32**.

Vývoj objemu vystavených bankových záruk ku koncu rokov 2018 — 2022 (tis. eur)

Development of the volume of issued bank guarantees as of the end of years 2018 — 2022 (in thousands of EUR)



EXIMBANKA SR má vo svojom produktovom portfóliu bankové záruky platobné aj neplatobné. Prostredníctvom **neplatobnej bankovej záruky** EXIMBANKA SR ručí za záväzok splniť kvalitatívne, resp. kvantitatívne podmienky kontraktu zo strany vývozcu voči odberateľovi:

The product portfolio of EXIMBANKA SR includes payment as well as non-payment bank guarantees. By **non-payment bank guarantees**, EXIMBANKA SR guarantees the commitment of the exporter to meet the qualitative or quantitative conditions of export contracts to the buyer:

- **Záruka za ponuku** — záruka za ponuku, ktorú vyžaduje vypisovateľ medzinárodnej verejnej súťaže (tendra).
- **Bid bonds** — guarantee offers required by announcers of international competitive biddings (tenders).
- **Záruka za dobré prevedenie kontraktu** — zabezpečuje dodržanie kvalitatívnych a kvantitatívnych podmienok dohodnutých vo vývoznom kontrakte.
- **Performance bonds** — guarantee compliance with qualitative and quantitative conditions agreed in export contracts.

- **Záruka za vrátenie platby vopred** — zabezpečuje zahraničnému odberateľovi vrátenie akýchkoľvek platieb vopred.
- **Advance payment guarantees** — secure the repayment of any advance payments to foreign customers.
- **Záruka za zádržné** — zabezpečuje zahraničnému odberateľovi vrátenie zádržného vyplateného vopred.
- **Retention bonds** — provide foreign customers a refund of any retention paid in advance
- **Záruka za záručnú dobu** — je vystavovaná za účelom rozpoznania a odstránenia chýb a nedostatkov spôsobených slovenským dodávateľom.
- **Warranty bonds** — are issued to identify and remove defects and shortcomings caused by Slovak suppliers.

Platobnou bankovou zárukou EXIMBANKY SR je obchodný partner vývozcu najlepšie chránený pred jeho prípadnou platobnou neschopnosťou:

Payment bank guarantees issued by EXIMBANKA SR are the best protection for the exporters' business partners against their potential insolvency:

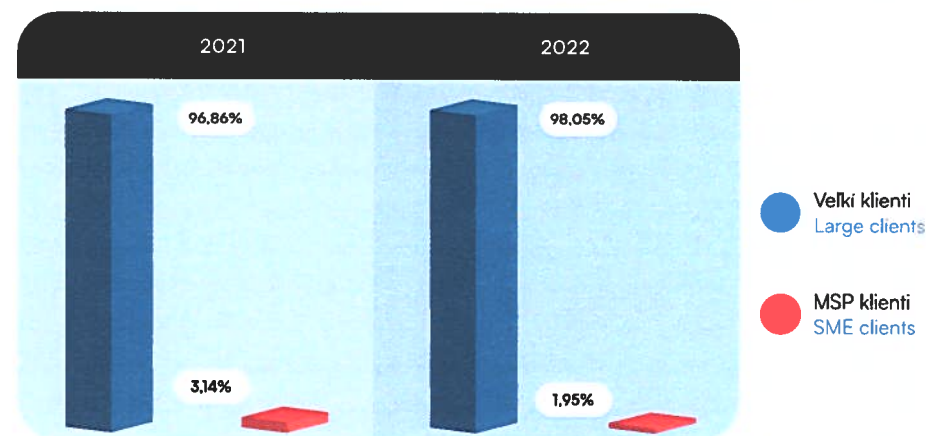
- **Záruka za platobnú podmienku** — EXIMBANKA SR ručí za plynulú úhradu za dodávky tovaru.
- **Bank guarantees on payment terms** — EXIMBANKA SR guarantees smooth payment for supplies.
- **Záruka za úver** — EXIMBANKA SR ručí za zaplatenie istiny úveru v deň splatnosti.
- **Bank guarantees on export credits** — EXIMBANKA SR guarantees the payment of the loan principal on the due date.

Poskytovanie bankových záruk pre veľkých klientov a klientov segmentu MSP

K 31. 12. 2022 predstavoval podiel veľkých klientov na objeme vystavených bankových záruk 98,05% a podiel klientov zo segmentu MSP tvoril 1,95%.

Provision of bank guarantees to large clients and clients of the SME segment

As of 31 December 2022, the share of the large clients on the total volume of issued bank guarantees reached 98,05%, while guarantees the share for clients from the SME segment was 1,95%.



Štruktúra vystavených bankových záruk v segmente veľkých klientov a klientov MSP k 31. 12. za roky 2021 a 2022

The structure of the issued guarantees for large clients and SME clients of EXIMBANKA SR as of 31 December of the years 2021 and 2022

(tis. eur) (EUR thousand)	Platobné bankové záruky Payment bank guarantees		Neplatobné bankové záruky Non-payment bank guarantees		Spolu bankové záruky Total bank guarantees	
	k 31. 12. 2021 as at 31. 12. 2021	k 31. 12. 2022 as at 31. 12. 2022	k 31. 12. 2021 as at 31. 12. 2021	k 31. 12. 2022 as at 31. 12. 2022	k 31. 12. 2021 as at 31. 12. 2021	k 31. 12. 2022 as at 31. 12. 2022
Segment veľkých klientov Large clients	49 819	64 700	20 744	29 892	70 563	94 592
Segment klientov MSP SME clients	250	250	2 039	1 633	2 289	1 883
Celkom Total	50 069	64 950	22 783	31 525	72 852	96 475

Program podpory MSP

EXIMBANKA SR podporuje segment MSP vhodnou kombináciou bankových a poisťných produktov a správnym nastavením platobných a dodacích podmienok pre zahraničných kupujúcich, čím umožňuje slovenským exportérom úspešne realizovať vývozné kontrakty, a to aj v prípade ich slabšieho kreditného profilu.

SME Support Program

EXIMBANKA SR supports the SME segment with a suitable combination of banking and insurance products and the right setup of payment and delivery conditions for foreign buyers, thus enabling Slovak exporters to successfully implement export contracts, even in the case of their weaker credit profile.

Majetková angažovanosť z poskytnutých bankových úverov a bankových záruk klientom MSP k 31. 12. za roky 2018 — 2022

Exposure from bank credits and bank guarantees provided to SME clients as of 31 December for the years 2018 — 2022

(tis. eur) (EUR thousand)	2018	2019	2020	2021	2022
Vývozné úvery Export credits	21 172	45 856	61 661	66 461	62 823
Investičné úvery Investment credits	10 099	14 247	35 581	44 239	46 354
Zmenkové úvery Discount credits	13 985	8 381	3 383	1 977	1 977
Úvery na podporu udržania prevádzky - COVID úvery COVID loans to support maintenance of operations			29 982	23 602	9 039
Bankové záruky Bank Guarantees	9 797	2 838	3 295	2 289	1 883
Spolu za segment klientov MSP Total for the SME segment clients	55 053	71 322	133 902	138 568	122 076

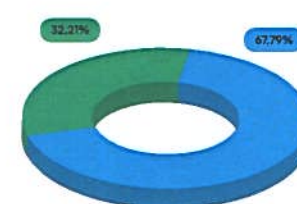
V priebehu roku 2022 klienti MSP čerpali vývozné úvery na podporu vývozu (62 823 tis. eur, stav k 31.12.2022) a naďalej investovali do technologického rozvoja formou čerpania investičných úverov (46 354 tis. eur, stav k 31.12.2022), čo potvrdzuje ich schopnosť reakcie na nové požiadavky trhov. Významnú položku v rámci podpory MSP tvoria úvery na podporu a udržanie prevádzky a zamestnanosti — COVID úvery (9 039 tis. eur, stav k 31. 12. 2022), pričom EXIMBANKA SR mala na tento účel alokované zdroje v objeme 30 mil. eur v roku 2020

Podiel počtu klientov segmentu MSP v roku 2022 dosiahol 71,90 % z celkového počtu klientov využívajúcich bankové produkty EXIMBANKY SR.

Podiel bankových úverov a bankových záruk poskytnutých klientom segmentu MSP dosiahol 23,56 % z celkovej angažovanosti na všetkých klientov z bankovej činnosti EXIMBANKY SR.

Podiel poskytnutých bankových úverov pre MSP z celkového objemu bankových úverov podnikovým klientom z bankovej činnosti EXIMBANKY SR k 31. 12. 2022:

The share of bank credits provided to SME clients from the total volume of bank credits issued to corporate clients of the banking business of EXIMBANKA SR as of 31 December 2022:



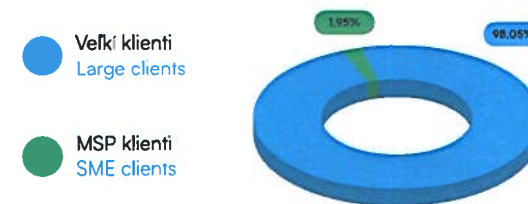
During the year 2022, SME clients benefited from granted export credits for export support (as of 31 December 2022, EUR 62,823 thousand) and continued to invest in technological development by using investment credits (as of 31 December 2022, EUR 46,354 thousand), which confirms their ability to respond to new market demands. An important part of SME support is the COVID loan to support the maintenance of operations and employment (as of 31 December 2022, EUR 9,039 thousand), while the overall budget of EXIMBANKA SR in 2020 for COVID loans was EUR 30 million.

The share of SME clients in 2022 amounted to 71.90% of the total number of clients using the banking products of EXIMBANKA SR.

The share of bank credits granted and guarantees issued for SME clients reached 23.56% of the total exposure of clients of the banking business of EXIMBANKA SR.

Podiel vystavených bankových záruk pre MSP z celkového objemu vystavených záruk podnikovým klientom z bankovej činnosti EXIMBANKY SR k 31. 12. 2022:

The share of bank guarantees issued to SME clients from the total volume of bank guarantees issued to corporate clients of the banking business of EXIMBANKA SR as of 31 December 2022:



Antikورونا záruka — predstavuje ďalší program finančnej pomoci pre slovenské podniky na zmiernenie dopadov pandémie COVID-19. Záruka za úver poskytnutý komerčnou bankou — "Antikورونا záruka" bola poskytovaná prostredníctvom komerčných bánk. Vďaka týmto zárukám mohli podniky, ktorým kvôli pandémie chýbala likvidita, získať úver z komerčných bánk za zvýhodnených podmienok. O zapojenie sa do finančného nástroja mohli požiadať všetky banky alebo pobočky zahraničných bánk oprávnené poskytovať úvery v SR.

K 31. 12. 2022 evidovala EXIMBANKA SR vystavené Antikورونا záruky za úvery poskytnuté komerčnou bankou v hodnote **30 116 tis. eur**, čo predstavuje pokles oproti stavu k 31. 12. 2021 o 12 608 tis. eur, ktorý je spôsobený splácaním úverov v komerčných bankách. Antikورونا záruka sa už neposkytuje.

Podpora exportu prostredníctvom bankových činností Export Support by Banking Activities

Podpora exportu bankovými produktmi v členení podľa odvetví

Podpora exportu prostredníctvom bankových činností dosiahla k ultimu roka 2022 hodnotu **1 926 294 tis. eur**, čo v porovnaní so skutočnosťou k ultimu roka 2021 predstavuje **nárast o 143 922 tis. eur, index 2022/2021: 1,08**.

Anti-corona guarantee — it is another program of financial support for Slovak companies to mitigate the effects of the COVID-19 pandemic. A guarantee for a loan provided by a commercial bank — the "Anti-corona Guarantee" was provided through commercial banks. Thanks to these guarantees, companies that lacked liquidity due to the pandemic could obtain a loan from commercial banks on better terms. All banks or branches of foreign banks authorized to grant loans in the Slovak Republic could apply to join the financial instrument.

As of 31.12.2022, EXIMBANKA SR issued Anti-corona guarantees for loans provided by commercial banks in the amount of **EUR 30,116 thousand**, which represents a decrease compared to the situation as of 31. 12. 2021 by EUR 12,608 thousand, which is caused by repayment of loans in commercial banks. The Anti-corona Guarantee is no longer provided.

Export Support by Banking Products Classified by Sectors

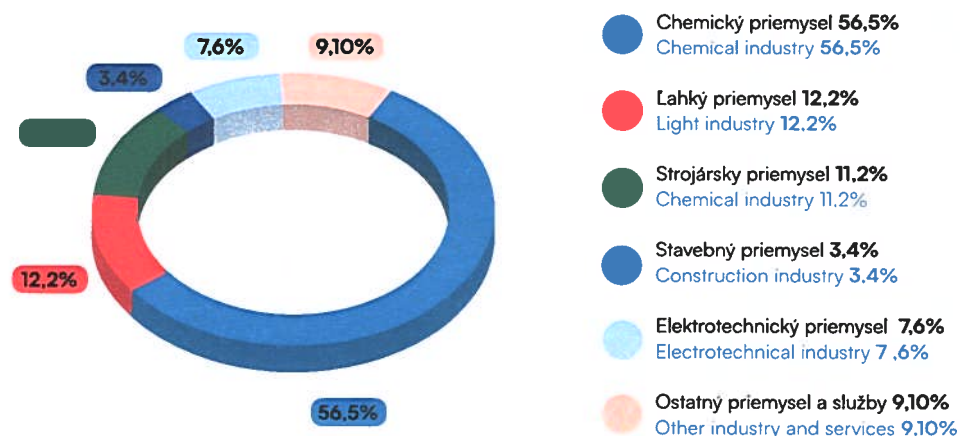
By the end of the year 2022, export support by banking activities reached the amount of **EUR 1,926,294 thousand**, which in comparison to the end year 2021 represents an **increase of EUR 143,922 thousand, index 2022/2021: 1.08**.

Na náraste sa významnou mierou podieľalo oživenie kľúčových hospodárskych ukazovateľov SR po COVID epidémii. Nárast nastal predovšetkým v odvetviach s vyššou pridanou hodnotou ako je elektrotechnický, chemický a strojársky priemysel. Podpora exportu za segment veľkých klientov predstavovala k ultimu roka 2022 podiel 90,76 % z celkovej ročnej hodnoty podporeného exportu, za segment MSP klientov bol daný podiel 9,24 %.

Z pohľadu podpory exportu bankovými činnosťami EXIMBANKY SR boli v roku 2022 dominantnými chemický, ľahký a elektrotechnický priemysel.

The increase was largely due to the revival of key economic indicators of the Slovak Republic after the COVID epidemic. The increase occurred primarily in sectors with a higher added value such as the electrotechnical, chemical, and engineering industries. By the end of 2022, export support for the segment of large clients accounted for 90.76% of the total annual value of supported exports, for the segment of SME clients the share was 9.24%.

From the perspective of export support provided by the banking activities of EXIMBANKA SR, in the year 2022, the dominating industries were the chemical, light, and electrotechnical industries.



Podpora exportu bankovými produktmi v členení podľa krajín určenia

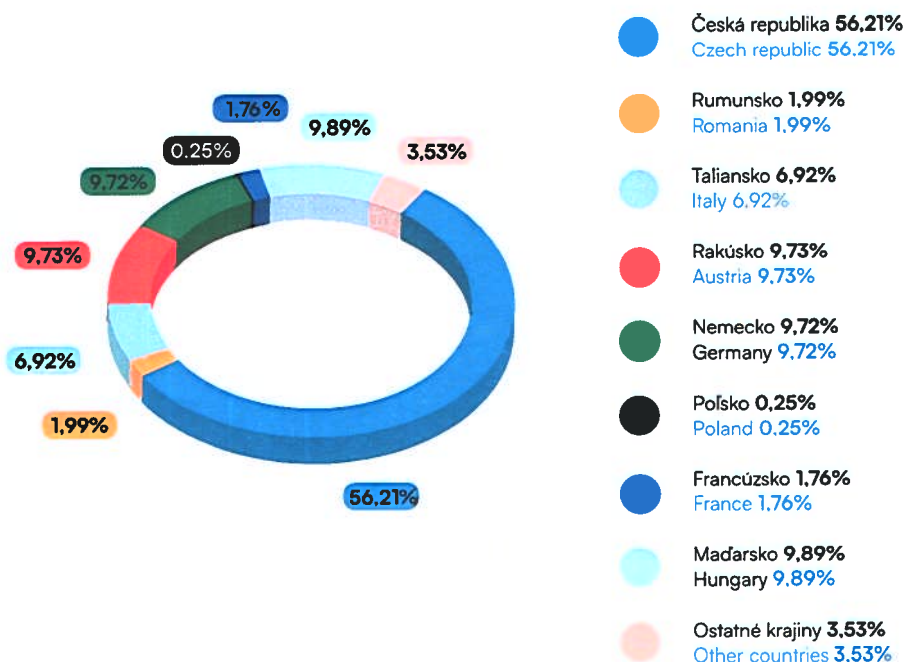
Najvýznamnejšími exportnými partnermi klientov EXIMBANKY SR boli aj v roku 2022 spoločnosti z krajín V4, Rakúsko, Nemecko a Taliansko.

Export Support by Banking Products Classified by Countries

The most important export partners of the clients of EXIMBANKA SR remained also in 2022 companies from V4 countries, Austria, Germany, and Italy.

Podpora exportu bankovými produktmi do najvýznamnejších krajín určenia v roku 2022 (v %)

The Export Credit Support by Banking Products to the most important countries of destination in 2022 (in %)



Poistovanie a zaisťovanie vývozných úverov Insurance and reinsurance of export credits

Významnou súčasťou štátnej podpory exportu poskytovanej slovenským vývozcom prostredníctvom EXIMBANKY SR je poistovanie a zaisťovanie ich exportných aktivít.

A significant part of the official export credit support provided to Slovak exporters using EXIMBANKA SR is the insurance and reinsurance of their export activities.

Široká ponuka produktového portfólia umožňuje exportérom eliminovať svoje riziká z nezaplatenia obchodných pohľadávok, od krátkodobých pohľadávok z rizikových terórií cez strednodobé a dlhodobé projekty, znížiť riziko nesplatenia úveru na financovanie výroby určenej na vývoz, poskytuje možnosť poistiť si aj riziko nesplatenia úveru súvisiaceho s vlastnou investíciou v zahraničí, taktiež možnosť poistiť odberateľský úver poskytnutý komerčnou bankou zahraničného dlžníka a ďalšie výhody.

A wide range of product portfolios enables exporters to eliminate their default risks from short-term receivables from risky territories through medium and long-term projects, to eliminate the risk of default on the financing of export production, as well as provides the option to insure the risk of non-payment of a loan related to one's own investment abroad, as well as the option to insure a buyer's credit provided by a commercial bank of a foreign borrower and other benefits.

EXIMBANKA SR je rovnako nápomocná slovenským exportérom už v projektovej fáze ich kontraktov do zahraničia, aby vedeli oceniť riziko projektu, príp. obchodného partnera.

EXIMBANKA SR is also helpful to Slovak exporters already in the project phase of their contracts abroad so that they can assess the risk of the project, or business partner.

Podporu exportérom, investorom a ich financujúcim bankám zabezpečuje EXIMBANKA SR prostredníctvom svojich 12 základných poistných produktov.

EXIMBANKA SR provides support to exporters, investors, and their financing banks through its 12 basic insurance products.

Počas svojej histórie podporila EXIMBANKA SR export do 102 krajín sveta, zároveň odškodnila klientov z titulu neuhradenia záväzkov zo strany dlžníkov z 30 krajín.

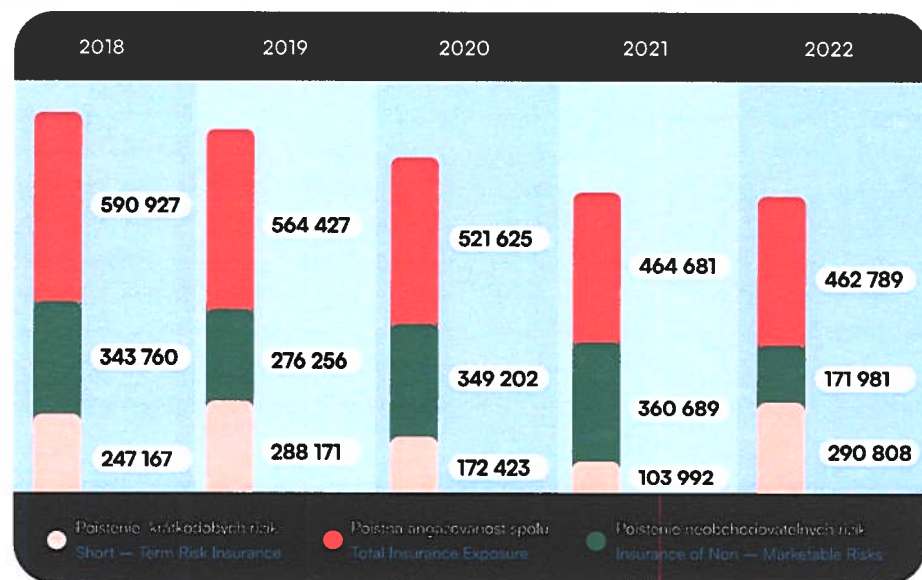
During its existence, EXIMBANKA SR has supported exports to 102 countries around the world, and at the same time provided indemnity to clients due to non-payment of obligations by debtors from 30 countries.

Významnou hodnotou v činnosti EXIMBANKY SR je poisťná angažovanosť ako suma upísaného rizika z uzatvorených poisťných zmlúv a zmlúv o prísľube poistenia. Poisťná angažovanosť dosiahla ku koncu roka 2022 celkovú hodnotu **462 789 tis. eur** (pokles v porovnaní s predchádzajúcim rokom o 1 892 tis. eur).

The significant volume of the activities of EXIMBANKA SR consists of insurance exposure representing the sum of underwritten risk from concluded insurance contracts and insurance promise contracts. At the end of 2022, the total insurance exposure of EXIMBANKA SR reached the total value of **EUR 462,789 thousand** (compared to the previous year 2022, it is a decrease of EUR 1,892 thousand).

Poisťná angažovanosť EXIMBANKY SR — vývoj ku koncu rokov 2018 — 2022 (tis. eur)

Insurance exposure of EXIMBANKA SR — development as of the end of the years 2018 — 2022 (in thousands of EUR)



Poistenie neobchodovateľných rizík

Jedinečnú formu štátnej podpory exportu predstavuje poistenie neobchodovateľných rizík, ktoré pomáha eliminovať komerčné a politické riziká a zároveň predstavuje doplnkovú službu komerčných bánk v oblasti obchodného a projektového financovania. Vďaka podpore EXIMBANKY SR smeruje export slovenských podnikov aj do krajín s vysokou mierou rizika, ktorý by inak nemohli realizovať.

Insurance of non-marketable risks

The non-marketable risk insurance represents a unique form of State-supported export credits, which helps to eliminate commercial and political risks and at the same time represents a supplementary service of commercial banks in the area of commercial and project financing. With the support of EXIMBANKA SR, exports of Slovak enterprises are also directed to countries having a high level of risk, which otherwise could not be carried out.

EXIMBANKA SR dlhodobo úzko spolupracuje pri podpore vývozu s viacerými exportno-úverovými agentúrami. Významnou formou spolupráce sú najmä zaisťovateľské zmluvy pre oblasť strednodobých a dlhodobých projektov, pomocou ktorých je umožnený spoločný prienik exportérov z rôznych krajín na tretie trhy.

EXIMBANKA SR has long been cooperating closely in export promotion with several export credit agencies. An important form of cooperation is represented particularly by reinsurance contracts for medium and long-term projects enabling joint access of exporters from different countries to third markets.

V oblasti poistenia neobchodovateľných rizík EXIMBANKA SR pravidelne mesačne prehodnocuje výšku strednodobého a dlhodobého rizika na základe zrealizovaných splátok jednotlivých exportných úverov, pričom v priebehu roka 2022 bol riadne splatený 1 obchodný prípad.

In the field of non-marketable risk insurance, EXIMBANKA SR regularly every month reevaluates the amount of medium and long-term risks based on repayments of instalments of individual export credits, while during 2022 one business case was properly repaid.

V súvislosti s prebiehajúcim vojnovým konfliktom na Ukrajine (začiatok 24. 2. 2022) a uplatňovaním ekonomických sankcií voči Ruskej federácii a Bielorusku boli EXIMBANKE SR v druhej polovici roka oznámené hrozby poistných udalostí a nahlásené poistné udalosti na dlžníkov z Bieloruska, čomu zodpovedala tvorba škodových rezerv na oznámené a potenciálne poistné udalosti špeciálne na uvedené teritória. V roku 2022 sa podarilo EXIMBANKE SR znížiť expozíciu vyplývajúcu z uzavretých poistných zmlúv na teritória Ruskej federácie a Bieloruska (podiel z celkového portfólia strednodobého a dlhodobého poistenia ku koncu roka 2022: 5,19%, ku koncu februára 2022: 8,06%), pričom k dátumu začiatku vojnového konfliktu boli v segmente strednodobého a dlhodobého poistenia všetky obchodné prípady na Ukrajinu už splatené.

Hodnota splátok ostatných poistených úverov strednodobého a dlhodobého poistenia stanovená v zmysle splátkových plánov na rok 2022 bola ku koncu roka riadne uhradená.

Neistota vývoja na globálnych trhoch (ovplyvnená negatívnymi dopadmi pandémie COVID-19, vojnovým konfliktom na Ukrajine a svetovou energetickou krízou) mala dopad na realizáciu projektov pre súkromný, ako aj verejný sektor.

In connection with the ongoing war conflict in Ukraine (starting on 24 February 2022) and the application of economic sanctions against the Russian Federation and Belarus, threats of insurance claims and reported insurance claims on borrowers from Belarus were reported to EXIMBANKA SR in the second half of the year, which resulted into to the creation of claims provisions for the reported and potential insurance claims specifically for said territories. In 2022, EXIMBANKA SR managed to reduce the exposure resulting from concluded insurance contracts regarding the territories of the Russian Federation and Belarus (share of the total medium-term and long-term insurance portfolio at the end of 2022: 5.19%, as of the end of February 2022: 8.06%), whereas, by the date of the start of the war conflict, all business cases regarding Ukraine in the medium-term and long-term insurance segment had already been repaid.

The value of instalments of other insured loans with medium-term and long-term insurance determined in terms of instalment schedules for 2022 was duly paid at the end of the year.

The uncertainty of developments in global markets (influenced by the negative impacts of the COVID-19 pandemic, the war conflict in Ukraine, and the world energy crisis) had an impact on the implementation of projects in the private as well as the public sector.

V priebehu roka 2022 EXIMBANKA SR evidovala zrušenie, pozastavenie, príp. posuny v čase realizácie niektorých už rozpracovaných strednodobých a dlhodobých obchodných projektov, klienti uprednostnili v danom roku krátkodobé riešenia pred dlhodobým financovaním a to sa odrazilo aj na štruktúre záujmu o jednotlivé produkty neobchodovateľného rizika. Tento trend očakávame aj pre rok 2023 a potom postupný návrat k dlhodobým projektom aj skrz očakávané problémy s likviditou v dôsledku vysokej inflácie a s tým spojené rastúce ceny.

EXIMBANKA SR k 31. 3. 2022 ukončila poskytovanie poistenia krátkodobých vývozných úverov so splatnosťou do 2 rokov do určených krajín so štátnym krytím (dočasná výnimka Európskej komisie v zmysle Oznámenia EK 2020/C 101 I/O1). Uplatňovaním predmetnej výnimky EK EXIMBANKA SR dopĺňala ponuku poistenia pohľadávok na trhy členských krajín EÚ a OECD, zvyšovala tak dostupnosť úverových limitov pre slovenských exportérov a umožnila im v danom období pokračovať v ich exportných aktivitách.

During the year 2022, EXIMBANKA SR kept records on cancellations, suspensions, or postponements in the implementation of some already developed medium- and long-term business projects, with clients having preferred short-term solutions to long-term financing that year, and this was also reflected in the structure of interest in individual non-marketable risk products. We also expect this trend for 2023 and then a gradual return to long-term projects despite the expected liquidity problems due to high inflation and the associated rising prices.

As of 31 March 2023, EXIMBANKA SR ceased to provide insurance for short-term export credits with a maturity of up to two years to designated countries with State-provided coverage (the Temporary Exemption of the European Commission in accordance with the Communication from the Commission 2020/C 101 I/O1). By applying the said exemption of the European Commission, EXIMBANKA SR supplemented the offers of insurance of receivables in the markets of the EU and OECD countries, thus increasing the availability of credit limits for Slovak exporters which enabled them to continue their export activities during the given period.

V období aplikovania uvedenej Výnimky EK v podmienkach EXIMBANKY SR (05/2020 – 03/2022) predstavoval poistený export do určených krajín celkovo objem 760 mil. eur a EXIMBANKA SR podporila až 71 exportérov, z toho 59 zo segmentu MSP.

Produkty poistenia neobchodovateľných rizík

Široké produktové portfólio poistenia neobchodovateľných rizík umožňuje EXIMBANKA SR prostredníctvom kombinácie produktov zabezpečiť komplexné služby pre slovenských exportérov pri podpore ich zahranično-obchodných aktivít, ako aj flexibilne reagovať na potreby zahraničných odberateľov.

During the period of application of this EC Exemption, in EXIMBANKA SR (from 05/2020 to 03/2022) the insured export to the designated countries represented a total volume of EUR 760 million and EXIMBANKA SR supported up to 71 exporters, of which 59 were from the SME segment.

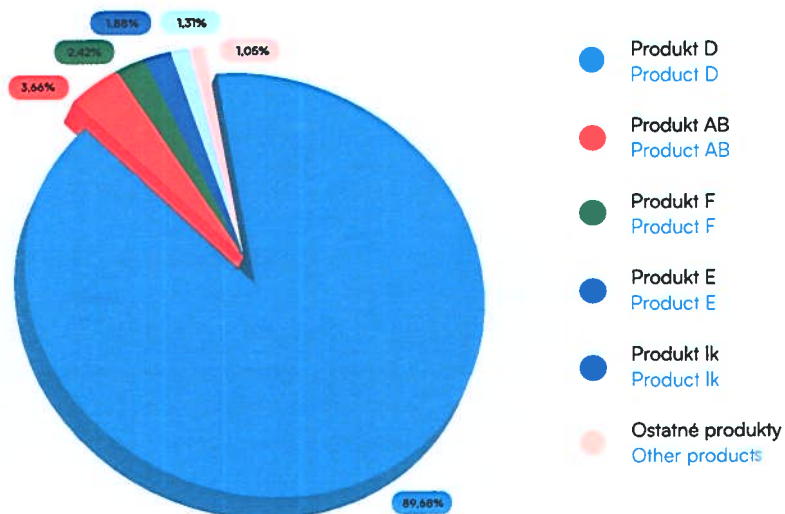
Non-Marketable Risk Insurance Products

The wide product portfolio of the non-marketable risk insurance allows EXIMBANKA SR through a combination of products to provide to Slovak exporters comprehensive services in support of their foreign business activities, as well as to respond flexibly to the needs of foreign customers.

Produkt Product	Produkty poistenia neobchodovateľných rizík: The non-marketable risk insurance products are as follows:
A	Poistenie krátkodobých vývozných dodávateľských úverov proti komerčným rizikám Insurance of short-term export supplier credits against commercial risks
B	Poistenie krátkodobých vývozných dodávateľských úverov proti politickým rizikám Insurance of short-term export supplier credits against political risks
C	Poistenie strednodobých a dlhodobých vývozných dodávateľských úverov proti komerčným a politickým rizikám Insurance of medium and long-term export supplier credits against commercial and political risks
D	Poistenie vývozných odberateľských úverov proti komerčným a politickým rizikám Insurance of buyer's export credits against commercial and political risks
E	Poistenie výrobného rizika Insurance of manufacturing risk
F	Poistenie úveru na financovanie výroby určenej na vývoz Insurance of pre-export financing
I	Poistenie investícií slovenských právnických osôb v zahraničí Insurance of investments of Slovak legal entities abroad
Ik	Poistenie úveru súvisiaceho s investíciou slovenských právnických osôb v zahraničí Insurance of credits for the financing of investment of the Slovak legal entities abroad
L	Poistenie akreditívu Insurance of a letter of credit (L/C)
Z	Poistenie záruk Insurance of guarantees

Poistná angažovanosť z poistenia neobchodovateľných rizík - podiel jednotlivých produktov k 31. 12. 2022

The insurance exposure of non-marketable risk insurance — the share of individual products as of 31 December 2022



Pozn.: produkt D vrátane aktívneho zaistenia strednodobých a dlhodobých obchodných prípadov

Note: Product D includes active reinsurance of medium and long-term business cases

Od roku 2016 má EXIMBANKA SR do svojho produktového portfólia zaradený **produkt obchodne viazanej pomoci**, tzv. „zvýhodnený vývozný úver“, v rámci ktorého môže zvýhodnené vývozné úvery poskytnuté komerčnými bankami na rozvojové projekty v oprávnených krajinách poisťovať, alebo aj priamo financovať. Schéma obchodne viazanej pomoci je určená pre verejných odberateľov slovenských výrobkov a služieb vo vybraných rozvojových krajinách, a má podobu odberateľského úveru, avšak vďaka spolupráci s MF SR dokáže EXIMBANKA SR ponúknuť dlžníkovi 35-50% zvýhodnenie financovania. Predmetné zvýhodnenie prebieha formou poskytnutia príspevku na splatenie časti úrokov, odkladu splácania istiny, resp. predĺženia doby splatnosti úveru a poskytnutia príspevku na splatenie časti úveru, prípadne kombináciou týchto nástrojov. Tento produkt je určený pre projekty v oprávnených krajinách s preukázateľným rozvojovým aspektom, pričom úver musí mať splatnosť minimálne 2 roky.

V súvislosti s dopadmi pandémie COVID-19 a vývojom geopolitickej situácie evidovala EXIMBANKA SR v rokoch 2020-2022 znížený záujem o podporu rozvojových projektov, spôsobený odkladom realizácie projektov.

Since 2016, the product portfolio of EXIMBANKA SR includes **the trade-related tied aid product**, the so-called „concessional export credit“ based on which it can insure or directly finance concessional export credits provided by commercial banks for development projects in eligible countries. The trade-related tied aid scheme is intended for public customers of Slovak products and services in selected developing countries in the form of a buyer's credit. Thanks to the cooperation with the Ministry of Finance of the Slovak Republic, EXIMBANKA SR can offer to the borrower 35 - 50% concessional financing. This concessional credit takes the form of providing a grant for repayment of part of the interest, deferral of the loan principal repayment or extension of the loan maturity date, or a combination of these instruments. This product is intended for projects in eligible countries with a provable development aspect, while the loan must have a maturity of at least two years.

In connection with the effects of the COVID-19 pandemic and the development of the geopolitical situation, EXIMBANKA SR saw less interest in supporting development projects in 2020-2022, caused by the postponement of project implementations.

Ostatné výsledky z poistenia neobchodovateľných rizík

V teritoriálnych preferenciách klientov EXIMBANKY SR v oblasti poistenia neobchodovateľných rizík dominujú teritória, kde majú slovenskí exportéri historicky silné obchodné väzby. Výsledkom je dlhotrvajúca, pomerne vyrovnaná teritoriálna štruktúra angažovanosti, k čomu prispieva aj dlhodobý charakter obchodných prípadov a fakt, že slovenskí exportéri využívajú podporu EXIMBANKY SR predovšetkým pri vývoze svojej produkcie do teritórií s vyššou mierou rizika a do krajín, kde nie je možné získať bežné komerčné financovanie a poistenie.

V rámci dočasnej výnimky Európskej komisie dominovali v 1. štvrtroku 2022 v teritoriálnej štruktúre poistnej angažovanosti krajiny Európskej únie, a to najmä Poľsko, Česká republika, Nemecko, Maďarsko a Taliansko.

Ukončenie Výnimky EK v EXIMBANK SR k 31. 3. 2022 výrazne ovplyvnilo stav poistnej angažovanosti z poistenia neobchodovateľných rizík ku koncu roka 2022 (pokles o približne 170 mil. eur).

Celkový stav poistnej angažovanosti z poistenia neobchodovateľných rizík tak dosiahol ku koncu roka 2022 hodnotu 171 981 tis. eur.

Other Results of Non-Marketable Risk Insurance

The territorial preferences of the clients of EXIMBANKA SR in the area of non-marketable risk insurance have traditionally long been dominated by territories where Slovak exporters have historically had strong business ties. The result is a long-term, fairly balanced territorial exposure structure, which is also helped by the long-term nature of business cases and the fact that Slovak exporters use the support of EXIMBANKA SR especially when exporting their products to territories with a higher level of risk and to countries where it is not possible to obtain normal commercial financing and insurance.

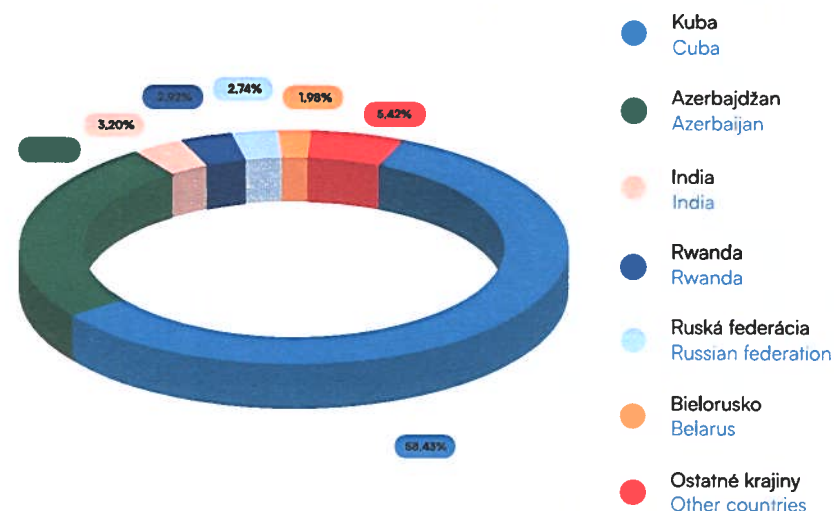
Under the European Commission's temporary exemption, EU Member States dominated in territorial structure of insurance exposure in the first quarter of 2022, especially Poland, Czech Republic, Germany, Hungary, and Italy.

The termination of the EC Exemption in EXIMBANK SR as of 31 March 2022 had a significant impact on the state of insurance exposure from the insurance of non-tradable risks at the end of 2022 (a decrease of approximately EUR 170 million).

The total level of insurance exposure from the insurance of non-tradable risks by the end of 2022 thus reached the value of EUR 171,981 thousand.

Poistná angažovanosť z poistenia neobchodovateľných rizík — podiel jednotlivých teritórií k 31. 12. 2022

Insurance exposure from the insurance of non-marketable risks — the share of individual territories as of 31 December 2022



Z hodnoty upísaného rizika z poistenia neobchodovateľných rizík dosiahol ku koncu roka 2022 najvyšší podiel poistenie strojov a prepravných zariadení (91,66%). Ďalšie významnejšie podiely zaznamenalo v danom období poistenie rôznych priemyselných výrobkov a trhových výrobkov.

By the end of 2022, the insurance of machinery and transport equipment achieved the highest share of the amount of underwritten risks from non-marketable risk insurance (91,66%). The insurance of various industrial products and market products also showed in the given period another significant share.

Poistenie krátkodobých rizík

V oblasti poistenia krátkodobých rizík evidovala EXIMBANKA SR k 31. 12. 2022 poistnú angažovanosť v objeme **290 808 tis. eur**.

Výrazný nárast hodnoty krátkodobých rizík v roku 2022 bol ovplyvnený presunom portfólia v súvislosti s ukončením využitia výnimky EK v podmienkach EXIMBANKY SR k 31.03.2022 a upísaním nových hodnôt poistenia krátkodobých rizík v danom roku. EXIMBANKA SR v danom segmente poistenia zaznamenala v roku 2022 viac ako 2-násobný nárast v počte nových poistných zmlúv v porovnaní so skutočnosťou 2021. Objem fakturovaného predpisu poistného v roku 2022 dosiahol v porovnaní s predcovidovým rokom 2019 nárast o 1,52%.

V roku 2022 úspešne pokračovala spolupráca s viacerými komerčnými bankami pri zaistení rizík pre klientov, ktoré im komerčné poisťovne nepokryli. Exportérom tak bola ponúknutá zaujímavá alternatíva kombinácie komerčného financovania, resp. poistenia a spolupráce s EXIMBANKOU SR, vďaka čomu mohli exportéri využívať výhody lepšieho zabezpečenia, prístupu k novým platobným podmienkam či zlepšenému financovaniu vďaka zabezpečeniu zo strany EXIMBANKY SR.

Short-term risk insurance

In the area of short-term risk insurance, EXIMBANKA SR reached as of 31 December 2022 insurance exposure in the amount of **EUR 290,808 thousand**.

The significant increase in the value of short-term risks in 2022 was affected by the termination of the application of the EC Exemption by EXIMBANKA SR on 31 March 2022 and by the underwriting of new short-term risk insurance values during that year. In the given insurance segment, EXIMBANKA SR experienced a more than twofold increase in the number of new insurance contracts in 2022 compared to 2021. The volume of invoiced premiums in 2022 reached an increase of 1.52% compared to the pre-Covid year 2019.

The cooperation with several commercial banks in the reinsurance of risks for clients which have not been covered by commercial insurance companies continued successfully in 2022. Exporters were thus offered an interesting alternative of a combination of commercial financing, i.e., insurance and cooperation with EXIMBANKA SR, thanks to which exporters could enjoy the benefits of better reinsurance as well as access to new payment terms or improved financing due to the security provided by EXIMBANKA SR.

V medziročnom porovnaní sa EXIMBANKA SR podarilo znížiť objem šetrených poistných udalostí. Zo sumy oznámených poistných udalostí v roku 2022 bolo 63,49% vymožených ešte pred výplatou poistného plnenia.

In a year-on-year comparison, EXIMBANKA SR managed to reduce the volume of examined insurance claims. 63.49% of the number of reported insurance claims in 2022 were recovered before the payment of insurance benefits.

Produkty poistenia krátkodobých rizík

Short-Term Risk Insurance Products

Produkt poistenia s názvom ABT je určený pre slovenských exportérov a je vhodným doplnkom pre iné poistné a bankové produkty. Klienti — exportéri radi využívajú tento produkt najmä pri poisťovaní vývozov do krajín Európskej únie, ale aj do pobaltských a balkánskych štátov a do krajín Južnej Ameriky či Blízkeho Východu. Pri produkte ABT je možné realizovať komplikované schémy obchodu, ako aj trojstranné dohody s komerčnými bankami. Tento produkt je obvykle spojený s minimálnym ročným poistným, ku ktorému sa klient zaväže.

The insurance product titled ABT is intended for Slovak exporters and is a suitable supplement for other insurance and banking products. Clients — exporters — like to use this product especially when insuring exports to European Union countries, but also to the Baltic and Balkan countries and countries of South America or the Middle East. With the ABT product, complicated trade schemes can be implemented, as well as tripartite agreements with commercial banks. This product is usually associated with the minimum annual premium which the client undertakes to pay.

Zavedením špeciálneho produktu eMSP určeného pre malých a stredných podnikateľov sa rozšírili možnosti poistenia aj pre túto cieľovú skupinu slovenských vývozcov. Produkt je využívaný najmä „mikro“ spoločnosťami, ktoré zamestnávajú do 10 zamestnancov a dosahujú ročný obrát do 2 mil. eur. Práve jednoduchosť bez nutnosti sa viazania k ročným objemom robia z tohto produktu ešte atraktívnejšou možnosť pre začínajúcich exportérov.

The introduction of a special product — the eSME insurance — which is intended for the segment of small and medium-sized enterprises also widened the insurance opportunities for this target group of Slovak exporters. The product is used mostly by the so-called “micro-enterprises” having less than 10 employees and with an annual turnover of less than EUR 2 million. It is the simplicity without any need for commitment to annual volumes that makes this product an even more attractive option for newly started exporters.

Komoditné členenie poistenia krátkodobých rizík

V roku 2022 viac ako 83% poistnej angažovanosti z poistenia krátkodobých rizík predstavovali trhové výrobky: výrobky z kovov, papier a výrobky z papiera, výrobky z dreva, chemické výrobky a pod. (v roku 2021 daný podiel 77,40%).

Commodity Structure of Short-Term Risk Insurance

In 2022, more than 83% of insurance exposure from short-term risk insurance were market products: metal products, paper, and paper products, timber products, chemical products, etc. (in 2021 the share was 77.40%).

Poistná angažovanosť z poistenia krátkodobých rizík — komoditná štruktúra SITC

The insurance exposure from short-term risk insurance - commodities structure by SITC

(tis. eur) (EUR thousand)	2022	2021
Potraviny a živé zvieratá Food and live animals	3 939	808
Nápoje a tabak Beverages and tobacco	70	70
Surové materiály Raw materials	14 273	6 860
Nerastné palivá, mazivá a príbuzné materiály Mineral fuels, lubricants, and related materials	135	205
Živočíšne a rastlinné oleje, tuky a vosky Animal and vegetable oils, fats, and waxes	0	0
Chemikálie a príbuzné výrobky Chemicals and related products	22 004	8 020
Trhové výrobky Market products	242 973	80 492
Stroje a prepravné zariadenia Machinery and transport equipment	4 427	5 792
Rôzne priemyselné výrobky Various industrial products	2 928	1 655
Ostatné komodity Other commodities	60	90
Celkom Total	290 808	103 992

Teritoriálne členenie poistenia krátkodobých rizík

V priebehu roka 2022 podporila EXIMBANKA SR prostredníctvom poisťovania krátkodobých rizík export do 58 krajín sveta (v roku 2021: 46 krajín). EXIMBANKA SR dlhodobo dosahuje významný podiel svojej angažovanosti v danom segmente poistenia na krajiny V4 (ku koncu roka 2022: 59,35% z celkovej evidovanej poistnej angažovanosti krátkodobých rizík).

Po dlhšom období EXIMBANKA SR v roku 2022 opäť podporila poistenie exportu do Čile, Grécka a Singapuru. Rovnako v medzoročnom porovnaní vzrástol v danom roku záujem o poistenie do krajín Bosna a Hercegovina, ČR, Francúzsko, Litva, Malajzia, Moldavsko, Rumunsko, Slovinsko, Srbsko, Španielsko a Veľká Británia.

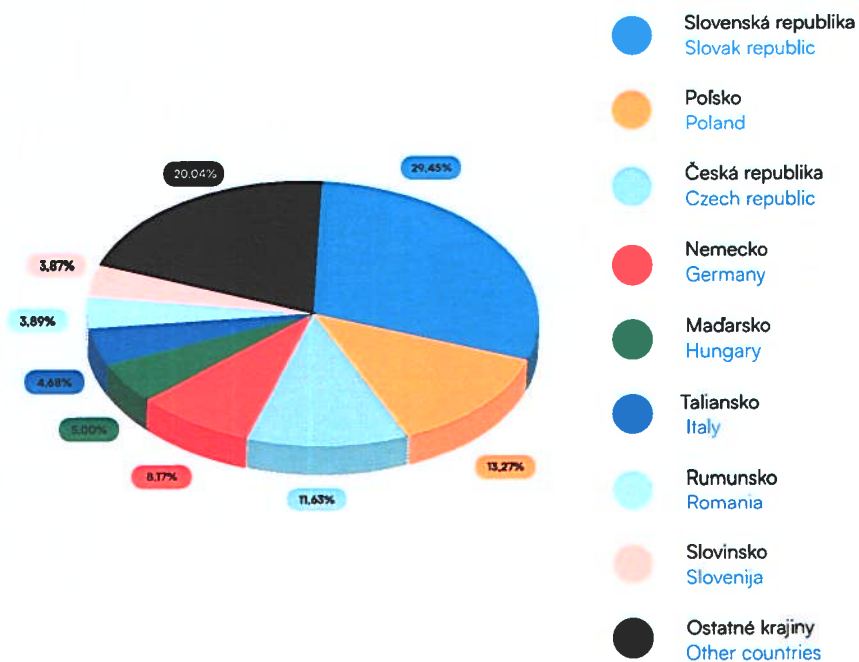
Territorial Structure of Short-Term Insurance

In 2022, EXIMBANKA SR supported exports to 58 countries of the world through short-term risk insurance (in 2021: 46 countries). In the long term, EXIMBANKA SR achieves a significant share of its involvement in the given segment of insurance for V4 countries (at the end of 2022: 59.35% of the total registered insurance exposure of short-term risks).

After a longer period, in 2022 EXIMBANKA SR again supported export insurance to Chile, Greece, and Singapore. Likewise, in a year-on-year comparison, in that year interest in insurance in the countries of Bosnia and Herzegovina, the Czech Republic, France, Lithuania, Malaysia, Moldova, Romania, Slovenia, Serbia, Spain, and Great Britain increased.

Poistná angažovanosť z poistenia krátkodobých rizík — podiel jednotlivých teritórií k 31. 12. 2022

Short-term risk insurance exposure — the share of individual territories as of 31 December 2022



Poistenie malých a stredných podnikov

EXIMBANKA SR považuje poisťovanie rizika nezaplatenia vývozných pohľadávok pre malé a stredné podniky za veľmi dôležité. Malé a stredné podnikatelia sa významnou mierou podieľajú na tvorbe HDP a tvoria väčšinový podiel na celkovej zamestnanosti v hospodárstve Slovenskej republiky. Pre zabezpečenie stability výrobného kolobehu dodávateľskej siete pre väčšie podniky a stabilitu hospodárstva bude aj naďalej EXIMBANKA SR podporovať práve malé a stredné podniky, či už formou poradenstva alebo špecifickými riešeniami. Pohľadávka tvorí v mnohých prípadoch pre malé a stredné podniky dôležité aktívum a práve jej poistením vzniká priestor pre zabezpečenie si financovania svojej činnosti.

Pre podporu malého a stredného podnikania vytvorila EXIMBANKA SR rozličné príručky na lepšie pochopenie a pracovanie s poisťnými produktmi, resp. ako sa vyvarovať najčastejšie sa opakujúcim druhom podvodov zo strany rôznych subjektov za účelom vymoženía peňažného prílepku si na úkor neskúsených podnikateľov.

EXIMBANKA SR aj z dôvodu možnosti väčšej podpory exportérov z radov MSP pravidelne od roku 2013 ponúka a poskytuje špeciálny poisťný on-line produkt eMSP.

Insurance of SMEs

EXIMBANKA SR considers it very important to insure the risk of non-payment of export receivables for small and medium-sized enterprises. Small and medium-sized enterprises make a significant contribution to the generation of GDP and generate the majority share in total employment of the Slovak Republic's economy. To ensure the stability of the production cycle of the supply network for larger enterprises and the stability of the economy, EXIMBANKA SR will further continue to support small and medium-sized enterprises, whether in the form of advisory or specific solutions. A receivable for small and medium-sized enterprises in many cases forms an important asset and the insurance of this asset enables SMEs to secure financing for their activities.

In order to support small and medium-sized businesses, EXIMBANKA SR has created various manuals for better understanding and working with insurance products, or how to avoid the most frequently recurring types of fraud by various entities in order to obtain monetary benefits at the expense of inexperienced entrepreneurs.

Also due to the possibility of greater support for SME exporters, since 2013 EXIMBANKA SR regularly offers and provides a special online insurance product for eSMEs.

Medzi výhody tohto produktu patria zjednodušené podmienky úverového poistenia, kritériá a parametre prispôbené pre potreby MSP a možnosť predkladať žiadosť o poistnú zmluvu prostredníctvom internetu on-line 24 hodín denne.

Poistný produkt eMSP zaznamenal u menších exportérov úspech a etabloval sa na trhu úverového poistenia. Svoju popularitu si získal najmä svojou jednoduchosťou a možnosťou krytia rizika, ktoré tvorí vhodné zabezpečenie pre finančné inštitúcie a umožňuje exportérom jednoduchší prístup k zabezpečeniu si svojich pohľadávok.

Poistná angažovanosť MSP klientov dosahuje za ostatných 10 rokov priemerne ročne podiel z celkovej poistnej angažovanosti poistenia krátkodobých rizík vo výške 30-35%.

Ostatné výsledky MSP klientov z poistenia krátkodobých rizík

Other results of SME clients from short-term risk insurance

Podiel MSP na celkovom Share of SMEs in the total	2018	2019	2020	2021	2022
- počte klientov - number of clients	88,46%	87,88%	85,37%	84,48%	82,80%
- predpise poistného - underwritten insurance premium	40,02%	37,46%	44,62%	39,58%	34,74%
- podpore exportu - export support	28,12%	25,50%	27,63%	20,43%	20,05%

The benefits of this product include simplified credit insurance terms and conditions, criteria and parameters tailored to the needs of SMEs, and the opportunity to apply for an insurance policy online 24 hours a day.

The eSME insurance product has been a success in the segment of smaller exporters and has established itself in the credit insurance market. It has gained its popularity mainly due to its simplicity and the possibility of risk coverage, which forms a suitable security for financial institutions and allows exporters easier access to securing their receivables.

In the past 10 years, the insurance exposure of SME clients reaches an average annual share of 30-35% of the total insurance exposure of short-term risk insurance.

Podpora exportu

EXIMBANKA SR podporila v roku 2022 prostredníctvom poskytovania poistných produktov export v objeme **890 482 tis. EUR** (index 2022/2021: 0,99).

Podpora exportu za segment veľkých klientov dosiahla v danom roku podiel 76,78% (rok 2021: 78,50%) z celkovej ročnej hodnoty podporeného exportu z poisťovacej činnosti, za klientov zo segmentu MSP predstavoval daný podiel hodnotu 23,22% (rok 2021: 21,50%).

Najvyšší podiel (83,51%) podporeného exportu v roku 2022 dosiahol vývoz trhových výrobkov, z nich najmä kovy a výrobky z kovov, textilné výrobky, výrobky z dreva a výrobky z papiera (hodnota podielu danej komodity v 2021: 85,62%).

Export support

EXIMBANKA SR supported exports in the amount of **EUR 890,482 thousand** in 2022 through the provision of insurance products (index 2022/2021: 0.99).

In the given year, export support for the segment of large clients reached a share of 76.78% (the year 2021: 78.50%) of the total annual value of supported exports from insurance activities, for clients from the SME segment the given share represented a value of 23.22% (the year 2021: 21.50%).

The highest share (83.51%) of supported exports in 2022 was achieved by the export of market products, of which mainly metals and metal products, textile products, wood products, and paper products (value of the share of the given commodity in 2021: 85.62%).

Podpora exportu z poisťovacej činnosti — komoditná štruktúra SITC

Export support by insurance activities – commodity structure by SITC in thousands of EUR

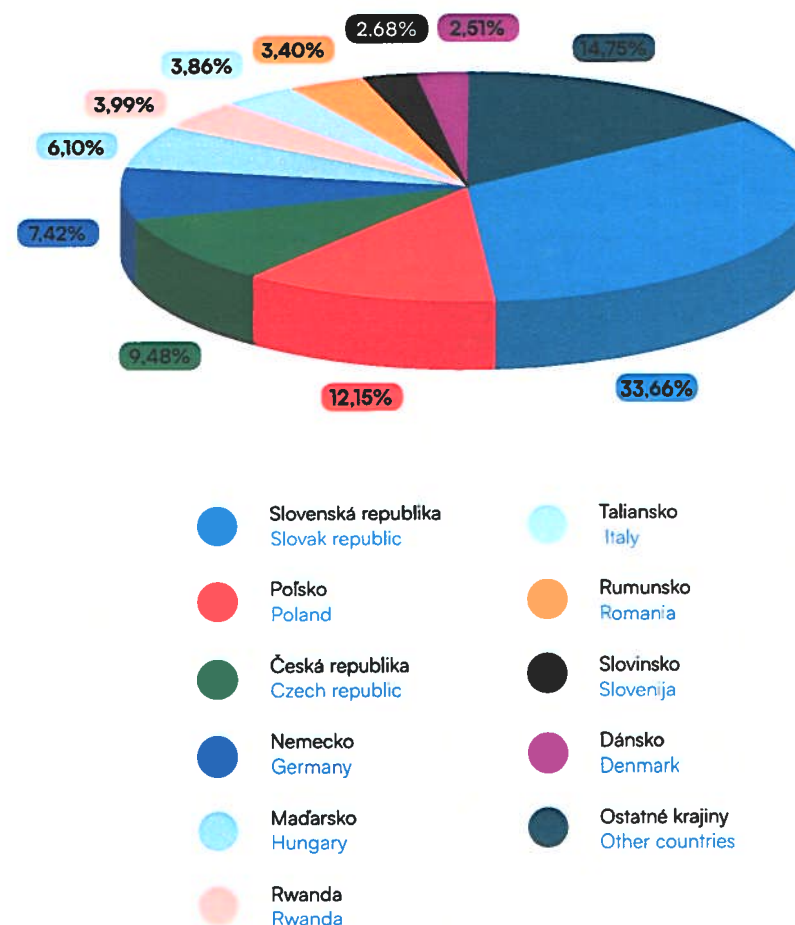
(tis. eur) (EUR thousand)	2022	2021
Trhové výrobky Market products	743 666	768 943
Surové materiály Raw materials	59 347	69 600
Chemikálie a príbuzné výrobky Chemicals and related products	29 655	22 990
Potraviny a živé zvieratá Food and live animals	7 749	6 182
Stroje a prepravné zariadenia Machinery and transport equipment	5 814	17 946
Rôzne priemyselné výrobky Various industrial products	3 713	9 680
Ostatné komodity Other commodities	40 538	2 736
Celkom Total	890 482	898 077

V roku 2022 väčšina poisteného exportu tovarov a služieb smerovala do krajín EÚ - približne 91% ročnej hodnoty (rok 2021: 90%).

In 2022, the majority of insured exports of goods and services went to EU countries – approximately 91% of the annual value (the year 2021: 90%).

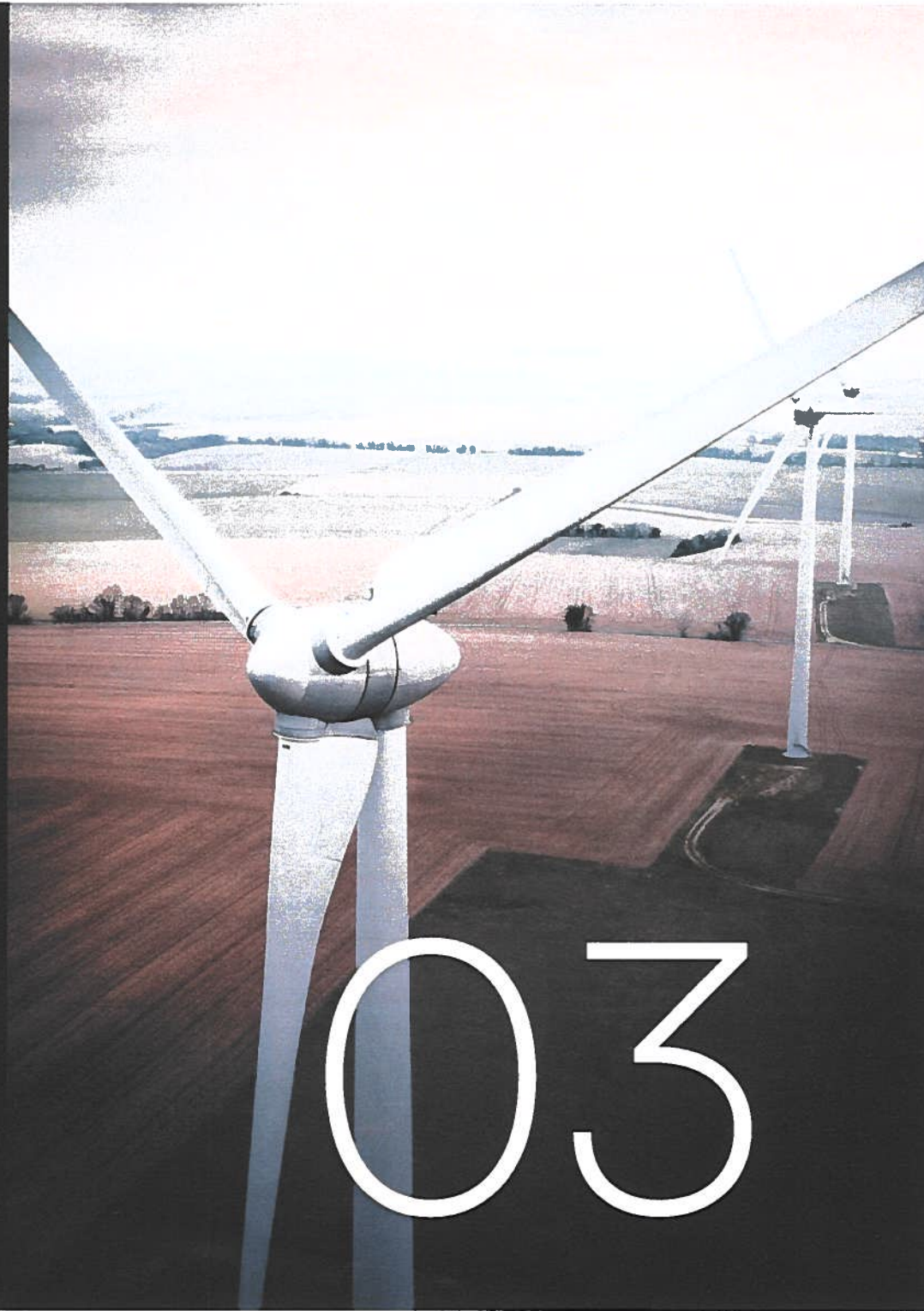
Podpora exportu z poisťovacej činnosti v roku 2022 — teritoriálne členenie

Export support from insurance activities in 2022 — territorial structure



Podporné aktivity

Support activities

A photograph of a wind turbine in a field. The turbine is white and stands prominently in the foreground. The background shows a vast, open landscape with rolling hills and a clear sky. The image is used as a background for the right side of the slide.

03

Medzinárodné vzťahy a členstvá v organizáciách, inštitúciách, komorách a združeniach

International relations and membership in organisations, institutions, chambers and associations

EXIMBANKA SR ako štátna exportno-úverová inštitúcia (Export Credit Agency, ECA) predstavuje unikátny nástroj štátu na realizáciu jeho zahraničnoobchodnej politiky a jediný priamy nástroj štátu na podporu exportu. Zároveň však predstavujú jej aktivity komplementárne nástroje financovania a poisťovania exportu a EXIMBANKA SR vstupuje len do takých transakcií, o ktoré komerčný sektor nemá záujem, predovšetkým pre ich vysokú rizikovosť. Politický mandát EXIMBANKY SR bol rozšírený ešte v roku 2018 vládou SR aj o zahraničnú rozvojovú spoluprácu, v rámci ktorej plní aj poradenskú funkciu pod iniciatívou tzv. PSLO (Private Sector Liaison Officer).

EXIMBANKA SR as an official export-credit agency (ECA) of the Slovak Republic represents the unique tool of the State for the implementation of its foreign trade policy and the only direct instrument of the State to support export. At the same time, however, its activities represent complementary instruments of export financing and insurance, and EXIMBANKA SR enters only into such transactions, which commercial sector is not interested in, mainly due to their high risk. The political mandate of EXIMBANKA SR was broadened in 2018 by the Government of the Slovak Republic to cover also crossborder development cooperation, within which it also performs an advisory function under the PSLO (Private Sector Liaison Officer) initiative.

Oblasť štátom podporovaných exportných úverov je striktné regulovaná medzinárodnými nariadeniami, z ktorých mnohé majú pre EXIMBANKU SR záväzný charakter. EXIMBANKA SR má v súlade s týmito pravidlami obmedzené pole pôsobnosti tak, aby sa štátna podpora exportu nepokladala za štátnu subvenciu. Systém a rozvoj finančných a poisťovacích produktov EXIMBANKY SR musí byť v súlade s celosvetovými štandardmi, pričom má poskytovať slovenským vývozcom porovnateľné služby v oblasti poistenia a financovania vývozných úverov. Dodržiavanie medzinárodných regulačných opatrení vytvára predpoklady rovnakého trhového prostredia pre všetkých účastníkov trhu.

EXIMBANKA SR aktívne participuje na procese tvorby, či zmien medzinárodných pravidiel, ktorými je viazaná. Tie sa tvoria primárne na úrovni pracovných skupín OECD a EÚ. Rovnako dôležitá je aj bilaterálna spolupráca so zahraničnými exportno-úverovými inštitúciami, ktorá prináša najmä dostatok informácií o ich skúsenostiach pri realizácii štátnej podpory exportu, ako aj o nových trendoch v tejto oblasti.

The sector of officially supported export credits is strictly regulated by international regulations, many of which are binding on EXIMBANKA SR. In accordance with these rules, the field of activities of EXIMBANKA SR is limited so that the official export support is not seen as a State aid. The system and development of financial and insurance products of EXIMBANKA SR must comply with global standards, providing Slovak exporters with comparable services in the field of export credits insurance and financing. Compliance with international regulatory measures paves the way for equal market environment for all market participants.

EXIMBANKA SR actively participates in the process of creating and changing the international rules by which it is bound. These are created primarily at the level of OECD and EU working groups. Equally important is bilateral cooperation with foreign export credit institutions, which provides, in particular, sufficient information about their experience in implementing State export support, as well as about new trends in this area.

Zastupovanie Slovenskej republiky na medzinárodnej pôde

Representing the Slovak Republic Internationally



Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD)

Na pôde OECD sú v rámci Riaditeľstva pre obchod a poľnohospodárstvo venované dve pracovné skupiny (PS) štátom podporovaným exportným úverom, a to PS pre exportné úvery a záruky (ECG), ktorá je poradným orgánom Obchodnej Komisie a priamo sa jej svojou činnosťou zodpovedá. Druhou PS je nezávislá skupina účastníkov Konsenzu OECD, kde sa formujú pravidlá džentilmenského Dohovoru pre štátom podporované exportné úvery, pričom tieto sú následne transponované do legislatívy EÚ a pre členské štáty EÚ sú tak právne záväzné. EXIMBANKA SR zastupuje Slovenskú republiku v oboch pracovných skupinách, ktoré majú pravidelné plenárne zasadnutia dva až trikrát ročne, avšak niekoľkokrát zasadať aj podskupiny, ktoré diskutujú prevažne o technických podmienkach nových pravidiel a možných dopadoch pri tvorbe nových ustanovení.

Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD)

At the OECD, within the framework of the Trade and Agriculture Directorate there are two working parties (WP) that are engaged with officially supported export credits, namely the Working Party on Export Credits and Credit Guarantees (ECG) that is an advisory body of and is directly accountable for its activities to the Trade Committee. The second is an independent group of Participants to the OECD Arrangement, where the rules of the gentlemen's OECD Arrangement on Officially Supported Export Credits are formed, which are subsequently transposed into EU legislation and thus legally binding for all EU Member States. EXIMBANKA SR represents the Slovak Republic in both WPs, which have regular plenary sessions two or three times a year, but also several sub-parties also meet which discuss the technical conditions of the new rules and the possible implications in the creation of new provisions.

Oblasť štátom podporovaných exportných úverov je striktné regulovaná medzinárodnými nariadeniami, z ktorých mnohé majú pre EXIMBANKU SR záväzný charakter. EXIMBANKA SR má v súlade s týmito pravidlami obmedzené pole pôsobnosti tak, aby sa štátna podpora exportu nepokladala za štátnu subvenciu. Systém a rozvoj finančných a poistných produktov EXIMBANKY SR musí byť v súlade s celosvetovými štandardmi, pričom má poskytovať slovenským vývozcom porovnateľné služby v oblasti poistenia a financovania vývozných úverov. Dodržiavanie medzinárodných regulačných opatrení vytvára predpoklady rovnakého trhového prostredia pre všetkých účastníkov trhu.

EXIMBANKA SR aktívne participuje na procese tvorby, či zmien medzinárodných pravidiel, ktorými je viazaná. Tie sa tvoria primárne na úrovni pracovných skupín OECD a EÚ. Rovnako dôležitá je aj bilaterálna spolupráca so zahraničnými exportno-úverovými inštitúciami, ktorá prináša najmä dostatok informácií o ich skúsenostiach pri realizácii štátnej podpory exportu, ako aj o nových trendoch v tejto oblasti.

The sector of officially supported export credits is strictly regulated by international regulations, many of which are binding on EXIMBANKA SR. In accordance with these rules, the field of activities of EXIMBANKA SR is limited so that the official export support is not seen as a State aid. The system and development of financial and insurance products of EXIMBANKA SR must comply with global standards, providing Slovak exporters with comparable services in the field of export credits insurance and financing. Compliance with international regulatory measures paves the way for equal market environment for all market participants.

EXIMBANKA SR actively participates in the process of creating and changing the international rules by which it is bound. These are created primarily at the level of OECD and EU working groups. Equally important is bilateral cooperation with foreign export credit institutions, which provides, in particular, sufficient information about their experience in implementing State export support, as well as about new trends in this area.



Pracovná skupina Rady Európskej únie

EXIMBANKA SR reprezentuje Slovenskú republiku aj na zasadnutiach Pracovnej skupiny Rady EÚ pre exportné úvery v Bruseli (CWG ECG). Okrem prípravy a koordinácie rokovacích pozícií EÚ na zasadnutiach pracovnej skupiny účastníkov Konsenzu OECD sa členské štáty EÚ zaoberali aj výlučne európskymi témami.

Pozornosť pracovnej skupiny počas roka 2022 bola venovaná príprave tzv. Feasibility Study, ktorej cieľom je prehodnotiť existujúce systémy štátnej podpory exportu v členských krajinách EÚ, identifikovať ich nedostatky, lepšie pochopiť potreby exportérov a ostatných aktérov exportného financovania a navrhnúť riešenia pre lepšiu a efektívnejšiu podporu európskych exportérov.

Okrem toho sa diskusie venovali aj možnostiam využitia existujúcich záručných nástrojov Komisie, ktoré implementuje EIF (European Investment Fund), pre transakcie smerujúce na Ukrajinu s podporou exportno-úverových agentúr.

Working Group of the Council of the European Union

EXIMBANKA SR also represents the Slovak Republic at the meetings of the European Council Working Group on Export Credits (CWG ECG) in Brussels. In addition to the preparation and coordination of the EU negotiating positions for the meetings of the working party of the OECD Arrangement's participants, the EU Member States also dealt with exclusively European topics.

During 2022, the working group focused on the preparation of the so-called Feasibility Study, the objective of which is to review the existing systems of State-supported export in EU Member States, identify their shortcomings, better understand the needs of exporters and other players of export financing, and propose solutions for better and more efficient support of the European exporters.

In addition, the discussions also focused on the possibilities of using the Commission's existing guarantee instruments, which are implemented by the EIF (European Investment Fund), for transactions directed to Ukraine with the support of export credit agencies.

EXIMBANKA SR presadzuje záujmy slovenských exportérov v rámci plenárnych zasadnutí oboch pracovných skupín, kde sú prerokované a schvaľované všetky zmeny existujúcich a návrhy budúcich pravidiel poskytovania štátom podporovaných exportných úverov.

Ústrednou témou diskusií v priebehu roka 2022 bola modernizácia existujúcich pravidiel pre štátnu podporu exportu s dôrazom na zvýšenie flexibility pravidiel a rozšírenie možností podpory udržateľných projektov s pozitívnym klimatickým dopadom. Cieľom revízie je priblížiť existujúce pravidlá požiadavkám trhu, čo sa týka predovšetkým väčšej flexibility pri maximálnej dobe splatnosti pre jednotlivé typy projektov. Prioritou EXIMBANKY SR je v rámci prebiehajúcej revízie regulácie presadiť rozšírenie sektorov oprávnených pre zvýhodnenú podporu o odvetvia, v ktorých vedia realizovať projekty slovenskí exportéri (napr. ekologizácia existujúcich fosílnych zdrojov, technológie pre priemyselné uskladnenie energie a pod.). Jedným z prvých opatrení je dočasné zníženie požiadavky na predplatu z 15% na 5% pre projekty v krajinách kat. II so suverénnym alebo verejným dlžníkom a zárukou ministerstva financií alebo centrálnej banky.

The central topic of the discussions during 2022 was the modernization of the existing rules for state export support with an emphasis on increasing the flexibility of the rules and expanding the possibilities of supporting sustainable projects with a positive climate impact.

The goal of the revision is to bring the existing rules closer to market requirements, which primarily concerns greater flexibility in the maximum maturity period for individual types of projects. The priority of EXIMBANKA SR within the framework of the ongoing revision of the rules is to enforce the expansion of the sectors eligible for preferential support to include sectors in which Slovak exporters can implement projects (e.g. greening of existing fossil resources, technologies for industrial energy storage, etc.). One of the first measures is the temporary reduction of the prepayment requirement from 15% to 5% for projects in countries of the second category with a sovereign or public debtor and a guarantee from the Ministry of Finance or the Central Bank.

Členstvá v medzinárodných organizáciách

Memberships in International Organisations



Bernská únia poisťovateľov úverov a investícií (BÚ)

Bernská únia poisťovateľov úverov a investícií združuje 83 členov a 2 pozorovateľov z celého sveta. V roku 2022 členovia spolu poistili export a investície v hodnote 2,6 biliónov USD, čo predstavuje 12 % celosvetového obchodu. Jej členmi nie sú štáty, ale jednotlivé inštitúcie poskytujúce poistenie exportných úverov a investícií, či už súkromné alebo štátne. Jej cieľom je zavádzanie a udržiavanie pravidiel a princípov v oblasti posudzovania obchodných prípadov a analýz poistených kontraktov a projektov, ako aj investovania v zahraničí, a podporovanie ďalšieho rozvoja segmentu služieb na udržateľnom základe v súlade so štatútom v jednotlivých oblastiach jej pôsobenia. Dôležitým aspektom členstva je zdieľanie informácií o prístupoch k hodnoteniu celého spektra rizík zahraničnoobchodných transakcií, ale aj vytvorenie podmienok pre zdieľanie a mitigáciu rizika.

Berne Union of Credit and Investment Insurers (BU)

The Berne Union of Credit and Investment Insurers integrates 83 members and two observers from around the world. In 2022, members together insured \$2.6 trillion worth of exports and investments, representing 12% of global trade. Its members are not states, but individual organizations providing export credit and investment insurance, either private or state-owned. Its goal is the introduction and maintenance of rules and principles in the area of assessment of business cases and analysis of insured contracts and projects, as well as investments abroad, and to support the further development of the service segment on a sustainable basis in accordance with the statute in individual areas of its operation. An important aspect of membership is the sharing of information on approaches to the assessment of the entire spectrum of risks of foreign trade transactions, but also the creation of conditions for risk sharing and risk mitigation.

EXIMBANKA SR je členom 3 výborov a to: (1) výboru MLT - výbor pre poistenie stredno a dlhodobého rizika (splatnosti úverov nad 1 rok), (2) výboru ECAs - výbor pre exportno-úverové agentúry a (3) výboru Pražský klub, ktorého je spoluzakladateľom.

EXIMBANKA SR is a member of three committees, namely: (1) the MLT Committee - Medium and Long-term Committee (with loan repayment term over one year), (2) the ECA Committee - the Export Credit Agency Committee, and (3) the Prague Club Committee, which was co-founded by EXIMBANKA SR

Členstvá v tuzemských organizáciách

EXIMBANKA SR je členom viacerých domácich organizácií, inštitúcií, komôr a združení. Pracovné stretnutia členov týchto zoskupení, ktoré sú organizované na báze seminárov, konferencií a rozličných fór, využívajú zamestnanci EXIMBANKY SR najmä na získavanie profesionálnych a obchodných kontaktov, a tiež na získavanie aktuálnych informácií súvisiacich s vlastným predmetom činnosti. Nachádzajú tu tiež vhodný priestor na prezentovanie svojej obchodnej činnosti a na odovzdanie informácií o možnostiach spolupráce príslušným cieľovým skupinám.

Membership in Domestic Organisations

EXIMBANKA SR is a member of several domestic organisations, institutions, chambers and associations. The working meetings of members of these associations organized on the basis of seminars, conferences and various forums are used by the employees of EXIMBANKA SR mainly to obtain professional and business contacts and also obtain up-to-date information related to the export credit business. They can also find suitable opportunity here to present business activities and share information about the possibilities of cooperation to relevant target groups.

Inštitucionálne vzťahy

EXIMBANKA SR je členom Koordinačného výboru pre OECD a Koordinačného výboru pre oficiálnu rozvojovú spoluprácu, ktoré zastrešuje MZVEZ SR, členom Pracovnej skupiny pre adaptáciu pod vedením MŽP SR a tiež členom Národného kontaktného miesta pre Smernice OECD pre nadnárodné podniky. Rovnako participuje na

Institutional Relations

EXIMBANKA SR is also a member of the OECD Coordination Committee and the ODA Coordination Committee led by the Ministry of Foreign and European Affairs of the Slovak Republic. It also participates on the activities of the working group on the Strategy for External Economic Relations which is organised by the

činnosti pracovných skupín spadajúcich do pôsobnosti Rady vlády pre konkurencieschopnosť a produktivitu v gescii MH SR a MZVEZ SR. Aktívna účasť zástupcov EXIMBANKY SR na činnosti týchto pracovných skupín jej umožňuje podieľať sa na tvorbe strategických dokumentov či návrhov zákonov formou vlastných iniciatív alebo pripomienok. Týmto aktivitami sa EXIMBANKA SR snaží zabezpečiť podmienky štátnej podpory exportných úverov, ktoré sú v súlade s medzinárodnými pravidlami, a zároveň výhodné pre slovenských exportérov, ktorí sa rozhodnú využiť služby EXIMBANKY SR, či iné nástroje podpory svojich podnikateľských aktivít v zahraničí.

Medzinárodné bilaterálne a multilaterálne zmluvy a rokovania

Private Sector Liaison Officer (PSLO)

EXIMBANKA SR pokračovala v realizácii mandátu PSLO aj počas roka 2022 a zorganizovala 1 špecializovaný webinár pre slovenské spoločnosti, ktoré majú záujem o participáciu na projektoch v rozvíjajúcich sa ekonomikách s podporou International Finance Corporation (IFC), ktorá je členom skupiny Svetovej banky. EXIMBANKA SR sa v spolupráci s partnermi z Českej republiky, Maďarska a Srbska podieľala aj na príprave konferencie v Belehrade, na ktorej mohli slovenské firmy získať aktuálne informácie o investičných príležitostiach na Balkáne zo strany IFC a EBRD.

Ministry of Economy of the Slovak Republic and the Ministry of Foreign and European Affairs of the Slovak Republic. Active participation of the representatives of EXIMBANKA SR on activities of these working groups enables them to participate in the creation of strategic documents and draft laws based on their own initiatives and comments. Through these activities, EXIMBANKA SR seeks to ensure the conditions of official export support that comply with international rules, and at the same time are convenient for Slovak exporters who decided to use services of EXIMBANKA SR or other tools to support their business activities abroad.

International Bilateral and Multilateral Agreements and Meetings

Private Sector Liaison Officer (PSLO)

EXIMBANKA SR continued to carry out its PSLO mandate also during 2022 and organized one specialized webinar for Slovak companies interested in participating in projects in developing economies with the support of the International Finance Corporation (IFC) which is a member of the World Bank Group. EXIMBANKA SR, in cooperation with partners from the Czech Republic, Hungary, and Serbia, also participated in the preparation of a conference in Belgrade, where Slovak companies could obtain up-to-date information about investment opportunities in the Balkans from the IFC and the EBRD.

EXIMBANKA SR aj v roku 2022 pokračovala vo vyhľadávani vhodných tendrov medzinárodných finančných inštitúcií podľa požiadaviek jej klientov. Hlavnou úlohou PSLO je budovať a rozvíjať kontakty medzi súkromným sektorom a medzinárodnými finančnými inštitúciami, vyhľadávať obchodné a investičné príležitosti pre slovenské firmy v rozvojových krajinách, poskytovať poradenstvo ako lepšie angažovať spoločnosti do agendy rozvojovej spolupráce a zdieľať expertízu a know-how. Agenda PSLO poskytuje EXIMBANKE SR priestor na rozšírenie možností pri poskytovaní podpory slovenským exportérom v ich snahe presadzovať sa na trhoch rozvíjajúcich sa krajín.

EXIMBANKA SR sa tak zaradila do oficiálnej skupiny viac ako 160 PSLO pôsobiacich vo svete, ktorá funguje pod hlavičkou Svetovej banky. Siete členov PSLO funguje už viac ako 20 rokov a združuje organizácie z 98 krajín sveta.

Platforma exportno-úverových agentúr (ECA) krajín Vyšehradskej skupiny (V4)

Maďarské predsedníctvo V4 zorganizovalo na jar 2022 zasadnutie tejto platformy na úrovni V4 ECAs vo Vyšehrade. Hlavnou témou diskusií bola vojna na Ukrajine a jej dopady na aktivity exportno-úverových agentúr, ako aj hľadanie príležitostí pre podporu spoločných projektov.

Also in 2022, EXIMBANKA SR kept searching for suitable tenders from international financial institutions in line with the requirements of its clients. The main task of the PSLO is to build and develop contacts between the private sector and international financial institutions, search for business and investment opportunities for Slovak companies in developing countries, provide advice on how to better engage companies in the development cooperation agenda, and share expertise and know-how. The agenda of the PSLO provides EXIMBANKA SR with space to expand its options in providing support to Slovak exporters in their efforts to establish themselves in the markets of developing countries.

EXIMBANKA SR thus joined the official group of more than 160 PSLOs operating in the world, which operates under the banner of the World Bank. The network of PSLO members has been operating for more than 20 years and unites organizations from 98 countries around the world.

The platform of Export-Credit Agencies (ECA) of the Visegrad Group Countries (V4)

The V4 Hungarian Presidency organized a meeting of this platform at the V4 ECAs level in Visegrad in the spring of 2022. The main topic of discussion was the war in Ukraine and its impact on the activities of export credit agencies, as well as the search for opportunities to support joint projects.

Komerčné aktivity

Commercial activities

V rámci komunikačných aktivít sa v roku 2022 EXIMBANKA SR zameriavala predovšetkým na aktuálne formy podpory slovenských exportérov v kontexte energetickej krízy a zmenami na zahraničných trhoch, ktoré boli spôsobené vojenským konfliktom na Ukrajine. Zároveň zvyšovala povedomie o nových produktoch a novej stratégii EXIMBANKY SR.

As part of communication activities in 2022, EXIMBANKA SR focused primarily on current forms of support for Slovak exporters in the context of the energy crisis and changes in foreign markets caused by the military conflict in Ukraine. At the same time, EXIMBANKA SR raised awareness of its new products and new strategy.

Časová os kľúčových marketingových a obchodných aktivít v roku 2022

Timeline of key marketing and business activities in 2022

Február February

Zasadnutie Pražského klubu - zástupcovia EXIMBANKY SR spolu s ostatnými ECAs participovali pri riešení spoločných otázok týkajúcich sa: podpory obchodu a inovácií v rámci aktivít ECAs; vývoja finančných a poisťných riešení pre inovatívnych exportérov; navrhovania nových prístupov spolupráce s inovačnými nástrojmi a metód merania klimatických dopadov aktivít ECAs.

Meeting of the Prague Club - representatives of EXIMBANKA SR together with other ECAs participated in the resolution of common issues related to support of trade and innovation within ECAs activities, development of financial and insurance solutions for innovative exporters, designing new cooperation approaches with innovative tools and methods for measuring the climate impacts of ECAs activities.

Spustenie formulára pre vyhľadávanie obchodných príležitostí v databáze tendrov medzinárodných finančných inštitúcií na základe presných kritérií exportéra

Introduction of a form for searching for business opportunities in the tender database of international financial institutions based on the exact criteria of the exporter

Marec March

Na základe vzrastajúcich pokusov o podvod pri oslovení exportérov zahraničným kupujúcim

- EXIMBANKA SR pripravila pre slovenské firmy **praktickú príručku - Ako sa vyhnúť pokusom o podvod?**

- Based on increasing fraud attempts when approaching exporters by foreign buyers, EXIMBANKA SR prepared a **practical guide** for Slovak companies - **How to avoid fraud attempts?**

Komunikačná kampaň pre rozšírenie povedomia o novej službe — vyhľadávanie relevantných tendrov medzinárodných finančných inštitúcií. EXIMBANKA SR zasielala exportérom vybrané zákazky podľa ich preferencií (na základe presných kritérií, ktoré si exportéri zvolili prostredníctvom formulára).

- **Communication campaign to increase awareness of the new service** - search for relevant tenders from international financial institutions. EXIMBANKA SR sent to exporters selected offers according to their preferences (based on the exact criteria that the exporters selected via the form).

Apríl April

Kampaň k zvýhodnenému financovaniu z prostriedkov EIB pre malé a stredné podniky a stredne veľké spoločnosti

- **Campaign for preferential financing from EIB funds** for small and medium-sized enterprises and medium-sized companies

Máj May

Slovenská kooperačná burza Nitra — poskytovanie poradenstva ohľadom financovania a poistenia exportu. Súčasťou participácie EXIMBANKY SR na podujatí boli aj B2B rokovania s exportnými firmami.

Slovak Matchmaking Fair Nitra — provision of consultancy regarding export financing and insurance. The participation of EXIMBANKA SR in the event included B2B negotiations with export companies.

Konferencia vyšehradskej skupiny V4 na úrovni exportno-úverových agentúr

— účasť zástupcov EXIMBANKY SR a prevzatie symbolického daru v súvislosti s odovzdaním predsedníctva EXIMBANKY SR na ďalšie obdobie

Conference of the V4 Visegrad Group at the level of export credit agencies

— participation of representatives of EXIMBANKA SR and acceptance of a symbolic gift in connection with handing over the presidency to EXIMBANKA SR for the next period.

Zapojenie zamestnancov EXIMBANKY SR do dobrovoľníckej iniciatívy Naše Mesto, v rámci ktorej zamestnanci prispeli k zlepšeniu verejného priestoru

Involvement of employees of EXIMBANKA SR in the volunteer initiative Our City (Naše Mesto), in which employees contributed to the enhancement of public spaces

Jún June

Komunikačná kampaň (sociálne médiá) k exportnému poradenstvu EXIMBANKY SR

Communication campaign (social media) about the export advisory of EXIMBANKA SR

September September

Exportné fórum 2022 — Šamorín: témou podujatia bolo zvýšenie konkurencieschopnosti slovenských firiem, pričom zástupcovia EXIMBANKY SR poskytovali pre slovenských podnikateľov poradenstvo k ich exportným projektom

Export Forum 2022 — Šamorín: the topic of the event was increasing the competitiveness of Slovak companies, while representatives of EXIMBANKA SR provided advice to Slovak entrepreneurs on their export projects

Október October

Zavedenie novej stratégie EXIMBANKY SR na roky 2022 - 2026

Introduction of the new strategy of EXIMBANKA SR for the years 2022 - 2026

Webinár k rozvoju obchodnej spolupráce v MEXIKU — EXIMBANKA SR predstavila možnosti financovania a poistenia exportu a tiež úspešné slovenské príbehy v krajinách Strednej a Južnej Ameriky.

Webinar on the development of business cooperation in MEXICO — EXIMBANKA SR presented export financing and insurance options as well as successful Slovak stories in Central and South American countries

EXIMBANKA SR na Medzinárodnom strojárskom veľtrhu v Brne — témami rozhovorov s firmami boli najmä — aktuálne možnosti vstupu na zahraničné trhy mimo EÚ a riešenia zvýšených energetických nákladov. Veľký záujem zo strany podnikateľov bol o poistenie pohľadávok pri odberateľoch mimo EÚ a voči odberateľom na Ukrajine.

EXIMBANKA SR at the International Engineering Fair in Brno — the topics of discussion with companies were mainly: the current possibilities of entering foreign markets outside the EU and solutions to increased energy costs. There was great interest on the part of entrepreneurs in the insurance of receivables vis-à-vis buyers outside the EU and vis-à-vis buyers in Ukraine.

Zasadnutie Svetovej banky a MMF (Washington) - nadviazanie nových obchodných spoluprác s významnými medzinárodnými inštitúciami

Meeting of the World Bank and the IMF (Washington) - establishment of new business cooperation with important international institutions

Predstavenie nového produktu (exportný dokumentárny akreditív) na podujatí pre exportérov z odvetvia obranného priemyslu

Presentation of a new product (export documentary letter of credit) at an event for exporters from the defence industry

November November

- **Ako bezpečne exportovať na Ukrajinu** - poistenie krátkodobých pohľadávok s cieľom eliminovať exportné riziká na tomto teritóriu
- **How to safely export to Ukraine** - insurance of short-term receivables to eliminate export risks in this territory
- **Slovensko-ukrajinské obchodné fórum (Užhorod)** - pri osobných rokovaníach sme predstavili možnosti zapojenia EXIMBANKY SR ako nástroja podpory exportu na Ukrajinu
- **Slovak-Ukrainian business forum (Uzhhorod)** - during personal negotiations, we presented the possibilities of involving EXIMBANKA SR as a tool for supporting exports to Ukraine
- **Spustenie poistenia krátkodobých pohľadávok na Ukrajinu** s cieľom eliminovať exportné riziká na tomto teritóriu
- **Introduction of insurance of short-term receivables for Ukraine** to eliminate export risks in this territory
- **Energetický úver od EXIMBANKY SR** — riešenie pre slovenské firmy na preklenutie negatívnych dopadov súvisiacich so zvýšením cien energií
- **Energy loan from EXIMBANKA SR** — a solution for Slovak companies to overcome the negative impacts related to the increase in energy prices

December December

- **Predstavenie nových produktov a aktuálnych trendov** v oblasti poistenia exportných rizík (seminár v Trenčianskych Tepliciach)
- **Presentation of new products and current trends** in the field of export risk insurance (seminar in Trenčianske Teplice)
- EXIMBANKA SR spolu s ďalšími exportno — úverovými agentúrami **deklarovala podporu projektom s pozitívnym klimatickým aspektom**
- EXIMBANKA SR together with other export credit agencies **declared support for projects with a positive climate aspect**
- **Export Credits Anti-Bribery Workshop** - zdieľanie skúseností s ďalšími exportno — úverovými agentúrami (ECAs) v oblasti prevencie a monitorovania aktivít súvisiacich s korupciou a podplácaním v rámci transakcií, ktoré sú predmetom štátnej podpory.
- **Export Credits Anti-Bribery Workshop** - sharing the experience with other export credit agencies (ECAs) in the field of prevention and monitoring of activities related to corruption and bribery in transactions that are subject to State support.

Dodržiavanie etických, environmentálnych a udržateľných princípov

Transparentnosť, integrita a férovosť sú rozhodujúce pre vytvorenie hodnovernosti a dôvery v obchodnom styku EXIMBANKY SR.

Spoločenská zodpovednosť EXIMBANKY SR presadzuje rešpektovanie všetkých partnerov, s ktorými EXIMBANKA SR prichádza do kontaktu. Ide o zamestnancov, klientov, dodávateľov, ale aj o životné prostredie, komunity. Tento koncept má takisto dôležitú úlohu pri budovaní reputácie a na základe toho je väčšinou hodnotená aj okolím.

Etický kódex, ktorý dodržiavajú všetci zamestnanci EXIMBANKY SR, uľahčuje plnenie hodnôt EXIMBANKY SR v každodennej práci a tieto hodnoty spája so štandardami v rámci platnej legislatívy a interných pravidiel. Hlavnými piliermi našej práce sú etika a transparentnosť, ktoré od nás očakávajú naši partneri.

EXIMBANKA SR má vlastný Etický kódex, ktorého dodržiavanie pri konkrétnych krokoch pomáha k implementácii etiky do našich aktivít. V roku 2021 sa realizovalo preškolenie všetkých zamestnancov v oblasti Etického kódexu.

Etický kódex je zverejnený na adrese

https://www.eximbanka.sk/slovenska-verzia/o-nas/eticky-kodex.html?page_id=236241

Compliance with ethical, environmental, and sustainable principles

Transparency, integrity, and fairness are crucial for creating credibility and trust in the business relations of EXIMBANKA SR.

The social responsibility of EXIMBANKA SR promotes respect for all partners with whom EXIMBANKA SR comes into contact. It concerns employees, clients, and suppliers, but also the environment and communities. This concept also has an important role in building reputation, and mostly based on that it is evaluated by the community.

The Code of Ethics, which is observed by all employees of EXIMBANKA SR, facilitates the fulfilment of EXIMBANKA SR's values in everyday work and combines these values with the standards of the applicable laws and internal rules. The main pillars of our work are ethics and transparency which our partners expect from us.

EXIMBANKA SR has its own Code of Ethics, the observance of which helps to implement ethics in our activities during specific actions. In 2021, all employees were retrained in the area of the Code of Ethics.

The Code of Ethics is available at

Hlásenia o podozrení z protispoločenskej činnosti

Ak má zamestnanec EXIMBANKY SR alebo iná osoba dôvod domnievať sa, že došlo, alebo mohlo dôjsť k porušeniu ktoréhokoľvek z ustanovení Etického kódexu, resp. protispoločenskej činnosti, je povinný ohlásif túto skutočnosť bez zbytočného odkladu Compliance Officerovi EXIMBANKY SR. Oznámenia možno podávať ústne, písomne alebo elektronicky. Písomné oznámenie sa podáva prostredníctvom pošty na adresu:

Exportno-importná banka Slovenskej republiky
Compliance Officer
Grösslingová 1, 811 09
Bratislava

Písomné oznámenie podané osobne do podateľne, resp. zaslané prostredníctvom pošty, musí byť podané, resp. zaslané v zalepenej obálke s vyznačenou poznámkou „Neotvárať —oznámenie v zmysle zákona č. 54/2019 Z. z.". Podanie oznámenia elektronickou formou je možné uskutočniť aj na webovej adrese: www.eximbanka.sk, v záložke „Napište nám". V prípade oznámenia je nutné označiť „Podnet/oznamovanie protispoločenskej činnosti".

Whistleblowing Practices

Should any employee of EXIMBANKA SR or any third person have any reason to believe that any of the provisions of the Code of Ethics have been or may have been violated, he/she is obliged to report this issue without undue delay to the Compliance Officer of EXIMBANKA SR. Notices may be made verbally, in writing, or electronically. Written notices sent by mail are to be delivered to the address below:

Exportno-importná banka Slovenskej republiky
Compliance Officer
Grösslingová 1, 811 09
Bratislava

Any written notice made in person to the registry or sent by mail must be submitted or sent in a sealed envelope marked with the note "Do not open — notice under Act no. 54/2019 Coll.". Notices may be filed in electronic form on the website: www.eximbanka.sk, in the tab „Contact us". When filing a notice, it is necessary to indicate "Complaint/Whistleblowing".

Takto označené oznámenie bude doručené priamo zodpovednej osobe. Podávanie oznámení elektronickou formou je prístupné pre oznamovateľov 24 hodín denne. Podnet je rovnako možné zaslať e-mailom na adresu podnety@eximbanka.sk alebo compliance@eximbanka.sk.

Ochrana pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti

Problematika boja proti praniu špinavých peňazí je v Slovenskej republike predmetom právnej úpravy obsiahnutej v zákone č. 297/2008 Z.z. o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu. Daná oblasť je do značnej miery ovplyvňovaná právom Európskej únie, ktorá prijala v tomto smere už niekoľko harmonizačných smerníc, medzi posledné smernice Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) patria 4 a 5 AML smernica, ktoré už boli alebo budú transponované v rámci slovenského práva prostredníctvom zákonov, ktoré priamo novelizujú zákon o AML. EXIMBANKA SR je v zmysle platných zákonov povinnou osobou a patrí medzi subjekty, na ktoré sa vzťahujú povinnosti vyplývajúce zo zákonov v boji proti praniu špinavých peňazí a financovania terorizmu. Zároveň sa EXIMBANKA SR opiera o ďalšie platné domáce i medzinárodné nariadenia a štandardy, regulácie FATF (Financial Action Task Force), analýzy a odporúčania OECD.

The notice will be delivered to the responsible person. The electronic whistleblowing tool is available 24/7. Complaints may be also sent by e-mail to podnety@eximbanka.sk or compliance@eximbanka.sk.

Protection Against Money Laundering

In the Slovak Republic, the issue of combating money laundering is the subject of legislation contained in Act no. 297/2008 Coll. on protection against money laundering and terrorist financing and on the amendment to certain acts. This issue is largely influenced by the law of the European Union, which has already adopted several harmonization directives in this regard, the latest directives of the European Parliament and the Council (EU) being the 4th and the 5th AML directives, which have already been or will be transposed into Slovak law through national laws directly amending the AML Act. According to the applicable laws, EXIMBANKA SR is an obligated person and belongs to the entities that are subject to the obligations arising from the anti-money laundering and anti-terrorist financing laws. At the same time, EXIMBANKA SR relies on other applicable domestic and international regulations and standards, the FATF (Financial Action Task Force) regulations, the OECD analyses and recommendations.

EXIMBANKA SR v rámci svojich aktivít dôsledne uplatňuje ustanovenia rámca medzinárodných pravidiel (predovšetkým Odporúčania Rady OECD o boji s podplácaním a štátom podporovaných exportných úveroch) a národnej protikorupčnej legislatívy, podľa ktorých štátna podpora exportu nesmie byť poskytnutá v súvislosti s vývozným kontraktom, pri príprave ktorého došlo, resp. dôjde pri jeho realizácii ku korupcii. Každá transakcia v EXIMBANKA SR je pred poskytnutím podpory predmetom komplexnej analýzy, v rámci ktorej sú o.i. posudzované aj riziká súvisiace s potenciálnym zapojením podplácania a korupcie do ktorejkoľvek fázy realizácie kontraktu. Za účelom potlačenia korupcie a podplácania v medzinárodných obchodných transakciách je EXIMBANKA SR v zmysle obchodných podmienok v krajnom prípade oprávnená aplikovať viaceré opatrenia, vrátane pozastavenie schválenia žiadosti, odmietnutia poskytnutia podpory či požadovať vrátenie poskytnutých súm v závislosti od typu poskytnutého produktu.

Za účelom skvalitnenia a zefektívnenia postupov EXIMBANKY SR pre prevenciu a identifikáciu potenciálneho zapojenia korupcie a podplácania do realizácie exportu sa EXIMBANKA SR v závere roku 2022 zapojila do workshopu, v rámci ktorého partnerské exportno — úverové agentúry z krajín OECD navzájom zdieľajú cenné skúsenosti zo svojej praxe.

Within its activities, EXIMBANKA SR consistently applies the provisions of the framework of international rules (primarily the Recommendations of the OECD Council on combating bribery and state-supported export loans) and national anti-corruption laws, according to which state export support may not be provided in connection with an export contract, during the preparation of which corruption occurred or will occur during its implementation. Before any support is provided, each transaction in EXIMBANKA SR is subject to a comprehensive analysis, in the framework of which, inter alia, risks related to the potential involvement of bribery and corruption in any phase of contract implementation are also considered. To suppress corruption and bribery in international business transactions, EXIMBANKA SR is in extreme cases in accordance with the terms of business authorized to apply several measures, including suspension of the approval of the application, refusing to provide support, or demanding the return of the amounts provided depending on the type of product provided.

To improve the quality and efficiency of procedures of EXIMBANKA SR regarding the prevention and identification of potential involvement in corruption and bribery in the implementation of exports, EXIMBANKA SR joined a workshop at the end of 2022, in the framework of which partner export credit agencies from OECD countries share valuable experience from their practice.

Vnútorný kontrolný systém — vyhlásenie manažmentu EXIMBANKY SR

Za účelom zabezpečenia integrity a dohľadu nad fungovaním operácií a procesov v rámci internej štruktúry funguje v podmienkach EXIMBANKY SR komplexný systém vnútornej kontroly.

Systém predstavuje súbor opatrení na zisťovanie, hodnotenie a mitigáciu rizík s potenciálne negatívnym vplyvom na dosahovanie cieľov EXIMBANKY SR, ktoré sú realizované na všetkých úrovniach organizačnej štruktúry. Primárnym nositeľom zodpovednosti je v tejto súvislosti útvar vnútornej kontroly, ktorý podlieha pôsobnosti orgánov dohľadu, predovšetkým Dozornej rade EXIMBANKY SR.

Ministerstvo financií SR vykonáva vládny dohľad nad činnosťou EXIMBANKY SR, vrátane efektivity fungovania interných kontrolných mechanizmov, z pozície regulačnej autority štátnej podpory exportu.

Internal Control System — Statement of the Management of EXIMBANKA SR

To ensure the integrity and supervision of operations and processes within the internal structure, a complex internal control system operates within EXIMBANKA SR.

The system represents a set of measures for detecting, evaluating, and mitigating risks with a potentially negative impact on the achievement of the goals of EXIMBANKA SR, which are implemented at all levels of the organizational structure. In this context, the primary holder of responsibility is the Internal Control Department, which is subject to the authority of the supervisory authorities, especially the Supervisory Board of EXIMBANKA SR.

The Ministry of Finance of the Slovak Republic as the regulatory authority of official export support carries out governmental supervision over the activities of EXIMBANKA SR, including the efficiency of the functioning of internal control mechanisms.

V roku 2022 bol vnútorný kontrolný systém EXIMBANKY SR aj súčasťou čiastočného preverovania externým audítorom v rámci auditu účtovnej závierky, v rámci ktorého neboli identifikované žiadne závažné nedostatky. Aj napriek tejto skutočnosti a najmä modernizácie viacerých interných procesov má manažment EXIMBANKY SR v nadchádzajúcom období ambíciu modifikovať proces revízie interného rámca za účelom jeho ďalšieho zefektívnenia, automatizácie určitých procesov a adaptácie na aktuálne podmienky.

In 2022, the internal control system of EXIMBANKA SR was also subject to a partial review by an external auditor as part of the audit of the financial statements, in which no serious deficiencies were identified. Despite this fact and especially due to the modernization of several internal processes, the management of EXIMBANKA SR has the ambition in the upcoming period to modify the revision process of the internal framework to make it more efficient, automate certain processes, and adapt to current conditions.

Starostlivosť o zamestnancov

EXIMBANKA SR záleží na odbornosti svojich zamestnancov, a preto ich plne podporuje v prehlbovaní ich odbornej kvalifikácie. Umožňuje im využívať pružný pracovný čas a počas pandémie COVID-19 bol zavedený home office a tak zamestnanci môžu aj v súčasnosti pracovať z domu. Zamestnancom sa poskytujú rôzne benefity v rámci sociálneho programu v súlade s kolektívnou zmluvou.

Employee Care

EXIMBANKA SR is keen to ensure the expertise of its employees, and therefore fully supports them in furthering their professional qualifications. EXIMBANKA SR allows them to use flexible working hours, and during the COVID-19 pandemic, home office regime was introduced, so employees can also work from home. Employees are provided with various benefits under the social programme in accordance with the collective agreement.

Životné prostredie

Environment

Zodpovedný prístup a trvalo udržateľný rozvoj

EXIMBANKA SR pri realizácii aktivít štátnej podpory exportu kladie dôraz na ich súlad s hodnotami spoločenskej zodpovednosti a dlhodobej udržateľnosti voči životnému a sociálnemu prostrediu a ľudským právam na Slovensku aj v lokalite konečného určenia podporeného vývozu. Za týmto účelom EXIMBANKA SR prijala interný rámec pre zabezpečenie udržateľnosti exportu z pohľadu dopadov na životné, sociálne prostredie a ľudské práva, ktorý vychádza nie len z právnej úpravy v rámci slovenskej legislatívy, ale aj z Odporúčani Rady OECD o spoločných postupoch k oficiálne podporovaným vývozným úverom a environmentálnemu a sociálnemu due diligence, ktoré EXIMBANKA SR transponovala vo forme záväzných interných predpisov. Každý potenciálne podporený projekt podlieha procesu komplexného posúdenia z pohľadu rizikovosti. Jeho súčasťou je o.i. skríning transakcie z pohľadu jej dopadov na životné, sociálne prostredie a ľudské práva v lokalite konečného určenia vývozu v zmysle ustanovení platného regulačného rámca. V roku 2022 bolo v tomto zmysle realizované posúdenie celkom 69 obchodných transakcií.

Responsible Approach and Sustainable Development

When implementing state export support activities, EXIMBANKA SR emphasizes its compliance with the values of social responsibility and long-term sustainability towards the environment and social environment as well as human rights in Slovakia also with regard to the place of the final destination of supported exports. For this purpose, EXIMBANKA SR has adopted an internal framework for ensuring the sustainability of exports from the point of view of impacts on the environment, social environment, and human rights, which is based not only on the laws within the framework of Slovak legislation but also on the Recommendations of the OECD Council on common procedures for officially supported export credits and environmental and social due diligence, which have been transposed by EXIMBANKA SR in the form of binding internal regulations. Each potentially supported project is subject to a comprehensive risk assessment process. It includes inter alia screening of the transaction from the point of view of its impact on the environment, social environment, and human rights in the place of the final export destination in accordance with the provisions of the applicable regulatory framework. In 2022, a total of 69 business transactions were assessed to this effect.

EXIMBANKA SR tiež v priebehu roka v rámci rôznych medzinárodných fór aktívne participovala na diskusiách na tému zvýšenia udržateľnosti aktivít exportno — úverových agentúr z pohľadu opatrení na mitigáciu a adaptáciu na dopady klimatických zmien. EXIMBANKA SR v rámci týchto diskusií kladie dôraz predovšetkým na identifikáciu metód pre efektívnu analýzu a riadenie udržateľnosti svojho portfólia a zatriaktívnenie možností štátnej podpory exportu pre firmy, ktorých projekty majú pozitívny klimatický potenciál.

V súlade s platnými notifikačnými postupmi má EXIMBANKA SR povinnosť na pravidelnej báze informovať OECD o podporených projektoch zaradených v rámci klasifikácie podľa Spoločných postupov do kategórií A a B. V priebehu roka 2022 nebol podporený a reportovaný žiaden projekt z tejto kategórie. S cieľom zodpovedného plnenia záväzkov týkajúcich sa transparentnosti exportno — úverových agentúr, zverejňuje EXIMBANKA SR informácie o podporených projektoch s potenciálne negatívnym vplyvom na životné, sociálne prostredie a ľudské práva aj prostredníctvom svojej internetovej stránky.

Over the year, EXIMBANKA SR also actively participated in various international forums in discussions on the topic of increasing the sustainability of the activities of export credit agencies from the point of view of measures for mitigation and adaptation to the effects of climate change. Within these discussions, EXIMBANKA SR emphasizes above all the identification of methods for effective analysis and management of the sustainability of its portfolio and for making the state export support options more attractive for companies the projects of which have a positive climate potential.

In line with applicable notification procedures, EXIMBANKA SR is obliged to inform the OECD on a regular basis about supported projects included in the classification according to the OECD Common Procedures into categories A and B. During 2022, no project from this category was supported and reported. With the objective of responsible fulfilment of obligations regarding the transparency of export credit agencies, EXIMBANKA SR publishes information about supported projects with a potentially negative impact on the environment, social environment, and human rights on its website.

**Vybrané údaje
z účtovnej závierky
k 31. 12. 2022**

**Selected data from
the financial statements
as at 31. 12. 2022**



04

Súvaha k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 (v tis. eur)

Balance sheet as at 31 December 2022 and 31 December 2021 (EUR thousands)

MAJETOK ASSETS	31. decembra 2022 as at 31 December 2022	31. decembra 2021 as at 31 December 2021
1 Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty Cash and cash equivalents	115 995	68 502
2 Pohľadávky voči bankám Due from banks	27 250	26 261
3 Finančný majetok na obchodovanie Financial assets held for trading	-	-
4 Finančný majetok na predaj Financial assets held for sale	-	-
5 Derivátové finančné pohľadávky Derivative financial assets	-	-
6 Pohľadávky voči klientom Loans and advances to customers	346 777	379 257
7 Pohľadávky z poistenia Insurance receivables	1 797	3 191
8 Majetok a pohľadávky zo zaistenia Reinsurance assets and receivables	419	458
9 Investície držané do splatnosti Held-to-maturity investments	-	-
10 Hmotný majetok Property, plant and equipment	1 198	1 027
11 Nehmotný majetok Intangible assets	622	753
12 Splatná daňová pohľadávka Due tax receivable	-	-
13 Odložená daňová pohľadávka Deferred tax asset	1 017	791
14 Ostatný majetok Other assets	19	20
15 Náklady a príjmy budúcich období Prepayments and accrued income	457	428
16 MAJETOK SPOLU: ASSETS TOTAL:	495 551	480 688

VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SHAREHOLDER'S EQUITY AND LIABILITIES	31. decembra 2022 as at 31 December 2022	31. decembra 2021 as at 31 December 2021
A Závazky Liabilities		
17 Závazky voči bankám Due to banks	174 064	171 313
18 Závazky z obchodovania Payables from trading	-	-
19 Derivátové finančné záväzky Derivative financial liabilities	-	-
20 Závazky voči klientom Due to customers	14 827	2 964
21 Závazky zo zaistenia Payables from reinsurance	4	92
22 Emitované dlhové cenné papiere Issued debt securities	-	-
23 Technické rezervy na poistenie Technical provisions for insurance	36 126	30 982
24 Ostatné finančné záväzky Other financial liabilities	874	487
25 Ostatné záväzky Other liabilities	1 240	1 297
26 Splatný daňový záväzok Current income tax payable	45	1 916
27 Odložený daňový záväzok Deferred tax liability	-	-
28 Ostatné rezervy Other provisions	314	3 094
29 Výnosy a výdavky budúcich období Accruals and deferred income	3 309	4 503
30 Závazky spolu: Liabilities total:	230 803	216 648

Výkaz ziskov a strát k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 (v tis. eur)

Profit and loss account as at 31 December 2022 and 31 December 2021 (EUR thousands)

VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SHAREHOLDER'S EQUITY AND LIABILITIES		31. decembra 2022 as at 31 December 2022	31. decembra 2021 as at 31 December 2021
B	Vlastné imanie Shareholder's equity		
31	Základné imanie Share capital	100 000	100 000
32	Kapitálové fondy Capital funds	181 773	181 773
33	Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov Revaluation differences on assets and liabilities	-	-
34	Výsledok hospodárenia minulých rokov Retained earnings	-17 733	-
35	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia Profit(+)/loss(-) for the year after tax	708	-17 733
36	Vlastné imanie spolu: Shareholder's equity total:	264 748	264 040
37	VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU: SHAREHOLDER'S EQUITY AND LIABILITIES TOTAL:	495 551	480 688

		31. decembra 2022 as at 31 December 2022	31. decembra 2021 as at 31 December 2021
1	Úrokové výnosy Interest income	16 779	15 829
2	Úrokové náklady Interest expense	-843	-563
3	Čisté úrokové výnosy Net interest income	15 936	15 266
4	Predpísané poistné očistené o podiel zaistovateľov Written premiums adjusted for reinsurers' share	1 220	2 811
5	Rezerva na poistné budúcich období očistená o podiel zaistovateľov Unearned premium reserve adjusted for reinsurers' share	1 813	1 928
6	Rezerva na neukončené riziká Provision for unexpired risk	20	61
7	Čisté zaslúžené poistné Net earned premium	3 053	4 800
8	Čistý zisk/strata (-) z finančných operácií Net foreign exchange gains/(losses)	23	6
9	Výnosy z poplatkov z bankových záruk Fees earned on bank guarantees	1 106	1 023
10	Výnosy z poplatkov a provízií Fees earned and commission income	2 089	1 856
11	Ostatné výnosy Other income	215	153
12	Poistné plnenia Insurance claims paid	-732	-87
13	Rezervy na poistné plnenia Provisions for insurance claims	-6 965	-174
14	Podiel zaistovateľov na poistných plneniach Reinsurers' share on insurance claims paid	260	3

	31. decembra 2022 as at 31 December 2022	31. decembra 2021 as at 31 December 2021
15 Podiel zaisfovateľov na rezervách na poistné plnenia Reinsurers' share on provisions for insurance claims	-51	-156
16 Rezervy na záruky Provisions for guarantees	-	-
17 Iné rezervy Other provisions	2 720	-236
18 Všeobecné prevádzkové náklady General administrative expenses	-5 610	-5 343
19 Odpisy Depreciation and amortization	-604	-736
20 Opravné položky k majetku z toho Provisions for assets, of which	-7 744	-30 592
21 k pohľadávkam z úverov receivables from clients	-6 657	-30 594
22 VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA pred zdanením PROFIT(+)/LOSS(-) before tax	3 696	-14 217
23 Daň z príjmov Income tax	-2 988	-3 516
24 VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA (zisk/strata -) po zdanení PROFIT(+)/LOSS(-) after tax	708	-17 733
25 Ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia za účtovné obdobie Other comprehensive income for the accounting period	x	x
26 Oceňovacie rozdiely Revaluation differences	-	-
27 Daň z príjmov vzťahujúca sa na ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia Income tax on other comprehensive income	-	-
28 Ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení Other comprehensive income for the accounting period after tax	-	-

	31. decembra 2022 as at 31 December 2022	31. decembra 2021 as at 31 December 2021
29 SÚHRNNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE COMPREHENSIVE INCOME FOR THE ACCOUNTING PERIOD	708	-17 733

Osobitné informácie

Osobitné informácie v zmysle § 20, ods. 1 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“):

- návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty

Rozdelenie výsledku hospodárenia EXIMBANKY SR za rok 2022 vo výške 708 tis. eur bolo schválené Ministerstvom financií Slovenskej republiky nasledovne: odvod do štátneho rozpočtu vo výške 250 tis. eur, pridel do rezervného fondu v objeme 371 tis. eur a pridel do sociálneho fondu v čiastke 87 tis. eur.

Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa

EXIMBANKA SR bola dňa 9. mája 2023 nahlásená poisťňou udalosť v súvislosti s angažovanosťou voči teritriu 7. ratingovej skupiny podľa klasifikácie OECD, vo výške 8,6 mil. EUR. V nadväznosti na nahlásenu poisťňu udalosť EXIMBANKA SR vytvorila počas roka 2023 technickú rezervu na poisťňu udalosť nahlásené, ale nevybavené vo výške 7,9 mil. EUR a technickú rezervu na poisťňu udalosť vzniknuté, ale nenahlásené vo výške 6,4 mil. EUR. Vzhľadom k tomu, že EXIMBANKA SR mala k 31. decembru 2022 zaúčtovanú technickú rezervu na vyrovnanie mimoriadnych rizík z poistenia strednodobého a dlhodobého rizika v celkovej výške 22,2 mil. EUR, EXIMBANKA SR považuje výšku technických rezerv k 31. decembru 2022 za primeranú a dostatočnú.

Specific information

Specific information in accordance with Section 20 par. 1 of Act No. 431/2002 Coll. on accounting, as amended (hereinafter referred to as the "Act on Accounting"):

- proposal for distribution of profits or settlement of losses

The distribution of the economic results of EXIMBANKA SR for the year 2022 in the amount of EUR 708 thousand has been approved by the Ministry of Finance of the Slovak Republic as follows: contribution to the State budget in the amount of EUR 250 thousand, allocation to the reserve fund in the amount of EUR 371 thousand and allocation to the social fund in the amount of EUR 87 thousand.

Events of particular importance that occurred after the end of the accounting period for which the Annual Report is drawn up

On 9 May 2023, a claim was reported to EXIMBANKA SR in connection with exposure to the territory of the 7th rating group according to the OECD classification in the amount of EUR 8.6 million. Following the reported claim, during 2023 EXIMBANKA SR created a technical provision for reported but pending claims in the amount of EUR 7.9 million and a technical provision for claims incurred but not reported in the amount of EUR 6.4 million. Because EXIMBANKA SR had as of 31 December 2022 a technical provision for equalizing extraordinary risks from medium-term and long-term risk insurance in the total amount of EUR 22.2 million, EXIMBANKA SR considers the amount of technical provisions as of 31 December 2022 to be adequate and sufficient.

Základné údaje

Basic data

Obchodné meno

Exportno-importná banka Slovenskej republiky,
skrátene EXIMBANKA SR

Business Name

Exportno-importná banka Slovenskej republiky,
abbreviated to EXIMBANKA SR

Založenie

Exportno-importná banka Slovenskej republiky bola zriadená zákonom č. 80/1997 Z. z. o Exportno-importnej banke Slovenskej republiky v znení zákona č. 336/1998 Z. z., zákona č. 214/2000 Z. z., zákona č. 623/2004 Z. z., zákona č. 688/2006 Z. z., zákona č. 659/2007 Z. z., zákona č. 567/2008 Z. z., zákona č. 492/2009 Z. z., zákona č. 414/2012 Z. z., zákona č. 36/2013 Z. z., zákona č. 352/2013 Z. z., zákona č. 355/2013 Z. z., zákona č. 213/2014 Z. z., zákona č. 32/2015 Z. z., zákona č. 359/2015 Z. z., zákona č. 392/2015 Z. z., zákona č. 279/2017 Z. z., zákona č. 373/2018 Z. z. a zákona č. 281/2019 Z. z. (ďalej len „zákon“)

Established by Law

Export - Import Bank of the Slovak Republic was established by Act no. 80/1997 Coll. on the Export-Import Bank of the Slovak Republic as amended by Act No. 336/1998 Coll., Act No. 214/2000 Coll., Act no. 623/2004 Coll., Act no. 688/2006 Coll., Act No. 659/2007 Coll., Act No. 567/2008 Coll., Act no. 492/2009 Coll., Act no. 414/2012 Coll., Act No. 36/2013 Coll., Act No. 352/2013 Coll., Act no. 355/2013 Coll., Act No. 213/2014 Coll., Act no. 32/2015 Coll., Act No. 359/2015 Coll., Act no. 392/2015 Coll., Act no. 279/2017 Coll., Act no. 373/2018 Coll. and Act no. 281/2019 Coll. (hereinafter referred to as the "Act")

Dátum zápisu

22. 7. 1997

Date of Incorporation

22. 7. 1997

Právna forma

Právnická osoba zapísaná v súlade so zákonom č. 80/1997 Z. z. do Obchodného registra Mestského súdu Bratislava III, oddiel Po, vložka č. 651/B

Legal Form

Legal entity registered in accordance with Act no. 80/1997 Coll. with the Business Register of the City Court Bratislava III, section Po, insert no. 651/B

Sídlo

Grösslingová 1, 811 09 Bratislava

Registered Office

Grösslingová 1, 811 09 Bratislava 1, Slovak Republic

IČO

35 722 959

Organisation Identification Number

35722959

IČ DPH

SK2020990796

VAT Identification Number

SK2020990796

Osobitné informácie

Osobitné informácie v zmysle § 20, ods. 1 zákona o účtovníctve:

- nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky podľa § 22 zákona o účtovníctve

EXIMBANKA SR bola zriadená osobitným zákonom č. 80/1997 Z. z. o EXIMBANKA SR v znení neskorších predpisov ako právnická osoba zameraná na podporu exportu a z tohto dôvodu nenadobúda vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky podľa § 22 zákona o účtovníctve.

- existencia organizačnej zložky v zahraničí

EXIMBANKA SR nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Specific information

Specific information in accordance with Section 20 par. 1 of the Act on Accounting:

- acquisition of own shares, temporary certificates, ownership interests and shares, and temporary certificates and ownership interests of the parent accounting entity according to Section 22 of the Act on Accounting

EXIMBANKA SR was established by special law No. 80/1997 Coll. on EXIMBANKA SR, as amended, as a legal entity dedicated to export promotion and thus EXIMBANKA SR does not acquire its own shares, temporary certificates, ownership interests and shares, temporary certificates and ownership interests of any parent accounting entity pursuant to Section 22 of the Act on Accounting.

- existence of any organizational unit abroad

EXIMBANKA SR has no organizational unit abroad.

Predmet činnosti

Predmetom činnosti EXIMBANKY SR sú všetky činnosti vyplývajúce zo zákona, a to najmä:

- financovanie vývozných úverov,
- financovanie dovozných úverov,
- poisťovanie vývozných úverov,
- zaisťovanie vývozných úverov,
- eskontovanie a reskontovanie zmeniek,
- poskytovanie záruk za vývoz,
- poskytovanie záruk za dovoz,
- na účely zákona vydávanie dlhopisov podľa osobitného predpisu,
- investovanie dočasne voľných finančných prostriedkov na tuzemskom finančnom trhu alebo na zahraničnom finančnom trhu podľa osobitného predpisu,
- investovanie do finančných nástrojov z vlastných zdrojov financovania,
- prijímanie finančných úverov v eurách alebo v inej mene od banky so sídlom v Slovenskej republike alebo od banky so sídlom v zahraničí,
- poskytovanie finančných úverov v eurách alebo v inej mene na tuzemskom alebo zahraničnom trhu,
- poskytovanie krátkodobých úverov zo zdrojov EXIMBANKY SR s výnimkou zdrojov získaných na zahraničných finančných trhoch nákupom štátnych pokladničných poukázok splatných do troch mesiacov od ich nákupu na krytie výkyvov v hospodárení štátneho rozpočtu v priebehu roka na základe rozhodnutia vlády Slovenskej republiky,

Business Objects

The business objects of EXIMBANKA SR are all activities resulting from the law, in particular:

- Export credit financing,
- Import credit financing,
- Export credit insurance,
- Export credit reinsurance,
- Bill discounts and rediscounts,
- Issuance of guarantees for export,
- Issuance of guarantees for import,
- Issuance of bonds under special legislation for the purpose of the Act,
- Investing temporarily free funds in the domestic financial market or foreign financial market under special legislation,
- Investing in financial instruments from its own funds,
- Receiving financial loans denominated in euro or another currency from a bank having its registered office in the Slovak Republic or a bank having its registered office abroad,
- Granting financial loans in euro or another currency in the domestic financial market or foreign financial markets,
- Short-term lending of funds of EXIMBANKA SR, except of funds raised in foreign financial markets through purchase of treasury bills with maturity up to three months from the date of their purchase to cover fluctuations in the state budget performance during a year based on the resolution of the government of the Slovak Republic,

- v súčinnosti s vývozcami vymáhanie pohľadávok, ktoré vznikli následkom neočakávaných udalostí spôsobených rozhodnutiami štátu v krajine zahraničného odberateľa alebo v tretej krajine,
- vymáhanie pohľadávok štátu podľa poverenia ministra financií Slovenskej republiky,
- poisťovanie a zaisťovanie pohľadávok vývozcov proti komerčným rizikám,
- vedenie klientských účtov,
- poskytovanie platobných služieb a zúčtovania,
- obchodovanie na vlastný účet s peňažnými prostriedkami v cudzej mene,
- poskytovanie poradenstva vo veciach úverovania a poisťovania a v problematike zahraničného obchodu,
- vykonávanie ďalších činností súvisiacich s jej úlohami podľa zákona.

- In cooperation with exporters, collection of receivables, which arose as a result of unforeseen events caused by decisions of the government of the foreign buyer's country or a third country,
- Collection of state receivables pursuant to a commission from the Minister of Finance of the Slovak Republic,
- Insurance and reinsurance of exporters' receivables against commercial risks,
- Client account management,
- Providing payment services and clearing services,
- Business at its own account with funds in a foreign currency,
- Advising on credit- and insurance-related matters and foreign trade issues,
- Performance of other activities related to its statutory duties,

Osobitné informácie

Osobitné informácie v zmysle § 20, ods. 1 zákona o účtovníctve

- náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

EXIMBANKA SR bola zriadená osobitným zákonom č. 80/1997 Z. z. o EXIMBANKE SR v znení neskorších predpisov ako špecializovaná inštitúcia zameraná na podporu exportu, ktorá poskytuje bankové a poisťovacie služby a z tohto dôvodu neeviduje náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.

Specific information

Specific information in accordance with Section 20 par. 1 of the Act on Accounting:

- costs associated with research and development activities

EXIMBANKA SR was established by special law No. 80/1997 Coll. on EXIMBANKA SR, as amended, as a specialized institution dedicated to export promotion, which provides banking and insurance services and thus EXIMBANKA SR has no records on any costs associated with research and development activities.

Kontakty

Contacts

EXIMBANKA SR
Grösslingová 1
811 09 Bratislava 1
Slovenská republika

EXIMBANKA SR
Grösslingová 1
811 09 Bratislava 1
Slovak Republic

Telefón + 421 2 59 39 81 11
E-mail informacie@eximbanka.sk
Web stránka www.eximbanka.sk

Telephone + 421 2 59 39 81 11
E-mail informacie@eximbanka.sk
Web www.eximbanka.sk

Kontakty pre médiá

Telefón + 421 2 59 39 83 03
+ 421 2 59 39 86 20
E-mail press@eximbanka.sk
informacie@eximbanka.sk

Media Contacts

Telephone + 421 2 59 39 83 03
+ 421 2 59 39 86 20
E-mail press@eximbanka.sk
informacie@eximbanka.sk

Klientske poradenstvo

Telefón + 421 2 59 39 87 08
E-mail informacie@eximbanka.sk

Client's Advisory

Telephone + 421 2 59 39 87 08
E-mail informacie@eximbanka.sk

Útvary priamo riadené generálnym riaditeľom

sekretariát generálneho riaditeľa
+ 421 2 59 39 81 31

odbor komunikácie a medzinárodných
vzťahov
+ 421 2 59 39 83 03

Divízia financovania a poisťovníctva

sekretariát námestníka generálneho riaditeľa
+ 421 2 59 39 82 05

odbor financovania
+ 421 2 59 39 84 16
financovanie@eximbanka.sk

odbor poistenia
+ 421 2 59 39 81 29
poistenie@eximbanka.sk

Divízia riadenia rizík a financií

sekretariát námestníka generálneho riaditeľa
+ 421 2 59 39 82 04

Departments directly managed by the CEO

CEO Office
+ 421 2 59 39 81 31

Communication and International Relations
Department
+ 421 2 59 39 83 03

Insurance and Banking Bussiness Division

Deputy CEO Secretariat
+ 421 2 59 39 82 05

Banking Department
+ 421 2 59 39 84 16
financovanie@eximbanka.sk

Insurance Department
+ 421 2 59 39 81 29
poistenie@eximbanka.sk

Risk Management and Finance Division

Deputy CEO Secretariat
+ 421 2 59 39 82 04

Účtovná závierka zostavená k 31. 12. 2022

Financial statements dated 31. 12. 2022

Obsah Contents

Správa nezávislého audítora	96	5. Riadenie finančných rizík	21
Independent Auditor's Report	96	5. Financial risk management	21
		6. Riadenie poistného rizika	38
Súvaha	2	6. Insurance risk management	38
Balance Sheet	2	7. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	40
		7. Cash and cash equivalents	40
Výkaz ziskov a strát	3	8. Pohľadávky voči bankám	41
Income Statement	3	8. Due from banks	41
		9. Pohľadávky voči klientom	41
Poznámky k účtovnej závierke		9. Loans and advances to customers	41
Notes to financial statements		10. Poistné aktivity	42
		10. Insurance activities	42
1. Všeobecné údaje	4	11. Opravné položky	45
1. General information	4	11. Impairment losses	45
2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky	8	12. Hmotný majetok	46
2. Basis of preparation of the financial statements	8	12. Property, plant and equipment	46
3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy	10	13. Nehmotný majetok	47
3. Significant accounting principles and methods	10	13. Intangible assets	47
4. Použitie odhadov a úsudkov	20	14. Odložená daňová pohľadávka	48
4. Use of estimates and judgements	20	14. Deferred tax assets	48
		15. Ostatný majetok	48
		15. Other assets	48

16. Závazky voči bankám	48	31. Plán doplnkového dôchodkového sporenia	57
16. Due to banks	48	31. Supplementary defined contribution pension plan	57
17. Závazky voči klientom	49	32. Podmienené záväzky	58
17. Due to customers	49	32. Contingencies and commitments	58
18. Ostatné finančné záväzky	49	33. Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	58
18. Other financial liabilities	49	33. Events after the reporting period	58
19. Ostatné záväzky	49		
19. Other liabilities	49	Výkaz zmien vo vlastnom imaní	60
20. Ostatné rezervy	50	Statement of changes in Shareholder's equity.	60
20. Other provisions	50		
21. Vlastné imanie	50	Výkaz o peňažných tokoch	61
21. Equity	50	Statement of cash-flows	61
22. Výsledok hospodárenia	51		
22. Profit/(loss) for the year after tax	51	Organizačná štruktúra EXIMBANKY SR	62
23. Úrokové výnosy	51	Organizational structure of EXIMBANKA SR	62
23. Interest income	51		
24. Úrokové náklady	51		
24. Interest expenses	51		
25. Výnosy a náklady spojené s poistnými aktivitami	52		
25. Income and expenses relating to insurance activities	52		
26. Ostatné výnosy	54		
26. Other income	54		
27. Všeobecné prevádzkové náklady	54		
27. General administrative expenses	54		
28. Daň z príjmov	55		
28. Income tax	55		
29. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	56		
29. Profit before changes in operating assets and liabilities	56		
30. Transakcie so spriaznenými stranami	56		
30. Related party transactions	56		



Tel: +421 2 5710 6666
www.bdoslovakia.com

Euroves - Central 3
Pribylova 10, 811 09, Bratislava
Slovak Republic

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Zakladateľovi, Dozornej rade, Rade banky a Výboru pre audit Exportno-importnej banky Slovenskej republiky:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Exportno-importnej banky Slovenskej republiky („Eximbanka“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2022, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Eximbanky k 31. decembru 2022, výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a v súlade s opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 3. decembra 2014 č. MF/22162/2014-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnove pre Exportno-importnú banku Slovenskej republiky v znení neskorších predpisov a opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky a opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 3. decembra 2014 č. MF/22164/2014-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní, označovaní položiek individuálnej účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie pre Exportno-importnú banku Slovenskej republiky v znení neskorších predpisov (ďalej len „postupy účtovania pre Eximbanku“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky. Od Eximbanky sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit individuálnej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zdôraznenie skutočností

Upozorňujeme na poznámku 5.(b) účtovnej závierky, ktorá na str. 23 odsek: „Koncentrácia voči teritóriu 7. ratingovej skupiny podľa klasifikácie OECD“ popisuje úverovú a poistnú angažovanosť Eximbanky voči teritóriu 7. ratingovej skupiny. V poznámke sa uvádza, že Eximbanka prijala na základe rozhodnutia Rady banky a po súhlasnom vyjadrení Dozornej rady zvýšenú koncentráciu rizika voči teritóriu 7. ratingovej skupiny podľa klasifikácie OECD, čo

BDO Audit, spol. s r.o., a Slovak limited liability company registered with Commercial Register of District Court Bratislava I, Section: Sro, File No.: 54967/8, Identification No.: 4455328, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.
BDO Audit, spol. s r.o., spoločnosť s ručením obmedzeným, registrovaná na Slovensku, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo 54967/8, IČO: 4455328, je členom BDO International Limited, spoločnosti s ručením obmedzeným, registrovanej vo Veľkej Británii a tvorí súčasť medzinárodnej siete BDO poskytujúcej z nezávislých členských spoločností.



Tel: +421 2 5710 6666
www.bdoslovakia.com

Euroves - Central 3
Pribylova 10, 811 09, Bratislava
Slovak Republic

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Founder, Supervisory Board, Bank Board and Audit Committee of Exportno-Importná banka Slovenskej republiky:

REPORT ON THE AUDIT OF THE FINANCIAL STATEMENTS

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of Exportno-importná banka Slovenskej republiky („Eximbanka“), which comprise the balance sheet as at December 31st, 2022, the profit and loss statement for the year then ended, and notes, which include a summary of significant accounting policies and accounting methods.

In our opinion, the accompanying separate financial statements give a true and fair view of the financial position of the Bank as at December 31st, 2022, and of its financial performance for the year then ended in accordance with the Act on Accounting No. 431/2002 Coll., as amended (the Act on Accounting) and in accordance with the Measure of the Ministry of Finance of the Slovak Republic of December 3, 2014 No. MF/22162/2014-74, establishing the details of accounting procedures and framework charts of accounts for Exportno-importná banka Slovenskej republiky, and the Measure of the Ministry of Finance of the Slovak Republic of December 3, 2014 No. MF/22164/2014-74, establishing details of the arrangement, marking and content specification of items for an individual financial statements and the extent of data determined for publication of financial statements for Exportno-importná banka Slovenskej republiky, as amended by later legislation (The Measures applicable to Eximbanka).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISA) and Regulation (EU) of the European Parliament and of the Council 537/2014 of April 16th, 2014 on special requirements for the statutory audit of Public Interest Entities. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Bank in accordance with the provisions of the Act No. 423/2015 Coll. on Statutory Audit and on amendments and supplements to the Act on Accounting No. 431/2002 Coll. as per later amendments (hereinafter the “Act on Statutory Audit”) related to ethical requirements, including the Code of Ethics for Auditors, that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of matter

We draw attention to the Note 5.(b) of the financial statements, which on page 23 paragraph: “Concentration towards the territory of the 7th rating group according to the OECD

BDO Audit, spol. s r.o., a Slovak limited liability company registered with Commercial Register of District Court Bratislava I, Section: Sro, File No.: 54967/8, Identification No.: 4455328, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.
BDO Audit, spol. s r.o., spoločnosť s ručením obmedzeným, registrovaná na Slovensku, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo 54967/8, IČO: 4455328, je členom BDO International Limited, spoločnosti s ručením obmedzeným, registrovanej vo Veľkej Británii a tvorí súčasť medzinárodnej siete BDO poskytujúcej z nezávislých členských spoločností.



ovplyvnilo následne ďalšiu tvorbu opravných položiek k poskytnutým úverom a technické rezervy na vyrovnanie mimoriadnych rizík pre obchodné prípady strednodobého a dlhodobého poistenia v tomto teritóriu. V zmysle členenia krajín podľa OECD, kategória 7 predstavuje najvyššiu mieru rizika.

Náš názor nie je vzhľadom na túto skutočnosť modifikovaný.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmto záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

Identifikovali sme nasledujúce kľúčové záležitosti auditu:

Opravné položky k úverom

Ako sa uvádza v poznámke 11. „Opravné položky“ účtovnej závierky, Eximbanka vytvorila opravné položky k úverom voči bankám a klientom vo výške 58 460 tisíc EUR (k 31. decembru 2021: 59 207 tisíc EUR).

Popis kľúčovej záležitosti	Ako náš audit zohľadnil kľúčovú záležitosť
Z hľadiska významnosti, pohľadávky voči klientom a bankám predstavujú 75% aktív Eximbanky.	Vyhodnotili sme nastavenie a otestovali sme efektívnosť interných kontrol v rámci schvaľovania, zaúčtovania a monitorovania úverov a bankových záruk, vrátane kontrol v rámci výpočtu znehodnotenia a kontroly kvality podkladových údajov a systémov;
Vysoko subjektívna oblasť z dôvodu vysokej úrovne úsudku manžmentu pri ich určovaní.	Testovali sme znehodnotenie pohľadávok voči korporátnym protistranám a bankám, pričom zvláštna pozornosť bola venovaná individuálne významným expozíciám, ktoré už boli z minulosti alebo sa stali individuálne znehodnotené, alebo boli vystavené zvýšenému riziku individuálneho znehodnotenia.
Identifikácia znehodnotenia a stanovenie realizovateľnej sumy sú vo svojej podstate neisté procesy obsahujúce rôzne predpoklady a faktory, vrátane finančnej situácie protistrany, očakávaných budúcich peňažných tokov a očakávanej čistej predajnej ceny zabezpečenia.	Testovali sme predpoklady použité na identifikáciu a kvantifikáciu znehodnotenia, týkajúce sa očakávaných peňažných tokov, vrátane hodnoty zabezpečenia a iných výťažkov z vymáhania.
Použitie odlišných modelovacích techník a predpokladov môže vyústiť do značne odlišných odhadov opravných položiek k úverom.	



classification" describes the credit and insurance exposure of Eximbanka towards the territory of the 7th rating group. The note states that based on the decision of the Bank Board and after the approval of the Supervisory Board, Eximbanka accepted an increased concentration of risk in relation to the territory of the 7th rating group according to the OECD classification, which subsequently influenced the further creation of allowance for impairment losses to loans provided and technical reserve for equalizing extraordinary risks from medium-term and long-term risk insurance. In terms of the classification of countries according to the OECD, category 7 represents the highest level of risk.

Our opinion is not modified in respect of this matter.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

We have identified the following key audit matters:

Loan loss provisions

As disclosed in Note 11 "Impairment losses" to the financial statements, Eximbanka created allowance for impairment losses for loans to banks and customers in the amount of EUR 58,460 thousand (as at 31 December 2021: EUR 59,207 thousand).

Key Audit Matter	How the Matter Was Addressed In the Audit
In terms of significance, receivables from clients and banks represent 75% of Eximbanka's assets.	We evaluated the setup and tested the effectiveness of internal controls over the approval, recording and monitoring of loans and bank guarantees, including controls over impairment calculation and quality control of underlying data and systems;
A highly subjective area due to the high level of management judgment in determining loan loss provisions.	We tested the impairment of receivables from corporate counterparties and banks, while special attention was paid to individually significant exposures that were already impaired from the past or became individually impaired, or were exposed to an increased risk of individual impairment;
Identifying impairment and determining the realizable amount are inherently uncertain processes involving various assumptions and factors, including the financial condition of the counterparty, expected future cash flows and the expected net selling price of the collateral.	We tested the assumptions used for impairment identification and classification, relating to expected cash flows, including collateral value and other recovery proceeds.
The use of different modeling techniques and assumptions can result in significantly different estimates of loan loss provisions.	

This is an English translation of the original Slovak report



Odhady použité pri počítaní technických poistných rezerv a testu primeranosti technických poistných rezerv

Ako sa uvádza v poznámke 10. (c) „Analýza pohybu technických rezerv na poistenie“ účtovnej závierky, Eximbanka vytvorila technické rezervy na poistenie vo výške 36 126 tisíc EUR (k 31. decembru 2021: 30 982 tisíc EUR).

Popis kľúčovej záležitosti

Z hľadiska významnosti, technické poistné rezervy predstavujú 16% záväzkov Eximbanky.

Táto oblasť zahŕňa významné poistno-matematické a manažérske úsudky a posúdenia ohľadne neistých budúcich výsledkov (napríklad posúdenie klasifikácie zmlúv na poistné a investičné, odhad výšky nákladov, ktoré sa očakávajú na vysporiadanie všetkých poistných udalostí vzniknutých ku dňu účtovnej závierky, odhad vzniknutých, ale nenahlásených škôd a podobne).

Ako náš audit zahŕňal kľúčovú záležitosť

- Prizvali sme poistno-matematických expertov, najmä pri overení zložitejších modelov, resp. modelov vyžadujúcich značný úsudok pri stanovovaní predpokladov a metodológie v prípadoch IBNR rezervy, kumulatívneho testu primeranosti technických poistných rezerv a použitia rezerv na poistné plnenia.
- Posúdili sme vhodnosť poistno-matematických úsudkov uplatnených v modeloch a tiež súlad týchto modelov s platným opatrením Ministerstva financií SR.
- Posúdili sme modely z hľadiska presného a úplného počítania technických poistných rezerv.
- Zhodnotili sme validitu testu primeranosti technických poistných rezerv.
- Preskúmali sme dokumentáciu v súvislosti s poistno-matematickými predpokladmi a s uplatneným expertným úsudkom.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s postupmi účtovania pre Eximbanku a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Eximbanky nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Eximbanku zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemalo inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Eximbanky.



Estimates used in calculation of insurance liabilities and liability adequacy test

As disclosed in Note 10. (c) "Movements in technical provisions for insurance" to the financial statements, Eximbanka created technical provisions for insurance in the amount of EUR 36,126 thousand (as at 31 December 2021: EUR 30,982 thousand).

Key Audit Matter

How the Matter Was Addressed in the Audit

In terms of significance, technical provisions for insurance represent 16% of Eximbanka's liabilities.

This area includes significant actuarial and management judgments and assessments regarding uncertain future results (for example, assessment of the classification of insurance and investment contracts, estimation of the amount of costs expected to settle all insurance events incurred as of the date of the financial statements, estimation of incurred but not reported claims and so on).

- We invited actuarial specialists, especially when verifying more complex models, or models requiring significant judgment in establishing assumptions and methodology in cases of IBNR provision, cumulative adequacy test of technical insurance provisions and utilization of provisions for insurance claims.
- We assessed the appropriateness of the actuarial judgments applied in the models and also the compliance of these models with the valid Measure of the Ministry of Finance of the Slovak Republic;
- We assessed the models in terms of accurate and complete calculation of technical insurance provisions;
- We evaluated the validity of the adequacy test of technical insurance provisions.
- We reviewed the documentation in connection with the actuarial assumptions and the applied expert judgment.

Responsibilities of Statutory Body and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Statutory Body is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with the Act on Accounting and the Measures applicable to Eximbanka, and for such internal controls as Statutory Body determines are necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the separate financial statements, Statutory Body is responsible for assessing the Eximbanka's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting, unless Statutory Body either intends to liquidate Eximbanka or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing financial reporting process of Eximbanka.

This is an English translation of the original Slovak report



Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných auditorských štandardov vždy odhalí významné nesprávosti, ak také existujú. Nesprávosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivci alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto individuálnej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných auditorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávosti individuálnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Eximbanky.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Eximbanky nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Eximbanka prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných



Auditor's Responsibilities for the Audit of the Separate Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the separate financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these separate financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the separate financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of Eximbanka's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Statutory Body.
- Conclude on the appropriateness of Statutory Body's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on Eximbanka's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the separate financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause Eximbanka to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the separate financial statements, including the disclosures, and whether the separate financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance, among other matters, about the planned extent and timing of the audit and about significant audit findings, including any significant deficiencies in internal controls that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement on our compliance with the relevant ethical requirements regarding independence, and we communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to be threats to our independence, and where applicable, we discuss related protective measures. From the matters communicated with those charged with governance, we determine those

This is an English translation of the original Slovak report



skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach. Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určite tie, ktoré majú najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevládali nad verejným prospechom z jej uvedenia.

SPRÁVY K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe nami vykonanej práce pridáme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii. Keď obdržime výročnú správu, posúdime, či výročná správa Eximbanky obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, vyjadríme názor, či, vo všetkých významných súvislostiach:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2022 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o banke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu.

• Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli schválení Ministerstvom financií Slovenskej republiky dňa 7. októbra 2022. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 1 rok.



matters that were most significant in the audit of the separate financial statements for the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

REPORT ON OTHER LEGAL AND REGULATORY REQUIREMENTS

Report on other information contained in the annual report

The Statutory Body is responsible for information contained in the annual report, compiled in accordance with the requirements of Act on Accounting. Our opinion on the financial statements does not apply to other information in the annual report.

In connection with the audit of the financial statements, it is our responsibility to familiarize oneself with the information contained in the annual report and to assess whether this information is not materially inconsistent with the audited financial statements or our findings obtained during the audit of the financial statements appear to be significantly incorrect. If, on the basis of the work we have performed, we conclude that this other information is materially incorrect, we are required to state that fact.

The annual report was not available to us at the date of the auditor's report on the audit of the financial statements. When we obtain the annual report, we assess whether annual report of Eximbanka contains the information required by the Act on Accounting and, based on the work performed during the audit of the financial statements, express an opinion as to whether, in all material respects:

- the information disclosed in the annual report prepared for year 2022 is consistent with the financial statements for that year,
- the annual report contains information in accordance with the Act on Accounting.

In addition, we will state whether we have identified material misstatements in the annual report based on our knowledge of Eximbanka and its situation, which we obtained during the audit of the financial statements.

Additional requirements for the content of the auditor's report pursuant to Regulation (EU) of the European Parliament and of the Council 537/2014 of April 16th, 2014 on specific requirements for the statutory audit of Public Interest Entities.

• Appointment and Approval of the Auditor

We were appointed as auditor by Ministry of Finance of Slovak republic on October 7th, 2022. The period of our total uninterrupted engagement including our previous renewals and reappointments of the statutory auditors is 1 year.

This is an English translation of the original Slovak report



• *Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit*

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit banky, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

• *Neauditorské služby*

Neboli poskytované zakázané neauditorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali od banky nezávislí. Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v individuálnej účtovnej závierke sme banke a účtovným jednotkám, v ktorých má banka rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

BDO Audit
BDO Audit, spol. s r. o.
Licencia UDVA č. 339



29. marca 2023
Pribinova 10
Bratislava, Slovenská republika

Jozef Lukča
Ing. Jozef LUKČA
Licencia UDVA č. 1213



• *Consistency with the additional report for Audit Committee*

Our audit opinion on the separate financial statements expressed herein is consistent with the additional report to the Audit committee of Eximbanka which we issued on the same date as the issue date of this report.

• *Non-audit Services*

We have not provided non-audit services that are prohibited under article 5, paragraph 1 of the Regulation (EU) No 537/2014 of the European Parliament and of the Council from April 16th, 2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities and we are independent of Eximbanka. Except for statutory audit and services published in the financial statements, we have not provided to Eximbanka and its subsidiaries any other services.

BDO Audit
BDO Audit, spol. s r. o.
Licence UDVA No. 339



March 29th 2023
Pribinova 10
Bratislava, Slovak republic

Jozef Lukča
Ing. Jozef LUKČA
Licence UDVA No. 1213



This is an English translation of the original Slovak report

Úč
EB

Účtovná zvierka Exportno-Importnej banky Slovenskej republiky

zostavená k 31. decembru 2022
(v tisícoch eur)

Za účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
01 2022 12 2022

Za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
01 2021 12 2021

Účtovná zvierka:*)

☒ - riadna
☐ - mimoriadna

IČO DIČ Kód SK NACE
35722959 2020990796 64.19.0

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

Exportno-importná banka
Slovenskej republiky

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica a číslo
Grösslingová 1

PSČ Názov obce
81109 Bratislava

Telefónne číslo Faxové číslo
02 59398314 02 52931624

E-mailová adresa

Zostavená dňa:
29. 03. 2023

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky:

Schválená dňa:

JUDr. Marián Janočík
generálny riaditeľ
a predseda Rady banky EXIMBANKY SR

Ing. Pavol Tavač, MBA
námestník generálneho riaditeľa
a člen Rady banky EXIMBANKY SR

MF SR 2014

*) Vyznačuje sa ☒.Úč
EB

Financial statements of Exportno-Importná banka Slovenskej republiky

prepared as of December 31, 2022
(in thousands of EUR)

Accounting period from month year to month year
01 2022 12 2022

Immediately preceding accounting period from month year to month year
01 2021 12 2021

Financial statements:*)

☒ - ordinary
☐ - extraordinary

Business ID Tax ID SK NACE
35722959 2020990796 64.19.0

Business name of entity

Exportno-importná banka
Slovenskej republiky

Registered seat of entity

Street and number
Grösslingová 1

ZIP Code Town
81109 Bratislava

Phone number Fax number
02 59398314 02 52931624

E-mail

Prepared on:
29. 03. 2023

Signature record of the statutory body or member of the statutory body of the accounting unit:

Approved on:

JUDr. Marián Janočík
CEO
Chairman of the Bank Board of EXIMBANKA SR

Ing. Pavol Tavač, MBA
Deputy CEO
Member of the Bank Board of EXIMBANKA SR

MF SR 2014

*) Mark as ☒.

Súvaha

Úč EB I - 01

P o l o ž k a		Položka číslo	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Číslo riadku	Názov			
a	B	c	1	2
	MAJETOK	x		
01.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7	115 995	68 502
02.	Pohľadávky voči bankám	8	27 250	26 261
03.	Finančný majetok na obchodovanie		-	-
04.	Finančný majetok na predaj		-	-
05.	Derivátové finančné pohľadávky		-	-
06.	Pohľadávky voči klientom	9	346 777	379 257
07.	Pohľadávky z poistenia	10a	1 797	3 191
08.	Majetok a pohľadávky zo zaistenia	10b	419	458
09.	Investície držané do splatnosti		-	-
10.	Hmotný majetok	12	1 198	1 027
11.	Nehmotný majetok	13	622	753
12.	Splatná daňová pohľadávka		-	-
13.	Odošľaná daňová pohľadávka	14	1 017	791
14.	Ostatný majetok	15	19	20
15.	Náklady a príjmy budúcich období		457	428
16.	MAJETOK spolu:		495 551	480 688

P o l o ž k a		Položka číslo	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Číslo riadku	Názov			
a	B	c	3	4
	VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY	x		
	A. Záväzky	x		
17.	Záväzky voči bankám	16	174 064	171 313
18.	Záväzky z obchodovania		-	-
19.	Derivátové finančné záväzky		-	-
20.	Záväzky voči klientom	17	14 827	2 964
21.	Záväzky zo zaistenia	10d	4	92
22.	Emitované dlhové cenné papiere		-	-
23.	Technické rezervy na poistenie	10c	36 126	30 982
24.	Ostatné finančné záväzky	18	874	487
25.	Ostatné záväzky	19	1 240	1 297
26.	Splatný daňový záväzok		45	1 916
27.	Odošľaný daňový záväzok		-	-
28.	Ostatné rezervy	20	314	3 094
29.	Výnosy a výdavky budúcich období		3 309	4 503
30.	Záväzky spolu:		230 803	216 648
	B. Vlastné imanie	x		
31.	Základné imanie	21	100 000	100 000
32.	Kapitálové fondy	21	181 773	181 773
33.	Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov		-	-
34.	Výsledok hospodárenia minulých rokov		-17 733	-
35.	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	22	708	-17 733
36.	Vlastné imanie spolu:		264 748	264 040
37.	VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY spolu:		495 551	480 688

Balance sheet

Úč EB I - 01

I t e m		Item no.	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Line no.	Name			
a	b	c	1	2
	ASSETS	x		
01.	Cash and cash equivalents	7	115 995	68 502
02.	Due from banks	8	27 250	26 261
03.	Financial assets held for trading		-	-
04.	Financial assets held for sale		-	-
05.	Derivative financial assets		-	-
06.	Loans and advances to customers	9	346 777	379 257
07.	Insurance receivables	10a	1 797	3 191
08.	Reinsurance assets and receivables	10b	419	458
09.	Held-to-maturity investments		-	-
10.	Property, plant and equipment	12	1 198	1 027
11.	Intangible assets	13	622	753
12.	Due tax receivable		-	-
13.	Deferred tax asset	14	1 017	791
14.	Other assets	15	19	20
15.	Prepayments and accrued income		457	428
16.	ASSETS total:		495 551	480 688

I t e m		Item no.	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Line no.	Name			
a	b	c	3	4
	SHAREHOLDER'S EQUITY AND LIABILITIES	x		
	A. Liabilities	x		
17.	Due to banks	16	174 064	171 313
18.	Payables from trading		-	-
19.	Derivative financial liabilities		-	-
20.	Due to customers	17	14 827	2 964
21.	Payables from reinsurance	10d	4	92
22.	Issued debt securities		-	-
23.	Technical provisions for insurance	10c	36 126	30 982
24.	Other financial liabilities	18	874	487
25.	Other liabilities	19	1 240	1 297
26.	Current income tax payable		45	1 916
27.	Deferred tax liability		-	-
28.	Other provisions	20	314	3 094
29.	Accruals and deferred income		3 309	4 503
30.	Liabilities total:		230 803	216 648
	B. Shareholder's equity	x		
31.	Share capital	21	100 000	100 000
32.	Capital funds	21	181 773	181 773
33.	Revaluation differences on assets and liabilities		-	-
34.	Retained earnings		-17 733	-
35.	Profit(+) / loss(-) for the year after tax	22	708	-17 733
36.	Shareholder's equity total:		264 748	264 040
37.	SHAREHOLDER'S EQUITY AND LIABILITIES total:		495 551	480 688

Výkaz ziskov a strát

Úč EB 2 - 01

P o l o ž k a		Položka číslo	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Číslo riadku	Názov			
A	B	c	1	2
01.	Úrokové výnosy	23	16 779	15 829
02.	Úrokové náklady	24	-843	-563
03.	Čisté úrokové výnosy		15 936	15 266
04.	Predpísané poisťné očistené o podiel zaistovateľov	25a	1 220	2 811
05.	Rezerva na poisťné budúcich období očistená o podiel zaistovateľov	25b	1 813	1 928
06.	Rezerva na neukončené riziká	25c	20	61
07.	Čisté zaslúžené poisťné		3 053	4 800
08.	Cistý zisk/strata (-) z finančných operácií		23	6
09.	Výnosy z poplatkov z bankových záruk		1 106	1 023
10.	Výnosy z poplatkov a provízií		2 089	1 856
11.	Ostatné výnosy	26	215	153
12.	Poisťné plnenia	25d	-732	-87
13.	Rezervy na poisťné plnenia	25e	-6 965	-174
14.	Podiel zaistovateľov na poisťných plneniach	25d	260	3
15.	Podiel zaistovateľov na rezervách na poisťné plnenia	25e	-51	-156
16.	Rezervy na záruky		-	-
17.	Iné rezervy	20	2 720	-236
18.	Všeobecné prevádzkové náklady	27	-5 610	-5 343
19.	Odpisy	12,13	-604	-736
20.	Opravné položky k majetku z toho	11	-7 744	-30 592
21.	k pohľadávkam z úverov	11	-6 657	-30 594
22.	VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA pred zdanením		3 696	-14 217
23.	Daň z príjmov	28	-2 988	-3 516
24.	VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA (zisk/strata (-)) po zdanení		708	-17 733
25.	Ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia za účtovné obdobie	x	x	x
26.	Oceňovacie rozdiely		-	-
27.	Daň z príjmov vzťahujúca sa na ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia		-	-
28.	Ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení		-	-
29.	SÚHRNNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		708	-17 733

Income statement

Úč EB 2 - 01

I t e m		Item no.	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Line no.	Name			
a	b	c	1	2
01.	Interest income	23	16 779	15 829
02.	Interest expense	24	-843	-563
03.	Net interest income		15 936	15 266
04.	Written premiums adjusted for reinsurers' share	25a	1 220	2 811
05.	Unearned premium reserve adjusted for reinsurers' share	25b	1 813	1 928
06.	Provision for unexpired risk	25c	20	61
07.	Net earned premium		3 053	4 800
08.	Net foreign exchange gains/(losses)		23	6
09.	Fees earned on bank guarantees		1 106	1 023
10.	Fees earned and commission income		2 089	1 856
11.	Other income	26	215	153
12.	Insurance claims paid	25d	-732	-87
13.	Provisions for insurance claims	25e	-6 965	-174
14.	Reinsurers' share on insurance claims paid	25d	260	3
15.	Reinsurers' share on provisions for insurance claims	25e	-51	-156
16.	Provisions for guarantees		-	-
17.	Other provisions	20	2 720	-236
18.	General administrative expenses	27	-5 610	-5 343
19.	Depreciation and amortization	12,13	-604	-736
20.	Provisions for assets, of which	11	-7 744	-30 592
21.	receivables from clients	11	-6 657	-30 594
22.	PROFIT(+)/LOSS(-) before tax		3 696	-14 217
23.	Income tax	28	-2 988	-3 516
24.	PROFIT(+)/LOSS(-) after tax		708	-17 733
25.	Other comprehensive income for the accounting period	x	x	x
26.	Revaluation differences		-	-
27.	Income tax on other comprehensive income		-	-
28.	Other comprehensive income for the accounting period after tax		-	-
29.	COMPREHENSIVE INCOME FOR THE ACCOUNTING PERIOD		708	-17 733

Poznámky

Úč EB 3 - 01

1. Všeobecné údaje

Exportno-importná banka Slovenskej republiky, skrátené EXIMBANKA SR, so sídlom Grösslingová 1, 811 09 Bratislava; IČO: 35722959; DIČ: 2020990796 bola zriadená zákonom č. 80/1997 Z. z. o Exportno-importnej banke Slovenskej republiky v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon“). Založená bola 22. júla 1997 ako právnická osoba zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, oddiel Po, vložka č. 651/B. Zriaďovateľom EXIMBANKY SR je štát.

Hlavnou úlohou EXIMBANKY SR je podpora zahraničnoobchodných operácií vývozcov a dovozcov so zámerom zvýšiť konkurencieschopnosť tuzemských tovarov a služieb a podporiť vzájomnú hospodársku výmenu Slovenskej republiky so zahraničím, a to v súlade s požiadavkami štátnej zahraničnej, zahraničnoobchodnej, finančnej, hospodárskej a menovej politiky. Hlavné aktivity EXIMBANKY SR sú najmä financovanie vývozných a dovozných úverov, poisťovanie a zaistovanie vývozných úverov a poskytovanie záruk.

Priemerný počet zamestnancov počas roka 2022 bol 78 (v roku 2021: 78), z toho 3 zamestnanci tvorili vedenie. Organizačná štruktúra EXIMBANKY SR je uvedená na strane 61 Poznámok.

Štát vykonáva svoje vlastnícke právo prostredníctvom Rady banky a Dozornej rady. Rada banky je štatutárnym orgánom EXIMBANKY SR. Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom EXIMBANKY SR. Generálny riaditeľ je predsedom Rady banky a zastupuje EXIMBANKU SR navonok.

Zloženie orgánov EXIMBANKY SR v roku 2022

Rada banky:

predseda:

JUDr. Marián Janočko, generálny riaditeľ (vznik funkcie 30. decembra 2022)
Ing. Zuzana Kalivodová, generálna riaditeľka (vznik funkcie 20. januára 2022, skončenie funkcie 29. decembra 2022)
Ing. Monika Kohútová, MBA, generálna riaditeľka (skončenie funkcie 19. januára 2022)

členovia:

Ing. Rastislav Podhorec, MBA, námestník generálneho riaditeľa (vznik funkcie 30. decembra 2022)
Ing. Pavol Tavač, MBA, námestník generálneho riaditeľa (vznik funkcie 20. januára 2022)
Michaela McGuire, MBA, MIA, námestníčka generálneho riaditeľa (vznik funkcie 20. januára 2022, skončenie funkcie 16. novembra 2022)
JUDr. Marián Janočko, ďalší člen Rady banky (vznik funkcie 17. novembra 2022, skončenie funkcie 29. decembra 2022)
Ing. Michal Kozáčík, námestník generálneho riaditeľa (skončenie funkcie 19. januára 2022)
Ing. Jana Valkučáková, MBA, námestníčka generálneho riaditeľa (skončenie funkcie 19. januára 2022)
JUDr. Marek Melišek, MBA, námestník generálneho riaditeľa (skončenie funkcie 19. januára 2022)

Dozorná rada:

predseda:

Ing. Ivan Šramko

členovia:

Vladimír Vaňo, MBA
JUDr. Gabriel Havrilla
Ing. Tomáš Meravý
Ing. Július Jakab
Veronika Gmíterko, MBA (vznik funkcie 17. marca 2022)
Mgr. Pavol Škápik (vznik funkcie 7. októbra 2022)

Notes

Úč EB 3 - 01

1. General information

Exportno-importná banka Slovenskej republiky ("EXIMBANKA SR"), having its seat at Grösslingová 1, 811 09 Bratislava; Business ID (IČO): 35722959; Tax ID (DIČ): 2020990796, was established in accordance with Act No. 80/1997 Coll. on the Slovak Export-Import Bank as amended ("Act on EXIMBANKA SR"). It was established on 22 July 1997 as a legal entity, and was incorporated in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Section: Po, Insert No. 651/B. The founder of EXIMBANKA SR is the state.

The main task of EXIMBANKA SR is to support foreign trade transactions of exporters and importers, with a view to increasing the competitiveness of domestic goods and services and promoting reciprocal economic exchange of the Slovak Republic and foreign countries, in accordance with the requirements of the Slovak Government's foreign, foreign trade, financial, economic and monetary policies. The main activities of EXIMBANKA SR include in particular refinancing of export and import loans, insurance and reinsurance of export loans and providing bank guarantees.

The average number of employees in 2022 was 78 (in 2021: 78), including 3 members of key management. The organizational structure of EXIMBANKA SR is disclosed in the notes on page 61.

The state executes its ownership rights through the Bank Board and the Supervisory Board. The Bank Board is a statutory authority of EXIMBANKA SR. The Supervisory Board is the supreme supervisory body of EXIMBANKA SR. The Chief Executive Officer ("CEO") is the Chairman of the Bank Board and represents EXIMBANKA SR externally.

The composition of EXIMBANKA SR bodies in 2022

Bank Board:

Chairman:

JUDr. Marián Janočko, CEO (appointed December 30, 2022)
Ing. Zuzana Kalivodová, CEO (appointed January 20, 2022, stood down December 29, 2022)
Ing. Monika Kohútová, MBA, CEO (stood down January 19, 2022)

Members:

Ing. Rastislav Podhorec, MBA, Deputy CEO (appointed December 30, 2022)
Ing. Pavol Tavač, MBA, Deputy CEO (appointed January 20, 2022)
Michaela McGuire, MBA, MIA, Deputy CEO (appointed January 20, 2022, stood down November 16, 2022)
JUDr. Marián Janočko, another member (appointed November 17, 2022 stood down December 29, 2022)
Ing. Michal Kozáčík, Deputy CEO (stood down January 19, 2022)
Ing. Jana Valkučáková, MBA, Deputy CEO (stood down January 19, 2022)
JUDr. Marek Melišek, MBA, Deputy CEO (stood down January 19, 2022)

Supervisory Board:

Chairman:

Ing. Ivan Šramko

Members:

Vladimír Vaňo, MBA
JUDr. Gabriel Havrilla
Ing. Tomáš Meravý
Ing. Július Jakab
Veronika Gmíterko, MBA (appointed March 17, 2022)
Mgr. Pavol Škápik (appointed October 7, 2022)

Poznámky

Úč EB 3 - 01

1. Všeobecné údaje pokračovanie

Dozorná rada pokračovanie:

Ing. Lenka Britviková (skončenie funkcie 6. októbra 2022)
Mgr. Ľuboslava Alexiková (skončenie funkcie 16. marca 2022)

Výbor pre audit:

predseda:

Mgr. Ľuboslava Alexiková

členovia:

Ing. Lenka Britviková
Vladimír Vaňo, MBA

EXIMBANKA SR nie je bankou podľa zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov ani poisťovňou alebo zaisťovňou podľa zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a nepodlieha dohľadu Národnej banky Slovenska. Štát ručí za záväzky EXIMBANKY SR vzniknuté podľa zákona bezpodmienečne a neodvolateľne.

Slovenská republika je jediným vlastníkom EXIMBANKY SR. EXIMBANKA SR nemá žiadne dcérske ani pridružené spoločnosti.

EXIMBANKA SR ako subjekt verejnej správy je zahrnutá do súhrnnej účtovnej závierky verejnej správy, ktorú zostavuje v zmysle paragrafu 22a zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) Ministerstvo financií Slovenskej republiky (ďalej len „MF SR“) so sídlom Štefanovičova 5, 817 82 Bratislava.

Účtovná závierka EXIMBANKY SR zostavená podľa zákona o účtovníctve za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021, bola odsúhlasená v mene Rady banky dňa 7. apríla 2022 a schválená Ministerstvom financií Slovenskej republiky na základe rozhodnutia zo dňa 26. mája 2022.

Dopad pandémie koronavírusu

Začiatkom roka 2020 sa začala vo svete šíriť pandémia koronavírusu spôsobujúceho COVID-19. Na zamedzenie šírenia nákazy bolo nutné prijať tvrdé opatrenia, ktoré mali negatívny vplyv na ekonomiku. Pandémia tak vyvolala potrebu masívne a bezprecedentne zasiahnuť do ekonomiky a podporiť ju. Kľúčovým nástrojom zameraným na kompenzáciu strát podnikov a zmiernenie dopadov protipandemických opatrení bola štátna pomoc.

Európska komisia zareagovala na pandémiu prijatím Dočasného rámca pre opatrenia štátnej pomoci na podporu hospodárstva v súčasnej situácii spôsobenej nákazou COVID-19 v znení dodatkov, ktorý členskými štátmi zavedením viacerých kategórií štátnej pomoci poskytol flexibilitu pri využívaní existujúcich pravidiel štátnej pomoci na zachovanie kontinuity ekonomickej činnosti počas šírenia nákazy a po nej.

Dôležité nástroje štátnej pomoci vo finančnej oblasti boli prijaté aj v Slovenskej republike zákonom č. 67/2020 Z. z. o niektorých mimoriadnych opatreniach vo finančnej oblasti v súvislosti so šírením nebezpečnej nákazlivej ľudskej choroby COVID-19 v znení neskorších predpisov.

Notes

Úč EB 3 - 01

1. General information continued

Supervisory Board continued

Ing. Lenka Britviková (stood down October 6, 2022)
Mgr. Ľuboslava Alexiková (stood down March 16, 2022)

Audit Committee:

Chairman:

Mgr. Ľuboslava Alexiková

members:

Ing. Lenka Britviková
Vladimír Vaňo, MBA

EXIMBANKA SR is neither a bank as per Act No. 483/2001 Coll. on Banks and on Amendments and Supplements to Certain Acts as amended, nor an insurance or reinsurance company as per Act No. 39/2015 Coll. on Insurance and on Amendments and Supplements to Certain Acts as amended. EXIMBANKA SR is not subject to supervision by the National Bank of Slovakia. The Slovak state irrevocably and unconditionally guarantees the liabilities of EXIMBANKA SR originated under the Act on EXIMBANKA SR.

The Slovak Republic is the sole owner of EXIMBANKA SR. EXIMBANKA SR does not have any subsidiaries or associates.

EXIMBANKA SR as a state-owned entity is included in the Summarised Financial Statements of Public Administration which are prepared as per Article 22a of Act No. 431/2002 Coll. on Accounting ("the Act on Accounting") by the Ministry of Finance of the Slovak Republic, having its seat at Štefanovičova 5, 817 82 Bratislava.

The financial statements of EXIMBANKA SR prepared in accordance with the Act on Accounting for the year ended December 31, 2021, were approved in the name of the Bank Board on April 7, 2022 and approved by the Ministry of Finance of the Slovak Republic, following the decision of May 26, 2022.

Impact of the coronavirus pandemic

At the beginning of 2020, the pandemic of the coronavirus causing COVID-19 began to spread around the world. To prevent the spread of the disease, it was necessary to take harsh measures, which had a negative impact on the economy. The pandemic thus created the need to massively and unprecedentedly intervene in the economy and support it. State aid was a key tool aimed at compensating business losses and mitigating the effects of anti-pandemic measures.

The European Commission responded to the pandemic by adopting the Temporary Framework for State Aid Measures to Support the Economy in the Current Situation Caused by the COVID-19 Contagion, as amended, which, by introducing several categories of State aid, provided Member States with flexibility in using existing State aid rules to preserve the continuity of economic activity during the spread infection and after it.

Important instruments of state aid in the financial field were also adopted in the Slovak Republic by Act No. 67/2020 Coll. on some extraordinary measures in the financial area in connection with the spread of the dangerous contagious human disease COVID-19, as amended.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

1. Všeobecné údaje pokračovanie

Dopad pandémie koronavírusu pokračovanie

EXIMBANKA SR ako finančná inštitúcia vlastnená štátom poskytovala pomoc podnikom na zmiernenie následkov pandémie COVID-19 v týchto formách:

(a) Úver na podporu udržania prevádzky – „COVID úver“

Ide o pomoc poskytnutú v zmysle Schémy pomoci *de minimis* na podporu udržania prevádzky a zamestnanosti malých a stredných podnikov na účely preklenutia nepriaznivého obdobia spôsobeného pandemiou COVID-19 – prevádzkový úver poskytnutý EXIMBANKOU SR (schéma DM – 6/2020).

Poskytovateľom pomoci je MF SR. Vykonávateľom schémy je EXIMBANKA SR. EXIMBANKA SR poskytovala úvery za zvýhodnených podmienok spoločnostiam zo segmentu malých a stredných podnikov (ďalej len „MSP“), ktoré v rámci svojej činnosti realizovali exportné aktivity. Cieľom pomoci bolo napomôcť MSP preklenúť nepriaznivé obdobie spôsobené pandemiou COVID-19 za účelom udržania ich prevádzky a zamestnanosti.

Finančnú pomoc môže poskytnúť MF SR vo forme:

- záruky za prevádzkový úver, ktorý EXIMBANKA SR poskytla podniku,
- bonifikácie úroku, t. j. úhrady úroku z prevádzkového úveru, ktorý EXIMBANKA SR poskytla podniku.

(b) Záruka za úver poskytnutý komerčnou bankou – „Antikورونا záruka“

Túto pomoc upravuje Schéma štátnej pomoci na podporu naplnenia vyššej úrovne potrieb likvidity štátnymi zdrojmi v súvislosti s nariadením COVID-19 – Eximbanka (schéma štátnej pomoci v zmysle článku 107 odsek 3 písm. b) Zmluvy o fungovaní Európskej únie).

Poskytovateľom štátnej pomoci je EXIMBANKA SR. Vykonávateľom schémy je veriteľ, t. j. každý finančný sprostredkovateľ vybraný EXIMBANKOU SR otvoreným, transparentným a nediskriminačným spôsobom. EXIMBANKA SR poskytovala verejné záruky za úvery, ktoré poskytli podnikom komerčné banky s cieľom uľahčiť prístup podnikov k financovaniu. Cieľom pomoci bolo napomôcť MSP a veľkým podnikom preklenúť nepriaznivé obdobie spôsobené pandemiou COVID-19 za účelom udržania zamestnanosti, urýchlene podporiť finančnú kondíciu, likviditu a peňažný tok podnikov a zamestnancov, zabrániť kolapsu podnikateľského prostredia a zachovať strategické a kritické procesy nutné pre zvládnutie šírenia vírusu COVID-19 so zachovaním stability a minimalizácie paniky.

Štátna pomoc môže byť vo forme:

- záruky za úver poskytnutý komerčnou bankou,
- odpustenia poplatku za záruku za úver poskytnutý komerčnou bankou.

(c) Poistenie krátkodobých vývozných dodávateľských úverov proti komerčným a politickým rizikám (Produkt A, B) v súlade s výnimkou Európskej komisie

Európska komisia udelila dočasnú výnimku, na základe ktorej mohli do 31. marca 2022 štátne exportné agentúry upisovať poistenie krátkodobých vývozných úverov do vyspelých krajín ako neobchodovateľné riziká. V súlade s oznámením Komisie (2020/C 101 I/01) všetky obchodné a politické riziká spojené s vývozom do krajín:

- všetky členské štáty EÚ,
- Spojené kráľovstvo, Austrália, Kanada, Island, Japonsko, Nový Zéland, Nórsko, Švajčiarsko, Spojené štáty americké,

sa považovali do 31. marca 2022 za dočasne neobchodovateľné.

Notes

Úč EB 3 - 01

1. General information continued

Impact of the coronavirus pandemic continued

EXIMBANKA SR, as a financial institution owned by the state, provided assistance to companies to mitigate the consequences of the COVID-19 pandemic in the following forms:

(a) Loan to support going concern of operations – “COVID loan”

This is aid provided under the *de minimis* aid scheme to support the maintenance of operations and employment of small and medium-sized enterprises for the purpose of bridging the unfavorable period caused by the COVID-19 pandemic - operating loan provided by EXIMBANKA SR (Scheme DM – 6/2020).

The grant provider is the Ministry of Finance of the Slovak Republic. The executor of the scheme is EXIMBANKA SR. EXIMBANKA SR provided loans under favorable conditions to companies from the segment of small and medium-sized enterprises (hereinafter referred to as “SMEs”), which carried out export activities as part of their activities. The aim of the aid was to help SMEs overcome the unfavorable period caused by the COVID-19 pandemic in order to maintain their operations and employment.

Financial assistance can be provided by the Slovak Ministry of Finance in the form of:

- guarantees for the operating loan that EXIMBANKA SR provided to the company,
- interest subsidies, i.e. payment of interest from the operating loan that EXIMBANKA SR provided to the company.

(b) Guarantee for a loan provided by a commercial bank – “Anti-corona guarantee”

This is regulated by the COVID-19 Government Resources Higher Level Liquidity Needs Support State Aid Scheme – Eximbanka (State Aid Scheme pursuant to Article 107(3)(b) of the Treaty on the Functioning of the European Union).

The state aid provider is EXIMBANKA SR. The executor of the scheme is the creditor, i.e. j. each financial intermediary selected by EXIMBANKA SR in an open, transparent and non-discriminatory manner. EXIMBANKA SR provided public guarantees for loans granted to companies by commercial banks with the aim of facilitating companies' access to financing. The aim of the aid was to help SMEs and large companies to overcome the unfavorable period caused by the COVID-19 pandemic in order to maintain employment, to urgently support the financial condition, liquidity and cash flow of companies and employees, to prevent the collapse of the business environment and to preserve the strategic and critical processes necessary to manage the spread of the COVID-19 virus while maintaining stability and minimizing panic.

State aid can be in the form of:

- guarantees for a loan provided by a commercial bank,
- waiver of the guarantee fee for a loan provided by a commercial bank.

(c) Insurance of short-term export supplier credits against commercial and political risks (Product A, B) in accordance with the exemption of the European Commission

The European Commission granted a temporary exception, on the basis of which state export agencies could underwrite short-term export credit insurance to developed countries as non-tradable risks until March 31, 2022. In accordance with the Commission's announcement (2020/C 101 I/01), all commercial and political risks associated with exports to countries:

- all EU member states,
- United Kingdom, Australia, Canada, Iceland, Japan, New Zealand, Norway, Switzerland, United States of America,

were considered temporarily non-tradable until March 31, 2022.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

1. Všeobecné údaje pokračovanie**Dopad pandémie koronavírusu pokračovanie***(d) Odklad splátok úverov/zmena splátkových kalendárov*

V nadväznosti na postupy a usmernenia o legislatívnych a nelegislatívnych moratóriách na splácanie úverov uplatňovaných v súvislosti s krízou spôsobenou ochorením COVID-19 (EBA/GL/2020/02) v znení zmien týchto usmernení (EBA/GL/2020/08 a EBA/GL/2020/15) EXIMBANKA SR umožnila klientom v reakcii na pandémiu COVID-19 odklad splátkových kalendárov formou nelegislatívnych moratórií.

Okrem poskytovania uvedených foriem pomoci podnikom bola v roku 2022 prioritným záujmom EXIMBANKY SR aj ochrana zdravia zamestnancov. Boli obmedzené osobné pracovné stretnutia a v maximálnej miere bola využívaná elektronická forma komunikácie. Informácie o nových produktoch obsahujúcich nástroje štátnej pomoci boli poskytované prostredníctvom webovej stránky. Zamestnanci, ktorým to dohodnutý druh práce umožňoval, vykonávali svoju prácu formou home office a boli im pridelené notebooky so softvérovým vybavením.

EXIMBANKA SR sa riadila všetkými nariadeniami vlády a usmerneniami Úradu verejného zdravotníctva SR.

Vojenský konflikt na Ukrajine

V súvislosti s prebiehajúcim vojenským konfliktom na Ukrajine, ktorý začal 24. februára 2022 inváziou ozbrojených síl Ruskej federácie na Ukrajinu, Rada banky rozhodla o postupnom pozastavení/ukončení platnosti úverových limitov na poistenie krátkodobých rizík voči dlžníkom z Bieloruska, Ruskej federácie a Ukrajiny a pozastavila podporu akýchkoľvek obchodných prípadov na uvedené teritória až do odvolania.

V segmente poistenia krátkodobých rizík na teritóriách Bieloruska, Ruskej federácie a Ukrajiny nebolo k 31. decembru 2022 zo strany EXIMBANKY SR upísané žiadne riziko. K 31. decembru 2021 predstavovala netto hodnota upísaného rizika (hodnota po odpočítaní spoluúčasti klientov) sumu 13 172 tis. EUR. Z tejto sumy poistených pohľadávok boli v roku 2022 vyplatené poisťné plnenia vo výške 4 tis. EUR (z toho v januári 2023 bola vymožená suma 2,5 tis. EUR); ostatné pohľadávky boli odberateľmi uhradené.

V segmente poistenia strednodobých a dlhodobých rizík na teritóriách Bieloruska, Ruskej federácie a Ukrajiny predstavovala netto hodnota upísaného rizika k 31. decembru 2022 objem 7 713 tis. EUR, (2021: 13 415 tis. EUR), pričom v roku 2022 vyplátila EXIMBANKA SR poisťné plnenie vo výške 92 tis. EUR poisťnému, ktorý poskytol úver dlžníkovi z Bieloruska.

Situáciu a jej potenciálne dopady na činnosť EXIMBANKY SR, vrátane prípadných vplyvov na jej nepretržité pokračovanie v činnosti, EXIMBANKA SR priebežne monitoruje a analyzuje. V poznámkach k účtovnej závierke sú zverejnené všetky očakávané významné vplyvy tohto konfliktu na účtovnú závierku a činnosť EXIMBANKY SR. EXIMBANKA SR je však presvedčená, že vo vzťahu k spoločnosti neexistuje žiadna neistota týkajúca sa nepretržitého pokračovania v činnosti.

Notes

Úč EB 3 - 01

1. General information continued**Impact of the coronavirus pandemic continued***(d) Loan repayment breaks/change to repayment schedules*

Following the procedures and guidelines on legislative and non-legislative moratoria on loan repayments in the light of the COVID-19 crisis (EBA/GL/2020/02) as amended by these guidelines (EBA/GL/2020/08 and EBA/GL/2020/15), EXIMBANKA SR, in response to the COVID-19 pandemic, allowed its clients to defer their repayment schedules in the form of non-legislative moratoria.

In addition to providing companies with the forms of assistance outlined above, another high priority for EXIMBANKA SR in 2022 was to protect the health of its employees. Those employees whose type of work made it possible, worked from home and were assigned laptop computers with appropriate software. Similarly, client requests were received and processed, to the maximum extent possible, in electronic form and information on new products including state aid instruments was provided through the website.

EXIMBANKA SR followed all regulations of the Slovak Government and guidance issued by the Public Health Authority of the Slovak Republic.

Military conflict in Ukraine

In connection with the ongoing military conflict in Ukraine, which began on February 24, 2022 with the invasion of Ukraine by the armed forces of the Russian Federation, the Bank Board decided on the gradual suspension/termination of credit limits for the insurance of short-term risks to borrowers from Belarus, the Russian Federation and Ukraine and suspended support of any business cases to said territories until further notice.

As of December 31, 2022, no risk was underwritten by EXIMBANKA SR in the short-term risk insurance segment for the territories of Belarus, the Russian Federation, and Ukraine. As of December 31, 2021, the net value of the underwritten risk (value after deducting the client's co-payment) amounted to EUR 13,172 thousand. From this amount of insured receivables, insurance benefits in the amount of EUR 4 thousand were paid in 2022 (of which EUR 2,5 thousand was recovered in January 2023); other receivables were paid by customers.

In the mid-term and long-term risk insurance segment for the territories of Belarus, the Russian Federation and Ukraine, the net value of the underwritten risk as of December 31, 2022 was EUR 7,713 thousand, (2021: EUR 13,415 thousand), while in 2022 EXIMBANKA SR paid insurance benefits in the amount of EUR 92 thousand to the insured who granted a loan to a borrower from Belarus.

EXIMBANKA SR continuously monitors and analyzes the situation and its potential impacts on the activities of EXIMBANKA SR, including possible effects on its continued operation. All expected significant effects of this conflict on the financial statements and activities of EXIMBANKA SR are disclosed in the notes to the financial statements. However, EXIMBANKA SR is convinced that in relation to the company there is no uncertainty regarding the continuous continuation of the activity.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky**(a) Vyhlásenie o súlade**

Účtovná závierka bola zostavená na základe paragrafu 17 zákona o účtovníctve.

EXIMBANKA SR má na finančnom trhu špecifické postavenie určené zákonom č. 80/1997 Z. z. o EXIMBANKE SR v znení neskorších predpisov. Jej základným cieľom je podpora exportu SR prostredníctvom financovania a poisťovania úverov. Kapitálová štruktúra je tvorená výhradne vlastnými zdrojmi pochádzajúcimi z prostriedkov štátneho rozpočtu a štátnych finančných aktív. Jediným vlastníkom EXIMBANKY SR je štát, ktorý prostredníctvom MF SR určil pravidlá obozretného vykonávania činností EXIMBANKY SR, pričom MF SR plní aj funkciu dohliadajúceho subjektu.

So zámerom rešpektovať vyššie menované špecifiká EXIMBANKY SR ako inštitúcie sui generis MF SR vydalo osobitné opatrenia na účtovanie a na vykazovanie pre EXIMBANKU SR (opatrenie MF SR z 3. decembra 2014 č. MF/22162/2014-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnove pre Exportno-importnú banku Slovenskej republiky v platnom znení a opatrenie MF SR z 3. decembra 2014 č. MF/22164/2014-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní, označovaní položiek individuálnej účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie pre Exportno-importnú banku Slovenskej republiky v platnom znení). Tieto opatrenia MF SR vychádzajú z medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, avšak zohľadňujú jedinečnosť a špecifikum EXIMBANKY SR. Tým je zabezpečená kontinuita vo výkazníctve spoločnosti a vytvorená porovnateľná báza s ostatnými exportno-kreditnými agentúrami, čo nepriamo prispieva k zachovaniu konkurencieschopnosti slovenských exportérov.

V rámci metodiky účtovníctva pre EXIMBANKU SR sú špecificky uvedené pravidlá pre tvorbu portfóliových opravných položiek popísané v bode 3 (h) Poznámok „Finančný majetok a záväzky“ (ix) *Identifikácia a oceňovanie zníženia hodnoty* a zásady pre tvorbu technických rezerv na poistenie plnenia popísané v bode 3 (f) Poznámok „Technické rezervy na poistenie“.

Účtovná závierka bola zostavená za splnenia predpokladu, že EXIMBANKA SR bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

(b) Základ pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien okrem finančného majetku určeného na predaj, ktorý sa oceňuje reálnou hodnotou.

(c) Funkčná mena a prezentačná mena

Táto účtovná závierka bola zostavená v eurách („EUR“), ktoré sú funkčnou menou EXIMBANKY SR. Sumy v eurách sú vyjadrené v tisícoch okrem tých, kde je uvedené inak.

(d) Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie finančných informácií si vyžaduje, aby vedenie vykonalo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných zásad a účtovných metód a výšku vykázaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne hodnotené. Úpravy účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný, a vo všetkých budúcich ovplyvnených obdobiach.

Notes

Úč EB 3 - 01

2. Basis of preparation of the financial statements**(a) Statement of compliance**

The financial statements have been prepared in line with Article 17 of the Act on Accounting.

EXIMBANKA SR has a specific position on the financial market determined by Act No. 80/1997 Coll. on EXIMBANKA SR as amended. Its basic goal is to support Slovakia's exports through loan financing and insurance. The capital structure is made up exclusively of own resources from the state budget and state financial assets. The sole owner of EXIMBANKA SR is the state, which, through the Ministry of Finance of the Slovak Republic (MF SR), determined the rules for the prudent performance of EXIMBANKA SR's activities, while the MF SR also fulfills the function of a supervisory entity.

With the intention of respecting the above-mentioned specifics of EXIMBANKA SR as a sui generis institution, the MF SR issued special measures for accounting and reporting for EXIMBANKA SR (Measure of the MF SR dated December 3, 2014 No. MF/22162/2014-74, which establishes details of procedures accounting and framework accounting framework for the Export-Import Bank of the Slovak Republic as amended and the measure of the Ministry of Finance of the Slovak Republic dated December 3, 2014 No. MF/22164/2014-74, which establishes details on the arrangement, marking of items of individual financial statements, content definition of these items and scope of data determined from the financial statements for publication for the Export-Import Bank of the Slovak Republic as amended). These measures of the MF SR are based on international financial reporting standards, but take into account the uniqueness and specificity of EXIMBANKA SR. This ensures continuity in the company's reporting and creates a comparable base with other export credit agencies, which indirectly contributes to maintaining the competitiveness of Slovak exporters.

As part of the accounting methodology for EXIMBANKA SR, the rules for the creation of portfolio adjustments described in Note 3 (h) "Financial assets and liabilities" (ix) *Identification and valuation of impairment* and principles for the creation of technical reserves for insurance benefits described in Note 3 (f) "Technical provisions for insurance" are specified.

The financial statements were prepared based on the going-concern assumption.

(b) Basis of measurement

The financial statements were prepared on the basis of historical prices, except for available-for-sale financial assets, which are measured at fair value.

(c) Functional and presentation currency

These financial statements have been prepared in Euros (EUR), which is the functional currency of EXIMBANKA SR. All amounts are presented in thousands of EUR unless stated otherwise.

(d) Estimates and judgments

Preparation of financial statements requires the use of judgment in applying accounting policies and making accounting estimates and assumptions, which affect recognition of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

Estimates and related assumptions are reviewed regularly. If necessary, adjustments to the estimates are recognized in the period of change and in all affected future periods.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky pokračovanie**(e) Klasifikácia poisťných a investičných zmlúv pre účely vykazovania**

Zmluvy, uzavretím ktorých EXIMBANKA SR akceptuje významné poisťné riziko od inej strany (poistený) s dohodou, že odškodní poisteného v prípade, ak určená neistá budúca udalosť (poistná udalosť) negatívne ovplyvní poisteného, sú klasifikované ako poisťné zmluvy.

EXIMBANKA SR poskytuje exportérom nasledovné poisťné produkty:

- poisťenie krátkodobých vývozných dodávateľských úverov proti komerčným rizikám,
- poisťenie krátkodobých vývozných dodávateľských úverov proti politickým rizikám,
- poisťenie krátkodobého dodávateľského úveru proti riziku nezaplatenia,
- poisťenie krátkodobých pohľadávok vývozcov proti komerčným a politickým rizikám,
- poisťenie strednodobého a dlhodobého vývozného dodávateľského úveru proti politickým a komerčným rizikám,
- poisťenie vývozného odberateľského úveru proti politickým a komerčným rizikám,
- poisťenie výrobného rizika,
- poisťenie úveru na financovanie výroby na vývoz proti riziku nesplatenia úveru v dôsledku neschopnosti vývozcov splniť podmienky vývozného kontraktu,
- poisťenie investícií slovenských právnických osôb v zahraničí proti riziku zamedzenia prevodu úhrad z investície, vyvlastnenia alebo politicky motivovaného násilného poškodenia,
- poisťenie úveru súvisiaceho s investíciou slovenských právnických osôb v zahraničí proti riziku nesplatenia úveru,
- poisťenie potvrdeného neodvolateľného dokumentárneho akreditívu,
- poisťenie bankovej záruky vystavenej v súvislosti s podmienkami získania alebo plnenia vývozného kontraktu.

Poisťné riziko je riziko iné ako finančné riziko. Finančné riziko je riziko možnej budúcej zmeny v úrokovej miere, cene cenného papiera, cene komodity, kurzu meny, indexe cien alebo sadzieb, úverovom ratingu, úverovom indexe alebo inej premennej, ktorá je nezávislá od zmluvných strán. Poisťné zmluvy môžu obsahovať aj určité finančné riziko. Zmluvy, v ktorých prenos poisťného rizika od poisteného na EXIMBANKU SR nie je významný, a obsahujú finančné riziko, sú klasifikované ako investičné zmluvy. Zmluvy, ktoré neobsahujú poisťné ani finančné riziko, sú považované za zmluvy o poskytovaní služieb.

Poisťné riziko je významné len vtedy, ak by pri vzniku poisťnej udalosti bola EXIMBANKA SR povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení (dodatočných k plátbám uhradeným poisteným EXIMBANKOU SR zvýšených príslušnou úrokovou mierou). Ak sa zmluva raz klasifikuje ako poisťná zmluva, ostáva ňou, až kým nezaniknú všetky práva a povinnosti z nej vyplývajúce.

(f) Porovnateľné údaje a zmeny účtovných metód

Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie sú v prípade potreby upravené tak, aby boli porovnateľné s údajmi v bežnom účtovnom období. Pri príprave tejto účtovnej závierky nebolo potrebné upraviť žiadne údaje za predchádzajúce účtovné obdobie.

V roku 2022 nedošlo k žiadnej zmene účtovných metód.

Notes

Úč EB 3 - 01

2. Basis of preparation of the financial statements continued**(e) Classification of insurance and investment contracts for financial reporting purposes**

Contracts, under which EXIMBANKA SR accepts significant insurance risk from another party (the policyholder) by agreeing to compensate the policyholder if a specified uncertain future event (the insured event) has a negative effect on the policyholder, are classified as insurance contracts.

EXIMBANKA SR offers the following insurance products to exporters:

- Insurance of short-term export credits against commercial risks
- Insurance of short-term export credits against political risks
- Insurance of short-term suppliers' credits against non-payment risks
- Insurance of short-term suppliers' credits against commercial risks and political risks
- Insurance of medium-term and long-term export suppliers' credits against political and commercial risks
- Insurance of export customer credit against political and commercial risks
- Insurance of production risk
- Insurance of pre-export financing against risk of inability of exporter to fulfil the contractual conditions
- Insurance of foreign investments of Slovak legal entities against avoidance of payment transfer seizure or politically motivated damage
- Insurance of credit for the financing of investment of Slovak legal entities abroad against non-payment risk
- Insurance of a confirmed irrevocable export documentary letter of credit
- Insurance of bank guarantees issued as a part of export contracts

Insurance risk is risk other than financial risk. Financial risk is the risk of a possible future change in interest rate, financial instrument price, commodity price, foreign exchange rate, index of prices or rates, credit rating, credit index or other variable independent from contractual parties. Insurance contracts may also contain certain financial risks. Contracts under which transfer of insurance risk from the policyholder to EXIMBANKA SR is not significant and which contain financial risk are classified as investment contracts. Contracts which do not contain insurance nor financial risk are considered service contracts.

Insurance risk is significant if, and only if, an insured event could cause EXIMBANKA SR to pay significant additional benefits (in addition to payments settled by the policyholder to EXIMBANKA SR increased by the respective interest rate). A contract that is classified as an insurance contract remains an insurance contract until all rights and obligations are extinguished or expire.

(f) Comparative information and changes in the accounting policy

Where necessary, corresponding figures for the previous period are adjusted to confirm to the presentation of the current year amounts. There has been no need to modify any figures for the previous period when preparing these financial statements.

In 2022, there were no changes in the accounting policies.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovné zásady a účtovné metódy uvedené nižšie boli aplikované konzistentne pre všetky obdobia uvedené v účtovnej závierke.

(a) Transakcie v cudzej mene

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Monetárny majetok a záväzky v cudzej mene sú prepočítané kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke *Čistý zisk / strata (-) z finančných operácií*.

(b) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady sú vykazované vo výkaze ziskov a strát použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy a platby počas životnosti finančného majetku alebo záväzku (prípadne obdobia kratšieho) na účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku. Efektívna úroková miera pre nástroje s pevnou úrokovou sadzbou je stanovená pri prvotnom vykázaní finančného majetku a záväzku a nie je neskôr revidovaná. Namiesto metódy efektívnej úrokovej miery možno použiť aj lineárnu metódu, ak ide o majetok a záväzky s dohodnutou dobou splatnosti kratšou ako jeden rok, resp. ak dopad na výsledok hospodárenia nie je významný.

Výpočet efektívnej úrokovej miery zahŕňa všetky zaplatené alebo prijaté poplatky, transakčné náklady a diskonty alebo prémie, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Transakčné náklady sú dodatočné náklady, ktoré sú priamo priraditeľné nadobudnutiu, vydaniu alebo vyradeniu finančného majetku alebo záväzku.

Úrokové výnosy a úrokové náklady vo výkaze ziskov a strát zahŕňajú:

- úrokové výnosy z finančného majetku a úrokové náklady zo záväzkov v umorovanej hodnote,
- úroky z cenných papierov na predaj.

(c) Poplatky a provízie

Výnosy a náklady z poplatkov a provízií, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery finančného majetku a záväzkov, sú zahrnuté vo výpočte efektívnej úrokovej miery.

Výnosy z poplatkov a provízií sú vykazované vtedy, keď sú vykonané súvisiace služby. Ak sa neočakáva, že úverový rámec bude čerpaný, poplatky za nečerpanú časť úverového rámca sú rovnomerne vykázané počas doby trvania úverového rámca. Iné poplatky za úverové prísluby sa časovo rozlišujú a sú zahrnuté do výpočtu efektívnej úrokovej miery daného majetku.

Náklady na poplatky a provízie sa týkajú hlavne transakčných nákladov a poplatkov za služby, ktoré sú zaúčtované, keď sú služby prijaté.

Poplatky z poskytnutých záruk sú vysvetlené v bode 3 (i) Poznámok „Vydanie bankové záruky“.

Notes

Úč EB 3 - 01

3. Significant accounting principles and methods

EXIMBANKA SR consistently applied the following accounting policies and methods to all accounting periods presented in these financial statements.

(a) Foreign currency transactions

Transactions denominated in foreign currencies are translated into the functional currency using the exchange rate at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities in foreign currency are translated at the exchange rates at the respective balance sheet date. All resulting gains and losses are recorded in *Net foreign exchange gains/(losses)* in the income statement.

(b) Interest income and expenses

Interest income and expense is recognized in the income statement using the effective interest rate method. The effective interest rate is the rate that exactly discounts the estimated future cash payments and receipts through the expected life of the financial asset or liability (or, where appropriate, a shorter period) to the carrying amount of the financial asset or liability. For fixed interest rate instruments, the effective interest rate is established on initial recognition of the financial asset and liability and is not revised subsequently. Instead of the effective interest rate method, the linear method can be used in the case of assets and liabilities with an agreed maturity shorter than one year, or if the impact on profit/loss is not significant.

The calculation of the effective interest rate includes all fees paid or received, transaction costs and discounts or premiums that are an integral part of the effective interest rate. Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial asset or liability.

Interest income and interest expenses in the income statement include:

- Interest income on financial assets and interest expenses on financial liabilities, carried at amortized cost,
- Interest income on available-for-sale investment securities.

(c) Fees and commission

Fee and commission income and expenses that are integral to the effective interest rate on a financial asset or liability are included in the measurement of the effective interest rate.

The fee and commission income is recognized when the related services are performed. When a loan commitment is not expected to result in the draw-down of a loan, loan commitment fees are recognized on a straight-line basis over the commitment period. Other loan commitment fees, if any, are deferred and included in the effective interest rate on the financial asset.

Other fees and commission expenses relate mainly to transaction and service fees, which are expensed as the services are received.

Refer to Note 3 (i) "Bank guarantees issued" for details in relation to fees earned on bank guarantees.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie**(d) Uhradené nájomné**

Uhradené platby v operatívnom lízingu sú rovnomerne vykazované vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania lízingu.

(e) Daň z príjmu

Daň z príjmu zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmu je vykazovaná ako zníženie zisku okrem prípadov týkajúcich sa položiek, ktoré sú vykazované priamo v ostatných súčiastiach súhrnného výsledku hospodárenia za účtovné obdobie alebo priamo vo vlastnom imaní, pričom v takomto prípade sú tieto vykazované v ostatných súčiastiach súhrnného výsledku hospodárenia za účtovné obdobie alebo priamo vo vlastnom imaní.

Daň splatná je očakávaný daňový záväzok vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za rok prepočítaný platnou sadzbou dane ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, upravený o čiastky splatnej dane súvisiace s minulými obdobiami.

Odložená daň je vypočítaná použitím súvahovej metódy, pri ktorej vzniká dočasný rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely výkazníctva a hodnotami pre daňové účely. Odložená daň je počítaná pomocou daňových sadzieb, pri ktorých sa očakáva, že sa použijú na dočasné rozdiely v čase ich zúčtovania, na základe zákonov, ktoré sú platné v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka je vykázaná iba do výšky, do akej je pravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane, voči ktorému bude možné uplatniť nevyužitú daňovú stratu a dočasné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znížené v rozsahu, pre ktorý je nepravdepodobné, že bude možné daňový úžitok, ktorý sa ich týka, realizovať.

(f) Technické rezervy na poistenie

Vzniknuté poistné udalosti predstavujú náklady na plnenia a likvidáciu vyplatených a otvorených poistných udalostí vzniknutých počas účtovného obdobia, spolu s úpravami (zmenami) rezerv na poistné plnenia týkajúcich sa predchádzajúcich účtovných období a bežného obdobia. Technické rezervy na poistenie sú tvorené na krytie strát vyplývajúcich z poistenia obchodovateľných a neobchodovateľných rizík pri krátkodobých, strednodobých a dlhodobých úveroch a pohľadávkach. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vytvorí rezerva vo výške nákladov, ktoré sa očakávajú na vysporiadanie poistných udalostí vzniknutých do tohto dňa, bez ohľadu na to, či boli nahlásené alebo nie, ktorá zahŕňa aj náklady na likvidáciu poistných udalostí, od ktorej sa odpočíta suma už vyplatených plnení.

EXIMBANKA SR tvorí nasledovné technické rezervy na poistenie:

Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období sa tvorí k predpísanému poistnému v bežnom roku, ktoré sa vzťahuje na obdobie po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Rezerva sa vypočíta použitím metódy pro-rata-temporis. V prípade krátkodobého poistenia sa tvorí k predpísanému poistnému z jednorazových poistných zmlúv a jednorazových úverových limitov. V prípade strednodobého a dlhodobého poistenia sa tvorí k predpísanému poistnému na všetky účinné poistné zmluvy.

Rezerva na neukončené riziká

Rezerva na neukončené riziká je súčasťou rezervy na poistné budúcich období. Tvorí sa, ak predpísané poistné, ktoré sa vzťahuje na budúce účtovné obdobia, a vytvorené technické rezervy na poistné plnenia z poistných udalostí nie sú dostatočné na krytie všetkých poistných plnení z poistných udalostí a nákladov, ktoré nastanú v bezprostredne nasledujúcom účtovnom období a vzťahujú sa na platné poistné zmluvy.

Notes

Úč EB 3 - 01

3. Significant accounting principles and methods continued**(d) Lease payments**

Payments made under operating leases are recognized in the income statement on a straight-line basis over the term of the lease.

(e) Income tax

Income tax comprises current and deferred tax. Income tax is recognized in the income statement except to the extent that it relates to items recognized directly in other comprehensive income or directly in equity, in which case it is recognized in other comprehensive income or directly in equity.

Current tax is the expected tax payable on the taxable profit for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the balance sheet date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

Deferred tax is provided, using the balance sheet liability method, for temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to the temporary differences when they reverse, based on the tax laws that have been enacted or substantively enacted before the reporting date.

A deferred tax asset is recognized only to the extent that it is probable that future taxable profits will be available, against which the asset can be utilized. Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realized.

(f) Technical provisions related to insurance

Claims incurred represent costs of claims paid and existing claims settled during the current reporting period, together with adjustments to (changes of) provisions for claims made in prior reporting periods and in the current period. Technical provisions are recorded to cover losses arising from insurance of marketable and non-marketable risks on short, medium and long-term export credits and receivables. As at the balance sheet date, for the insurance events incurred up to then (irrespective of whether the event was reported or not) a provision is created equal to the expected costs relating to settlement of all these claims, including related expected claims handling expenses, decreased by already paid insurance claims.

EXIMBANKA SR creates the following technical provisions:

Unearned premium reserve

The unearned premium reserve (UPR) is created in respect of premiums written before the reporting date, relating to the insurance coverage provided after the balance sheet date. This reserve is calculated using the pro-rata-temporis method. In the case of short-term contracts, a UPR is created for lump-sum insurance contracts and commitment limits. UPR is created for all medium and long-term contracts.

Provision for unexpired risk

The provision for unexpired risk is a part of the unearned premium reserve and is created for unexpired risk arising from insurance contracts when the anticipated future claim settlements, based on existing insurance contracts, and other future claims handling expenses, are higher than the unearned premium reserve created for the respective insurance contracts.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(f) Technické rezervy na poistenie pokračovanie

Rezerva na poistné plnenia

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad nákladov na vyrovnanie nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poistných udalostí a nevyplatených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez ohľadu na to, či boli alebo neboli nahlásené. Obsahuje externé náklady súvisiace s likvidáciou. Nezlikvidované poistné udalosti sú ohodnocované posudzovaním jednotlivých poistných udalostí a tvorbou rezervy na nahlásené, ale nevybavené poistné udalosti. Technická rezerva na poistné plnenie z poistných udalostí nahlásených, ktoré neboli v tomto účtovnom období vybavené, sa tvorí pri nahlásení poistnej udalosti vo výške nezaplatených pohľadávok a predpokladaných nákladov spojených s vybavením poistnej udalosti zníženej o spoluúčasť poisteného a už vyplatené poistné plnenia vo vzťahu k tejto udalosti. Pri poistení úveru so stanoveným splátkovým kalendárom sa táto rezerva tvorí len do výšky neuhradených pohľadávok ku každej splatnej čiastke úveru v zmysle splátkového kalendára uvedeného v poistnej zmluve. EXIMBANKA SR takisto vytvára rezervu na poistné udalosti vzniknuté, ale nahlásené. Táto rezerva sa tvorí na celé portfólio platných poistných zmlúv a je kalkulovaná ako rozdiel medzi celkovými nákladmi na jednotlivé poistné udalosti prislúchajúce nasledujúcemu účtovnému obdobiu a sumou už nahlásených poistných udalostí v danom období, po zohľadnení externých predvídateľných udalostí, ako napríklad inflácia, trendy v súdnych sporoch týkajúcich sa poistných udalostí, zmeny v legislatíve a historické skúsenosti.

Iná technická rezerva

Iná technická rezerva sa tvorí pri definitívnom zlyhaní poisteného úveru so splátkovým kalendárom, ak je takmer isté, že EXIMBANKA SR bude vyplácať v budúcich účtovných obdobiach poistné plnenia a zároveň v čase tvorby inej technickej rezervy nie je pravdepodobné vymoženie náhrady za poistné plnenie. Tvorí sa vo výške súčasnej hodnoty celkového zostatku úveru, na ktorý nie je vytvorená technická rezerva na poistné plnenie z poistných udalostí nahlásených, ale nevybavených.

Technická rezerva na vyrovnanie mimoriadnych rizík v poisťovaní vývozných úverov

Technická rezerva na vyrovnanie mimoriadnych rizík v poisťovaní vývozných úverov sa tvorí z tej časti poistného, ktorá je určená na vyrovnanie výkyvov vo výplatách poistných plnení budúcich rokov. Určuje sa metódou kvalifikovaného odhadu, a to podľa objemu poistného a poistného rizika, vyplývajúceho z uzavretých poistných zmlúv a spôsobu ich zaistenia.

Technické rezervy sa nediskontujú.

Úpravy (zmeny) rezerv na poistné plnenia vytvorených v minulých obdobiach sú zohľadnené v účtovnej závierke v období, v ktorom sa úprava vykonala, a v prípade, že sú významné, sú vykazované samostatne. Používané metódy a vytvorené odhady sú pravidelne prehodnocované.

Podiel zaistovateľov na poistných rezervách sa vykazuje v majetku.

Zmeny stavu rezervy na poistné budúcich období a rezervy na neukončené riziká sú zahrnuté vo výkaze ziskov a strát v položke *Rezerva na poistné budúcich období očistená o podiel zaistovateľov* a *Rezerva na neukončené riziká*. Zmeny stavu rezervy na poistné plnenie, inej rezervy a rezervy na vyrovnanie mimoriadnych rizík v poisťovaní vývozných úverov sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke *Rezerva na poistné plnenia* a *Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné plnenia*.

EXIMBANKA SR vykonáva test primeranosti poistných rezerv ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka alebo finančné informácie. Cieľom testu je preveriť, či výška poistných rezerv je dostatočná. V prípade nedostatočnosti EXIMBANKA SR vytvorí dodatočnú rezervu. Test porovnáva rezervy s očakávanými budúcimi platbami poistných udalostí stanovenými na základe aktuálnych odhadov konečných strát a nákladov na likvidáciu poistných udalostí.

Notes

Úč EB 3 - 01

3. Significant accounting principles and methods continued

(f) Technical provisions related to insurance continued

Claims provision

Claims provision represents an estimate of ultimate claim costs for all claims incurred and not settled at the balance sheet date, regardless of whether they were reported or not. It includes external claims handling expenses. Claims reported and not settled are measured individually and recorded as a provision for claims reported but not settled (RBNS). Technical provisions for insurance claim settlement from reported insurance events, not settled during the reporting period, are created at the time of reporting an insurance claim. These amount to the outstanding receivables and estimated costs involved in settling the insurance claim, decreased by the participation of the insured and the already settled insurance claims related to this event. Where the insurance relates to credit with a set repayment schedule, these technical provisions are created only up to the amount of outstanding receivables to each credit amount due under the repayment schedule specified in the insurance contract. EXIMBANKA SR also creates a provision for claims incurred but not reported (IBNR). IBNR is calculated as the difference between an ultimate cost of claims for individual insurance claims related to next accounting period and an amount already reported cost of claims within the same period; it takes into account external foreseeable events, such as inflation, trends in litigation related to claims, changes in legislation and historical experiences and trends.

Other technical provision for claims

Other technical provision is created for a definitive default of the insured loan with the repayment schedule when it is almost certain that EXIMBANKA SR will pay an insurance claim settlement in future accounting periods and no recoverability of compensation for insurance claim settlement is probable at the time of the other technical provision creation. It is created in the amount of the present value of the total loan balance, for which no technical provisions for RBNS claims are created.

Technical provision for balancing extraordinary risks in export credit insurance

The technical provision for balancing extraordinary risks in export credit insurance is created from the component of the premium which is designed to compensate for fluctuations in future payments against insurance claims. The provision is determined by the method of qualified estimate according to the volume of insurance and insurance risk arising from the concluded insurance contracts and the methods of their reinsurance.

The technical provisions are estimated on an undiscounted basis.

Adjustments to (changes of) claims provisions created in prior periods are recognized in the financial statements in the period of change, and if the changes in estimates are significant, they are disclosed separately. Methods used and estimates made are regularly reassessed.

The reinsurers' share in provisions is recognized as an asset.

The changes in UPR and the provision for unexpired risk are included in the income statement as *Unearned premium reserve adjusted for reinsurers' share* and *Provision for unexpired risk*. Changes in claims provision, other technical provision and the provision for balancing extraordinary risks in export credit insurance are included in the income statement as *Provisions for insurance claims* and *Reinsurers' share in provisions for insurance claims*.

EXIMBANKA SR performs a liability adequacy test at each balance sheet date. The test is designed to examine the adequacy of the amount of insurance provisions. When provisions are not adequate, EXIMBANKA SR creates additional provision. The test compares provisions with expected future claim payments based on current assumptions of ultimate losses and future claims handling expenses.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie**(g) Pohľadávky a záväzky z poistenia a zaistenia**

Pohľadávky a záväzky voči poisteným, sprostredkovateľom a zaisťovateľom sú vykazované ako pohľadávky a záväzky z poistenia a zaistenia, a nie ako časť technických rezerv na poistenie alebo technických rezerv na poistenie postúpených zaisťovateľom. Sú ocenené v nominálnej hodnote, po znížení o opravné položky na znehodnotené pohľadávky.

Pohľadávky EXIMBANKY SR vyplývajúce z nárokov voči vinníkom a iným osobám v súvislosti s poistnými plneniami (regresy a subrogácie) sa účtujú v momente identifikácie takéhoto nároku a sú vykázané ako výnosy. Uvedené hodnoty neznižujú výšku záväzku voči poisteným, nakoľko povinnosť EXIMBANKY SR plniť poisteným v plnej výške týmto nie je dotknutá.

(h) Finančný majetok a záväzky**(i) Úvery a pohľadávky voči bankám a voči klientom**

Pohľadávky voči bankám a voči klientom sa pre účely oceňovania zaraďujú do kategórie „Úvery a pohľadávky“. Poskytnuté úvery a pohľadávky sú finančným majetkom bez povahy derivátu s pevne stanovenými alebo určitými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, okrem tých:

- ktoré EXIMBANKA SR pri prvotnom vykázaní klasifikuje ako určené na predaj, alebo
- pri ktorých ich vlastník nemusí získať celú výšku svojej začiatkovej investície z iného dôvodu ako je zníženie úverovej bonity, ktoré sú zatriedené ako určené na predaj.

Poskytnuté úvery a pohľadávky voči bankám a voči klientom sa pri ich vzniku oceňujú reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady bezprostredne súvisiace s danou transakciou. Následne sa tieto položky oceňujú zostatkovou historickou hodnotou.

Táto hodnota predstavuje sumu, v ktorej bol finančný nástroj začítaný v čase jeho obstarania mínus spätky istiny, plus časovo rozlíšené úroky a mínus prípadné opravné položky na zníženie hodnoty finančného majetku. Časovo rozlíšené úroky zahŕňajú časové rozlíšenie transakčných nákladov a rozdiel medzi cenou obstarania a nominálnou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery. Takto časovo rozlíšený úrok je súčasťou ocenenia finančných nástrojov v súvahe EXIMBANKY SR. Okrem transakčných nákladov je súčasťou časového rozlíšenia počas doby úveru aj poplatok za spracovanie úveru.

K dátumu zostavenia účtovnej závierky EXIMBANKA SR posudzuje, či existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty úverov a pohľadávok. K zníženiu hodnoty úveru a pohľadávky a k vzniku straty zo zníženia hodnoty dochádza vtedy, ak existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré sa vyskytli po prvotnom vykázaní úveru, a ak tieto udalosti straty majú dopad na odhadované budúce peňažné toky z úverov a pohľadávok a môžu byť spoľahlivo odhadnuté.

(ii) Dlhové cenné papiere

EXIMBANKA SR eviduje cenné papiere podľa zámeru, s ktorým boli obstarané v zmysle jej stratégie z hľadiska investovania do cenných papierov, v nasledovných portfóliách:

- cenné papiere držané do splatnosti,
- cenné papiere určené na predaj.

Cenné papiere držané do splatnosti sú finančným majetkom s pevne stanovenými alebo určitými platbami a pevne stanovenou dobou splatnosti, ktoré má EXIMBANKA SR zámer a schopnosť držať do ich splatnosti, a ktoré sú kótované na aktívnom trhu. Cenné papiere držané do splatnosti sú pri ich obstaraní ocenené reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného majetku. Cenné papiere držané do splatnosti sa následne oceňujú zostatkovou historickou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery po odpočítaní opravných položiek na straty zo znehodnotenia.

Notes

Úč EB 3 - 01

3. Significant accounting principles and methods continued**(g) Insurance and reinsurance receivables and payables**

Receivables and payables from the policyholders, agents and reinsurers are presented as receivables and payables from insurance and reinsurance, rather than part of technical provisions related to insurance or technical provisions related to insurance ceded to reinsurers. They are carried at nominal amount, net of impairment provisions for receivables not expected to be collected.

EXIMBANKA's receivables arising from claims against third parties as a result of insurance claims (regresses and subrogation), are recognized when identified and included in income. These amounts do not reduce EXIMBANKA SR's liabilities to policyholders and its obligation to fulfill these in full is thereby not affected.

(h) Financial assets and liabilities**(i) Due from banks, and loans and advances to customers**

Due from banks and loans and advances belong to the 'loans and receivables' category for measurement purposes. Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market, except for those:

- which EXIMBANKA SR initially classifies as available for sale,
- for which the initial investment may not be recovered, for reasons other than credit deterioration of the counterparty and which are classified as available for sale.

Due from other banks and loans and advances to customers are initially recognized at fair value plus directly attributable transaction costs. Subsequently, these items are measured at amortized cost.

Amortized cost is the amount at which the financial instrument was recognized at initial recognition less any principal repayments, plus accrued interest, and for financial assets less any write-down for incurred impairment losses. Accrued interest includes amortization of transaction costs deferred at initial recognition and of any premium or discount to maturity amount using the effective interest method. Accrued interest income and accrued interest expense, including both accrued coupon and amortized discount or premium, are not presented separately and are included in the carrying values of related items in the balance sheet. In addition to transaction costs, fees for processing loan applications are also deferred as part of the effective interest.

EXIMBANKA SR assesses at each reporting date whether there is objective evidence that the loans and receivables are impaired. Loans and receivables are impaired and impairment losses are incurred only if there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that have occurred after the initial recognition of the instrument, and the loss event has an impact on the estimated future cash flows of the loans and receivables that can be reliably estimated.

(ii) Investment securities

EXIMBANKA SR classifies securities according to the purpose for which they have been acquired and according to its investment strategy into the following portfolios:

- held-to-maturity securities,
- available-for-sale securities.

Held-to-maturity securities are financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturities, which EXIMBANKA SR has a positive intention and ability to hold to maturity and which are quoted in the active market. These assets are recognized initially at fair value plus transaction costs directly attributable to their acquisition. Held-to maturity financial assets are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method, net of provision for impairment.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie**(h) Finančný majetok a záväzky pokračovanie**

Súčasťou ocenenia cenných papierov držaných do splatnosti je aj časovo rozlíšený alikvotný úrokový výnos a časovo rozlíšený rozdiel medzi sumou účtovanou pri ich obstaraní a menovitou hodnotou (diskont alebo prémia), ktoré sú vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery.

Cenné papiere určené na predaj sú akýmkoľvek finančným majetkom, ktorý sa neklasifikuje ako aktíva držané do splatnosti alebo ako pohľadávky a úvery. Cenné papiere určené na predaj sú pri ich obstaraní ocenené reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného majetku. Následne sa oceňujú reálnou hodnotou, pričom oceňovací rozdiel vzniknutý z tohto preceňovania sa vykáže v ostatných súčiastkach súhrnného výsledku hospodárenia. Úroky zistené metódou efektívnej úrokovej miery sú účtované ako výnosy s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Obchody s cennými papiermi EXIMBANKA SR účtuje odo dňa dohodnutia obchodu. Všetky obchody EXIMBANKY SR s cennými papiermi sú transakciami s obvyklým termínom dodania.

(iii) Záväzky voči bankám

Záväzky voči bankám sú zdrojmi dlhového financovania EXIMBANKY SR.

Záväzky voči bankám sa pri ich vzniku oceňujú reálnou hodnotou zníženou o prípadné transakčné náklady bezprostredne súvisiace s danou transakciou. Následne sa tieto položky oceňujú zostatkovou historickou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery.

(iv) Vykazovanie

EXIMBANKA SR prvotne vykazuje poskytnuté úvery a pohľadávky a finančné záväzky ku dňu uzatvorenia obchodu, keď sa stala zmluvnou stranou v súvislosti s daným nástrojom. Bežné nákupy a predaje cenných papierov sú prvotne vykázané ku dňu uzatvorenia obchodu, keď EXIMBANKA SR uskutočnila nákup alebo predaj daného nástroja.

(v) Ukončenie vykazovania

EXIMBANKA SR odúčtuje finančný majetok v nasledujúcich prípadoch:

- a) úvery boli splatené alebo právo na príjem z tohto majetku vypršalo iným spôsobom, alebo
- b) EXIMBANKA SR previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z daného majetku ihneď po obdržaní príjmu, ktorá spĺňa stanovené podmienky, pričom:
 - (i) previedla v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva majetku, alebo
 - (ii) nepreviedla a ani si neponechala v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva, ale neponechala si kontrolu.

Kontrola zostane na strane EXIMBANKY SR v prípade, že protistrana nie je prakticky schopná predať daný majetok ako celok nezávislej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

(vi) Vzájomné započítavanie

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú a ich čistá hodnota je vykázaná v súvahe vtedy, ak existuje právne vymožiteľný nárok na vzájomný zápočet vykázaných hodnôt a zároveň existuje úmysel vysponovať transakcie na základe ich čistého rozdielu, alebo existuje úmysel uhradiť záväzok súčasne s realizáciou súvisiaceho majetku.

Notes

Úč EB 3 - 01

3. Significant accounting principles and methods continued**(h) Financial assets and liabilities continued**

Carrying value of the financial assets held to maturity includes accrued interest income and unamortized balance, calculated using the effective interest method, of the premium or discount between the amount at initial recognition and nominal value.

Available-for-sale securities are any financial assets which are neither classified as held-to-maturity nor as loans and receivables. Available-for-sale financial assets are initially recognized at fair value plus transaction costs directly attributable to their acquisition. Subsequently, they are measured at fair value, with the revaluation gains and losses recognized in other comprehensive income. Interest income determined using the effective interest is included in profit or loss.

EXIMBANKA SR recognizes transactions in securities at trade date. EXIMBANKA SR only had regular-way trading in securities.

(iii) Due to banks

Amounts due to banks represent EXIMBANKA's debt financing.

Initially, amounts due to banks are recognized at fair value, less any directly attributable transaction costs. Subsequently, they are carried at amortized cost using the effective interest method.

(iv) Initial recognition of financial instruments

EXIMBANKA SR recognizes loans, receivables and financial liabilities when it becomes party to the contractual provisions of the financial instrument. Regular-way purchases and sales of investment securities are initially recognized at the trade date when EXIMBANKA SR commits to purchase or sell the instrument.

(v) Derecognition

EXIMBANKA SR derecognizes financial assets in the following instances:

- a) The loans were repaid or the right to the cash flows from the asset otherwise expired
- b) EXIMBANKA SR transferred the rights to receive cash flows from the financial assets or concluded a qualifying pass-through arrangement while it:
 - (i) Transferred substantially all the risks and rewards of the assets
 - (ii) Neither transferred nor retained substantially all risks and rewards, but did not retain control

Control is retained at EXIMBANKA SR if the counterparty cannot practically sell the assets to an unrelated party without imposing restrictions on the sale.

(vi) Mutual offsetting

Financial assets and liabilities are offset and the net amount presented in the balance sheet when EXIMBANKA SR has a legal right to set off the amounts and intends either to settle on a net basis or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie**(h) Finančný majetok a záväzky pokračovanie****(vii) Oceňovanie v umorovanej hodnote**

Umorovaná hodnota finančného majetku alebo záväzku je suma, v ktorej je majetok alebo záväzok ocenený pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny, znížená alebo zvýšená o kumulovanú umorovanú hodnotu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti pri použití efektívnej úrokovej miery a znížená o straty zo zníženia hodnoty.

(viii) Oceňovanie v reálnej hodnote

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov sú stanovené na základe kótovaných trhových cien alebo stanovených cien od dealera pre finančné nástroje obchodované na aktívnych trhoch. Pre všetky ostatné finančné nástroje je reálna hodnota stanovená pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy zahŕňajú metódu diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s trhovými cenami podobných finančných nástrojov a oceňovacie modely. EXIMBANKA SR používa akceptované oceňovacie modely pre určenie reálnej hodnoty bežných finančných nástrojov. Pre tieto finančné nástroje sú vstupy do modelov zisťované na trhu.

EXIMBANKA SR pri oceňovaní v reálnej hodnote uplatňuje trojstupňovú hierarchiu, ktorá odráža význam vstupov použitých pri určovaní reálnej hodnoty finančných nástrojov. Táto hierarchia má nasledovné tri úrovne:

1. úroveň: ocenenie kótovanou (neupravenou) cenou zistenou z aktívneho trhu pre identický majetok a záväzky,
2. úroveň: ocenenie modelom, ktorého všetky významné vstupné parametre sú priamo zisťiteľné z finančných trhov, alebo ocenenie cenou kótovanou na trhu, ktorý nie je aktívny,
3. úroveň: ocenenie modelom, ktorého niektoré významné vstupné parametre nie sú priamo zisťiteľné z finančných trhov, t. j. subjektívne vstupné parametre.

(ix) Identifikácia a oceňovanie zníženia hodnoty

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, EXIMBANKA SR zisťuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty finančného majetku. K zníženiu hodnoty finančného majetku dochádza vtedy, keď existuje objektívny dôkaz o stratovej udalosti, ktorá sa vyskytla po prvotnom vykázaní majetku, a táto stratová udalosť má dopad na budúci peňažný tok z majetku a tento dopad je možné spoľahlivo odhadnúť. Ak existuje objektívny dôkaz o tom, že vznikla strata zo zníženia hodnoty finančného majetku neoceňovaného v reálnej hodnote pri účtovaní rozdielov do vlastného imania, výška straty sa vypočíta ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou daného majetku. Straty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a znižujú hodnotu pohľadávok, vkladov a úverov. Úrok z majetku so zníženou hodnotou je naďalej vykázaný rozpúšťaním diskontu.

EXIMBANKA SR berie do úvahy dôkazy o znížení hodnoty na úrovni individuálneho majetku. Pre každý významný finančný majetok je posudzovaná strata zo zníženia hodnoty na individuálnej úrovni. Ak neexistuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty pre individuálne posudzovaný finančný majetok, dodatočne sa posudzuje zníženie hodnoty na skupinovej úrovni za predpokladu, že je možné vytvoriť dostatočne homogénne skupiny majetku s podobnými charakteristikami úverového rizika a že prípadný negatívny dopad na výsledok hospodárenia v týchto skupinách majetku je v súčte viac ako 2 % z majetkovej angažovanosti bankových obchodov, ktorou sa rozumie súhrn pohľadávok z poskytnutých úverov, budúcich pohľadávok z neodvolateľných úverových prísľubov a záruk.

Objektívny dôkaz o znížení hodnoty finančného majetku môže zahŕňať významné finančné problémy alebo porušenie zmluvy zo strany dlžníka, ventefom udelená úľava dlžníkovi, o ktorej by za iných okolností ventef neuvažoval, indikácie, že dlžník alebo emitent vyhlási konkurz, zánik aktívneho trhu pre daný cenný papier alebo iné údaje vzťahujúce sa ku skupine majetku, ako sú nepriaznivé zmeny v platobnom stave dlžníkov alebo emitentov v skupine, alebo nepriaznivé zmeny hospodárskych podmienok, ktoré súvisia s významnými finančnými problémami v skupine úverov a pohľadávok.

Notes

Úč EB 3 - 01

3. Significant accounting principles and methods continued**(h) Financial assets and liabilities continued****(vii) Amortized cost measurement**

The amortized cost of a financial asset or liability is the amount at which the financial asset or liability is measured using the effective interest method at initial recognition, minus principal repayments, plus or minus the cumulative amortization, of any difference between the initial amount recognized and the maturity amount less, in the case of financial assets, any reduction for impairment.

(viii) Fair value measurement

The determination of fair values of financial assets and financial liabilities is based on quoted market prices or dealer price quotations for financial instruments traded in active markets. For all other financial instruments, fair value is determined by using valuation techniques. Valuation techniques include the discounted cash flow method, comparison to similar instruments for which market-observable prices exist and valuation models. EXIMBANKA SR uses recognized valuation models for determining the fair value of the financial instruments. For these financial instruments, inputs into models are determined based on market data.

EXIMBANKA SR applies a three-level hierarchy that reflects the importance of inputs used in determining the fair value of financial instruments. A three tier hierarchy for fair value measurement disclosures is as follows:

- Level 1: unadjusted quoted prices in active markets for identical assets and liabilities,
- Level 2: use of a model where the inputs are directly observable from financial markets, or using prices quoted in an inactive market,
- Level 3: use of a model where some of the significant inputs are not based on observable market data, i.e., subjective input data.

(ix) Identification and measurement of impairment

At each balance sheet date, EXIMBANKA SR assesses whether there is objective evidence that financial assets, not carried at fair value through profit or loss, are impaired. Financial assets are impaired when objective evidence exists that a loss event has occurred after the initial recognition of the asset, and that the loss event has an impact on the future cash flows of the asset that can be reliably estimated. If there is objective evidence that an impairment loss on financial assets not carried at fair value incurred, when accounting for differences in equity, the amount of loss is measured as the difference between the carrying amount of the financial asset and the present value of estimated future cash flows, discounted at the financial asset's original effective interest rate. Losses are recognized in the income statement and decrease the carrying value of receivables, deposits and loans. Interest of the impaired asset continues to be recognized through the unwinding of the discount.

EXIMBANKA SR considers evidence of impairment at an individual asset level. All significant financial assets are assessed individually for impairment. If there is no objective evidence that impairment exists for individually assessed financial assets, impairment is additionally assessed collectively provided that sufficiently homogenous groups of assets with similar credit risk characteristics can be created and that potential negative impact on profit or loss in these groups of assets is in aggregate more than 2% of the asset exposure (defined as a total of receivables from provided loans, future receivables from irrevocable loan commitments and guarantees) of bank transactions.

Objective evidence that financial assets are impaired can include significant financial problems or breach of contract by a borrower, relief provided to borrower by creditor on the terms that the creditor would not otherwise consider, indications that a borrower or issuer will enter into bankruptcy, disappearance of an active market for a security or other data relating to a group of assets. This data includes adverse changes in the payment status of borrowers or issuers in a group or negative economic conditions that correlate with defaults in the group of loans and receivables.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie**(h) Finančný majetok a záväzky pokračovanie**

Ak budúca udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty majetku vykazovaného v umorovanej hodnote poklesne, strata zo zníženia hodnoty je zrušená cez výkaz ziskov a strát.

Zníženie hodnoty cenných papierov na predaj je vykazované presunutím rozdielu medzi umorovanou obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou z ostatných súčastí súhrnného výsledku hospodárenia do výsledku hospodárenia. Ak budúca udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty dlhových cenných papierov na predaj poklesne, strata zo zníženia hodnoty je zrušená s dopadom na výsledok hospodárenia. Akékoľvek následné zvýšenie reálnej hodnoty dlhových cenných papierov na predaj, pri ktorých bolo vykázané zníženie hodnoty, je vykázané priamo v ostatných súčastiach súhrnného výsledku hospodárenia. Zmeny v stratách zo zníženia hodnoty v rámci časovej hodnoty sú vyjadrené ako súčasť úrokových výnosov.

(x) Úverové prísľuby

EXIMBANKA SR poskytuje bankám a klientom úverové prísľuby poskytnúť úver, ktoré sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote, ktorá je zvyčajne vo výške prijatého poplatku EXIMBANKOU SR. Táto hodnota sa rovnomerne časovo rozlišuje počas doby trvania podmieneného záväzku EXIMBANKY SR.

K súvahovému dňu sú podmienené záväzky EXIMBANKY SR ocenené vo vyššej z uvedených súm:

- zostatok časového rozlíšenia prijatých poplatkov,
- najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzkov z úverových prísľubov k súvahovému dňu.

(i) Vydané bankové záruky

EXIMBANKA SR vystavuje bankové záruky, najmä za dodávateľa vo výberovom konaní, a následne za záručné opravy, alebo ako záruku za dobré prevedenie, za preddavky a zádržné.

Tieto bankové záruky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote, ktorá je zvyčajne vo výške prijatého poplatku EXIMBANKOU SR. Táto hodnota sa rovnomerne časovo rozlišuje počas doby trvania záruky.

K súvahovému dňu sú bankové záruky EXIMBANKY SR ocenené vo vyššej z uvedených súm:

- zostatok časového rozlíšenia prijatých poplatkov,
- najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzkov z vystavených bankových záruk k súvahovému dňu.

(j) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, voľné prostriedky na účtoch v centrálnej banke a vysoko likvidný finančný majetok so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov, ktoré nepodliehajú významnému riziku v zmene ich reálnej hodnoty a sú používané EXIMBANKOU SR v riadení krátkodobých záväzkov.

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sú vykazované v súvahe v umorovanej hodnote.

Notes

Úč EB 3 - 01

3. Significant accounting principles and methods continued**(h) Financial assets and liabilities continued**

When a future event causes the amount of impairment loss on an asset carried at amortized cost to decrease, the impairment loss is reversed through the profit or loss.

Impairment losses on available-for-sale investment securities are recognized by reclassifying a difference between the amortized cost and current fair value from other comprehensive income to profit or loss. When a future event causes the amount of impairment loss on an available-for-sale debt security to decrease, the impairment loss is reversed through profit or loss. Any subsequent recovery in the fair value of an impaired available-for-sale debt security is recognized directly in other comprehensive income. Changes in impairment provisions attributable to unwinding the discount are included in the interest income.

(x) Loan commitments

EXIMBANKA SR provides loan commitments to banks and customers, which are initially recognized at fair value, which generally corresponds to the fee received by EXIMBANKA SR. This amount is amortized on a straight line basis over the period of the loan commitments.

At the balance sheet date EXIMBANKA's loan commitments are carried at the higher sum of:

- The unamortized balance of the fees received
- The best estimate of expenditure required to settle the liabilities from the issued loan commitments at the balance sheet date

(i) Bank guarantees issued

EXIMBANKA SR issues bank guarantees, mainly to guarantee performance of the supplier in a bidding process and subsequently, to guarantee warranty claims, performance, advance payments and retention claims.

Bank guarantees are initially recorded at fair value which generally corresponds to the fee received by EXIMBANKA SR. This amount is amortized on a straight line basis over the period of the guarantee.

At the balance sheet date EXIMBANKA's bank guarantees are carried at the higher sum of:

- The unamortized balance of the fees received
- The best estimate of expenditure required to settle the liabilities from the issued bank guarantees at the balance sheet date

(j) Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash, unrestricted balances held with the National Bank of Slovakia and highly liquid financial assets with contractual maturities of less than three months, which are subject to insignificant risk of changes in their fair value and are used by EXIMBANKA SR in the management of short-term commitments.

Cash and cash equivalents are carried at amortized cost in the balance sheet.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie**(k) Hmotný majetok****(i) Vykazovanie a oceňovanie**

Zložky hmotného majetku sú oceňované v obstarávacích cenách znížených o oprávky a straty zo znehodnotenia.

Obstarávacia cena zahŕňa výdavky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu daného majetku. Zakúpený softvér, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou úžitkovej hodnoty súvisiaceho majetku, je vykázaný ako súčasť daného majetku. V prípade, že časti položky majetku majú rozdielnu dobu použiteľnosti, sú účtované oddelene (ako hlavné súčasti) hmotného majetku.

(ii) Následné náklady

Technické zhodnotenie hmotného majetku je vykazované v obstarávacej cene, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou majetku budú plynúť do EXIMBANKY SR a náklady je možné spoľahlivo merať. Náklady spojené s bežnou údržbou hmotného majetku sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v čase ich vzniku.

(iii) Odpisovanie

Odpisy sú vykazované vo výkaze ziskov a strát na rovnomernej báze počas odhadovanej doby použiteľnosti každej položky hmotného majetku. Pozemky sa neodpisujú. EXIMBANKA SR odpisuje hmotný majetok metódou rovnomerného odpisovania.

Odhadované doby použiteľnosti pre bežné a porovnávacie účtovné obdobie sú nasledujúce:

Budovy	40 rokov
Nábytok, zariadenie a vybavenie	4 až 12 rokov
Motorové vozidlá	4 roky

Hmotný majetok sa začína odpisovať pri jeho uvedení do používania. Metódy odpisovania, doba použiteľnosti a zostatkové hodnoty sú prehodnocované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

(l) Nehmotný majetok**Softvér**

Softvér sa uvádza v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Odpisy sa vykazujú na rovnomernej báze počas dvoch - až štvorročnej odhadovanej doby použiteľnosti softvéru.

(m) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota nefinančného majetku EXIMBANKY SR, iného ako odložená daňová pohľadávka, poisťné a zaistné zmluvy, je prehodnotená ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, s cieľom zistiť, či existuje náznak zníženia hodnoty majetku. Ak je zistený náznak zníženia hodnoty majetku, následne je odhadnutá suma, ktorú je možné z daného majetku získať.

Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná, ak účtovná hodnota majetku alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky prevyšuje jeho spätné ziskateľnú hodnotu. Jednotka vytvárajúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku, ktorá vytvára peňažné príjmy, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od ostatného majetku alebo skupín majetku.

Straty zo zníženia hodnoty sú vykazované priamo vo výkaze ziskov a strát.

Notes

Úč EB 3 - 01

3. Significant accounting principles and methods continued**(k) Property, plant and equipment****(i) Recognition and measurement**

Items of property, plant and equipment are measured at acquisition costs, less accumulated depreciation and impairment losses.

Acquisition costs include expenditures that are directly attributable to the acquisition of the asset. Purchased software that is integral to the functionality of the related equipment is capitalized as part of that equipment. When parts of an item of property, plant or equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.

(ii) Subsequent costs

Technical improvement of property, plant and equipment is reported in acquisition costs, if it is probable that the future economic benefits embodied within that part of the asset will flow to EXIMBANKA SR and the costs can be measured reliably. The costs of the day-to-day servicing of property, plant and equipment are expensed in the income statement when incurred.

(iii) Depreciation

Depreciation is charged in the income statement on a straight-line basis over the estimated useful lives of each component of an item of property, plant and equipment. Land is not depreciated. EXIMBANKA SR depreciates tangible assets using the straight-line depreciation method.

The estimated useful lives for the current and comparative period are as follows:

Buildings	40 years
Furniture, fittings and equipment	4 to 12 years
Motor vehicles	4 years

Depreciation commences when the asset is available for use. Depreciation methods, useful lives and residual values are reassessed at each balance sheet date.

(l) Intangible assets**Software**

Software is stated at acquisition costs less accumulated amortization and impairment losses. Amortization is recognized on a straight line basis over the two to four year estimated useful life of the software.

(m) Impairment of non-financial assets

The carrying amounts of EXIMBANKA's non-financial assets, other than deferred tax assets, insurance and reinsurance contracts, are reviewed at each balance sheet date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated.

An impairment loss is recognized if the carrying amount of an asset or its cash-generating unit exceeds its recoverable amount. A cash-generating unit is the smallest identifiable asset group that generates cash inflows that largely are independent from other assets and groups.

Impairment losses are recognized directly in the income statement.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie**(m) Zníženie hodnoty nefinančného majetku pokračovanie**

Suma, ktorú možno z daného majetku alebo jednotky získať a ktorá vytvára peňažné prostriedky, je buď použiteľná hodnota jednotky alebo reálna hodnota znížená o očakávané náklady na predaj, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri použiteľnej hodnote majetku odhad budúcich peňažných tokov je diskontovaný na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasnú trhovú ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizik špecifických pre daný majetok.

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, podľa toho, či existuje náznak zníženia straty, alebo toho, či už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty je odúčtovaná, keď nastala zmena v odhade použitom pri určení sumy, ktorú je možné z daného majetku získať. Zníženie hodnoty je odúčtované len do tej výšky, pokiaľ účtovná hodnota majetku nepresiahne jeho účtovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po úprave o odpisy alebo amortizáciu, keby zníženie hodnoty nebolo vykázané.

(n) Predpísané poisťné za poisťenie vývozných úverov

Predpísané poisťné je vykázané bez ohľadu na dátum prijatia. Hrubá hodnota poisťného zahŕňa celkové poisťné predpísané počas obdobia zahrňujúce hodnoty týkajúce sa, vcelku alebo čiastočne, budúcich účtovných období. Rezerva na poisťné budúcich období je tvorená na poisťné súvisiace s nadchádzajúcimi obdobiami.

(o) Zaistenie

EXIMBANKA SR postupuje zaisťovateľom podieľu na rizikách vyplývajúcich z poisťovacej činnosti za účelom zníženia možných čistých strát. Majetok, záväzky, výnosy a náklady vyplývajúce zo zaisťovacích zmlúv sú prezentované (v poznámkach) oddelene od majetku, záväzkov, výnosov a nákladov vyplývajúcich zo súvisiacich poisťných zmlúv, pretože zaisťné zmluvy nezabavujú EXIMBANKU SR priamych záväzkov voči poisteným. Len práva vyplývajúce zo zmlúv, v ktorých dochádza k prenosu významného poisťného rizika, sú vykazované ako majetok a pohľadávky zo zaistenia.

Zaisťné (postúpené poisťné) vyplývajúce zo zaisťovacích zmlúv je vykazované ako náklad na rovnakom základe ako sa vykazujú poisťné pre súvisiace poisťné zmluvy a je vykazované ako náklad počas doby trvania zaisťného krytia na základe očakávaného priebehu zaistených rizík. Časť zaisťného, ktorá nie je vykázaná vo výkaze ziskov a strát, je súčasťou majetku zo zaistenia.

Podiel zaisťovateľov na rezervách je oceňovaný na rovnakom základe ako rezervy tvorené pre príslušné poisťné zmluvy.

Majetok a pohľadávky zo zaistenia obsahujú aj odškodnenia od zaisťovateľov z dôvodu vyplatených poisťných plnení. Tieto sú zahrnuté v pohrádkach zo zaistenia.

Majetok a pohľadávky zo zaistenia sú posudzované z hľadiska zníženia hodnoty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Hodnota majetku a pohrádkov sa považuje za zníženú, ak existujú objektívne dôkazy vyplývajúce z udalosti, ktorá nastala po prvotnom účtovaní, že EXIMBANKA SR nebude schopná realizovať ich účtovnú hodnotu a vplyv tejto udalosti na sumy, ktoré EXIMBANKA SR prijme od zaisťovateľov, je spoľahlivo merateľný.

Notes

Úč EB 3 - 01

3. Significant accounting principles and methods continued**(m) Impairment of non-financial assets continued**

The recoverable amount of an asset or cash-generating unit is the greater of its value in use or its fair value less cost to sell. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risk specific to the asset.

Impairment losses recognized in prior periods are reassessed at each reporting date for any indications that the loss has decreased or no longer exists. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortization, if no impairment loss had been recognized.

(n) Insurance premium for export and similar insurance

Insurance premium is recognized when the premium is written, regardless of when it is due or collected. Gross written premium comprises all premium receivable, including amounts relating, in whole or in part, to future accounting periods. An unearned premium reserve (UPR) is created for the premium amounts related to future periods.

(o) Reinsurance

EXIMBANKA SR cedes to reinsurers a share in risks from its insurance business for the purpose of limiting its net loss potential. Assets, liabilities, income and expenses arising from reinsurance contracts are presented (in the notes) separately from those from related insurance contracts because the reinsurance arrangements do not relieve EXIMBANKA SR from its direct obligations to its policyholders. Only rights under contracts that give rise to a significant transfer of insurance risk are accounted for as reinsurance assets and receivables.

Reinsurance premiums for ceded insurance, related to reinsurance agreements, are recognized as an expense on a basis that is consistent with the recognition basis for the premiums on the related insurance contracts and are expensed over the period for which the reinsurance cover is provided based on the expected pattern of the reinsured risks. The portion of ceded reinsurance premiums not recognized in the income statement, is included in reinsurance assets.

The reinsurer's share in provisions is measured on a basis that is consistent with the measurement of the provisions held in respect of the related insurance contracts.

Reinsurance assets and receivables also include recoveries due from reinsurance companies in respect of claims paid. These are included within receivables from reinsurance.

Reinsurance assets and receivables are assessed for impairment at each balance sheet date. The value of an asset is deemed impaired if there is objective evidence, as a result of an event that occurred after its initial recognition, that EXIMBANKA SR may not recover all amounts due, and that the event has a reliably measurable impact on the amounts that EXIMBANKA SR will receive from the reinsurer.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie**(p) Rezervy**

Rezerva sa tvorí v prípade, ak existuje pre EXIMBANKU SR právna alebo vecná povinnosť splniť záväzok, ktorý vyplýva z minulej udalosti, a ktorého dopad môže byť spoľahlivo odhadnutý, a je pravdepodobné, že záväzok bude splnený a vyžiada si úbytok ekonomických úžitkov. Rezervy sú vypočítané diskontovaním očakávaných peňažných tokov pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné tržové ocenenie časovej hodnoty peňazí a ak je potrebné, riziká špecifické pre daný záväzok.

(r) Zamestnanecké požitky**(i) Krátkodobé zamestnanecké požitky**

Záväzky z krátkodobých zamestnaneckých požitkov sú oceňované na nediskontovanej báze a sú účtované do nákladov v časovej a vecnej súvislosti s výkonom práce v prospech EXIMBANKY SR.

Rezerva na odmeny je vykazovaná v hodnote, ktorá sa očakáva, že bude zaplatená ako krátkodobá peňažná odmena, keď má EXIMBANKA SR súčasnú právnu alebo vecnú povinnosť zaplatiť túto sumu ako výsledok služby poskytnutej v minulosti zamestnancom a túto službu je možné spoľahlivo oceniť.

EXIMBANKA SR uhrádza fixné príspevky samostatnému subjektu, ktoré zaúčtuje v čase vzniku do výkazu ziskov a strát. Ide o povinné sociálne poistenie, ktoré EXIMBANKA SR platí Sociálnej poisťovni alebo súkromným dôchodkovým fondom na základe príslušných právnych predpisov a o dobrovoľné doplnkové dôchodkové sporenie platené doplnkovým dôchodkovým spoločnosťami, ktoré na seba preberajú zodpovednosť za budúcu výšku vyplácaných dôchodkov. EXIMBANKA SR nemá zákonnú ani inú vecnú povinnosť platiť ďalšie príspevky, ak príslušné fondy nebudú mať dostatok aktív na vyplatenie plnení zamestnancom za ich služby poskytnuté v minulosti.

EXIMBANKA SR nemá po zaplatení príspevku žiaden ďalší záväzok. Príspevky sú zaúčtované v čase vzniku do výkazu ziskov a strát v rovnakom čase ako príslušné mzdové náklady. Preddavky z titulu týchto príspevkov sa vykazujú ako aktívum len do tej miery, do akej bude v budúcnosti možné o ich výšku znížiť úhrady následných príspevkov.

(ii) Požitky pri ukončení pracovného pomeru

Požitky pri ukončení pracovného pomeru sú vykazované ako náklad, keď je EXIMBANKA SR preukázateľne zaviazaná, bez reálnej možnosti odstúpenia, ukončiť zamestnanecký pomer zamestnanca alebo skupiny zamestnancov pred bežným odchodom do dôchodku.

(iii) Iné dlhodobé požitky

Záväzky EXIMBANKY SR z dôvodu iných dlhodobých požitkov predstavujú odhad súčasnej hodnoty požitkov, ktoré boli zamestnancom poskytnuté ako odplata za ich služby v súčasnom období a v minulosti. Iné zamestnanecké požitky sú požitky pri odchode do dôchodku podľa zákona č. 311/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov (Zákoník práce) a pri pracovných výročiach. Hodnota záväzku je vypočítaná pre každého zamestnanca a je oddiskontovaná na súčasnú hodnotu. Sadzba použitia na diskontovanie pri kalkulácii súčasnej hodnoty záväzku je odvodená od výnosovej krivky štátnych dlhopisov Slovenskej republiky so splatnosťou 10 rokov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka alebo finančné informácie. Pri výpočte sa vychádza z priemerných miezd po zohľadnení ich budúceho rastu, z fluktuácie podľa veku zamestnancov, z hodnoty požitkov ku dňu ich výplaty a z veku odchodu do dôchodku v zmysle platnej legislatívy.

Záväzky zo zamestnaneckých požitkov sú vykázané v súvahe v položke *Ostatné záväzky*. Rezerva na odchodné a rezerva na odmeny pri pracovných výročiach sú vykázané v súvahe v položke *Ostatné rezervy*. Náklady na zamestnanecké požitky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke *Všeobecné prevádzkové náklady*.

Notes

Úč EB 3 - 01

3. Significant accounting principles and methods continued**(p) Provisions**

A provision is recognized if, as a result of a past event, EXIMBANKA SR has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and, where appropriate, the risks specific to the obligation.

(r) Employee benefits**(i) Short-term employee benefits**

Short-term employee benefits are measured on an undiscounted basis and are expensed on an accrual basis when the related services by employees were provided to EXIMBANKA SR.

A provision for bonuses is recognized for the amount expected to be paid as a short-term cash bonus if EXIMBANKA SR has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee and the obligation can be reliably estimated.

EXIMBANKA SR pays fixed contributions to a separate entity which are recognized in the income statement when incurred. This represents the mandatory social insurance in which contributions are payable to the Social Insurance or private pension funds based on applicable legislation, as well as voluntary pension schemes in which the pension fund takes over the full responsibility for the future pension payable to the former employees. EXIMBANKA SR does not have any legal nor constructive obligation to pay further contributions if the respective pension funds will not have sufficient assets to make all payments to the pensioners for their past services.

EXIMBANKA SR does not have any further obligations after the contributions are paid. The contributions are expensed in the income statement when incurred at the same time as the related salary cost. Prepayments are recognized as assets only to the extent that they result in reductions in future contributions.

(ii) Termination benefits

Termination benefits are recognized as an expense when EXIMBANKA SR is demonstrably committed, without realistic possibility of withdrawal, to terminate employment of an employee or group of employees before the normal retirement date.

(iii) Other long-term benefits

EXIMBANKA's obligation arising from other long-term benefits represents an estimate of present value of benefits that employees earned in return for their service in the current and prior years. Other long-term employee benefits are retirement benefits according to Act No. 311/2001 as amended (Labour Code) and jubilee. The liability is calculated by the projected unit credit method for each employee and is discounted to its present value. The discount rate used for calculation of present value of the liability is derived from a yield curve of state bonds of Slovak republic with maturity 10 years as at the balance sheet date. Consideration is given to the average wages indexed by future increases, fluctuation rate by aging structure, the amount of benefit at the date of payment and also the retirement age in compliance with legislation.

Liabilities are recognized in the balance sheet within *Other liabilities*. Provision for retirement benefit and benefit related to jubilee are recognized in the balance sheet within *Other provisions*. Costs over employees benefits are recognized in the income statement within *General administrative expenses*.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

4. Použitie odhadov a úsudkov**(a) Opravné položky**

Majetok zaúčtovaný v umorovanej hodnote je ocenený v súvislosti s prípadným znížením hodnoty na základe účtovných predpisov opísaných v bode 3 (h) Poznámok.

Zložka celkovej špecifickej opravnej položky vzťahujúca sa k zmluvnej strane sa aplikuje na pohľadávky hodnotené v súvislosti so znížením hodnoty individuálne a je založená na najlepšom odhade súčasnej hodnoty peňažných tokov, ktoré EXIMBANKA SR očakáva. Pri odhadovaní týchto peňažných tokov manažment robí úsudky o finančnej situácii zmluvnej strany a o čistej predajnej cene zabezpečenia. Každé zníženie hodnoty majetku je posudzované podľa vlastných meradiel, stratégie vymáhania a odhad vymožiteľných peňažných tokov je schválený v zmysle kompetenčných pravidiel EXIMBANKY SR.

(b) Stanovenie výšky rezerv na poistné udalosti

Predpoklady použité pri odhadoch majetku a záväzkov týkajúcich sa poistných zmlúv sa volia tak, aby rezervy vytvorené na ich základe boli dostatočné na krytie záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv v takom rozsahu, v akom sa toto plnenie dá primerane predpokladať.

Na základe vývoja hlásení poistných udalostí a ich hrozieb EXIMBANKA SR prehodnotila dostatočnosť poistného a na základe analýzy pristúpila k čerpaniu rezervy na neukončené riziká tak, ako je uvedené v bode 10 (c) Poznámok. Pri danej analýze dostatočnosti poistného pre segment poistenia strednodobých a dlhodobých rizík použila EXIMBANKA SR štatistické údaje Pražského klubu za roky 2009 - 2021, ktoré upravila na základe vlastných historických skúseností. Koeficient škodového rastu pre rok 2022 odhadla EXIMBANKA SR na základe vývoja hlásení poistných udalostí a oznámení hrozieb poistných udalostí k 31. decembru 2022. Kalkulácia zahŕňa aj očakávanú úhradu zahraničných dlžníkov pred samotnou výplatou poistných plnení ako aj očakávaný vývoj v následnom vymáhaní pohľadávok.

EXIMBANKA SR uskutočnila analýzu citlivosti rezervy na neukončené riziká. EXIMBANKA SR pri tomto teste upravila očakávané percento zlyhania poistených pohľadávok. Pri zmene uvedeného predpokladu o + 5 % by sa zvýšila hodnota potenciálnych záväzkov EXIMBANKY SR v roku 2022 o 80 tis. EUR (2021: 159 tis. EUR), čomu by zároveň zodpovedala tvorba rezervy na neukončené riziká v objeme 59 tis. EUR (2021: 98 tis. EUR). Pri zmene uvedeného predpokladu o - 5 % by sa znížila hodnota potenciálnych záväzkov EXIMBANKY SR v roku 2022 o 80 tis. EUR (2021: 159 tis. EUR), čomu by zároveň zodpovedalo čerpanie rezervy na neukončené riziká v objeme 100 tis. EUR (2021: 219 tis. EUR).

(c) Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky

V roku 2022 vznikla EXIMBANKE SR odložená daňová pohľadávka z odpočítateľných dočasných rozdielov (najmä z opravných položiek k pohľadávkam z úverov a z kalkulovanej rezervy na poistné plnenia). EXIMBANKA SR účtuje odloženú daňovú pohľadávku len v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že k dispozícii bude základ dane, oproti ktorému sa odložená daňová pohľadávka použije.

Notes

Úč EB 3 - 01

4. Use of estimates and judgements**(a) Allowance for impairment**

Assets accounted for at amortized cost are evaluated for impairment on a basis described in accounting policy in Note 3 (h).

The specific counterparty component of the total allowances for impairment applies to receivables evaluated individually for impairment and is based on management's best estimate of the present value of the cash flows that are expected to be received by EXIMBANKA SR. In estimating these cash flows, management makes judgements about counterparty's financial situation and the net realizable value of any underlying collateral. Each impaired asset is assessed on its merits and the workout strategy and estimate of cash flows considered recoverable are approved in accordance with approval matrix of EXIMBANKA SR.

(b) Determination of provisions for insurance claims

The assumptions used in the estimation of assets and liabilities related to insurance contracts are chosen so that the reserves created on their basis are sufficient to cover the liabilities arising from the insurance contracts to the extent that this performance can be reasonably assumed.

Based on the development of insurance event reports and their threats, EXIMBANKA SR reassessed the sufficiency of the insurance premium and, based on the analysis, proceeded to draw down the reserve for unexpired risks as stated in Note 10 (c). In the given analysis of the sufficiency of insurance premiums for the insurance segment of medium and long-term risks, EXIMBANKA SR used statistical data of the Prague Club for the years 2009 - 2021, which it adjusted based on its own historical experience. The loss growth coefficient for the year 2022 was estimated by EXIMBANKA SR based on the development of insurance claim reports and notifications of threats of insurance claims as of December 31, 2022. The calculation also includes the expected payment of foreign debtors before the actual payment of insurance benefits as well as the expected development in the subsequent collection of receivables.

EXIMBANKA SR performed an analysis of the reserve's sensitivity to unexpired risks. In this test, EXIMBANKA SR adjusted the expected percentage of failure of insured receivables. If the above assumption is changed by + 5%, the value of the potential liabilities of EXIMBANKA SR in 2022 would increase by EUR 80 thousand (2021: EUR 159 thousand), which would also correspond to the creation of a reserve for unfinished risks in the amount of EUR 59 thousand (2021: EUR 98 thousand). If the above assumption is changed by -5%, the value of potential liabilities of EXIMBANKA SR in 2022 would be reduced by EUR 80 thousand (2021: EUR 159 thousand), which would also correspond to the drawdown of the reserve for unexpired risks in the amount of EUR 100 thousand (2021: EUR 219 thousand).

(c) Recognition of deferred tax assets

In 2022, EXIMBANKE SR incurred a deferred tax claim from deductible temporary differences (mainly from adjustments to loan receivables and from the calculated reserve for insurance claims). EXIMBANKA SR accounts for the deferred tax asset only to the extent that it is likely that the tax base against which the deferred tax asset will be used will be available.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík

(a) Úvod

EXIMBANKA SR je vystavená nasledovným rizikám z dôvodu používania finančných nástrojov:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- tržové riziko,
- operačné riziko.

Informácie o angažovanosti voči jednotlivým rizikám, ciele, prístup a procesy na meranie a riadenie rizika a riadenie kapitálu EXIMBANKY SR sú stanovené nižšie.

Systém riadenia rizika

Rada banky má celkovú zodpovednosť za zavedenie a dohľad nad systémom riadenia rizika EXIMBANKY SR. Rada banky založila Komisiu pre riadenie aktív a pasív (ALCO), ktorá je zodpovedná za vývoj a sledovanie politiky riadenia rizika EXIMBANKY SR vo vybraných oblastiach.

Politika riadenia rizika EXIMBANKY SR je určená na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým je EXIMBANKA SR vystavená, na stanovenie primeraných limitov a kontrol, na sledovanie rizika a dodržiavanie limitov. Politika riadenia rizika a systémy sú pravidelne preverované, aby zohľadňovali zmeny podmienok na trhu v jednotlivých produktoch a ponúkaných službách. EXIMBANKA SR sa zameriava na vývoj organizovaného a konštruktívneho kontrolného prostredia, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti.

Dozorná rada je zodpovedná za monitorovanie a dodržiavanie prístupov a postupov riadenia rizika a za kontrolu primeranosti systému riadenia rizika vo vzťahu k rizikám, ktorým je EXIMBANKA SR vystavená. Dozornej rade pomáha v týchto funkciách vnútorná kontrola. Útvary vnútornej kontroly pravidelne informujú Dozornú radu a Radu banky o postupoch a zisteniach v oblasti riadenia rizík.

EXIMBANKA SR v záujme obmedzenia vzniku neprimerane vysokých rizík dodržiava pravidlá obozretného vykonávania činnosti tak, aby neprekročila stanovené pomery majetkovej angažovanosti k vlastným zdrojom financovania vo vzťahu k iným štátom, zemepisným oblastiam, hospodárskym odvetviam a činnostiam, z ktorých táto angažovanosť vznikla.

Pravidlami stanovené limity sú pri výkone činnosti EXIMBANKY SR vo všeobecnosti dodržiavané.

(b) Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko nezaplatenia úverov a pohľadávok EXIMBANKY SR včas a v plnej výške, v dôsledku čoho môže EXIMBANKA SR vzniknúť finančná strata. Pre účely vykazovania riadenia rizika EXIMBANKA SR berie do úvahy všetky zložky úverovej angažovanosti.

Koordináciu riadenia úverového rizika zabezpečuje odbor riadenia rizík, ktorý tiež zodpovedá za vyhodnocovanie úrovne a kvality riadenia rizika.

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management

(a) Introduction

EXIMBANKA SR has exposure to the following risks from its use of financial instruments:

- credit risk
- liquidity risk
- market risk
- operational risk

Information on the exposure to each of the above risks, the objectives, policies and processes for measuring and managing risk and on the management of EXIMBANKA's capital is set out below.

Risk management framework

The Bank Board has overall responsibility for the introduction and supervision of the risk management system of EXIMBANKA SR. The Bank Board established the Commission for asset and liability management (ALCO), which is responsible for developing and monitoring EXIMBANKA SR's risk management policy in selected areas.

The risk management policy of EXIMBANKA SR is intended for the identification and analysis of risks to which EXIMBANKA SR is exposed, for setting appropriate limits and controls, for monitoring risk and compliance with limits. The risk management policy and systems are regularly reviewed to take into account changes in market conditions in individual products and services offered. EXIMBANKA SR focuses on the development of an organized and constructive control environment in which all employees know their roles and responsibilities.

The Supervisory Board is responsible for monitoring and complying with risk management approaches and procedures and for checking the adequacy of the risk management system in relation to the risks to which EXIMBANKA SR is exposed. The Supervisory Board is assisted in these functions by internal control. The Internal Control Unit regularly informs the Supervisory Board and the Bank Board of procedures and findings in the area of risk management.

In order to limit the occurrence of disproportionately high risks, EXIMBANKA SR observes the rules of prudent performance of activities so that it does not exceed the established ratios of property involvement to its own sources of financing in relation to other countries, geographical areas, economic sectors and activities from which this involvement arose.

The limits established by the rules are generally observed when performing the activities of EXIMBANKA SR.

(b) Credit risk

Credit risk represents a risk that EXIMBANKA's loans and receivables will not be collected on time and in full amount and as a consequence of this a financial loss to EXIMBANKA SR might arise. For risk management reporting purposes, EXIMBANKA SR considers all elements of credit risk exposure.

The Risk Management Department coordinates management of credit risk. It is also responsible for evaluation of level and quality of risk management.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Odbor riadenia rizík informuje Radu banky a Dozomú radu a je zodpovedný za zhodnotenie úverového rizika, vrátane:

- stanovenia rizikových stupňov úverových pohľadávok; Systém stupňov rizika sa používa pri stanovení opravnej položky tvorenej k úverovej angažovanosti, ktorá vykazuje prvky znehodnotenia. Súčasné rizikové stupne pohľadávok pozostávajú z troch stupňov, ktoré reflektujú rôzne úrovne rizika v závislosti od prijatého zabezpečenia alebo iných spôsobov zmiernenia úverového rizika.
 - sledovania vývoja kategorizácie angažovanosti podľa stupňa rizika a potreby tvorby zdrojov krytia finančných strát (opravné položky, rezervy);
 - navrhovania limitov pre koncentráciu úverovej angažovanosti voči protistranám, geografickým celkom a priemyselným odvetviam;
 - hodnotenia zabezpečenia úverov a záruk;
 - celkového zhodnotenia úverového rizika v rámci a v rozsahu stanovenom obchodným procesom EXIMBANKY SR;
- Všetky úverové rámce a jednotlivé úvery sú prerokované Schvaľovacím výborom a schválené podľa kompetenčného poriadku EXIMBANKY SR. Úverové angažovanosti v súlade so schválenými limitmi a podmienkami pred poskytnutím úverov hodnotí obchodné miesto a odbor prevádzky. Úverová spôsobilosť a rating klientov, ako aj súhrnné posúdenie úverového rizika obchodných prípadov spracováva a hodnotí odbor riadenia rizík.
- Obnova a zhodnotenie úveru je predmetom toho istého hodnotiaceho procesu.
- poskytovania informácií o kvalite úverového portfólia Rade banky a Dozornej rade; v prípade potreby sa navrhujú a realizujú potrebné úpravy a opatrenia na minimalizovanie možných strát;
 - poskytovania informácií MF SR v súlade s požiadavkami MF SR a vedenia EXIMBANKY SR;
 - poskytovania poradenstva v záujme efektívneho riadenia úverového rizika.

EXIMBANKA SR pripravuje sústavu výkazov, ktoré slúžia na sledovanie úverového rizika. Ide predovšetkým o sledovanie majetkovej angažovanosti, delikvencií a strát z jednotlivých obchodov, vyhodnocovanie efektívnosti vymáhania problémových pohľadávok, sledovania vybraných ukazovateľov u vybraných klientov v priebehu trvania úverového vzťahu, sledovanie vývoja nepovolených debetov, atď.

Maximálne úverové riziko, ktorému je EXIMBANKA SR vystavená podľa skupín majetku a podsúvahových položiek, je nasledovné:

Maximálne riziko podľa skupín majetku a podsúvahových položiek	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	115 995	68 502
Pohľadávky voči bankám	27 250	26 261
Finančný majetok na predaj	-	-
Pohľadávky voči klientom	346 777	379 257
Pohľadávky z poisťovní	1 797	3 191
Majetok a pohľadávky zo zaistenia	419	458
Investície držané do splatnosti	-	-
Ostatný majetok	19	20
Poskytnuté záruky	96 475	72 852
Anti-korona záruky	30 116	42 724
Potvrdené budúce záruky	14 839	24 650
Neodvolateľné úverové prísľuby	36 494	27 097
Spolu:	670 181	645 012

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued

(b) Credit risk continued

The Risk Management Department reports to the Bank Board and Supervisory Board and is responsible for oversight of the credit risk, including:

- Setting up risk grades of loan receivables; The risk rating system is used in determining where impairment allowances may be required against specific credit exposures with impairment indicator. The current risk grading consists of three grades reflecting varying degrees of risk of default and the availability of collateral or other credit risk mitigation.
 - Monitoring the development of exposure categorization according to the level of risk and the need for creation of resources to cover financial losses (impairment allowances, provisions)
 - Proposing of limits for concentration of loan exposure to counterparties, geographies and industries
 - Review of collateral for loans and guarantees
 - Overall assessment of credit risk under and within the scope of the business process of EXIMBANKA SR
- All credit facility frameworks and individual loans are discussed with the Approval Committee and approved according to competency guidelines of EXIMBANKA SR. The trading venue and Internal Operations Department assess all credit exposures in line with designated limits and conditions, before provision of credit to a customer. The Risk Management Department processes and evaluates credibility and rating of clients and performs cumulative assessment of credit risk in transactions.
- Renewals and reviews of credit facilities are subject to the same review process.
- Regular reports on the credit quality of the portfolio being provided to the Bank Board, Supervisory Board, and if necessary appropriate corrective actions proposed and taken to minimize potential losses
 - Providing information to the MF SR in accordance with the requirements of both the MF SR and the management of EXIMBANKA SR
 - Providing advisory in order to ensure effective credit risk management

EXIMBANKA SR prepares several reports to monitor credit risks. It focuses mainly on the monitoring of exposures, delinquencies and losses from individual transactions, evaluation of effectiveness of receivable recoveries, monitoring of selected indicators of selected clients during the loan period and monitoring of development of unauthorised debit balances, etc.

Maximum credit risk, to which EXIMBANKA SR is exposed by class of asset and off-balance sheet items, is shown below:

Maximum credit risk by class of asset and off-balance sheet items	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Cash and cash equivalents	115 995	68 502
Due from banks	27 250	26 261
Financial assets held for sale	-	-
Loans and advances to customers	346 777	379 257
Insurance receivables	1 797	3 191
Reinsurance assets and receivables	419	458
Held-to-maturity investments	-	-
Other assets	19	20
Bank guarantees issued	96 475	72 852
Anti-corona guarantee	30 116	42 724
Confirmed future guarantees	14 839	24 650
Irrevocable loan commitments	36 494	27 097
Total:	670 181	645 012

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

EXIMBANKA SR sleduje koncentráciu úverového rizika podľa sektora a geografickej lokality. Analýza koncentrácie úverového rizika pre hlavné skupiny majetku je uvedená nižšie:

Koncentrácia podľa sektora	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
	Pohľadávky voči klientom	Pohľadávky voči bankám	Investície držané do splatnosti	Pohľadávky voči klientom	Pohľadávky voči bankám	Investície držané do splatnosti
Vláda Slovenskej republiky	-	-	-	-	-	-
Malé a stredné podniky	100 890	-	-	121 369	-	-
Veľké podniky	245 887	-	-	257 888	-	-
Banky	-	27 250	-	-	26 261	-
Koncentrácia podľa lokalizácie						
Slovenská republika	336 216	8 032	-	366 791	1	-
Iné	10 561	19 218	-	12 466	26 260	-

Do skupiny veľkých podnikov patria spoločnosti, ktoré prekračujú limity kritérií pre malé a stredné podniky stanovených v odporúčaní Komisie č. 2003/361/ES zo 6. mája 2003 o definícii malých a stredných podnikov.

Záruky poskytnuté klientom v sume 126 591 tis. EUR (2021: 115 576 tis. EUR) boli poskytnuté korporátnym klientom so sídlom v Slovenskej republike.

Koncentrácia voči teritóriu 7. ratingovej skupiny podľa klasifikácie OECD

Na základe rozhodnutia Rady banky a po súhlasnom vyjadrení Dozornej rady bola prijatá:

- zvýšená koncentrácia rizika voči teritóriu 7. ratingovej skupiny podľa klasifikácie OECD (v zmysle členenia krajín podľa OECD kategória 7 predstavuje najvyššiu mieru rizika),
- zvýšená koncentrácia nad 25 % vlastných zdrojov EXIMBANKY SR na jedného klienta v sektore dodávky elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu.

O zvýšenej angažovanosti voči teritóriu 7. ratingovej skupiny podľa klasifikácie OECD bolo následne informované MF SR.

Koncentrácia voči teritóriu 7. ratingovej skupiny podľa klasifikácie OECD bola priebežne monitorovaná a vyhodnocovaná orgánmi EXIMBANKY SR s cieľom prijatia opatrení zameraných na minimalizáciu rizík vyplývajúcich z tejto angažovanosti a jej znižovanie. V dôsledku zvýšeného rizika voči teritóriu 7. ratingovej skupiny podľa klasifikácie OECD došlo v roku 2022 k ďalšej tvorbe opravných položiek vo výške 3,0 mil. EUR (2021: 26,4 mil. EUR) a k ďalšej tvorbe technickej rezervy na vyrovnávanie mimoriadnych rizík pre obchodné prípady strednodobého a dlhodobého poistenia vo výške 6,5 mil. EUR (2021: 6,5 mil. EUR). Uvedená technická rezerva bola vytvorená v zmysle interného predpisu EXIMBANKY SR, na základe ktorého je možné vytvoriť technickú rezervu na vyrovnávanie mimoriadnych rizík z poistenia strednodobého a dlhodobého rizika do výšky 20 % z hodnoty poistnej angažovanosti z poistenia strednodobého a dlhodobého rizika zníženého o spoluúčasť klientov pre daný druh poistenia.

Zároveň bol vykonávaný monitoring zasielaný na MF SR so zameraním na kvalitu úverového portfólia a záruk a výšku záväzkov vyplývajúcich z poistenia neobchodovateľných rizík v štruktúre podľa klasifikácie rizikovosti teritórií určenej OECD.

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued

(b) Credit risk continued

EXIMBANKA SR monitors concentrations of credit risk by sector and by geographic location. An analysis of concentration of credit risk for major groups of assets is as follows:

Concentration by sector	Current accounting period			Immediately preceding accounting period		
	Loans and advances to customers	Due from banks	Held-to-maturity investments	Loans and advances to customers	Due from banks	Held-to-maturity investments
Government of Slovak Republic	-	-	-	-	-	-
Small and medium-sized enterprises	100 890	-	-	121 369	-	-
Large enterprises	245 887	-	-	257 888	-	-
Banks	-	27 250	-	-	26 261	-
Concentration by geographic area						
Slovak Republic	336 216	8 032	-	366 791	1	-
Others	10 561	19 218	-	12 466	26 260	-

The group of large enterprises includes companies that exceed the limits of the criteria for small and medium-sized enterprises established in the Commission's recommendation no. 2003/361/EC of May 6, 2003 on the definition of small and medium-sized enterprises.

Guarantees provided to the client in the amount of EUR 126,591 thousand (2021: EUR 115,576 thousand) were provided to corporate clients based in the Slovak Republic.

Concentration against the territory of the 7th rating group according to the OECD classification

Based on the decision of the Bank Board and after the approval of the Supervisory Board, the following was adopted:

- increased concentration of risk towards the territory of the 7th rating group according to the OECD classification (in terms of the breakdown of countries according to the OECD, category 7 represents the highest level of risk),
- increased concentration of over 25% of EXIMBANKA SR's own resources per client in the electricity, gas, steam and cold air supply sector.

The MF SR was subsequently informed about the increased commitment to the territory of the 7th rating group according to the OECD classification.

The concentration towards the territory of the 7th rating group according to the OECD classification was continuously monitored and evaluated by the authorities of EXIMBANKA SR with the aim of taking measures aimed at minimizing the risks arising from this involvement and its reduction. As a result of the increased risk towards the territory of the 7th rating group according to the OECD classification, in 2022 there was a further creation of adjustment items in the amount of EUR 3.0 million (2021: EUR 26.4 million) and to the further creation of a technical reserve for balancing extraordinary risks for business cases of medium and long-term insurance in the amount of EUR 6.5 million (2021: EUR 6.5 million). The mentioned technical reserve was created in accordance with the internal regulation of EXIMBANKA SR, on the basis of which it is possible to create a technical reserve for equalizing extraordinary risks from medium-term and long-term risk insurance up to 20% of the value of the insurance exposure from medium-term and long-term risk insurance reduced by the client's co-payment for the given type of insurance.

This is an English translation of the original Slovak document

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Celková angažovanosť voči teritóriu 7 bola nasledovná:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pohľadávky voči bankám brutto	45 685	48 559
Úverové prísľuby	-	-
Poistenie úverov brutto, t. j. vrátane spoluúčasti	110 275*	103 989
Spolu	155 960	152 548

* v roku 2022 boli medzi teritória 7. ratingovej skupiny priradené Bielorusko a Ruská federácia

Zatriedenie pohľadávok

Jednotlivé pohľadávky EXIMBANKA SR zatrieduje na základe objektívneho dôkazu znehodnotenia do tried:

- štandardné: omeškanie najviac 90 dní a nevykazujúce znehodnotenie,
- so zníženou hodnotou: omeškanie nad 90 dní, alebo znehodnotenie (strata) nie je viac ako 50 %, alebo pohľadávka vznikla plnením z vydanéj bankovej záruky, alebo existuje pravdepodobnosť nesplatenia pohľadávky dlžníkom,
- zlyhané pohľadávky: omeškanie nad 90 dní a znehodnotenie nad 50 %.

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued

(b) Credit risk continued

At the same time, monitoring was carried out and sent to the MF SR with a focus on the quality of the loan portfolio and guarantees and the amount of liabilities arising from the insurance of non-tradable risks in the structure according to the classification of the riskiness of the territories determined by the OECD.

The total commitment to territory 7 was as follows:

	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Due from banks (gross amount)	45 685	48 559
Loan commitments	-	-
Gross credit insurance, i.e., including the participation	110 275*	103 989
Total	155 960	152 548

* In 2022, Belarus and the Russian Federation were reassigned to the territories of the 7th rating group

Classification of receivables

EXIMBANKA SR classifies individual receivables, based on evidence of impairment, into the following categories:

- standard: up to 90 days overdue, no impairment indicators,
- impaired: more than 90 days overdue or level of impairment (loss) no more than 50% or the receivable arose from bank guarantee or there is a possibility of default of the debtor,
- default: more than 90 days overdue and level of impairment more than 50%.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Úverová kvalita finančného majetku a pohľadávok z poistenia a zaistenia k 31. decembru 2022:

	Pohľadávky voči klientom	Pohľadávky voči bankám	Investície držané do splatnosti	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	Pohľadávky z poistenia	Majetok a pohľadávky zo zaistenia
Do splatnosti a neznehodnotené						
Stupeň 1: štandardné:						
Podľa ratingu:						
Interný rating						
A výborný	230	-	-	-	-	-
B veľmi dobrý	17 809	-	-	-	-	-
C dobrý	8 799	-	-	-	-	-
D slabý	281 650	-	-	-	-	-
E zlý	10 608	-	-	-	-	-
Bez ratingu	-	-	-	-	161	-
Interný rating						
A	-	8 032	-	103 913	-	419
B	-	-	-	12 082	-	-
C	-	-	-	-	-	-
D	-	-	-	-	-	-
E	-	-	-	-	-	-
Po splatnosti a neznehodnotené						
Stupeň 1: štandardné:						
do 60 dní po splatnosti	14 274	-	-	-	4	-
nad 60 dní po splatnosti	1 080	-	-	-	2 722	-
Individuálne znehodnotené						
Stupeň 2: so zníženou hodnotou	17 407	4 159*	-	-	-	-
Stupeň 3: zlyhané	23 987	44 452*	-	-	-	-
Opravná položka	-29 067	-29 393	-	-	-1 090	-
Čistá účtovná hodnota celkom:	346 777	27 250	-	115 995	1 797	419

* celý zostatok pohľadávky vrátane časti pohľadávky, ktoré je do splatnosti

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued

(b) Credit risk continued

Credit quality of financial assets, insurance and reinsurance receivables as of December 31, 2022:

	Loans and advances to customers	Due from banks	Held-to-maturity investments	Cash and cash equivalents	Insurance receivables	Reinsurance assets and receivables
Neither past due nor impaired						
Grade 1: standard:						
Analysed by rating:						
Internal rating						
A best	230	-	-	-	-	-
B very good	17 809	-	-	-	-	-
C good	8 799	-	-	-	-	-
D weak	281 650	-	-	-	-	-
E bad	10 608	-	-	-	-	-
Unrated	-	-	-	-	161	-
Internal rating						
A	-	8 032	-	103 913	-	419
B	-	-	-	12 082	-	-
C	-	-	-	-	-	-
D	-	-	-	-	-	-
E	-	-	-	-	-	-
Past due but not impaired						
Grade 1: standard:						
overdue up to 60 days	14 274	-	-	-	4	-
over 60 days overdue	1 080	-	-	-	2 722	-
Individually impaired						
Grade 2: impaired	17 407	4 159*	-	-	-	-
Grade 3: failed	23 987	44 452*	-	-	-	-
Allowance for impairment	-29 067	-29 393	-	-	-1 090	-
Net carrying amount total:	346 777	27 250	-	115 995	1 797	419

* entire balance of the receivable, including its due portion

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Úverová kvalita finančného majetku a pohľadávok z poistenia a zaistenia k 31. decembru 2021:

	Pohľadávky voči klientom	Pohľadávky voči bankám	Investície držané do splatnosti	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	Pohľadávky z poistenia	Majetok a pohľadávky zo zaistenia
Do splatnosti a nezhodnotené						
Stupeň 1: štandardné:						
Podľa ratingu:						
Interný rating						
A výborný	-	-	-	-	-	-
B veľmi dobrý	24 720	-	-	-	-	-
C dobrý	171 873	-	-	-	-	-
D slabý	129 606	-	-	-	-	-
E zlý	17 045	-	-	-	-	-
Bez ratingu	-	-	-	-	3 185	-
Interný rating						
A	-	1	-	68 363	-	458
B	-	-	-	139	-	-
C	-	-	-	-	-	-
D	-	-	-	-	-	-
E	-	-	-	-	-	-
Po splatnosti a nezhodnotené						
Stupeň 1: štandardné:						
do 60 dní po splatnosti	23 612	-	-	-	6	-
nad 60 dní po splatnosti	1 631	-	-	-	3	-
Individuálne znehodnotené						
Stupeň 2: so zníženou hodnotou	21 661	52 653*	-	-	-	-
Stupeň 3: zlyhané	21 923	-	-	-	-	-
Opravná položka	-32 814	-26 393	-	-	-3	-
Čistá účtovná hodnota celkom:	379 257	26 261	-	68 502	3 191	458

* celá zostatok pohľadávky vrátane časti pohľadávky, ktorá je do splatnosti

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued

(b) Credit risk continued

Credit quality of financial assets and insurance and reinsurance receivables as of December 31, 2021:

	Loans and advances to customers	Due from banks	Held-to-maturity investments	Cash and cash equivalents	Insurance receivables	Reinsurance assets and receivables
Neither past due nor impaired						
Grade 1: standard:						
Analysed by rating:						
Internal rating						
A best	-	-	-	-	-	-
B very good	24 720	-	-	-	-	-
C good	171 873	-	-	-	-	-
D weak	129 606	-	-	-	-	-
E bad	17 045	-	-	-	-	-
Unrated	-	-	-	-	3 185	-
Internal rating						
A	-	1	-	68 363	-	458
B	-	-	-	139	-	-
C	-	-	-	-	-	-
D	-	-	-	-	-	-
E	-	-	-	-	-	-
Past due but not impaired						
Grade 1: standard:						
overdue up to 60 days	23 612	-	-	-	6	-
over 60 days overdue	1 631	-	-	-	3	-
Individually impaired						
Grade 2: impaired	21 661	52 653*	-	-	-	-
Grade 3: failed	21 923	-	-	-	-	-
Allowance for impairment	-32 814	-26 393	-	-	-3	-
Net carrying amount total:	379 257	26 261	-	68 502	3 191	458

* entire balance of the receivable, including its due portion

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Reštrukturalizované úvery

Reštrukturalizované úvery sú úvery s prepracovanými podmienkami v nadväznosti na zhoršenie finančnej situácie dlžníka, kde EXIMBANKA SR súhlasila s ústupkom v prospech dlžníka, o ktorom by za štandardných okolností neuvažovala. Hrubá výška čerpaných reštrukturalizovaných úverov v roku 2022 bola 27 947 tis. EUR (2021: 27 148 tis. EUR).

Odklad splátok úverov/zmena splátkových kalendárov v súvislosti s COVID-19

EXIMBANKA SR umožnila klientom v reakcii na pandémiu COVID-19 odklad splátkových kalendárov formou nelegislatívnych moratórií (bod 1 Poznámok). V roku 2022 hrubá výška úverov s odkladom splátok v súvislosti s COVID-19 predstavovala 124 591 tis. EUR (2021: 161 703 tis. EUR).

Opravné položky

EXIMBANKA SR tvorí opravné položky na straty zo zníženia hodnoty, ktoré sú kvalifikovaným odhadom na krytie existujúcich strát v úverovom portfóliu. Hlavnou časťou opravných položiek sú opravné položky pre individuálne vykázané významné úvery. Opravná položka predstavuje stratu zo znehodnotenej pohľadávky vo výške rozdielu medzi účtovnou hodnotou pohľadávky a aktuálnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou pri zohľadnení peňažných tokov z realizácie zabezpečovacích prostriedkov.

Úverová kvalita poskytnutých záruk, potvrdených budúcich záruk a neodvolateľných úverových príslubov k 31. decembru 2022:

Úverová kvalita záruk a príslubov	Bežné účtovné obdobie			
	Poskytnuté záruky	Antikورونا záruky	Potvrdené budúce záruky	Neodvolateľné úverové prísluby
Stupeň 1: štandardné:				
Podľa ratingu:				
Interný rating				
A výborný	-	-	-	-
B veľmi dobrý	29 319	1 760	5 900	10 427
C dobrý	34 722	19 068	2 882	6 777
D slabý	18 851	9 288	5 019	17 221
E zlý	13 583	-	1 038	2 069
Stupeň 2: so zníženou hodnotou	-	-	-	-
Stupeň 3: zlyhané	-	-	-	-
Spolu:	96 475	30 116	14 839	36 494
Rezervy na záruky	-	-	-	-

Antikورونا záruky boli poskytnuté v zmysle bodu 1 Poznámok.

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued

(b) Credit risk continued

Loans with renegotiated terms

Restructured loans are loans with revised conditions following the worsening of the borrower's financial situation, where EXIMBANKA SR agreed to a concession in favor of the borrower, which it would not have considered under standard circumstances. The gross amount of drawn down restructured loans in 2022 was EUR 27,947 thousand (2021: EUR 27,148 thousand).

Loan repayment breaks/change to repayment schedules due to COVID-19

In response to the COVID-19 pandemic, EXIMBANKA SR allowed clients to postpone payment schedules in the form of non-legislative moratoriums (Note 1). In 2022, the gross amount of loans with deferred repayment in connection with COVID-19 amounted to EUR 124,591 thousand (2021: EUR 161,703 thousand).

Allowances for impairment losses

EXIMBANKA SR creates allowances for impairment losses that represent its estimate of incurred losses in its loan portfolio. The main component of these allowances for impairment is a specific loss component that relates to individually significant loans. Allowance for impairment represents loss arising from impaired receivable in the amount of the difference between carrying value of a receivable and present value of expected future cash flows, discounted by the original effective interest rate, while also considering the realization of collateral.

The credit quality of bank guarantees issued, confirmed guarantees and irrecoverable loan commitments as of December 31, 2022:

Credit quality of guarantees and commitments	Current accounting period			
	Guarantees issued	Anti-corona guarantees	Confirmed future guarantees	Irrecoverable loan commitments
Grade 1: standard:				
Analysed by rating:				
Internal rating				
A best	-	-	-	-
B very good	29 319	1 760	5 900	10 427
C good	34 722	19 068	2 882	6 777
D weak	18 851	9 288	5 019	17 221
E bad	13 583	-	1 038	2 069
Grade 2: impaired	-	-	-	-
Grade 3: failed	-	-	-	-
Total:	96 475	30 116	14 839	36 494
Provisions for guarantees	-	-	-	-

Anti-corona guarantees were provided in accordance with Note 1.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Úverová kvalita poskytnutých záruk, potvrdených budúcich záruk a neodvolateľných úverových príslubov k 31. decembru 2021:

Úverová kvalita záruk a príslubov	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie			
	Poskytnuté záruky	Antikورونا záruky	Potvrdené budúce záruky	Neodvolateľné úverové prísluby
Stupeň 1: štandardné:				
Podľa ratingu:				
Interný rating				
A výborný	-	-	-	-
B veľmi dobrý	24 436	5 224	9 560	3 423
C dobrý	34 070	21 164	8 071	10 457
D slabý	12 722	16 336	6 855	10 567
E zlý	1 624	-	164	2 650
Stupeň 2: so zníženou hodnotou	-	-	-	-
Stupeň 3: zlyhané	-	-	-	-
Spolu:	72 852	42 724	24 650	27 097
Rezervy na záruky	-	-	-	-

Antikورونا záruky boli poskytnuté v zmysle bodu 1 Poznámok.

Postup pri odpise pohľadávok

EXIMBANKA SR odpíše pohľadávky z úverov a cenných papierov (vrátane súvisiacej opravnej položky), keď zistí, že danú pohľadávku nie je možné vymôcť. Pre toto rozhodnutie posudzuje informácie o významných zmenách vo finančnej situácii dlžníka/emitenta, neschopnosti splácať záväzky alebo o výťažku z prijatého zabezpečenia, ak nebude možné splatiť celkovú výšku pohľadávky. Rozhodnutie o odpise pre menšie zostatky štandardizovaných úverov je vo všeobecnosti založené na počte dní omeškania špecifických pre daný produkt.

Zabezpečenie úverov a pohľadávok

EXIMBANKA SR zvyčajne vyžaduje zabezpečenie pohľadávok pri úveroch dlžníkov pred poskytnutím úveru. Používa štandardné typy zabezpečenia, a to najmä:

- peňažné prostriedky,
- štátne záruky,
- záruky bánk a iných peňažných ústavov,
- záruky iných osôb,
- záložné právo na nehnuteľnosť,
- záložné právo na hnutelný majetok – stroje, prístroje, zariadenia,
- zásoby,
- pohľadávky,
- cenné papiere,
- zmenky,
- vinkulácia poisťovní.

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued

(b) Credit risk continued

The credit quality of bank guarantees issued, confirmed guarantees and irrecoverable loan commitments as of December 31, 2021:

Credit quality of guarantees and commitments	Immediately preceding accounting period			
	Guarantees issued	Anti-corona guarantees	Potvrdené budúce záruky	Guarantees issued
Grade 1: standard:				
Analysed by rating:				
Internal rating				
A best	-	-	-	-
B very good	24 436	5 224	9 560	3 423
C good	34 070	21 164	8 071	10 457
D weak	12 722	16 336	6 855	10 567
E bad	1 624	-	164	2 650
Grade 2: impaired	-	-	-	-
Grade 3: failed	-	-	-	-
Total:	72 852	42 724	24 650	27 097
Provisions for guarantees	-	-	-	-

Anti-corona guarantees were provided in accordance with Note 1.

Write-off policy

EXIMBANKA SR writes off a gross amount of a loan and a receivable from investment securities and any related allowance for impairment losses, when it determines that the balances are uncollectable. This determination is reached after considering information such as the occurrence of significant changes in the borrower or issuer's financial position, the borrower or issuer can no longer repay the obligation, or that proceeds from collateral will not be sufficient to repay the entire loan. For smaller loan balances, the decision to write off is generally based on its past due status for the given product.

Collateral

EXIMBANKA SR generally makes loans subject to provision of collateral. The following collateral types are used:

- cash,
- state guarantees,
- bank guarantees and guarantees issued by other banking institutions,
- guarantees issued by a third party,
- mortgage over property,
- movables – plant and equipment,
- inventories,
- receivables,
- securities,
- bills of exchange,
- insurance pledge.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Odhady reálnych hodnôt vychádzajú z rôznych pôvodných spôsobov ocenenia majetku (externé znalecké posudky za použitia rôznych metodík ocenenia, interné znalecké posudky, účtovné hodnoty), ktoré sú následne upravované na základe všeobecných skúseností EXIMBANKY SR s realizáciou podobného typu majetku. Vzhľadom k obmedzeným skúsenostiam s realizáciou určitých druhov majetku, výrazne odlišnej likvidite nehnuteľných aktív na rôznych miestach Slovenska a špecifickosti niektorých založených aktív EXIMBANKA SR nedisponuje dostatočnými štatistickými údajmi na presné určenie reálnych hodnôt zabezpečenia. Údaje v tabuľke nižšie musia byť preto vnímané ako odhad, ktorý sa v konkrétnych prípadoch môže líšiť od hodnoty dosiahnutej pri skutočnej realizácii majetku na trhu.

Odhad reálnej hodnoty zabezpečenia poskytnutých úverov:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Prijaté za pohľadávky do splatnosti a neznehodnotené		
Peňažné prostriedky	72	73
Nehuteľný majetok	181 355	199 629
Huteľný majetok	26 473	28 138
Zásoby	5 463	4 653
Pohľadávky	18 544	25 391
Prijaté bankové záruky a ručenie	59 428	63 684
Záruky od MF SR za COVID úvery	5 915	16 992
Prijaté za pohľadávky individuálne znehodnotené		
Nehuteľný majetok	6 604	7 687
Huteľný majetok	3 001	2 698
Zásoby	456	206
Pohľadávky	5 304	593
Prijaté bankové záruky a ručenie	2 066	2 066
Záruky od MF SR za COVID úvery	815	1 772
Spolu:	315 496	353 582

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued

(b) Credit risk continued

Fair value estimates are based on various initial asset valuation methods (external expert appraisals using various valuation methodologies, internal expert appraisals, carrying amounts) which are subsequently adjusted on the basis of general experience of EXIMBANKA SR with realizing a similar type of asset. Given the limited experience with realizing certain types of assets, a markedly different liquidity of intangible assets at various locations in Slovakia and the specificity of some pledged assets, EXIMBANKA SR has no sufficient statistical data to precisely determine the fair values of collateral. Accordingly, the data in the table below must be regarded as an estimate which in particular cases may differ from the values acquired during actual realization of assets on the market.

An estimate of the fair value of the collaterals in respect of loans provided to customers:

	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Loans and advances neither past due nor impaired		
Cash and cash equivalents	72	73
Fixed assets	181 355	199 629
Movables	26 473	28 138
Inventories	5 463	4 653
Receivables	18 544	25 391
Guarantees received	59 428	63 684
Guarantees from MF SR for COVID loans	5 915	16 992
Loans and advances individually impaired		
Fixed assets	6 604	7 687
Movables	3 001	2 698
Inventories	456	206
Receivables	5 304	593
Guarantees received	2 066	2 066
Guarantees from MF SR for COVID loans	815	1 772
Total:	315 496	353 582

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie**(b) Úverové riziko pokračovanie**

Odhad reálnej hodnoty zabezpečenia poskytnutých záruk:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Prijaté za poskytnuté záruky nezhodnotené		
Peňažné prostriedky	2 386	1 332
Nehnuteľný majetok	4 311	4 782
Hnuteľný majetok	615	22
Zásoby	8 602	5 002
Pohľadávky	6 205	5 338
Prijaté bankové záruky a ručenie	2 237	5 241
Cenné papiere	-	-
Záruky od MF SR za antikorona záruky	30 116	42 724
Spoľu:	54 472	64 441

Vymáhanie pohľadávok od dlžníkov

EXIMBANKA SR rieši a spravuje pohľadávky, návratnosť ktorých je ohrozená. Za účelom monitoringu vývoja ohrozených pohľadávok bola zriadená Monitorovacia komisia. Odbor riadenia rizík a vymáhania vykonáva právne kroky za účelom dosiahnutia maximálnej návratnosti zlyhaných pohľadávok, vrátane realizácie zabezpečenia a zastupuje EXIMBANKU SR vo výboroch veriteľov v prípade konkurzov uvalených na dlžníkov.

Zaistenie

EXIMBANKA SR v priebehu roka 2022 zaistovala krátkodobé riziká obligatným proporciónálnym (quota share) spôsobom. Zmluvnou spoluprácou s významnými zahraničnými zaistovateľskými spoločnosťami pokračovala v dlhodobom trende diverzifikácie prijatého rizika.

Rezervy na vydané záruky

Rezervy na vydané záruky sú tvorené vtedy, keď v súčasnosti existuje záväzok a zároveň je pravdepodobný úbytok ekonomických úžitkov spojený s vysporiadaním tohto záväzku a výška peňažného plnenia sa dá spoľahlivo odhadnúť.

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Záruky vydané klientom - znehodnotené	-	-
Záruky vydané klientom - nezhodnotené	96 475	72 852
Spoľu:	96 475	72 852
Rezerva na poskytnuté záruky	-	-
Antikorona záruky vydané klientom - znehodnotené	-	-
Antikorona záruky vydané klientom - nezhodnotené	30 116	42 724
Spoľu:	30 116	42 724
Rezerva na poskytnuté antikorona záruky	-	-

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued**(b) Credit risk continued**

An estimate of the fair value of the collaterals in respect of guarantees issued to customers:

	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Guarantees issued – non-impaired		
Cash and cash equivalents	2 386	1 332
Fixed assets	4 311	4 782
Movables	615	22
Inventories	8 602	5 002
Receivables	6 205	5 338
Guarantees received	2 237	5 241
Securities	-	-
Guarantees from MF SR for anti-corona guarantees	30 116	42 724
Total:	54 472	64 441

Recovery of doubtful receivables

EXIMBANKA SR manages and administers doubtful receivables. The Monitoring Committee was established for this purpose. The Workout and Facility Management Department takes legal steps with the aim of achieving maximum recovery of doubtful receivables, including the realization of collateral and acts as a representative of EXIMBANKA SR in creditor committees when debtors are in bankruptcy.

Reinsurance

In 2022, EXIMBANKA SR reinsured short-term risks by an obligatory quota share treaty. EXIMBANKA SR continued its long-term trend of diversification of risk, through contracted cooperation with prominent international reinsurance companies.

Provision for guarantees issued

A provision for guarantees issued is recognized if EXIMBANKA SR has a present obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation.

	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Guarantees issued to customers – impaired	-	-
Guarantees issued to customers – non-impaired	96 475	72 852
Total:	96 475	72 852
Provisions for guarantees issued to customers	-	-
Anti-corona guarantees issued to customers - impaired	-	-
Anti-corona guarantees issued to customers – non-impaired	30 116	42 724
Total:	30 116	42 724
Provision for anti-corona guarantees issued to customers	-	-

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, ak by EXIMBANKA SR nebola schopná plniť svoje splatné záväzky. Súvisí so schopnosťou EXIMBANKY SR získať hotovosť alebo jej ekvivalenty rýchlo a pri efektívnych nákladoch.

Riziko likvidity vzniká z typu financovania aktivít EXIMBANKY SR a riadenia jej pozícií. Zahŕňa tak riziko schopnosti financovať majetok EXIMBANKY SR nástrojmi s vhodnou splatnosťou, ako aj schopnosť EXIMBANKY SR likvidovať/predať majetok za prijateľnú cenu v prijateľnom časovom horizonte.

Riadenie rizika likvidity

EXIMBANKA SR riadi riziko likvidity s cieľom zaistiť dostatok voľných prostriedkov pre plnenie splatných záväzkov za bežných ako aj nepriaznivých podmienok (nízka likvidita trhu s finančnými nástrojmi, trvalý rast úrokových sadzieb počas dlhšie trvajúceho obdobia, a pod.) bez toho, aby utrpela vysoké straty alebo riskovala poškodenie reputácie.

Odbor financií dostáva informácie o profile likvidity finančného majetku a záväzkov a získava od príslušných odborov prehľad očakávaných peňažných tokov plynúcich z budúcich obchodných vzťahov, ktoré sú následne využívané pri riadení likvidity EXIMBANKY SR.

Pozícia týkajúca sa likvidity je monitorovaná a riadená na dennej báze. Procesy a postupy týkajúce sa likvidity sú predmetom rokovania ALCO.

Miera rizika likvidity

Miera rizika likvidity je posudzovaná a riadená v rámci procesu riadenia majetku a záväzkov EXIMBANKY SR a vnútorné stanovené postupy obsahujú pravidelné sledovanie splatnosti majetku a záväzkov v rámci definovaných časových pásiem a interných ukazovateľov likvidity. Denné riadenie likvidity EXIMBANKY SR zabezpečuje odbor financií a následne je likvidita posudzovaná na rokovaní ALCO.

Jedným zo základných ukazovateľov, ktoré EXIMBANKA SR používa pre riadenie likvidity, je pomer majetku a záväzkov splatných do 7 dní. Podrobnosti o vykazovanom ukazovateli likvidity EXIMBANKY SR ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a počas obdobia, za ktoré sa zostavuje účtovná závierka, sú nasledovné:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Koniec obdobia	19,99	20,43
Priemer za obdobie	16,41	13,73
Maximum za obdobie	53,43	44,26
Minimum za obdobie	7,42	7,58

Na dosahované hodnoty sledovaného ukazovateľa likvidity mali vplyv najmä stavy finančných prostriedkov na vkladových účtoch v bankách a pohľadávky z úverov voči bankám a klientom splatné do 7 dní. EXIMBANKA SR sleduje riziko likvidity taktiež prostredníctvom ukazovateľa krytia likvidity a čistého stabilného financovania. Uvedené ukazovatele likvidity plnila EXIMBANKA SR počas celého roku 2022.

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued

(c) Liquidity risk

Liquidity risk relates to EXIMBANKA SR's ability to obtain funding quickly and efficiently in order to meet obligations from its financial liabilities.

Liquidity risk arises from financing of EXIMBANKA's activities and the management of its risk positions. It includes the risk of the inability of EXIMBANKA to finance its assets with instruments of appropriate maturity as well as EXIMBANKA's inability to liquidate / sell its assets for acceptable prices within acceptable time periods.

Management of liquidity risk

EXIMBANKA SR manages liquidity risk with the aim of ensuring sufficient free funds for the fulfillment of payable obligations under normal as well as unfavorable conditions (low liquidity of the market for financial instruments, permanent growth of interest rates over a longer period, etc.) without incurring high losses or risked reputational damage.

The Finance Department receives information about the liquidity profile of financial assets and liabilities and obtains from the relevant departments an overview of the expected cash flows resulting from future business relationships, which are subsequently used in managing the liquidity of EXIMBANKA SR.

The liquidity position is monitored and managed on a daily basis. Processes and procedures related to liquidity are subject to ALCO negotiation.

Exposure to liquidity risk

Exposure to liquidity risk is assessed and managed within the process of assets and liability management of EXIMBANKA SR and internal rules require regular monitoring of assets and liability maturity within defined time bands and internal indicators of liquidity. Daily management of EXIMBANKA's liquidity is performed by the Finance Department and is subsequently assessed by the ALCO.

One of the key measures used by EXIMBANKA SR for managing liquidity risk is the ratio of net liquid assets to liabilities with a maturity of up to seven days. Details of the reported liquidity ratio at the reporting date and during the reporting period were as follows:

	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
End of the period	19,99	20,43
Average for the period	16,41	13,73
Maximum for the period	53,43	44,26
Minimum for the period	7,42	7,58

Liquidity ratio has been affected particularly by term deposits in banks and loans and advances to customers and banks with the maturity up to seven days. EXIMBANKA SR also monitors liquidity risk through an indicator of liquidity coverage and net stable financing. These liquidity indicators were fulfilled by EXIMBANKA SR throughout 2022.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov z finančných a poisťných nástrojov k 31. decembru 2022 je v nasledujúcej tabuľke v nadväznosti na ich zmluvnú splatnosť.

Zostatková doba splatnosti	Bežné účtovné obdobie				
	Menej ako jeden rok vrátane	Viac ako jeden rok do piatich rokov vrátane	Viac ako päť rokov	Bez špecifikácie	Spoľu
Majetok					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	115 995	-	-	-	115 995
Pohľadávky voči bankám	14 823	12 427	-	-	27 250
Pohľadávky voči klientom	129 227	197 986	19 564	-	346 777
Pohľadávky z poistenia	1 797	-	-	-	1 797
Majetok a pohľadávky zo zaistenia *	419	-	-	-	419
Ostatný majetok	19	-	-	-	19
Spoľu:	262 280	210 413	19 564	-	492 257
Záväzky a podsúvahové položky					
Záväzky voči bankám	4 065	170 000	-	-	174 065
Záväzky voči klientom	14 827	-	-	-	14 827
Záväzky zo zaistenia	4	-	-	-	4
Technické rezervy na poistenie *	4 002	32 124	-	-	36 126
Rezervy na záruky	-	-	-	-	-
Rezervy na právne spory	-	-	-	-	-
Ostatné finančné záväzky	226	648	-	-	874
Poskytnuté záruky	58 170	38 305	-	-	96 475
Poskytnuté antikorona záruky	-	24 968	5 148	-	30 116
Potvrdené budúce záruky	1 173	13 666	-	-	14 839
Neodvolateľné úverové prísluby	36 494	-	-	-	36 494
Spoľu:	118 961	279 711	5 148	-	403 820

- * Splatnosť majetku zo zaistenia a technických rezerv na poistenie nie je zmluvne jednoznačne stanovená (v prípade rezervy na poisťné udalosti nahlásené, ale nevybavené záleží na poskytnutí požadovaných podkladov poisteným; v prípade rezervy na poisťné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené a rezervy na vyrovnávanie mimoriadnych rizík záleží od toho, kedy bude táto poisťná udalosť známa a nahlásená EXIMBANKA SR). EXIMBANKA SR preto uvádza v tabuľke očakávanú splatnosť. Skutočná splatnosť podlieha neistote vyplývajúcej z podstaty poisťných zmlúv ako aj neistote ohľadom času vysporiadania jednotlivých rezerv na poisťné plnenia.

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued

(c) Liquidity risk continued

The remaining agreed maturity period of assets and liabilities arising from financial and insurance instruments as of December 31, 2022 is set out in the table below.

Remaining maturity period	Current accounting period				
	Within 1 year	1 – 5 years	More than 5 years	Not specified	Total
Assets					
Cash and cash equivalents	115 995	-	-	-	115 995
Due from banks	14 823	12 427	-	-	27 250
Loans and advances to customers	129 227	197 986	19 564	-	346 777
Insurance receivables	1 797	-	-	-	1 797
Reinsurance assets and receivables *	419	-	-	-	419
Other assets	19	-	-	-	19
Total:	262 280	210 413	19 564	-	492 257
Liabilities and off-balance sheet items					
Due to banks	4 065	170 000	-	-	174 065
Due to customers	14 827	-	-	-	14 827
Payables from reinsurance	4	-	-	-	4
Technical provisions for insurance *	4 002	32 124	-	-	36 126
Provisions for guarantees	-	-	-	-	-
Litigation claim provision	-	-	-	-	-
Other financial liabilities	226	648	-	-	874
Bank guarantees issued to customers	58 170	38 305	-	-	96 475
Anti-corona guarantees issued to customers	-	24 968	5 148	-	30 116
Confirmed future guarantees	1 173	13 666	-	-	14 839
Irrevocable loan commitments	36 494	-	-	-	36 494
Total:	118 961	279 711	5 148	-	403 820

- * The maturity of reinsurance assets and technical provisions for insurance is not clearly set contractually (for RBNS the maturity depends on the policyholder submitting requested documents and for IBNR, Other technical provisions for claims and Provision for balancing extraordinary risks it depends on the timing of the claim becoming known to the policyholder and being reported to EXIMBANKA SR). Accordingly, EXIMBANKA SR discloses expected maturities in the table above. Actual maturities are subject to general uncertainty resulting from insurance contracts as well as to uncertainty regarding the timing of a final settlement of claim provisions.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov z finančných a poisťných nástrojov k 31. decembru 2021 je v nasledujúcej tabuľke v nadväznosti na ich zmluvnú splatnosť.

Zostatková doba splatnosti	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie				
	Menej ako jeden rok vrátane	Viac ako jeden rok do piatich rokov vrátane	Viac ako päť rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Majetok					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	68 502	-	-	-	68 502
Pohľadávky voči bankám	6 553	16 124	3 584	-	26 261
Pohľadávky voči klientom	117 519	236 791	24 947	-	379 257
Pohľadávky z poistenia	480	2 711	-	-	3 191
Majetok a pohľadávky zo zaistenia *	458	-	-	-	458
Ostatný majetok	20	-	-	-	20
Spolu:	193 532	255 626	28 531	-	477 689
Záväzky a podsúvahové položky					
Záväzky voči bankám	1 313	170 000	-	-	171 313
Záväzky voči klientom	2 964	-	-	-	2 964
Záväzky zo zaistenia	92	-	-	-	92
Technické rezervy na poistenie *	3 663	1 341	25 978	-	30 982
Rezervy na záruky	-	-	-	-	-
Rezerva na právne spory	-	2 720	-	-	2 720
Ostatné finančné záväzky	66	164	257	-	487
Poskytnuté záruky	17 847	55 005	-	-	72 852
Poskytnuté antikorona záruky	-	2 984	39 740	-	42 724
Potvrdené budúce záruky	764	23 886	-	-	24 650
Neodvolateľné úverové prísľuby	27 097	-	-	-	27 097
Spolu:	53 806	256 100	65 975	-	375 881

- * Splatnosť majetku zo zaistenia a technických rezerv na poistenie nie je zmluvne jednoznačne stanovená (v prípade rezervy na poisťné udalosti nahlásené, ale nevybavené záleží na poskytnutí požadovaných podkladov poistením; v prípade rezervy na poisťné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené a rezervy na vyrovnávanie mimonadných rizík záleží od toho, kedy bude táto poisťná udalosť známa a nahlásená EXIMBANKA SR). EXIMBANKA SR preto uvádza v tabuľke očakávanú splatnosť. Skutočná splatnosť podlieha neistote vyplývajúcej z podstaty poisťných zmlúv ako aj neistote ohľadom času vysporiadania jednotlivých rezerv na poisťné plnenia.

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued

(c) Liquidity risk continued

The remaining agreed maturity period of assets and liabilities arising from financial and insurance instruments as of December 31, 2021 is set out in the table below.

Remaining maturity period	Immediately preceding accounting period				
	Within 1 year	1 – 5 years	More than 5 years	Not specified	Total
Assets					
Cash and cash equivalents	68 502	-	-	-	68 502
Due from banks	6 553	16 124	3 584	-	26 261
Loans and advances to customers	117 519	236 791	24 947	-	379 257
Insurance receivables	480	2 711	-	-	3 191
Reinsurance assets and receivables *	458	-	-	-	458
Other assets	20	-	-	-	20
Total:	193 532	255 626	28 531	-	477 689
Liabilities and off-balance sheet items					
Due to banks	1 313	170 000	-	-	171 313
Due to customers	2 964	-	-	-	2 964
Payables from reinsurance	92	-	-	-	92
Technical provisions for insurance *	3 663	1 341	25 978	-	30 982
Provisions for guarantees	-	-	-	-	-
Litigation claim provision	-	2 720	-	-	2 720
Other financial liabilities	66	164	257	-	487
Bank guarantees issued to customers	17 847	55 005	-	-	72 852
Anti-corona guarantees issued to customers	-	2 984	39 740	-	42 724
Confirmed future guarantees	764	23 886	-	-	24 650
Irrevocable loan commitments	27 097	-	-	-	27 097
Total:	53 806	256 100	65 975	-	375 881

- * The maturity of reinsurance assets and technical provisions for insurance is not clearly set contractually (for RBNS the maturity depends on the policyholder submitting requested documents and for IBNR and Other technical provisions for claims it depends on the timing of the claim becoming known to the policyholder and being reported to EXIMBANKA SR). Accordingly, EXIMBANKA SR discloses expected maturities in the table above. Actual maturities are subject to general uncertainty resulting from insurance contracts as well as to uncertainty regarding the timing of a final settlement of claim provisions.

Pozámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie**(d) Trhové riziko****Riadenie trhových rizík**

EXIMBANKA SR riadi trhové riziko, ktoré identifikuje ako riziko úrokovej miery a devízové riziko.

Primárnym cieľom riadenia trhového rizika je dodržiavanie limitov stanovených vo vnútorných predpisoch EXIMBANKY SR. Trhové riziko je riziko, že zmeny trhových cien, ako sú úrokové miery a devízové kurzy, ovplyvnia výnosy EXIMBANKY SR alebo hodnotu jej majetku.

Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery má potenciálny dopad na hodnotu finančného majetku a záväzkov z dôvodu zmeny trhových úrokových mier. Hlavným zdrojom úrokového rizika je riziko, ktoré vyplýva z prehodnotenia úrokových sadzieb, ku ktorému dochádza z dôvodu časového nesúladu v splatnostiach majetku a záväzkov. Stanovovanie základných úrokových mier pre produkty EXIMBANKY SR je v kompetencii Rady banky.

Limity, hodnotenie a metódy riadenia trhového rizika sú definované vo vnútorných predpisoch EXIMBANKY SR. Riziko úrokovej miery je pravidelne sledované odborom financií. Pre sledovanie úrokového rizika sa využíva GAP analýza. Vplyv úrokového rizika je meraný kategorizáciou majetku a záväzkov podľa doby ich splatnosti alebo doby vplyvu novej alebo očakávanej zmeny úrokovej sadzby.

Sledovanie rizika úrokovej miery je doplnené aj sledovaním citlivosti finančného majetku a záväzkov EXIMBANKY SR na zmenu úrokových sadzieb. EXIMBANKA SR vypočítava na mesačnej báze celoročnú zmenu výšky čistého úrokového príjmu pri zmene úrokovej sadzby o 1, 10, 20, 50, 100 a 200 bázičných bodov. V nasledovnom prehľade je uvedená možná zmena čistého úrokového výnosu pri zmene úrokovej sadzby o 50 a 100 bázičných bodov:

Citlivosť očakávaných čistých úrokových výnosov:

	100 bb Paralelný posun nárast výnosov	100 bb Paralelný posun pokles výnosov	50 bb Paralelný posun nárast výnosov	50 bb Paralelný posun pokles výnosov
Bežné účtovné obdobie				
31. december 2022	2 039	-2 039	1 020	-1 020
Priemer za obdobie	1 906	-1 906	953	-953
Maximum za obdobie	2 187	-2 187	1 093	-1 093
Minimum za obdobie	1 399	-1 399	700	-700
Bezprostredne predchádzajúce obdobie				
31. december 2021	1 607	-1 607	803	-803
Priemer za obdobie	1 799	-1 799	899	-899
Maximum za obdobie	2 123	-2 123	1 061	-1 061
Minimum za obdobie	1 460	-1 460	730	-730

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued**(d) Market risk****Management of market risk**

EXIMBANKA SR manages market risk only in relation to interest rate and foreign exchange rate risk.

The primary aim of market risk management is compliance with limits defined in EXIMBANKA's internal regulations. Market risk is the risk that the changes in market prices, such as interest rate and foreign exchange rates, will affect EXIMBANKA's income or the value of its assets.

Interest rate risk

Interest rate risk has a potential impact on the amount of financial assets and liabilities arising from changes in market interest rates. The main reason for interest rate risk results from reassessment of interest rates, which is due to timing differences in maturity dates of assets and liabilities. The Bank Board is responsible for setting up the interest rates for EXIMBANKA's products.

Limits, measurements and methods of market risk management are defined in the internal regulations of EXIMBANKA SR. Interest rate risk is regularly assessed and monitored by the Finance Department. GAP analysis is used for interest rate risk monitoring. The impact of interest rate risk is measured by categorizing assets and liabilities according to their maturity or by assessment of the impact of possible or expected changes in interest rate.

Management of interest rate risk against interest rate gap limits is also complemented by monitoring of the sensitivity of EXIMBANKA's financial assets and liabilities to interest rate changes. EXIMBANKA SR, on a monthly basis, determines annual changes in net interest income, considering changes in interest rates by 1, 10, 20, 50, 100 and 200 basis points. The possible change of net interest income as a result of the change in interest rate by 50 and 100 basis points is disclosed in the following table:

Sensitivity of projected net interest income:

	100 bb Parallel shift increase in profit	100 bb Parallel shift decrease in profit	50 bb Parallel shift increase in profit	50 bb Parallel shift decrease in profit
Current accounting period				
December 31, 2022	2 039	-2 039	1 020	-1 020
Average for the period	1 906	-1 906	953	-953
Maximum for the period	2 187	-2 187	1 093	-1 093
Minimum for the period	1 399	-1 399	700	-700
Immediately preceding accounting period				
December 31, 2021	1 607	-1 607	803	-803
Average for the period	1 799	-1 799	899	-899
Maximum for the period	2 123	-2 123	1 061	-1 061
Minimum for the period	1 460	-1 460	730	-730

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko pokračovanie

Devízové riziko

Devízové riziko vzniká ako následok zmeny hodnoty finančného majetku a záväzkov držaných v jednotlivých cudzích menách.

Hlavný zdroj devízového rizika predstavuje poskytovanie devízových úverov, pričom EXIMBANKA SR získava potrebné zdroje v cudzích menách na medzibankovom trhu prostredníctvom finančných nástrojov peňažného trhu a vo forme čerpaných úverov. EXIMBANKA SR udržiava veľkosť nezabezpečených devízových pozícií v jednotlivých menách v rámci stanovených limitov pre jednotlivé meny, čím limituje výšku devízového rizika a udržiava devízové riziko primerane svojej veľkosti a obchodným aktivitám na akceptovateľnej úrovni.

Pre výpočet devízového rizika z nezabezpečených devízových pozícií používa EXIMBANKA SR metódu „Value at Risk“ (VAR). V podmienkach EXIMBANKY SR sa počíta VAR na jeden deň vopred pri úrovni spoľahlivosti 99 % s použitím jednoročnej histórie dát. Riziko dosiahlo k 31. decembru 2022 hodnotu 336 EUR, čo predstavuje 0,87 % z hodnoty otvorenej devízovej pozície (k 31. decembru 2021 hodnotu 104 EUR, čo predstavuje 0,46 % z hodnoty otvorenej devízovej pozície).

EXIMBANKA SR k 31. decembru 2022 vykazala aktíva denominované v USD v sume 4 019 tis. EUR a záväzky v USD v sume 3 995 tis. EUR. Aktíva denominované v GBP predstavovali 259 tis. EUR a záväzky v GBP boli evidované vo výške 253 tis. EUR. Pozície v ostatných cudzích menách boli k 31. decembru 2022 nevýznamné.

EXIMBANKA SR k 31. decembru 2021 vykazala aktíva denominované v USD v sume 1 496 tis. EUR a záväzky v USD v sume 1 486 tis. EUR. Aktíva denominované v CZK predstavovali 36 tis. EUR a záväzky v CZK boli evidované vo výške 33 tis. EUR. Pozície v ostatných cudzích menách boli k 31. decembru 2021 nevýznamné.

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued

(d) Market risk continued

Foreign exchange rate risk

Foreign exchange rate risk arises as a result of changes in the value of financial assets and liabilities held in individual foreign currencies.

The main source of foreign exchange rate risk is the provision of foreign currency loans, while EXIMBANKA SR obtains the necessary resources in foreign currencies on the interbank market through financial instruments of the money market and in the form of drawn loans. EXIMBANKA SR maintains the size of unsecured foreign exchange positions in individual currencies within the set limits for individual currencies, thereby limiting the amount of foreign exchange risk and keeping the foreign exchange rate risk at an acceptable level commensurate with its size and business activities.

EXIMBANKA SR uses the "Value at Risk" (VAR) method to calculate the foreign exchange rate risk from unhedged foreign exchange positions. In the conditions of EXIMBANKA SR, VAR is calculated for one day in advance at a confidence level of 99% using a one-year history of data. As of December 31, 2022, the risk reached the value of EUR 336, which represents 0.87% of the value of the open foreign exchange position (as of December 31, 2021, the value of EUR 104, which represents 0.46% of the value of the open foreign exchange position).

As of December 31, 2022, EXIMBANKA SR reported assets denominated in USD in the amount of EUR 4,019 thousand and liabilities in USD in the amount of EUR 3,995 thousand. Assets denominated in GBP amounted to EUR 259 thousand and liabilities in GBP were recorded in the amount of EUR 253 thousand. Positions in other foreign currencies at December 31, 2022 were insignificant.

As of December 31, 2021, EXIMBANKA SR reported assets denominated in USD in the amount of EUR 1,496 thousand and liabilities in USD in the amount of EUR 1,486 thousand. Assets denominated in CZK amounted to EUR 36 thousand and liabilities in CZK were recorded in the amount of EUR 33 thousand. Positions in other foreign currencies at December 31, 2021 were insignificant.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie**(e) Riadenie kapitálu**

Vlastné zdroje a požiadavky na vlastné zdroje krytia rizík EXIMBANKA SR vyhodnocuje v súlade s pravidlami obozretného vykonávania činností, ktoré v zmysle zákona určilo MF SR.

EXIMBANKA SR počíta objem vlastných zdrojov a požiadavky na vlastné zdroje podľa vlastných modelov. Metodický postup je upravený vo vnútorných predpisoch.

Vlastné zdroje sú definované ako rozdiel položiek vytvárajúcich ich hodnotu a položiek znižujúcich ich hodnotu:

- Položky vytvárajúce hodnotu vlastných zdrojov EXIMBANKY SR sú základné imanie, rezervný fond a ostatné fondy tvorené z rozdelenia zisku po zdanení, ktoré sú dostupné pre okamžité použitie na účely pokrytia rizík alebo strát, kapitálové fondy, ktoré môžu byť tvorené z rozdelenia zisku po zdanení alebo z výdavkov štátneho rozpočtu, ostatné kapitálové fondy, nerozdelený zisk minulých rokov, zisk bežného účtovného obdobia.
- Položky znižujúce hodnotu vlastných zdrojov EXIMBANKY SR sú neuhradená strata z minulých rokov, strata bežného účtovného obdobia, časť predpokladanej straty z majetku, o ktorú nebolo upravené jeho ocenenie, čistá účtovná hodnota programového vybavenia (bez obstarania).

Požiadavky na vlastné zdroje predstavujú minimálny objem vlastných zdrojov, ktoré zabezpečia schopnosť EXIMBANKY SR kryť finančné straty vyplývajúce z jednotlivých druhov rizík, ktoré znáša pri svojej činnosti.

EXIMBANKA SR a jej individuálne regulované operácie boli počas rokov 2022 aj 2021 v súlade so všetkými platnými externe aj interne vyžadovanými kapitálovými požiadavkami.

Pozícia kapitálu EXIMBANKY SR bola nasledovná:

Vlastné zdroje	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Základné imanie	100 000	100 000
Rezervný fond	867	867
Kapitálové fondy	180 906	180 906
Zisk bežného účtovného obdobia	708	-
<i>Položky znižujúce hodnotu vlastných zdrojov:</i>		
Neuhradená strata minulých rokov	-17 733	-
Strata bežného účtovného obdobia	-	-17 733
Čistá účtovná hodnota programového vybavenia	-459	-585
Spolu:	264 289	263 455

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued**(e) Capital management**

EXIMBANKA SR evaluates equity and capital requirements for risk coverage in accordance with the prudential rules which were determined in accordance with the law by the MF SR.

EXIMBANKA SR calculates the amounts of the equity and capital requirements based on its own models. Methodical guidance is covered within internal regulations.

Equity is defined as the difference between balances contributing to the equity and balances decreasing its value:

- Items contributing to the equity of EXIMBANKA SR comprise share capital, reserve fund and other funds created from the distribution of profit after tax, which are available for immediate use for covering the risks and losses, capital funds, which can be created from the profit after tax distribution or state budget expenditure, other capital funds, retained earnings from previous year, profit from the current year
- Items decreasing the value of equity of EXIMBANKA SR comprise accumulated losses from previous years, loss for the current year, the part of expected loss on assets, by which the subsequent measurement of these assets had not been modified, net book value of software (excluding assets in acquisition)

The equity requirements represent the minimal amount of the equity, which ensure the ability of EXIMBANKA SR to cover financial losses resulting from any types of risks occurring throughout the business activity.

EXIMBANKA's individually regulated operations complied with all valid externally and internally imposed capital requirements throughout 2022 and 2021.

EXIMBANKA's capital position was as follows:

Own capital	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Share capital	100 000	100 000
Reserve fund	867	867
Capital funds	180 906	180 906
Profit of current period	708	-
<i>Items decreasing the value of equity:</i>		
Accumulated losses from previous years	-17 733	-
Loss for the current year	-	-17 733
Net book value of software equipment	-459	-585
Total:	264 289	263 455

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(f) Operačné riziko

Operačné riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej zo širokého radu príčin spojených s procesmi, pracovníkmi, technológiou a infraštruktúrou EXIMBANKY SR a z externých faktorov iných ako úverové, trhové riziko a riziko likvidity, ako napr. riziká vyplývajúce z právnych a regulačných požiadaviek a všeobecne akceptovaných štandardov firemného správania.

Cieľom EXIMBANKY SR je riadiť operačné riziko a dosiahnuť rovnováhu medzi vyhýbaním sa finančným stratám a poškodeniu reputácie EXIMBANKY SR a celkovou nákladovou efektívnosťou a vyhnúť sa kontrolným procedúram zabraňujúcim iniciatíve a kreativitě. Základným cieľom riadenia operačného rizika je zmierniť, resp. obmedziť vznik strát z titulu operačného rizika.

Prvotná zodpovednosť za vývoj a implementáciu kontrol pre riadenie operačného rizika je pridelená vyššiemu vedeniu každej divízie. Táto zodpovednosť je podporovaná vývojom základných štandardov EXIMBANKY SR pre riadenie operačného rizika v nasledovných oblastiach:

- požiadavky pre odsúhlasenie a monitorovanie transakcií,
- súlad s regulačnými a ostatnými právnymi požiadavkami,
- dokumentácia kontrol a procedúr,
- požiadavky na periodické prehodnocovanie operačných rizík a na adekvátne kontroly a procedúry pre minimalizovanie identifikovaných rizík,
- požiadavky pre vykazovanie operačných strát a navrhnuté nápravné opatrenia,
- vývoj krízových plánov,
- tréning a odborný vývoj,
- etické a podnikateľské štandardy,
- zmiernovanie rizík, vrátane poistenia, kde je efektívne.

Súlad so štandardmi EXIMBANKY SR je podporený programom periodických previerok uskutočňovaných vnútornou kontrolou. Výsledky previerok vnútornej kontroly sú prediskutované s manažmentom útvaru, ku ktorému sa vzťahujú, a sumárne správy sú predložené Dozornej rade a vedeniu EXIMBANKY SR.

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued

(f) Operational risk

Operational risk is the risk of direct or indirect loss arising from a wide variety of causes associated with the EXIMBANKA's processes, personnel, technology and infrastructure, and from external factors other than credit, market and liquidity risks such as those arising from legal and regulatory requirements and generally accepted standards of corporate behaviour.

EXIMBANKA's objective is to manage operational risk so as to balance the avoidance of financial losses and damage to its reputation with overall cost effectiveness and to avoid control procedures that restrict initiative and creativity. The basic goal of the operational risk management is mitigation or reduction of losses caused by operational risk.

The primary responsibility for the development and implementation of controls to address operational risk is assigned to senior management in each department. This responsibility is supported by the development of overall standards for the management of operational risk in the following areas:

- requirements for the reconciliation and monitoring of transactions,
- compliance with regulatory and other legal requirements,
- documentation of controls and procedures,
- requirements for the periodic assessment of operational risks faced, and the adequacy of controls, and procedures to address the risk identified,
- requirements for the reporting of operational losses and proposed remedial action,
- development of contingency plans,
- training and professional development,
- ethical and business standards,
- risk mitigation, including insurance where this is effective.

Compliance with the internal guidelines of EXIMBANKA SR is supported by a program of periodic reviews undertaken by Internal Control. The results of Internal Control reviews are discussed with the relevant department, with summaries submitted to the Supervisory Board and the management of EXIMBANKA SR.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

6. Riadenie poisťného rizika

Primárne poisťné aktivity EXIMBANKY SR súvisia s poistením úverov, t. j. subjektom úverových zmlúv je riziko straty vyplývajúce z úverového rizika. Ako také je vystavené neistote týkajúcej sa predovšetkým dátumu vzniku, frekvencie a závažnosti škôd pokrytých príslušnými zmluvami. EXIMBANKA SR používa mnoho metód riadenia poisťného rizika (zahnutých do jej postupov pri upisovaní rizík a zaistení), ktoré sú určené v týchto pravidlách:

- pravidlá obozretného vykonávania činností určené MF SR,
- vnútorné predpisy EXIMBANKY SR upravujúce zásady riadenia rizík súvisiacich s poistením, poisťnou kapacitou a podobne.

Na účely riadenia poisťného rizika má EXIMBANKA SR stanovené limity poisťnej angažovanosti. Nové produkty a poisťné sadzby musia byť schválené manažmentom EXIMBANKY SR.

(a) Koncentrácia poisťného rizika

Produkty poistenia krátkodobých rizík

Poisťná angažovanosť EXIMBANKY SR z poistenia krátkodobých exportných a tuzemských rizík dosiahla k 31. decembru 2022 hodnotu 306,29 mil. EUR brutto, t. j. vrátane spoluúčasti (2021: 291,10 mil. EUR). Z toho 5 najväčších poisťných klientov predstavovalo v roku 2022 podiel 71,44 % z celkového portfólia krátkodobých rizík (2021: 70,03 %).

Štruktúra poisťnej angažovanosti z poistenia krátkodobých rizík podľa kategórií miery rizika *

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Kategória 0	87,70 %	83,16 %
Kategória 1	0,00 %	0,00 %
Kategória 2	0,20 %	1,35 %
Kategória 3	6,25 %	5,82 %
Kategória 4	2,14 %	4,26 %
Kategória 5	1,51 %	2,04 %
Kategória 6	1,65 %	2,90 %
Kategória 7	0,55 %	0,47 %
Spolu:	100,00 %	100,00 %

* Členenie krajín podľa OECD, kde kategória 0 predstavuje najnižšiu a kategória 7 najvyššiu mieru rizika

Väčšina upísaných krátkodobých rizík k 31. decembru 2022 smerovala do krajín s najnižšou mierou rizika, a to 91,22 % podiel do krajín EÚ, 88,74 % podiel do krajín OECD (2021: 85,92 % podiel do krajín EÚ, 84,11 % podiel do krajín OECD).

Z celkovej hodnoty krátkodobých rizík bolo 94,94 % rizík zaistených a zvyšných 5,06 % pripadlo na krátkodobé nezaistené riziká (2021: 35,72 % rizík zaistených a zvyšných 64,28 % pripadlo na krátkodobé nezaistené riziká).

Po vypuknutí pandémie COVID-19 sa kapacita súkromného poistenia krátkodobých vývozných úverov pre slovenských exportérov ukázala ako nedostatočná. EXIMBANKA SR využila dočasnú výnimku Európskej komisie (v zmysle Oznámenia EK 2020/C 101 I/01) a poisťovala do 31. marca 2022 krátkodobé vývozné úvery so splatnosťou do 2 rokov aj na trhy členských krajín EÚ a OECD so štátnym krytím prostredníctvom poistenia neobchodovateľného rizika (bod 1 Poznámok).

Uplatnením výnimky Európskej komisie EXIMBANKA SR poisťila k roku 2022 exportné pohľadávky v objeme 164 462 tis. EUR (2021: 172 976 tis. EUR).

Z celkovej hodnoty netto poisťnej angažovanosti EXIMBANKY SR z poistenia krátkodobých rizík (po odpočítaní spoluúčasti klientov) k 31. decembru 2022 nebolo na teritóriu Bieloruska, Ruskej federácie a Ukrajiny upísané žiadne riziko (2021: 13 172 tis. EUR, t. j. podiel 5,07 %).

Notes

Úč EB 3 - 01

6. Insurance risk management

The primary insurance activity of EXIMBANKA SR relates to credit insurance, i.e., the risk of loss resulting from credit risk is subject to the insurance contract. As such, it is exposed to the uncertainty of timing, frequency and severity of claims covered by respective contracts. EXIMBANKA SR uses several methods (included in its underwriting and reinsurance activities) to manage this insurance risk, which are set and described by its rules as follows:

- Rules for prudence of operations as set by the MF SR
- Internal directives of EXIMBANKA SR dealing with insurance capacity and management of insurance-related risks

For managing the insurance risks, EXIMBANKA SR sets underwriting limits on risk exposure. New products and insurance tariffs are subject to approval by the Bank Board of EXIMBANKA SR.

(a) Concentration of insurance risk

Short-term risk insurance products

As of December 31, 2022, the insurance commitment of EXIMBANKA SR from the insurance of short-term export and domestic risks reached the value of EUR 306.29 million gross, i.e. j. including co-payment (2021: EUR 291.10 million). Of these, the 5 largest insured clients accounted for 71.44% of the total portfolio of short-term risks in 2022 (2021: 70.03%).

The structure of insurance exposure to short-term risks based on the risk category *

	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Category 0	87,70 %	83,16 %
Category 1	0,00 %	0,00 %
Category 2	0,20 %	1,35 %
Category 3	6,25 %	5,82 %
Category 4	2,14 %	4,26 %
Category 5	1,51 %	2,04 %
Category 6	1,65 %	2,90 %
Category 7	0,55 %	0,47 %
Total:	100,00 %	100,00 %

* countries included in categories as per OECD classification, category 0 represents the lowest and category 7 the highest risk

The majority of the short-term risks as of December 31, 2022 were directed to countries with the lowest risk rate, namely 91.22% related to EU countries, 88.74% related to OECD countries (2021: 85.92% related to EU countries, 84.11% related to OECD countries).

Of the total value of short-term risks, 94.94% of risks were hedged and the remaining 5.06% accounted for short-term unhedged risks (2021: 35.72% of hedged risks and the remaining 64.28% accounted for short-term unhedged risks).

After the outbreak of the COVID-19 pandemic, the capacity of private insurance of short-term export loans for Slovak exporters proved to be insufficient. EXIMBANKA SR took advantage of the European Commission's temporary exemption (pursuant to EC Notice 2020/C 101 I/01) and insured short-term export loans with a maturity of up to 2 years to the markets of EU and OECD member countries with state coverage through non-marketable risk insurance until March 31, 2022 (Note 1).

Applying the exception of the European Commission, EXIMBANKA SR insured export receivables in the amount of EUR 164,462 thousand by 2022 (2021: EUR 172,976 thousand).

From the total value of the net insurance exposure of EXIMBANKA SR from the insurance of short-term risks (after deduction of client participation) as of December 31, 2022, no risk was underwritten for the territories of Belarus, the Russian Federation and Ukraine (2021: EUR 13,172 thousand, i.e. a share of 5.07%).

This is an English translation of the original Slovak document

38

Poznámky

Úč EB 3 - 01

6. Riadenie poistného rizika pokračovanie

(a) Koncentrácia poistného rizika pokračovanie

Produkty poistenia strednodobých a dlhodobých rizík

K 31. decembru 2022 evidovala EXIMBANKA SR poistnú angažovanosť z poistenia strednodobých a dlhodobých rizík vo výške 156,50 mil. EUR brutto, t. j. vrátane spoluúčasti (2021: 173,58 mil. EUR).

Strednodobé a dlhodobé riziko sa v roku 2022 pravidelne mesačne prehodnocovalo na základe realizovaných splátok exportného úveru (istina a úroky).

Štruktúra poistnej angažovanosti z poistenia strednodobých a dlhodobých rizík podľa kategórií miery rizika*

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Kategória 0	1,35 %	1,19 %
Kategória 1	0,00 %	0,00 %
Kategória 2	0,00 %	0,00 %
Kategória 3	1,44 %	1,51 %
Kategória 4	27,81 %	5,16 %
Kategória 5	0,00 %	30,05 %
Kategória 6	0,00 %	2,97 %
Kategória 7	69,40 %	59,12 %
Spolu:	100,00 %	100,00 %

* členenie krajín podľa OECD, kde kategória 0 predstavuje najnižšiu a kategória 7 najvyššiu mieru rizika

Z celkovej hodnoty netto poistnej angažovanosti EXIMBANKY SR z poistenia strednodobých a dlhodobých rizík (po odpočítaní spoluúčasti klientov) predstavovala k 31. decembru 2022 hodnota netto upísaného rizika na teritóriách Bieloruska, Ruskej federácie a Ukrajiny spolu 7 713 tis. EUR, t. j. podiel 5,11 % (2021: 13 415 tis. EUR, t. j. podiel 8,02 %).

(b) Odhady použité pri poistných aktivitách

Predpoklady použité pri odhadoch majetku a záväzkov týkajúcich sa poistných zmlúv sa volia tak, aby rezervy vytvorené na ich základe boli dostatočné na krytie záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv v takom rozsahu, v akom sa toto plnenie dá primerane predpokladať. EXIMBANKA SR postupuje podľa pravidiel obzretného vykonávania činností určených MF SR a vytvára technické rezervy vo výške dostatočnej na to, aby bola v každom okamihu zabezpečená schopnosť EXIMBANKY SR uhradiť v plnej miere záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv.

Napriek tomu, s ohľadom na neistotu pri vytváraní rezerv na poistné udalosti, je pravdepodobné, že konečný výsledok sa ukáže byť odlišný od pôvodne určeného záväzku.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vytvorí rezerva vo výške nákladov, ktoré sa očakávajú na vysporiadanie všetkých poistných udalostí vzniknutých do tohto dňa, bez ohľadu na to, či boli nahlásené alebo nie, ktorá zahŕňa aj náklady na likvidáciu poistných udalostí, od ktorej sa odpočíta suma už vyplatených plnení. V prípade, že vytvorené rezervy nepostačujú na krytie vzniknutých strát, môže EXIMBANKA SR využiť fond na krytie obchodovateľných rizík a fond na krytie neobchodovateľných rizík.

Zdrojové údaje používané ako vstupy pre predpoklady sú interné údaje EXIMBANKY SR a údaje získané z Pražského klubu za roky 2009 až 2021, ktoré upravila na základe vlastných historických skúseností. Interné údaje sú získané detailnými analýzami vykonávanými minimálne raz ročne. Predpoklady sú preskúmané, aby nedošlo k nesúladu s dostupnými informáciami o trhu alebo inými publikovanými informáciami. EXIMBANKA SR dôkladne sleduje súčasné trendy a vývoj. Keď nie sú dostupné dostatočné informácie pre určenie spoľahlivého vývoja poistných udalostí, hlavne v prvých rokoch, používajú sa obzretné predpoklady.

Notes

Úč EB 3 - 01

6. Insurance risk management continued

(a) Concentration risk in Insurance continued

Medium and long-term risk insurance products

As of December 31, 2022, EXIMBANKA SR recorded an insurance commitment from the insurance of medium and long-term risks in the amount of EUR 156.50 million gross, i.e. j. including co-payment (2021: EUR 173.58 million).

In 2022, the medium and long-term risk was regularly reassessed on a monthly basis based on the realized installments of the export loan (principal and interest).

The structure of insurance exposure to medium and long-term risk based on the risk category*

	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Category 0	1,35 %	1,19 %
Category 1	0,00 %	0,00 %
Category 2	0,00 %	0,00 %
Category 3	1,44 %	1,51 %
Category 4	27,81 %	5,16 %
Category 5	0,00 %	30,05 %
Category 6	0,00 %	2,97 %
Category 7	69,40 %	59,12 %
Total:	100,00 %	100,00 %

* countries included in categories as per OECD classification, category 0 represents the lowest and category 7 the highest risk

From the total value of the net insurance exposure of EXIMBANKA SR from the insurance of medium and long-term risks (after deducting the client's participation), the value of the net underwritten risk for the territories of Belarus, the Russian Federation and Ukraine amounted to total of EUR 7,713 thousand as of December 31, 2022, a share of 5.11% (2021: EUR 13,415 thousand, a share of 8.02%).

(b) Estimates related to Insurance activities

Assumptions used for estimates of assets and liabilities related to insurance contracts are determined in order to ensure sufficient amount of provisions to cover liabilities resulting from insurance contracts to the extent to which the claim settlement can be appropriately anticipated. EXIMBANKA SR follows regulations regarding prudency ratios issued by the MF SR and creates technical provisions in amount sufficient to cover insurance claims from the insurance contracts.

Despite this, with reference to uncertainty at the claim provisions creation, it is probable that the final result will be different from the originally determined liability.

As at the balance sheet date, a provision in the amount of claim costs expected for all insured events incurred to date is created, regardless of whether they were reported or not, which also includes claims handling expenses and from which the sum of already paid settlements is deducted. In case the created provisions are not sufficient to cover the losses, EXIMBANKA SR can use the marketable risk and non-marketable risk capital funds.

Source data used as inputs for assumptions includes internal data of EXIMBANKA SR and data of the 'Prague Club' of export insurers for the years 2009 to 2021, which were modified based on own historical experiences. Internal data are obtained through detailed analysis performed at least once a year. Assumptions are examined in order to avoid inconsistencies with available market information or other published data. EXIMBANKA SR thoroughly observes current trends and development. In case sufficient information for determination of reliable development of claims is not available, mostly in first years, prudent assumptions are used.

This is an English translation of the original Slovak document

Poznámky

Úč EB 3 - 01

6. Riadenie poistného rizika pokračovanie

(b) Odhady použité pri poistných aktivitách pokračovanie

Odhad vzniknutých, ale nenahlásených škôd je všeobecne ovplyvnený vyššou mierou neistoty ako odhad nahlásených škôd, pre ktoré je dostupných viac informácií. Vzniknuté, ale nenahlásené škody nemusia byť zjavne ihneď po tom, ako nastala udalosť, ktorá bola príčinou škody. Každá nahlásená poistná udalosť je posudzovaná osobitne, s ohľadom na okolnosti vzniku škody, informácie dostupné likvidátorom a historické skúsenosti s podobnými poistnými udalosťami. Odhad jednotlivých škôd sa upravuje po získaní nových informácií.

Problémy pri odhadoch sú odlišné v závislosti od jednotlivých druhov poistenia z rozličných dôvodov, ako napríklad:

- rozdielne zmluvné podmienky pre poistné produkty,
- rozdiely v komplexnosti poistných udalostí,
- časový nesúlad medzi vznikom a nahlásením poistnej udalosti.

Rozsiahle škody sa väčšinou posudzujú samostatne a oceňujú individuálne, aby sa predišlo nežiaducemu ovplyvneniu štatistických údajov.

Pri používaní historických údajov o vývoji škôd sa predpokladá, že škodový priebeh z minulosti sa bude opakovať v budúcnosti. Existujú dôvody, prečo toto nemusí platiť. Tieto však boli zohľadnené prostredníctvom modifikácie metód v rozsahu, v akom sa dali predpokladať. Tieto dôvody zahŕňajú napríklad:

- ekonomické, právne, politické a sociálne trendy,
- zmeny v skladbe uzatváraných poistných zmlúv,
- vplyv poistných udalostí mimoriadneho rozsahu a počtu.

Rezervy na poistné plnenia sú kalkulované v hrubej výške a podiely zaistovateľov sú vyčíslené prostredníctvom samostatnej kalkulácie. EXIMBANKA SR uzatvorila viaceré zaistné zmluvy (kvótové zaistenie), ktoré by mali slúžiť na zníženie rizika vyplývajúceho zo vzniknutých poistných udalostí. EXIMBANKA SR posudzuje úverový rating individuálnych zaistovateľov pri prvotnom oceňovaní majetku vyplývajúceho zo zaistenia.

V roku 2022 vyplácala EXIMBANKA SR poistné plnenia z poistenia krátkodobého rizika týkajúce sa neuhradených obchodných faktúr klientov vystavených v rokoch 2019 až 2022. V segmente poistenia strednodobého a dlhodobého rizika bolo v danom roku vyplatené poistné plnenie súvisiace so sankciami EÚ voči Bielorusku a Ruskej federácii. Preto na základe vývoja hlásení poistných udalostí, predpokladaného vývoja hrozieb poistných udalostí a hodnoty upísaného rizika k 31. decembru 2022 EXIMBANKA SR prehodnotila dostatočnosť poistného a na základe analýzy pristúpila k zmene rezervy na neukončené riziká tak, ako je uvedené v bode 10 (c) Poznámok. Pri danej analýze dostatočnosti poistného pre segment poistenia strednodobých a dlhodobých rizík použila reálne štatistické údaje Pražského klubu za roky 2009 až 2021, ktoré upravila na základe vlastných historických skúseností. Koeficient zlyhania obchodných prípadov pre rok 2022 odhadla EXIMBANKA SR na základe vývoja vlastných hlásení poistných udalostí a predpokladaného vývoja hrozieb poistných udalostí.

7. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Pohľadávky voči bankám s dohodnutou zmluvnou dobou splatnosti do troch mesiacov vrátane	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Bežné účty	78 973	37 502
Terminované vklady do troch mesiacov vrátane	37 022	31 000
Refinančné úvery do troch mesiacov vrátane	-	-
Ostatné	-	-
Spolu:	115 995	68 502

Notes

Úč EB 3 - 01

6. Insurance risk management continued

(b) Estimates related to insurance activities continued

The estimate of incurred but not reported claims is generally affected by a higher rate of uncertainty than the estimate of reported damages, for which more information is available. IBNR claims are not necessarily obvious for many years after the event which caused damage occurred. Each reported claim is assessed separately, with respect to original circumstances of damage, information available to adjusters and historical experiences with similar insured events. The estimate of individual damages is adjusted after obtaining new information.

Problems with estimates differ according to individual types of insurance for different reasons, for example:

- variations in terms of insurance contracts,
- variations in complexity of claims,
- delay between origin and reporting of insurance events.

Large claims are mostly assessed separately and measured individually, in order to avoid unacceptable bias of statistical data.

Use of historical data on claims development assumes that past claims experience will repeat in the future. There are several reasons why this does not have to be valid. These have been taken into account through modification of methods to the extent they were anticipated. These reasons include, for example:

- economic, legal, political and social trends,
- changes in composition of insurance contracts,
- influence of insurance events of extraordinary extent.

IBNR and RNBS provisions are estimated in gross amount and shares of reinsurers are quantified through separate calculation. EXIMBANKA SR has entered several reinsurance contracts (quota reinsurance), which should decrease risk resulting from incurred insured events. EXIMBANKA SR assesses the credit rating of individual reinsurers at the time of primary measurement of reinsurance assets.

In 2022, EXIMBANKA SR settled short-term risk insurance claims related to unpaid commercial invoices of clients issued in 2019-2022. In the medium-term and long-term risk insurance segment, insurance claims related to EU sanctions against Belarus and the Russian Federation were paid in year 2022. Therefore, due to the evolution of reported claims, potential threats and value of underwritten claims as of December 31, 2022, EXIMBANKA SR reassessed the adequacy of insurance premiums and based on the analysis, changed the provision for unexpired risk as further described in Note 10 (c). As a basis for the analysis of the adequacy of insurance premium for the medium-term and long-term risk insurance segment, EXIMBANKA SR used real statistical data of 'Prague Club' for the years 2009 to 2021, which were modified based on own historical experiences. EXIMBANKA SR has estimated the insurance claims index for 2022 based on its own statistics of reported claims and potential threats.

7. Cash and cash equivalents

The amounts due from banks with original contractual maturity up to 3 months	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Current accounts	78 973	37 502
Term deposits with a maturity up to 3 months	37 022	31 000
Refinancing loans with a maturity up to 3 months	-	-
Others	-	-
Total:	115 995	68 502

This is an English translation of the original Slovak document

40

Poznámky

Úč EB 3 - 01

8. Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Splatné	87 845	42 345
Ostatné úvery a pohľadávky voči bankám		
do troch mesiacov vrátane	42 038	31 001
nad tri mesiace do jedného roka vrátane	11 322	8 294
nad jeden rok do päť rokov vrátane	31 433	32 330
nad päť rokov	-	7 186
Spolu:	172 638	121 156
Opravné položky (bod 11 Poznámok)	-29 393	-26 393
Čistá účtovná hodnota	143 245	94 763
Minus pohľadávky s dohodnutou zmluvnou dobou splatnosti do troch mesiacov vrátane	-115 995	-68 502
Spolu:	27 250	26 261

Pohľadávky voči bankám zahŕňajú bežné účty a termínované vklady v iných bankách s dohodnutou splatnosťou nad 3 mesiace vo výške 8 032 tis. EUR (2021: 1 tis. EUR) a sumu vo výške 19 218 tis. EUR netto (2021: 26 260 tis. EUR) poskytnutú za účelom financovania odberateľských úverov.

9. Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Splatné	17 681	18 996
Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom		
do troch mesiacov vrátane	21 450	18 599
nad tri mesiace do jedného roka vrátane	113 061	104 689
nad jeden rok do päť rokov vrátane	202 601	243 169
nad päť rokov	21 051	26 618
Spolu:	375 844	412 071
Opravné položky (bod 11 Poznámok)	-29 067	-32 814
Čistá účtovná hodnota	346 777	379 257

Pohľadávky voči klientom zahŕňajú COVID úvery vo výške 7 568 tis. EUR netto (2021: 21 769 tis. EUR) poskytnuté malým a stredným podnikom na podporu udržania prevádzky a zamestnanosti (bod 1 Poznámok).

Notes

Úč EB 3 - 01

8. Due from banks

The amounts due from banks based on agreed maturity	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Repayable on demand	87 845	42 345
Other amounts due from banks by remaining maturity		
3 months or less	42 038	31 001
from 3 months to 1 year	11 322	8 294
more than 1 year up to 5 years	31 433	32 330
over 5 years	-	7 186
Total:	172 638	121 156
Impairment allowances (Note 11)	-29 393	-26 393
Net accounting value	143 245	94 763
Less amounts due from banks with original contractual maturity up to 3 months	-115 995	-68 502
Total:	27 250	26 261

Due from banks include current accounts and term deposits in other banks with an agreed maturity of more than 3 months in the amount of EUR 8,032 thousand (2021: EUR 1 thousand) and an amount of EUR 19,218 thousand, net (2021: EUR 26,260 thousand) provided for the purpose of financing customer loans.

9. Loans and advances to customers

The amounts due from customers based on agreed maturity	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Repayable on demand	17 681	18 996
Other loans and advances to customers by remaining maturity		
3 months or less	21 450	18 599
from 3 months to 1 year	113 061	104 689
more than 1 year up to 5 years	202 601	243 169
over 5 years	21 051	26 618
Total:	375 844	412 071
Impairment losses (Note 11)	-29 067	-32 814
Net carrying amount	346 777	379 257

Loans and advances to customers include COVID loans in the amount of EUR 7,568 thousand, net (2021: EUR 21,769 thousand) provided to small and medium-sized enterprises to support the continuance of operations and employment (Note 1).

Poznámky

Úč EB 3 - 01

10. Poistné aktivity

(a) Pohľadávky z poistenia

Pohľadávky z poistenia	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pohľadávky z poistenia	2 887	3 194
Opravné položky (bod 11 Poznámok)	-1 090	-3
Čistá účtovná hodnota	1 797	3 191

(b) Majetok a pohľadávky zo zaistenia

Pohľadávky zo zaistenia	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pohľadávky zo zaistenia	-	-
Podiel zaisťovateľov na technických rezervách na poistenie	419	458
Čistá účtovná hodnota	419	458

Podobne ako v predchádzajúcich obdobiach, aj v roku 2022 zaisťovala EXIMBANKA SR krátkodobé riziká obligatným proporcionálnym (quota share) spôsobom s významnými zahraničnými zaisťovateľskými spoločnosťami. Zisková provízia zo zaisťovacích zmlúv k 31. decembru 2022 predstavuje 130 tis. EUR (2021: 74 tis. EUR). Zisková provízia zo zaisťovacích zmlúv je vykázaná ako *Ostatné výnosy*.

(c) Analýza pohybu technických rezerv na poistenie

Technické rezervy	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Rezerva na poistné budúcich období	7 200	-13	7 187	9 001	-1	9 000
Rezerva na neukončené riziká	2 790	-	2 790	2 810	-	2 810
Rezerva na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené	551	-16	535	306	-132	174
Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	3 385	-390	2 995	3 297	-325	2 972
Iná technická rezerva na poistné plnenie	-	-	-	-	-	-
Rezerva na vyrovnávanie mimoriadnych rizík	22 200	-	22 200	15 568	-	15 568
Spolu:	36 126	-419	35 707	30 982	-458	30 524

Notes

Úč EB 3 - 01

10. Insurance activities

(a) Insurance receivables

Insurance receivables	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Receivables from insurance	2 887	3 194
Impairment losses (Note 11)	-1 090	-3
Net carrying amount	1 797	3 191

(b) Reinsurance assets and receivables

Receivables from reinsurance	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Receivables from reinsurance	-	-
Reinsurers' share on technical provisions for insurance	419	458
Net carrying amount	419	458

Similar to the previous periods, in 2022 EXIMBANKA SR insured short-term risks in a mandatory proportional (quota share) manner with major foreign insurance companies. Profit commission from reinsurance contracts as of December 31, 2022 amounts to EUR 130 thousand (2021: EUR 74 thousand). Profit commission from reinsurance contracts is reported as *Other income*.

(c) Movements in technical provisions for insurance

Technical provisions	Current accounting period			Immediately preceding accounting period		
	Gross	Reinsu-rance	Net	Gross	Reinsu-rance	Net
Unearned premium reserve (UPR)	7 200	-13	7 187	9 001	-1	9 000
Provision for unexpired risk	2 790	-	2 790	2 810	-	2 810
Provision for reported but not yet settled claims (RBNS)	551	-16	535	306	-132	174
Provision for incurred but not yet reported claims (IBNR)	3 385	-390	2 995	3 297	-325	2 972
Other technical provision for claims	-	-	-	-	-	-
Provision for balancing extraordinary risks	22 200	-	22 200	15 568	-	15 568
Total:	36 126	-419	35 707	30 982	-458	30 524

Poznámky

Úč EB 3 - 01

10. Poistné aktivity pokračovanie

(c) Analýza pohybu technických rezerv na poistenie pokračovanie

Pohyby jednotlivých druhov rezerv sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách:

Technické rezervy	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Rezerva na poistné budúcich období:						
Stav na začiatku účtovného obdobia	9 001	1	9 000	10 929	1	10 928
Tvorba počas bežného účtovného obdobia	70	13	57	61	1	60
Rozpustenie počas bežného účtovného obdobia	-1 871	-1	-1 870	-1 989	-1	-1 988
Stav na konci účtovného obdobia	7 200	13	7 187	9 001	1	9 000
Rezerva na neukončené riziká:						
Stav na začiatku účtovného obdobia	2 810	-	2 810	2 871	-	2 871
Tvorba počas bežného účtovného obdobia	-	-	-	-	-	-
Rozpustenie počas bežného účtovného obdobia	-20	-	-20	-61	-	-61
Stav na konci účtovného obdobia	2 790	-	2 790	2 810	-	2 810
Rezerva na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené:						
Stav na začiatku účtovného obdobia	306	132	174	342	223	119
Poistné plnenia splnené v priebehu bežného účtovného obdobia	-636	-260	-376	-5	-3	-2
Rozpustenie	-1 459	-236	-1 223	-211	-138	-73
Zníženie spolu	-2 095	-496	-1 599	-216	-141	-75
Presun z rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nahlásené a z inej rezervy na poistné plnenie	653	380	273	180	50	130
Tvorba rezervy	1 687	-	1 687	-	-	-
Zvýšenie spolu	2 340	380	1 960	180	50	130
Stav na konci účtovného obdobia	551	16	535	306	132	174

Notes

Úč EB 3 - 01

10. Insurance activities continued

(c) Movements in technical provisions for insurance continued

The movements in individual types of provisions are shown in the following tables:

Technical provisions	Current accounting period			Immediately preceding accounting period		
	Gross	Reinsurance	Net	Gross	Reinsurance	Net
Unearned premium reserve (UPR):						
At the beginning of the accounting period	9 001	1	9 000	10 929	1	10 928
Creation during current accounting period	70	13	57	61	1	60
Release during current accounting period	-1 871	-1	-1 870	-1 989	-1	-1 988
At the end of the accounting period	7 200	13	7 187	9 001	1	9 000
Provision for unexpired risk:						
At the beginning of the accounting period	2 810	-	2 810	2 871	-	2 871
Creation during current accounting period	-	-	-	-	-	-
Release during current accounting period	-20	-	-20	-61	-	-61
At the end of the accounting period	2 790	-	2 790	2 810	-	2 810
Reported but not settled claims provision (RBNS):						
At the beginning of the accounting period	306	132	174	342	223	119
Claims paid	-636	-260	-376	-5	-3	-2
Release	-1 459	-236	-1 223	-211	-138	-73
Total decrease	-2 095	-496	-1 599	-216	-141	-75
Transfer from IBNR and other technical provision for claims	653	380	273	180	50	130
Creation	1 687	-	1 687	-	-	-
Total increase	2 340	380	1 960	180	50	130
At the end of the accounting period	551	16	535	306	132	174

This is an English translation of the original Slovak document

Poznámky

Úč EB 3 - 01

10. Poistné aktivity pokračovanie**(c) Analýza pohybu technických rezerv na poistenie pokračovanie**

Technické rezervy	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené:						
Stav na začiatku účtovného obdobia	3 297	325	2 972	10 000	390	9 610
Presun do rezervy na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené	-653	-380	-273	-180	-50	-130
Rozpustenie	-5 259	-140	-5 119	-6 523	-15	-6 508
Zníženie spolu	-5 912	-520	-5 392	-6 703	-65	-6 638
Tvorba rezervy	6 000	585	5 415	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	3 385	390	2 995	3 297	325	2 972
Rezerva na vyrovnanie mimoriadnych rizík:						
Stav na začiatku účtovného obdobia	15 568	-	15 568	8 655	-	8 655
Tvorba počas bežného účtovného obdobia	6 632	-	6 632	6 913	-	6 913
Rozpustenie počas bežného účtovného obdobia	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	22 200	-	22 200	15 568	-	15 568

(d) Záväzky zo zaistenia

Záväzky zo zaistenia predstavovali k 31. decembru 2022 sumu 4 tis. EUR (2021: 92 tis. EUR).

(e) Kumulatívny test primeranosti poistných rezerv

EXIMBANKA SR vykonala k 31. decembru 2022 kumulatívny test primeranosti rezerv na krytie rizík vyplývajúcich z poisťovacích činností.

Kumulatívny test primeranosti rezerv

EXIMBANKA SR porovnala k 31. decembru 2022 hodnotu potenciálnych záväzkov budúcich účtovných období vyplývajúcich z poistenia strednodobých a dlhodobých rizík so stavom rezervy na poistné budúcich období k 31. decembru 2021. Výsledkom testu primeranosti bolo čerpanie rezervy na neukončené riziká k 31. decembru 2022 v objeme 20 tis. EUR, aby tak predstavovala postačujúci zdroj krytia budúcich záväzkov vyplývajúcich z uzavretých poistných zmlúv. V prípade, že vytvorené rezervy nepostačujú na krytie strát vzniknutých z poisťovacích činností, môže EXIMBANKA SR využiť fond na krytie obchodovateľných rizík a fond na krytie neobchodovateľných rizík.

Notes

Úč EB 3 - 01

10. Insurance activities continued**(c) Movements in technical provisions for insurance continued**

Technical provisions	Current accounting period			Immediately preceding accounting period		
	Gross	Reinsu- rance	Net	Gross	Reinsu- rance	Net
Incurred but not reported claims provision (IBNR):						
At the beginning of the accounting period	3 297	325	2 972	10 000	390	9 610
Transfer to RBNS	-653	-380	-273	-180	-50	-130
Release	-5 259	-140	-5 119	-6 523	-15	-6 508
Total decrease	-5 912	-520	-5 392	-6 703	-65	-6 638
Creation of provision	6 000	585	5 415	-	-	-
At the end of the accounting period	3 385	390	2 995	3 297	325	2 972
Provision for balancing extraordinary risks:						
At the beginning of the accounting period	15 568	-	15 568	8 655	-	8 655
Creation during the accounting period	6 632	-	6 632	6 913	-	6 913
Release during the accounting period	-	-	-	-	-	-
At the end of the accounting period	22 200	-	22 200	15 568	-	15 568

(d) Payables from reinsurance

As of December 31, 2022, reinsurance liabilities amounted to EUR 4 thousand (2021: EUR 92 thousand).

(e) Cumulative liability adequacy test of insurance provisions

As of December 31, 2022, EXIMBANKA SR performed cumulative adequacy tests of provisions covering risks from insurance related activities.

Cumulative liability adequacy test

As of December 31, 2022, EXIMBANKA SR compared the value of potential liabilities for future accounting periods resulting from the insurance of medium- and long-term risks with the state of the reserve for insurance premiums for future periods as of December 31, 2021. The result of the adequacy test was the drawdown of the reserve for unexpired risks as of December 31, 2022 in the amount EUR 20 thousand, so that it represents a sufficient source of coverage for future obligations arising from concluded insurance contracts. In the event that the created reserves are not sufficient to cover losses arising from insurance activities, EXIMBANKA SR can use the fund to cover marketable risks and the fund to cover non-marketable risks.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

11. Opravné položky

Zmeny stavu na účtoch opravných položiek boli nasledovné:

	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Pohľadávky z poistenia	Spolu
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	-	28 606	5	28 611
Tvorba (+)/rozpustenie (-) počas účtovného obdobia	26 393	4 202	-2	30 593
Kurzové rozdiely netto	-	8	-	8
Použitie opravných položiek pri odpise majetku	-	-2	-	-2
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	26 393	32 814	3	59 210
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	26 393	32 814	3	59 210
Tvorba (+)/rozpustenie (-) počas účtovného obdobia	3 000	3 657	1 087	7 744
Kurzové rozdiely netto	-	6	-	6
Použitie opravných položiek pri odpise majetku	-	-7 410	-	-7 410
Stav na konci bežného účtovného obdobia	29 393	29 067	1 090	59 550

Vplyv opravných položiek na výsledok hospodárenia	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Opravné položky – zmena za rok	-7 744	-30 593
Náklady na odpis pohľadávok	-	-
Výnosy z odpísaných a postúpených pohľadávok	-	1
Spolu:	-7 744	-30 592

Notes

Úč EB 3 - 01

11. Impairment losses

The movements on allowances for impairment losses were as follows:

	Receivables from banks	Loans and advances to customers	Insurance receivables	Total
At the beginning of the immediately preceding accounting period	-	28 606	5	28 611
Creation (+)/dissolution (-) during the accounting period	26 393	4 202	-2	30 593
Net foreign exchange result	-	8	-	8
Use of impairment losses for receivables at write off	-	-2	-	-2
At the end of the immediately preceding accounting period	26 393	32 814	3	59 210
At the beginning of the current accounting period	26 393	32 814	3	59 210
Creation (+)/dissolution (-) during the accounting period	3 000	3 657	1 087	7 744
Net foreign exchange result	-	6	-	6
Use of impairment losses for receivables at write off	-	-7 410	-	-7 410
At the end of the current accounting period	29 393	29 067	1 090	59 550

Impact of impairment losses on profit	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Allowance for impairment – change for the year	-7 744	-30 593
Costs of write offs	-	-
Income from write offs and receivables ceded	-	1
Total:	-7 744	-30 592

Poznámky

Úč EB 3 - 01

12. Hmotný majetok

Hmotný majetok	Pozemky a budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie	Spolu
Obstarávacía cena					
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	6 864	1 871	286	-	9 021
Prírastky	-	-	-	9	9
Presuny	-	9	-	-9	-
Úbytky	-	-1	-	-	-1
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	6 864	1 879	286	-	9 029
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	6 864	1 879	286	-	9 029
Prírastky	-	-	-	426	426
Presuny	-	426	-	-426	-
Úbytky	-	-7	-13	-	-20
Stav na konci bežného účtovného obdobia	6 864	2 298	273	-	9 435
Oprávky					
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	5 830	1 686	227	-	7 743
Odpisy za účtovné obdobie	158	67	35	-	260
Úbytky	-	-1	-	-	-1
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	5 988	1 752	262	-	8 002
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	5 988	1 752	262	-	8 002
Odpisy za účtovné obdobie	158	75	22	-	255
Úbytky	-	-7	-13	-	-20
Stav na konci bežného účtovného obdobia	6 146	1 820	271	-	8 237
Zostatková hodnota					
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	876	127	24	-	1 027
Stav na konci bežného účtovného obdobia	718	478	2	-	1 198

V roku 2022 bol hmotný majetok poistený proti krádeži a živelným nebezpečeniam do výšky 26,7 milióna EUR (2021: 26,7 miliónov EUR). K 31. decembru 2022 a 2021 nebol žiaden majetok obstaraný formou finančného prenájmu. Majetok EXIMBANKY SR nie je založený v prospech iného subjektu.

Notes

Úč EB 3 - 01

12. Property, plant and equipment

Property, plant and equipment	Land and buildings	Furniture fittings and equipment	Motor vehicles	Acquisition	Total
Acquisition cost					
At the beginning of the immediately preceding accounting period	6 864	1 871	286	-	9 021
Additions	-	-	-	9	9
Transfers	-	9	-	-9	-
Disposals	-	-1	-	-	-1
At the end of the immediately preceding accounting period	6 864	1 879	286	-	9 029
At the beginning of the current accounting period	6 864	1 879	286	-	9 029
Additions	-	-	-	426	426
Transfers	-	426	-	-426	-
Disposals	-	-7	-13	-	-20
At the end of the current accounting period	6 864	2 298	273	-	9 435
Accumulated depreciation					
At the beginning of the immediately preceding accounting period	5 830	1 686	227	-	7 743
Depreciation	158	67	35	-	260
Disposals	-	-1	-	-	-1
At the end of the immediately preceding accounting period	5 988	1 752	262	-	8 002
At the beginning of the current accounting period	5 988	1 752	262	-	8 002
Depreciation	158	75	22	-	255
Disposals	-	-7	-13	-	-20
At the end of the current accounting period	6 146	1 820	271	-	8 237
Residual value					
At the end of the immediately preceding accounting period	876	127	24	-	1 027
At the end of the current accounting period	718	478	2	-	1 198

In 2022, tangible assets were insured against theft and natural disaster up to EUR 26.7 million (2021: EUR 26.7 million). As of December 31, 2022 and 2021, no property was held under financial lease. The property of EXIMBANKA SR is not pledged in favor of another entity.

This is an English translation of the original Slovak document

Poznámky

Uč EB 3 - 01

13. Nehmotný majetok

Nehmotný majetok	Nakúpený software	Obstaranie	Spolu
Obstarávacía cena			
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	10 365	162	10 527
Prírastky	-	32	32
Presuny	26	-26	-
Úbytky	-	-	-
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	10 391	168	10 559
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	10 391	168	10 559
Prírastky	-	218	218
Presuny	223	-223	-
Úbytky	-	-	-
Stav na konci bežného účtovného obdobia	10 614	163	10 777
Oprávky			
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	9 330	-	9 330
Odpisy za účtovné obdobie	476	-	476
Úbytky	-	-	-
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	9 806	-	9 806
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	9 806	-	9 806
Odpisy za účtovné obdobie	349	-	349
Úbytky	-	-	-
Stav na konci bežného účtovného obdobia	10 155	-	10 155
Zostatková hodnota			
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	585	168	753
Stav na konci bežného účtovného obdobia	459	163	622

Notes

Uč EB 3 - 01

13. Intangible assets

Intangible assets	Purchased software	Acquisition of intangible assets	Total
Acquisition cost			
At the beginning of the immediately preceding accounting period	10 365	162	10 527
Additions	-	32	32
Transfers	26	-26	-
Disposals	-	-	-
At the end of the immediately preceding accounting period	10 391	168	10 559
At the beginning of the current accounting period	10 391	168	10 559
Additions	-	218	218
Transfers	223	-223	-
Disposals	-	-	-
At the end of the current accounting period	10 614	163	10 777
Accumulated amortization			
At the beginning of the immediately preceding accounting period	9 330	-	9 330
Amortization	476	-	476
Disposals	-	-	-
At the end of the immediately preceding accounting period	9 806	-	9 806
At the beginning of the current accounting period	9 806	-	9 806
Amortization	349	-	349
Disposals	-	-	-
At the end of the current accounting period	10 155	-	10 155
Residual value			
At the end of the immediately preceding accounting period	585	168	753
At the end of the current accounting period	459	163	622

Poznámky

Úč EB 3 - 01

14. Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	791	791
Výsledok hospodárenia – Odložená daň (bod 28 Poznámok)	226	-
Ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia	-	-
Spolu:	1 017	791

V roku 2022 došlo po prehodnotení odloženej daňovej pohľadávky k jej zmene. Odložená daň bola účtovaná do výsledku hospodárenia. Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli vypočítané použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 21 % (2021: 21 %).

15. Ostatný majetok

Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Ostatné pohľadávky	12	14
Iné	7	6
Spolu:	19	20

16. Záväzky voči bankám

Záväzky voči bankám	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Prijaté úvery a ostatné záväzky podľa zostatkovej doby splatnosti:		
do troch mesiacov vrátane	155	1
nad tri mesiace do jedného roka vrátane	3 909	1 312
nad jeden rok do päť rokov vrátane	170 000	170 000
nad päť rokov	-	-
Spolu:	174 064	171 313

Záväzky voči bankám k 31. decembru 2022 zahŕňali úvery prijaté od komerčných bánk a od Európskej investičnej banky v celkovej hodnote 174 064 tis. EUR (z toho istina 173 881 tis. EUR a časovo rozlíšené úroky vo výške 183 tis. EUR). Tranže boli čerpané ako súčasť úverových rámcov v celkovej výške 355 000 tis. EUR. Úvery boli poskytnuté na financovanie úverov klientom EXIMBANKY SR za účelom podpory vývozu Slovenskej republiky, sú nezabezpečené a sú úročené variabilnou úrokovou sadzbou.

K 31. decembru 2022 boli nečerpané úverové líny v objeme 60 000 tis. EUR, 40 000 tis. EUR, 40 000 tis. EUR, 30 000 tis. EUR, 11 119 tis. EUR, ktoré umožňujú čerpať finančné prostriedky aj v inej mene ako v domácej mene.

K 31. decembru 2021 boli nečerpané úverové líny v objeme 60 000 tis. EUR, 40 000 tis. EUR, 30 000 tis. EUR, 13 691 tis. EUR, ktoré umožňujú čerpať finančné prostriedky aj v inej mene ako v domácej mene.

Notes

Úč EB 3 - 01

14. Deferred tax asset

Deferred tax assets	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
At the beginning of the accounting period	791	791
Creation(+)/Disposal(-) within profit or loss – Deferred tax (Note 28)	226	-
Creation within other comprehensive income	-	-
Total:	1 017	791

In 2022, after the deferred tax asset was reassessed, it was changed. Deferred tax was charged to the operating result. Deferred tax assets and liabilities were calculated using a corporate income tax rate of 21% (2021: 21%).

15. Other assets

Other assets	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Other receivables	12	14
Other	7	6
Total:	19	20

16. Due to banks

Due to banks	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Amounts due to banks and other liabilities by remaining maturity:		
3 months or less	155	1
3 months to 1 year	3 909	1 312
more than 1 year up to 5 years	170 000	170 000
over 5 years	-	-
Total:	174 064	171 313

Amounts due to banks as of December 31, 2022 included loans received from commercial banks and the European Investment Bank in the total amount of EUR 174,064 thousand (out of which EUR 173,881 thousand represents principal and EUR 183 thousand the accrued interest). The tranches were drawn up as part of credit frameworks in the total amount of EUR 355,000 thousand. The loans were provided to finance export credits of clients of EXIMBANKA SR for the purpose of supporting exports of the Slovak Republic, are unsecured and bear variable interest rate.

As of December 31, 2022, there were unused credit lines in the amount of EUR 60,000 thousand, EUR 40,000 thousand, EUR 40,000 thousand, EUR 30,000 thousand, EUR 11,119 thousand, which enabled funds to be drawn in a currency other than the domestic currency.

As of December 31, 2021, there were unused credit lines in the amount of EUR 60,000 thousand, EUR 40,000 thousand, EUR 30,000 thousand, EUR 13,691 thousand, which enabled funds to be drawn in a currency other than the domestic currency.

This is an English translation of the original Slovak document

48

Poznámky

Úč EB 3 - 01

17. Závazky voči klientom

Závazky voči klientom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Klientske účty	14 827	2 964
Spolu:	14 827	2 964
Z toho: viazané prostriedky spolu	-	-

18. Ostatné finančné záväzky

Ostatné finančné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Prostriedky na vrátenie	496	257
Prijaté finančné záruky	275	185
Preddavky od tretích osôb	32	32
Ostatné záväzky	71	13
Spolu:	874	487

19. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Sociálny fond, bonusy a iné záväzky voči zamestnancom	791	813
Ostatné záväzky	449	484
Spolu:	1 240	1 297
Sociálny fond	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Stav na začiatku účtovného obdobia	122	93
Tvorba	21	121
Čerpanie	-92	-92
Stav na konci účtovného obdobia	51	122

Notes

Úč EB 3 - 01

17. Due to customers

Due to customers	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Retail accounts	14 827	2 964
Total:	14 827	2 964
Of which: term deposits	-	-

18. Other financial liabilities

Other financial liabilities	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Other liabilities due to customers – refunding	496	257
Bank guarantees received	275	185
Prepayments from third parties	32	32
Other liabilities	71	13
Total:	874	487

19. Other liabilities

Other liabilities	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Social fund, bonuses and other amounts payable to employees	791	813
Other liabilities	449	484
Total:	1 240	1 297
Social Fund	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
At the beginning of the accounting period	122	93
Creation	21	121
Usage	-92	-92
At the end of the accounting period	51	122

Poznámky

Úč EB 3 - 01

20. Ostatné rezervy

Pohyby v ostatných rezervách boli nasledovné:

Ostatné rezervy	Rezervy na záruky	Rezerva na právne spory	Rezerva na zamestnanecké požitky	Spolu
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	-	2 484	373	2 857
Tvorba (+)/rozpustenie (-) počas účtovného obdobia netto		236	32	268
Kurzové rozdiely netto	-	-	-	-
Použitie pri úhrade záväzku	-	-	-31	-31
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	-	2 720	374	3 094
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	-	2 720	374	3 094
Tvorba (+)/rozpustenie (-) počas účtovného obdobia netto		-2 720	-21	-2 741
Kurzové rozdiely netto	-	-	-	-
Použitie pri úhrade záväzku	-	-	-39	-39
Stav na konci bežného účtovného obdobia	-	-	314	314

Tvorba a rozpustenie rezervy na právne spory je prezentovaná vo výkaze ziskov a strát v položke *Iné rezervy*. Tvorba a rozpustenie rezerv na zamestnanecké požitky je prezentovaná vo výkaze ziskov a strát v položke *Všeobecné prevádzkové náklady*.

21. Vlastné imanie

K 31. decembru 2022 bola výška základného imania EXIMBANKY SR, 100 % vlastnenej štátom, 100 000 tis. EUR (2021: 100 000 tis. EUR).

Základné imanie EXIMBANKY SR je vlastný zdroj financovania EXIMBANKY SR vytvorený z prostriedkov štátneho rozpočtu a z nehnuteľného majetku štátu; zvyšovať sa môže z výsledku hospodárenia EXIMBANKY SR a z prostriedkov štátnych finančných aktív okrem pohľadávok štátu z poskytnutých návratných finančných výpomocí, úverov a pôžičiek.

Pohyby medzi položkami základného imania, kapitálových fondov a výsledkom hospodárenia minulých rokov sú uvedené v pohyboch vlastného imania na strane 59 Poznámok.

Kapitálové fondy boli vytvorené v súlade s § 29 zákona č. 80/1997 Z. z. v znení neskorších predpisov, ktorý stanovuje zdroje tvorby a účel použitia fondov. Zákon sa nezmieňuje o čerpaní fondov zriadovateľom.

Notes

Úč EB 3 - 01

20. Other provisions

Other provision movements were as follows:

Other provisions	Bank guarantee provision	Litigation claim provision	Employee benefit provision	Total
At the beginning of the immediately preceding accounting period	-	2 484	373	2 857
Net creation(+)/release(-) during the year		236	32	268
Foreign exchange differences net	-	-	-	-
Usage by payment of liability	-	-	-31	-31
At the end of the immediately preceding accounting period	-	2 720	374	3 094
At the beginning of the current accounting period	-	2 720	374	3 094
Net Creation(+)/release(-) during the year		-2 720	-21	-2 741
Foreign exchange differences net	-	-	-	-
Usage by payment of liability	-	-	-39	-39
At the end of the current accounting period	-	-	314	314

Creation and release of litigation claim provision is recognized in the income statement in *Other provisions*. Creation and release of provision for employee benefits is recognized in the income statement in *General administrative expenses*.

21. Equity

As of December 31, 2022, EXIMBANKA's total registered capital, which is wholly-owned by the state, amounted to EUR 100,000 thousand (2021: EUR 100,000 thousand).

Registered capital represents EXIMBANKA's own source of financing created from the state budget and from immovable assets of the state; it can be increased from current year profit of EXIMBANKA SR and from the resources of state financial assets apart from returnable government grants, loans and borrowing.

Movements between registered capital, capital funds and retained earnings are disclosed in the Notes on page 59 within movements in equity.

Capital funds were created in accordance with § 29 of Act No. 80/1997 Coll. as amended, which establishes the sources of creation and the purpose of using the funds. The law does not mention the drawing of funds by the founder.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

21. Vlastné imanie pokračovanie

Fondy sa tvoria z rozdelenia výsledku hospodárenia po preskúmaní Dozornou radou a schválení MF SR a dotáciami z výdavkov štátneho rozpočtu.

- (a) Rezervný fond sa používa na krytie prípadných strát a na opatrenia, ktoré majú prekonať nepriaznivý priebeh hospodárenia.
- (b) Fond na záruky sa používa na poskytovanie záruk za vývoz alebo dovoz podľa podmienok poskytovania záruk schválených Radou banky.
- (c) Fond na krytie obchodovateľných rizík sa používa na krytie obchodovateľných rizík v súlade s podmienkami úverového poistenia EXIMBANKY SR.
- (d) Fond na financovanie vývozných úverov sa používa na financovanie vývozných úverov v súlade s úverovými podmienkami schválenými Radou banky.
- (e) Fond na financovanie dovozných úverov sa používa na financovanie dovozných úverov v súlade s úverovými podmienkami schválenými Radou banky.
- (f) Fond na krytie neobchodovateľných rizík sa používa na krytie neobchodovateľných rizík v súlade s podmienkami úverového poistenia EXIMBANKY SR.

22. Výsledok hospodárenia

Rada banky navrhne zriaďovateľovi EXIMBANKY SR rozdelenie zisku za rok, ktorý sa skončí 31. decembra 2022, takto:

Výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobie	
Odvod do štátneho rozpočtu	250
Prídel do sociálneho fondu	87
Prídel do rezervného fondu	371
Spolu:	708

23. Úrokové výnosy

Úrokové výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pohľadávky voči bankám	2 800	2 600
Pohľadávky voči klientom	13 979	13 229
Investície držané do splatnosti	-	-
Spolu:	16 779	15 829
Z toho: zo znehodnotených úverov spolu	4 014	931

24. Úrokové náklady

Úrokové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Závazky voči bankám	843	563
Závazky voči klientom	-	-
Spolu:	843	563

Notes

Úč EB 3 - 01

21. Equity continued

The funds are created from allocations of annual net profits, after evaluation by the Supervisory Board and approval by the MF SR, and from subsidies from the state budget.

- (a) The reserve fund is used to cover any losses or future adverse financial conditions.
- (b) The guarantee fund is to be used to guarantee exports or imports in accordance with conditions approved by the Bank Board.
- (c) The fund to cover marketable risks is to be used to cover marketable commercial risks in accordance with the general conditions for loan insurance of EXIMBANKA SR.
- (d) The export financing fund is used to finance export loans provided by EXIMBANKA SR under loan conditions approved by the Bank Board.
- (e) The import financing fund is used to finance import loans under loan conditions approved by the Bank Board.
- (f) The fund to cover non-marketable risks is used to cover non-marketable risks arising in accordance with the general conditions for loan insurance of EXIMBANKA SR.

22. Profit(+)/loss(-) for the year after tax

The Bank Board will propose to the founder of EXIMBANKA SR the distribution of the profit for the year that ended as of December 31, 2022, as follows:

Profit for the current accounting period	
Levy to the state budget	250
Allocation to the social fund	87
Allocation to the reserve fund	371
Total:	708

23. Interest income

Interest income	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Due from banks	2 800	2 600
Loans and advances to customers	13 979	13 229
Held-to-maturity investments	-	-
Total:	16 779	15 829
Of which: total from defaulted loans	4 014	931

24. Interest expenses

Interest expenses	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Due to banks	843	563
Due to customers	-	-
Total:	843	563

This is an English translation of the original Slovak document

51

Poznámky

Úč EB 3 - 01

25. Výnosy a náklady spojené s poistnými aktivitami

(a) Predpísané poistné očistené o podiel zaistovateľov

Predpísané poistné očistené o podiel zaistovateľov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Predpísané poistné	1 986	3 247
Podiel zaistovateľov na predpísanom poistnom	-766	-436
Spolu:	1 220	2 811

(b) Rezerva na poistné budúcich období očistená o podiel zaistovateľov

Rezerva na poistné budúcich období očistená o podiel zaistovateľov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období	1 801	1 928
Podiel zaistovateľov na zmene stavu rezervy na poistné budúcich období	12	-
Spolu:	1 813	1 928

(c) Rezerva na neukončené riziká

Rezerva na neukončené riziká	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Rezerva na neukončené riziká	20	61
Spolu:	20	61

Notes

Úč EB 3 - 01

25. Income and expenses relating to insurance activities

(a) Written premiums adjusted for reinsurers' share

Written premiums adjusted for reinsurers' share	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Gross written premium	1 986	3 247
Reinsurers' share on gross written premium	-766	-436
Total:	1 220	2 811

(b) Unearned premium reserve adjusted for reinsurers' share

Unearned premium reserve adjusted for reinsurers' share	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Change in UPR	1 801	1 928
Reinsurers' share on change in UPR	12	-
Total:	1 813	1 928

(c) Provision for unexpired risk

Provision for unexpired risk	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Provision for unexpired risk	20	61
Total:	20	61

Poznámky

Úč EB 3 - 01

25. Výnosy a náklady spojené s poistnými aktivitami pokračovanie

(d) Poistné plnenia a podiel zaistovateľov na poistných plneniach

Vyplatené poistné plnenia a súvisiace zaistenie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Vyplatené poistné plnenia	-636	-5
Ostatné náklady súvisiace s poistením	-96	-82
Spolu:	-732	-87
Podiel zaistovateľov na poistných plneniach	260	3
Ostatné náklady súvisiace so zaistením	-	-
Spolu:	260	3

(e) Rezervy na poistné plnenia a podiel zaistovateľov na rezervách na poistné plnenia

Rezervy na poistné plnenia a súvisiace zaistenie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Tvorba rezervy na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené	-1 687	-
Tvorba rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	-6 000	-
Tvorba rezervy na vyrovnanie mimoriadnych rizík	-6 632	-6 913
Vyplatené poistné plnenia	636	5
Rozpustenie rezervy na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené	1 459	211
Rozpustenie rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	5 259	6 523
Rozpustenie inej technickej rezervy na poistné plnenie	-	-
Rezervy na poistné plnenia	-6 965	-174
Podiel zaistovateľov na tvorbe rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	585	-
Podiel zaistovateľov na poistných plneniach	-260	-3
Podiel zaistovateľov na rozpustení rezervy na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené	-236	-138
Podiel zaistovateľov na rozpustení rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	-140	-15
Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné plnenia	-51	-156

Notes

Úč EB 3 - 01

25. Income and expenses relating to insurance activities continued

(d) Insurance claims paid and reinsurers' share on insurance claims paid

Claims paid and related reinsurance	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Claims paid	-636	-5
Other claims handling expenses	-96	-82
Total:	-732	-87
Reinsurers' share on insurance claims paid	260	3
Other expenses relating to reinsurance	-	-
Total:	260	3

(e) Provisions for insurance claims and reinsurers' share on provisions for insurance claims

Provisions for insurance claims and relating reinsurance	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Creation of provision RBNS	-1 687	-
Creation of provision IBNR	-6 000	-
Creation of provision for balancing extraordinary risks	-6 632	-6 913
Claims paid	636	5
Reversals of provision RBNS	1 459	211
Reversals of provision IBNR	5 259	6 523
Reversal of other technical provision for claims	-	-
Provisions for insurance claims	-6 965	-174
Reinsurers' share on creation of provision IBNR	585	-
Reinsurers' share on claims paid	-260	-3
Reinsurers' share on reversals of provision RBNS	-236	-138
Reinsurers' share on reversals of provision IBNR	-140	-15
Reinsurers' share on provisions for insurance claims	-51	-156

Poznámky

Úč EB 3 - 01

26. Ostatné výnosy

Ostatné výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Výnosy z vymáhania pohľadávok z poistenia	38	28
Provizie od zaisťovateľov	130	74
Ostatné	47	51
Spolu:	215	153

27. Všeobecné prevádzkové náklady

Všeobecné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<i>Osobné náklady</i>		
Mzdové náklady	2 164	2 099
Príspevky do prvého a druhého piliera dôchodkového zabezpečenia	342	354
Náklady na ostatné sociálne zabezpečenie	521	529
Odmeny a ostatné osobné náklady	577	613
Spolu:	3 604	3 595
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	2 006	1 748
Spolu:	5 610	5 343

Členenie nákladov na služby poskytnuté auditorskou spoločnosťou:

Náklady na služby	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Overenie účtovnej závierky	67	41
Uisťovacie auditorské služby	-	-
Ostatné neauditorské služby	-	-
Spolu:	67	41

Notes

Úč EB 3 - 01

26. Other income

Other income	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Income from recovery of receivables	38	28
Commission income from reinsurance	130	74
Others	47	51
Total:	215	153

27. General administrative expenses

General administrative expenses	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
<i>Personnel costs:</i>		
Wages and salaries	2 164	2 099
Contribution to the first and second pillar of state pension scheme	342	354
Other social security expenses	521	529
Bonuses and other benefits	577	613
Total:	3 604	3 595
Other general administrative expenses	2 006	1 748
Total:	5 610	5 343

The cost of services provided by the statutory auditor:

Expenses on services provided	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Statutory audit	67	41
Other assurance services	-	-
Other non-audit services	-	-
Total:	67	41

Poznámky

Úč EB 3 - 01

28. Daň z príjmov

Daň z príjmov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Splatná daň z príjmov	-3 214	-3 516
Odoľžená daň z príjmov	226	-
Daň z príjmov právnických osôb (náklad)/výnos	-2 988	-3 516
<i>Odsúhlasenie efektívnej dane z príjmov:</i>		
Zisk/(strata) pred zdanením	3 696	-14 217
Očakávaná daň stanovená na základe sadzby dane z príjmov (náklad)/výnos	-776	2 986
Vplyv trvalých nedaňových nákladov	-13	-4
Vplyv nevykázanej odloženej dane z príjmov z dočasných rozdielov	-2 199	-6 498
Celková daň z príjmov	-2 988	-3 516
Efektívna sadzba dane z príjmov	81 %	0 %

EXIMBANKA SR má nasledovné odpočítateľné dočasné rozdiely a daňové straty na odpočet:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pohľadávky z úverov voči klientom	51 488	45 021
Pohľadávky z poskytnutých predávok	1 080	-
Rezerva na poistné plnenia vzniknuté, ale nenahlásené	2 995	2 972
Rezerva na vyrovnávanie mimoriadnych rizík	22 200	15 568
Rezerva na záruky	-	-
Iné rezervy	314	3 094
Ostatné záväzky	766	645
Spolu:	78 843	67 300

EXIMBANKA SR nevykázala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 15 540 tis. EUR (2021: 13 341 tis. EUR), pretože nepredpokladá, že v budúcnosti dosiahne dostatočný základ dane, oproti ktorému by odloženú daňovú pohľadávku použila.

Notes

Úč EB 3 - 01

28. Income tax

Income tax	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Current income tax	-3 214	-3 516
Deferred tax	226	-
Corporate income tax expense(-)/income(+)	-2 988	-3 516
<i>The effective tax rate reconciliation:</i>		
Profit (+)/loss(-) before taxation	3 696	-14 217
Expected tax determined based on the income tax rate expense(-)/income(+)	-776	2 986
Impact of permanent non-tax expenses	-13	-4
Effect of change in unrecognized deferred tax asset of the current year	-2 199	-6 498
Total income tax expense	-2 988	-3 516
Effective income tax rate	81 %	0 %

EXIMBANKA SR has the following deductible temporary differences, tax losses carried forwards:

	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Loans and advances to customers	51 488	45 021
Receivables from provided prepayments	1 080	-
IBNR provision	2 995	2 972
Provision for balancing extraordinary risks	22 200	15 568
Provision for guarantees	-	-
Other provisions	314	3 094
Other liabilities	766	645
Total:	78 843	67 300

EXIMBANKA SR did not recognize deferred tax assets in the amount of EUR 15,540 thousand (2021: EUR 13,341 thousand), because it does not anticipate that it will reach a sufficient tax base in the future against which it would use the deferred tax asset.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

29. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

Výsledok hospodárenia	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Výsledok hospodárenia pred zdanením	3 696	-14 217
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy	604	736
Zvýšenie (-)/zníženie hodnoty majetku	7 744	30 592
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období	-1 801	-1 928
Podiel zaistovateľov na zmene stavu rezervy na poistné budúcich období	-12	-
Zmena stavu rezervy na poistné plnenie, netto	7 016	330
Zmena stavu rezervy na neukončené riziká	-20	-61
Tvorba/použitie (-) rezervy na záruky	-	-
Tvorba/použitie (-) rezervy na právne spory	-2 720	236
Tvorba/použitie (-) rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky	-60	1
Strata z vyradenia majetku	-	-
Rozdiel vyplývajúci zo zmeny kurzu opravných položiek a rezerv	6	8
Spolu:	14 453	15 697
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností zahŕňajú nasledujúce peňažné toky:		
Úroky prijaté	16 123	16 438
Úroky zaplatené	-664	-561
	15 459	15 877

30. Transakcie so spriaznenými stranami

Jediným vlastníkom EXIMBANKY SR je štát (Slovenská republika). EXIMBANKA SR v rámci svojej bežnej činnosti uskutočňuje rôzne operácie so stranami kontrolovanými štátom. Tieto transakcie, ktoré zahŕňajú úverové obchody, transakcie s depozitami a zahraničnými menami, poskytovanie služieb, uzatvárajú podľa bežných obchodných podmienok a pri použití tržových sadzieb.

(a) Zakladateľ

EXIMBANKA SR evidovala v priebehu roka kapitátové transakcie so zakladateľom zverejnené vo výkaze zmien vo vlastnom imaní.

Notes

Úč EB 3 - 01

29. Profit before changes in operating assets and liabilities

Profit for the year	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Profit (+)/loss (-) before taxation	3 696	-14 217
<i>Adjustments for non-cash items:</i>		
Depreciation and amortization	604	736
Impairment losses	7 744	30 592
Change in unearned premium reserve	-1 801	-1 928
Reinsurers' share on change in unearned premium reserve	-12	-
Creation (+)/release (-) of claims provision, net	7 016	330
Creation (+)/release (-) of provisions for unexpired risk	-20	-61
Usage of provisions for guarantees	-	-
Creation (+)/use (-) of litigation claim provision	-2 720	236
Creation (+)/use (-) of provisions for long-term employee benefits	-60	1
Loss from asset disposals	-	-
Difference arising from changes in the exchange rate and provisions	6	8
Total:	14 453	15 697
Net cash from operating activities includes the following cash flows:		
Interest received	16 123	16 438
Interest paid	-664	-561
	15 459	15 877

30. Related party transactions

EXIMBANKA SR is wholly owned by the state (Slovak Republic). In the normal course of business, EXIMBANKA SR is engaged in transactions with parties controlled by the state. These transactions, which include the taking and placing of deposits, loans and foreign currency operations, are conducted based on ordinary business terms as well as using market interest rates.

(a) Founder

During the year, EXIMBANKA SR recorded capital transactions with the founder presented in the statement of changes in equity.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

30. Transakcie so spriaznenými stranami pokračovanie**(b) Spoločnosti kontrolované Slovenskou republikou**

Pohľadávky voči spoločnostiam kontrolovaným Slovenskou republikou:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Majetok		
Bežné účty	12	37 341
Terminované vklady	12 010	31 000
Závazky		
Prijatý úver	30 001	30 000
Transakcie počas roka		
Úrokový výnos	22	8
Prijaté úroky	13	8
Úrokový náklad	159	196
Platené úroky	159	196
Výnosy z poplatkov a provízií	343	276
Náklady z poplatkov a provízií	-	20

EXIMBANKA SR vykázala v roku 2022 nakupované výkony vo výške 23 tis. EUR (2021: 22 tis. EUR), zákonné sociálne náklady vo výške 763 tis. EUR (2021: 787 tis. EUR) a prevádzkové výnosy vo výške 28 tis. EUR (2021: 28 tis. EUR) zahrnuté vo výkaze ziskov a strát v položke *Všeobecné prevádzkové náklady*. Transakcie so štátom zahŕňali tiež platby daní, ktoré sú zverejnené v bode 28 Poznámok.

(c) Kompenzácie členom orgánov EXIMBANKY SR

Kompenzácie členom Rady banky a Dozornej rady boli v nasledovnej výške:

Zamestnanecké požitky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Rada banky		
Krátkodobé zamestnanecké požitky	442	581
Požitky po skončení zamestnania	8	17
Spolu:	450	598
Dozorná rada		
Krátkodobé zamestnanecké požitky	68	73
Spolu:	68	73

31. Plán doplnkového dôchodkového sporenia

EXIMBANKA SR sa podieľa na pláne doplnkového dôchodkového sporenia pre svojich zamestnancov od roku 2000. Plán doplnkového dôchodkového sporenia je dobrovoľný a je založený na zmluvnom základe medzi zamestnancom, zamestnávateľom a plánom doplnkového dôchodkového sporenia. Príspevky od zamestnanca a EXIMBANKY SR sú fixné a sú dané v pláne požitkov.

Za rok končiaci 31. decembra 2022 EXIMBANKA SR v rámci tohto plánu prispela 79 tis. EUR (2021: 94 tis. EUR) a zamestnanci 42 tis. EUR (2021: 51 tis. EUR).

Notes

Úč EB 3 - 01

30. Related party transactions continued**(b) Enterprises controlled by the Slovak Republic**

Amounts due from companies controlled by the Slovak Republic:

	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Assets		
Current accounts	12	37 341
Term deposits	12 010	31 000
Liabilities		
Loan taken	30 001	30 000
Transaction during the year		
Interest income	22	8
Interests received	13	8
Interest expense	159	196
Interests paid	159	196
Fee and commission income	343	276
Fee and commission expenses	-	20

EXIMBANKA SR reported purchased services in the amount of EUR 23 thousand in 2022 (2021: EUR 22 thousand), statutory social costs in the amount of EUR 763 thousand (2021: EUR 787 thousand) and operating income in the amount of EUR 28 thousand (2021: EUR 28 thousand) included in the profit and loss statement under *General administrative expenses*. Transactions with the state also included tax payments, which are disclosed in Note 28.

(c) Remunerations of members of management bodies of EXIMBANKA SR

Compensation paid to members of the Bank Board and Supervisory Board was as follows:

Employee benefits	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Bank Board		
Short-term employee benefits	442	581
Post-employment benefits	8	17
Total:	450	598
Supervisory Board		
Short-term employee benefits	68	73
Total:	68	73

31. Supplementary defined contribution pension plan

Since 2000, EXIMBANKA SR has participated in a supplementary defined contribution retirement pension plan for its employees. The supplementary retirement pension plan is voluntary and is based on the contractual relationship between employee, employer and the supplementary pension plan. Contributions by both the employee and EXIMBANKA SR are fixed and defined in the benefit plan.

For the year ending December 31, 2022, EXIMBANKA SR contributed EUR 79 thousand under this plan (2021: EUR 94 thousand) and employees EUR 42 thousand (2021: EUR 51 thousand).

This is an English translation of the original Slovak document

57

Poznámky

Úč EB 3 - 01

32. Podmienené záväzky

Súdne spory: V súvislosti s výkonom bežnej podnikateľskej činnosti je EXIMBANKA SR účastníkom súdnych sporov. Na základe vlastného ohodnotenia a pomocou úsudku interných a externých profesionálnych poradcov EXIMBANKA SR vytvára rezervu na právne spory pre prípad možných strát (bod 20 Poznámok).

Daňová legislatíva: Keďže niektoré ustanovenia slovenskej legislatívy umožňujú viac ako jeden výklad, daňové orgány môžu rozhodnúť o zdanení podnikateľskej činnosti, ktorá nemusí spĺňať výklad činnosti EXIMBANKY SR. Vedenie EXIMBANKY SR si nie je vedomé žiadnych okolností v tejto súvislosti, ktoré by mohli viesť k významným nákladom v budúcnosti. Zdaňovacie obdobia 2018 až 2022 môžu byť predmetom daňovej inšpekcie v období 2023 až 2027.

Zmluvne dohodnuté budúce investičné výdavky: K 31. decembru 2022 EXIMBANKA SR nemala žiadne významné zmluvne dohodnuté investičné výdavky (2021: žiadne).

33. Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po skončení účtovného obdobia nenastali udalosti, ktoré by mali významný vplyv na účtovnú závierku k 31. decembru 2022.

Notes

Úč EB 3 - 01

32. Contingencies and commitments

Legal proceedings: In line with the normal course of business, litigation against EXIMBANKA SR has taken place. On the basis of its own estimates and both internal and external professional advice EXIMBANKA creates a provision for probable losses in litigation (Note 20).

Tax contingencies: Due to various interpretations of some Slovak regulations, there is some uncertainty as to how the tax authorities would apply them to EXIMBANKA SR. The management of EXIMBANKA SR is not aware of any circumstances that may give rise to a future material loss in this respect. The tax periods from 2018 to 2022 may be subject to tax inspection in the period from 2023 to 2027.

Capital expenditure commitments: As of December 31, 2022, EXIMBANKA SR had no significant contractual capital expenditure commitments (2021: none).

33. Events after the reporting period

After the end of the accounting period, no events occurred that would have a significant impact on the financial statements as of December 31, 2022.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

Výkaz zmien vo vlastnom imaní										
Položka	Základné imanie	Fond na financovanie vývozných úverov	Fond na financovanie dovozných úverov	Fond na záruky	Fond na krytie neobchodovateľných rizík	Fond na krytie obchodovateľných rizík	Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z premenenia majetku a záväzkov	Nerozdelený zisk/ Neuhrazená strata minulých rokov	Spolu
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	100 000	7 330	-	53 250	98 428	21 898	606	-	598	282 110
Súhrnný výsledok hospodárenia za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobia	-	-	-	-	-	-	-	-	-17 733	-17 733
Presuny z kapitálových fondov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny do kapitálových fondov	-	-	-	-	-	-	261	-	-261	-
Odvod do štátneho rozpočtu	-	-	-	-	-	-	-	-	-250	-250
Prídel do sociálneho fondu	-	-	-	-	-	-	-	-	-87	-87
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	100 000	7 330	-	53 250	98 428	21 898	867	-	-17 733	264 040
Súhrnný výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobia	-	-	-	-	-	-	-	-	708	708
Presuny z kapitálových fondov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny do kapitálových fondov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotácia z výdavkov štátneho rozpočtu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odvod do štátneho rozpočtu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prídel do sociálneho fondu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci bežného účtovného obdobia	100 000	7 330	-	53 250	98 428	21 898	867	-	-17 025	264 748

59

Notes

Úč EB 3 - 01

Statement of changes in Shareholder's equity										
Item	Share capital	Fund to finance export credits	Fund to finance import credits	Guarantees fund	Fund to cover non-marketable risks	Fund to cover marketable risks	Reserve fund	Revaluation differences on assets and liabilities	Retained earnings (Retained losses)	Total
At the beginning of the immediately preceding accounting period	100 000	7 330	-	53 250	98 428	21 898	606	-	598	282 110
Total comprehensive result for the immediately preceding accounting period	-	-	-	-	-	-	-	-	-17 733	-17 733
Transfers from capital funds	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfers to capital funds	-	-	-	-	-	-	261	-	-261	-
Transfer to the state budget	-	-	-	-	-	-	-	-	-250	-250
Transfer to the social fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-87	-87
At the end of the immediately preceding accounting period	100 000	7 330	-	53 250	98 428	21 898	867	-	-17 733	264 040
Total comprehensive result for the current accounting period	-	-	-	-	-	-	-	-	708	708
Transfers from capital funds	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfers to capital funds	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
The subsidy from the state budget expenditures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer to the state budget	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer to the social fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
At the end of the current accounting period	100 000	7 330	-	53 250	98 428	21 898	867	-	-17 025	264 748

This is an English translation of the original Slovak document

59

Poznámky

Uč EB 3 - 01

Výkaz o peňažných tokoch		
Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
A. Peňažné toky z prevádzkových činností		
1. Zisk/(strata) pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch (bod 29 Poznámok)	14 453	15 697
2. (Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči bankám	-3 989	1 483
3. (Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom	28 817	-5 790
4. (Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok z poistenia	307	-166
5. (Zvýšenie)/zníženie stavu majetku zo zaistenia	-	-
6. (Zvýšenie)/zníženie stavu ostatného majetku	1	133
7. (Zvýšenie)/zníženie nákladov a príjmov budúcich období	-29	118
8. Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov voči bankám	-	-
9. Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom	11 863	-9 862
10. Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov zo zaistenia	-88	47
11. Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných finančných záväzkov	387	-251
12. Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov	-57	-118
13. Zvýšenie/(zníženie) výnosov a výdavkov budúcich období	-1 194	-1 238
14. Daň z príjmov (zaplatená)/vrátená	-5 085	-3 642
Čisté peňažné toky (na)/z prevádzkových činností	45 386	-3 589
B. Peňažné toky z investičných činností		
1. Nákup investícií držaných do splatnosti	-	-
2. Splatenie investícií držaných do splatnosti	-	-
3. Nákup hmotného majetku	-426	-9
4. Nákup nehmotného majetku	-218	-32
Čisté peňažné toky (na)/z investičných činností	-644	-41
C. Peňažné toky z finančných činností		
1. Prijaté úvery od bánk	41 096	73 814
2. Splatenie záväzkov voči bankám	-38 345	-65 525
3. Vklad štátnych finančných aktiv do vlastného imania	-	-
4. Odvod zo zisku do štátneho rozpočtu	-	-250
Čisté peňažné toky (na)/z finančných činností	2 751	8 039
Čisté (zníženie)/zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	47 493	4 409
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	68 502	64 093
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	115 995	68 502

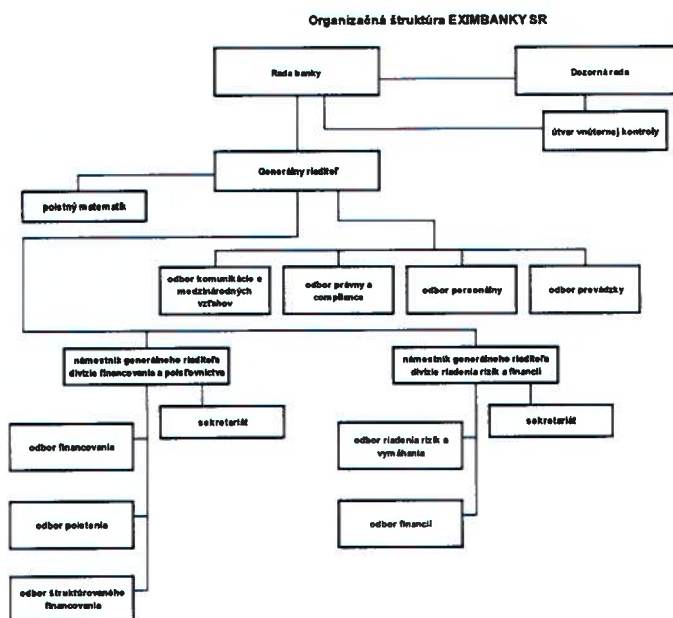
Notes

Uč EB 3 - 01

Statement of cash flows		
Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
A. Cash flows from operating activities		
1. Profit/(+)loss(-) before changes in operating assets and liabilities (Note 29)	14 453	15 697
2. (Increase)/decrease in due from banks	-3 989	1 483
3. (Increase)/decrease in loans and advances to customers	28 817	-5 790
4. (Increase)/decrease in insurance receivables	307	-166
5. (Increase)/decrease in reinsurance assets	-	-
6. (Increase)/decrease in other assets	1	133
7. (Increase)/decrease in prepayments and accrued income	-29	118
8. Increase/(decrease) in due to banks	-	-
9. Increase/(decrease) in due to customers	11 863	-9 862
10. Increase/(decrease) in payables from reinsurance	-88	47
11. Increase/(decrease) in other financial liabilities	387	-251
12. Increase/(decrease) in other liabilities	-57	-118
13. Increase/(decrease) in accruals and deferred income	-1 194	-1 238
14. Income tax (paid)/returned	-5 085	-3 642
Net cash flows (used in)/from operating activities	45 386	-3 589
B. Cash flows from investment activities		
1. Purchase of held-to-maturity investments	-	-
2. Proceeds from sale of held-to-maturity investments	-	-
3. Purchase of property, plant and equipment	-426	-9
4. Purchase of intangible assets	-218	-32
Net cash flows (used in)/from investment activities	-644	-41
C. Cash flows from financing activities		
1. Loans received from banks	41 096	73 814
2. Repayment of loans from banks	-38 345	-65 525
3. State contribution of financial assets to Shareholder's equity	-	-
4. Transfer from profit to the state budget	-	-250
Net cash (used in)/from financing activities	2 751	8 039
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents	47 493	4 409
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	68 502	64 093
Cash and cash equivalents at the end of the year	115 995	68 502

Poznámky

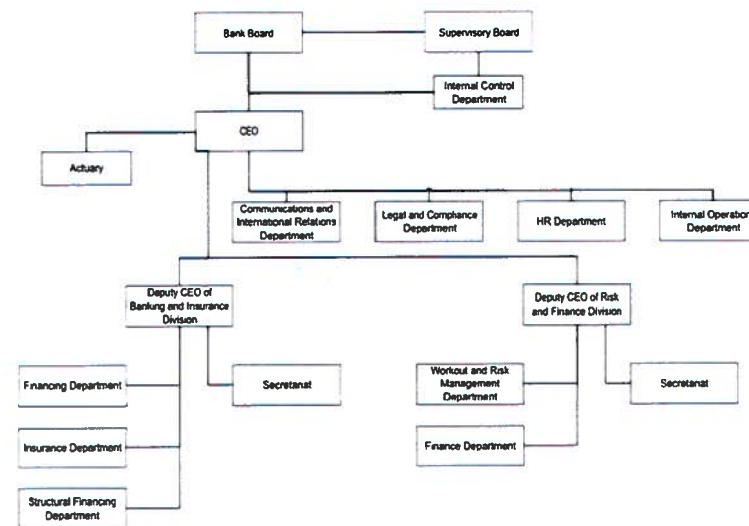
Úč EB 3 - 01



Notes

Úč EB 3 - 01

ORGANIZATIONAL STRUCTURE OF EXIMBANKA SR





Exportno-importná banka Slovenskej republiky

Grösslingová 1

811 09 Bratislava 1

Slovenská republika / Slovak republic

www.eximbanka.sk