



Výročná správa
Annual report

2023

Príhovor generálneho riaditeľa

Foreword of the Chief Executive Officer



Ing. Rastislav Podhorec, MBA

Rok 2023 bol pre našu inštitúciu významným obdobím rastu a posilnenia našej pozície na trhu. Bol zároveň potvrdením toho, že aktivity, ktoré sme naštartovali ešte v roku 2022, sa vyvíjajú správnym smerom. Podarilo sa nám zastaviť klesajúci trend majetkovej angažovanosti, naštartovať nové obchody a získať dvakrát viac nových klientov ako v roku 2022. Potvrdil sa nami očakávaný trend a dosiahli sme jednu z najvyšších majetkových angažovaností s medziročným nárastom o 16,0 %.

EXIMBANKA SR podporila v roku 2023 prostredníctvom svojich bankových a poisťovacích činností export v celkovej výške 1,54 mld. eur. Majetková angažovanosť EXIMBANKY SR (súčet bankovej a poisťnej angažovanosti) dosiahla výšku 1,14 mld. eur, čo predstavuje jednu z najvyšších hodnôt počas existencie EXIMBANKY SR a nárast oproti roku 2022 o 16,0 %.

Tento nárast je spôsobený najmä nárastom bankovej angažovanosti, ako aj zmenami podmienok niektorých zmluvných vzťahov. Výsledok hospodárenia EXIMBANKY SR v roku 2023 dosiahol výšku 8,7 mil. eur, čo predstavuje významný medziročný nárast v porovnaní s výsledkom hospodárenia za rok 2022 (708 tis. eur).

Samotná podpora exportu prostredníctvom poskytovania finančných a poisťných transakcií je síce našou hlavnou úlohou, ale táto podpora v podobe zvyšovania konkurencieschopnosti slovenských spoločností na zahraničných trhoch prispieva v konečnom dôsledku k zvyšovaniu hospodárskeho rastu a tvorbe pracovných miest na slovenskom trhu. Rola EXIMBANKY SR má preto širší rozmer vďaka realizácií podporných aktivít, budovaniu partnerstiev a zahraničných spoluprác, ale i vďaka diskusiám v prítomnosti slovenských exportérov — iba tak môžu byť naše ambície realizovateľné.

The year 2023 meant a significant period of growth for our institution and a strengthening of our position in the market. It was also a confirmation that the activities we had started in 2022 are moving in the right direction. We were able to stop the downward trend in asset exposure, start new business and acquire twice as many new clients as in 2022. Our expectations were fulfilled and we achieved one of the highest asset exposures with a 16.0% year-on-year increase.

In 2023, EXIMBANKA SR through its banking and insurance activities supported exports in total amount of EUR 1.54 billion. The asset exposure of EXIMBANKA SR (i.e., the sum of banking and insurance exposure) reached EUR 1.14 billion, one of the highest values over the existence of EXIMBANKA SR and an increase of 16.0% compared to 2022.

This increase is mainly due to an increase in banking exposure and changes in the terms of certain contractual relationships. The economic result of EXIMBANKA SR for 2023 amounts to EUR 8.7 million, which represents a significant increase compared to the economic result for 2022 (EUR 708 thousand).

Although our main task is to support exports by providing financial and insurance transactions, this support in the form of increasing the competitiveness of Slovak companies on foreign markets ultimately contributes to increasing economic growth and job creation in the Slovak market. The role of EXIMBANKA SR has therefore a broader dimension due to the implementation of support activities, building partnerships and foreign cooperation as well as due to discussions in the presence of Slovak exporters - it is only in this way that our ambitions can become a reality.

Už v úvode roka sme reagovali na dynamicky sa meniace globálne prostredie prinášajúce najmä negatívne vplyvy a výkyvy, s ktorými museli zápasíť aj slovenskí exportéri. Rastúca inflácia, spôsobená najmä cenami energií sa dotkla všetkých ekonomických aktérov, v prvom rade však priemyselných podnikov s energeticky náročnou výrobou a spôsobila im komplikácie pri udržaní cashflow a pri schopnosti splácať svoje pohľadávky.

EXIMBANKA SR reagovala na tento prudký nárast prostredníctvom uvedenia nového produktu — energetického úveru, ktorý bol pre mnohé spoločnosti elegantným a praktickým riešením finančnej nestability. Zároveň sa nám podarilo vďaka spolupráci s Európskou investičnou bankou (ďalej len EIB) v súvislosti s vysokými úrokovými sadzbami ponúknuť financovanie so zníženým úrokom pre vývozcov z radov malých a stredne veľkých podnikov a zlepšiť ich prístup k podmienkam financovania.

Podpora malých a stredných podnikov patrí taktiež k prioritným oblastiam podpory EXIMBANKY SR. Cieľom je rozšíriť možnosti poskytovania financovania a poistenia na zabezpečenie lepších podmienok expanzie v náročnom medzinárodnom prostredí.

Postupne upravujeme a nastavujeme interné procesy i schvaľovacie mechanizmy, ktoré priebežne zefektívňujeme, aby sme boli schopní diverzifikovať naše portfólio a obsluhovať aj menšie expozície.

Podpora slovenského exportu je koordinovanou činnosťou naprieč štátnou administratívou, EXIMBANKA SR v nej zohráva dôležitú úlohu, čím nadväzuje na doplnujúce úlohy ostatných aktérov ekonomickej diplomacie a zahraničnej politiky.

Soon at the beginning of the year, we had to face to the dynamically changing global environment, which leverage mainly negative influences and fluctuations to Slovak exporters. The rising inflation, caused mainly by energy prices, affected all economic players, especially industrial companies with energy-intensive production, causing them difficulties in maintaining cash flow and their ability to repay their commitments.

EXIMBANKA SR responded to this sharp increase by introducing a new product - the energy loan, as an clever and practical solution to the financial instability of many companies. At the same time, in the context of high interest rates, due to our cooperation with the European Investment Bank (EIB), we were capable offer low-interest financing to small and medium-sized exporters and improve their access to financing conditions.

One of the priority areas of EXIMBANKA SR is also providing support for SMEs. The aim is to extend the possibilities of providing financing and insurance to ensure better conditions for expansion in a challenging international environment.

To be able to diversify our portfolio and service even smaller commitments, we are gradually adapting and streamlining our internal processes and approval mechanisms.

The support of Slovak exports represents a coordinated activity across the state administration, in which EXIMBANKA SR plays an important role, building on the complementary roles of other actors in economic diplomacy and foreign policy.

Potvrďuje to aj zahrnutie EXIMBANKY SR do programového vyhlásenia Vlády SR, ako dôležitej súčasti hospodárskej diplomacie, čo reflektuje našu úlohu v snahách o posilňovanie slovenského exportu a zvyšovania konkurencieschopnosti firiem v medzinárodnom prostredí. Rast a rozvoj exportných a investičných aktivít slovenských podnikov na zahraničných trhoch totiž patrí ku kľúčovým prioritám zahraničnej politiky Slovenska.

V tomto duchu EXIMBANKA SR pristupovala k jednotlivým prioritám aj počas roka 2023. Boli sme aktívnou súčasťou zahraničných ciest a misií organizovaných našimi partnermi, kde sme vzájomne identifikovali priestor pre realizáciu a nadviazanie spoluprác slovenských firiem, v ktorých EXIMBANKA SR vstupuje ako primárny finančný partner.

Ak hovoríme o partnerstvách, podarilo sa nám okrem prehlbovania spolupráce s našimi už tradičnými partnermi (Rada slovenských exportérov, Slovenská obchodná a priemyselná komora, rôzne ďalšie podnikateľské zväzy) a inštitucionálnymi partermi (SARIO, Ministerstvo zahraničných vecí a európskych záležitostí SR, Ministerstvo hospodárstva SR, Ministerstvo financií SR) rozvíjať vzťahy aj s bankovým komerčným sektorom.

Spolupráca s komerčným finančným sektorom zapadá do ambície upevniť pozíciu našej poisťnej divízie, so zámerom posilňovať poisťovacie obchodné transakcie. V kontexte aktuálneho geopolitického vývoja, ktorý je sprevádzaný viacerými vojnovými konfliktmi, geopolitickou fragmentáciou, narušením obchodných reťazcov, čiže všeobecným zvýšením neistoty v medzinárodnom obchode, je poskytovanie komerčného aj politického krytia, či už formou obchodovateľného, alebo neobchodovateľného rizika absolútne ťažiskovým nástrojom podpory exportno—úverovej agentúry štátu.

This is also confirmed by the involvement of EXIMBANKA SR in the Government Policy Statement of the Slovak Government as an important part of economic diplomacy, which reflects our role in efforts to strengthen Slovak exports and increase the competitiveness of companies in the international environment. The growth and development of export and investment activities of Slovak companies in foreign markets is one of the key priorities of Slovakia's foreign policy.

EXIMBANKA SR also addressed each of the 2023 priorities accordingly. In this respect, we were regular participants in foreign trips and missions organised by our partners, where we jointly identified room for implementation and establishment of cooperation of Slovak companies, in which EXIMBANKA SR acts as a primary financial partner.

Speaking of partnerships, in addition to deepening cooperation with our traditional partners (the Council of Slovak Exporters, the Slovak Chamber of Commerce and Industry, and various other business associations) and institutional partners (SARIO, the Ministry of Foreign and European Affairs, the Ministry of Economy, the Ministry of Finance), we managed to develop relations with the commercial banking sector.

This cooperation with the commercial finance sector is in line with our ambition to consolidate the position of our Insurance Division to strengthen insurance transactions. In the context of the current geopolitical developments, which are accompanied by several wars, geopolitical fragmentation, disruption of trade chains or a general increase in uncertainty in international trade, the provision of cover for both commercial and political risks, through tradable or non-marketable risks, is the absolute centre of gravity of any state support export credit agency.

Synergia financovania komerčnou bankou so zabezpečením od EXIMBANKY SR je spravidla kľúčový predpoklad prosperujúceho zahraničného obchodu a zahraničných investícií, a to aj do vzdialenejších teritórií, na ktoré mnohí exportéri nemajú dostatočný apetít.

V súlade s medzinárodnými pravidlami je však prienik bez podpory a bez nástrojov rozvojovej spolupráce na teritóriá najmenej rozvinutých krajín s ohľadom na verejný dlh, či iné napr. bezpečnostné a politické otázky, ktorým tieto krajiny čelia, problém. Prienik na rozvojové teritóriá bol aj v roku 2023 najmä v rukách hospodárskej diplomacie, ktorá zabezpečovala „otváranie politických dverí“, ako aj budovanie vzťahov so zahraničnými partnermi a v neposlednom rade posilňovala prítomnosť ekonomických diplomatov pôsobiacich v daných oblastiach pri komunikácii a prepájaní s lokálnymi partnermi.

Záujem Slovenska o uplatňovanie sa v rozvojových teritóriách nadväzuje na zvyšujúcu sa ambíciu EÚ, s cieľom presadzovať jej záujmy a ciele prostredníctvom zvyšovania konkurencieschopnosti európskych výrobcov voči veľkým výrobcom z Ázie (prevažne z Číny a z USA) a poskytnutím dostatočných finančných nástrojov pre ich prienik na teritóriá rozvojových krajín. Tento záujem má však dve roviny. Súbežne s ambíciou zvyšovania konkurencieschopnosti je tu aj plnenie medzinárodných záväzkov krajín EÚ v oblasti dodržiavania cieľov udržateľného rozvoja, tzv. Agendy 2030. Na tento účel Európska komisia vypracovala stratégiu Global Gateway. Tá má slúžiť ako nástroj na podporu konkurencieschopnosti európskeho priemyslu a rozvoja partnerstiev s rozvojovými krajinami. Iniciatíva má globálnu pôsobnosť a je zameraná na cieľnú podporu projektov, predovšetkým v oblasti infraštruktúry, digitalizácie, ochrany zdravia, vodných zdrojov, vzdelávania a udržateľnej energetiky, ktoré majú pre EÚ strategický význam.

The synergy of commercial bank financing with guarantees provided by EXIMBANKA SR is usually a key prerequisite for thriving foreign trade and investment, even in more distant territories for which many exporters lack appetite.

However, in accordance with international rules, penetrating territories of the least developed countries with no support and development cooperation instruments, given the public debt or other security and political problems that these countries face, is quite a big problem. In 2023, the penetration of developing territories was also mainly in the hands of economic diplomacy, which ensured the “opening of political doors” as well as the establishment of relations with foreign partners and, last but not least, the strengthening of the presence of economic diplomats working in these regions in terms of communication and networking with local partners.

Slovakia's interest in establishing itself in developing regions follows the EU's growing ambition to promote its interests and objectives by increasing the competitiveness of European producers vis-à-vis large Asian producers (mainly from China and the USA) and by providing them with sufficient financial instruments to penetrate the territories of developing countries. However, this interest is twofold. In parallel to increasing competitiveness, there is also the fulfilment of the EU countries' international commitments to the Sustainable Development Goals (SDGs), the so-called 2030 Agenda, for which the European Commission has prepared the Global Gateway strategy. This is intended as a tool to promote the competitiveness of European industry and the development of partnerships with developing countries. This initiative has a global scope and aims to provide targeted support to projects of strategic importance to the EU, in particular in the areas of infrastructure, digitalisation, health, water, education and sustainable energy.

Využiť má pritom prostriedky Európskeho fondu pre udržateľný rozvoj zo záručného nástroja EFSD+ vo výške 80 mld. eur, a tým mobilizovať, prostredníctvom štátnych inštitúcií a súkromných investorov, celkový objem prostriedkov na strategické investície až do výšky 300 mld. eur do roku 2027.

Na zabezpečenie dostatočného kapitálu sú k implementácii tejto stratégie prizvané rôzne štátne i neštátne inštitúcie, vrátane rozvojových bánk, exportno-úverových agentúr, komerčných bánk či súkromných fondov. Ich a teda aj našou úlohou je identifikovať spôsoby a finančné riešenia, ktoré pomôžu zvýšiť úspešnosť európskych/slovenských vývozcov na trhoch rozvojových krajín.

EXIMBANKA SR zohráva v projekte Global Gateway významnú úlohu, pričom koordinuje svoje aktivity s ďalšími aktérmi zodpovednými za tvorbu politik a implementáciu tejto agendy na národnej úrovni: MZVEZ SR a MH SR. Kľúčovým partnerom však je Európska komisia, ktorá po celý rok pripravovala a angažovala všetkých aktérov so snahou o zosúladenie sa v prospech identifikácie, tzv. vlajkových projektov (flagship), do ktorých sa môžu zapojiť aj slovenskí podnikatelia.

EXIMBANKA SR sa takisto venovala svojmu mandátu v oblasti rozvojovej spolupráce. Intenzívne sme pracovali na podpore projektov pri využití produktu zvýhodneného vývozného úveru, resp. využitia poistenia takéhoto úveru, ktorý by deklaroval významnosť tohto produktu v agende rozvojovej spolupráce a jej významu pri vytváraní priestoru v rozvojových teritóriách.

S týmto súvisel aj aktívny dialóg na tému zapojenia slovenských podnikateľov do obnovy ukrajinského hospodárstva. EXIMBANKA SR bola a je súčasťou pracovnej skupiny, ktorá monitorovala aktuálny stav a perspektívu vývoja v súvislosti so zapojením Slovenska do projektov obnovy Ukrajiny.

It aims to use funds from the European Fund for Sustainable Development Plus (EFSD+) guarantee instrument in the amount of EUR 80 billion and thereby mobilise up to €300 billion for strategic investments by 2027 through public institutions and private investors.

To ensure sufficient capital, various state and non-state institutions are invited to implement this strategy, including development banks, export credit agencies, commercial banks and private funds. Their task, and therefore ours as well, is to find ways and financial solutions that will help increase the success of European/Slovak exporters in developing country markets.

EXIMBANKA SR plays an important role in the Global Gateway project, coordinating its activities with other actors responsible for policymaking and implementation of this agenda at the national level: the Ministry of Foreign and European Affairs and the Ministry of Economy. A key partner, however, is the European Commission, which throughout the year has been preparing and engaging all actors to align them to identify so-called flagship projects in which Slovak entrepreneurs can participate.

EXIMBANKA SR also worked on its development cooperation mandate. We worked intensively to support projects using a concessional export credit product or using insurance for such credit, which would explain the relevance of this product in the development cooperation agenda and its importance in creating room in developing territories.

This was also linked to an active dialogue on the involvement of Slovak entrepreneurs in the reconstruction of the Ukrainian economy. EXIMBANKA SR was and is part of a working group monitoring the current status and prospects for developments in connection with Slovakia's involvement in the reconstruction projects in Ukraine.

Jedným z projektov financovaných z rozvojových prostriedkov s využitím grantových a záručných prostriedkov je EU Ukraine Investment Framework, ktorý má za cieľ podporovať projekty prispievajúce k obnove, rekonštrukcii a modernizácii infraštruktúry Ukrajiny. Tento program má vygenerovať ďalšie investície a hospodársky rozvoj Ukrajiny. Za predpokladu zapojenia slovenských firiem do vybraných projektov alebo zapojením sa do konzorcií prostredníctvom subdodávok by mohla EXIMBANKA SR (napr. cez financovanie alebo poistenie vývozných odberateľských úverov alebo úverov na investície pre verejné alebo súkromné entity z Ukrajiny) zabezpečiť konkurenčnú výhodu pre slovenských exportérov disponujúcich riešením financovania a poistenia pre ukrajinských partnerov.

Druhý zabezpečovací nástroj sa pripravoval s využitím portfóliovej záruky od EIB s názvom EIF Export Credit Pilot. Tento nástroj je vyhradený primárne na podporu menších a stredných firiem formou vystavovania záruk EIF s objemom portfólia približne 10 až 15 miliónov eur. EXIMBANKA SR by v tomto prípade, s využitím zabezpečovacieho nástroja v podobe portfóliovej záruky EIF, mohla poskytovať napríklad predexportné, resp. exportné financovanie alebo poistenie vývozu práve pre malé a stredné podniky.

Na čo najlepšie využitie svojich produktov pre slovenských exportérov EXIMBANKA SR počas roka intenzívne mapovala preferencie a priority v kontexte rozvojových teritórií. Pri uplatňovaní týchto foriem (nielen) podporných mechanizmov s možným využitím grantových prostriedkov je totiž nevyhnutné zamerať sa na oblasti s vysokou perspektívou a relevanciou pre zapojené subjekty. Na zabezpečenie čo najväčšieho dosahu získavania potrieb exportérov sme využili všetky dostupné kanály, vrátane zapojenia partnerov.

One of the projects financed from development funds with the use of grant and guarantee funds is the EU Ukraine Investment Framework, which aims to support projects contributing to the rebuilding, reconstruction, and modernisation of Ukraine's infrastructure. This programme is intended to generate further investment and economic development in Ukraine. Should Slovak companies be involved in selected projects or join consortia through subcontracting, EXIMBANKA SR could, through its products (e.g. through financing or insuring export buyer credits or investment credits for public or private entities from Ukraine), provide a competitive advantage to Slovak exporters with financing and insurance solutions for Ukrainian partners.

The second guarantee instrument has been prepared using an EIB portfolio guarantee called the EIF Export Credit Pilot. This instrument is primarily designed to support small and medium-sized enterprises by issuing EIF guarantees with a portfolio volume of approximately EUR 10 to 15 million. In this case, EXIMBANKA SR could use the guarantee instrument in the form of an EIF portfolio guarantee to provide, for example, pre-export or export financing or export insurance specifically for small and medium-sized enterprises.

To make the best use of its products for Slovak exporters, throughout the year, EXIMBANKA SR intensively mapped preferences and priorities in the context of development territories. When applying these forms of (not only) support mechanisms with the possible use of grant funds, it is also essential to focus on areas with a high perspective and relevance for the participating entities. To ensure the widest possible coverage of the needs of exporters, we used all available channels, including involving our partners.

Dopyt po službách EXIMBANKY SR sa šíri aj do ďalších oblastí, a to pri podpore energetiky (konkrétne jadrovej energie) počas potenciálneho zapojenia EXIMBANKY SR do výstavby nového jadrového zdroja na Slovensku. Táto pomoc je v záujme energetickej bezpečnosti Slovenska. EXIMBANKA SR má za cieľ naďalej pokračovať v podpore slovenských exportérov a prispievať k ich úspechu na globálnom trhu.

Na záver by som chcel poďakovať všetkým našim zamestnancom, inštitucionálnym partnerom: Ministerstvu zahraničných vecí a európskych záležitostí SR, Ministerstvu hospodárstva SR, Ministerstvu financií SR, SARIO, Rade slovenských exportérov a ďalším partnerom s cieľom podpory zahraničného obchodu a v neposlednom rade aj klientom za ich dôveru a spoluprácu, nakoľko sú nevyhnutným predpokladom nášho spoločného smerovania.

Teším sa na ďalší rok plný nových príležitostí a výziev, ktoré spoločne prekonáme, a som presvedčený, že sa nám v dosahovaní týchto cieľov podarí posúvať sa na vyššie priečky.

Demand for EXIMBANKA SR' services is also spreading to other areas, namely support for the energy sector (especially nuclear energy) in the context of the potential participation of EXIMBANKA SR in the construction of a new nuclear power plant in Slovakia. This support is in the interest of Slovakia's energy security. EXIMBANKA SR will continue to support Slovak exporters and contribute to their success in the global market.

Finally, I would like to express my gratitude to all our employees and institutional partners: the Ministry of Foreign and European Affairs of the Slovak Republic, the Ministry of Economy of the Slovak Republic, the Ministry of Finance of the Slovak Republic, SARIO, the Council of Slovak Exporters, and other partners for their support in facilitating foreign trade as well as to our clients for their trust and cooperation, which is essential for our shared path to be followed.

I look forward to another year full of new opportunities and challenges that we will face together, and I am confident that we shall succeed in achieving these goals.

Vybrané významné udalosti roka 2023

Selected major events of 2023

Zástupcovia EXIMBANKY SR počas celého roka organizujú a aj sa zúčastňujú na národných, ako aj medzinárodných podujatiach, výročných zasadnutiach, konferenciách, veľtrhoch, obchodných misiách, biznis fórach a kluboch, workshopoch a B2B stretnutiach.

Február 2023

- Globálna energetická kríza výrazným spôsobom ovplyvnila domácnosti i podniky takmer vo všetkých odvetviach. Situácia na trhoch s energiami bola aj v roku 2023 napätá. EXIMBANKA SR v tejto súvislosti priniesla pre slovenské podniky efektívne riešenie v podobe Energetického úveru na zlepšenie cashflow a schopnosti splácať záväzky.

Apríl 2023

- EXIMBANKA SR privítala partnerské exportno-úverové agentúry z krajín regiónu V4 a Rakúska na konferencii v Modre a vytvorila inšpiratívny priestor na zdieľanie spoločných tém a príležitostí pre spoluprácu s partnermi. Hlavnými témami konferencie boli výzvy a možnosti súvisiace s obnovou ukrajinského hospodárstva a identifikácia alternatívnych trhov, keďže východné trhy boli pre celú V4 ťažiskovými odbytnými miestami. Ďalšími témami bola modernizácia pravidiel konsenzu OECD a ich vplyv na exportno—úverové agentúry, ako aj ich úloha pri podpore transakcií zmierňujúcich negatívne dôsledky klimateckej zmeny. Na podujatí participovali okrem EXIMBANKY SR aj Česká exportní banka (ČEB), Exportní garanční a pojišťovací společnost (EGAP), EXIM Hungary, poľská KUKE a Oesterreichische Kontrollbank AG (OeKB).

Throughout the entire year, the representatives of EXIMBANKA SR organize and participate in national as well as international events, annual meetings, conferences, trade fairs, trade missions, business forums and clubs, workshops, and B2B meetings.

February 2023

- The global energy crisis had a significant impact on households and companies in almost all sectors. The situation in the energy markets was tense also in 2023, and in this context, EXIMBANKA SR introduced an effective solution for Slovak companies in the form of the Energy Loan to improve cash flow and ability to repay debts.

April 2023

- EXIMBANKA SR welcomed partner export credit agencies from the V4 region and Austria to the conference in Modra and created an inspiring space for sharing common themes and opportunities for cooperation with partners. The main themes of the conference were the challenges and opportunities related to the recovery of the Ukrainian economy and the identification of alternative markets, as the Eastern markets were the focal outlet points for the entire V4. Other topics included the modernisation of the OECD Consensus rules and their impact on export credit agencies, as well as their role in supporting transactions that mitigate the negative effects of climate change. In addition to EXIMBANKA SR, the event was attended also by the Czech Export Bank (CEB), the Export Guarantee and Insurance Corporation (EGAP), EXIM Hungary, the Polish KUKE, and the Oesterreichische Kontrollbank AG (OeKB).

Apríl 2023

- Generálny riaditeľ EXIMBANKY SR Marián Janočko bol súčasťou delegácie Ministerstva financií SR a absolvoval viacero kľúčových stretnutí počas jarného zasadnutia Medzinárodného menového fondu a Svetovej banky. Cieľom bolo identifikovať priestor pre spoločné projekty, v prvom rade v oblasti mandátu PSLO, ktorý EXIMBANKA SR zastrešuje. S predstaviteľmi IFC, so zástupcami Európskych rozvojových finančných inštitúcií (European Development Finance Institutions — EDFI) a s predstaviteľmi implementačných agentúr sa tiež zúčastnil na rokovaní ohľadom obnovy ukrajinského hospodárstva.

Máj 2023

- Zástupcovia EXIMBANKY SR sa zúčastnili na výročnom zasadnutí Európskych finančných inštitúcií (EDFI) v Kodani, s cieľom prerokovať možnosť EXIMBANKY SR stať sa asociovaným členom zoskupení pätnástich rozvojových finančných inštitúcií, ktoré investujú do projektov súkromného sektora v krajinách s nízkymi a strednými príjmami. Toto členstvo by umožnilo EXIMBANKE SR napríklad vstupovať do konzorcií rozvojových bánk prostredníctvom zdieľania rizika či sa zapojiť do implementácie EFSD+ pre delegované riadenie prostriedkov EÚ, napríklad v súvislosti s obnovou Ukrajiny. Na podujatí EXIMBANKU SR zastupoval Rastislav Podhorec, námestník generálneho riaditeľa EXIMBANKY SR a Diana Polónyi, riaditeľka odboru komunikácie a medzinárodných vzťahov.

April 2023

- The Chief Executive Officer of EXIMBANKA SR Mr. Marián Janočko was part of the delegation of the Ministry of Finance of the Slovak Republic and attended several key meetings during the Spring International Monetary Fund and the World Bank meetings. The objective was to identify opportunities for joint projects, specifically in the area of the PSLO mandate covered by EXIMBANKA SR. Mr. Janočko also participated in meetings with the representatives of the IFC and with the representatives of the European Development Finance Institutions (EDFI) on the reconstruction of the Ukrainian economy.

May 2023

- The representatives of EXIMBANKA SR attended the annual meeting of the European Development Finance Institutions (EDFI) in Copenhagen to discuss the possibility of EXIMBANKA SR becoming an associate member of a group of fifteen development finance institutions that invest in private sector projects in low- and middle-income countries. This membership would allow EXIMBANKA SR, for example, to join risk-sharing consortia of development banks or to participate in the implementation of EFSD+ for delegated management of EU funds, for example in connection with the reconstruction of Ukraine. EXIMBANKA SR was represented at the event by Mr. Rastislav Podhorec, the Deputy CEO of EXIMBANKA SR, and Mrs. Diana Polónyi, the Director of Communication and International Relations.

Jún 2023

- V júni sa v Kaštieli Orlové počas podujatia s názvom „Exportný klub — diskusné fórum“ k téme Gruzínsko stretli významní slovensko-gruzínski aktéri hospodárskej diplomacie a vonkajších vzťahov. Exportný klub pripravila pre slovenských exportérov EXIMBANKA SR spolu s Nodarim Giorgadzem — honorárnym konzulom Gruzínska na Slovensku. Ministri hospodárstva Slovenska a Gruzínska vyzdvihli význam spolupráce, najmä v oblastiach energetiky, vodného a odpadového hospodárstva, digitalizácie a IT služieb oboch krajín. Na podujatí vystúpil aj generálny riaditeľ EXIMBANKY SR Marián Janočko.

- EXIMBANKA SR v reakcii na situáciu na trhu s úrokovými sadzbami mediálne posilnila ponuku zvýhodneného financovania zo zdrojov Európskej investičnej banky (EIB). Úver od EIB bol určený slovenským malým a stredným podnikom a stredne veľkým podnikom na financovanie ich investičných projektov a prevádzkového kapitálu.

Júl 2023

- EXIMBANKA SR k 15. 7. 2023 zaviedla nové pravidlá modernizácie exportných úverov, ktoré boli vydané v súlade s Konsenzom OECD a majú za cieľ prispôbiť sa aktuálnym potrebám exportérov, financujúcich bánk a zahraničných odberateľov, ako aj reflektovať dynamiku finančných trhov a technologický pokrok, najmä v oblasti zelených technológií. Medzi nové vylepšenia patria napríklad dlhšie splatnosti a rozšírené možnosti týkajúce sa splátok exportných úverov.

June 2023

- In June, important Slovak-Georgian actors in the field of economic diplomacy and foreign relations met at the Orlové Manor for the event called “Export Club - Discussion Forum” about Georgia. The Export Club was prepared for Slovak exporters by EXIMBANKA SR together with the Honorary Consul of Georgia in Slovakia Mr. Nodari Giorgadze. The Ministers of Economy of Slovakia and Georgia emphasised the importance of cooperation, especially in the field of energy, water and waste management, digitalisation, and IT services of both countries. One of the speakers at the event was also Mr. Marián Janočko, the Chief Executive Officer of EXIMBANKA SR.

- In response to the situation on the interest rate market, EXIMBANKA SR strengthened its offer of preferential financing from the resources of the European Investment Bank (EIB) in the media. The EIB Loan was intended for Slovak small- and medium-sized enterprises to finance their investment projects and working capital.

July 2023

- As of 15 July 2023, EXIMBANKA SR introduced new rules for modernising export credits, which were issued in accordance with the OECD Consensus and are aimed at adapting to the current needs of exporters, financing banks, and foreign customers, as well as reflecting the dynamics of financial markets and technological progress, especially in the field of green technologies. New improvements include longer due dates and more options for repayment of export credits.

September 2023

- EXIMBANKA SR prostredníctvom svojich bankových a poisťovacích činností podporila export v prvom polroku 2023 v celkovej výške 721,3 mil. eur. Celková banková angažovanosť k 30. 6. 2023 z poskytnutých úverov, vystavených záruk a ostatných pohľadávok bola vo výške 602,9 mil. eur. Celková poisťná angažovanosť z poistenia krátkodobých rizík a neobchodovateľných rizík k júnu 2023 dosiahla výšku 480,8 mil. eur.

Október 2023

- EXIMBANKA SR dostala, v nadväznosti na plán Európskej komisie REPowerEU a zriadenie platformy EÚ na nákup zemného plynu a skvapalneného plynu (LNG), mandát na poskytovanie finančných produktov slovenským subjektom, ktoré nakupujú plyn a LNG cez platformu pre spoločný nákup plynu (EU Energy Platform). EXIMBANKA SR, v nadväznosti na nový mandát, vystavuje tzv. stand by letters of credit (SBLC) a bankové záruky za záväzky slovenských spoločností, ktoré kupujú plyn alebo LNG prostredníctvom mechanizmu agregácie dopytu a spoločného nákupu (AggregateEU), prípadne vystaví protizáruky v prospech komerčných bánk.

- Vo francúzskom Nice sa v októbri konalo výročné zasadnutie riaditeľov exportno-úverových agentúr, ktorého cieľom bola koordinácia prístupu k riešeniam spoločných tém. Na stretnutí dominovali najmä témy klímy, podpory malých a stredných podnikov, témy zapojenia privátneho sektora do obnovy Ukrajiny či tradičné oblasti, ako je zlepšovanie procesov, digitalizácia a posilnenie hlasu exportno-úverových agentúr na intenzívnejšiu podporu podnikateľom. Za EXIMBANKU SR sa na výročnom zasadnutí zúčastnil jej generálny riaditeľ, Marián Janočko a riaditeľka odboru komunikácie a medzinárodných vzťahov Diana Polónyi.

September 2023

- Through its banking and insurance activities, EXIMBANKA SR supported exports in the first half of 2023 in the total amount of EUR 721.3 million. The total banking exposure as of 30.06.2023 from loans granted, guarantees issued, and other receivables amounted to EUR 602.9 million. The total insurance exposure from insurance of short-term and non-marketable risks as of 30 June 2023 reached the amount of EUR 480.8 million.

October 2023

- Following the European Commission's REPowerEU Plan and the establishment of the EU platform for the purchase of natural gas and liquefied natural gas (LNG), EXIMBANKA SR received a mandate to provide financial products to Slovak companies purchasing gas and LNG through the joint gas purchases platform (EU Energy Platform). Following this new mandate, EXIMBANKA SR issues so-called stand-by letters of credit (SBLC) and bank guarantees for the obligations of Slovak companies purchasing gas or LNG through the demand aggregation and joint purchasing mechanism (AggregateEU), or issues counter-guarantees to the benefit of commercial banks.

- The annual meeting of export credit agency directors was held in October in Nice, France, to coordinate an approach to common issues. In particular, the meeting focused on issues such as the climate, support for SMEs, the involvement of the private sector in the reconstruction of Ukraine, as well as traditional topics such as process improvement, digitalisation, and strengthening the voice of export credit agencies to provide more support to entrepreneurs. EXIMBANKA SR was represented at the annual meeting by its CEO, Mr. Marian Janočko, and the Director of Communication and International Relations, Mrs. Diana Polónyi.

Október 2023

- V októbri sa v Bruseli aj za účasti zástupcov EXIMBANKY SR konalo EÚ Global Gateway fórum, na ktorom sa riešila jedna z priorít EÚ — stratégia EÚ Global Gateway. Jej cieľom je mobilizovať investície vo výške viac ako 300 miliárd eur prostredníctvom prístupu „Tím Európa“, v rámci ktorého sa spájajú inštitúcie EÚ, členské štáty a ich finančné a rozvojové inštitúcie so zámerom podporiť čisté a bezpečné prepojenia v digitálnom, energetickom a dopravnom sektore a posilniť systémy zdravotníctva, vzdelávania a výskumu po celom svete. V tomto kontexte je veľmi dôležité postavenie EXIMBANKY SR ako poskytovateľa finančných riešení pre exportérov a zároveň aj ako inštitúcie oprávnenej narábať s prostriedkami EÚ.

November 2023

- Víťazom 1. ročníka súťaže TREND Exportér roka 2023, ktorého garantom je EXIMBANKA SR, sa stala firma Innovatrics, ktorej riešenia v oblasti biometrických technológií používajú takmer na celom svete. Ďalšími nominovanými v tejto kategórii boli spoločnosť MicroStep, ktorá vyrába stroje na rezanie, metalurgický holding Heneken, výrobca liečiv Saneca Pharmaceuticals a spoločnosť Progroupe Sediment Removal špecializujúca sa na údržbu vodných plôch.

October 2023

- In October, the EU Global Gateway Forum was held in Brussels, with the participation of the representatives of EXIMBANKA SR, to discuss one of the EU's priorities - the EU Global Gateway strategy. It aims to mobilise more than EUR 300 billion of investment through an approach called "Team Europe", which brings together EU institutions, Member States, and their financial and development institutions to promote clean and secure connections in the digital, energy, and transport sectors, and to strengthen health, education, and research systems worldwide. In this context, the position of EXIMBANKA SR as a provider of financial solutions for exporters and as an institution authorised to handle EU funds is crucial.

November 2023

- The winner of the 1st annual TREND Exporter of the Year 2023 competition, sponsored by EXIMBANKA SR, was Innovatrics, a company the solutions of which in the field of biometric technologies that are used almost all over the world. Other nominees in this category were MicroStep, a cutting machine manufacturer, Heneken, a metallurgical holding company, Saneca Pharmaceuticals, a pharmaceutical manufacturer, and Progroupe Sediment Removal, a company specializing in the maintenance of water bodies.

December 2023

- EXIMBANKA SR má od decembra nového generálneho riaditeľa a dvoch nových členov vedenia. Novým predsedom Rady banky a generálnym riaditeľom EXIMBANKY SR sa s platnosťou od 7. decembra 2023 stal Rastislav Podhorec, ktorý doteraz v EXIMBANKE SR pôsobil ako námestník generálneho riaditeľa. Milan Horváth sa stal novým členom Rady banky a zároveň námestníkom generálneho riaditeľa pre financovanie a poisťovníctvo. Novým externým členom Rady banky sa stal Igor Lichnovský.
- EXIMBANKA SR v decembri predstavila novú vizuálnu identitu a sprístupnila svoje redizajnované webové sídlo www.eximbanka.sk, ktoré má užívateľom priniesť aktuálnejšie, prehľadnejšie a zrozumiteľnejšie informácie o exporte a rôznych formách jeho podpory. Tento krok bol súčasťou snahy pružnejšie reagovať na aktuálne trhové podmienky a geopolitickú situáciu s cieľom transformovať EXIMBANKU SR na modernú, flexibilnú a proklientsky orientovanú inštitúciu.

December 2023

- EXIMBANKA SR has had a new CEO and two new members of the Management Board since December. Mr. Rastislav Podhorec, who was previously the Deputy CEO of EXIMBANKA SR, became the new Chairman of the Bank Board and the CEO of EXIMBANKA SR with effect from 7 December. Mr. Milan Horváth has become a new member of the Bank Board and at the same time the Deputy CEO for Financing and Insurance. At the same time, Mr. Igor Lichnovský has become a new external member of the Bank Board.
- In December, EXIMBANKA SR unveiled a new visual identity and launched its redesigned website www.eximbanka.sk, which is intended to provide users with more up-to-date, clearer, and understandable information on exports and various forms of support. This step was part of an effort to respond more flexibly to current market conditions and the geopolitical situation, to transform EXIMBANKA SR into a modern, flexible, and customer-oriented institution.

Obsah Content

01	O EXIMBANKE SR About EXIMBANKA SR	17
	Profil Profile	19
	Vedenie Management	21
	Základné finančné ukazovatele Key Financial Indicators	25
02	Obchodné aktivity Commercial Activities	27
	Financovanie úverov a poskytovanie záruk Financing of Loans and Provision of Guarantees	29
	Poisťovanie a zaisťovanie vývozných úverov Insurance and Reinsurance of Export Credits	40
03	Podporné aktivity Supporting Activities	67
	Medzinárodné vzťahy International Relations	69
	Spoločenská zodpovednosť a etické princípy Social Responsibility and Ethical Principles	77
	Zodpovedný prístup a trvalo udržateľný rozvoj Responsible Approach and Sustainable Development	82
04	Vybrané údaje z účtovnej závierky k 31. 12. 2023 Selected Data from the Financial Statements as of 31 December 2023	85

O EXIMBANKE SR

About EXIMBANKA SR



01

Profil

Profile

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.

Poslaním 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.

Zámerom je štátna podpora, ktorá nenarúša 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 ponúka širokú škálu finančných produktov.

EXIMBANKA SR was established by law in 1997 as a state export credit agency. It is the only direct state financial instrument for export support. It operates as a specialised institution in the financial market, providing both banking and insurance services.

The mission of EXIMBANKA SR is to enable Slovak exporters to enter projects and regions where the commercial financial sector is less interested in taking risks. The task of EXIMBANKA SR is to improve the economic exchange of the Slovak Republic with foreign countries, to increase the competitiveness of Slovak producers on foreign markets, and to support the export of the largest possible volume of products with high-added value.

The aim is to provide state support that does not disrupt market conditions, distort the market, or favour producers from one country at the expense of others. The philosophy of EXIMBANKA SR is based on the interest of exporters in minimising risks and offering favourable business conditions to their foreign partners. EXIMBANKA SR offers a wide range of financial products.

EXIMBANKA SR ponúka širokú škálu finančných produktov. Na strane exportu 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 však 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. Misiou EXIMBANKY SR je byť spoľahlivým partnerom pre export.

On the export side, these are mainly credit insurance, financing, and guarantees. On the import side, it is the financing of the import of technologies that ultimately enables the export of higher-quality production with high-added value. The products are intended for small, medium, and large Slovak companies, but primarily for producers of goods and service providers intended for export.

EXIMBANKA SR plays a complementary role in the commercial financial market. It enables exports to areas with higher country risk, even for large projects with long deferral of due dates. EXIMBANKA SR supports investments abroad, especially in the set-up of joint ventures. The mission of EXIMBANKA SR is to be a reliable partner for exports.

Vedenie Management

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

Rada banky EXIMBANKY SR

Rada banky 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.

Zloženie Rady banky EXIMBANKY SR v roku 2023

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

Bank Board of EXIMBANKA SR

The Bank Board is the statutory body of EXIMBANKA SR. It consists of five members, namely the Chief Executive Officer, three Deputy CEOs, and one other member who is not an employee of EXIMBANKA SR.

Composition of the Bank Board of EXIMBANKA SR in 2023

Predseda Chairman



JUDr. Marián Janočko

(vznik funkcie 30. 12. 2022, zánik funkcie 6. 12. 2023)
(Start of office: 30. 12. 2022; End of office: 6. 12. 2023)



Ing. Rastislav Podhorec, MBA

(vznik funkcie 7. 12. 2023)
(Start of office: 7. 12. 2023)

Členovia Members



Ing. Rastislav Podhorec, MBA

Námestník generálneho riaditeľa divízie
financovania a poisťovníctva
(vznik funkcie 30. 12. 2022, zánik funkcie 6. 12. 2023)
Deputy CEO of the Division of
Financing and Insurance
(Start of office: 30. 12. 2022, End of office: 6. 12. 2023)



Ing. Pavol Tavač, MBA

Námestník generálneho riaditeľa divízie
riadenia rizík a financií
(vznik funkcie 20. 1. 2022)
Deputy CEO of the Division of
Risk Management and Finance
Start of office: 20. 1. 2022



Ing. Milan Horváth

Námestník generálneho riaditeľa divízie
financovania a poisťovníctva
(vznik funkcie 7. 12. 2023)
Deputy CEO of the Division of Financing and Insurance
(Start of office: 7. 12. 2023)



Ing. Igor Lichnovský

Člen Rady banky, ktorý nie je zamestnancom
EXIMBANKY SR
(vznik funkcie 7. 12. 2023)
Member of the Bank Board not being an employee of
EXIMBANKA SR
(Start of office: 7. 12. 2023)

Dozorná rada EXIMBANKY SR

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

Supervisory Board of EXIMBANKA SR

The Supervisory Board is the supreme supervisory body of EXIMBANKA SR and supervises the performance of its activities. It verifies the procedures in the affairs of EXIMBANKA SR and is authorized to inspect at any time the accounting records, all documents, including contracts concluded by EXIMBANKA SR, documents as well as records relating to the activities of EXIMBANKA SR. The Supervisory Board consists of seven members, including its chairman.

Zloženie Dozornej rady EXIMBANKY SR v roku 2023

Predseda Chairman

Ing. Ivan Šramko

(vznik funkcie 3. 12. 2020)
(Start of office: 3. 12. 2020)

Členovia Members

JUDr. Gabriel Havrilla

(vznik funkcie 25. 2. 2021, zánik funkcie 6. 12. 2023)
(Start of office: 25. 2. 2021, End of office: 6. 12. 2023)

Ing. Tomáš Meravý

(vznik funkcie 30. 9. 2021, zánik funkcie 6. 12. 2023)
(Start of office: 30. 9. 2021, End of office: 6. 12. 2023)

Ing. Július Jakab

(vznik funkcie 30. 9. 2021, zánik funkcie 12. 6. 2023)
(Start of office: 30. 9. 2021, End of office: 12. 6. 2023)

Veronika Gmitterko, MBA

(vznik funkcie 17. 3. 2022, zánik funkcie 7. 6. 2023)
(Start of office: 17. 3. 2022, End of office: 7. 6. 2023)

Mgr. Pavol Škápik

(vznik funkcie 7. 10. 2022, zánik funkcie 6. 12. 2023)
(Start of office: 7. 10. 2022, End of office: 6. 12. 2023)

Ing. Juraj Jánošík

(vznik funkcie 13. 6. 2023, zánik funkcie 6. 12. 2023)
(Start of office: 13. 6. 2023, End of office: 6. 12. 2023)

Vladimír Vaňo, MBA

(vznik funkcie 3. 12. 2020, zánik funkcie 6. 12. 2023)
(Start of office: 3. 12. 2020, End of office: 6. 12. 2023)

Členovia Members

Ing. Marián Podolák

(vznik funkcie 8. 6. 2023)
(Start of office: 8. 6. 2023)

JUDr. Ing. Andrea Holíková

(vznik funkcie 7. 12. 2023)
(Start of office: 7. 12. 2023)

Mgr. Lukáš Parížek

(vznik funkcie 7. 12. 2023)
(Start of office: 7. 12. 2023)

Ing. Roman Turok-Heteš

(vznik funkcie 7. 12. 2023)
(Start of office: 7. 12. 2023)

JUDr. Jaroslav Rybánsky

(vznik funkcie 7. 12. 2023)
(Start of office: 7. 12. 2023)

Ing. Mgr. Miriam Letašiová

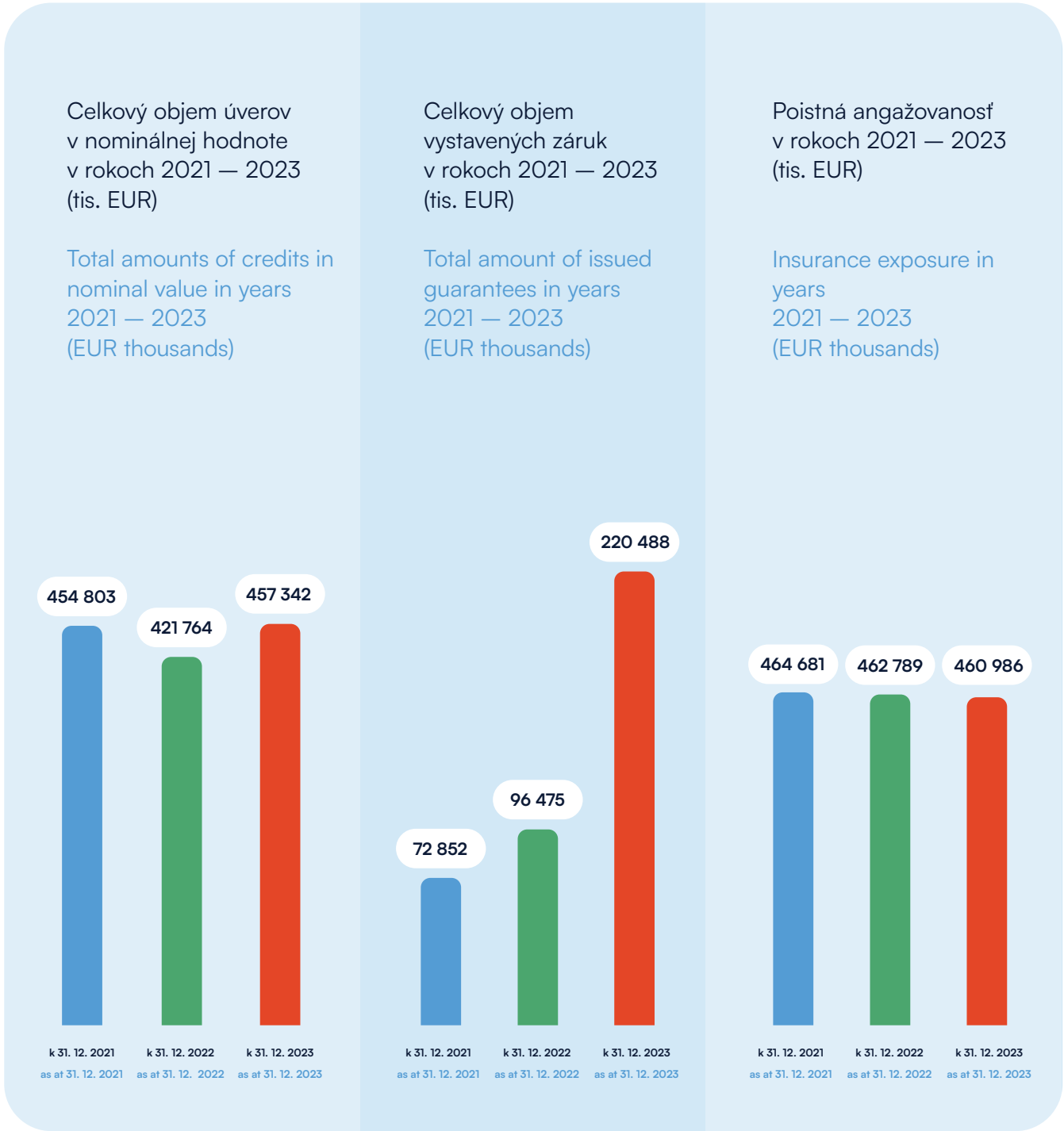
(vznik funkcie 7. 12. 2023)
(Start of office: 7. 12. 2023)

Základné finančné ukazovatele

Key Financial Indicators

(tis. EUR) (in thousands of EUR)	k 31. 12. 2021 as at 31. 12. 2021	k 31. 12. 2022 as at 31. 12. 2022	k 31. 12. 2023 as at 31. 12. 2023
Celkový objem úverov v nominálnej hodnote Total volume of loans — nominal value	454 803	421 764	457 342
Celkový objem ostatných pohľadávok voči klientom Total volume of other receivables vis-à-vis clients	9 921	2 691	2 008
Celkový objem vystavených záruk Total volume of guarantees issued	72 852	96 475	220 488
Celkový objem vystavených antikورونا záruk Total volume of Anti-corona guarantees issued	42 724	30 116	24 794
Poistná angažovanosť Insurance exposure	464 681	462 789	460 986
Vlastné imanie Equity	264 040	264 748	273 091
Bilančná suma Balance sheet total	480 688	495 551	516 715
(tis. EUR) (in thousands of EUR)	2021	2022	2023
Čisté výnosy z bankových aktivít Net income from banking activities	17 779	18 424	26 642
Čisté zaslúžené poistné Net premium earned	4 800	3 053	4 222
Všeobecné prevádzkové náklady General operating costs	5 343	5 610	6 461
Zisk / Strata po zdanení Profit / loss after tax	-17 733	708	8 680

Zdroj: EXIMBANKA SR
Source: EXIMBANKA SR



Zdroj: EXIMBANKA SR
Source: EXIMBANKA SR

Obchodné aktivity

Commercial Activities

02

Financovanie úverov a poskytovanie záruk

Financing of Loans and Provision of Guarantees

EXIMBANKA SR sa aj v roku 2023 zameriavala v segmente bankových činností primárne na poskytovanie priamych úverov a bankových záruk. Táto produktová orientácia sa nezmenila 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 poistnú angažovanosť z upísaného rizika pri poistení a zaistení.

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

EXIMBANKA SR dosiahla k 31. 12. 2023 celkovú úroveň majetkovej angažovanosti z poskytnutých bankových úverov a bankových záruk **677 830 tis. eur**, čo v porovnaní s dosiahnutou skutočnosťou k 31. 12. 2022 predstavuje zvýšenie o **159 591 tis. eur**, index **2023/2022: 1,31**.

In the banking segment, EXIMBANKA SR continued to focus on the provision of direct loans and bank guarantees. This product focus has not changed since 2012. The objective of EXIMBANKA SR is to support the implementation of higher value-added export projects through direct financing, investment financing, and bank guarantees.

Asset exposure

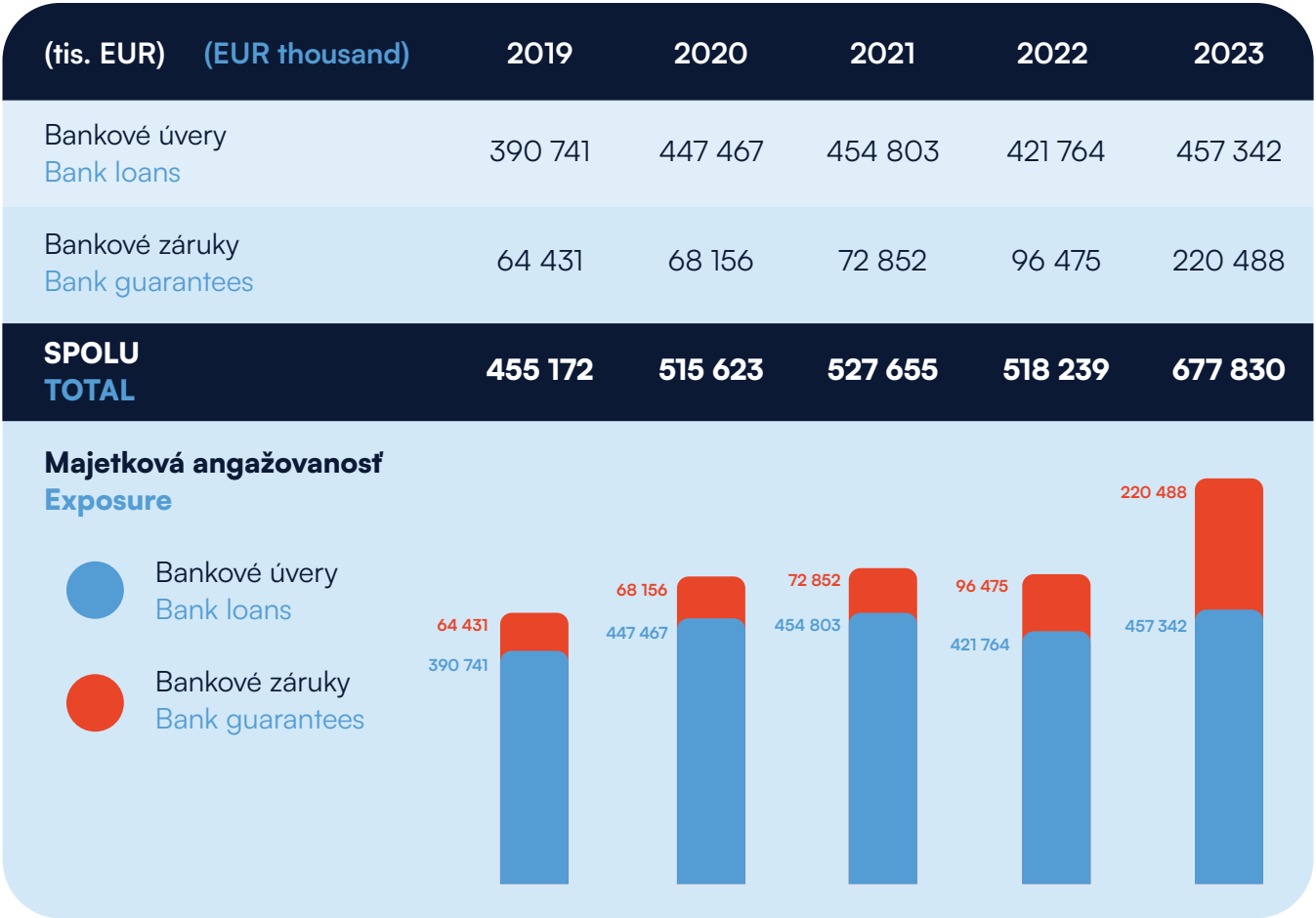
In carrying out its activities, EXIMBANKA SR pays particular attention to the amount of exposure from commercial activities, which represents the amount of actual risk assumed by EXIMBANKA SR in providing its products and services. Exposure from commercial activities includes asset exposure from loans and guarantees and insurance exposure from insurance and reinsurance underwriting risk.

Data on asset exposures on loans and bank guarantees are presented in this section. Data on insurance exposure are presented in the chapter **Insurance and Reinsurance of Export Credits**.

As of 31 December 2023, EXIMBANKA SR has reached a total level of asset exposure from granted bank loans and bank guarantees in the amount of **EUR 677,830 thousand**, which represents an increase of **EUR 159,591 thousand** compared to the actual level reached as of 31 December 2022, **index 2023/2022: 1.31**.

Vývoj majetkovej angažovanosti EXIMBANKY SR k 31. 12. za roky 2019 — 2023 z poskytnutých bankových úverov a bankových záruk podnikovým a bankovým klientom (tis. EUR)

Development of asset exposure of EXIMBANKA SR as of 31. 12. of years 2019 — 2023 from granted bank loans and bank guarantees to corporate and banking clients (in thousands of EUR)



Zdroj: EXIMBANKA SR
Source: EXIMBANKA SR

Majetková angažovanosť — bankové úvery

Celkový stav pohľadávok z poskytnutých bankových úverov dosiahol k 31. 12. 2023 hodnotu **457 342 tis. eur**, čo predstavuje v porovnaní so stavom k 31. 12. 2022 nárast o **35 578 tis. eur**, index **2023/2022: 1,08**. Tento nárast bol v roku 2023 zvýšenou aktivitou v rámci akvizičnej činnosti.

Zároveň EXIMBANKA SR k 31. 12. 2023 evidovala **nedočerpané záväzné úverové limity** na úvery podnikovým klientom v hodnote **31 415 tis. eur**.

V roku 2023 sa EXIMBANKA SR zameriavala na poskytovanie priamych úverov exportérom. 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. V dôsledku rastúceho prebytku likvidity na finančnom trhu sa od roku 2016 postupne úplne zastavilo poskytovanie refinančných úverov bankám.

Štruktúra majetkovej angažovanosti z poskytnutých bankových úverov k 31. 12. 2023 bola nasledovná:

The structure of asset exposure from bank loans granted as of 31.12.2023 was as follows:

- Pohľadávky z poskytnutých **bankových úverov podnikovým klientom** dosiahli hodnotu 400 420 tis. eur, čo predstavuje v porovnaní s vykázaným stavom k 31. 12. 2022 nárast o 27 267 tis. eur a podiel 87,55 % na celkovom objeme pohľadávok z bankových úverov.
- Receivables from **bank loans granted to corporate clients** amounted to EUR 400,420 thousand, an increase of EUR 27,267 thousand compared to the balance reported as of 31.12.2022, representing a share of 87.55% of the total volume of receivables from bank loans.

Asset exposure — bank loans

The total balance of receivables from bank loans granted as of 31.12.2023 amounts to **EUR 457,342 thousand**, which represents an increase of **EUR 35,578 thousand** compared to the balance as of 31.12.2022, **index 2023/2022: 1.08**. This increase is due to the increase in acquisition activity in 2023.

At the same time, as of 31.12.2023, EXIMBANKA SR has **undrawn committed credit limits** for loans to corporate clients in the amount of **EUR 31,415 thousand**.

In 2023, EXIMBANKA SR focused on providing direct loans to exporters. In terms of the structure of receivables, the largest share of loans was accounted for by loans granted in the form of pre-export financing, financing of investments of Slovak exporters abroad, and financing of investments in technology. As a result of the growing liquidity surplus in the financial market, the provision of refinancing loans to banks has been completely phased out since 2016.

- Pohľadávky z poskytnutých bankových úverov bankovým klientom dosiahli hodnotu 56 922 tis. eur, čo je oproti vykázanému stavu k 31. 12. 2022 zvýšenie o 8 311 tis. eur, s 12,45 % podielom na celkovom objeme pohľadávok z bankových úverov.
- Receivables from bank loans granted to banking clients amounted to EUR 56,922 thousand, which is an increase of EUR 8,311 thousand compared to the balance reported as of 31.12.2022, representing a share of 12.45% of the total volume of receivables from bank loans.

Pohľadávky z poskytnutých bankových úverov podnikovým a bankovým klientom spolu k 31. 12. za roky 2019 — 2023 (tis. EUR)

Receivables from bank loans granted to corporate and banking clients in total as of 31. 12. of the years 2019 — 2023 (in thousands of EUR)

(tis. EUR) (EUR thousand)	2019	2020	2021	2022	2023
Priame úvery podnikovým klientom Direct loans to corporate clients	340 128	366 352	378 548	364 114	397 850
Úvery na podporu udržania prevádzky — COVID úvery podnikovým klientom Loans to sustain operations — COVID loans to corporate clients		29 982	23 602	9 039	1 257
Energetické úvery Energy loans					1 313
Nepriame vývozné odberateľské úvery bankovým klientom Indirect export buyer's credits to banking clients	50 613	51 133	52 653	48 611	56 922
SPOLU TOTAL	390 741	447 467	454 803	421 764	457 342

V segmente poskytovania bankových úverov podnikovým klientom dosiahla EXIMBANKA SR v roku 2023 medziročný nárast danej hodnoty.

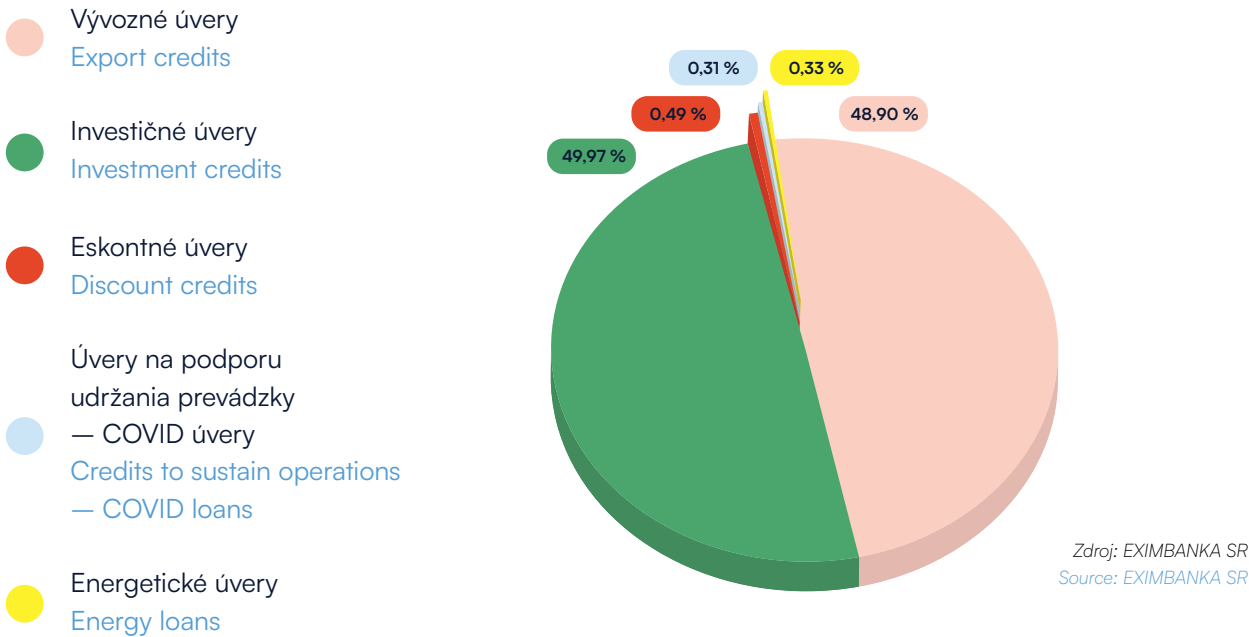
In the segment of bank loans to corporate clients, EXIMBANKA SR achieved a year-on-year increase in 2023.

Štruktúra pohľadávok z poskytnutých bankových úverov podnikovým klientom k 31. 12. za roky 2019 — 2023 (tis. EUR)
Structure of receivables from bank loans provided to corporate clients as of 31. 12. of years 2019 — 2023 (in thousands of EUR)

(tis. EUR) (EUR thousand)	2019	2020	2021	2022	2023	Index 2023/2022
Vývozné úvery Export credits	158 082	171 297	173 503	160 485	195 796	1,22
Investičné úvery Investment credits	171 116	191 672	203 068	201 652	200 077	0,99
Eskontné úvery Discount credits	10 930	3 383	1 977	1 977	1 977	1,00
Úvery na podporu udržania prevádzky — COVID úvery loans to sustain operations — COVID loans		29 982	23 602	9 039	1 257	0,14
Energetické úvery Energy loans					1 313	n/a
SPOLU TOTAL	340 128	396 334	402 150	373 153	400 420	1,07

Zdroj: EXIMBANKA SR
Source: EXIMBANKA SR

Majetková angažovanosť z poskytnutých úverov podnikovým klientom – podiel jednotlivých produktov k 31. 12. 2023 (%)
Asset exposure from loans provided to corporate clients - share of individual products as of 31. 12.2023 (%)



Priame vývozné úvery:

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 contract covering the financing period.
- **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 vývozných faktúr 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 technológií a súvisiacej infraštruktúry** — financovanie nákupu alebo modernizácie technológií 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 na modernizáciu technológií a súvisiacej infraštruktúry.
- **Credits for acquisition and modernisation of technology and related infrastructure** — financing of acquisition or modernisation of technology and related infrastructure for export activities used in the processing of raw materials and the production of goods or in the provision of services intended for export; the credit may be granted up to a maximum of 85% of the cost of the acquisition or modernisation of technology and related infrastructure.

Eskontné úvery:**Discount Credits:**

- **Zmenkový úver na pohľadávky z vývozu** — úver bol postupne v roku 2020 nahradený poskytovaním nového produktu, ktorým je priamy úver na pohľadávky z vývozu.
Zostatok k 31. 12. 2023 tvoria znehodnotené pohľadávky zo zmenkových úverov.
- **Discount credit for export receivables** — the credit was gradually replaced in 2020 by the provision of a new product, namely the direct credit for export receivables.
The balance as of 31.12.2023 consists of impaired receivables from discount credits.

Energetické úvery:**Energy Loans:**

- Energetické úvery vznikli v súvislosti s reflektovaním na situáciu v roku 2022, teda s násobným nárastom energetických vstupov pre exportérov. Poskytnutie energetických úverov využili podnikoví klienti najmä v období od konca roka 2022 do približne polovice roka 2023.
- Energy loans were introduced to reflect the situation in 2022, i.e. a multiple increase in energy inputs for exporters. The provision of energy loans was mainly used by corporate clients in the period from the end of 2022 to around mid-2023.

Na všetky uvedené produkty EXIMBANKY SR môže klient využiť úver z úverovej linky EIB (Európskej investičnej banky).

EXIMBANKA SR uzatvorila zmluvu o úvere s Európskou investičnou bankou (EIB), ktorej cieľom 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.

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.

For all the products of EXIMBANKA SR above, the client may use a loan from the EIB (European Investment Bank) credit line.

EXIMBANKA SR has signed a loan agreement with the European Investment Bank (EIB) to support Small and Medium Enterprises (“SMEs”) and Mid-sized Enterprises (“MID-CAPS”). Loans from the EIB credit line (“EIB Loan”) are granted to SMEs (with less than 250 employees) and MID-CAPS (with 250 to 3,000 employees) to support investment projects and working capital.

Loans granted under more favourable conditions from EIB funds benefit from a lower interest rate, which is reduced by at least 0.25% p.a. compared to regular loans. The loan bears a variable interest rate based on the EURIBOR reference 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 also offers export buyer's credits:

- **Vývozný odberateľský úver (priamy/nepriamy)** — poskytuje financovanie záväzkov dlžníka vyplývajúcich zo zmluvy o vývoze, ktorému EXIMBANKA SR na tento účel 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 whom EXIMBANKA SR has provided funds through a loan for such purpose and the exporter based on the export contract receives risk-free performance.

- **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 credit platform to be granted to a public entity abroad, while 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 nový produkt do svojho produktového portfólia:

Because of the COVID-19 pandemic, EXIMBANKA SR introduced a new product in its product portfolio in 2020:

- **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 bol každý z týchto poskytnutých úverov splatný a ďalej sa neposkytujú.
- **Loans to sustain operations - COVID loans**, which were provided in accordance with Act No. 67/2020 Coll. on Some Extraordinary Measures in the Financial Sector in connection with the Spread of the Dangerous and Contagious Human Disease COVID-19, as amended, and in accordance with the de minimis aid scheme to support the maintenance of operations and employment for SMEs and to bridge the unfavourable period caused by the COVID-19 pandemic. In 2021, this product was no longer provided, as all the funds intended for the provision of this product were allocated in 2020. In both 2021 and 2022, the conditions necessary for the subsidisation of these loans were evaluated. In 2023, each of these loans became due and is not granted anymore.

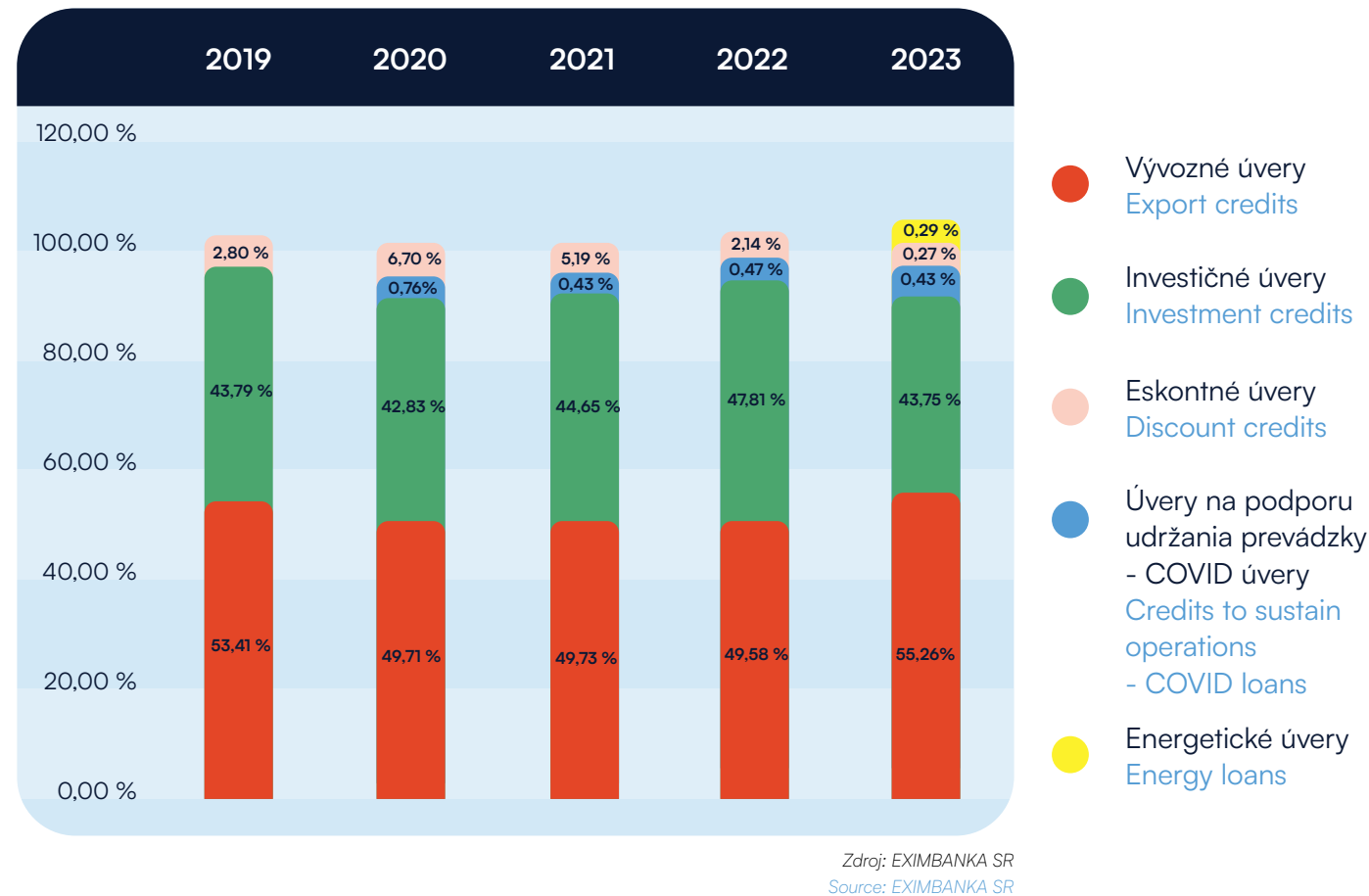
Štruktúra poskytnutých bankových úverov podnikovým a bankovým klientom k 31. 12. za roky 2019 — 2023 na celkovom objeme pohľadávok z bankových úverov — podiely v (%)

Structure of bank loans provided to corporate and banking clients as of 31.12. for years 2019 — 2023 in the total volume of bank loan receivables — shares in (%)

(tis. EUR) (EUR thousand)	2019	2020	2021	2022	2023
Vývozné úvery Export credits	208 695	222 430	226 156	209 096	252 718
Investičné úvery Investment credits	171 116	191 672	203 068	201 652	200 077
Eskontné úvery Discount credits	10 930	3 383	1 977	1 977	1 977
Úvery na podporu udržania prevádzky — COVID úvery Credits to sustain operations — COVID loans		29 982	23 602	9 039	1 257
Energetické úvery Energy loans					1 313
SPOLU TOTAL	390 741	447 467	454 803	421 764	457 342

	2019	2020	2021	2022	2023
Vývozné úvery Export credits	53,41 %	49,71 %	49,73 %	49,58 %	55,26 %
Investičné úvery Investment credits	43,79 %	42,83 %	44,65 %	47,81 %	43,75 %
Eskontné úvery Discount credits	2,80 %	0,76 %	0,43 %	0,47 %	0,43 %
Úvery na podporu udržania prevádzky — COVID úvery Credits to sustain operations — COVID loans		6,70 %	5,19 %	2,14 %	0,27 %
Energetické úvery Energy loans					0,29 %
SPOLU TOTAL	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %

Štruktúra poskytnutých bankových úverov podnikovým a bankovým klientom k 31. 12. za roky 2019 — 2023
 — podiely (%) na celkovom objeme pohľadávok z bankových úverov (%)
 Structure of bank loans provided to corporate and bank clients as of 31.12. of the years 2019 — 2023
 — shares (%) in the total volume of bank loans receivables (%)



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. Zmienené preferencie dokazuje štruktúra pohľadávok z poskytnutých úverov veľkým klientom k 31. 12. 2023 v nižšie uvedenej tabuľke.

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

The product structure of receivables from loans provided to corporate clients was different for the large client segment and the SME (small and medium-sized enterprises) segment.

The interest of large clients was primarily focused on investment credits for the purchase and modernisation of technology and related infrastructure. The above preferences are illustrated by the structure of receivables from loans provided to large clients as of 31.12.2023 in the table below.

Štruktúra pohľadávok k 31. 12. 2023 z poskytnutých úverov veľkým podnikovým klientom a MSP klientom (%)

Structure of receivables as of 31.12.2023 from loans provided to large corporate clients and SME clients (%)

Štruktúra pohľadávok z poskytnutých úverov podnikovým klientom k 31. 12. 2023 Structure of receivables as of 31.12.2023 from loans provided to corporate clients	VK LC		MSP SME		SPOLU TOTAL	
	hodnota v tis. EUR value in thousands of EUR	podiel v % share in %	hodnota v tis. EUR value in thousands of EUR	podiel v % share in %	hodnota v tis. EUR value in thousands of EUR	podiel v % share in %
Investičné úvery Investment credits	188 455	63,22 %	11 622	11,36 %	200 077	49,97 %
Priame vývozné úvery na podporu vývozu so splatnosťou do 2 rokov Direct export credits to support export with maturity up to 2 years	59 450	19,94 %	41 347	40,40 %	100 797	25,17 %
Priame vývozné úvery na financovanie investícií v zahraničí Direct export credits for financing investment abroad	47 712	16,01 %	43 150	42,16 %	90 862	22,69 %
Priame úvery na pohľadávky z vývozu Direct credits for export receivables	1 666	0,56 %	2 471	2,41 %	4 137	1,03 %
Priame zmenkové úvery Direct discount credits		0,00 %	1 977	1,93 %	1 977	0,49 %
Úvery na podporu udržania prevádzky — COVID úvery Credits to sustain operations — COVID loans		0,00 %	1 257	1,23 %	1 257	0,31 %
Energetické úvery Energy loans	790	0,27 %	523	0,51 %	1 313	0,33 %
SPOLU TOTAL	298 073	100,00 %	102 347	100,00 %	400 420	100,00 %

Klienti segmentu MSP najviac využívali financovanie formou predexportných úverov, ktoré umožňujú realizovať konkrétne vývozné kontrakty, a to aj v prípadoch ich slabšieho finančného ratingu. MSP klienti využívali v značnej miere aj financovanie formou investícií v zahraničí. Financovanie pracovného kapitálu v súvislosti s realizáciou jednotlivých vývozných kontraktov prostredníctvom predexportného úveru 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. 2023 evidovala EXIMBANKA SR vystavené bankové záruky v hodnote **220 488 tis. eur**, čo v porovnaní s dosiahnutou skutočnosťou k 31. 12. 2022 predstavuje **zvýšenie o 124 013 tis. eur, index 2023/2022: 2,29**.

SME clients mainly used financing in the form of pre-export credits, which enabled them to carry out specific export contracts despite their weaker financial rating. SME clients also made considerable use of financing in the form of investments abroad. The financing of working capital in connection with the implementation of individual export contracts through pre-export credits remained the only way for many SMEs to penetrate foreign markets and implement export contracts.

Asset Exposure — bank guarantees

As of 31.12.2023 EXIMBANKA SR recorded issued bank guarantees in the value of **EUR 220,488 thousand**, which compared to the actual value as of 31.12.2022 represents an **increase of EUR 124,013 thousand, index 2023/2022: 2.29**.

Vývoj objemu vystavených bankových záruk ku koncu rokov 2019 — 2023 (tis. EUR)

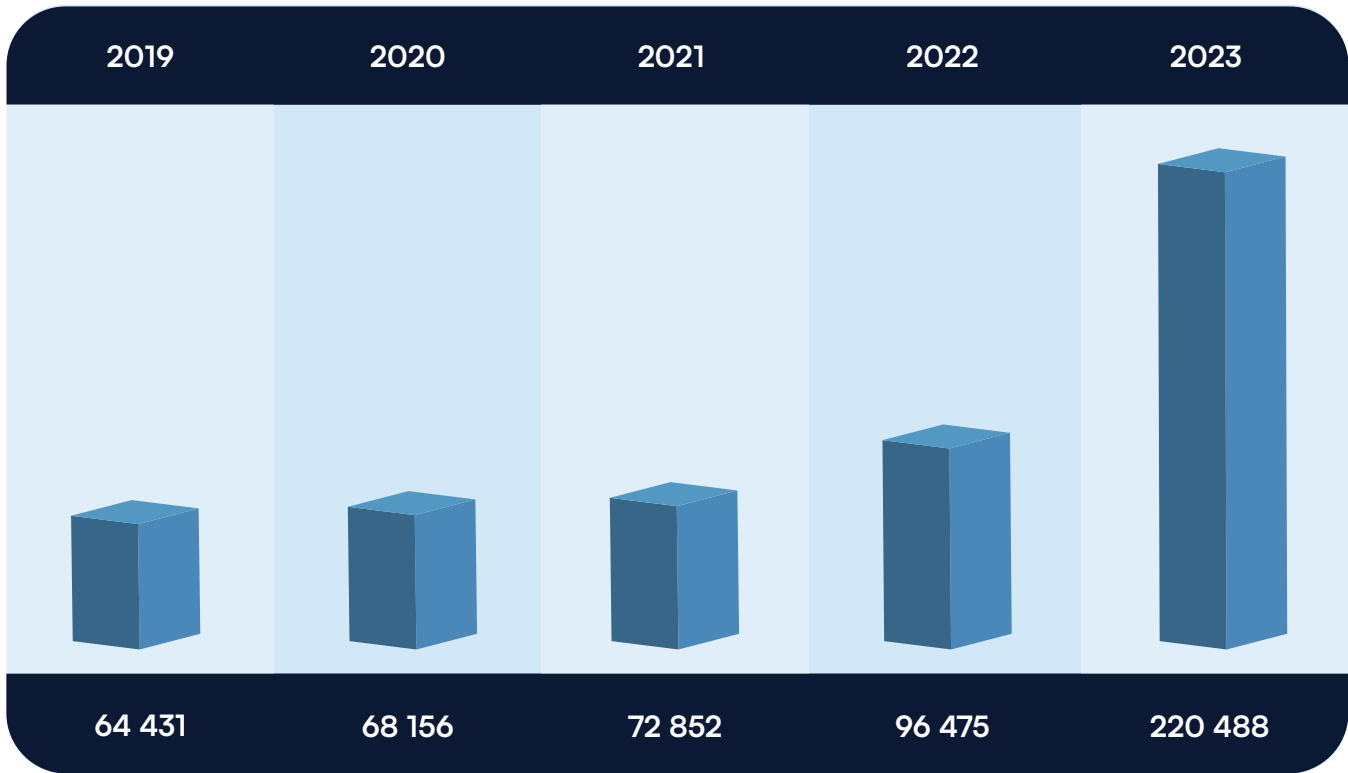
Development of the volume of issued bank guarantees as of the end of years 2019 — 2023 (in thousands of EUR)

	2019	2020	2021	2022	2023
Bankové záruky Bank Guarantees	64 431	68 156	72 852	96 475	220 488

Zdroj: EXIMBANKA SR
Source: EXIMBANKA SR

Vývoj objemu vystavených bankových záruk ku koncu rokov 2019 — 2023 (tis. EUR)

Development of the volume of issued bank guarantees as of the end of years 2019 - 2023 (in thousands of EUR)



Zdroj: EXIMBANKA SR
Source: EXIMBANKA SR

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.

Through a **non-payment bank guarantee**, EXIMBANKA SR guarantees the exporter's obligation to meet the qualitative or quantitative conditions of export contracts vis-à-vis the buyer:

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

- **Záruka za vrátenie platby vopred** — zabezpečuje zahraničnému odberateľovi vrátenie akýchkoľvek platieb vopred,
- **Advance payment guarantee** — guarantees the repayment of any advance payments to foreign buyers,
- **Záruka za zádržné** — zabezpečuje zahraničnému odberateľovi vrátenie zádržného vyplateného vopred,
- **Retention bond** — guarantees the foreign buyers a refund of any retention paid in advance,
- **Záruka za záručnú dobu** — je vystavovaná na rozpoznanie a odstránenie chýb a nedostatkov spôsobených slovenským dodávateľom.
- **Warranty bond** — is 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 guarantee 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 plynulé úhrady za dodávky tovaru,
- **Bank guarantee on payment terms** — EXIMBANKA SR guarantees smooth payment for the supply of goods.
- **Záruka za úver** — EXIMBANKA SR ručí za zaplatenie istiny úveru v deň splatnosti.
- **Bank guarantee on credits** — EXIMBANKA SR guarantees the payment of the loan principal on the due date.

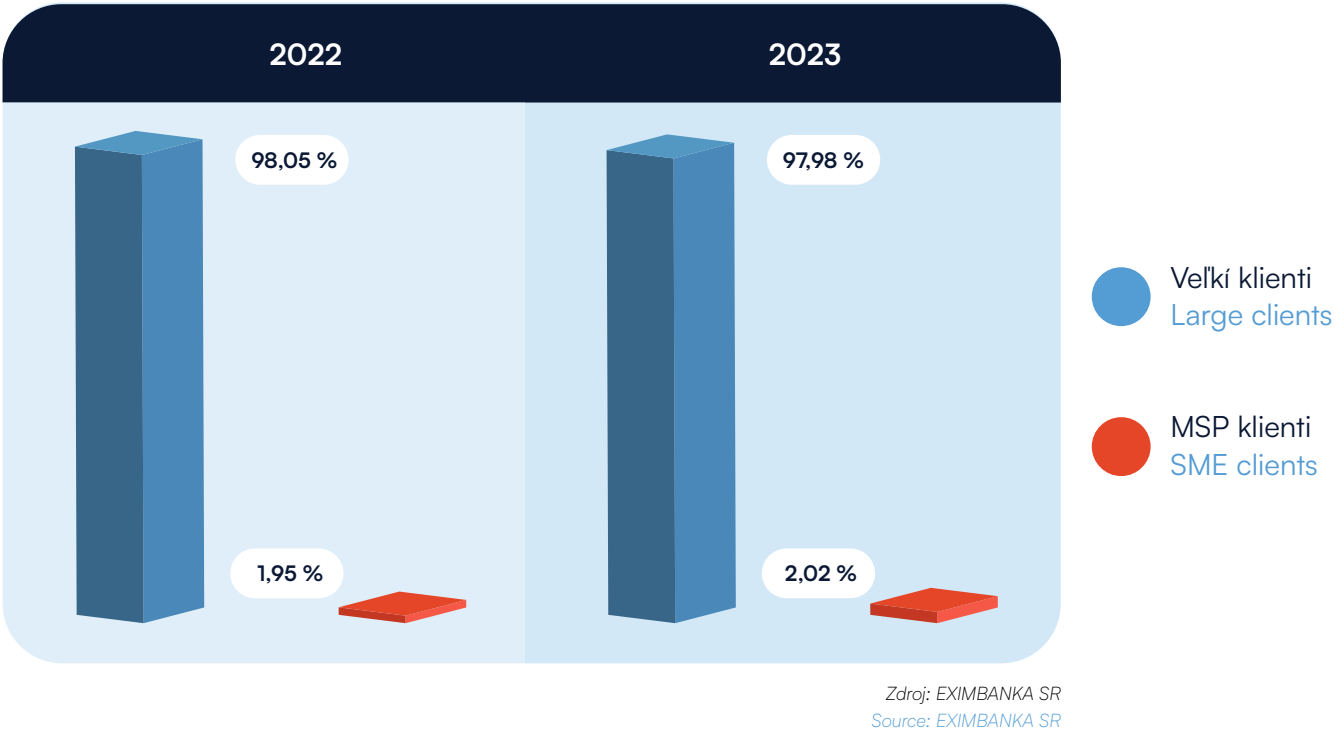
Poskytovanie bankových záruk pre veľkých klientov a klientov segmentu MSP

K 31. 12. 2023 predstavoval podiel veľkých klientov na objeme vystavených bankových záruk 97,98% a podiel klientov zo segmentu MSP tvoril 2,02%.

Provision of bank guarantees to large clients and SME clients

As of 31 December 2023, the share of the large clients on the total volume of issued bank guarantees reached 97.98%, while guarantees the share for clients from the SME segment was 2.02%.

Podiel veľkých klientov na objeme vystavených bankových záruk (%)
Share of large clients in the volume of bank guarantees issued (%)



Štruktúra vystavených bankových záruk v segmente veľkých klientov a klientov MSP k 31. 12. za roky 2022 a 2023 (tis. EUR)
Structure of issued bank guarantees in the segment of large and SME clients as of 31.12. for years 2022 and 2023 (in thousands of EUR)

(v tis. EUR) (in thousands of EUR)	Platobné bankové záruky Payment bank guarantees		Neplatobné bankové záruky Non-payment bank guarantees		Spolu bankové záruky Total bank guarantees	
	k 31. 12. 2022 as of 31. 12. 2022	k 31. 12. 2023 as of 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022 as of 31. 12. 2022	k 31. 12. 2023 as of 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022 as of 31. 12. 2022	k 31. 12. 2023 as of 31. 12. 2023
Segment veľkých klientov Large clients segment	64 700	84 609	29 892	131 431	94 592	216 040
Segment klientov MSP SME segment	250	0	1 633	4 448	1 883	4 448
SPOLU TOTAL	64 950	84 609	31 525	135 879	96 475	220 488

Zdroj: EXIMBANKA SR
Source: EXIMBANKA SR

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.

Majetková angažovanosť z poskytnutých bankových úverov a bankových záruk klientom MSP k 31. 12. za roky 2019 — 2023 (tis. EUR)

Asset exposure from bank loans and bank guarantees provided to SME clients as of 31.12. of years 2019-2023 (in thousands of EUR)

(v tis. EUR) (in thousands EUR)	2019	2020	2021	2022	2023
Vývozné úvery Export credits	45 856	61 661	66 461	62 823	86 968
Investičné úvery Investment credits	14 247	35 581	44 239	46 354	11 622
Zmenkové úvery Discount credits	8 381	3 383	1 977	1 977	1 977
Úvery na podporu udržania prevádzky — COVID úvery credits to sustain operations — COVID loans		29 982	23 602	9 039	1257
Energetické úvery Energy loans					523
Bankové záruky Bank Guarantees	2 838	3 295	2 289	1 883	4 448
Spolu za segment klientov MSP SME clients segment in total	71 322	133 902	138 568	122 076	106 795

Zdroj: EXIMBANKA SR
Source: EXIMBANKA SR

SME Support Programme

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

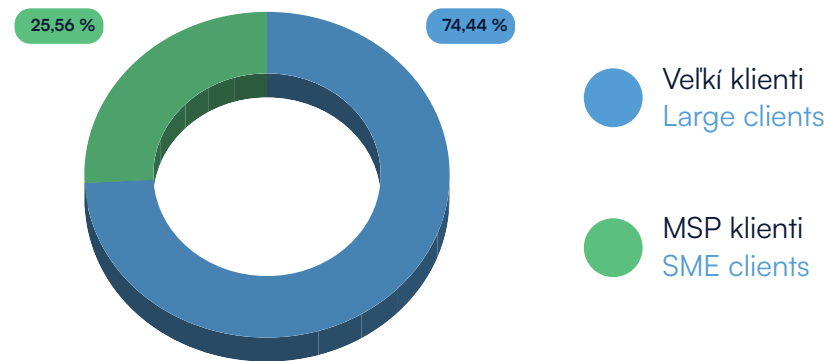
V roku 2023 klienti MSP čerpali vývozné úvery na podporu vývozu (86 968 tis. eur, stav k 31. 12. 2023) a naďalej investovali do technologického rozvoja formou čerpania investičných úverov (11 622 tis. eur, stav k 31.12.2023), čo potvrdzuje ich schopnosť reakcie na nové požiadavky trhov. Položku v rámci podpory MSP tvoria úvery na podporu a udržanie prevádzky a zamestnanosti — COVID úvery (1 257 tis. eur, stav k 31. 12. 2023), pričom EXIMBANKA SR mala na tento účel alokované zdroje v objeme 30 mil. eur v roku 2020.

Podiel počtu klientov segmentu MSP v roku 2023 dosiahol 60,50 % z celkového počtu klientov využívajúcich bankové produkty EXIMBANKY SR.

Podiel bankových úverov a bankových záruk poskytnutých klientom segmentu MSP dosiahol 15,76 % 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. 2023 (%)

Share of bank loans provided to SMEs in the total volume of **bank loans provided to corporate clients** from the banking activities of EXIMBANKA SR as of 31.12.2023 (%)



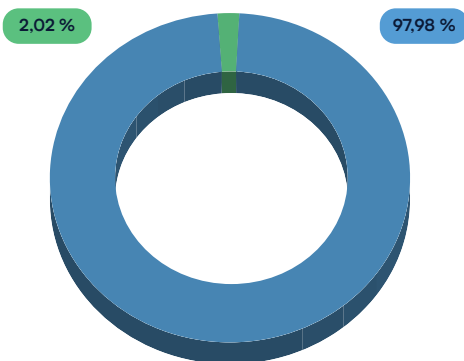
In 2023, SME clients used export credits to support exports (as of 31.12.2023 in the amount of EUR 86,968 thousand) and continued to invest in technological development by using investment credits (as of 31.12.2023 in the amount of EUR 11,622 thousand), which confirms their ability to respond to new market requirements. The item under SME support consists of loans to sustain operations and employment - COVID loans (as of 31.12.2023 in the amount of EUR 1,257 thousand), while EXIMBANKA SR had in 2020 for this purpose allocated funds in the amount of EUR 30 million.

In 2023, the share of the number of clients in the SME segment reached 60.50% of the total number of clients using the banking products of EXIMBANKA SR.

The share of bank loans and bank guarantees provided to clients in the SME segment reached 15.76% of the total exposure of all clients from the banking activities of EXIMBANKA SR.

Podiel vystavených bankových záruk pre MSP z celkového objemu **vystavených záruk podnikovým klientom** z bankovej činnosti EXIMBANKY SR k 31. 12. 2023 (%)

Share of issued bank guarantees for SMEs in the total volume of **issued guarantees to corporate clients** from banking activity of EXIMBANKA SR as of 31.12.2023 (%)



Zdroj: EXIMBANKA SR
Source: EXIMBANKA SR

Antikورونا záruka — predstavuje ďalší program finančnej pomoci pre slovenské podniky na zmiernenie vplyvov pandémie COVID-19. Záruka za úver poskytnutý komerčnou bankou — "Antikورونا záruka" — bola poskytovaná prostredníctvom komerčných bánk. Vďaka týmto zárukám mohli podniky, ktorým pre pandémiu 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. 2023 evidovala EXIMBANKA SR vystavené Antikورونا záruky za úvery poskytnuté komerčnou bankou v hodnote **24 794** tis. eur, čo predstavuje pokles oproti stavu k 31. 12. 2022 o 5 322 tis. eur, ktorý je spôsobený splácaním úverov v komerčných bankách. Antikورونا záruka sa už neposkytuje.

Anti-corona guarantee - another financial assistance program for Slovak enterprises to mitigate the impact of the COVID-19 pandemic. The guarantee for loans provided by commercial banks - the "Anti-corona Guarantee" - was provided through commercial banks. Thanks to these guarantees, enterprises that lacked liquidity due to the pandemic were able to obtain loans from commercial banks on concessional terms. All banks or branches of foreign banks authorised to grant loans in the Slovak Republic could apply to join the financial instrument.

As of 31.12.2023, EXIMBANKA SR had a record of issued Anti-corona guarantees for loans provided by commercial banks in the amount of EUR **24,794** thousand, which represents a decrease as compared with the balance as of 31.12.2022 by EUR 5.322 thousand, which is caused due to the repayment of loans in commercial banks. The Anti-corona guarantee is no longer provided.

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 2023 hodnotu **714 124 tis. eur**. V roku 2023 prišlo k zmene metodiky sledovania ukazovateľa podpory exportu. Dosiahnutá hodnota podpory exportu v porovnaní s prepočítanou hodnotou podpory exportu za rok 2022 predstavuje **nárast o 210 033 tis. eur, index 2023/2022: 1,42**.

Export Support by Banking Products Classified by Sectors

By end of 2023, export support through banking activities reached **EUR 714,124 thousand**. In 2023, the methodology for tracking the export support indicator was changed. The achieved value of export support compared to the recalculated value of export support for 2022 represents an **increase of EUR 210,033 thousand, index 2023/2022: 1.42**.

Najvýznamnejší nárast podpory exportu bol zaznamenaný v nasledujúcich oblastiach: elektrotechnický priemysel, veľkoobchod a sprostredkovanie obchodu, strojársky a chemický priemysel.

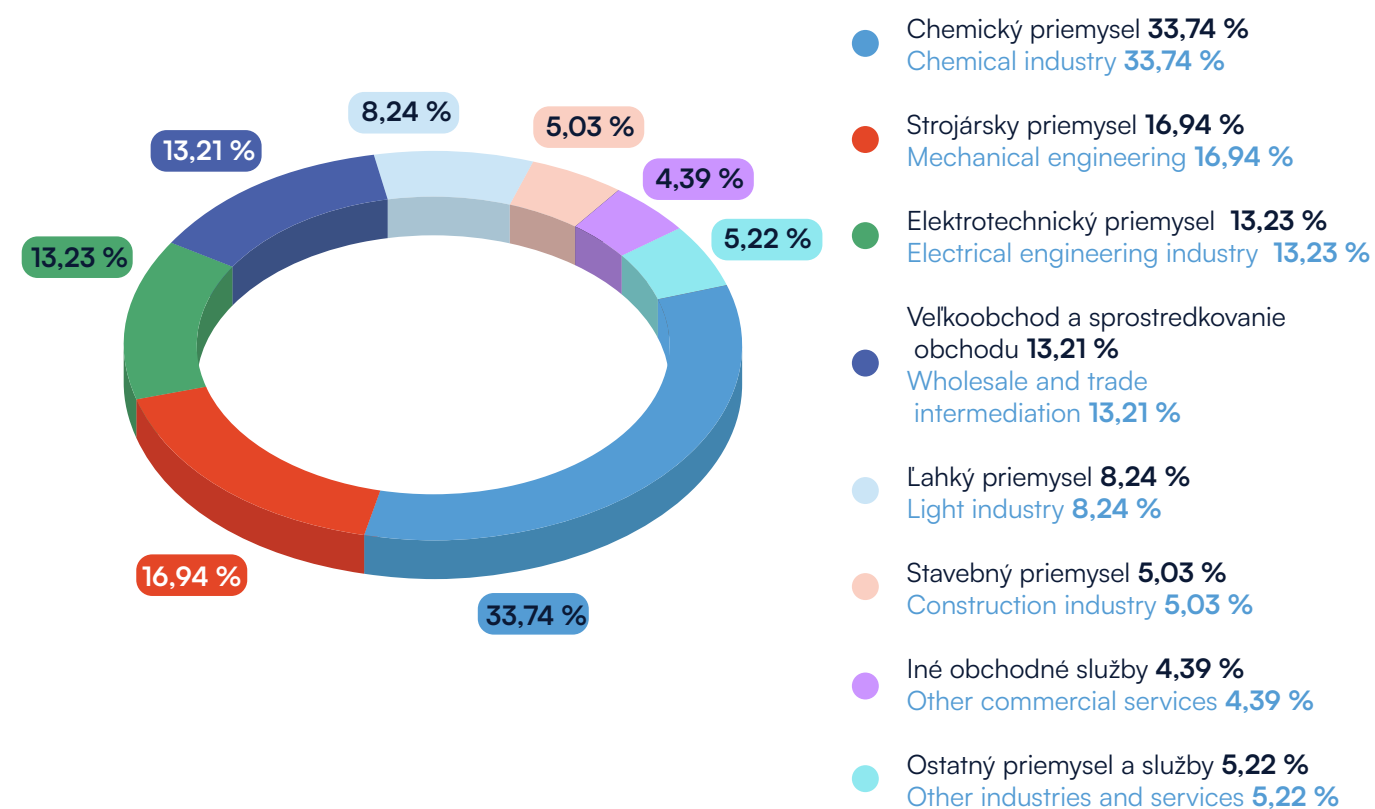
Z pohľadu podpory exportu bankovými činnosťami EXIMBANKY SR boli v roku 2023 dominantné odvetvia: chemický, strojársky, elektrotechnický priemysel a veľkoobchod a sprostredkovanie obchodu.

Podpora exportu za segment veľkých klientov predstavovala k ultimu roka 2023 podiel 88 % z celkovej ročnej hodnoty podporeného exportu, za segment MSP klientov bol daný podiel 12%.

The most significant increase in export support was in the following sectors: the electrical engineering industry, wholesale and trade intermediation, mechanical engineering, and chemical industry.

In terms of export support through the banking activities of EXIMBANKA SR, the dominant sectors in 2023 were: the chemical industry, mechanical engineering, and electrical engineering industry as well as wholesale and trade intermediation.

Export support for the segment of large clients accounted for 88% of the total annual value of supported exports at the end of 2023, while the share of the segment of SME clients was 12%.



Podpora exportu bankovými produktmi v členení podľa krajín určenia

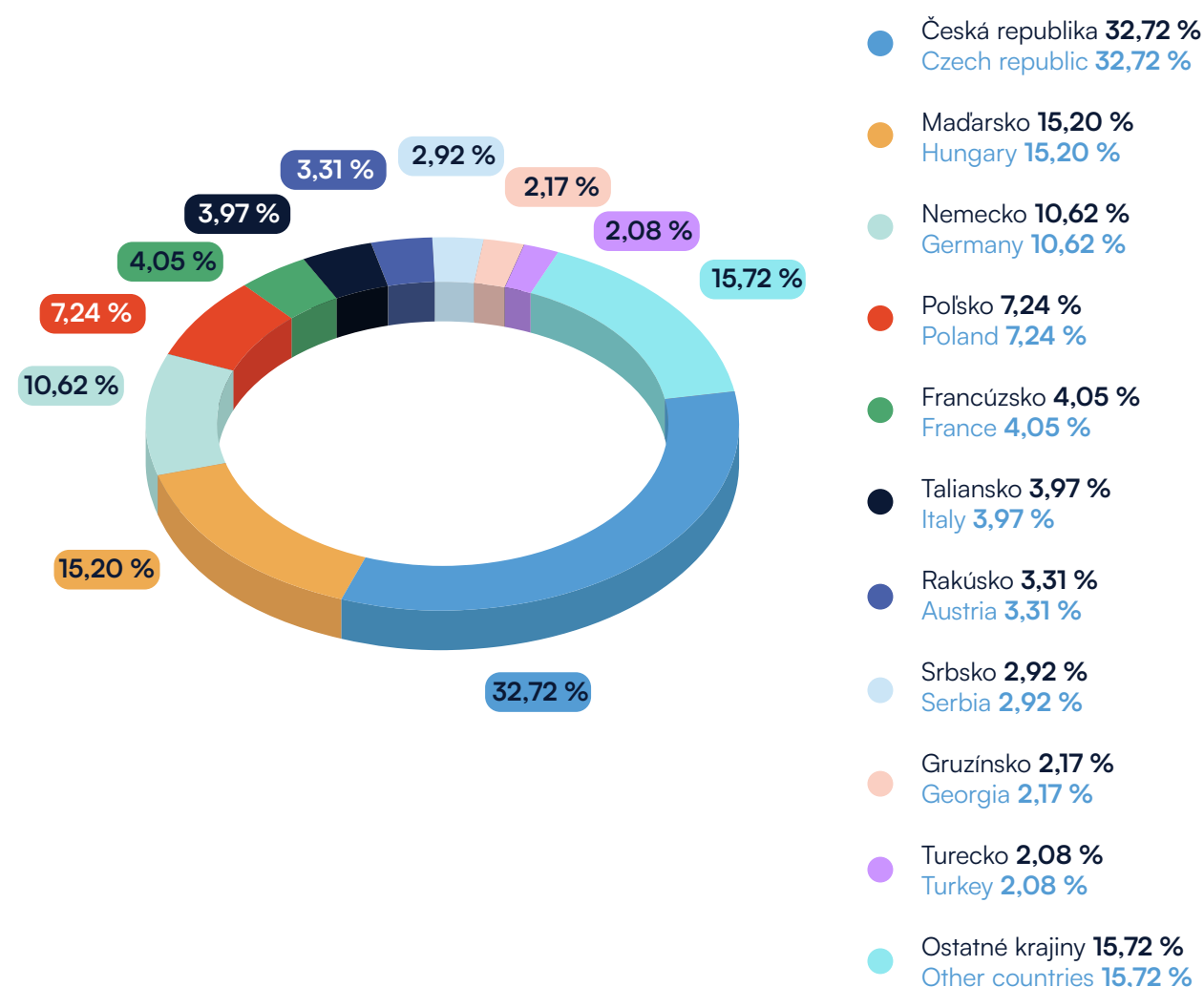
Najvýznamnejšími exportnými partnermi klientov EXIMBANKY SR boli aj v roku 2023 spoločnosti z Českej republiky, Maďarska, Nemecka a Poľska. Z krajín mimo Európskej únie sú to spoločnosti zo Srbska, Gruzínska a Turecka.

Export Support through Banking Products by Country of Destination

In 2023, the most important export partners of clients of EXIMBANKA SR were also companies from the Czech Republic, Hungary, Germany, and Poland. The companies from non-EU countries were from Serbia, Georgia, and Turkey.

Podpora exportu bankovými produktmi do najvýznamnejších krajín určenia v roku 2023 (%)

Export support through banking products to major destination countries in 2023 (%)



Poistovanie a zaistovanie vývozných úverov Insurance and Reinsurance of Export Credits

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

An important part of the state export support provided to Slovak exporters by 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 teritórií cez strednodobé a dlhodobé projekty znížiť riziko nesplatenia úveru na financovanie výroby určenej na vývoz. Taktiež poskytuje možnosť poistiť si aj riziko nesplatenia úveru súvisiaceho s vlastnou investíciou v zahraničí a možnosť poistiť odberateľský úver poskytnutý komerčnou bankou zahraničného dlžníka.

A wide range of product portfolio enables exporters to eliminate the risk of non-payment of trade receivables: from short-term receivables from high-risk territories to medium and long-term projects to reduce the risk of non-payment of loans provided for financing of the production intended for export. It also offers the option of insuring the risk of non-repayment of a loan related to one's own investment abroad and the option of insuring a buyer's credit provided by a commercial bank to a foreign borrower.

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 also assists Slovak exporters in the project phase of their contracts abroad, so that they can assess the risk of the project or the business partner.

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

EXIMBANKA SR supports exporters, investors, and their financing banks with its 12 basic insurance products.

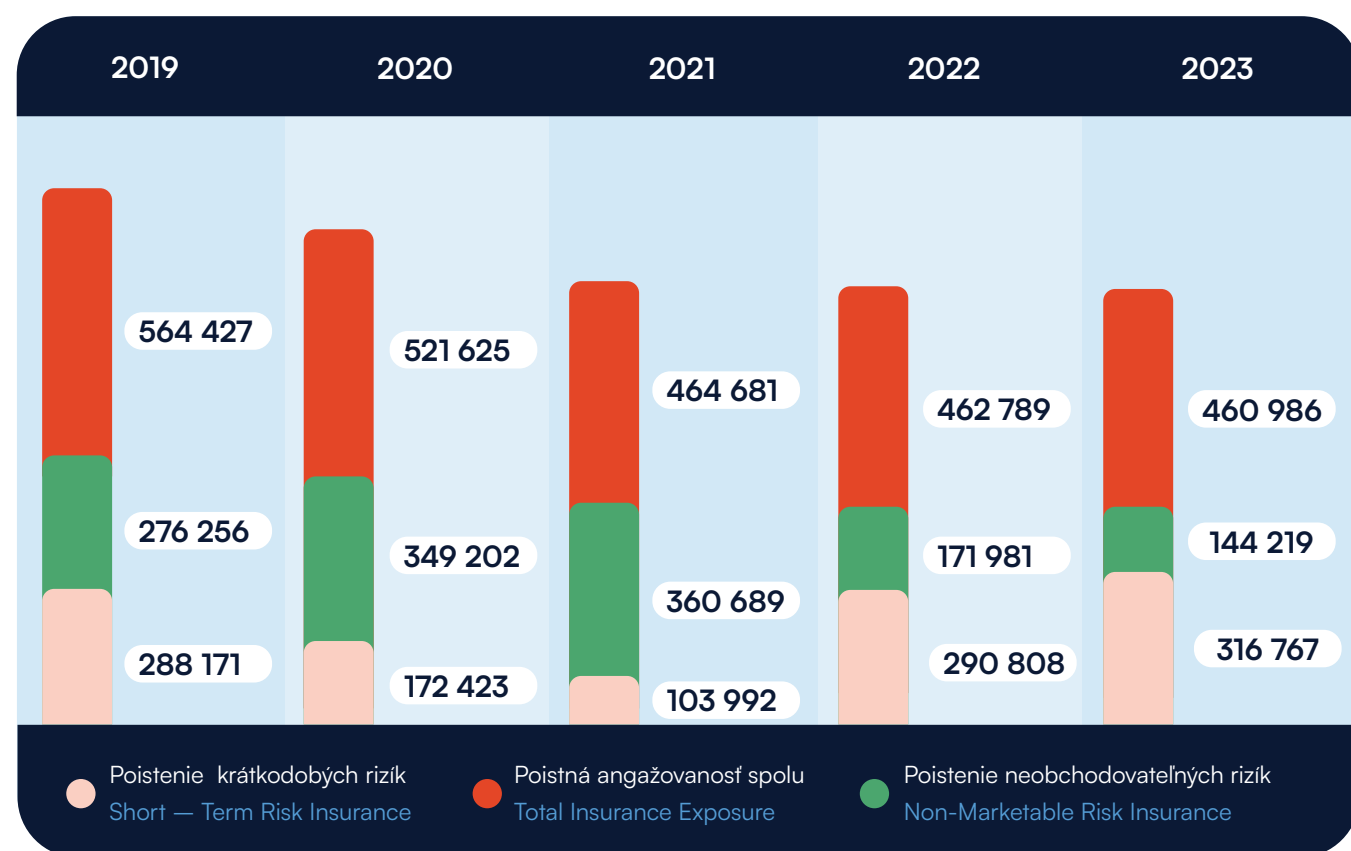
Počas svojej histórie podporila EXIMBANKA SR export do 105 krajín sveta.

Throughout its history, EXIMBANKA SR has provided support to exports to 105 countries worldwide.

Významnou hodnotou v činnosti EXIMBANKY SR je poistná angažovanosť ako suma upísaného rizika z uzatvorených poistných zmlúv a zmlúv o príslube poistenia. Poistná angažovanosť dosiahla ku koncu roka 2023 hodnotu **460 986 tis. eur** (pokles v porovnaní s predchádzajúcim rokom o 1 803 tis. eur).

Insurance exposure is an important value in the activity of EXIMBANKA SR as the amount of underwritten risk from concluded insurance contracts and contracts on the commitment of insurance. By the end of 2023, the insurance exposure reached the value of **EUR 460,986 thousand** (a decrease of EUR 1,803 thousand as compared with the previous year).

Poistná angažovanosť EXIMBANKY SR — vývoj ku koncu rokov 2019 — 2023 (tis. EUR)
Insurance exposure of EXIMBANKA SR — development by the end of the years 2019 — 2023 (in thousands of EUR)



Zdroj: EXIMBANKA SR
Source: EXIMBANKA SR

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

A unique form of state export support is the insurance of non-marketable risks, which helps to eliminate commercial and political risks and at the same time represents an additional service of commercial banks in the field of business and project financing. Thanks to the support of EXIMBANKA SR, Slovak companies can export to high-risk countries, which otherwise they would not be able to do.

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.

V oblasti poistenia neobchodovateľných rizík EXIMBANKA SR pravidelne mesačne prehodnocuje výšku strednodobého a dlhodobého rizika na základe zrealizovaných splátok jednotlivých exportných úverov. V roku 2023 boli riadne splatené dva obchodné prípady.

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 roku 2022 oznámené hrozby poistných udalostí a nahlásené poistné udalosti na dlžníkov z Bieloruska. Z uvedeného dôvodu EXIMBANKA SR v 1. štvrtroku 2023 vyplatila klientovi dve poistné plnenia v celkovej sume 526 tis. eur, neskôr dlžník danú hodnotu uhradil.

V roku 2023 sa EXIMBANKE SR podarilo výrazne znížiť expozíciu vyplývajúcu z uzavretých poistných zmlúv na teritória Ruskej federácie a Bieloruska (podiel z celkového portfólia strednodobého a dlhodobého poistenia ku koncu roka 2023: 1,82 %, ku koncu roka 2022: 5,19 %, ku koncu februára 2022: 8,06 %). K dátumu začiatku vojnového konfliktu boli v segmente strednodobého a dlhodobého poistenia už splatené všetky obchodné prípady na Ukrajinu.

EXIMBANKA SR v roku 2023 zaznamenala omeškania platieb dvoch splátok poisteného odberateľského úveru na Kubu, v septembri 2023 prišlo k odškodneniu poisteného klienta v súvislosti s daným obchodným prípadom (suma 7 909 tis. eur).

EXIMBANKA SR has a long history of close cooperation with several export credit agencies. An important form of cooperation is reinsurance contracts, especially for medium and long-term projects, which enable exporters from different countries to jointly enter third markets.

In the area of insurance of non-marketable risks, EXIMBANKA SR regularly reviews the amount of medium and long-term risk based on paid instalments of individual export credits. In 2023, two business cases were duly repaid.

In connection with the ongoing conflict in Ukraine (from 24.02.2022) and the application of economic sanctions against the Russian Federation and Belarus, in 2022 EXIMBANKA SR was notified of impending insurance claims and reported insurance claims against borrowers from Belarus. As a result, in the first quarter of 2023, EXIMBANKA SR paid out two insurance claims to the client in the total amount of EUR 526 thousand, and later the debtor paid this amount.

In 2023, EXIMBANKA SR managed to significantly reduce the exposure arising from insurance contracts concluded for the territories of the Russian Federation and Belarus (share in the total medium and long-term insurance portfolio by the end of 2023: 1.82%, by the end of 2022: 5.19%, by the end of February 2022: 8.06%). At the date of the start of the conflict, all medium and long-term business cases relating to Ukraine had already been repaid.

In 2023, EXIMBANKA SR experienced delays in the payment of two instalments of an insured buyer's credit to Cuba; in September 2023, the insured client was compensated in connection with this transaction (in the amount of EUR 7,909 thousand).

Hodnota splátok ostatných úverov strednodobého a dlhodobého poistenia, stanovená v zmysle splátkových plánov na rok 2023, bola riadne uhradená ku koncu roka.

Po schválení špeciálneho rámca poistenia obchodných pohľadávok do 90 dní začala EXIMBANKA SR od mája 2023 poskytovať pre svojich klientov krytie exportu tovarov a služieb na Ukrajinu. K 31. 12. 2023 dosiahla hodnota poistnej angažovanosti na dané teritórium sumu 4 730 tis. eur.

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.

The value of instalments of other medium and long-term insured credits as specified by instalment schedules for 2023, was duly paid by the end of the year.

Following the approval of the special framework for the insurance of trade receivables within 90 days, since May 2023, EXIMBANKA SR has started to provide its clients with insurance cover for the export of goods and services to Ukraine. As of 31 December 2023, the value of the insurance exposure for the given territory reached the amount of EUR 4,730 thousand.

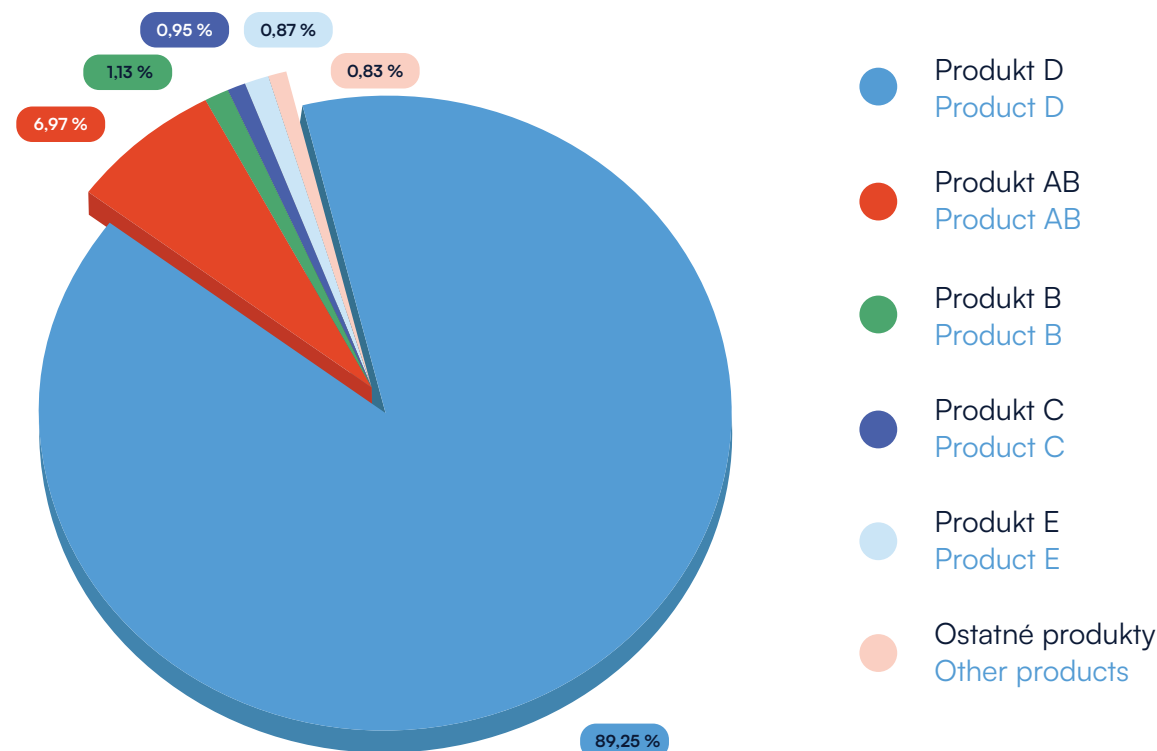
Non-marketable risk insurance products

The wide portfolio of insurance products for non-marketable risks enables EXIMBANKA SR through a combination of products to provide complex services to Slovak exporters in support of their foreign trade activities, as well as to flexibly respond to the needs of foreign buyers.

Produkt Product	Produkty poistenia neobchodovateľných rizík: Non-marketable risks insurance products:
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
Z	Poistenie záruk Insurance of guarantees

Poistná angažovanosť z poistenia neobchodovateľných rizík — podiel jednotlivých produktov k 31. 12. 2023 (%)

Insurance exposure from insurance of non-marketable risks — share of individual products as of 31. 12. 2023 (%)



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

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

Zdroj: EXIMBANKA SR
Source: EXIMBANKA SR

Od roku 2016 má EXIMBANKA SR do svojho produktového portfólia zaradený **produkt obchodne viazanej pomoci**, tzv. „zvýhodnený vývozný úver“, v rámci ktorého môže v oprávnených krajinách poisťovať zvýhodnené vývozné úvery poskytnuté komerčnými bankami na rozvojové projekty, alebo ich aj priamo financovať. Schéma obchodne viazanej pomoci je určená pre verejných odberateľov slovenských výrobkov a služieb a vo vybraných rozvojových krajinách má podobu odberateľského úveru.

Vďaka spolupráci s MF SR dokáže EXIMBANKA SR ponúknuť dlžníkovi 35 — 50 % zvýhodnenie financovania. Predmetné zvýhodnenie sa uskutočňuje prostredníctvom poskytnutia príspevku na splatenie časti úrokov, prostredníctvom odkladu splácania istiny, resp. predĺženia doby splatnosti úveru a poskytnutia príspevku na splatenie časti úveru, prípadne kombináciou týchto nástrojov. Tento produkt je určený na projekty v oprávnených krajinách s preukázateľným rozvojovým aspektom, úver však musí mať splatnosť minimálne 2 roky.

Po rokoch nižšieho záujmu o podporu rozvojových projektov v súvislosti s dosahmi pandémie COVID-19 a vývojom geopolitickej situácie, v roku 2023 rozpracovala EXIMBANKA SR projekty týkajúce sa obchodne viazanej pomoci, ich realizáciu predpokladá v roku 2024.

Since 2016, EXIMBANKA SR has included a **trade-tied aid product** in its product portfolio, the so-called “concessional export credit”, under which it can insure or directly finance concessional export credits provided by commercial banks for development projects in eligible countries. The trade-tied aid scheme is designed for public buyers of Slovak products and services in selected developing countries and takes the form of a buyer’s credit.

Due to the cooperation with the Ministry of Finance of the Slovak Republic, EXIMBANKA SR can offer the borrower a 35-50% discount on the financing. This benefit is implemented by providing a contribution for the repayment of part of the interest, deferring the repayment of the principal, extending the maturity of the credit, and providing a contribution for the repayment of part of the credit, or by a combination of these instruments. This product is designed for projects in eligible countries with a provable development aspect, however, the credit must have a maturity of at least 2 years.

After years of reduced interest in support of development projects in connection with the effects of the COVID-19 pandemic and the development of the geopolitical situation, in 2023 EXIMBANKA SR developed projects related to trade-tied aid and expects their implementation in 2024.

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. Prispieva k tomu 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 roku 2023 bol poistený strednodobý dodávateľský úver do Srbska, v segmente poistenia do 2 rokov boli v danom období poistené viaceré projekty v Alžírsku, Indii a Namíbii.

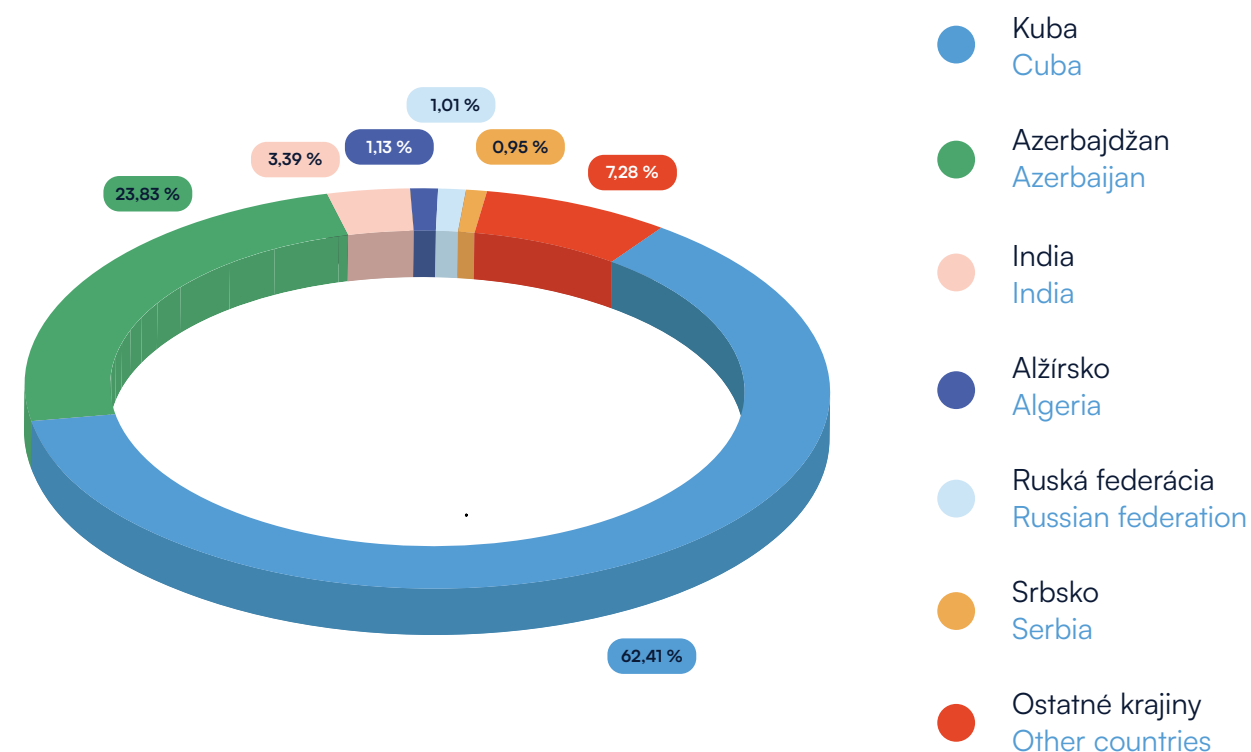
Other results of the non-marketable risk insurance

The territorial preferences of clients of EXIMBANKA SR in the field of non-marketable risk insurance are dominated by territories where Slovak exporters have historically had strong business ties. The result is a long-term, relatively balanced territorial structure of engagement. This is also due to the long-term nature of business cases and the fact that Slovak exporters use the support of EXIMBANKA SR primarily when exporting their products to territories with a higher degree of risk and to countries where it is not possible to obtain normal commercial financing and insurance.

In 2023, a medium-term supplier credit to Serbia was insured, and in the segment of insurance up to 2 years, several projects in Algeria, India, and Namibia were insured in the given period.

Poistná angažovanosť z poistenia neobchodovateľných rizík — podiel jednotlivých teritórií k 31. 12. 2023

Insurance exposure from the insurance of non-marketable risks — the share of individual territories as of 31 December 2023



Zdroj: EXIMBANKA SR
Source: EXIMBANKA SR

Z hodnoty upísaného rizika z poistenia neobchodovateľných rizík dosiahlo ku koncu roka 2023 najvyšší podiel poistenie strojov a prepravných zariadení (94,30 %). Ďalšie významnejšie podiely zaznamenalo v danom období poistenie rôznych priemyselných výrobkov a trhových výrobkov.

By the end of 2023, the insurance of machinery and transport equipment reached the highest share in the value of the underwritten risk of the insurance of non-marketable risks (94.30%). Over the same period, other significant shares were reached by the insurance of miscellaneous industrial products and market products.

Poistenie krátkodobých rizík

V roku 2023 v oblasti poisťovania krátkodobých rizík EXIMBANKA SR pokračovala v upisovaní rizika na nových odberateľov a zároveň v poistení už existujúcich obchodných vzťahov klientov so svojimi odberateľmi. Hodnota poistnej angažovanosti z upisovania daných rizík sa tak v roku 2023 zvýšila o 25 959 tis. eur v porovnaní so stavom ku koncu roka 2022.

EXIMBANKA SR zaznamenala pre dané poistenie medziročný nárast v počte novo-uzatvorených poistných zmlúv, index 2023/2022: 2,75.

Počet platných úverových limitov z poistenia krátkodobých rizík k 31. 12. 2023 bol v porovnaní so stavom k 31. 12. 2022 vyšší o 14,51 %.

V roku 2023 úspešne pokračovala spolupráca s viacerými komerčnými bankami pri zaistení rizík pre klientov, ktoré im nepokryli komerčné poisťovne. Exportérom sme ponúkli zaujímavú alternatívu komerčného financovania spolu so zabezpečením poistenia pohľadávok EXIMBANKOU SR. Na základe poistenia pohľadávok EXIMBANKOU SR ako dodatočnou formou zabezpečenia mali slovenskí exportéri ľahší prístup k úverom, prípadne k iným formám financovania (napr. faktoring).

V medziročnom porovnaní sa EXIMBANKA SR podarilo výrazne znížiť objem vyplatených poistných plnení (index 2023/2022: 0,06) a zvýšiť hodnotu recovery (index 2023/2022: 1,64) predovšetkým z poistných plnení vyplatených v rokoch 2020 a 2022.

V 4. štvrtroku boli EXIMBANKA SR oznámené významné poistné udalosti súvisiace s dlžníkom z Česka, čomu adekvátne zodpovedala tvorba škodových rezerv ku koncu roka 2023.

Short-term risk insurance

In 2023, in the field of short-term risk insurance, EXIMBANKA SR continued to underwrite risks for new clients and, at the same time, to insure existing business relationships of clients with their buyers. In 2023, the value of insurance exposure from underwriting these risks increased by EUR 25,959 thousand compared to the situation at the end of 2022.

EXIMBANKA SR experienced a year-on-year increase in the number of newly concluded insurance contracts for this insurance, index 2023/2022: 2.75.

The number of valid credit limits from short-term risk insurance as of 31.12.2023 was 14.51% higher than as of 31.12.2022.

In 2023, there was continued successful cooperation with several commercial banks to insure risks for clients that were not covered by commercial insurance companies. We offered exporters an interesting alternative of commercial financing together with insurance of receivables by EXIMBANKA SR. Due to receivables insurance provided by EXIMBANKA SR as an additional form of security, loans, or other forms of financing (e.g. factoring) have become more available to Slovak exporters.

Based on a year-on-year comparison, EXIMBANKA SR managed to significantly reduce the volume of insurance claims (index 2023/2022: 0.06) and increase the value of recoveries (index 2023/2022: 1.64), mainly from payments of insurance claims in 2020 and 2022.

In the fourth quarter, significant insurance claims related to a borrower from the Czech Republic were reported to EXIMBANKA SR, which were adequately covered by making loss provisions at the end of 2023.

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 zaviazal.
- The ABT insurance product is designed for Slovak exporters and is a suitable supplement to other insurance and banking products. Clients — exporters - like to use this product especially when insuring exports to the countries of the European Union, but also to the Baltic and Balkan countries, as well as to the countries of South America and the Middle East. With the ABT product complicated business schemes as well as tripartite agreements with commercial banks may be implemented. This product is usually associated with a minimum annual insurance premium to be paid by the client.
- 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 atraktívnejšiu možnosť pre začínajúcich exportérov.
- The introduction of a special eMSP (eSME) product for small and medium-sized entrepreneurs has extended the insurance options for this target group of Slovak exporters. The product is mainly used by “micro” companies with up to 10 employees and an annual turnover of up to EUR 2 million. The simplicity of the product with no requirement to commit to annual volumes makes it an even more attractive option for new exporters.

Komoditné členenie poistenia krátkodobých rizík

V roku 2023 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 2022 podobný podiel: 83,55 %).

Commodity breakdown of short-term risk insurance

In 2023, more than 83% of the insurance exposure from short-term risk insurance was represented by market products: metal products, paper and paper products, timber products, chemical products, etc. (a similar share in 2022: 83.55%).

Poistná angažovanosť z poistenia krátkodobých rizík — komoditná štruktúra SITC

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

(v tis. EUR) (in thousands of EUR)	k 31. 12. 2023 as of 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022 as of 31. 12. 2022
Potraviny a živé zvieratá Food and live animals	7 350	3 939
Nápoje a tabak Beverages and tobacco	95	70
Surové materiály Raw materials	23 752	14 273
Nerastné palivá, mazivá a príbuzné materiály Mineral fuels, lubricants, and related materials	50	135
Živočíšne a rastlinné oleje, tuky a vosky Animal and vegetable oils, fats, and waxes	0	0
Chemikálie a príbuzné výrobky Chemicals and related products	9 687	22 004
Trhové výrobky Market products	263 219	242 973
Stroje a prepravné zariadenia Machinery and transport equipment	10 156	4 427
Rôzne priemyselné výrobky Various industrial products	2 268	2 928
Ostatné komodity Other commodities	190	60
SPOLU TOTAL	316 767	290 808

Zdroj: EXIMBANKA SR
Source: EXIMBANKA SR

Teritoriálne členenie poistenia krátkodobých rizík

V roku 2023 podporila EXIMBANKA SR prostredníctvom poisťovania krátkodobých rizík export do 62 krajín sveta (na porovnanie v roku 2022: 58 krajín, v roku 2021: 46 krajín). EXIMBANKA SR dlhodobo dosahuje významný podiel svojej angažovanosti v danom segmente poistenia na krajiny V4 (ku koncu roka 2023: 55,62 % z celkovej evidovanej poistnej angažovanosti krátkodobých rizík).

V medziročnom porovnaní vzrástol v roku 2023 (o viac ako 50 %) záujem o poistenie do krajín ako Bulharsko, Čile, Čína, Francúzsko, Omán, Portugalsko, Rakúsko, Španielsko, Turecko a Vietnam.

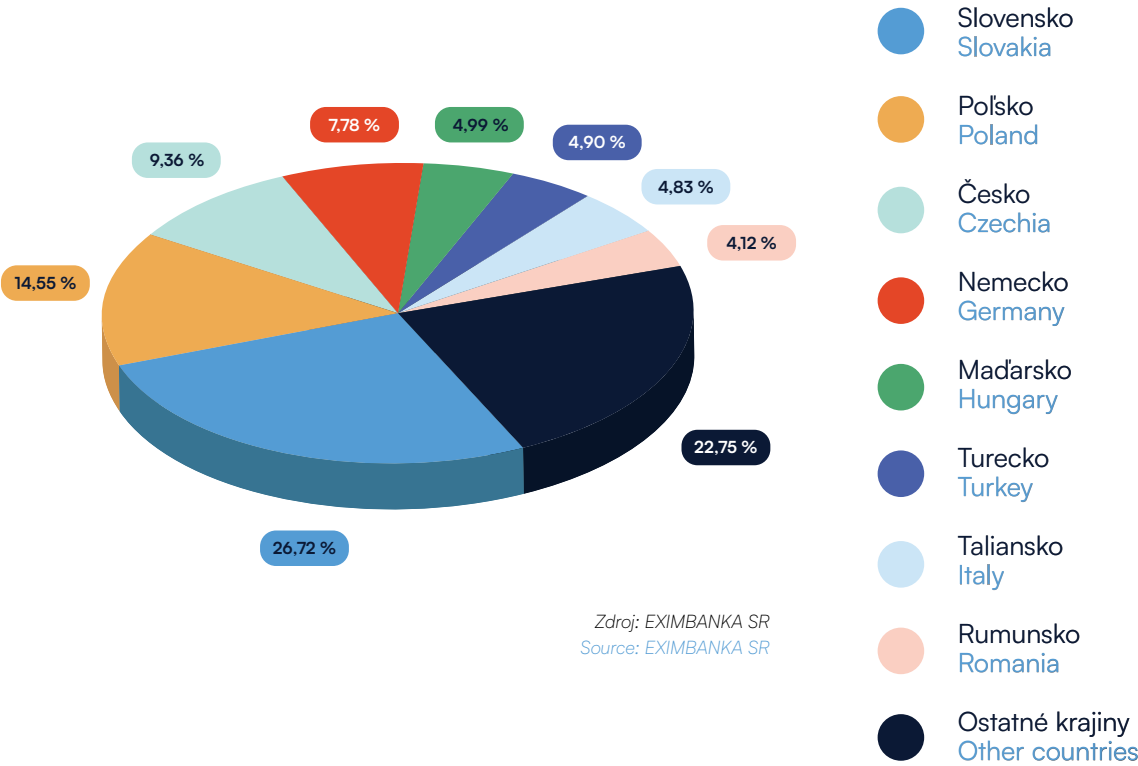
Territorial structure of short-term risk insurance

In 2023, EXIMBANKA SR supported exports to 62 countries of the world through short-term risk insurance (in comparison: in 2022: 58 countries, in 2021: 46 countries). In the long term, EXIMBANKA SR achieves a significant share of its exposure in the given insurance segment among V4 countries (by the end of 2023: 55.62% of the total recorded insurance exposure of short-term risks).

Based on a year-on-year comparison, in 2023 there was an increase (of more than 50%) in the interest in insuring in respect of countries such as Bulgaria, Chile, China, France, Oman, Portugal, Austria, Spain, Turkey, and Vietnam.

Poistná angažovanosť z poistenia krátkodobých rizík — podiel jednotlivých teritórií k 31. 12. 2023

Short-term risk insurance exposure — the share of individual territories as of 31 December 2023



Zdroj: EXIMBANKA SR
Source: EXIMBANKA SR

Poistenie malých a stredných podnikov

EXIMBANKA SR považuje poisťovanie rizika nezaplatenia vývozných pohľadávok pre malé a stredné podniky za veľmi dôležité. Malí a strední podnikatelia sa významnou mierou podieľajú na tvorbe HDP a tvoria väčšinový podiel na celkovej zamestnanosti v hospodárstve Slovenskej republiky. Na 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 prostredníctvom poradenstva alebo špecifickými riešeniami. Pohľadávka tvorí v mnohých prípadoch dôležité aktívum pre malé a stredné podniky 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 poistným produktmi. Tiež pravidelne informuje, ako sa vyvarovať podvodov zo strany rôznych subjektov súvisiacich so snahou finančného prilapšenia si na úkor neskúsenosti podnikateľov.

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

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).

Insurance of Small and Medium Enterprises

EXIMBANKA SR considers the insurance of the risk of non-payment of export receivables to be very important for small and medium-sized enterprises. Small and medium-sized enterprises make a significant contribution to the generation of GDP and provide the majority of total employment in the Slovak economy. To ensure the stability of the production cycle of the supply network for larger companies and the stability of the economy, EXIMBANKA SR will continue to support small and medium-sized enterprises, whether through consultancy or specific solutions. In many cases, receivables are an important asset for SMEs, and insurance of these receivables can secure the financing of their activities.

To support SMEs, EXIMBANKA SR has prepared various handbooks to help them better understand and work with insurance products. EXIMBANKA SR also regularly provides information on how to avoid fraud by various entities that try to improve their financial situation at the expense of entrepreneurs' inexperience.

Since 2013, also due to the increased support for SME exporters, EXIMBANKA SR has regularly offered and provided a special online insurance product — eMSP (eSME).

The benefits associated with this product include simplified credit insurance conditions, criteria, and parameters adapted to the needs of SMEs and the option of applying for an insurance policy online (24 hours a day).

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 dosiahla za ostatných 5 rokov priemerný ročný podiel z celkovej poistnej angažovanosti poistenia krátkodobých rizík vo výške 33,36 %.

EXIMBANKA SR zaznamenala medziročný nárast v počte poistených odberateľov pre segment MSP poistenia krátkodobých rizík (index 2023/2022: 1,24).

The eMSP (eSME) insurance product has been successful among smaller exporters and has established itself in the credit insurance market. It has gained popularity mainly due to its simplicity and ability to cover the risk and is a suitable security for financial institutions while allowing exporters to have easier access to secure their receivables.

Over the last five years, the average annual share of SME clients in the total volume of insurance exposure from short-term risk insurance has reached 33.36%.

EXIMBANKA SR recorded a year-on-year increase in the number of insured buyers in the SME segment of short-term risk insurance (index 2023/2022: 1.24).

Ostatné výsledky MSP klientov z poistenia krátkodobých rizík (%)

Other results regarding SME clients of short-term risk insurance (%)

Podiel MSP na celkovom The share of SMEs in the total	2019	2020	2021	2022	2023
- počte klientov - number of clients	87,88 %	85,37 %	84,48 %	82,80 %	87,13 %
- predpise poistného - premium billing	37,46 %	44,62 %	39,58 %	34,74 %	37,61 %
- podpore exportu - export support	25,50 %	27,63 %	20,43 %	20,05 %	39,37 %

Zdroj: EXIMBANKA SR
Source: EXIMBANKA SR

Podpora exportu

EXIMBANKA SR podporila v roku 2023 prostredníctvom poskytovania poistných produktov export v objeme **825 860 tis. eur** (index 2023/2022: 0,93).

Podpora exportu za segment veľkých klientov dosiahla v danom roku podiel 60,93 % (na porovnanie rok 2022: 76,78 %) z celkovej ročnej hodnoty podporeného exportu z poisťovacej činnosti. Za klientov zo segmentu MSP predstavoval daný podiel hodnotu 39,07 % (v roku 2022: 23,22 %).

Najvyšší podiel (76,76 %) podporeného exportu v roku 2023 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 2022: 83,51 %).

Podpora exportu z poisťovacej činnosti — komoditná štruktúra SITC

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

(v tis. EUR) (in thousands of EUR)	2023	2022
Trhové výrobky Market products	633 901	743 666
Surové materiály Raw materials	92 363	59 347
Chemikálie a príbuzné výrobky Chemicals and related products	33 775	29 655
Stroje a prepravné zariadenia Machines and transport equipment	32 092	5 814
Potraviny a živé zvieratá Food and live animals	23 939	7 749
Rôzne priemyselné výrobky Miscellaneous industrial products	8 564	3 713
Ostatné komodity Other commodities	1 226	40 538
SPOLU TOTAL	825 860	890 482

Export support

In 2023, EXIMBANKA SR supported exports through the provision of insurance products in the amount of **EUR 825,860 thousand** (index 2023/2022: 0.93).

The export support in the segment of large clients reached a share of 60.93% (in comparison, in 2022: 76.78%) of the total annual value of supported exports from insurance activities. The share of clients in the SME segment reached 39.07% (in 2022: 23.22%).

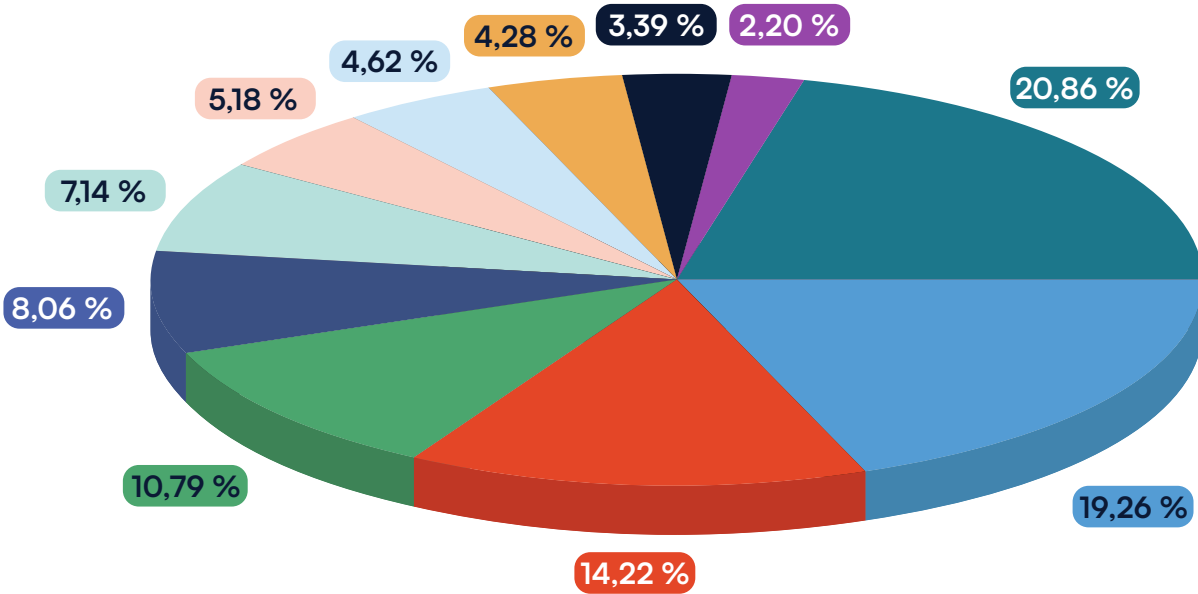
The highest share (76.76%) of supported exports in 2023 was achieved by the export of market products, mainly metals and metal products, textile products, timber products, and paper products (value of the share of the given commodity in 2022: 83.51%).

V roku 2023 väčšina poisteného exportu tovarov a služieb smerovala do krajín EÚ — 84,22 % ročnej hodnoty (v roku 2022: až 91,90 %).

In 2023, most insured exports of goods and services went to EU countries — 84.22% of the annual value (in 2022: up to 91.90%).

Podpora exportu z poisťovacej činnosti v roku 2023 — teritoriálne členenie (%)

Export support from insurance activities in 2023 — territorial structure (%)



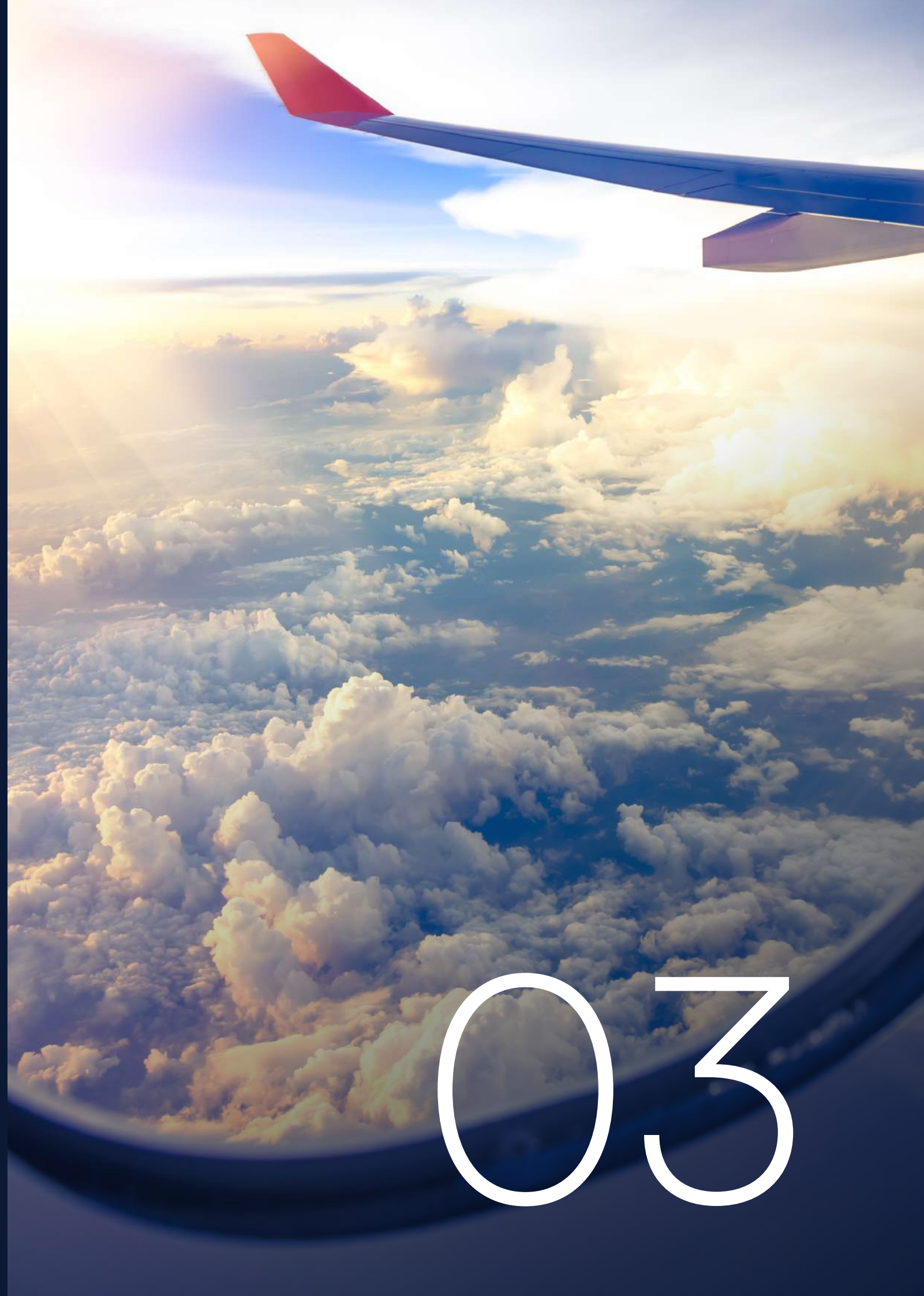
Zdroj: EXIMBANKA SR
Source: EXIMBANKA SR

Zdroj: EXIMBANKA SR
Source: EXIMBANKA SR

Podporné aktivity

Supporting activities

03



Medzinárodné vzťahy

International Relations

EXIMBANKA SR funguje ako štátna exportno-úverová agentúra (Export Credit Agency, ECA) a predstavuje jediný priamy nástroj štátu pre podporu exportu, čo z nej robí dôležitý inštrument pre realizáciu zahranično-obchodnej politiky. Jej činnosti dopĺňajú komerčné financovanie a poistenie exportu a EXIMBANKA SR zasahuje iba v prípadoch, kedy komerčný sektor neprejavuje záujem, obzvlášť pre vysoké riziko. Jej funkcia je z tohto titulu najmä komplementárna. V roku 2018 vláda SR rozšírila mandát EXIMBANKY SR aj na zahraničnú rozvojovú spoluprácu, v rámci ktorej plní aj poradenskú funkciu v rámci iniciatívy PSLO (Private Sector Liaison Officer).

Oblasť štátom podporovaných exportných úverov je striktne 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 sa aktívne zapája do tvorby a revízie medzinárodných pravidiel, ktorými je viazaná, najmä prostredníctvom pracovných skupín OECD a EÚ. Dôležitá je aj bilaterálna spolupráca so zahraničnými exportno-úverovými inštitúciami, ktorá prináša informácie o ich skúsenostiach a nových trendoch v oblasti podpory exportu.

EXIMBANKA SR acts as a state export credit agency (ECA) and is the only direct state instrument for export support, making it an important instrument for the implementation of foreign trade policy. The activities of EXIMBANKA SR are complemented by commercial financing and export insurance, and EXIMBANKA SR intervenes only in cases where the commercial sector fails to show interest, in particular, due to high risks. Due to this, its function is mostly complementary. In 2018, the Slovak government extended EXIMBANKA SR's mandate to foreign development cooperation, where it also plays an advisory role within the Private Sector Liaison Officer (PSLO) initiative.

The area of state-supported export credits is strictly regulated by international rules, many of which are binding on EXIMBANKA SR. In accordance with these rules, EXIMBANKA SR has a limited field of action, so state export support is not considered a state subsidy. The system and development of financial and insurance products of EXIMBANKA SR must be in line with global standards, while it should provide Slovak exporters with comparable services in the field of insurance and financing of export credits. Compliance with international regulatory measures paves the way for a level playing field in terms of market conditions for all market participants.

EXIMBANKA SR actively participates in the making and revision of international regulations by which it is bound, in particular, in OECD and EU working groups. Bilateral cooperation with foreign export credit agencies is also important, as it provides information on their experience and new trends in the field of export support.

Zastupovanie Slovenskej republiky

na medzinárodnej pôde

Representing the Slovak Republic

Internationally



Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD)

Na pôde OECD sa štátom podporovaným exportným úverom venujú dve pracovné skupiny (PS). Obe pôsobia v rámci Riaditeľstva pre obchod a poľnohospodárstvo. Prvá skupina je PS pre exportné úvery a záruky (ECG), ktorá slúži ako poradný orgán pre Obchodnú komisiu a priamo sa tejto komisii zodpovedá. Druhá PS je nezávislá skupina Účastníkov Konsenzu OECD, kde sa formujú pravidlá džentlmenského Dohovoru pre štátom podporované exportné úvery. Tieto pravidlá sú následne implementované do legislatívy EÚ a stávajú sa právne záväznými pre členské štáty EÚ. EXIMBANKA SR zastupuje Slovenskú republiku v oboch PS, ktoré sa stretávajú na pravidelných plenárnych zasadnutiach dvakrát až trikrát ročne. Okrem toho sa niekoľkokrát ročne stretávajú aj podskupiny, ktoré diskutujú predovšetkým o technických aspektoch nových pravidiel a o ich potenciálnych vplyvoch. EXIMBANKA SR háji záujmy SR a slovenských exportérov na plenárnych zasadnutiach oboch PS, kde sa diskutujú a schvaľujú zmeny v existujúcich pravidlách a návrhy na ich potenciálnu revíziu.

Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD)

The OECD has two Working Groups (WG) dealing with state export credits. Both operate within the Trade and Agriculture Directorate. The first group is the WG on Export Credits and Credit Guarantees (ECG), which acts as an advisory body and reports directly to the Trade Committee. The second WG is an independent group of Participants of the OECD Arrangement, where the rules of the gentlemen's Arrangement on Officially Supported Export Credits are made. These rules are then transposed into EU legislation and become legally binding on EU Member States. EXIMBANKA SR represents the Slovak Republic in both WGs, which hold regular plenary meetings two to three times a year. In addition, sub-parties meet several times a year to discuss mainly technical aspects of the new rules and their potential impact. EXIMBANKA SR advocates the interests of the Slovak Republic as well as Slovak exporters at the plenary meetings of both WGs, where changes to the existing rules and proposals for their potential revision are discussed and approved.

Historickým míľnikom dosiahnutým v roku 2023 bola finalizácia prvej etapy modernizácie existujúcich finančných pravidiel ukotvených v rámci Konsenzu OECD. Hlavným cieľom modernizácie bolo zvýšenie flexibility pravidiel tak, aby reflektovali aktuálne trendy v rámci cezhraničného obchodu. Splatnosť transakcií so štandardným profilom bola univerzálne predĺžená až na 15 rokov (transakcie v zmysle kapitoly II Konsenzu OECD) a zároveň sa zvýšila flexibilita možností úhrady splátok. Vybrané kategórie udržiateľných projektov s pozitívnym klimatickým vplyvom tak môžu byť podporené so splatnosťou až 22 rokov. Participanti tiež v závere roka dosiahli dohodu na dočasnom znížení požiadaviek pre predplatby z 15 % na 5 % pre projekty zahŕňajúce verejných odberateľov z krajín kategórie II (krajiny so stredným a nižším príjmom), resp. rizikových kategórii 5, 6 a 7 (vysoké a veľmi vysoké riziko). Ambíciou je ďalej preskúmať možnosť potenciálneho permanentného zníženia týchto požiadaviek priamo v texte Konsenzu OECD.

The historic milestone reached in 2023 was the completion of the first stage of the modernisation of the existing financial rules anchored in the OECD Arrangement. The main objective of the modernisation was to increase the flexibility of the rules to reflect current trends in cross-border trade. The maturity of standard profile transactions was universally extended to 15 years (transactions of Chapter II of the OECD Arrangement), while the flexibility of instalment payment options has been increased. Selected categories of sustainable projects with a positive climate impact can now be supported with a maturity of up to 22 years. At the end of the year, participants also agreed on a temporary reduction of the downpayment rules from 15% to 5% for projects involving public buyers from Category II countries (middle- and lower-income countries) or risk categories 5, 6 and 7 (high and very high risk). The ambition is to further consider the option of a potential permanent downgrading of these requirements directly in the text of the OECD Arrangement.



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 zasadnutia pracovnej skupiny Účastníkov Konsenzu OECD sa členské štáty EÚ zaoberali aj výlučne európskymi témami.

Working Group of the Council of the European Union

EXIMBANKA SR also represents the Slovak Republic at meetings of the EU Council Working Group of Export Credits (CWG ECG). In addition to preparing and coordinating the EU's negotiating positions for the meetings of the Working Group of OECD Arrangement Participants, the EU Member States also discussed exclusively European issues.

Pozornosť pracovnej skupiny počas roka 2023 bola, okrem prípravy spoločnej rokovacej pozície EÚ na zasadnutia v rámci OECD, venovaná **diskusii o možnostiach implementácie odporúčaní štúdie realizovanej externými konzultantami**, ktorej primárnym cieľom je prehodnotiť v súčasnosti platné nastavenie regulačného rámca na štátnu podporu exportu v rámci EÚ a identifikovať opatrenia na zvýšenie konkurencieschopnosti EÚ exportérov na trhoch tretích krajín. Podpora transakcií na teritórium Ukrajiny bola rovnako jednou z ústredných tém diskusií. Členské štáty v spolupráci s Európskou komisiou, resp. European Investment Fund (Európsky investičný fond) identifikovali možnosti zapojenia ECAs do pilotných podporných nástrojov, predovšetkým EIF Export Credit Pilot alebo Ukraine Investment Framework. Do konca roku 2023 mali ECAs členských štátov povinnosť v zmysle Záverov Rady ECOFIN z 15. marca 2022 formulovať stratégiu pre ukončenie štátnej podpory exportu pre projekty súvisiace s fosílnymi palivami po roku 2030. EXIMBANKA SR tento záväzok zodpovedne implementovala a po roku 2030 nebude v rámci svojho portfólia poskytovať štátnu podporu exportu pre tento typ projektov. Samostatnou témou je diskusia o efektívnom zapojení ECAs do realizácie rozvojových projektov strategického významu pre EÚ v tretích krajinách (tzv. flagship projekty) v rámci iniciatívy **Global Gateway**. **EXIMBANKA SR je v tejto súvislosti jedným z lídrov diskusie, keďže je jednou z mála inštitúcií tohto typu, ktorá získala autorizáciu Európskej komisie pre implementáciu rozvojových prostriedkov EÚ.**

In addition to the preparation of the EU's common negotiating position for the OECD meetings, the Working Group focused also on the **discussion on the possibilities of implementing the recommendations of the study prepared by external consultants**, the main objective of which is to review the current regulatory framework for state export support in the EU and to identify measures to increase the competitiveness of EU exporters in third country markets. Support of transactions in the territory of Ukraine was also a key topic of the discussions. Member States, in cooperation with the European Commission and the European Investment Fund, identified opportunities for participation of the ECAs in pilot support instruments, especially the EIF Export Credit Pilot or the Ukraine Investment Framework. By the end of 2023, in accordance with the ECOFIN Council conclusions of 15 March 2022, the ECAs of the Member States were required to formulate a strategy for phasing out state export support for projects related to fossil fuels after 2030. EXIMBANKA SR has responsibly implemented this obligation and after 2030 provision of state export support for this type of project will not be part of its portfolio. A topic on its own is the discussion on the effective involvement of the ECAs in the implementation of development projects of strategic importance for the EU in third countries (so-called flagship projects) within the Global Gateway initiative. In this respect, EXIMBANKA SR is one of the leaders of the discussion, as it is one of the few institutions of this type that has been authorised by the European Commission to implement EU development funds.

Členstvá v medzinárodných organizáciách

Memberships in International Organisations

Bernská únia poisťovateľov úverov a investícií (BÚ) a Pražský klub (PK)

Bernská únia poisťovateľov úverov a investícií združuje 83 členov a 2 pozorovateľov z celého sveta. V roku 2023 členovia spolu poistili export a investície v hodnote **2,5 bilióna USD, čo predstavuje 13 % 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.

EXIMBANKA SR je členom 3 výborov: (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.

Berne Union of Credit and Investment Insurers (BU) and Prague Club Committee (PK)

The Berne Union of Credit and Investment Insurers brings together 83 members and 2 observers from all over the world. By 2023, its members insured **USD 2.5 trillion worth of exports and investments, representing 13% of world trade**. Its members are not states, but individual institutions providing export credit and investment insurance, either private or governmental. Its objective is to establish and maintain rules and principles for the assessment of business cases and the analysis of insured contracts and projects, as well as investments abroad, and to support the sustainable development of the sector of services in accordance with the statutes in the respective scopes of its activity. An important aspect of membership is the exchange of information on approaches to assessing the entire spectrum of risks in foreign trade transactions, as well as the creation of conditions for risk sharing and mitigation.

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

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.

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 činnosti pracovných skupín spadajúcich do pôsobnosti Rady vlády pre konkurencieschopnosť a produktivitu v gescii MH SR a MZVEZ SR. Je tiež členom Tímu Slovensko, ktorý združuje kľúčových inštitucionálnych a agentúrnych partnerov v oblasti podpory exportu na Slovensku. Cieľom EXIMBANKY SR je aktívne prispieť k synergii spolupráce medzi partnermi, dynamike diskusií a formovaniu stratégie pre efektívnejšiu a adresnejšiu ekonomickú diplomaciu a podporu exportu.

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.

Memberships in National Organisations

EXIMBANKA SR is a member of several national organisations, institutions, chambers, and associations. The working meetings of the members of these groups, which are organised based on seminars, conferences, and various forums, are used by the employees of EXIMBANKA SR mainly to establish professional and business contacts and to obtain up-to-date information related to their own activities. They also find a suitable place to present their business activities and to pass on information about cooperation opportunities to the respective target groups.

Interinstitutional Relations

EXIMBANKA SR is a member of the OECD Coordination Committee and the Coordination Committee for Official Development Assistance under the auspices of the Ministry of Foreign and European Affairs of the Slovak Republic, a member of the Working Group on Adaptation under the auspices of the Ministry of the Environment of the Slovak Republic and a member of the National Contact Point for the OECD Guidelines for Multinational Enterprises. EXIMBANKA SR also participates in the activities of working groups within the competence of the Government Council for Competitiveness and Productivity under the Ministry of Economy and the Ministry of Foreign and European Affairs of the Slovak Republic. EXIMBANKA SR is also a member of Team Slovakia, which brings together key institutional and agency partners in the field of export support in Slovakia.

EXIMBANKA SR aims to actively contribute to the synergy of cooperation between partners, to the dynamics of discussions, and to the development of strategies for more effective and targeted economic diplomacy and export support.

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 2023, kedy sa sústredila najmä na aktivity súvisiace so zapájaním slovenských podnikateľov do povojnovej obnovy Ukrajiny (UA). Pri tejto príležitosti sa podieľala na príprave dvoch webinárov pre SK podnikateľov v spolupráci s IFC a EBRD k možnostiam podpory obchodných a investičných aktivít na UA a tiež na príprave záručnej schémy pre MLT transakcie na UA. EXIMBANKA SR sa v spolupráci aj so zahraničnými partnermi okrem toho zapájala do príprav a následného spustenia nástroja na preverovanie potrieb a možností podnikateľov zo Slovenska na rozvojových trhoch.

EXIMBANKA SR aj v roku 2023 pokračovala vo vyhľadávaní vhodných tendrov medzinárodných finančných inštitúcií podľa požiadaviek jej klientov a zorganizovala v spolupráci s IFC a EBRD niekoľko prezentačných webinárov zameraných na prezentáciu príležitostí, ktoré spolupráca s týmito inštitúciami prináša pre podnikateľov.

The active participation of representatives of EXIMBANKA SR in the activities of these working groups enables EXIMBANKA SR to contribute to the development of strategic documents or draft legislation in the form of its own initiatives or comments. Through these activities, EXIMBANKA SR seeks to ensure conditions of state support for export credits that are in line with international rules and at the same time beneficial for Slovak exporters who decide to use the services of EXIMBANKA SR or other support instruments for their business activities abroad.

International Bilateral and Multilateral Agreements and Meetings

Private Sector Liaison Officer (PSLO)

EXIMBANKA SR continued with the implementation of the PSLO mandate also in 2023, when it focused mainly on activities related to the participation of Slovak entrepreneurs in the post-war reconstruction of Ukraine (UA). On this occasion, EXIMBANKA SR participated in the preparation of two webinars for Slovak entrepreneurs in cooperation with the IFC and the EBRD on the options of supporting trade and investment activities in the UA, as well as in the preparation of a guarantee scheme for MLT transactions in UA. In addition, EXIMBANKA SR, also in cooperation with foreign partners, was involved in the preparation and subsequent launch of a tool intended for screening the needs and opportunities of Slovak entrepreneurs in developing markets.

The year 2023 also saw EXIMBANKA SR searching for suitable offers from international financial institutions in line with the needs of its clients and, in cooperation with the IFC and the EBRD, organised several presentation webinars aimed at presenting the opportunities for entrepreneurs to cooperate with these institutions.

Špecifický dôraz bol kladený predovšetkým na prezentáciu príležitosti v súvislosti s obnovou hospodárstva UA, ktoré je postihnuté prebiehajúcim konfliktom.

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 EXIMBANKA 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. Sieť členov PSLO funguje už viac ako 20 rokov a združuje organizácie z 98 krajín sveta.

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

Slovenské predsedníctvo V4 zorganizovalo na jar 2023 v Modre výročné zasadnutie V4 ECA Konferencie, na ktorej sa zúčastnili partneri z Maďarska, Česka, Poľska, ako aj hostia z Rakúska. Hlavnou témou diskusií bola vojna na Ukrajine a výzvy, ktoré vzniknutá situácia predstavuje pre ECAs. Tie sa zároveň aktívne snažia identifikovať alternatívne teritória, kam presmerovať export. Tradičnou témou bolo aj hľadanie nových synergií pri podpore zapojenia exportérov krajín V4 do spoločných projektov. ECAs diskutovali aj o implikáciách medzinárodnej regulácie a trendoch v otázkach adaptácie a mitigácie vplyvov klimatickej zmeny na ich portfólio a podporu energetických projektov.

Particular emphasis was placed on presenting opportunities related to the reconstruction of the economy of UA, which has been affected by the ongoing conflict.

The main task of the PSLO is to establish and develop contacts between the private sector and international financial institutions, to seek business and investment opportunities for Slovak companies in developing countries, to provide advice on how to better involve companies in the development cooperation agenda, and to share expertise and know-how. The PSLO agenda provides EXIMBANKA SR a platform to expand opportunities in supporting Slovak exporters in their efforts to promote themselves in emerging markets.

EXIMBANKA SR has thus joined the official group of more than 160 PSLOs operating worldwide under the umbrella of the World Bank. The network of PSLO members has been operating for more than 20 years and brings together organisations from 98 countries.

Platform of Export Credit Agencies (ECA) of the Visegrad Group (V4) countries

In the spring of 2023, the Slovak V4 Presidency organised the annual meeting of the V4 ECAs Conference in Modra, which was attended by partners from Hungary, the Czech Republic, and Poland, as well as guests from Austria. The main topic of discussion was the war in Ukraine and the challenges this situation brings for the ECAs. The ECAs also actively try to identify alternative territories to redirect their exports to. The search for new synergies to support the engagement of V4 exporters in joint projects was also a traditional topic. The ECAs also discussed the impact of international regulation and trends in climate change adaptation and mitigation on their portfolio and support for energy projects.

Spoločenská zodpovednosť a etické princípy

Social Responsibility and Ethical Principles

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.

Etický kódex je zverejnený na adrese:

[Etický kódex EXIMBANKY SR](#)

Compliance with ethical, environmental, and sustainable principles

Transparency, integrity, and fairness play a crucial role in establishing credibility and trust in the business dealings of EXIMBANKA SR.

The corporate social responsibility of EXIMBANKA SR promotes respect for all partners with whom EXIMBANKA SR comes into contact. This includes employees, clients, suppliers, as well as the environment and communities. This concept also plays an important role in building reputation and is on this basis usually also evaluated by those around.

The Code of Ethics, which is observed by all employees of EXIMBANKA SR, facilitates the fulfilment of the values of EXIMBANKA SR in everyday work and links these values to the standards within the framework of applicable legislation 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 in specific actions contributes to the implementation of ethics in our activities.

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 prišlo alebo mohlo nastať porušenie ktoréhokoľvek z ustanovení Etického kódexu, resp. protispoločenskej činnosti, je povinný ohlásiť 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
Bratislava
811 09

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 v elektronickej forme je možné uskutočniť aj na webovej adrese: www.eximbanka.sk, v záložke „Napište nám“. V prípade oznámenia je nutné označiť „Podnet/oznamovanie protispoločenskej činnosti“. Takto označené oznámenie bude doručené priamo zodpovednej osobe. Podávanie oznámení v elektronickej forme je prístupné pre oznamovateľov 24 hodín denne. Podnet je rovnako možné zaslať e-mailom na adresu: podnety@eximbanka.sk alebo compliance@eximbanka.sk.

Whistleblowing

Where any employee of EXIMBANKA SR or any other person has reason to believe there has been a breach of provisions of the Code of Ethics or any other anti-social activity has occurred or may have occurred, he/she is required to report this fact immediately to the Compliance Officer of EXIMBANKA SR. Such reports may be made verbally, in writing, or electronically. Written reports shall be sent by mail to the following address:

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

All written reports may be submitted personally to the filing office or sent by mail and must be submitted or sent in a sealed envelope marked “Do not open! Report under Act No. 54/2019 Coll.” The report may also be submitted in electronic form on the website: www.eximbanka.sk, in the “Contact us” tab. If a report is submitted, it is necessary to designate it with a notice “Whistleblowing Report/Notification”. A report designated in this way shall be sent directly to the responsible person. The electronic submission of reports is available 24 hours a day. Reports may also be sent by e-mail to: podnety@eximbanka.sk or 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), Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2015/849 (4. AML smernica) a Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2018/843 (5.AML smernica), ktoré už boli alebo budú transponované v rámci slovenského práva prostredníctvom zákonov, ktoré priamo novelizujú zákon o AML. Zároveň sa pripravuje 6 AML Smernica o mechanizmoch, ktoré majú členské štáty zaviesť na predchádzanie využívaniu finančného systému na účely prania špinavých peňazí alebo financovania terorizmu, ktorou sa zrušuje smernica EÚ 2015/849. 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.

Anti-Money Laundering (AML) Policy

The issue of combating money laundering in the Slovak Republic is governed by Act No. 297/2008 Coll. on the Protection against the Legalisation of the Proceeds of Crime and on the Protection against Financing of Terrorism. This area is largely influenced by the law of the European Union which has already adopted several harmonisation directives to this effect. The most recent directives are Directive (EU) 2015/849 of the European Parliament and of the Council (4th AML Directive) and Directive (EU) 2018/843 of the European Parliament and of the Council (5th AML Directive) which have already been or will be transposed into Slovak law through laws directly amending the AML Act. Currently, the 6th AML Directive on mechanisms to be put in place by Member States to prevent the use of the financial system for the purpose of money laundering or terrorist financing and repealing EU Directive 2015/849 is being prepared. Under the applicable laws, EXIMBANKA SR is an obligated person and is one of the entities subject to the obligations arising from the anti-money laundering and terrorist financing laws. At the same time, EXIMBANKA SR relies on other applicable national and international regulations and standards, FATF (Financial Action Task Force) regulations, 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 prišlo ku korupcii, resp. k nej smeruje. Každá transakcia v EXIMBANKE 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. Na potlačenie 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 a tiež môže požadovať vrátenie poskytnutých súm v závislosti od typu poskytnutého produktu.

Na skvalitnenie a zefektívnenie postupov EXIMBANKY SR pre prevenciu a identifikáciu potenciálneho zapojenia korupcie a podplácania do realizácie exportu sa EXIMBANKA SR tiež intenzívne zapája do bilaterálnych interakcií s partnerskými ECAs z krajín OECD, s ktorými vzájomne zdieľa skúsenosti a replikuje osvedčené riešenia aj do svojej praxe.

EXIMBANKA SR meticulously applies the provisions of the international regulatory framework (in particular, the OECD Recommendation on Bribery and Officially Supported Export Credits) and national anti-corruption legislation, according to which officially supported export must not be provided in connection with an export contract in the preparation of which corruption has occurred or is likely to occur. Each transaction at EXIMBANKA SR is subject to a comprehensive analysis before the provision of support, including risk analysis related to potential involvement of bribery and corruption at any stage of the contract implementation. To combat corruption and bribery in international business transactions, EXIMBANKA SR is under its business terms entitled to apply several measures, including suspension of approval of the application, refusal to grant support, and, depending on the type of product, may also demand repayment of the amounts provided.

To improve and streamline the procedures of EXIMBANKA SR for the prevention and identification of potential involvement of corruption and bribery in export implementation, EXIMBANKA SR is also intensively involved in bilateral interactions with partner ECAs from OECD countries, with whom it shares experiences and replicates best practice solutions in its own practice.

Vnútorný kontrolný systém — vyhlásenie manažmentu EXIMBANKY SR

Na zabezpečenie integrity a dohľadu nad realizáciou operácií a interných procesov v rámci organizačnej štruktúry funguje v podmienkach EXIMBANKY SR komplexný systém vnútornej kontroly. Systém predstavuje súbor opatrení na identifikovanie, 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 útvár 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. V roku 2023, v rámci auditu účtovnej závierky bol vnútorný kontrolný systém EXIMBANKY SR čiastočne auditovaný, externý auditor neidentifikoval žiadne závažné nedostatky. Aj napriek tejto skutočnosti a najmä automatizácie viacerých interných procesov má manažment EXIMBANKY SR v nadchádzajúcom období ambíciu modifikovať a zefektívniť ďalšie interné procesy EXIMBANKY SR.

Internal Control System — Statement of the Management of EXIMBANKA SR

EXIMBANKA SR operates a comprehensive internal control system to ensure integrity and supervision of the implementation of operations and internal processes within its organisational structure. The system is a set of measures for identifying, assessing, and mitigating risks with a potential negative impact on the achievement of objectives of EXIMBANKA SR, which are implemented at all levels of the organisational structure. The primary responsibility in this respect lies with the Internal Control Unit, which is subject to the authority of the supervisory bodies, in particular the Supervisory Board of EXIMBANKA SR. The Ministry of Finance of the Slovak Republic, as the regulatory authority in the field of official export support, exercises state supervision over the activities of EXIMBANKA SR, including the effectiveness of the functioning of internal control mechanisms. In 2023, the internal control system of EXIMBANKA SR was partially audited as part of the audit of the financial statements, and the external auditor did not identify any material flaws. Despite this fact, and particularly the automation of several internal processes, the management of EXIMBANKA SR has the ambition to modify and streamline other internal processes of EXIMBANKA SR in the coming period.

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. Počas pandémie COVID-19 bol zavedený home office a tak zamestnanci môžu pracovať aj z domu. Zamestnancom sa poskytujú rôzne benefity v rámci sociálneho programu v súlade s kolektívnou zmluvou.

Employee Care

EXIMBANKA SR values the expertise of its employees and fully supports them in improving their professional qualifications. EXIMBANKA SR allows them to benefit from flexible working hours. During the COVID-19 pandemic, a home office was introduced to enable employees to work from home. Employees benefit from a social program in accordance with the collective agreement.

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. Na tento účel EXIMBANKA SR prijala interný rámec pre zabezpečenie udržateľnosti exportu z pohľadu vplyvov na životné, sociálne prostredie a ľudské práva, ktorý vychádza nie len z právnej úpravy v rámci slovenskej legislatívy, ale aj z Odporúčaní Rady o spoločných prístupoch k oficiálne podporovaným exportným úverom a environmentálnemu a sociálnemu due diligence (podrobnému preverovaniu), ktoré EXIMBANKA SR transponovala vo forme záväzných interných predpisov. V súčasnosti je EXIMBANKA SR aktívne zapojená do diskusii k revízii týchto Odporúčaní Rady OECD, aby reflektovali aktuálne trendy v oblasti environmentálneho a sociálneho due diligence. Každý potenciálne podporený projekt podlieha procesu komplexného posúdenia z pohľadu rizikovosti.

Responsible Approach and Sustainable Development

When implementing state export support activities, EXIMBANKA SR places emphasis on compliance with the values of social responsibility and long-term sustainability regarding environmental, social, and human rights in Slovakia as well as at the place of final destination of the supported export. To this end, EXIMBANKA SR has adopted an internal framework for ensuring the sustainability of exports in terms of impact on environmental, social, and human rights, which is based not only on the legislation under Slovak law but also on the Recommendation of the Council on Common Approaches for Officially Supported Export Credits and Environmental and Social Due Diligence, which EXIMBANKA SR has implemented in the form of binding internal regulations. EXIMBANKA SR is currently actively engaged in discussions on the revision of these OECD Council Recommendation to reflect current trends in environmental and social due diligence. Each potentially supported project is subject to a comprehensive risk assessment process.

Jeho súčasťou je o. i. skríning transakcie z pohľadu jej vplyvov na životné, sociálne prostredie a ľudské práva v lokalite konečného určenia vývozu v zmysle ustanovení platného regulačného rámca. V roku 2023 sa v tomto zmysle zrealizovalo posúdenie spolu 119 obchodných transakcií.

EXIMBANKA SR tiež ako každý rok 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 vplyvy klimatických zmien. EXIMBANKA SR v rámci týchto diskusií kladie dôraz predovšetkým na identifikáciu metód pre efektívnu analýzu a riadenie udržateľnosti svojho portfólia a zatriktívnenie možnosti 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 prístupov do kategórií A a B. V roku 2023 EXIMBANKA SR nepodporila žiadnu takúto transakciu. 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.

This includes a review of the transaction's environmental, social, and human rights impact on the location of the final destination of the export in light of the provisions of the applicable legal framework. In 2023, a total of 119 business transactions were assessed in this manner.

As it does every year in various international fora, EXIMBANKA SR also actively participated in discussions on enhancing the sustainability of the ECA activities in terms of mitigating and adapting to the effects of climate change. In these discussions, EXIMBANKA SR places particular emphasis on identifying methods for effective analysis and management of the sustainability of its portfolio and on making the possibilities of state support exports more attractive for companies having projects with positive climate potential.

In accordance with the applicable notification procedures, EXIMBANKA SR is obliged to inform the OECD regularly about supported projects classified in categories A and B under the Common Approaches. In 2023 no such transaction was supported by EXIMBANKA SR. To meet the transparency obligations of the ECAs responsibly, EXIMBANKA SR also publishes on its website information on supported projects with potentially negative environmental, social, and human rights impacts.

.

**Vybrané údaje
z účtovnej závierky
k 31. 12. 2023**

**Selected data from
the financial statements
as of 31 December 2023**

Súvaha k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 (tis. EUR)

Balance sheet as of 31 December 2023 and 31 December 2022 (in thousands of EUR)

MAJETOK ASSETS	31. decembra 2023 31 December 2023	31. decembra 2022 31 December 2022
1 Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty Cash and cash equivalents	105 465	115 995
2 Pohľadávky voči bankám Due from banks	19 525	27 250
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	380 367	346 777
7 Pohľadávky z poistenia Insurance receivables	2 056	1 797
8 Majetok a pohľadávky zo zaistenia Reinsurance assets and receivables	3 054	419
9 Investície držané do splatnosti Held-to-maturity investments	-	-
10 Hmotný majetok Property, plant and equipment	1 159	1 198
11 Nehmotný majetok Intangible assets	468	622
12 Splatná daňová pohľadávka Due tax receivable	3 226	-
13 Odložená daňová pohľadávka Deferred tax asset	977	1 017
14 Ostatný majetok Other assets	34	19
15 Náklady a príjmy budúcich období Prepayments and accrued income	384	457
16 MAJETOK spolu: ASSETS total:	516 715	495 551

VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SHAREHOLDER'S EQUITY AND LIABILITIES	31. decembra 2023 31 December 2023	31. decembra 2022 31 December 2022
A Záväzky Liabilities		
17 Záväzky voči bankám Due to banks	182 521	174 064
18 Záväzky z obchodovania Payables from trading	-	-
19 Derivátové finančné záväzky Derivative financial liabilities	-	-
20 Záväzky voči klientom Due to customers	5 928	14 827
21 Záväzky zo zaistenia Payables from reinsurance	160	4
22 Emitované dlhové cenné papiere Issued debt securities	-	-
23 Technické rezervy na poistenie Technical provisions for insurance	45 267	36 126
24 Ostatné finančné záväzky Other financial liabilities	1 047	874
25 Ostatné záväzky Other liabilities	1 249	1 240
26 Splatný daňový záväzok Current income tax payable	-	45
27 Odložený daňový záväzok Deferred tax liability	-	-
28 Ostatné rezervy Other provisions	367	314
29 Výnosy a výdavky budúcich období Accruals and deferred income	7 085	3 309
30 Záväzky spolu: Liabilities total:	243 624	230 803

Zdroj: EXIMBANKA SR
Source: EXIMBANKA SR

Výkaz ziskov a strát k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 (v tis. EUR)

Income statement as of 31 December 2023 and 31 December 2022 (in thousands of EUR)

	VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SHAREHOLDER'S EQUITY AND LIABILITIES	31. decembra 2023 31 December 2023	31. decembra 2022 31 December 2022
B	Vlastné imanie Shareholder's equity		
31	Základné imanie Share capital	100 000	100 000
32	Kapitálové fondy Capital funds	182 144	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	-17 733
35	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia Profit(+)/loss(-) for the year after tax	8 680	708
36	Vlastné imanie spolu: Shareholder's equity total:	273 091	264 748
37	VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU: SHAREHOLDER'S EQUITY AND LIABILITIES TOTAL:	516 715	495 551

Zdroj: EXIMBANKA SR
Source: EXIMBANKA SR

		31. decembra 2023 31 December 2023	31. decembra 2022 31 December 2022
1	Úrokové výnosy Interest income	31 556	16 779
2	Úrokové náklady Interest expense	-6 040	-843
3	Čisté úrokové výnosy Net interest income	25 516	15 936
4	Predpísané poistné očistené o podiel zaistovateľov Written premiums adjusted for reinsurers' share	727	1 220
5	Rezerva na poistné budúcich období očistená o podiel zaistovateľov Unearned premium reserve adjusted for reinsurers' share	1 541	1 813
6	Rezerva na neukončené riziká Provision for unexpired risk	1 954	20
7	Čisté zaslúžené poistné Net earned premium	4 222	3 053
8	Čistý zisk/strata (-) z finančných operácií Net foreign exchange gains/losses	42	23
9	Výnosy z poplatkov z bankových záruk Fees earned on bank guarantees	2 522	1 106
10	Výnosy z poplatkov a provízií Fees earned and commission income	2 237	2 089
11	Ostatné výnosy Other income	811	215
12	Poistné plnenia Insurance claims paid	-8 541	-732
13	Rezervy na poistné plnenia Provisions for insurance claims	-12 645	-6 965
14	Podiel zaistovateľov na poistných plneniach Reinsurers' share on insurance claims paid	17	260

		31. decembra 2023 31 December 2023	31. decembra 2022 31 December 2022
15	Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné plnenia Reinsurers' share on provisions for insurance claims	2 644	-51
16	Rezervy na záruky Provisions for guarantees	-	-
17	Iné rezervy Other provisions	-	2 720
18	Všeobecné prevádzkové náklady General administrative expenses	-6 461	-5 610
19	Odpisy Depreciation and amortization	-589	-604
20	Opravné položky k majetku z toho Provisions for assets, of which	-993	-7 744
21	k pohľadávkam z úverov receivables from clients	-993	-6 657
22	VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA pred zdanením PROFIT(+)/LOSS(-) before tax	8 782	3 696
23	Daň z príjmov Income tax	-102	-2 988
24	VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA (zisk/strata (-)) po zdanení PROFIT(+)/LOSS(-) after tax	8 680	708
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 2023 31 December 2023	31. decembra 2022 31 December 2022
29	SÚHRNNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE TOTAL PROFIT/LOSS FOR THE ACCOUNTING PERIOD	8 680 708

Osobitné informácie

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

• návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty

Rada banky EXIMBANKY SR navrhne Ministerstvu financií Slovenskej republiky rozdelenie zisku za rok 2023 vo výške 8 680 tis. EUR takto:

- úhrada straty z minulých rokov 8 243 tis. eur
- odvod do štátneho rozpočtu 250 tis. eur
- prídel do sociálneho fondu 187 tis. eur

Specific information

Specific information in terms of Section 20(1) of the Accounting Act

• proposal for the distribution of profits or settlement of losses:

The Bank Board of EXIMBANKA SR will propose to the Ministry of Finance of the Slovak Republic the distribution of profits for 2023 in the amount of EUR 8 680 thousand as follows:

- distribution to accumulated losses from previous years EUR 8 243 thousand
- levy to the state budget EUR 250 thousand
- allocation to the social fund EUR 187 thousand.

Základné údaje

Fundamental data

Obchodné meno

Exportno-importná banka Slovenskej republiky, skrátené EXIMBANKA SR

Business Name

Exportno-importná banka Slovenskej republiky, in short EXIMBANKA SR

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

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“)

Establishment

Exportno-importná banka Slovenskej republiky was established by Act no. 80/1997 Coll. on Exportno-importná banka Slovenskej republiky, 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”)

Sídlo

Grösslingová 1, 811 09 Bratislava

Registered Office

Grösslingová 1, 811 09 Bratislava 1, Slovak Republic

IČO

35 722 959

Company ID no. (IČO)

35722959

IČ DPH

SK2020990796

VAT ID no.

SK2020990796

Dátum zápisu

22. 7. 1997

Date of Incorporation

22. 7. 1997

Predmet činnosti

- 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 poukážok splatných do troch mesiacov od ich nákupu na krytie výkyvov v hospodárení štátneho rozpočtu v priebehu roka na základe rozhodnutia vlády Slovenskej republiky,
- 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,

Business Objects

- 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 national 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 national financial market or foreign financial markets,
- short-term lending of funds of EXIMBANKA SR, except for 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,
- 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 mandate granted by the Minister of Finance of the Slovak Republic,
- insurance and reinsurance of exporters' receivables against commercial risks,

- 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.

- client account management,
- providing payment services and clearing services,
- trading in 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

- **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 EXIMBANKE SR v znení neskorších predpisov ako právnická osoba zameraná na podporu exportu; 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.

- **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; z tohto dôvodu neeviduje náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.

Specific information

Specific information in terms of Section 20(1) of the Accounting Act

- **acquisition of own shares, temporary certificates, business shares, and shares, temporary certificates, and business shares of a parent accounting entity according to Section 22 of the Accounting Act:**

EXIMBANKA SR was established by special Act no. 80/1997 Coll. on EXIMBANKA SR, as amended, as a legal entity for the promotion of exports; therefore, it does not acquire its own shares, temporary certificates, business shares, and shares, temporary certificates, and business shares of the parent accounting entity pursuant to Section 22 of the Accounting Act.

- **existence of an organizational unit abroad:**
EXIMBANKA SR has no organizational unit abroad.

- **costs of research and development activities:**
EXIMBANKA SR was established by special Act no. 80/1997 Coll. on EXIMBANKA SR, as amended, as a specialized export support institution that provides banking and insurance services; therefore, it has no record of any costs for research and development activities.

Kontakty

Contacts

EXIMBANKA SR
Grösslingová 1
811 09 Bratislava 1
Slovenská republika

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

Kontakty pre médiá

Telefón + 421 2 59 39 81 02
E-mail press@eximbanka.sk

EXIMBANKA SR
Grösslingová 1
811 09 Bratislava 1
Slovak Republic

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

Media Contacts

Telephone + 421 2 59 39 81 02
E-mail press@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 83 01
financovanie@eximbanka.sk

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

Odbor poistenia
+ 421 2 59 39 87 08
poistenie@eximbanka.sk

Divízia riadenia rizík a financií

Sekretariát námestníka generálneho riaditeľa
+ 421 2 59 39 82 04

Units under the direct authority of the Chief Executive Officer

Office of the Chief Executive Officer
+ 421 2 59 39 81 31

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

Finance and Insurance Division

Office of the Deputy Chief Executive Officer
+ 421 2 59 39 82 05

Department of Finance
+ 421 2 59 39 83 01
financovanie@eximbanka.sk

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

Department of Insurance
+ 421 2 59 39 87 08
poistenie@eximbanka.sk

Finance and Risk Management Division

Deputy CEO Secretariat
+ 421 2 59 39 82 04

Účtovná závierka zostavená k 31. 12. 2023

Financial statements dated 31. 12. 2023

Obsah Contents

Správa nezávislého audítora	101	5. Riadenie finančných rizík	19
Independent Auditor's Report	101	5. Financial risk management	19
		6. Riadenie poistného rizika	36
Súvaha	2	6. Insurance risk management	36
Balance Sheet	2	7. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	38
		7. Cash and cash equivalents	38
Výkaz ziskov a strát	3	8. Pohľadávky voči bankám	39
Income Statement	3	8. Due from banks	39
		9. Pohľadávky voči klientom	39
		9. Loans and advances to customers	39
Poznámky k účtovnej závierke		10. Poistné aktivity	40
Notes to financial statements		10. Insurance activities	40
1. Všeobecné údaje	4	11. Opravné položky	43
1. General information	4	11. Impairment losses	43
2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky	6	12. Hmotný majetok	44
2. Basis of preparation of the financial statements	6	12. Property, plant and equipment	44
3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy	8	13. Nehmotný majetok	45
3. Significant accounting principles and methods	8	13. Intangible assets	45
4. Použitie odhadov a úsudkov	18	14. Odložená daňová pohľadávka	46
4. Use of estimates and judgements	18	14. Deferred tax assets	46
		15. Ostatný majetok	46
		15. Other assets	46

16. Závazky voči bankám	46	31. Plán doplnkového dôchodkového sporenia	55
16. Due to banks	46	31. Supplementary defined contribution pension plan	55
17. Závazky voči klientom	47	32. Podmienené záväzky	56
17. Due to customers	47	32. Contingencies and commitments	56
18. Ostatné finančné záväzky	47	33. Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	56
18. Other financial liabilities	47	33. Events after the reporting period	56
19. Ostatné záväzky	47		
19. Other liabilities	47		
20. Ostatné rezervy	48	Výkaz zmien vo vlastnom imaní	57
20. Other provisions	48	Statement of changes in Shareholder's equity.	57
21. Vlastné imanie	48		
21. Equity	48	Výkaz o peňažných tokoch	58
22. Výsledok hospodárenia	49	Statement of cash-flows	58
22. Profit/(loss) for the year after tax	49		
23. Úrokové výnosy	49	Organizačná štruktúra EXIMBANKY SR	59
23. Interest income	49	Organizational structure of EXIMBANKA SR	59
24. Úrokové náklady	49		
24. Interest expenses	49		
25. Výnosy a náklady spojené s poistnými aktivitami	50		
25. Income and expenses relating to insurance activities	50		
26. Ostatné výnosy	52		
26. Other income	52		
27. Všeobecné prevádzkové náklady	52		
27. General administrative expenses	52		
28. Daň z príjmov	53		
28. Income tax	53		
29. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	54		
29. Profit before changes in operating assets and liabilities	54		
30. Transakcie so spriaznenými stranami	54		
30. Related party transactions	54		



**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**
Exportno-importnej banky Slovenskej
republiky
za rok končiaci 31. decembra 2023



**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT ON
THE FINANCIAL STATEMENTS OF**
Exportno-importná banka Slovenskej
republiky
for the year ended 31 December 2023



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

Eurovea - Central 3
Pribinova 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 2023, 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 2023, 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 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 znení neskorších predpisov (ďalej len „postupy účtovania pre Eximbanku“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských 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 audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zdôraznenie skutočností

Upozorňujeme na poznámku 5.(b) účtovnej závierky, ktorá na str. 21 a 22 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 ovplyvnilo následne ďalšiu tvorbu opravných položiek k poskytnutým úverom a technických

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.



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

Eurovea - Central 3
Pribinova 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, 2023, 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, 2023, 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 21 and 22 paragraph: “Concentration towards the territory of the 7th rating group according to the OECD 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

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.



rezerv 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.

Klúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito 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 59 453 tisíc EUR (k 31. decembru 2022: 58 460 tisíc EUR).

Popis kľúčovej záležitosti	Ako náš audit zohľadnil kľúčovú záležitosť
Z hľadiska významnosti, pohľadávky voči klientom a bankám predstavujú 77% aktív Eximbanky. Vysoko subjektívna oblasť z dôvodu vysokej úrovne úsudku manžmentu pri ich určovaní. 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. Použitie odlišných modelovacích techník a predpokladov môže vyústiť do značne odlišných odhadov opravných položiek k úverom.	•! 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; •! 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. •! Testovali sme predpoklady použité na identifikáciu a kvantifikáciu znehodnotenia, týkajúce sa očakávaných peňažných tokov, vrátane hodnoty zabezpečenia a iných výťažkov z vymáhania.



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 59,453 thousand (as at 31 December 2022: EUR 58,460 thousand).

Key Audit Matter	How the Matter Was Addressed in the Audit
In terms of significance, receivables from clients and banks represent 77% of Eximbanka’s assets. A highly subjective area due to the high level of management judgment in determining loan loss provisions. 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. The use of different modeling techniques and assumptions can result in significantly different estimates of loan loss provisions.	•! 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; •! 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; •! We tested the assumptions used for impairment identification and classification, relating to expected cash flows, including collateral value and other recovery proceeds.



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 45 267 tisíc EUR (k 31. decembru 2022: 36 126 tisíc EUR).

Popis kľúčovej záležitosti	Ako náš audit zohľadnil kľúčovú záležitosť
Z hľadiska významnosti, technické poistné rezervy predstavujú 19% 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).	•! 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 45,267 thousand (as at 31 December 2022: EUR 36,126 thousand).

Key Audit Matter	How the Matter Was Addressed in the Audit
In terms of significance, technical provisions for insurance represent 19% 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.



Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, 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 nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito 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 nesprávnosti 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 nesprávnosti 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 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 určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými



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 threaten our independence, and where applicable, we discuss related protective measures. From the matters communicated with those charged with governance, we determine those 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



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 prevážili 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. Naš 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 prideme 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 obdržíme 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 2023 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- ! výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o Eximbanke 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 auditorov, predstavuje 2 roky.



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 2023 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 2 years.

•! *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.



•! *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 Eximbanky, 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 Eximbanky nezávislí. Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v individuálnej účtovnej závierke sme Eximbanke a účtovným jednotkám, v ktorých má Eximbanka rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

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



27. marca 2024
Pribinova 10
Bratislava, Slovenská republika

Jozef Lukča
Ing. Jozef LUKČA
Licencia UDVA č. 1213



•! *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 27th 2024
Pribinova 10
Bratislava, Slovak republic

Jozef Lukča
Ing. Jozef LUKČA
Licence UDVA No. 1213



Note - This is a translation of the original Slovak Auditor's Report to the accompanying financial statements translated into English language

Úč
EBÚčtovná zvierka
Exportno-importnej banky
Slovenskej republikyzostavená k 31. decembru 2023
(v tisícoch eur)Za účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
0 1 2 0 2 3 1 2 2 0 2 3Za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
0 1 2 0 2 2 1 2 2 0 2 2

Účtovná zvierka:*)

☒ - riadna
☐ - mimoriadnaIČO DIČ Kód SK NACE
3 5 7 2 2 9 5 9 2 0 2 0 9 9 0 7 9 6 6 4 1 9 0

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

E x p o r t n o - i m p o r t n á b a n k a
S l o v e n s k e j r e p u b l i k y

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica a číslo
G r ö s s l i n g o v á 1PSČ Názov obce
8 1 1 0 9 B r a t i s l a v aTelefónne číslo Faxové číslo
0 2 5 9 3 9 8 3 1 4 0 2 5 2 9 3 1 6 2 4

E-mailová adresa

Zostavená dňa:
27. 03. 2024

Schválená dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky:

Ing. Rastislav Podhorec, MBA
generálny riaditeľ
a predseda Rady banky EXIMBANKY SRIng. Pavol Távač, MBA
námestník generálneho riaditeľa
a člen Rady banky EXIMBANKY SR

MF SR 2014

*) Vyznačuje sa ☒Úč
EBFinancial statements
of Exportno-importná banka
Slovenskej republikyPrepared as at 31 December 2023
(in thousands of EUR)Accounting period from month year to month year
0 1 2 0 2 3 1 2 2 0 2 3Immediately preceding accounting period from month year to month year
0 1 2 0 2 2 1 2 2 0 2 2

Financial statements:*)

☒ - ordinary
☐ - extraordinaryBusiness ID Tax ID SK NACE
3 5 7 2 2 9 5 9 2 0 2 0 9 9 0 7 9 6 6 4 1 9 0

Business name of entity

E x p o r t n o - i m p o r t n á b a n k a
S l o v e n s k e j r e p u b l i k y

Registered seat of entity

Street and number
G r ö s s l i n g o v á 1ZIP Code Town
8 1 1 0 9 B r a t i s l a v aPhone number Fax number
0 2 5 9 3 9 8 3 1 4 0 2 5 2 9 3 1 6 2 4

E-mail

Prepared on:
27. 03. 2024

Approved on:

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

Ing. Rastislav Podhorec, MBA
CEO
Chairman of the Bank Board of EXIMBANKA SRIng. Pavol Távač, MBA
Deputy CEO
Member of the Bank Board of EXIMBANKA SR

MF SR 2014

*) Mark as ☒

Súvaha

Úč EB 1 - 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	105 465	115 995
02.	Pohľadávky voči bankám	8	19 525	27 250
03.	Finančný majetok na obchodovanie		-	-
04.	Finančný majetok na predaj		-	-
05.	Derivátové finančné pohľadávky		-	-
06.	Pohľadávky voči klientom	9	380 367	346 777
07.	Pohľadávky z poistenia	10a	2 056	1 797
08.	Majetok a pohľadávky zo zaistenia	10b	3 054	419
09.	Investície držané do splatnosti		-	-
10.	Hmotný majetok	12	1 159	1 198
11.	Nehmotný majetok	13	468	622
12.	Splatná daňová pohľadávka		3 226	-
13.	Odložená daňová pohľadávka	14	977	1 017
14.	Ostatný majetok	15	34	19
15.	Náklady a príjmy budúcich období		384	457
16.	MAJETOK spolu:		516 715	495 551

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.	Závazky		x	x
17.	Závazky voči bankám	16	182 521	174 064
18.	Závazky z obchodovania		-	-
19.	Derivátové finančné záväzky		-	-
20.	Závazky voči klientom	17	5 928	14 827
21.	Závazky zo zaistenia	10d	160	4
22.	Emitované dlhové cenné papiere		-	-
23.	Technické rezervy na poistenie	10c	45 267	36 126
24.	Ostatné finančné záväzky	18	1 047	874
25.	Ostatné záväzky	19	1 249	1 240
26.	Splatný daňový záväzok		-	45
27.	Odložený daňový záväzok		-	-
28.	Ostatné rezervy	20	367	314
29.	Výnosy a výdavky budúcich období		7 085	3 309
30.	Závazky spolu:		243 624	230 803
B.	Vlastné imanie		x	x
31.	Základné imanie	21	100 000	100 000
32.	Kapitálové fondy	21	182 144	181 773
33.	Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov		-	-
34.	Výsledok hospodárenia minulých rokov		-17 733	-17 733
35.	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	22	8 680	708
36.	Vlastné imanie spolu:		273 091	264 748
37.	VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY spolu:		516 715	495 551

Balance sheet

Úč EB 1 - 01

Item		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	105 465	115 995
02.	Due from banks	8	19 525	27 250
03.	Financial assets held for trading		-	-
04.	Financial assets held for sale		-	-
05.	Derivative financial assets		-	-
06.	Loans and advances to customers	9	380 367	346 777
07.	Insurance receivables	10a	2 056	1 797
08.	Reinsurance assets and receivables	10b	3 054	419
09.	Held-to-maturity investments		-	-
10.	Property, plant and equipment	12	1 159	1 198
11.	Intangible assets	13	468	622
12.	Due tax receivable		3 226	-
13.	Deferred tax asset	14	977	1 017
14.	Other assets	15	34	19
15.	Prepayments and accrued income		384	457
16.	ASSETS total :		516 715	495 551

Item		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	x
17.	Due to banks	16	182 521	174 064
18.	Payables from trading		-	-
19.	Derivative financial liabilities		-	-
20.	Due to customers	17	5 928	14 827
21.	Payables from reinsurance	10d	160	4
22.	Issued debt securities		-	-
23.	Technical provisions for insurance	10c	45 267	36 126
24.	Other financial liabilities	18	1 047	874
25.	Other liabilities	19	1 249	1 240
26.	Current income tax payable		-	45
27.	Deferred tax liability		-	-
28.	Other provisions	20	367	314
29.	Accruals and deferred income		7 085	3 309
30.	Liabilities total:		243 624	230 803
B.	Shareholder's equity		x	x
31.	Share capital	21	100 000	100 000
32.	Capital funds	21	182 144	181 773
33.	Revaluation differences on assets and liabilities		-	-
34.	Retained earnings		-17 733	-17 733
35.	Profit(+)/loss(-) for the year after tax	22	8 680	708
36.	Shareholder's equity total:		273 091	264 748
37.	SHAREHOLDER'S EQUITY AND LIABILITIES total:		516 715	495 551

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	31 556	16 779
02.	Úrokové náklady	24	-6 040	-843
03.	Čisté úrokové výnosy		25 516	15 936
04.	Predpísané poistné očistené o podiel zaistovateľov	25a	727	1 220
05.	Rezerva na poistné budúcich období očistená o podiel zaistovateľov	25b	1 541	1 813
06.	Rezerva na neukončené riziká	25c	1 954	20
07.	Čisté zaslúžené poistné		4 222	3 053
08.	Čistý zisk/strata (-) z finančných operácií		42	23
09.	Výnosy z poplatkov z bankových záruk		2 522	1 106
10.	Výnosy z poplatkov a provízií		2 237	2 089
11.	Ostatné výnosy	26	811	215
12.	Poistné plnenia	25d	-8 541	-732
13.	Rezervy na poistné plnenia	25e	-12 645	-6 965
14.	Podiel zaistovateľov na poistných plneniach	25d	17	260
15.	Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné plnenia	25e	2 644	-51
16.	Rezervy na záruky		-	-
17.	Iné rezervy	20	-	2 720
18.	Všeobecné prevádzkové náklady	27	-6 461	-5 610
19.	Odpisy	12,13	-589	-604
20.	Opravné položky k majetku z toho	11	-993	-7 744
21.	k pohľadávkam z úverov	11	-993	-6 657
22.	VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA pred zdanením		8 782	3 696
23.	Daň z príjmov	28	-102	-2 988
24.	VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA (zisk/strata (-)) po zdanení		8 680	708
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		8 680	708

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	31 556	16 779
02.	Interest expense	24	-6 040	-843
03.	Net interest income		25 516	15 936
04.	Written premiums adjusted for reinsurers' share	25a	727	1 220
05.	Unearned premium reserve adjusted for reinsurers' share	25b	1 541	1 813
06.	Provision for unexpired risk	25c	1 954	20
07.	Net earned premium		4 222	3 053
08.	Net foreign exchange gains/(losses)		42	23
09.	Fees earned on bank guarantees		2 522	1 106
10.	Fees earned and commission income		2 237	2 089
11.	Other income	26	811	215
12.	Insurance claims paid	25d	-8 541	-732
13.	Provisions for insurance claims	25e	-12 645	-6 965
14.	Reinsurers' share on insurance claims paid	25d	17	260
15.	Reinsurers' share on provisions for insurance claims	25e	2 644	-51
16.	Provisions for guarantees		-	-
17.	Other provisions	20	-	2 720
18.	General administrative expenses	27	-6 461	-5 610
19.	Depreciation and amortization	12,13	-589	-604
20.	Provisions for assets, of which	11	-993	-7 744
21.	receivables from clients	11	-993	-6 657
22.	PROFIT(+)/LOSS(-) before tax		8 782	3 696
23.	Income tax	28	-102	-2 988
24.	PROFIT(+)/LOSS(-) after tax		8 680	708
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		8 680	708

Poznámky

Úč EB 3 - 01

1. Všeobecné údaje

Exportno-importná banka Slovenskej republiky, skrátene 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 zaistenie vývozných úverov a poskytovanie záruk.

Priemerný počet zamestnancov počas roka 2023 bol 76 (v roku 2022: 78), z toho 3 zamestnanci tvorili vedenie. Organizačná štruktúra EXIMBANKY SR je uvedená na strane 59 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 2023

Rada banky:

predseda:

Ing. Rastislav Podhorec, MBA, generálny riaditeľ (vznik funkcie 07. decembra 2023)
JUDr. Marián Janočko, generálny riaditeľ (skončenie funkcie 06. decembra 2023)

členovia:

Ing. Pavol Tavač, MBA, námestník generálneho riaditeľa
Ing. Milan Horváth, námestník generálneho riaditeľa (vznik funkcie 07. decembra 2023)
Ing. Igor Lichnovský, ďalší člen Rady banky (vznik funkcie 07. decembra 2023)
Ing. Rastislav Podhorec, MBA, námestník generálneho riaditeľa (skončenie funkcie 06. decembra 2023)

Dozorná rada:

predseda:

Ing. Ivan Šramko

členovia:

Ing. Marián Podolák (vznik funkcie 08. júna 2023)
JUDr. Ing. Andrea Holíková (vznik funkcie 07. decembra 2023)
JUDr. Jaroslav Rybánsky (vznik funkcie 07. decembra 2023)
Ing. Mgr. Miriam Letašiová (vznik funkcie 07. decembra 2023)
Mgr. Roman Turok-Heteš (vznik funkcie 07. decembra 2023)
Mgr. Lukáš Parížek (vznik funkcie 07. decembra 2023)

Vladimír Vaňo, MBA (skončenie funkcie 06. decembra 2023)
JUDr. Gabriel Havrilla (skončenie funkcie 06. decembra 2023)
Ing. Tomáš Meravý (skončenie funkcie 06. decembra 2023)
Ing. Július Jakab (skončenie funkcie 12. júna 2023)
Veronika Gmíterko, MBA (skončenie funkcie 07. júna 2023)
Mgr. Pavol Škápik (skončenie funkcie 06. decembra 2023)
Ing. Juraj Jánošík (vznik funkcie 13. júna 2023, skončenie funkcie 06. decembra 2023)

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 2023 was 76 (2022: 78), including 3 members of key management. The organizational structure of EXIMBANKA SR is disclosed in the notes on page 59.

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 2023

Bank Board:

Chairman:

Ing. Rastislav Podhorec, MBA, CEO (appointed 07 December 2023)
JUDr. Marián Janočko, CEO (stood down 06 December 2023)

Members:

Ing. Pavol Tavač, MBA, Deputy CEO
Ing. Milan Horváth, Deputy CEO (appointed 07 December 2023)
Ing. Igor Lichnovský, another member (appointed 07 December 2023)
Ing. Rastislav Podhorec, MBA, Deputy CEO (stood down 06 December 2023)

Supervisory Board:

Chairman:

Ing. Ivan Šramko

Members:

Ing. Marián Podolák (appointed 08 June 2023)
JUDr. Ing. Andrea Holíková (appointed 07 December 2023)
JUDr. Jaroslav Rybánsky (appointed 07 December 2023)
Ing. Mgr. Miriam Letašiová (appointed 07 December 2023)
Mgr. Roman Turok-Heteš (appointed 07 December 2023)
Mgr. Lukáš Parížek (appointed 07 December 2023)

Vladimír Vaňo, MBA (stood down 06 December 2023)
JUDr. Gabriel Havrilla (stood down 06 December 2023)
Ing. Tomáš Meravý (stood down 06 December 2023)
Ing. Július Jakab (stood down 12 June 2023)
Veronika Gmíterko, MBA (stood down 07 June 2023)
Mgr. Pavol Škápik (stood down 06 December 2023)
Ing. Juraj Jánošík (appointed 13 June 2023, stood down 06 December 2023)

This is an English translation of the original Slovak document

Poznámky

Úč EB 3 - 01

1. Všeobecné údaje pokračovanie**Výbor pre audit:**

predseda:

Mgr. Ľuboslava Alexiková

členovia:

Ing. Lenka Britvíková
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 zaistovňou 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 2022, bola odsúhlasená v mene Rady banky dňa 5. apríla 2023 a schválená Ministerstvom financií Slovenskej republiky na základe rozhodnutia zo dňa 22. mája 2023.

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 evidovala EXIMBANKA SR k 31.12.2023 upísané riziko 4 730 tis. EUR (netto hodnota 4 025 tis. EUR) na teritórium Ukrajina, a to v zmysle schváleného rámca poskytovania krytia rizika na dané teritórium (špeciálne parametre poskytovania krytia rizika na Ukrajinu uplatňované od mája 2023). Za obdobie máj až december 2023 nebola EXIMBANKA SR oznámená žiadna poistná udalosť, resp. hrozba poistnej udalosti na odberateľov z Ukrajiny.

V segmente poistenia strednodobých a dlhodobých rizík na teritória Bieloruska a Ruskej federácie predstavovala netto hodnota upísaného rizika k 31. decembru 2023 objem 2 276 tis. EUR (2022: 7 713 tis. EUR), pričom v roku 2023 obdržala EXIMBANKA SR k trom poistným plneniam vyplateným v rokoch 2022 a 2023 vypočítané sumy v 100 % výške.

EXIMBANKA SR priebežne monitoruje a analyzuje situáciu a jej potenciálne dopady na svoju činnosť a je presvedčená, že vo vzťahu k spoločnosti neexistuje žiadna neistota týkajúca sa nepretržitého pokračovania v činnosti.

Notes

Úč EB 3 - 01

1. General information continued**The Audit Committee:**

Chairman:

Mgr. Ľuboslava Alexiková

Members:

Ing. Lenka Britvíková
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 according to the Act on Accounting for the year ended 31 December 2022 were approved in the name of the Bank Board on 05 April 2023 and approved by the Ministry of Finance of the Slovak Republic, following the decision 22 May 2023.

Military conflict in Ukraine

In connection with the ongoing military conflict in Ukraine, which began on 24 February 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.

In the segment of short-term risk insurance, EXIMBANKA SR reported as at 31 December 2023 the underwritten risk of EUR 4,730 thousand (net value EUR 4,025 thousand) per territory of Ukraine, in accordance with the approved framework for providing risk coverage for the given territory (special parameters for providing risk coverage to Ukraine applied from May 2023). For the period May to December 2023, no insurance claim was reported to EXIMBANKA SR, or the threat of an insurance claim on customers from Ukraine.

In the mid-term and long-term risk insurance segment for the territories of Belarus and the Russian Federation, the net value of the underwritten risk as at 31 December 2023 amounted to EUR 2,276 thousand (2022: EUR 7,713 thousand), while in 2023 EXIMBANKA SR received recovered amounts in the amount of 100% for three insurance claims paid in 2022 and 2023.

EXIMBANKA SR continuously monitors and analyses the situation and its potential impacts on its activities and is convinced that there is no uncertainty related to going concern.

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 činnosti 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 poistné 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 funds 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 03 December 2014 No. MF/22162/2014-74, which establishes details of procedures accounting and 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 03 December 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 disclosure 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 loan loss provisions are 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 claims described in Note 3 (f) "Technical provisions for insurance".

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, revenue 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 poistných a investičných zmlúv pre účely vykazovania**

Zmluvy, uzavretím ktorých EXIMBANKA SR akceptuje významné poistné 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 poistné zmluvy.

EXIMBANKA SR poskytuje exportérom nasledovné poistné produkty:

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

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

Poistné riziko je významné len vtedy, ak by pri vzniku poistnej udalosti bola EXIMBANKA SR povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení (dodatočných k platbám uhradeným poisteným EXIMBANKE SR zvýšených príslušnou úrokovou mierou). Ak sa zmluva raz klasifikuje ako poistná 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 2023 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 2023, 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 commissions

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 nenahlásené. 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 vymożenie 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 vyrovňavanie mimoriadnych rizík v poisťovaní vývozných úverov

Technická rezerva na vyrovňavanie mimoriadnych rizík v poisťovaní vývozných úverov sa tvorí z tej časti poistného, ktorá je určená na vyrovňavanie 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 vyrovňavanie mimoriadnych rizík v poisťovaní vývozných úverov sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke *Rezervy 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 zaistovateľom sú vykazované ako pohľadávky a záväzky z poistenia a zaistenia, a nie ako časť technických rezerv na poistenie alebo technických rezerv na poistenie postúpených zaistovateľom. Sú ocenené v nominálnej hodnote, po znížení o opravné položky na znehodnotených pohľadávkach.

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 určiteľnými 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 vlastníci nemusia 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 zaúčtovaný v čase jeho obstarania mínus splátky istiny, plus časovo rozlíšené úroky a mínus prípadné opravné položky na zníženie hodnoty finančného majetku. Časovo rozlíšené úroky zahŕňajú časové rozlíšenie transakčných nákladov a rozdielu 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 určiteľnými 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 fulfil 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 súčiastiach 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 nezávisle 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 vymožitelný nárok na vzájomný zápočet vykázaných hodnôt a zároveň existuje úmysel vysporiadať 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 zistiteľné 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 zistiteľné 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, veriteľom udelená úľava dlžníkovi, o ktorej by za iných okolností veriteľ 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 prísluby

EXIMBANKA SR poskytuje bankám a klientom úverové prísluby 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 príslubov 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 rozdielnú 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 dvoj - 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 získateľnú 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 súčasné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizík 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 poistné za poistenie vývozných úverov

Predpísané poistné je vykázané bez ohľadu na dátum prijatia. Hrubá hodnota poistného zahŕňa celkové poistné predpísané počas obdobia zahrňujúc hodnoty týkajúce sa, vcelku alebo čiastkovo, budúcich účtovných období. Rezerva na poistné budúcich období je tvorená na poistné súvisiace s nadchádzajúcimi obdobiami.

(o) Zaistenie

EXIMBANKA SR postupuje zaistovateľom podiely na rizikách vyplývajúcich z poisťovacej činnosti za účelom zníženia možných čistých strát. Majetok, záväzky, výnosy a náklady vyplývajúce zo zaistných zmlúv sú prezentované (v poznámkach) oddelene od majetku, záväzkov, výnosov a nákladov vyplývajúcich zo súvisiacich poistných zmlúv, pretože zaistné zmluvy nezbavujú EXIMBANKU SR priamych záväzkov voči poisteným. Len práva vyplývajúce zo zmlúv, v ktorých dochádza k prenosu významného poistného rizika, sú vykazované ako majetok a pohľadávky zo zaistenia.

Zaistné (postúpené poistné) vyplývajúce zo zaistných zmlúv je vykazované ako náklad na rovnakom základe ako sa vykazuje poistné pre súvisiace poistné zmluvy a je vykazované ako náklad počas doby trvania zaistného krytia na základe očakávaného priebehu zaistených rizík. Časť zaistného, ktorá nie je vykázaná vo výkaze ziskov a strát, je súčasťou majetku zo zaistenia.

Podiel zaistovateľov na rezervách je oceňovaný na rovnakom základe ako rezervy tvorené pre príslušné poistné zmluvy.

Majetok a pohľadávky zo zaistenia obsahujú aj odškodnenia od zaistovateľov z dôvodu vyplatených poistných plnení. Tieto sú zahrnuté v pohľadávkach zo zaistenia.

Majetok a pohľadávky zo zaistenia sú posudzované z hľadiska zníženia hodnoty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Hodnota majetku a pohľadávok 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 zaistovateľov, 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 trhové 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 spoločnostiam, 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 znížovať 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 (Zákonník práce) a pri pracovných výročiach. Hodnota záväzku je vypočítaná pre každého zamestnanca a je oddiskontovaná na súčasnú hodnotu. Sadzba použitá 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 vymožitelných 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 - 2022, ktoré upravila na základe vlastných historických skúseností. Koeficient škodového rastu pre rok 2023 odhadla EXIMBANKA SR na základe vývoja hlásení poistných udalostí a oznámení hrozieb poistných udalostí k 31. decembru 2023. Kalkulácia zahŕňa aj očakávanú úhradu zahraničných dlžníkov pred samotnou výplatom 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 2023 o 44 tis. EUR (2022: 80 tis. EUR), čomu by zároveň zodpovedalo čerpanie rezervy na neukončené riziká v objeme 1 909 tis. EUR (2022: tvorba 59 tis. EUR). Pri zmene uvedeného predpokladu o – 5 % by sa znížila hodnota potenciálnych záväzkov EXIMBANKY SR v roku 2023 o 44 tis. EUR (2022: 80 tis. EUR), čomu by zároveň zodpovedalo čerpanie rezervy na neukončené riziká v objeme 1 998 tis. EUR (2022: 100 tis. EUR).

(c) Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky

V roku 2023 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) a z daňovej straty dosiahnutej v roku 2023. 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 medium and long-term risk insurance segment, EXIMBANKA SR used statistical data of the Prague Club for the years 2009 - 2022, which it adjusted based on its own historical experience. The loss growth coefficient for 2023 was estimated by EXIMBANKA SR based on the development of insurance claims reports and notifications of threats of insurance claims as at 31 December 2023. 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 this assumption is changed by +5%, the value of potential liabilities of EXIMBANKA SR in 2023 would increase by EUR 44 thousand (2022: EUR 80 thousand), which would also correspond to the drawdown of a reserve for unexpired risks in the amount of EUR 1,909 thousand (2022: creation EUR 59 thousand). If the above assumption is changed by -5%, the value of potential liabilities of EXIMBANKA SR in 2023 would be reduced by EUR 44 thousand (2022: EUR 80 thousand), which would also correspond to the drawdown of the reserve for unexpired risks in the amount of EUR 1,998 thousand (2022: EUR 100 thousand).

(c) Recognition of deferred tax asset

In 2023, EXIMBANKA SR incurred a deferred tax asset from deductible temporary differences, mainly from allowance for credit losses, calculated provision for insurance claims and from the tax loss realized in 2023. 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,
- trhové 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 monitoring 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. Útvar vnútornej kontroly pravidelne informuje 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 činností tak, aby neprekročila stanovené pomery majetkovej angažovanosti k vlastným zdrojom financovania vo vzťahu k iným štátom, zemepisným oblastiam, hospodárskym odvetviám 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 Dozornú 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 angažovaností 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. Úverovú 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	105 465	115 995
Pohľadávky voči bankám	19 525	27 250
Finančný majetok na predaj	-	-
Pohľadávky voči klientom	380 367	346 777
Pohľadávky z poistenia	2 056	1 797
Majetok a pohľadávky zo zaistenia	3 054	419
Investície držané do splatnosti	-	-
Ostatný majetok	34	19
Poskytnuté záruky	220 488	96 475
Antikorona záruky	24 794	30 116
Potvrdené budúce záruky	18 680	14 839
Neodvolateľné úverové prisľuby	31 415	36 494
Spolu:	805 878	670 181

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 unauthorized 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	105 465	115 995
Due from banks	19 525	27 250
Financial assets held for sale	-	-
Loans and advances to customers	380 367	346 777
Insurance receivables	2 056	1 797
Reinsurance assets and receivables	3 054	419
Held-to-maturity investments	-	-
Other assets	34	19
Bank guarantees issued	220 488	96 475
Anti-corona guarantee	24 794	30 116
Confirmed future guarantees	18 680	14 839
Irrevocable loan commitments	31 415	36 494
Total:	805 878	670 181

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	82 295	-	-	100 890	-	-
Veľké podniky	298 072	-	-	245 887	-	-
Banky	-	19 525	-	-	27 250	-
Koncentrácia podľa lokalizácie						
Slovenská republika	362 518	1	-	336 216	8 032	-
Iné	17 849	19 524	-	10 561	19 218	-

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 245 282 tis. EUR (2022: 126 591 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 prijímania opatrení zameraných na minimalizáciu rizík vyplývajúcich z tejto angažovanosti a jej znižovanie. V tejto súvislosti prebiehajú rokovania ohľadne štruktúry a splácania úverových expozícií. V dôsledku zvýšeného rizika voči teritóriu 7. ratingovej skupiny podľa klasifikácie OECD došlo v roku 2023 k ďalšej tvorbe opravných položiek vo výške 8 005 tis. EUR (2022: 3 000 tis. EUR).

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	82 295	-	-	100 890	-	-
Large enterprises	298 072	-	-	245 887	-	-
Banks	-	19 525	-	-	27 250	-
Concentration by geographic area						
Slovak Republic	362 518	1	-	336 216	8 032	-
Others	17 849	19 524	-	10 561	19 218	-

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 6 May 2003 on the definition of small and medium-sized enterprises.

Guarantees provided to clients in the amount of EUR 245,282 thousand (2022: EUR 126,591 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. In this context, negotiations are ongoing on the structure and repayment of credit exposures. As a result of the increased risk towards the territory of the 7th rating group according to the OECD classification, further provisioning of EUR 8,005 thousand occurred in 2023 (2022: EUR 3,000 thousand).

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie**(b) Úverové riziko pokračovanie**

V súvislosti s nahlásenými poistnými udalosťami týkajúcimi sa teritória 7. ratingovej skupiny podľa klasifikácie OECD boli v roku 2023 vytvorené technické rezervy na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené vo výške 18,7 mil. EUR, z čoho 7,9 mil. EUR bolo v roku 2023 použitých na úhradu poistného plnenia. Vzhľadom na tieto skutočnosti bola v roku 2023 použitá technická rezerva na vyrovnávanie mimoriadnych rizík z poistenia strednodobého a dlhodobého rizika vo výške 21,5 mil. EUR, ktorá bola vytvorená v rokoch 2019 - 2022. Zároveň podľa platnej internej smernice a postupov účtovania pre EXIMBANKU SR boli v roku 2023 vytvorené technické rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené vo výške 20,9 mil. EUR, ktoré predstavujú sumu všetkých predpokladaných splátok úveru z jednotlivých poistných udalostí obchodných prípadov prislúchajúcich nasledovnému účtovnému obdobiu. Súvisiaci prehľad technických rezerv je uvedený v poznámke 10 (c).

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 rizikovitosti teritórií určenej OECD.

Celková angažovanosť voči teritóriu 7 bola nasledovná:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pohľadávky voči bankám brutto	50 525	45 685
Úverové prísluby	-	-
Poistenie úverov brutto, t. j. vrátane spoluúčasti	97 235*	110 275
Spolu	147 760	155 960

* v roku 2023 bola medzi teritóriá 7. ratingovej skupiny priradená Ukrajina

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 viac ako 60 dní a najviac 90 dní vykazujúce príznaky znehodnotenia a existuje pravdepodobnosť nesplatenia pohľadávky dlžníkom alebo pohľadávka vznikla plnením z vydanej bankovej záruky,
- zlyhané pohľadávky: omeškanie nad 90 dní vykazujúce príznaky znehodnotenia a existuje pravdepodobnosť nesplatenia pohľadávky dlžníkom alebo dlžník je v likvidácii, reštrukturalizácii alebo konkurze.

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued**(b) Credit risk continued**

In connection with reported insurance claims relating to the OECD rating group 7 territory, technical provision for insurance claims reported but not settled amounted to EUR 18.7 million in 2023, of which EUR 7.9 million were used to pay insurance claims in 2023. In view of these facts, technical provision for balancing extraordinary risks from medium- and long-term risk insurance of EUR 21.5 million was used in 2023, which was created in the years 2019 - 2022. At the same time, in accordance with the applicable internal directive and accounting principles for EXIMBANKA SR, technical provisions for claims incurred but not reported in the amount of EUR 20.9 million have been created in 2023, representing the sum of all anticipated loan repayments from individual insurance claims of business cases attributable to the following accounting period. The related overview of technical provisions is disclosed in note 10(c).

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 risk classification 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)	50 525	45 685
Loan commitments	-	-
Gross credit insurance, i.e., including the participation	97 235*	110 275
Total	147 760	155 960

* in 2023, Ukraine was 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: overdue for more than 60 days and not more than 90 days showing signs of impairment and there is a likelihood of default by the debtor or the receivable arose from the fulfilment of the issued bank guarantee,
- default: overdue for more than 90 days, showing signs of impairment and there is a likelihood that the receivable will not be repaid by the debtor or the debtor is in liquidation, restructuring or bankruptcy.

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 2023:

	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	140	-	-	-	-	-
B veľmi dobrý	34 004	-	-	-	-	-
C dobrý	193 622	-	-	-	-	-
D slabý	120 483	-	-	-	-	-
E zlý	4 475	-	-	-	-	-
Bez ratingu	-	-	-	-	420	-
Interný rating						
A	-	1	-	90 454	-	3 054
B	-	-	-	15 011	-	-
C	-	-	-	-	-	-
D	-	-	-	-	-	-
E	-	-	-	-	-	-
Po splatnosti a nezhodnotené						
Stupeň 1: štandardné:						
do 60 dní po splatnosti	8 304	-	-	-	9	-
nad 60 dní po splatnosti	7 958	-	-	-	15	-
Individuálne znehodnotené						
Stupeň 2: so zníženou hodnotou	4 600	-	-	-	-	-
Stupeň 3: zlyhané	28 836	56 922*	-	-	2 700	-
Opravná položka	-22 055	-37 398	-	-	-1 088	-
Čistá účtovná hodnota celkom:	380 367	19 525	-	105 465	2 056	3 054

* celý 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, insurance and reinsurance receivables as at 31 December 2023:

	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	140	-	-	-	-	-
B very good	34 004	-	-	-	-	-
C good	193 622	-	-	-	-	-
D weak	120 483	-	-	-	-	-
E bad	4 475	-	-	-	-	-
Unrated	-	-	-	-	420	-
Internal rating						
A	-	1	-	90 454	-	3 054
B	-	-	-	15 011	-	-
C	-	-	-	-	-	-
D	-	-	-	-	-	-
E	-	-	-	-	-	-
Past due but not impaired						
Grade 1: standard:						
overdue up to 60 days	8 304	-	-	-	9	-
over 60 days overdue	7 958	-	-	-	15	-
Individually impaired						
Grade 2: impaired	4 600	-	-	-	-	-
Grade 3: failed	28 836	56 922*	-	-	2 700	-
Allowance for impairment	-22 055	-37 398	-	-	-1 088	-
Net carrying amount total:	380 367	19 525	-	105 465	2 056	3 054

* 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 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 nezhodnotené						
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 nezhodnotené						
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 zniženou 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, 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 at 31 December 2022:

	Loans and advances to customers	Due from banks	Held-to- maturity investmen ts	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****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 2023 bola 12 917 tis. EUR (2022: 27 947 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. V roku 2023 hrubá výška úverov s odkladom splátok v súvislosti s COVID-19 predstavovala 119 837 tis. EUR (2022: 124 591 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 2023:

Úverová kvalita záruk a príslubov	Bežné účtovné obdobie			
	Poskytnuté záruky	Antikorona záruky	Potvrdené budúce záruky	Neodvolateľné úverové prísluby
Stupeň 1: štandardné:				
Podľa ratingu:				
Interný rating				
A výborný	-	-	-	-
B veľmi dobrý	24 100	1 280	6 500	13 250
C dobrý	131 524	15 950	2 231	9 241
D slabý	64 672	7 564	9 785	6 824
E zlý	192	-	164	2 100
Stupeň 2: so zníženou hodnotou	-	-	-	-
Stupeň 3: zlyhané	-	-	-	-
Spolu:	220 488	24 794	18 680	31 415
Rezervy na záruky	-	-	-	-

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 favour of the borrower, which it would not have considered under standard circumstances. The gross amount of drawn down restructured loans in 2023 was EUR 12,917 thousand (2022: EUR 27,947 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. In 2023, the gross amount of loans with deferred repayment in connection with COVID-19 amounted to EUR 119,837 thousand (2022: EUR 124,591 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 at 31 December 2023:

Credit quality of guarantees and commitments	Current accounting period			
	Guarantees issued	Anti-corona guarantees	Confirmed future guarantees	Irrevocable loan commitments
Grade 1: standard:				
Analysed by rating:				
Internal rating				
A best	-	-	-	-
B very good	24 100	1 280	6 500	13 250
C good	131 524	15 950	2 231	9 241
D weak	64 672	7 564	9 785	6 824
E bad	192	-	164	2 100
Grade 2: impaired	-	-	-	-
Grade 3: failed	-	-	-	-
Total:	220 488	24 794	18 680	31 415
Provisions for guarantees	-	-	-	-

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 2022:

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	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	-	-	-	-

Postup pri odpise pohľadávok

EXIMBANKA SR odpiše 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 hnuťelný majetok – stroje, prístroje, zariadenia,
- zásoby,
- pohľadávky,
- cenné papiere,
- zmenky,
- vinkulácia poistenia.

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued**(b) Credit risk continued**

Credit quality of guarantees provided, confirmed future guarantees and irrevocable loan commitments as at 31 December 2022:

Credit quality of guarantees and commitments	Immediately preceding accounting period			
	Guarantees issued	Anti-corona guarantees	Confirmed future guarantees	Irrevocable 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	-	-	-	-

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 pohľ. adávky do splatnosti a nezhodnotené		
Peňažné prostriedky	45	72
Nehuteľný majetok	204 763	181 355
Huteľný majetok	25 521	26 473
Zásoby	9 285	5 463
Pohľadávky	20 094	18 544
Prijaté bankové záruky a ručenie	43 100	59 428
Záruky od MF SR za COVID úvery	-	5 915
Prijaté za pohľ. adávky individuálne znehodnotené		
Nehuteľný majetok	5 956	6 604
Huteľný majetok	624	3 001
Zásoby	257	456
Pohľadávky	-	5 304
Prijaté bankové záruky a ručenie	-	2 066
Záruky od MF SR za COVID úvery	449	815
Spolu:	310 094	315 496

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	45	72
Fixed assets	204 763	181 355
Movables	25 521	26 473
Inventories	9 285	5 463
Receivables	20 094	18 544
Guarantees received	43 100	59 428
Guarantees from MF SR for COVID loans	-	5 915
Loans and advances individually impaired		
Fixed assets	5 956	6 604
Movables	624	3 001
Inventories	257	456
Receivables	-	5 304
Guarantees received	-	2 066
Guarantees from MF SR for COVID loans	449	815
Total:	310 094	315 496

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 neznehodnotené		
Peňažné prostriedky	2 410	2 386
Nehnutelný majetok	5 813	4 311
Hnutelný majetok	3 503	615
Zásoby	5 372	8 602
Pohľadávky	5 401	6 205
Prijaté bankové záruky a ručenie	1 858	2 237
Cenné papiere	-	-
Záruky od MF SR za antikورونا záruky	26 288	30 116
Spolu:	50 645	54 472

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 vymáhania a správy majetku 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 2023 zaistovala krátkodobé riziká obligatónym proporcionálnym (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 - neznehodnotené	220 488	96 475
Spolu:	220 488	96 475
Rezerva na poskytnuté záruky	-	-
Antikورونا záruky vydané klientom - znehodnotené	-	-
Antikورونا záruky vydané klientom - neznehodnotené	24 794	30 116
Spolu:	24 794	30 116
Rezerva na poskytnuté antikورونا 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	2 410	2 386
Fixed assets	5 813	4 311
Movables	3 503	615
Inventories	5 372	8 602
Receivables	5 401	6 205
Guarantees received	1 858	2 237
Securities	-	-
Guarantees from MF SR for anti-corona guarantees	26 288	30 116
Total:	50 645	54 472

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 2023, 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	220 488	96 475
Total:	220 488	96 475
Provisions for guarantees issued to customers	-	-
Anti-corona guarantees issued to customers - impaired	-	-
Anti-corona guarantees issued to customers – non-impaired	24 794	30 116
Total:	24 794	30 116
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 vnútorne 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	33,56	19,99
Priemer za obdobie	19,06	16,41
Maximum za obdobie	33,56	53,43
Minimum za obdobie	11,51	7,42

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 2023.

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 fulfilment of payable obligations under normal as well as unfavourable conditions (low liquidity of the market for financial instruments, permanent growth of interest rates over a longer period, etc.) without incurring high losses or risking 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	33,56	19,99
Average for the period	19,06	16,41
Maximum for the period	33,56	53,43
Minimum for the period	11,51	7,42

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 2023.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov z finančných a poistných nástrojov k 31. decembru 2023 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	Spolu
Majetok					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	105 465	-	-	-	105 465
Pohľadávky voči bankám	2 014	6 732	10 779	-	19 525
Pohľadávky voči klientom	76 970	284 282	19 115	-	380 367
Pohľadávky z poistenia	2 056	-	-	-	2 056
Majetok a pohľadávky zo zaistenia *	3 054	-	-	-	3 054
Ostatný majetok	34	-	-	-	34
Spolu:	189 593	291 014	29 894	-	510 501
Záväzky a podsúvahové položky					
Záväzky voči bankám	12 521	170 000	-	-	182 521
Záväzky voči klientom	5 928	-	-	-	5 928
Záväzky zo zaistenia	160	-	-	-	160
Technické rezervy na poistenie *	38 029	7 155	83	-	45 267
Rezervy na záruky	-	-	-	-	-
Rezervy na právne spory	-	-	-	-	-
Ostatné finančné záväzky	372	675	-	-	1 047
Poskytnuté záruky	63 798	145 690	11 000	-	220 488
Poskytnuté antikورونا záruky	-	20 334	4 460	-	24 794
Potvrdené budúce záruky	1 310	17 370	-	-	18 680
Neodvolateľné úverové prísľuby	31 065	350	-	-	31 415
Spolu:	153 183	361 574	15 543	-	530 300

* Splatnosť majetku zo zaistenia a technických rezerv na poistenie nie je zmluvne jednoznačne stanovená (v prípade rezervy na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené záleží na poskytnutí požadovaných podkladov poisteným; v prípade rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené a rezervy na vyrovnanie mimoriadnych rizík záleží od toho, kedy bude táto poistná udalosť známa a nahlásená EXIMBANKA SR). EXIMBANKA SR preto uvádza v tabuľke očakávanú splatnosť. Skutočná splatnosť podlieha neistote vyplývajúcej z podstaty poistných zmlúv ako aj neistote ohľadom času vysporiadania jednotlivých rezerv na poistné 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 at 31 December 2023 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	105 465	-	-	-	105 465
Due from banks	2 014	6 732	10 779	-	19 525
Loans and advances to customers	76 970	284 282	19 115	-	380 367
Insurance receivables	2 056	-	-	-	2 056
Reinsurance assets and receivables *	3 054	-	-	-	3 054
Other assets	34	-	-	-	34
Total:	189 593	291 014	29 894	-	510 501
Liabilities and off-balance sheet items					
Due to banks	12 521	170 000	-	-	182 521
Due to customers	5 928	-	-	-	5 928
Payables from reinsurance	160	-	-	-	160
Technical provisions for insurance *	38 029	7 155	83	-	45 267
Provisions for guarantees	-	-	-	-	-
Litigation claim provision	-	-	-	-	-
Other financial liabilities	372	675	-	-	1 047
Bank guarantees issued to customers	63 798	145 690	11 000	-	220 488
Anti-corona guarantees issued to customers	-	20 334	4 460	-	24 794
Confirmed future guarantees	1 310	17 370	-	-	18 680
Irrevocable loan commitments	31 065	350	-	-	31 415
Total:	153 183	361 574	15 543	-	530 300

* 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 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 settlement of insurance 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 poistných nástrojov k 31. decembru 2022 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	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
Spolu:	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	-	-	-	-	-
Rezerva 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 prísľuby	36 494	-	-	-	36 494
Spolu:	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 poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené záleží na poskytnutí požadovaných podkladov poisteným; v prípade rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené a rezervy na vyrovnanie mimoriadnych rizík záleží od toho, kedy bude táto poistná udalosť známa a nahlásená EXIMBANKA SR). EXIMBANKA SR preto uvádza v tabuľke očakávanú splatnosť. Skutočná splatnosť podlieha neistote vyplývajúcej z podstaty poistných zmlúv ako aj neistote ohľadom času vysporiadania jednotlivých rezerv na poistné 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 at 31 December 2022 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	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 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 settlement of insurance claim provisions.

Poznámky

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 nožnej 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 bazických bodov. V nasledovnom prehľade je uvedená možná zmena čistého úrokového výnosu pri zmene úrokovej sadzby o 50 a 100 bazických 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 2023	2 360	-2 360	1 180	-1 180
Priemer za obdobie	2 282	-2 282	1 141	-1 141
Maximum za obdobie	2 570	-2 570	1 285	-1 285
Minimum za obdobie	1 941	-1 941	971	-971
Bezprostredne predchádzajúce 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

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				
31 December 2023	2 360	-2 360	1 180	-1 180
Average for the period	2 282	-2 282	1 141	-1 141
Maximum for the period	2 570	-2 570	1 285	-1 285
Minimum for the period	1 941	-1 941	971	-971
Immediately preceding accounting period				
31 December 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

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 2023 hodnotu 1 036 EUR, čo predstavuje 0,92 % z hodnoty otvorenej devízovej pozície (k 31. decembru 2022 hodnotu 336 EUR, čo predstavuje 0,87 % z hodnoty otvorenej devízovej pozície).

EXIMBANKA SR k 31. decembru 2023 vykázala aktíva denominované v USD v sume 2 324 tis. EUR a záväzky v USD v sume 2 227 tis. EUR. Aktíva denominované v GBP predstavovali 192 tis. EUR a záväzky v GBP boli evidované vo výške 186 tis. EUR. Pozície v ostatných cudzích menách boli k 31. decembru 2023 nevýznamné.

EXIMBANKA SR k 31. decembru 2022 vykázala 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.

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 one day in advance at a confidence level of 99% using a one-year data history. As at 31 December 2023, the risk reached the value of EUR 1,036, representing 0.92% of the amount of the open foreign exchange position (EUR 336 as at 31 December 2022, representing 0.87% of the value of the open foreign exchange position).

As at 31 December 2023, EXIMBANKA SR reported USD denominated assets in the amount of EUR 2,324 thousand and liabilities in USD in the amount of EUR 2,227 thousand. Assets denominated in GBP amounted to EUR 192 thousand and liabilities denominated in GBP amounted to EUR 186 thousand. Positions in other foreign currencies were as at 31 December 2023 insignificant.

As at 31 December 2022, EXIMBANKA SR reported USD-denominated assets 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 denominated in GBP amounted to EUR 253 thousand. Positions in other foreign currencies were as at 31 December 2022 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 2023 aj 2022 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	1 238	867
Kapitálové fondy	180 906	180 906
Zisk bežného účtovného obdobia	8 680	708
<i>Položky znižujúce hodnotu vlastných zdrojov:</i>		
Neuhradená strata minulých rokov	-17 733	-17 733
Strata bežného účtovného obdobia	-	-
Čistá účtovná hodnota programového vybavenia	-305	-459
Spolu:	272 786	264 289

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 2023 and 2022.

EXIMBANKA's capital position was as follows:

Own capital	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Share capital	100 000	100 000
Reserve fund	1 238	867
Capital funds	180 906	180 906
Profit of current period	8 680	708
Items decreasing the value of equity:		
Accumulated losses from previous years	-17 733	-17 733
Loss for the current year	-	-
Net book value of software equipment	-305	-459
Total:	272 786	264 289

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 vyhnutím sa kontrolným procedúram zabraňujúcim iniciatíve a kreativite. Základným cieľom riadenia operačného rizika je zmiernovať, 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 poistného rizika

Primárne poistné 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 poistného 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, poistnou kapacitou a podobne.

Na účely riadenia poistného rizika má EXIMBANKA SR stanovené limity poistnej angažovanosti. Nové produkty a poistné sadzby musia byť schválené manažmentom EXIMBANKY SR.

(a) Koncentrácia poistného rizika

Produkty poistenia krátkodobých rizík

Poistná angažovanosť EXIMBANKY SR z poistenia krátkodobých exportných a tuzemských rizík dosiahla k 31. decembru 2023 hodnotu 329,71 mil. EUR brutto, t. j. vrátane spoluúčasti (2022: 306,29 mil. EUR). Z toho 5 poistených klientov s najvyšším objemom upísaného rizika predstavovalo ku koncu roka 2023 podiel 71,60 % z celkového portfólia poistenia krátkodobých rizík (2022: 71,44 %).

Štruktúra poistnej angažovanosti z poistenia krátkodobých rizík podľa kategórií miery rizika *

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Kategória 0	82,86 %	87,70 %
Kategória 1	0,00 %	0,00 %
Kategória 2	0,83 %	0,20 %
Kategória 3	7,60 %	6,25 %
Kategória 4	1,14 %	2,14 %
Kategória 5	5,61 %	1,51 %
Kategória 6	0,49 %	1,65 %
Kategória 7	1,47 %	0,55 %
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 2023 smerovala do krajín s najnižšou mierou rizika, a to 87,05 % podiel do krajín EÚ, 87,52 % podiel do krajín OECD (2022: 91,22 % podiel do krajín EÚ, 88,74 % podiel do krajín OECD).

Z celkovej hodnoty krátkodobých rizík bolo 95,07 % rizík zaistených a zvyšných 4,93 % pripadlo na krátkodobé nezaistené riziká (2022: 94,94 % rizík zaistených a zvyšných 5,06 % pripadlo na krátkodobé nezaistené riziká).

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

The insured exposure of EXIMBANKA SR from the insurance of short-term export and domestic risks reached EUR 329.71 million gross as at 31 December 2023, i.e. including co-payments (2022: EUR 306.29 million). Of these, the 5 insured clients with the highest amount of underwritten risk accounted for 71.60% of the total short-term risk insurance portfolio at the end of 2023 (2022: 71.44%).

The structure of insurance exposures to short-term risks based on the risk category *

	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Category 0	82,86 %	87,70 %
Category 1	0,00 %	0,00 %
Category 2	0,83 %	0,20 %
Category 3	7,60 %	6,25 %
Category 4	1,14 %	2,14 %
Category 5	5,61 %	1,51 %
Category 6	0,49 %	1,65 %
Category 7	1,47 %	0,55 %
Total:	100,00 %	100,00 %

* countries included in categories as per OECD classification, category 0 represents the lowest risk and category 7 the highest risk

As at 31 December 2023, the majority of short-term underwriting risks were directed to the countries with the lowest risk category, namely 87.05% related to EU countries, 87.52% related to OECD countries (2022: 91.22% related to EU countries, 88.74% related to OECD countries).

Of the total value of short-term risks, 95.07% of risks were reinsured and the remaining 4.93% accounted for short-term unhedged risks (2022: 94.94% of risks reinsured and the remaining 5.06% accounted for short-term unhedged risks).

Poznámky

Úč EB 3 - 01

6. Riadenie poistného rizika pokračovanie

(a) Koncentrácia poistného rizika pokračovanie

Produkty poistenia strednodobých a dlhodobých rizík

K 31. decembru 2023 evidovala EXIMBANKA SR poistnú angažovanosť z poistenia strednodobých a dlhodobých rizík vo výške 131,28 mil. EUR brutto, t. j. vrátane spoluúčasti (2022: 156,50 mil. EUR).

Strednodobé a dlhodobé riziko sa v roku 2023 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	1,49 %	1,35 %
Kategória 1	0,00 %	0,00 %
Kategória 2	0,00 %	0,00 %
Kategória 3	0,91 %	1,44 %
Kategória 4	27,22 %	27,81 %
Kategória 5	0,00 %	0,00 %
Kategória 6	0,00 %	0,00 %
Kategória 7	70,38 %	69,40 %
Spolu:	100,00 %	100,00 %

* členenie krajín podľa OECD, kde kategória 0 predstavuje najnižšiu a kategória 7 najvyššiu mieru rizika

(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 obozretného 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 2013 až 2022, 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 obozretné predpoklady.

Notes

Úč EB 3 - 01

6. Insurance risk management continued

(a) Concentration of insured risk continued

Medium and long-term risk insurance products

As at 31 December 2023, EXIMBANKA SR recorded an insurance exposure from medium and long-term risk insurance in the amount of EUR 131.28 million gross, i.e. including co-payment (2022: EUR 156.50 million).

The medium and long-term risk was reassessed on a regular monthly basis in 2023 based on the realized instalments 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	1,49 %	1,35 %
Category 1	0,00 %	0,00 %
Category 2	0,00 %	0,00 %
Category 3	0,91 %	1,44 %
Category 4	27,22 %	27,81 %
Category 5	0,00 %	0,00 %
Category 6	0,00 %	0,00 %
Category 7	70,38 %	69,40 %
Total:	100,00 %	100,00 %

* countries included in categories as per OECD classification, category 0 represents the lowest risk and category 7 the highest risk

(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 2013 to 2022, 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

37

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 zjavné 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 2023 vyplácala EXIMBANKA SR poistné plnenia z poistenia krátkodobého rizika týkajúce sa neuhradených obchodných faktúr klientov vystavených v roku 2022. V segmente poistenia strednodobého a dlhodobého rizika boli v danom roku vyplatené poistné plnenia 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 2023 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 strednodobého a dlhodobého rizika použila reálne štatistické údaje Pražského klubu za roky 2013 až 2022, ktoré upravila na základe vlastných historických skúseností. Koeficient zlyhania obchodných prípadov pre rok 2023 odhadla EXIMBANKA SR na základe vývoja vlastnej škodovosti a predpokladaného vývoja poistných udalostí a 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	16 410	78 973
Termínované vklady do troch mesiacov vrátane	89 055	37 022
Refinančné úvery do troch mesiacov vrátane	-	-
Ostatné	-	-
Spolu:	105 465	115 995

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 RBNS 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 2023, EXIMBANKA SR settled short-term risk insurance claims related to unpaid commercial invoices of clients issued in 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 the year 2023. Therefore, based on the development of reported claims, potential threats of insurance claims and the value of underwritten claims as at 31 December 2023, EXIMBANKA SR reassessed the sufficiency of the insurance premiums and based on the analysis proceeded to change the provision for unexpired risk as described in Note 10 (c). For this analysis of the sufficiency of premiums for the medium-term and long-term risk insurance segment, EXIMBANKA SR used real statistical data of 'Prague Club' for the years 2013 to 2022, which were adjusted based on own historical experience. The insurance claims index for 2023 was estimated by EXIMBANKA SR on the basis of the development of own statistics of reported claims and the expected development of insurance claims and threats of insurance claims.

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	16 410	78 973
Term deposits with a maturity up to 3 months	89 055	37 022
Refinancing loans with a maturity up to 3 months	-	-
Others	-	-
Total:	105 465	115 995

This is an English translation of the original Slovak document

38

Poznámky

Úč EB 3 - 01

8. Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Splatné	21 086	87 845
Ostatné úvery a pohľadávky voči bankám do troch mesiacov vrátane	89 056	42 038
nad tri mesiace do jedného roka vrátane	1 193	11 322
nad jeden rok do päť rokov vrátane	19 626	31 433
nad päť rokov	31 427	-
Spolu:	162 388	172 638
Opravné položky (bod 11 Poznámok)	-37 398	-29 393
Čistá účtovná hodnota	124 990	143 245
Mínus pohľadávky s dohodnutou zmluvnou dobou splatnosti do troch mesiacov vrátane	-105 465	-115 995
Spolu:	19 525	27 250

Pohľadávky voči bankám zahŕňajú bežné účty a termínované vklady v iných bankách s dohodnutou splatnosťou nad 3 mesiace vo výške 1 tis. EUR (2022: 8 032 tis. EUR) a sumu vo výške 19 524 tis. EUR netto (2022: 19 218 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	26 944	17 681
Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom do troch mesiacov vrátane	19 705	21 450
nad tri mesiace do jedného roka vrátane	50 611	113 061
nad jeden rok do päť rokov vrátane	285 328	202 601
nad päť rokov	19 834	21 051
Spolu:	402 422	375 844
Opravné položky (bod 11 Poznámok)	-22 055	-29 067
Čistá účtovná hodnota	380 367	346 777

Pohľadávky voči klientom zahŕňajú COVID úvery vo výške 450 tis. EUR netto (2022: 7 568 tis. EUR) poskytnuté malým a stredným podnikom na podporu udržania prevádzky a zamestnanosti.

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	21 086	87 845
Other amounts due from banks by remaining maturity		
3 months or less	89 056	42 038
from 3 months to 1 year	1 193	11 322
more than 1 year up to 5 years	19 626	31 433
over 5 years	31 427	-
Total:	162 388	172 638
Impairment allowances (Note 11)	-37 398	-29 393
Net accounting value	124 990	143 245
Less amounts due from banks with original contractual maturity up to 3 months	-105 465	-115 995
Total:	19 525	27 250

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 1 thousand (2022: EUR 8,032 thousand) and an amount of EUR 19,524 thousand EUR net (2022: EUR 19,218 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	26 944	17 681
Other loans and advances to customers by remaining maturity		
3 months or less	19 705	21 450
from 3 months to 1 year	50 611	113 061
more than 1 year up to 5 years	285 328	202 601
over 5 years	19 834	21 051
Total:	402 422	375 844
Impairment losses (Note 11)	-22 055	-29 067
Net carrying amount	380 367	346 777

Loans and advances to customers include COVID loans of EUR 450 thousand net (2022: EUR 7,568 thousand) provided to small and medium-sized enterprises to support the continuance of operations and employment.

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	3 144	2 887
Opravné položky (bod 11 Poznámok)	-1 088	-1 090
Čistá účtovná hodnota	2 056	1 797

(b) Majetok a pohľadávky zo zaistenia

Pohľadávky zo zaistenia	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pohľadávky zo zaistenia	-	-
Podiel zaistovateľov na technických rezervách na poistenie	3 054	419
Čistá účtovná hodnota	3 054	419

Podobne ako v predchádzajúcich obdobiach, aj v roku 2023 zaistovala EXIMBANKA SR krátkodobé riziká obligatónym proporcionálnym (quota share) spôsobom s významnými zahraničnými zaistovateľskými spoločnosťami. Zisková provízia zo zaistných zmlúv k 31. decembru 2023 predstavuje 111 tis. EUR (2022: 130 tis. EUR). Zisková provízia zo zaistných 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	5 650	-4	5 646	7 200	-13	7 187
Rezerva na neukončené riziká	836	-	836	2 790	-	2 790
Rezerva na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené	14 926	-2 660	12 266	551	-16	535
Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	23 025	-390	22 635	3 385	-390	2 995
Iná technická rezerva na poistné plnenie	-	-	-	-	-	-
Rezerva na vyrovnanie mimoriadnych rizík	830	-	830	22 200	-	22 200
Spolu:	45 267	-3 054	42 213	36 126	-419	35 707

Notes

Úč EB 3 - 01

10. Insurance activities**(a) Insurance receivables**

Insurance receivables	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Receivables from insurance	3 144	2 887
Impairment losses (Note 11)	-1 088	-1 090
Net carrying amount	2 056	1 797

(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	3 054	419
Net carrying amount	3 054	419

Similar to the previous periods, in 2023 EXIMBANKA SR insured short-term risks in a mandatory proportional (quota share) manner with major foreign reinsurance companies. Profit commission on reinsurance contracts as at 31 December 2023 amounts to EUR 111 thousand (2022: EUR 130 thousand). Profit commission on reinsurance contracts is recognised as *Other income*.

(c) Movements analysis of 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)	5 650	-4	5 646	7 200	-13	7 187
Provision for unexpired risk	836	-	836	2 790	-	2 790
Provision for reported but not yet settled claims (RBNS)	14 926	-2 660	12 266	551	-16	535
Provision for incurred but not yet reported claims (IBNR)	23 025	-390	22 635	3 385	-390	2 995
Other technical provision for claims	-	-	-	-	-	-
Provision for balancing extraordinary risks	830	-	830	22 200	-	22 200
Total:	45 267	-3 054	42 213	36 126	-419	35 707

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	7 200	13	7 187	9 001	1	9 000
Tvorba počas bežného účtovného obdobia	174	4	170	70	13	57
Rozpustenie počas bežného účtovného obdobia	-1 724	-13	-1 711	-1 871	-1	-1 870
Stav na konci účtovného obdobia	5 650	4	5 646	7 200	13	7 187
Rezerva na neukončené riziká:						
Stav na začiatku účtovného obdobia	2 790	-	2 790	2 810	-	2 810
Tvorba počas bežného účtovného obdobia	-	-	-	-	-	-
Rozpustenie počas bežného účtovného obdobia	-1 954	-	-1 954	-20	-	-20
Stav na konci účtovného obdobia	836	-	836	2 790	-	2 790
Rezerva na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené:						
Stav na začiatku účtovného obdobia	551	16	535	306	132	174
Poistné plnenia splatné v priebehu bežného účtovného obdobia	-8 460	-16	-8 444	-636	-260	-376
Rozpustenie	-603	-41	-562	-1 459	-236	-1 223
Zníženie spolu	-9 063	-57	-9 006	-2 095	-496	-1 599
Presun z rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	17 376	449	16 927	653	380	273
Tvorba rezervy	6 062	2 252	3 810	1 687	-	1 687
Zvýšenie spolu	23 438	2 701	20 737	2 340	380	1 960
Stav na konci účtovného obdobia	14 926	2 660	12 266	551	16	535

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	Reinsu- rance	Net	Gross	Reinsu- rance	Net
Unearned premium reserve (UPR):						
At the beginning of the accounting period	7 200	13	7 187	9 001	1	9 000
Creation during current accounting period	174	4	170	70	13	57
Release during current accounting period	-1 724	-13	-1 711	-1 871	-1	-1 870
At the end of the accounting period	5 650	4	5 646	7 200	13	7 187
Provision for unexpired risk:						
At the beginning of the accounting period	2 790	-	2 790	2 810	-	2 810
Creation during current accounting period	-	-	-	-	-	-
Release during current accounting period	-1 954	-	-1 954	-20	-	-20
At the end of the accounting period	836	-	836	2 790	-	2 790
Reported but not settled claims provision (RBNS):						
At the beginning of the accounting period	551	16	535	306	132	174
Claims paid	-8 460	-16	-8 444	-636	-260	-376
Release	-603	-41	-562	-1 459	-236	-1 223
Total decrease	-9 063	-57	-9 006	-2 095	-496	-1 599
Transfer from IBNR	17 376	449	16 927	653	380	273
Creation	6 062	2 252	3 810	1 687	-	1 687
Total increase	23 438	2 701	20 737	2 340	380	1 960
At the end of the accounting period	14 926	2 660	12 266	551	16	535

This is an English translation of the original Slovak document

41

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	3 385	390	2 995	3 297	325	2 972
Presun do rezervy na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené	-17 376	-449	-16 927	-653	-380	-273
Rozpustenie	-400	-260	-140	-5 259	-140	-5 119
Zníženie spolu	-17 776	-709	-17 067	-5 912	-520	-5 392
Tvorba rezervy	37 416	709	36 707	6 000	585	5 415
Stav na konci účtovného obdobia	23 025	390	22 635	3 385	390	2 995
Rezerva na vyrovnanie mimoriadnych rizík:						
Stav na začiatku účtovného obdobia	22 200	-	22 200	15 568	-	15 568
Tvorba počas bežného účtovného obdobia	80	-	80	6 632	-	6 632
Rozpustenie počas bežného účtovného obdobia	-21 450	-	-21 450	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	830	-	830	22 200	-	22 200

Technické rezervy súvisiace s teritóriom 7. ratingovej skupiny sú popísané v bode 5 (b) Poznámok.

(d) Záväzky zo zaistenia

Záväzky zo zaistenia predstavovali k 31. decembru 2023 sumu 160 tis. EUR (2022: 4 tis. EUR).

(e) Kumulatívny test primeranosti poistných rezerv

EXIMBANKA SR vykonala k 31. decembru 2023 kumulatívny test primeranosti rezerv na krytie rizík vyplývajúcich z poisťovacích činností.

Kumulatívny test primeranosti rezerv

EXIMBANKA SR porovnala k 31. decembru 2023 hodnotu potenciálnych záväzkov budúcich účtovných období vyplývajúcich z poistenia strednodobých a dlhodobých rizík so stavom rezervy na poistné budúcich období k 31. decembru 2022. Výsledkom testu primeranosti bolo čerpanie rezervy na neukončené riziká k 31. decembru 2023 v objeme 1 954 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	3 385	390	2 995	3 297	325	2 972
Transfer to RBNS	-17 376	-449	-16 927	-653	-380	-273
Release	-400	-260	-140	-5 259	-140	-5 119
Total decrease	-17 776	-709	-17 067	-5 912	-520	-5 392
Creation of provision	37 416	709	36 707	6 000	585	5 415
At the end of the accounting period	23 025	390	22 635	3 385	390	2 995
Provision for balancing extraordinary risks:						
At the beginning of the accounting period	22 200	-	22 200	15 568	-	15 568
Creation during the accounting period	80	-	80	6 632	-	6 632
Release during the accounting period	-21 450	-	-21 450	-	-	-
At the end of the accounting period	830	-	830	22 200	-	22 200

The technical provisions related to the territory of the 7th credit rating group are described in note 5(b).

(d) Payables from reinsurance

As at 31 December 2023, reinsurance liabilities amounted to EUR 160 thousand (2022: EUR 4 thousand).

(e) Cumulative liability adequacy test of insurance provisions

As at 31 December 2023, EXIMBANKA SR performed cumulative adequacy test of provisions covering risks from insurance related activities.

Cumulative liability adequacy test

As at 31 December 2023, EXIMBANKA SR compared the value of potential liabilities for future accounting periods resulting from the insurance of medium and long-term risks with the balance of the provision for unexpired risks as at 31 December 2022. As a result of the adequacy test, the provision for unexpired risks as at 31 December 2023 was released in the amount EUR 1,954 thousand to provide a sufficient source of coverage for future liabilities arising from insurance contracts. In the event that the provisions created are insufficient to cover losses incurred from insurance activities, EXIMBANKA SR may use the fund to cover marketable risks and the fund to cover non-marketable risks.

This is an English translation of the original Slovak document

42

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	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 bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	29 393	29 067	1 090	59 550
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	29 393	29 067	1 090	59 550
Tvorba (+)/rozpustenie (-) počas účtovného obdobia	8 005	-7 009	-	996
Kurzové rozdiely netto	-	-3	-	-3
Použitie opravných položiek pri odpise majetku	-	-	-2	-2
Stav na konci bežného účtovného obdobia	37 398	22 055	1 088	60 541

Vplyv opravných položiek na výsledok hospodárenia	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Opravné položky – zmena za rok	-996	-7 744
Náklady na odpis pohľadávok	-	-
Výnosy z odpísaných a postúpených pohľadávok	3	-
Spolu:	-993	-7 744

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	26 393	32 814	3	59 210
Creation (+)/reversal (-) 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 immediately preceding accounting period	29 393	29 067	1 090	59 550
At the beginning of the current accounting period	29 393	29 067	1 090	59 550
Creation (+)/reversal (-) during the accounting period	8 005	-7 009	-	996
Net foreign exchange result	-	-3	-	-3
Use of impairment losses for receivables at write off	-	-	-2	-2
At the end of the current accounting period	37 398	22 055	1 088	60 541

Impact of impairment losses on profit	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Allowance for impairment – change for the year	-996	-7 744
Costs of write offs	-	-
Income from write offs and receivables ceded	3	-
Total:	-993	-7 744

Poznámky

Úč EB 3 - 01

12. Hmotný majetok

Hmotný majetok	Pozemky a budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	6 864	1 879	286	-	9 029
Prírastky	-	-	-	426	426
Presuny	-	426	-	-426	-
Úbytky	-	-7	-13	-	-20
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	6 864	2 298	273	-	9 435
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	6 864	2 298	273	-	9 435
Prírastky	-	-	-	270	270
Presuny	7	163	52	-222	-
Úbytky	-	-364	-43	-	-407
Stav na konci bežného účtovného obdobia	6 871	2 097	282	48	9 298
Oprávky					
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	5 988	1 752	262	-	8 002
Odpisy za účtovné obdobie	158	75	22	-	255
Úbytky	-	-7	-13	-	-20
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	6 146	1 820	271	-	8 237
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	6 146	1 820	271	-	8 237
Odpisy za účtovné obdobie	158	141	9	-	308
Úbytky	-	-363	-43	-	-406
Stav na konci bežného účtovného obdobia	6 304	1 598	237	-	8 139
Zostatková hodnota					
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	718	478	2	-	1 198
Stav na konci bežného účtovného obdobia	567	499	45	48	1 159

V roku 2023 bol hmotný majetok poistený proti krádeži a živelným nebezpečiam do výšky 26,8 milióna EUR (2022: 26,7 miliónov EUR). K 31. decembru 2023 a 2022 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	1 879	286	-	9 029
Additions	-	-	-	426	426
Transfers	-	426	-	-426	-
Disposals	-	-7	-13	-	-20
At the end of the immediately preceding accounting period	6 864	2 298	273	-	9 435
At the beginning of the current accounting period	6 864	2 298	273	-	9 435
Additions	-	-	-	270	270
Transfers	7	163	52	-222	-
Disposals	-	-364	-43	-	-407
At the end of the current accounting period	6 871	2 097	282	48	9 298
Accumulated depreciation					
At the beginning of the immediately preceding accounting period	5 988	1 752	262	-	8 002
Depreciation	158	75	22	-	255
Disposals	-	-7	-13	-	-20
At the end of the immediately preceding accounting period	6 146	1 820	271	-	8 237
At the beginning of the current accounting period	6 146	1 820	271	-	8 237
Depreciation	158	141	9	-	308
Disposals	-	-363	-43	-	-406
At the end of the current accounting period	6 304	1 598	237	-	8 139
Residual value					
At the end of the immediately preceding accounting period	718	478	2	-	1 198
At the end of the current accounting period	567	499	45	48	1 159

In 2023, tangible assets were insured against theft and natural disaster up to EUR 26.8 million (2022: EUR 26.7 million). As at 31 December 2023 and 2022, no assets were acquired under finance lease. The property of EXIMBANKA SR is not pledged in favour of another entity.

This is an English translation of the original Slovak document

44

Poznámky

Úč EB 3 - 01

13. Nehmotný majetok

Nehmotný majetok	Nakúpený software	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena			
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	10 391	168	10 559
Prírastky	-	218	218
Presuny	223	-223	-
Úbytky	-	-	-
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	10 614	163	10 777
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	10 614	163	10 777
Prírastky	-	127	127
Presuny	127	-127	-
Úbytky	-320	-	-320
Stav na konci bežného účtovného obdobia	10 421	163	10 584
Oprávky			
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	9 806	-	9 806
Odpisy za účtovné obdobie	349	-	349
Úbytky	-	-	-
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	10 155	-	10 155
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	10 155	-	10 155
Odpisy za účtovné obdobie	281	-	281
Úbytky	-320	-	-320
Stav na konci bežného účtovného obdobia	10 116	-	10 116
Zostatková hodnota			
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	459	163	622
Stav na konci bežného účtovného obdobia	305	163	468

Notes

Úč 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	10 391	168	10 559
Additions	-	218	218
Transfers	223	-223	-
Disposals	-	-	-
At the end of the immediately preceding accounting period	10 614	163	10 777
At the beginning of the current accounting period	10 614	163	10 777
Additions	-	127	127
Transfers	127	-127	-
Disposals	-320	-	-320
At the end of the current accounting period	10 421	163	10 584
Accumulated amortization			
At the beginning of the immediately preceding accounting period	9 806	-	9 806
Amortization	349	-	349
Disposals	-	-	-
At the end of the immediately preceding accounting period	10 155	-	10 155
At the beginning of the current accounting period	10 155	-	10 155
Amortization	281	-	281
Disposals	-320	-	-320
At the end of the current accounting period	10 116	-	10 116
Residual value			
At the end of the immediately preceding accounting period	459	163	622
At the end of the current accounting period	305	163	468

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	1 017	791
Výsledok hospodárenia – Odložená daň (bod 28 Poznámok)	-40	226
Ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia	-	-
Spolu:	977	1 017

V roku 2023 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 % (2022: 21 %).

15. Ostatný majetok

Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Ostatné pohľadávky	29	12
Iné	5	7
Spolu:	34	19

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	10 344	155
nad tri mesiace do jedného roka vrátane	2 177	3 909
nad jeden rok do päť rokov vrátane	170 000	170 000
nad päť rokov	-	-
Spolu:	182 521	174 064

Záväzky voči bankám k 31. decembru 2023 zahŕňali úvery prijaté od komerčných bánk a od Európskej investičnej banky v celkovej hodnote 182 521 EUR (z toho istina 182 120 tis. EUR a časovo rozlíšené úroky vo výške 401 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 2023 boli nečerpané úverové linky v objeme 60 000 tis. EUR, 40 000 tis. EUR, 30 000 tis. EUR, 30 000 tis. EUR, 12 880 tis. EUR, ktoré umožňujú čerpať finančné prostriedky aj v inej mene ako v domácej mene.

K 31. decembru 2022 boli nečerpané úverové linky 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.

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	1 017	791
Creation(+)/Disposal(-) within profit or loss – Deferred tax (Note 28)	-40	226
Creation within other comprehensive income	-	-
Total:	977	1 017

In 2023, 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% (2022: 21%).

15. Other assets

Other assets	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Other receivables	29	12
Other	5	7
Total:	34	19

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	10 344	155
3 months to 1 year	2 177	3 909
more than 1 year up to 5 years	170 000	170 000
over 5 years	-	-
Total:	182 521	174 064

Amounts due to banks as at 31 December 2023 included loans received from commercial banks and the European Investment Bank in the total amount of EUR 182,521 thousand (out of which principal amounted to EUR 182,120 thousand and accrued interest to EUR 401 thousand). 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 at 31 December 2023, there were unused credit lines in the amount of EUR 60,000 thousand, EUR 40,000 thousand, EUR 30,000 thousand, EUR 30,000 thousand, EUR 12,880 thousand, which enabled funds to be drawn in a currency other than the domestic currency.

As at 31 December 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.

This is an English translation of the original Slovak document

46

Poznámky

Úč EB 3 - 01

17. Závazky voči klientom

Závazky voči klientom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Klientske účty	5 928	14 827
Spolu:	5 928	14 827
Z toho: viazané prostriedky spolu	-	-

18. Ostatné finančné záväzky

Ostatné finančné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Prostriedky na vrátenie	526	496
Prijaté finančné záruky	310	275
Preddavky od tretích osôb	109	32
Ostatné záväzky	102	71
Spolu:	1 047	874

19. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Sociálny fond, bonusy a iné záväzky voči zamestnancom	735	791
Ostatné záväzky	514	449
Spolu:	1 249	1 240
Sociálny fond	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Stav na začiatku účtovného obdobia	51	122
Tvorba	123	21
Čerpanie	-93	-92
Stav na konci účtovného obdobia	81	51

Notes

Úč EB 3 - 01

17. Due to customers

Due to customers	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Retail accounts	5 928	14 827
Total:	5 928	14 827
Of which: term deposits	-	-

18. Other financial liabilities

Other financial liabilities	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Other liabilities due to customers – refunding	526	496
Bank guarantees received	310	275
Prepayments from third parties	109	32
Other liabilities	102	71
Total:	1 047	874

19. Other liabilities

Other liabilities	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Social fund, bonuses and other amounts payable to employees	735	791
Other liabilities	514	449
Total:	1 249	1 240
Social Fund	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
At the beginning of the accounting period	51	122
Creation	123	21
Usage	-93	-92
At the end of the accounting period	81	51

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	-	2 720	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 bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	-	-	314	314
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	-	-	314	314
Tvorba (+)/rozpustenie (-) počas účtovného obdobia netto		-	139	139
Kurzové rozdiely netto	-	-	-	-
Použitie pri úhrade záväzku	-	-	-86	-86
Stav na konci bežného účtovného obdobia	-	-	367	367

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 2023 bola výška základného imania EXIMBANKY SR, 100 % vlastnenej štátom, 100 000 tis. EUR (2022: 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 zriaďovateľom.

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	-	2 720	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 immediately preceding accounting period	-	-	314	314
At the beginning of the current accounting period	-	-	314	314
Net Creation(+)/release(-) during the year		-	139	139
Foreign exchange differences net	-	-	-	-
Usage by payment of liability	-	-	-86	-86
At the end of the current accounting period	-	-	367	367

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 at 31 December 2023, EXIMBANKA's total registered capital, which is wholly-owned by the state, amounted to EUR 100,000 thousand (2022: 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 57 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 skončil 31. decembra 2023, takto:

Výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobie	
Úhrada straty z minulých rokov	8 243
Odvod do štátneho rozpočtu	250
Prídel do sociálneho fondu	187
Spolu:	8 680

23. Úrokové výnosy

Úrokové výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pohľadávky voči bankám	7 163	2 800
Pohľadávky voči klientom	24 393	13 979
Investície držané do splatnosti	-	-
Spolu:	31 556	16 779
Z toho: zo znehodnotených úverov spolu	6 452	4 014

24. Úrokové náklady

Úrokové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Závazky voči bankám	6 040	843
Závazky voči klientom	-	-
Spolu:	6 040	843

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 at 31 December 2023, as follows:

Profit for the current accounting period	
Distribution to accumulated losses from previous years	8 243
Levy to the state budget	250
Allocation to the social fund	187
Total:	8 680

23. Interest income

Interest income	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Due from banks	7 163	2 800
Loans and advances to customers	24 393	13 979
Held-to-maturity investments	-	-
Total:	31 556	16 779
Of which: total from defaulted loans	6 452	4 014

24. Interest expense

Interest expenses	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Due to banks	6 040	843
Due to customers	-	-
Total:	6 040	843

This is an English translation of the original Slovak document

49

Poznámky

Úč EB 3 - 01

25. Výnosy a náklady spojené s poistnými aktivitami

(a) Predpísané poistné očistené o podiel zaist'ovateľov

Predpísané poistné očistené o podiel zaist'ovateľov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Predpísané poistné	1 385	1 986
Podiel zaist'ovateľov na predpísanom poistnom	-658	-766
Spolu:	727	1 220

(b) Rezerva na poistné budúcich období očistená o podiel zaist'ovateľov

Rezerva na poistné budúcich období očistená o podiel zaist'ovateľov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období	1 550	1 801
Podiel zaist'ovateľov na zmene stavu rezervy na poistné budúcich období	-9	12
Spolu:	1 541	1 813

(c) Rezerva na neukončené riziká

Rezerva na neukončené riziká	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Rezerva na neukončené riziká	1 954	20
Spolu:	1 954	20

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	1 385	1 986
Reinsurers' share on gross written premium	-658	-766
Total:	727	1 220

(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	1 550	1 801
Reinsurers' share on change in UPR	-9	12
Total:	1 541	1 813

(c) Provision for unexpired risks

Provision for unexpired risk	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Provision for unexpired risk	1 954	20
Total:	1 954	20

Poznámky

Úč EB 3 - 01

25. Výnosy a náklady spojené s poistnými aktivitami pokračovanie**(d) Poistné plnenia a podiel zaist'ovateľov na poistných plneniach**

Vyplatené poistné plnenia a súvisiace zaistenie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Vyplatené poistné plnenia	-8 460	-636
Ostatné náklady súvisiace s poistením	-81	-96
Spolu:	-8 541	-732
Podiel zaist'ovateľov na poistných plneniach	16	260
Ostatné náklady súvisiace so zaistením	1	-
Spolu:	17	260

(e) Rezervy na poistné plnenia a podiel zaist'ovateľov 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	-6 062	-1 687
Tvorba rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	-37 416	-6 000
Tvorba rezervy na vyrovňovanie mimoriadnych rizík	-80	-6 632
Vyplatené poistné plnenia	8 460	636
Rozpustenie rezervy na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené	603	1 459
Rozpustenie rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	400	5 259
Rozpustenie rezervy na vyrovňovanie mimoriadnych rizík	21 450	-
Rezervy na poistné plnenia	-12 645	-6 965
Podiel zaist'ovateľov na tvorbe rezervy na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené	2 252	-
Podiel zaist'ovateľov na tvorbe rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	709	585
Podiel zaist'ovateľov na poistných plneniach	-16	-260
Podiel zaist'ovateľov na rozpustení rezervy na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené	-41	-236
Podiel zaist'ovateľov na rozpustení rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	-260	-140
Podiel zaist'ovateľov na rezervách na poistné plnenia	2 644	-51

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	-8 460	-636
Other claims handling expenses	-81	-96
Total:	-8 541	-732
Reinsurers' share on insurance claims paid	16	260
Other expenses relating to reinsurance	1	-
Total:	17	260

(e) Provisions for insurance claims and reinsurers' share on provisions for insurance claims

Provisions for insurance claims and related reinsurance	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Creation of provision RBNS	-6 062	-1 687
Creation of provision IBNR	-37 416	-6 000
Creation of provision for balancing extraordinary risks	-80	-6 632
Claims paid	8 460	636
Reversals of provision RBNS	603	1 459
Reversals of provision IBNR	400	5 259
Reversals of provision for balancing extraordinary risks	21 450	-
Provisions for insurance claims	-12 645	-6 965
Reinsurers' share on creation of provision RBNS	2 252	-
Reinsurers' share on creation of provision IBNR	709	585
Reinsurers' share on claims paid	-16	-260
Reinsurers' share on reversals of provision RBNS	-41	-236
Reinsurers' share on reversals of provision IBNR	-260	-140
Reinsurers' share on provisions for insurance claims	2 644	-51

Poznámky

Úč EB 3 - 01

26. Ostatné výnosy

Ostatné výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Výnosy z vymáhania pohľadávok z poistenia	639	38
Provízie od zaistovateľov	111	130
Ostatné	61	47
Spolu:	811	215

27. Všeobecné prevádzkové náklady

Všeobecné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<i>Osobné náklady</i>		
Mzdové náklady	2 431	2 164
Príspevky do prvého a druhého piliera dôchodkového zabezpečenia	405	342
Náklady na ostatné sociálne zabezpečenie	593	521
Odmeny a ostatné osobné náklady	645	577
Spolu:	4 074	3 604
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	2 387	2 006
Spolu:	6 461	5 610

Členenie nákladov na služby poskytnuté audítorskou spoločnosťou:

Náklady na služby	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Overenie účtovnej závierky	64	67
Uisťovacie audítorské služby	-	-
Ostatné neaudítorské služby	-	-
Spolu:	64	67

Notes

Úč EB 3 - 01

26. Other income

Other income	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Income from recovery of receivables	639	38
Commission income from reinsurance	111	130
Others	61	47
Total:	811	215

27. General administrative expenses

General administrative expenses	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
<i>Personnel costs:</i>		
Wages and salaries	2 431	2 164
Contribution to the first and second pillar of state pension scheme	405	342
Other social security expenses	593	521
Bonuses and other benefits	645	577
Total:	4 074	3 604
Other general administrative expenses	2 387	2 006
Total:	6 461	5 610

The cost of services provided by the statutory auditor:

Expenses on services provided	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Statutory audit	64	67
Other assurance services	-	-
Other non-audit services	-	-
Total:	64	67

Poznámky

Úč EB 3 - 01

28. Daň z príjmov

Daň z príjmov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Splatná daň z príjmov	-62	-3 214
Odložená daň z príjmov	-40	226
Daň z príjmov právnických osôb (náklad)/výnos	-102	-2 988
<i>Odsúhlasenie efektívnej dane z príjmov:</i>		
Zisk/(strata) pred zdanením	8 782	3 696
Očakávaná daň stanovená na základe sadzby dane z príjmov (náklad)/výnos	-1 844	-776
Zúčtovaná zrážková daň zaplatená v zahraničí	-62	-
Vplyv trvalých nedaňových nákladov	-26	-13
Vplyv nevykázaných odložených dane z príjmov z dočasných rozdielov	1 830	-2 199
Celková daň z príjmov	-102	-2 988
Efektívna sadzba dane z príjmov	1 %	81 %

EXIMBANKA SR má nasledovné odpočítateľné dočasné rozdiely a daňové straty na odpočet:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pohľadávky z úverov voči klientom	43 784	51 488
Pohľadávky z poskytnutých preddavkov	1 080	1 080
Rezerva na poisťné plnenia vzniknuté, ale nenahlásené	22 635	2 995
Rezerva na vyrovňovanie mimoriadnych rizík	830	22 200
Iné rezervy	367	314
Ostatné záväzky	575	766
Daňová strata	668	-
Spolu:	69 939	78 843

EXIMBANKA SR nevykázala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 13 710 tis. EUR (2022: 15 540 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	-62	-3 214
Deferred income tax	-40	226
Corporate income tax expense(-)/revenue(+)	-102	-2 988
<i>The effective tax rate reconciliation:</i>		
Profit(+)/loss(-) before taxation	8 782	3 696
Expected tax determined based on the income tax rate expense(-)/income(+)	-1 844	-776
Withholding tax paid abroad	-62	-
Impact of permanent non-tax expenses	-26	-13
Effect of change in unrecognized deferred tax asset of the current year	1 830	-2 199
Total income tax expense	-102	-2 988
Effective income tax rate	1 %	81 %

EXIMBANKA SR has the following deductible temporary differences, tax losses carried forwards:

	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Loans and advances to customers	43 784	51 488
Receivables from provided prepayments	1 080	1 080
IBNR provision	22 635	2 995
Provision for balancing extraordinary risks	830	22 200
Other provisions	367	314
Other liabilities	575	766
Tax loss	668	-
Total:	69 939	78 843

EXIMBANKA SR did not recognize deferred tax assets in the amount of EUR 13,710 thousand (2022: EUR 15,540 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	8 782	3 696
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>		
Odpisy	589	604
Zvýšenie (-)/zníženie hodnoty majetku	993	7 744
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období	-1 549	-1 801
Podiel zaistovateľov na zmene stavu rezervy na poistné budúcich období	8	-12
Zmena stavu rezervy na poistné plnenie, netto	10 001	7 016
Zmena stavu rezervy na neukončené riziká	-1 954	-20
Tvorba/použitie (-) rezervy na záruky	-	-
Tvorba/použitie (-) rezervy na právne spory	-	-2 720
Tvorba/použitie (-) rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky	53	-60
Strata z vyradenia majetku	1	-
Rozdiel vyplývajúci zo zmeny kurzu opravných položiek a rezerv	-3	6
Spolu:	16 921	14 453
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností zahŕňajú nasledujúce peňažné toky:		
Úroky prijaté	27 196	16 123
Úroky zaplatené	-5 822	-664
	21 374	15 459

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 trhových sadzieb.

(a) Zakladateľ

EXIMBANKA SR evidovala v priebehu roka kapitálové 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	8 782	3 696
<i>Adjustments for non-cash items:</i>		
Depreciation and amortization	589	604
Impairment losses	993	7 744
Change in unearned premium reserve	-1 549	-1 801
Reinsurers' share on change in unearned premium reserve	8	-12
Creation(+)/release(-) of claims provision, net	10 001	7 016
Creation(+)/release(-) of provisions for unexpired risk	-1 954	-20
Usage of provisions for guarantees	-	-
Creation(+)/use(-) of litigation claim provision	-	-2 720
Creation(+)/use(-) of provisions for long-term employee benefits	53	-60
Loss from asset disposals	1	-
Difference arising from changes in the exchange rate and provisions	-3	6
Total:	16 921	14 453
Net cash from operating activities includes the following cash flows:		
Interest received	27 196	16 123
Interest paid	-5 822	-664
	21 374	15 459

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	26	12
Termínované vklady	12 003	12 010
Závazky		
Prijatý úver	30 007	30 001
Transakcie počas roka		
Úrokový výnos	412	22
Prijaté úroky	419	13
Úrokový náklad	1 036	159
Platené úroky	1 034	159
Výnosy z poplatkov a provízií	378	343
Náklady z poplatkov a provízií	-	-

EXIMBANKA SR vykázala v roku 2023 nakupované výkony vo výške 23 tis. EUR (2022: 23 tis. EUR), zákonné sociálne náklady vo výške 862 tis. EUR (2022: 763 tis. EUR) a prevádzkové výnosy vo výške 35 tis. EUR (2022: 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	606	442
Požitky po skončení zamestnania	16	8
Spolu:	622	450
Dozorná rada		
Krátkodobé zamestnanecké požitky	76	68
Spolu:	76	68

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 2023 EXIMBANKA SR v rámci tohto plánu prispela 96 tis. EUR (2022: 79 tis. EUR) a zamestnanci 49 tis. EUR (2022: 42 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	26	12
Term deposits	12 003	12 010
Liabilities		
Loan taken	30 007	30 001
Transaction during the year		
Interest income	412	22
Interests received	419	13
Interest expense	1 036	159
Interests paid	1 034	159
Fee and commission income	378	343
Fee and commission expenses	-	-

EXIMBANKA SR reported purchased services in the amount of EUR 23 thousand in 2023 (2022: EUR 23 thousand), statutory social costs in the amount of EUR 862 thousand (2022: EUR 763 thousand) and operating income in the amount of EUR 35 thousand (2022: 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	606	442
Post-employment benefits	16	8
Total:	622	450
Supervisory Board		
Short-term employee benefits	76	68
Total:	76	68

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 ended 31 December 2023, EXIMBANKA SR contributed EUR 96 thousand under this plan (2022: EUR 79 thousand) and employees EUR 49 thousand (2022: EUR 42 thousand).

This is an English translation of the original Slovak document

55

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 2019 až 2023 môžu byť predmetom daňovej inšpekcie v období 2024 až 2028.

Zmluvne dohodnuté budúce investičné výdavky: K 31. decembru 2023 EXIMBANKA SR nemala žiadne významné zmluvne dohodnuté investičné výdavky (2022: 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 2023.

V roku 2024 vláda Slovenskej republiky vykonala v zmysle zákona zmeny v orgánoch EXIMBANKY SR a dňom 19. januára 2024 vymenovala Igora Barátu za námestníka generálneho riaditeľa a člena Rady banky.

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 2019 to 2023 may be subject to tax inspection in the period from 2024 to 2028.

Capital expenditure commitments: As at 31 December 2023, EXIMBANKA SR had no significant contractual capital expenditure commitments (2022: none).

33. Events after the reporting period

There have been no events after the end of the financial year that would have a significant impact on the financial statements as at 31 December 2023.

In 2024, the government of the Slovak Republic made changes in the bodies of EXIMBANKA SR in accordance with the law and on 19 January 2024, appointed Igor Barát as deputy general director and member of the Bank's Board.

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 precenenia majetku a záväzkov	Nerozdelený zisk/ Neuhradená strata minulých rokov	Spolu
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	100 000	7 330	-	53 250	98 428	21 898	867	-	-17 733	264 040
Súhrnný výsledok hospodárenia za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-	-	-	708	708
Presuny z kapitálových fondov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny do kapitálových fondov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odvod do štátneho rozpočtu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pridel do sociálneho fondu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	100 000	7 330	-	53 250	98 428	21 898	867	-	-17 025	264 748
Súhrnný výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-	-	-	8 680	8 680
Presuny z kapitálových fondov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny do kapitálových fondov	-	-	-	-	-	-	371	-	-371	-
Dotácia z výdavkov štátneho rozpočtu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odvod do štátneho rozpočtu	-	-	-	-	-	-	-	-	-250	-250
Pridel do sociálneho fondu	-	-	-	-	-	-	-	-	-87	-87
Stav na konci bežného účtovného obdobia	100 000	7 330	-	53 250	98 428	21 898	1 238	-	-9 053	273 091

57

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	867	-	-17 733	264 040
Total comprehensive result for the immediately preceding accounting period	-	-	-	-	-	-	-	-	708	708
Transfers from capital funds	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfers to capital funds	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer to the state budget	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer to the social fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
At the end of the immediately preceding accounting period	100 000	7 330	-	53 250	98 428	21 898	867	-	-17 025	264 748
Total comprehensive result for the current accounting period	-	-	-	-	-	-	-	-	8 680	8 680
Transfers from capital funds	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfers to capital funds	-	-	-	-	-	-	371	-	-371	-
The subsidy from the state budget expenditures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer to the state budget	-	-	-	-	-	-	-	-	-250	-250
Transfer to the social fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-87	-87
At the end of the current accounting period	100 000	7 330	-	53 250	98 428	21 898	1 238	-	-9 053	273 091

This is an English translation of the original Slovak document

57

Poznámky

Úč 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)	16 921	14 453
2. (Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči bankám	-280	-3 989
3. (Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom	-26 575	28 817
4. (Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok z poistenia	-259	307
5. (Zvýšenie)/zníženie stavu majetku zo zaistenia	-	-
6. (Zvýšenie)/zníženie stavu ostatného majetku	-15	1
7. (Zvýšenie)/zníženie nákladov a príjmov budúcich období	73	-29
8. Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov voči bankám	-	-
9. Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom	-8 899	11 863
10. Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov zo zaistenia	156	-88
11. Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných finančných záväzkov	173	387
12. Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov	-78	-57
13. Zvýšenie/(zníženie) výnosov a výdavkov budúcich období	3 776	-1 194
14. Daň z príjmov (zaplatená)/vrátená	-3 333	-5 085
Čisté peňažné toky (na)/z prevádzkových činností	-18 340	45 386
B. Peňažné toky z investičných činností		
1. Nákup investícií držaných do splatnosti	-	-
2. Splatenie investícií držaných do splatnosti	-	-
3. Nákup hmotného majetku	-270	-426
4. Nákup nehmotného majetku	-127	-218
Čisté peňažné toky (na)/z investičných činností	-397	-644
C. Peňažné toky z finančných činností		
1. Prijaté úvery od bánk	25 666	41 096
2. Splatenie záväzkov voči bankám	-17 209	-38 345
3. Vklad štátnych finančných aktív do vlastného imania	-	-
4. Odvod zo zisku do štátneho rozpočtu	-250	-
Čisté peňažné toky (na)/z finančných činností	8 207	2 751
Čisté (zníženie)/zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	-10 530	47 493
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	115 995	68 502
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	105 465	115 995

Notes

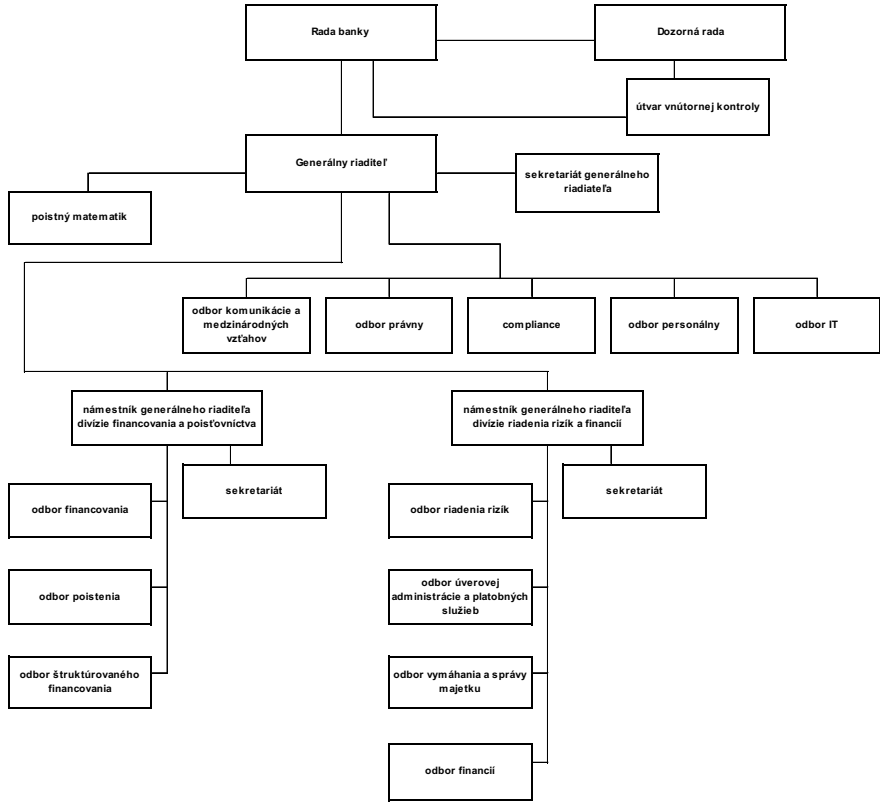
Úč EB 3 - 01

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)	16 921	14 453
2. (Increase)/decrease in due from banks	-280	-3 989
3. (Increase)/decrease in loans and advances to customers	-26 575	28 817
4. (Increase)/decrease in insurance receivables	-259	307
5. (Increase)/decrease in reinsurance assets	-	-
6. (Increase)/decrease in other assets	-15	1
7. (Increase)/decrease in prepayments and accrued income	73	-29
8. Increase/(decrease) in due to banks	-	-
9. Increase/(decrease) in due to customers	-8 899	11 863
10. Increase/(decrease) in payables from reinsurance	156	-88
11. Increase/(decrease) in other financial liabilities	173	387
12. Increase/(decrease) in other liabilities	-78	-57
13. Increase/(decrease) in accruals and deferred income	3 776	-1 194
14. Income tax (paid)/returned	-3 333	-5 085
Net cash flows (used in)/from operating activities	-18 340	45 386
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	-270	-426
4. Purchase of intangible assets	-127	-218
Net cash flows (used in)/from investment activities	-397	-644
C. Cash flows from financing activities		
1. Loans received from banks	25 666	41 096
2. Repayment of loans from banks	-17 209	-38 345
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	8 207	2 751
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents	-10 530	47 493
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	115 995	68 502
Cash and cash equivalents at the end of the year	105 465	115 995

Poznámky

Úč EB 3 - 01

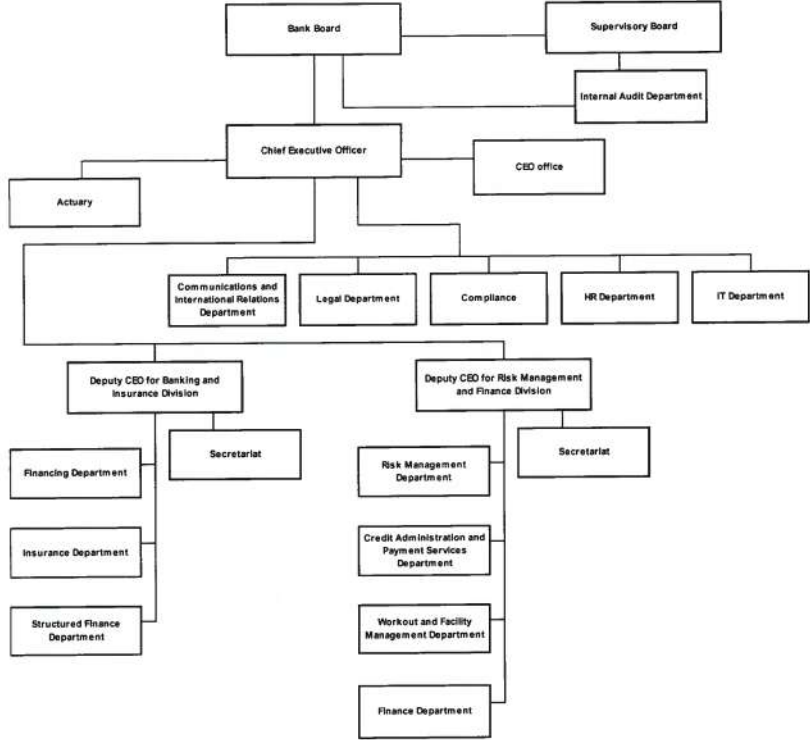
Organizačná štruktúra EXIMBANKY SR



Notes

Úč EB 3 - 01

Organisational structure of EXIMBANKA SR



This is an English translation of the original Slovak document



Exportno-importná banka Slovenskej republiky

Grösslingová 1

811 09 Bratislava 1

Slovenská republika / Slovak Republic

www.eximbanka.sk