

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 zaisťovanie vývozných úverov a poskytovanie záruk.

Priemerný počet zamestnancov počas roka 2025 bol 96 (v roku 2024: 89), z toho 4 zamestnanci tvorili vedenie. Organizačná štruktúra EXIMBANKY SR je uvedená na strane 60 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 2025

Rada banky:

predseda:

Ing. Rastislav Podhorec, MBA, generálny riaditeľ

členovia:

Igor Barát, námestník generálneho riaditeľa

Ing. Milan Horváth, námestník generálneho riaditeľa

Ing. Pavol Tavač, MBA, námestník generálneho riaditeľa

Ing. Igor Lichnovský, ďalší člen Rady banky

Dozorná rada:

predseda:

Ing. Ivan Šramko

členovia:

Ing. Marián Podolák

JUDr. Ing. Andrea Holíková

JUDr. Jaroslav Rybánsky

Ing. Mgr. Miriam Letašiová

Mgr. Roman Turok-Heteš

Mgr. Lukáš Parížek

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 2024, bola odsúhlasená v mene Rady banky dňa 10. apríla 2025 a schválená Ministerstvom financií Slovenskej republiky na základe rozhodnutia zo dňa 20. mája 2025.

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 31.12.2025 upísané riziko na teritórium Ukrajina v objeme 5 945 tis. EUR, netto hodnota 5 053 tis. EUR (2024: 5 535 tis. EUR, netto hodnota 4 705 tis. EUR), 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 2023 až december 2025 nebola EXIMBANKE 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 2025 objem 179 tis. EUR (2024: 542 tis. EUR). V decembri 2024 bola EXIMBANKE SR oznámená hrozba na dlžníka z Ruskej federácie v netto hodnote 542 tis. EUR, ktorá v máji 2025 vyústila do nahlásenia poistnej udalosti.

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.

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

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

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

So zámerom rešpektovať vyššie menované špecifiká EXIMBANKY SR ako inštitúcie sui generis MF SR vydalo osobitné opatrenia na účtovanie a na vykazovanie pre EXIMBANKU SR (opatrenie MF SR z 3. decembra 2014 č. MF/22162/2014-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovnej 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.

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 2025 nedošlo k žiadnej zmene účtovných metód.

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 „Vydané bankové záruky“.

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 súčastiach súhrnného výsledku hospodárenia za účtovné obdobie alebo priamo vo vlastnom imaní, pričom v takomto prípade sú tieto vykazované v ostatných súčastiach 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.

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 vymoženie náhrady za poistné plnenie. Tvorí sa vo výške súčasnej hodnoty celkového zostatku úveru, na ktorý nie je vytvorená technická rezerva na poistné plnenie z poistných udalostí nahlásených, ale nevybavených.

Technická rezerva na vyrovňovanie mimoriadnych rizík v poisťovaní vývozných úverov

Technická rezerva na vyrovňovanie mimoriadnych rizík v poisťovaní vývozných úverov sa tvorí z tej časti poistného, ktorá je určená na vyrovňovanie 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 vyrovňovanie 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.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(g) Pohľadávky a záväzky z poistenia a zaistenia

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

Pohľadávky EXIMBANKY SR vyplývajúce z nárokov voči vinníkom a iným osobám v súvislosti s poisťovacími plneniami (regresy a subrogácie) sa účtujú v momente identifikácie takeého 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 vlastník nemusí získať celú výšku svojej začiatkovej investície z iného dôvodu ako je zníženie úverovej bonity, ktoré sú zatriedené ako určené na predaj.

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

Táto hodnota predstavuje sumu, v ktorej bol finančný nástroj 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.

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 nezávislej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

(vi) Vzájomné započítavanie

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

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.

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.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(k) Hmotný majetok

(i) Vykazovanie a oceňovanie

Zložky hmotného majetku sú oceňované v obstarávacích cenách znížených o oprávky a straty zo znehodnotenia.

Obstarávacia cena zahŕňa výdavky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu daného majetku. Zakúpený softvér, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou úžitkovej hodnoty súvisiaceho majetku, je vykázaný ako súčasť daného majetku. V prípade, že časti položky majetku majú rozdielnu dobu použiteľnosti, sú účtované oddelene (ako hlavné súčasti) hmotného majetku.

(ii) Následné náklady

Technické zhodnotenie hmotného majetku je vykazované v obstarávacej cene, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou majetku budú plynúť do EXIMBANKY SR a náklady je možné spoľahlivo merať. Náklady spojené s bežnou údržbou hmotného majetku sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v čase ich vzniku.

(iii) Odpisovanie

Odpisy sú vykazované vo výkaze ziskov a strát na rovnomernej báze počas odhadovanej doby použiteľnosti každej položky hmotného majetku. Pozemky sa neodpisujú. EXIMBANKA SR odpisuje hmotný majetok metódou rovnomerného odpisovania.

Odhadované doby použiteľnosti pre bežné a porovnávacie účtovné obdobie sú nasledujúce:

Budovy	40 rokov
Nábytok, zariadenie a vybavenie	4 až 12 rokov
Motorové vozidlá	4 roky

Hmotný majetok sa začína odpisovať pri jeho uvedení do používania. Metódy odpisovania, doba použiteľnosti a zostatkové hodnoty sú prehodnocované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

(l) Nehmotný majetok

Softvér

Softvér sa uvádza v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Odpisy sa vykazujú na rovnomernej báze počas 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 spätne 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.

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 spofahlivo merateľný.

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 spoločnosťami, ktoré na seba preberajú zodpovednosť za budúcu výšku vyplácaných dôchodkov. EXIMBANKA SR nemá zákonnú ani inú vecnú povinnosť platiť ďalšie príspevky, ak príslušné fondy nebudú mať dostatok aktív na vyplatenie plnení zamestnancom za ich služby poskytnuté v minulosti.

EXIMBANKA SR nemá po zaplatení príspevku žiaden ďalší záväzok. Príspevky sú zaúčtované v čase vzniku do výkazu ziskov a strát v rovnakom čase ako príslušné mzdové náklady. Preddavky z titulu týchto príspevkov sa vykazujú ako aktívum len do tej miery, do akej bude v budúcnosti možné o ich výšku znížiť úhrady následných príspevkov.

(ii) Požitky pri ukončení pracovného pomeru

Požitky pri ukončení pracovného pomeru sú vykazované ako náklad, keď je EXIMBANKA SR preukázateľne zaviazaná, bez reálnej možnosti odstúpenia, ukončiť zamestnanecký pomer zamestnanca alebo skupiny zamestnancov pred bežným odchodom do dôchodku.

(iii) Iné dlhodobé požitky

Záväzky EXIMBANKY SR z dôvodu iných dlhodobých požitkov predstavujú odhad súčasnej hodnoty požitkov, ktoré boli zamestnancom poskytnuté ako odplata za ich služby v súčasnom období a v minulosti. Iné zamestnanecké požitky sú požitky pri odchode do dôchodku podľa zákona č. 311/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov (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*.

4. Použitie odhadov a úsudkov

(a) Opravné položky

Majetok zaúčtovaný v umorovanej hodnote je ocenený v súvislosti s prípadným znížením hodnoty na základe účtovných predpisov opísaných v bode 3 (h) Poznámok.

Zložka celkovej špecifickej opravnej položky vzťahujúca sa k zmluvnej strane sa aplikuje na pohľadávky hodnotené v súvislosti so znížením hodnoty individuálne a je založená na najlepšom odhade súčasnej hodnoty peňažných tokov, ktoré EXIMBANKA SR očakáva. Pri odhadovaní týchto peňažných tokov manažment robí úsudky o finančnej situácii zmluvnej strany a o čistej predajnej cene zabezpečenia. Každé zníženie hodnoty majetku je posudzované podľa vlastných meradiel, stratégie vymáhania a odhad vymožiteľných peňažných tokov je schválený v zmysle kompetenčných pravidiel EXIMBANKY SR.

(b) Stanovenie výšky rezerv na poistné udalosti

Predpoklady použité pri odhadoch majetku a záväzkov týkajúcich sa poistných zmlúv sa volia tak, aby rezervy vytvorené na ich základe boli dostatočné na krytie záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv v takom rozsahu, v akom sa toto plnenie dá primerane predpokladať.

Na základe vývoja hlásení poistných udalostí a ich hrozieb EXIMBANKA SR prehodnotila dostatočnosť poistného a na základe analýzy pristúpila k čerpaniu rezervy na neukončené riziká tak, ako je uvedené v bode 10 (c) Poznámok. Pri danej analýze dostatočnosti poistného pre segment poistenia strednodobých a dlhodobých rizík použila EXIMBANKA SR štatistické údaje Pražského klubu za roky 2009 - 2024, ktoré upravila na základe vlastných historických skúseností. Koeficient škodového rastu pre rok 2025 odhadla EXIMBANKA SR na základe vývoja hlásení poistných udalostí a oznámení hrozieb poistných udalostí k 31. decembru 2025. 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 2025 o 22 tis. EUR (2024: 28 tis. EUR), čomu by zároveň zodpovedalo čerpanie rezervy na neukončené riziká v objeme 26 tis. EUR (2024: 7 tis. EUR). Pri zmene uvedeného predpokladu o - 5 % by sa znížila hodnota potenciálnych záväzkov EXIMBANKY SR v roku 2025 o 22 tis. EUR (2024: 28 tis. EUR), čomu by zároveň zodpovedalo čerpanie rezervy na neukončené riziká v objeme 70 tis. EUR (2024: 63 tis. EUR).

(c) Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky

V roku 2025 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. 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.

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 EXIMBANKE 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.

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. 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	112 057	317 794
Pohľadávky voči bankám	23 301	27 245
Finančný majetok na predaj	-	-
Pohľadávky voči klientom	540 051	417 499
Pohľadávky z poistenia	127	152
Majetok a pohľadávky zo zaistenia	1 288	1 119
Investície držané do splatnosti	-	-
Ostatný majetok	175	17
Poskytnuté záruky	233 390	253 927
Antikorona záruky	10 474	17 816
Potvrdené budúce záruky	23 965	19 736
Neodvolateľné úverové prísluby	65 104	69 881
Spolu:	1 009 932	1 125 186

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	158 273	-	-	111 368	-	-
Veľké podniky	381 778	-	-	306 131	-	-
Banky	-	23 301	-	-	27 245	-
Koncentrácia podľa lokalizácie						
Slovenská republika	474 795	102	-	388 401	5 168	-
Iné	65 256	23 199	-	29 098	22 077	-

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 243 864 tis. EUR (2024: 271 743 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 sektor - dodávky elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu a na sektor - výroba kovov a kovových konštrukcií okrem strojov a zariadení.

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.

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 2025 vytvorené technické rezervy na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené vo výške 20,0 mil. EUR, z čoho 10,4 mil. EUR bolo v roku 2025 použitých na úhradu poistných plnení. Zároveň podľa platnej internej smernice a postupov účtovania pre EXIMBANKU SR boli v roku 2025 vytvorené technické rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené vo výške 18,6 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 rizikovosti teritórií určenej OECD.

Celková angažovanosť voči teritóriu 7 bola nasledovná:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pohľadávky voči bankám brutto	50 357	46 182
Úverové prísľuby	-	-
Poistenie úverov brutto, t. j. vrátane spoluúčasti	53 125	73 954
Spolu	103 482	120 136

Zatriedenie pohľadávok

Jednotlivé pohľadávky EXIMBANKA SR zatrieďuje na základe objektívneho dôkazu znehodnotenia do tried:

- štandardné: omeškanie najviac 60 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.

Pri riadení úverového rizika Odbor riadenia rizík využíva ratingové hodnotenie subjektov, voči ktorým EXIMBANKA SR podstupuje úverové riziko. Ratingové hodnotenie klienta spočíva v systematickom a kvantifikovateľnom posúdení jeho úverovej bonity a kreditného rizika.

V roku 2025 EXIMBANKA SR aktualizovala používané ratingové nástroje s cieľom skvalitniť proces posudzovania úverového rizika pri schvaľovaní nových obchodov. Používaný ratingový model transformuje finančné a nefinančné informácie o klientovi do výsledného ratingu na škále 1 až 10, ktorý vyjadruje pravdepodobnosť zlyhania klienta a umožňuje porovnateľné hodnotenie klientov naprieč portfóliom, pričom rating 1 predstavuje najnižšiu pravdepodobnosť zlyhania klienta a ratingový stupeň 10 najvyššiu pravdepodobnosť zlyhania klienta.

Pre lepšiu porovnateľnosť bol ratingový model pre expozície z bankových činností použitý aj pre členenie údajov za predchádzajúce účtovné obdobie.

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Úverová kvalita finančného majetku a pohľadávok z poistenia a zaistenia k 31. decembru 2025:

	Pohľadávky voči klientom	Pohľadávky voči bankám	Investície držané do splatnosti	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	Pohľadávky z poistenia	Majetok a pohľadávky zo zaistenia
Do splatnosti a neznehodnotené						
Stupeň 1: štandardné:						
Podľa ratingu:						
Interný rating						
1	-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-	-
3	22 569	-	-	-	-	-
4	8 178	-	-	-	-	-
5	23 390	-	-	-	-	-
6	240 493	-	-	-	-	-
7	46 613	-	-	-	-	-
8	54 969	-	-	-	-	-
9	25 327	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-	-
Bez ratingu	-	-	-	-	120	-
Interný rating						
A	-	102	-	112 057	-	1 288
B	-	-	-	-	-	-
C	-	-	-	-	-	-
D	-	-	-	-	-	-
E	-	-	-	-	-	-
Po splatnosti a neznehodnotené						
Stupeň 1: štandardné:						
do 60 dní po splatnosti	13 208	-	-	-	9	-
nad 60 dní po splatnosti	-	-	-	-	17	-
Stupeň 2: so zniženou hodnotou	25 515	-	-	-	-	-
Stupeň 3: zlyhané	117 068	54 328*	-	-	2 700	-
Opravná položka	-37 279	-31 129	-	-	-2 719	-
Čistá účtovná hodnota celkom:	540 051	23 301	-	112 057	127	1 288

* celý zostatok pohľadávky vrátane časti pohľadávky, ktorá je do splatnosti

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Úverová kvalita finančného majetku a pohľadávok z poistenia a zaistenia k 31. decembru 2024:

	Pohľadávky voči klientom	Pohľadávky voči bankám	Investície držané do splatnosti	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	Pohľadávky z poistenia	Majetok a pohľadávky zo zaistenia
Do splatnosti a neznehodnotené						
Stupeň 1: štandardné:						
Podľa ratingu:						
Interný rating						
1	-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-	-
3	4 025	-	-	-	-	-
4	5 483	-	-	-	-	-
5	23 453	-	-	-	-	-
6	139 641	-	-	-	-	-
7	55 071	-	-	-	-	-
8	38 245	-	-	-	-	-
9	27 929	-	-	-	-	-
10	2 275	-	-	-	-	-
Bez ratingu	-	-	-	-	147	-
Interný rating						
A	-	5 168	-	317 794	-	1 119
B	-	-	-	-	-	-
C	-	-	-	-	-	-
D	-	-	-	-	-	-
E	-	-	-	-	-	-
Po splatnosti a neznehodnotené						
Stupeň 1: štandardné:						
do 60 dní po splatnosti	46 289	-	-	-	5	-
nad 60 dní po splatnosti	-	-	-	-	14	-
Individuálne znehodnotené						
Stupeň 2: so zniženou hodnotou	16 972	-	-	-	-	-
Stupeň 3: zlyhané	91 372	51 656*	-	-	2 700	-
Opravná položka	-33 256	-29 579	-	-	-2 714	-
Čistá účtovná hodnota celkom:	417 499	27 245	-	317 794	152	1 119

* celý zostatok pohľadávky vrátane časti pohľadávky, ktorá je do splatnosti

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 2025 bola 86 578 tis. EUR (2024: 121 739 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 2025 hrubá výška úverov s odkladom splátok v súvislosti s COVID-19 predstavovala 80 764 tis. EUR (2024: 111 937 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 2025:

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				
1	-	-	-	-
2	-	-	-	-
3	-	-	-	15 234
4	845	-	-	-
5	34 550	355	17 026	1 708
6	179 395	3 419	1 554	35 274
7	2 755	3 000	1 082	11 431
8	6 277	1 220	4 300	-
9	-	320	-	1 288
10	28	-	-	-
Stupeň 2: so zníženou hodnotou	8 897	2 160	3	169
Stupeň 3: zlyhané	643	-	-	-
Spolu:	233 390	10 474	23 965	65 104
Rezervy na záruky	-	-	-	-

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Úverová kvalita poskytnutých záruk, potvrdených budúcich záruk a neodvolateľných úverových príslubov k 31. decembru 2024:

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				
1	-	-	-	-
2	-	-	-	-
3	402	-	-	33 775
4	1 030	-	-	-
5	37 510	888	17 935	918
6	195 136	6 498	1 500	22 270
7	2 118	4 960	296	1 444
8	6 648	2 510	-	685
9	10 129	2 960	5	10 789
10	-	-	-	-
Stupeň 2: so zníženou hodnotou	-	-	-	-
Stupeň 3: zlyhané	954	-	-	-
Spolu:	253 927	17 816	19 736	69 881
Rezervy na záruky	-	-	-	-

Postup pri odpise pohľadávok

EXIMBANKA SR odpíše pohľadávky z úverov a cenných papierov (vrátane súvisiacej opravnej položky), keď zistí, že danú pohľadávku nie je možné vymôcť. Pre toto rozhodnutie posudzuje informácie o významných zmenách vo finančnej situácii dlžníka/emitenta, neschopnosti splácať záväzky alebo o výťažku z prijatého zabezpečenia, ak nebude možné splatiť celkovú výšku pohľadávky. Rozhodnutie o odpise pre menšie zostatky štandardizovaných úverov je vo všeobecnosti založené na počte dní omeškania špecifických pre daný produkt.

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

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 hnutel'ný majetok – stroje, prístroje, zariadenia,
- zásoby,
- pohľadávky,
- cenné papiere,
- zmenky,
- vinkulácia poistenia.

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
<i>Prijaté za pohľadávky do splatnosti a neznehodnotené</i>		
Peňažné prostriedky	1 000	500
Nehuteľný majetok	119 481	211 491
Huteľný majetok	12 695	17 288
Zásoby	11 791	12 645
Pohľadávky	9 892	12 267
Cenné papiere	850	506
Prijaté bankové záruky a ručenie	23 121	28 983
Postúpenie pohľadávky	6	-
<i>Prijaté za pohľadávky individuálne znehodnotené</i>		
Nehuteľný majetok	42 381	26 761
Huteľný majetok	34 067	19 499
Zásoby	1 273	1 029
Pohľadávky	1 480	892
Prijaté bankové záruky a ručenie	100	-
Spolu:	258 137	331 861

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Odhad reálnej hodnoty zabezpečenia poskytnutých záruk:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Prijaté za poskytnuté záruky nezhodnotené		
Peňažné prostriedky	140	1 903
Nehnuteľný majetok	1 848	3 612
Hnuteľný majetok	1 584	1 793
Zásoby	4 674	5 732
Pohľadávky	9 004	3 958
Prijaté bankové záruky a ručenie	539	517
Záruky od MF SR za antikorona záruky	8 314	17 816
Prijaté za poskytnuté záruky znehodnotené		
Peňažné prostriedky	-	33
Nehnuteľný majetok	7 066	3 101
Hnuteľný majetok	8 420	3 923
Zásoby	424	-
Pohľadávky	276	124
Záruky od MF SR za antikorona záruky	2 160	-
Spolu:	44 449	42 512

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 2025 zaistovala krátkodobé riziká obligatónym proporcionálnym (quota share) spôsobom. Zmluvnou spoluprácou s významnými zahraničnými zaistovateľskými spoločnosťami pokračovala v dlhodobom trende diverzifikácie prijatého rizika.

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie**(b) Úverové riziko pokračovanie****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	9 540	954
Záruky vydané klientom - neznehodnotené	223 850	252 973
Spolu:	233 390	253 927
Rezerva na poskytnuté záruky	-	-
Antikorona záruky vydané klientom - znehodnotené	2 160	-
Antikorona záruky vydané klientom - neznehodnotené	8 314	17 816
Spolu:	10 474	17 816
Rezerva na poskytnuté antikorona záruky	-	-

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	143,96	474,23
Priemer za obdobie	210,94	191,35
Maximum za obdobie	359,40	474,23
Minimum za obdobie	3,89	23,90

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 2025.

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov z finančných a poisťných nástrojov k 31. decembru 2025 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	112 057	-	-	-	112 057
Pohľadávky voči bankám	8 147	15 154	-	-	23 301
Pohľadávky voči klientom	157 198	362 862	19 991	-	540 051
Pohľadávky z poistenia	127	-	-	-	127
Majetok a pohľadávky zo zaistenia *	1 288	-	-	-	1 288
Ostatný majetok	21	154	-	-	175
Spolu:	278 838	378 170	19 991	-	676 999
Záväzky a podsúvahové položky					
Záväzky voči bankám	86	40 000	70 000	-	110 086
Záväzky voči klientom	4 968	-	-	-	4 968
Záväzky zo zaistenia	62	-	-	-	62
Technické rezervy na poistenie *	31 684	3 929	82	-	35 695
Rezervy na záruky	-	-	-	-	-
Rezervy na právne spory	-	-	-	-	-
Ostatné finančné záväzky	290	651	-	-	941
Poskytnuté záruky	188 987	22 078	22 325	-	233 390
Poskytnuté antikورونا záruky	-	10 474	-	-	10 474
Potvrdené budúce záruky	7 915	16 050	-	-	23 965
Neodvolateľné úverové prisľuby	11 567	49 648	3 889	-	65 104
Spolu:	245 559	142 830	96 296	-	484 685

- * Splatnosť majetku zo zaistenia a technických rezerv na poistenie nie je zmluvne jednoznačne stanovená (v prípade rezervy na poisťné udalosti nahlásené, ale nevybavené záleží na poskytnutí požadovaných podkladov poisteným; v prípade rezervy na poisťné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené a rezervy na vyrovnávanie mimoriadnych rizík záleží od toho, kedy bude táto poisťná udalosť známa a nahlásená EXIMBANKE SR). EXIMBANKA SR preto uvádza v tabuľke očakávanú splatnosť. Skutočná splatnosť podlieha neistote vyplývajúcej z podstaty poisťných zmlúv ako aj neistote ohľadom času vysporiadania jednotlivých rezerv na poisťné plnenia.

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov z finančných a poisťných nástrojov k 31. decembru 2024 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	317 794	-	-	-	317 794
Pohľadávky voči bankám	8 610	14 369	4 266	-	27 245
Pohľadávky voči klientom	205 786	160 032	51 681	-	417 499
Pohľadávky z poistenia	152	-	-	-	152
Majetok a pohľadávky zo zaistenia *	1 119	-	-	-	1 119
Ostatný majetok	17	-	-	-	17
Spolu:	533 478	174 401	55 947	-	763 826
Záväzky a podsúvahové položky					
Záväzky voči bankám	160 305	30 000	-	-	190 305
Záväzky voči klientom	3 683	-	-	-	3 683
Záväzky zo zaistenia	-	-	-	-	-
Technické rezervy na poistenie *	33 281	5 341	97	-	38 719
Rezervy na záruky	-	-	-	-	-
Rezervy na právne spory	-	-	-	-	-
Ostatné finančné záväzky	268	721	-	-	989
Poskytnuté záruky	174 118	79 809	-	-	253 927
Poskytnuté antikورونا záruky	-	17 816	-	-	17 816
Potvrdené budúce záruky	8 469	11 152	115	-	19 736
Neodvolateľné úverové prisľuby	33 126	36 755	-	-	69 881
Spolu:	413 250	181 594	212	-	595 056

- * Splatnosť majetku zo zaistenia a technických rezerv na poistenie nie je zmluvne jednoznačne stanovená (v prípade rezervy na poisťné udalosti nahlásené, ale nevybavené záležitosti na poskytnutí požadovaných podkladov poisteným; v prípade rezervy na poisťné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené a rezervy na vyrovnanie mimoriadnych rizik záleží od toho, kedy bude táto poisťná udalosť známa a nahlásená EXIMBANKE SR). EXIMBANKE SR preto uvádza v tabuľke očakávanú splatnosť. Skutočná splatnosť podlieha neistote vyplývajúcej z podstaty poisťných zmlúv ako aj neistote ohľadom času vysporiadania jednotlivých rezerv na poisťné plnenia.

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 bázických bodov. V nasledovnom prehľade je uvedená možná zmena čistého úrokového výnosu pri zmene úrokovej sadzby o 50 a 100 bázických 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 2025	4 026	-4 026	2 013	-2 013
Priemer za obdobie	4 233	-4 233	2 117	-2 117
Maximum za obdobie	4 646	-4 646	2 323	-2 323
Minimum za obdobie	4 026	-4 026	2 013	-2 013
Bezprostredne predchádzajúce obdobie				
31. december 2024	4 103	-4 103	2 051	-2 051
Priemer za obdobie	3 329	-3 329	1 664	-1 664
Maximum za obdobie	4 550	-4 550	2 275	-2 275
Minimum za obdobie	2 093	-2 093	1 047	-1 047

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 2025 hodnotu 110 EUR, čo predstavuje 0,59 % z hodnoty otvorenej devízovej pozície (k 31. decembru 2024 hodnotu 101 EUR, čo predstavuje 0,59 % z hodnoty otvorenej devízovej pozície).

EXIMBANKA SR k 31. decembru 2025 vykázala aktíva denominované v USD v sume 116 tis. EUR a záväzky v USD v sume 107 tis. EUR. Aktíva denominované v CZK predstavovali 199 tis. EUR a záväzky v CZK boli evidované vo výške 195 tis. EUR. Pozície v ostatných cudzích menách boli k 31. decembru 2025 nevýznamné.

EXIMBANKA SR k 31. decembru 2024 vykázala aktíva denominované v USD v sume 121 tis. EUR a záväzky v USD v sume 108 tis. EUR. Aktíva denominované v CZK predstavovali 44 tis. EUR a záväzky v CZK boli evidované vo výške 43 tis. EUR. Pozície v ostatných cudzích menách boli k 31. decembru 2024 nevýznamné.

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 2025 aj 2024 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	1 238
Kapitálové fondy	430 906	430 906
Zisk bežného účtovného obdobia	755	737
<i>Položky znižujúce hodnotu vlastných zdrojov:</i>		
Neuhradená strata minulých rokov	-9 203	-9 490
Strata bežného účtovného obdobia	-	-
Čistá účtovná hodnota programového vybavenia	-869	-552
Spolu:	522 827	522 839

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 zmierniť, resp. obmedziť vznik strát z titulu operačného rizika.

Prvotná zodpovednosť za vývoj a implementáciu kontrol pre riadenie operačného rizika je pridelená vyššiemu vedeniu každej divízie. Táto zodpovednosť je podporovaná vývojom základných štandardov EXIMBANKY SR pre riadenie operačného rizika v nasledovných oblastiach:

- požiadavky pre odsúhlasenie a monitorovanie transakcií,
- súlad s regulačnými a ostatnými právnymi požiadavkami,
- dokumentácia kontrol a procedúr,
- požiadavky na periodické prehodnocovanie operačných rizík a na adekvátne kontroly a procedúry pre minimalizovanie identifikovaných rizík,
- požiadavky pre vykazovanie operačných strát a navrhnuté nápravné opatrenia,
- vývoj krízových plánov,
- tréning a odborný vývoj,
- etické a podnikateľské štandardy,
- zmiernovanie rizík, vrátane poistenia, kde je efektívne.

Súlad so štandardmi EXIMBANKY SR je podporený programom periodických previerok uskutočňovaných vnútornou kontrolou. Výsledky previerok vnútornej kontroly sú prediskutované s manažmentom útvaru, ku ktorému sa vzťahujú, a sumárne správy sú predložené Dozornej rade a vedeniu EXIMBANKY SR.

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 (zahrnutých 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 2025 hodnotu 276,83 mil. EUR brutto, t. j. vrátane spoluúčasti (2024: 325,82 mil. EUR). Z toho 5 poistených klientov s najvyšším objemom upísaného rizika predstavovalo ku koncu roka 2025 podiel 73,56 % z celkového portfólia poistenia krátkodobých rizík (2024: 70,62 %).

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

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Kategória 0	79,56 %	76,23 %
Kategória 1	0,00 %	0,00 %
Kategória 2	2,00 %	6,35 %
Kategória 3	5,58 %	8,06 %
Kategória 4	3,00 %	0,97 %
Kategória 5	7,13 %	6,19 %
Kategória 6	0,51 %	0,46 %
Kategória 7	2,22 %	1,74 %
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 2025 smerovala do krajín s najnižšou mierou rizika, a to 82,40 % podiel do krajín EÚ, 85,91 % podiel do krajín OECD (2024: 80,35 % podiel do krajín EÚ, 81,60 % podiel do krajín OECD).

Z celkovej hodnoty krátkodobých rizík bolo 93,49 % rizík zaistených a zvyšných 6,51 % pripadlo na krátkodobé nezaistené riziká (2024: 89,82 % rizík zaistených a zvyšných 10,18 % pripadlo na krátkodobé nezaistené riziká).

6. Riadenie poisťného rizika pokračovanie

(a) Koncentrácia poisťného rizika pokračovanie

Produkty poistenia strednodobých a dlhodobých rizík

K 31. decembru 2025 evidovala EXIMBANKA SR poisťnú angažovanosť z poistenia strednodobých a dlhodobých rizík vo výške 75,26 mil. EUR brutto, t. j. vrátane spoluúčasti (2024: 97,46 mil. EUR).

Strednodobé a dlhodobé riziko sa v roku 2025 pravidelne mesačne prehodnocovalo na základe realizovaných splátok exportného úveru (istina a úroky).

*Štruktúra poisťnej angažovanosti z poistenia strednodobých a dlhodobých rizík podľa kategórií miery rizika**

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Kategória 0	2,38 %	2,07 %
Kategória 1	0,00 %	0,00 %
Kategória 2	0,00 %	0,00 %
Kategória 3	0,00 %	0,87 %
Kategória 4	26,02 %	27,00 %
Kategória 5	9,17 %	0,00 %
Kategória 6	0,00 %	0,00 %
Kategória 7	62,43 %	70,06 %
Spolu:	100,00 %	100,00 %

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

(b) Odhady použité pri poisťných aktivitách

Predpoklady použité pri odhadoch majetku a záväzkov týkajúcich sa poisťných zmlúv sa volia tak, aby rezervy vytvorené na ich základe boli dostatočné na krytie záväzkov vyplývajúcich z poisťných 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 poisťných zmlúv.

Napriek tomu, s ohľadom na neistotu pri vytváraní rezerv na poisťné 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 poisťných udalostí vzniknutých do tohto dňa, bez ohľadu na to, či boli nahlásené alebo nie, ktorá zahŕňa aj náklady na likvidáciu poisťných 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 2015 až 2024, 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 poisťných udalostí, hlavne v prvých rokoch, používajú sa obozretné predpoklady.

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 2025 vyplácala EXIMBANKA SR poistné plnenia z poistenia krátkodobého rizika týkajúce sa neuhradených obchodných faktúr klientov vystavených v rokoch 2022, 2024 a 2025. Na základe vývoja hlásení poistných udalostí, predpokladaného vývoja hrozieb poistných udalostí a hodnoty upísaného rizika k 31. decembru 2025 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 2015 až 2024, ktoré upravila na základe vlastných historických skúseností. Koeficient zlyhania obchodných prípadov pre rok 2025 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	46 052	138 591
Termínované vklady do troch mesiacov vrátane	66 005	179 203
Refinančné úvery do troch mesiacov vrátane	-	-
Ostatné	-	-
Spolu:	112 057	317 794

8. Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Splatné	56 206	138 592
Ostatné úvery a pohľadávky voči bankám		
do troch mesiacov vrátane	70 743	188 713
nad tri mesiace do jedného roka vrátane	4 051	3 710
nad jeden rok do päť rokov vrátane	35 487	33 621
nad päť rokov	-	9 982
Spolu:	166 487	374 618
Opravné položky (bod 11 Poznámok)	-31 129	-29 579
Čistá účtovná hodnota	135 358	345 039
Mínus pohľadávky s dohodnutou zmluvnou dobou splatnosti do troch mesiacov vrátane	-112 057	-317 794
Spolu:	23 301	27 245

Pohľadávky voči bankám zahŕňajú bežné účty a termínované vklady v iných bankách s dohodnutou splatnosťou nad 3 mesiace vo výške 102 tis. EUR (2024: 5 168 tis. EUR) a sumu vo výške 23 199 tis. EUR netto (2024: 22 077 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	102 169	21 754
Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom		
do troch mesiacov vrátane	14 303	20 113
nad tri mesiace do jedného roka vrátane	78 005	182 943
nad jeden rok do päť rokov vrátane	362 862	165 282
nad päť rokov	19 991	60 663
Spolu:	577 330	450 755
Opravné položky (bod 11 Poznámok)	-37 279	-33 256
Čistá účtovná hodnota	540 051	417 499

10. Poistné aktivity**(a) Pohľadávky z poistenia**

Pohľadávky z poistenia	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pohľadávky z poistenia	2 846	2 866
Opravné položky (bod 11 Poznámok)	-2 719	-2 714
Čistá účtovná hodnota	127	152

(b) Majetok a pohľadávky zo zaistenia

Pohľadávky zo zaistenia	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pohľadávky zo zaistenia	-	623
Podiel zaistovateľov na technických rezervách na poistenie	1 288	496
Čistá účtovná hodnota	1 288	1 119

Podobne ako v predchádzajúcich obdobiach, aj v roku 2025 zaistovala EXIMBANKA SR krátkodobé riziká obligatórnym proporcionálnym (quota share) spôsobom s významnými zahraničnými zaistovateľskými spoločnosťami. Zisková provízia zo zaistných zmlúv k 31. decembru 2025 predstavuje 92 tis. EUR (2024: 105 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	2 555	-	2 555	4 111	-4	4 107
Rezerva na neukončené riziká	753	-	753	801	-	801
Rezerva na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené	10 129	-378	9 751	10 735	-73	10 662
Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	21 494	-910	20 584	21 820	-419	21 401
Rezerva na vyrovnanie mimoriadnych rizík	764	-	764	1 252	-	1 252
Spolu:	35 695	-1 288	34 407	38 719	-496	38 223

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	4 111	4	4 107	5 650	4	5 646
Tvorba počas bežného účtovného obdobia	37	-	37	73	4	69
Rozpustenie počas bežného účtovného obdobia	-1 593	-4	-1 589	-1 612	-4	-1 608
Stav na konci účtovného obdobia	2 555	-	2 555	4 111	4	4 107
Rezerva na neukončené riziká:						
Stav na začiatku účtovného obdobia	801	-	801	836	-	836
Tvorba počas bežného účtovného obdobia	-	-	-	-	-	-
Rozpustenie počas bežného účtovného obdobia	-48	-	-48	-35	-	-35
Stav na konci účtovného obdobia	753	-	753	801	-	801
Rezerva na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené:						
Stav na začiatku účtovného obdobia	10 735	73	10 662	14 926	2 660	12 266
Poistné plnenia splatné v priebehu bežného účtovného obdobia	-21 126	-230	-20 896	-26 832	-3 315	-23 517
Rozpustenie	-512	-154	-358	-457	-297	-160
Zníženie spolu	-21 638	-384	-21 254	-27 289	-3 612	-23 677
Presun z rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	20 656	689	19 967	21 982	300	21 682
Tvorba rezervy	376	-	376	1 116	725	391
Zvýšenie spolu	21 032	689	20 343	23 098	1 025	22 073
Stav na konci účtovného obdobia	10 129	378	9 751	10 735	73	10 662

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	21 820	419	21 401	23 025	390	22 635
Presun do rezervy na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené	-20 656	-689	-19 967	-21 982	-300	-21 682
Rozpustenie	-	-	-	-	-	-
Zníženie spolu	-20 656	-689	-19 967	-21 982	-300	-21 682
Tvorba rezervy	20 330	1 180	19 150	20 777	329	20 448
Stav na konci účtovného obdobia	21 494	910	20 584	21 820	419	21 401
Rezerva na vyrovnávanie mimoriadnych rizík:						
Stav na začiatku účtovného obdobia	1 252	-	1 252	830	-	830
Tvorba počas bežného účtovného obdobia	82	-	82	629	-	629
Rozpustenie počas bežného účtovného obdobia	-570	-	-570	-207	-	-207
Stav na konci účtovného obdobia	764	-	764	1 252	-	1 252

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

(d) Závazky zo zaistenia

EXIMBANKA SR evidovala k 31. decembru 2025 záväzky zo zaistenia vo výške 62 tis. EUR (2024: žiadne).

(e) Kumulatívny test primeranosti poistných rezerv

EXIMBANKA SR vykonala k 31. decembru 2025 kumulatívny test primeranosti rezerv na krytie rizík vyplývajúcich z poisťovacích činností.

Kumulatívny test primeranosti rezerv

EXIMBANKA SR porovnala k 31. decembru 2025 hodnotu potenciálnych záväzkov budúcich účtovných období vyplývajúcich z poistenia strednodobých a dlhodobých rizík so stavom rezervy na poistné budúcich období k 31. decembru 2024. Výsledkom testu primeranosti bolo čerpanie rezervy na neukončené riziká k 31. decembru 2025 v objeme 48 tis. EUR (2024: 35 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.

11. Opravné položky

Zmeny stavu na účtoch opravných položiek boli nasledovné:

	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Pohľadávky z poistenia	Ostatný majetok	Spolu
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	37 398	22 055	1 088	-	60 541
Tvorba (+)/rozpustenie (-) počas účtovného obdobia	-7 819	13 208	1 627	-	7 016
Kurzové rozdiely netto	-	1	-	-	1
Použitie opravných položiek pri odpise majetku	-	-2 008	-1	-	-2 009
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	29 579	33 256	2 714	-	65 549
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	29 579	33 256	2 714	-	65 549
Tvorba (+)/rozpustenie (-) počas účtovného obdobia	1 550	4 026	5	1	5 582
Kurzové rozdiely netto	-	-3	-	-	-3
Použitie opravných položiek pri odpise majetku	-	-	-	-	-
Stav na konci bežného účtovného obdobia	31 129	37 279	2 719	1	71 128

Vplyv opravných položiek na výsledok hospodárenia	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Opravné položky – zmena za rok	-5 582	-7 016
Náklady na odpis pohľadávok	-	-
Výnosy z odpísaných a postúpených pohľadávok	-	-
Spolu:	-5 582	-7 016

12. Hmotný majetok

Hmotný majetok	Pozemky a budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie	Spolu
<i>Obstarávacia cena</i>					
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	6 871	2 097	282	48	9 298
Prírastky	-	-	-	405	405
Presuny	22	324	107	-453	-
Úbytky	-	-2	-	-	-2
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	6 893	2 419	389	-	9 701
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	6 893	2 419	389	-	9 701
Prírastky	-	-	-	254	254
Presuny	-	138	116	-254	-
Úbytky	-	-111	-86	-	-197
Stav na konci bežného účtovného obdobia	6 893	2 446	419	-	9 758
<i>Oprávky</i>					
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	6 304	1 598	237	-	8 139
Odpisy za účtovné obdobie	159	174	32	-	365
Úbytky	-	-1	-	-	-1
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	6 463	1 771	269	-	8 503
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	6 463	1 771	269	-	8 503
Odpisy za účtovné obdobie	54	231	43	-	328
Úbytky	-	-111	-86	-	-197
Stav na konci bežného účtovného obdobia	6 517	1 891	226	-	8 634
<i>Zostatková hodnota</i>					
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	430	648	120	-	1 198
Stav na konci bežného účtovného obdobia	376	555	193	-	1 124

V roku 2025 bol hmotný majetok poistený proti krádeži a živelným nebezpečeniam do výšky 26,8 milióna EUR (2024: 26,8 miliónov EUR). K 31. decembru 2025 a 2024 nebol žiaden majetok obstaraný formou finančného prenájmu. Majetok EXIMBANKY SR nie je založený v prospech iného subjektu.

13. Nehmotný majetok

Nehmotný majetok	Nakúpený software	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	10 421	-	163	10 584
Prírastky	-	-	288	288
Presuny	447	4	-451	-
Úbytky	-	-	-	-
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	10 868	4	-	10 872
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	10 868	4	-	10 872
Prírastky	-	-	994	994
Presuny	559	435	-994	-
Úbytky	-475	-	-	-475
Stav na konci bežného účtovného obdobia	10 952	439	-	11 391
Oprávky				
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	10 116	-	-	10 116
Odpisy za účtovné obdobie	200	-	-	200
Úbytky	-	-	-	-
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	10 316	-	-	10 316
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	10 316	-	-	10 316
Odpisy za účtovné obdobie	242	20	-	262
Úbytky	-475	-	-	-475
Stav na konci bežného účtovného obdobia	10 083	20	-	10 103
Zostatková hodnota				
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	552	4	-	556
Stav na konci bežného účtovného obdobia	869	419	-	1 288

14. Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	920	977
Výsledok hospodárenia – Odložená daň (bod 28 Poznámok)	-5	-57
Ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia	-	-
Spolu:	915	920

V roku 2025 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 24 % (2024: 24 %).

15. Ostatný majetok

Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Ostatné pohľadávky	169	9
Iné	7	8
Opravné položky (bod 11 Poznámok)	-1	-
Spolu:	175	17

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	84	270
nad tri mesiace do jedného roka vrátane	2	160 035
nad jeden rok do päť rokov vrátane	40 000	30 000
nad päť rokov	70 000	-
Spolu:	110 086	190 305

Záväzky voči bankám k 31. decembru 2025 zahŕňali úvery prijaté od komerčných bánk a od Európskej investičnej banky v celkovej hodnote 110 086 EUR (z toho istina 110 000 tis. EUR a časovo rozlíšené úroky vo výške 86 tis. EUR). Tranže boli čerpané ako súčasť úverových rámcov v celkovej výške 315 000 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 2025 boli nečerpané úverové linky v objeme 15 000 tis. EUR, 15 000 tis. EUR, 35 000 tis. EUR, 40 000 tis. EUR a 100 000 tis. EUR, pričom niektoré z nich umožňujú čerpať finančné prostriedky aj v inej mene ako v domácej mene.

K 31. decembru 2024 boli nečerpané úverové linky v objeme 40 000 tis. EUR, 15 000 tis. EUR, 60 000 tis. EUR, 40 000 tis. EUR, 100 000 tis. EUR a 10 000 tis. EUR, pričom niektoré z nich umožňujú čerpať finančné prostriedky aj v inej mene ako v domácej mene.

17. Závazky voči klientom

Závazky voči klientom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Klientske účty	4 968	3 683
Spolu:	4 968	3 683
Z toho: viazané prostriedky spolu	-	-

18. Ostatné finančné záväzky

Ostatné finančné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Prostriedky na vrátenie	547	563
Prijaté finančné záruky	94	197
Preddavky od tretích osôb	10	40
Ostatné záväzky	290	189
Spolu:	941	989

19. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Sociálny fond, bonusy a iné záväzky voči zamestnancom	1 197	1 065
Ostatné záväzky	761	600
Spolu:	1 958	1 665
Sociálny fond	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Stav na začiatku účtovného obdobia	191	81
Tvorba	250	230
Čerpanie	-133	-120
Stav na konci účtovného obdobia	308	191

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	-	-	367	367
Tvorba (+)/rozpustenie (-) počas účtovného obdobia netto		-	110	110
Kurzové rozdiely netto	-	-	-	-
Použitie pri úhrade záväzku	-	-	-28	-28
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	-	-	449	449
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	-	-	449	449
Tvorba (+)/rozpustenie (-) počas účtovného obdobia netto		-	3	3
Kurzové rozdiely netto	-	-	-	-
Použitie pri úhrade záväzku	-	-	-3	-3
Stav na konci bežného účtovného obdobia	-	-	449	449

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 2025 bola výška základného imania EXIMBANKY SR, 100 % vlastnenej štátom, 100 000 tis. EUR (2024: 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.

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.

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.

V predchádzajúcom účtovnom období bolo na základe uznesenia vlády SR č. 351 z 12. júna 2024 uskutočnené posilnenie vlastných zdrojov financovania EXIMBANKY SR. Realizované bolo prostredníctvom vkladu štátnych finančných aktív do základného imania EXIMBANKY SR v sume 250 000 tis. EUR a následne presunom prostriedkov zo základného imania EXIMBANKY SR do fondu na záruky v sume 100 000 tis. EUR a presunom prostriedkov zo základného imania EXIMBANKY SR do fondu na krytie neobchodovateľných rizík v sume 150 000 tis. EUR.

Pohyby medzi položkami základného imania, kapitálových fondov a výsledkom hospodárenia minulých rokov sú uvedené v pohyboch vlastného imania na strane 58 Poznámok.

22. Výsledok hospodárenia

Rada banky navrhne zriaďovateľovi EXIMBANKY SR rozdelenie zisku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2025, takto:

Výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobie	
Úhrada straty z minulých rokov	305
Odvod do štátneho rozpočtu	250
Prídely do sociálneho fondu	200
Spolu:	755

23. Úrokové výnosy

Úrokové výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pohľadávky voči bankám	8 923	11 478
Pohľadávky voči klientom	20 717	27 388
Investície držané do splatnosti	-	-
Spolu:	29 640	38 866
Z toho: zo znehodnotených úverov spolu	5 739	8 366

24. Úrokové náklady

Úrokové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Závazky voči bankám	4 675	7 348
Závazky voči klientom	-	-
Spolu:	4 675	7 348

25. Výnosy a náklady spojené s poisťovacími aktivitami**(a) Predpísané poisťné očistené o podiel zaistovateľov**

Predpísané poisťné očistené o podiel zaistovateľov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Predpísané poisťné	1 102	1 354
Podiel zaistovateľov na predpísanom poisťnom	-555	-623
Spolu:	547	731

(b) Rezerva na poisťné budúcich období očistená o podiel zaistovateľov

Rezerva na poisťné budúcich období očistená o podiel zaistovateľov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Zmena stavu rezervy na poisťné budúcich období	1 556	1 539
Podiel zaistovateľov na zmene stavu rezervy na poisťné budúcich období	-4	-
Spolu:	1 552	1 539

(c) Rezerva na neukončené riziká

Rezerva na neukončené riziká	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Rezerva na neukončené riziká	48	35
Spolu:	48	35

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	-21 126	-26 832
Ostatné náklady súvisiace s poistením	-135	-81
Spolu:	-21 261	-26 913
Podiel zaist'ovateľov na poistných plneniach	230	3 315
Ostatné náklady súvisiace so zaistením	-	-
Spolu:	230	3 315

(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	-376	-1 116
Tvorba rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	-20 330	-20 777
Tvorba rezervy na vyrovnávanie mimoriadnych rizík	-82	-629
Vyplatené poistné plnenia	21 126	26 832
Rozpustenie rezervy na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené	512	457
Rozpustenie rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	-	-
Rozpustenie rezervy na vyrovnávanie mimoriadnych rizík	570	207
Rezervy na poistné plnenia	1 420	4 974
Podiel zaist'ovateľov na tvorbe rezervy na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené	-	725
Podiel zaist'ovateľov na tvorbe rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	1 180	329
Podiel zaist'ovateľov na poistných plneniach	-230	-3 315
Podiel zaist'ovateľov na rozpustení rezervy na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené	-154	-297
Podiel zaist'ovateľov na rozpustení rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	-	-
Podiel zaist'ovateľov na rezervách na poistné plnenia	796	-2 558

26. Ostatné výnosy

Ostatné výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Výnosy z vymáhania pohľadávok z poistenia	35	36
Provízie od zaistovateľov	92	105
Ostatné	53	53
Spolu:	180	194

27. Všeobecné prevádzkové náklady

Všeobecné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<i>Osobné náklady</i>		
Mzdové náklady	3 394	3 124
Príspevky do prvého a druhého piliera dôchodkového zabezpečenia	589	546
Náklady na ostatné sociálne zabezpečenie	881	814
Odmeny a ostatné osobné náklady	853	846
Spolu:	5 717	5 330
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	3 625	3 049
Spolu:	9 342	8 379

Členenie nákladov na služby poskytnuté auditorskou spoločnosťou:

Náklady na služby	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Overenie účtovnej závierky	68	65
Uisťovacie auditorské služby	-	-
Ostatné neauditorské služby	-	-
Spolu:	68	65

28. Daň z príjmov

Daň z príjmov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Splatná daň z príjmov	-4	-2 424
Odložená daň z príjmov	-5	-57
Daň z príjmov právnických osôb (náklad)/výnos	-9	-2 481
<i>Odsúhlasenie efektívnej dane z príjmov:</i>		
Zisk/(strata) pred zdanením	764	3 218
Očakávaná daň stanovená na základe sadzby dane z príjmov (náklad)/výnos	-183	-676
Vplyv trvalých nedaňových nákladov	-42	-26
Vplyv nevykázaných odloženej dane z príjmov z dočasných rozdielov	4 347	-4 123
Vplyv nevykázaných odloženej dane z príjmov z daňovej straty a minimálnej dane	-4 131	-
Vplyv zmeny sadzby dane z 21% na 24%	-	2 344
Celková daň z príjmov	-9	-2 481
Efektívna sadzba dane z príjmov	1 %	77 %

EXIMBANKA SR má nasledovné odpočítateľné dočasné rozdiely, daňovú stratu na odpočet a minimálnu daň na zápočet:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pohľadávky z úverov voči klientom	34 693	51 502
Pohľadávky z poskytnutých preddavkov	2 699	2 700
Rezerva na poistné plnenia vzniknuté, ale nenahlásené	20 584	21 401
Rezerva na vyrovnanie mimoriadnych rizík	764	1 252
Iné rezervy	449	449
Ostatné záväzky	817	838
Daňová strata na odpočet v budúcich obdobiach	17 195	-
Minimálna daň na zápočet v budúcich obdobiach	4	-
Spolu:	77 205	78 142

EXIMBANKA SR nevykázala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 17 617 tis. EUR (2024: 17 834 tis. EUR), pretože nepredpokladá, že v budúcnosti dosiahne dostatočný základ dane, oproti ktorému by odloženú daňovú pohľadávku použila.

29. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

Výsledok hospodárenia	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Výsledok hospodárenia pred zdanením	764	3 218
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>		
Odpisy	590	565
Zvýšenie (-)/zníženie hodnoty majetku	5 582	7 016
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období	-1 556	-1 540
Podiel zaistovateľov na zmene stavu rezervy na poistné budúcich období	4	1
Zmena stavu rezervy na poistné plnenie, netto	-2 216	-2 416
Zmena stavu rezervy na neukončené riziká	-48	-35
Tvorba/použitie (-) rezervy na záruky	-	-
Tvorba/použitie (-) rezervy na právne spory	-	-
Tvorba/použitie (-) rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky	-	82
Strata z vyradenia majetku	-	1
Rozdiel vyplývajúci zo zmeny kurzu opravných položiek a rezerv	-3	1
Spolu:	3 117	6 893
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností zahŕňajú nasledujúce peňažné toky:		
Úroky prijaté	26 037	42 262
Úroky zaplatené	-4 894	-7 444
	21 143	34 818

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.

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	1	6
Terminované vklady	-	20 017
Závazky		
Prijatý úver	-	30 000
Transakcie počas roka		
Úrokový výnos	1 007	1 525
Prijaté úroky	1 023	1 512
Úrokový náklad	828	1 209
Platené úroky	828	1 216
Výnosy z poplatkov a provízií	270	292
Náklady z poplatkov a provízií	-	-

EXIMBANKA SR vykázala v roku 2025 nakupované výkony vo výške 30 tis. EUR (2024: 34 tis. EUR), zákonné sociálne náklady vo výške 1 292 tis. EUR (2024: 1 109 tis. EUR) a prevádzkové výnosy vo výške 48 tis. EUR (2024: 37 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	666	759
Požitky po skončení zamestnania	17	17
Spolu:	683	776
Dozorná rada		
Krátkodobé zamestnanecké požitky	113	113
Spolu:	113	113

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 2025 EXIMBANKA SR v rámci tohto plánu prispela 136 tis. EUR (2024: 116 tis. EUR) a zamestnanci 68 tis. EUR (2024: 58 tis. EUR).

32. Podmienené záväzky

Súdne spory: V súvislosti s výkonom bežnej podnikateľskej činnosti je EXIMBANKA SR účastníkom súdnych sporov. Na základe vykonaného posúdenia a so zohľadnením stanovísk interných a externých odborných poradcov EXIMBANKA SR k dátumu zostavenia účtovnej závierky neidentifikovala skutočnosti, ktoré by odôvodňovali tvorbu rezervy na súdne spory, keďže sa neočakáva vznik významných budúcich záväzkov z týchto sporov (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 2021 až 2025 môžu byť predmetom daňovej inšpekcie v období 2026 až 2030.

Zmluvne dohodnuté budúce investičné výdavky: K 31. decembru 2025 EXIMBANKA SR nemala žiadne významné zmluvne dohodnuté investičné výdavky (2024: 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 2025.

EXIMBANKA SR priebežne sleduje a analyzuje aktuálnu geopolitickú situáciu vo svete. Zároveň vyhodnocuje jej možné dopady na svoje obchodné aktivity.

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	Nerozdelný zisk/ Neuhradená strata minulých rokov	Spolu
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	100 000	7 330	-	53 250	98 428	21 898	1 238	-	-9 053	273 091
Súhrnný výsledok hospodárenia za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-	-	-	737	737
Vklad štátnych finančných aktív do vlastného imania	250 000	-	-	-	-	-	-	-	-	250 000
Presuny z kapitálových fondov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny do kapitálových fondov	-250 000	-	-	100 000	150 000	-	-	-	-	-
Odvod do štátneho rozpočtu	-	-	-	-	-	-	-	-	-250	-250
Prídel do sociálneho fondu	-	-	-	-	-	-	-	-	-187	-187
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	100 000	7 330	-	153 250	248 428	21 898	1 238	-	-8 753	523 391
Súhrnný výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-	-	-	755	755
Presuny z kapitálových fondov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny do kapitálových fondov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odvod do štátneho rozpočtu	-	-	-	-	-	-	-	-	-250	-250
Prídel do sociálneho fondu	-	-	-	-	-	-	-	-	-200	-200
Stav na konci bežného účtovného obdobia	100 000	7 330	-	153 250	248 428	21 898	1 238	-	-8 448	523 696

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)	3 117	6 893
2. (Zvýšenie)/zniženie stavu pohľadávok voči bankám	2 394	99
3. (Zvýšenie)/zniženie stavu pohľadávok voči klientom	-126 575	-50 341
4. (Zvýšenie)/zniženie stavu pohľadávok z poistenia	20	277
5. (Zvýšenie)/zniženie stavu majetku zo zaistenia	623	-623
6. (Zvýšenie)/zniženie stavu ostatného majetku	-159	17
7. (Zvýšenie)/zniženie nákladov a príjmov budúcich období	45	28
8. Zvýšenie/(zniženie) stavu ostatných záväzkov voči bankám	-	-
9. Zvýšenie/(zniženie) stavu záväzkov voči klientom	1 285	-2 245
10. Zvýšenie/(zniženie) stavu záväzkov zo zaistenia	62	-160
11. Zvýšenie/(zniženie) stavu ostatných finančných záväzkov	-48	-58
12. Zvýšenie/(zniženie) stavu ostatných záväzkov	93	229
13. Zvýšenie/(zniženie) výnosov a výdavkov budúcich období	-1 545	-1 029
14. Daň z príjmov (zaplatená)/vrátená	-3 332	2 401
Čisté peňažné toky (na)/z prevádzkových činností	-124 020	-44 512
B. Peňažné toky z investičných činností		
1. Nákup investícií držaných do splatnosti	-	-
2. Splatenie investícií držaných do splatnosti	-	-
3. Nákup hmotného majetku	-254	-405
4. Nákup nehmotného majetku	-994	-288
Čisté peňažné toky (na)/z investičných činností	-1 248	-693
C. Peňažné toky z finančných činností		
1. Prijaté úvery od bánk	83 881	28 629
2. Splatenie záväzkov voči bankám	-164 100	-20 845
3. Vklad štátnych finančných aktív do vlastného imania	-	250 000
4. Odvod zo zisku do štátneho rozpočtu	-250	-250
Čisté peňažné toky (na)/z finančných činností	-80 469	257 534
Čisté (zniženie)/zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	-205 737	212 329
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	317 794	105 465
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	112 057	317 794

Organizačná štruktúra EXIMBANKY SR



