



**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**

**Exportno-importnej banky Slovenskej
republiky**

za rok končiaci 31. decembra 2025

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

I. SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Exportno-importnej banky Slovenskej republiky („EXIMBANKA“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2025, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie EXIMBANKY k 31. decembru 2025 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a v súlade s opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 3. decembra 2014 č. MF/22162/2014-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnove pre Exportno-importnú banku Slovenskej republiky v znení neskorších predpisov a opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 3. decembra 2014 č. MF/22164/2014-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní, označovaní položiek individuálnej účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie pre Exportno-importnú banku Slovenskej republiky v znení neskorších predpisov (ďalej len „postupy účtovania pre EXIMBANKU“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od EXIMBANKY sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov v znení schválenom Slovenskou komorou audítora (ďalej len „Etický kódex audítora“) v rozsahu platnom pre audity účtovných závierok subjektov verejného záujmu, vrátane etických požiadaviek Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu (ďalej len „nariadenie č. 537/2014“) a zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, v platnom znení (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“), ktoré sa vzťahujú na audity účtovných závierok subjektov verejného záujmu v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky v zmysle Etického kódexu audítora a etických požiadaviek nariadenia č. 537/2014 a zákona o štatutárnom audite. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zdôraznenie skutočnosti

Upozorňujeme na poznámku 5.(b) účtovnej závierky, ktorá v časti „Koncentrácia voči teritóriu 7. ratingovej skupiny podľa klasifikácie OECD“ popisuje úverovú a poistnú angažovanosť EXIMBANKY voči teritóriu 7. ratingovej skupiny. V poznámke sa uvádza, že EXIMBANKA prijala na základe rozhodnutia Rady banky a po súhlasnom vyjadrení Dozornej rady zvýšenú koncentráciu rizika voči teritóriu 7. ratingovej skupiny podľa klasifikácie OECD. V zmysle členenia krajín podľa OECD, kategória 7 predstavuje najvyššiu mieru rizika. Náš názor nie je vzhľadom na túto skutočnosť modifikovaný.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Identifikovali sme nasledujúce kľúčové záležitosti auditu:

Opravné položky k pohľadávkam

Ako sa uvádza v poznámke 11. „Opravné položky“ účtovnej závierky, EXIMBANKA vytvorila opravné položky k pohľadávkam voči bankám, klientom a pohľadávkam z poistenia vo výške 71 128 tisíc EUR (k 31. decembru 2024: 65 549 tisíc EUR).

Popis kľúčovej záležitosti

Z hľadiska významnosti predstavujú pohľadávky voči klientom a bankám 82,6% celkových aktív EXIMBANKY.

Stanovenie opravných položiek k týmto pohľadávkam predstavuje subjektívnu oblasť vzhľadom na významnú mieru úsudku manažmentu pri ich oceňovaní.

Identifikácia znehodnotenia a stanovenie realizovateľnej hodnoty sú vo svojej podstate neisté procesy, ktoré zahŕňajú použitie viacerých predpokladov a faktorov, najmä finančnú situáciu protistrany, očakávané budúce peňažné toky a odhadovanú čistú realizovateľnú hodnotu zabezpečenia.

Použitie rôznych modelovacích techník a predpokladov môže vyústiť k významne odlišným odhadom výšky opravných položiek.

Ako náš audit zohľadnil kľúčovú záležitosť

Vyhodnotili sme nastavenie a otestovali sme efektívnosť relevantných interných kontrol v rámci schvaľovania, účtovania a monitorovania úverov a bankových záruk, vrátane kontrol súvisiacich s výpočtom znehodnotenia, ako aj kontrol nad kvalitou vstupných údajov a IT systémov.

Testovali sme znehodnotenie pohľadávok voči korporátnym protistranám a bankám, pričom sme sa zamerali najmä na individuálne významné expozície, ktoré už boli identifikované ako znehodnotené, alebo vykazovali zvýšené kreditné riziko.

Posúdili sme primeranosť kľúčových predpokladov použitých pri identifikácii a kvantifikácii znehodnotenia, najmä vo vzťahu k očakávaným budúcim peňažným tokom, vrátane hodnoty zabezpečenia a očakávaných výťažkov z vymáhania.

Vzhľadom na uvedené skutočnosti považujeme túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.

Odhady použité pri výpočte technických poistných rezerv a teste ich primeranosti

Ako sa uvádza v poznámke 10. (c) „Analýza pohybu technických rezerv na poistenie“ účtovnej závierky, EXIMBANKA vytvorila technické rezervy na poistenie vo výške 35 695 tisíc EUR (k 31. decembru 2024: 38 719 tisíc EUR).

Popis kľúčovej záležitosti

Z hľadiska významnosti predstavujú technické poistné rezervy 22,5% celkových záväzkov EXIMBANKY.

Táto oblasť zahŕňa významné poistno-matematické a manažérske úsudky a odhady, ktoré sú založené na posúdení neistých budúcich udalostí. Ide najmä o posúdenie klasifikácie zmlúv na poistné a investičné, odhad očakávaných nákladov na vysporiadanie všetkých poistných udalostí vzniknutých ku dňu účtovnej závierky, vrátane odhadu vzniknutých, ale nenahlásených škôd (IBNR), ako aj ďalších relevantných predpokladov.

Vzhľadom na mieru neistoty a rozsah odborného úsudku považujeme túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.

Ako náš audit zohľadnil kľúčovú záležitosť

Zapojili sme poistno-matematického experta, najmä pri overení komplexnejších modelov a modelov vyžadujúcich významný úsudok pri stanovení predpokladov a metodiky, vrátane rezerv IBNR, kumulatívneho testu primeranosti technických poistných rezerv a výpočtu rezerv na poistné plnenia.

Posúdili sme primeranosť poistno-matematických predpokladov a úsudkov aplikovaných v modeloch, ako aj súlad použitých metodík s príslušnými právnymi predpismi, najmä s opatrením Ministerstva financií SR.

Overili sme, či modely zabezpečujú presný a úplný výpočet technických poistných rezerv.

Vyhodnotili sme primeranosť a metodiku testu primeranosti technických poistných rezerv.

Preskúmali sme relevantnú dokumentáciu týkajúcu sa použitých poistno-matematických predpokladov a aplikovaného expertného úsudku.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

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



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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach. Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu.

Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

II. SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

II.1 Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdiť, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď obdržíme výročnú správu, posúdime, či výročná správa EXIMBANKY obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2025 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

II.2 Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom EXIMBANKY dňa 18. decembra 2024 a na základe nášho schválenia Ministerstvom financií Slovenskej republiky dňa 6. decembra 2024. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 4 roky.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre Výbor pre audit

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

Neaudítorské služby

EXIMBANKE neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od EXIMBANKY.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v účtovnej závierke sme EXIMBANKE neposkytli žiadne iné služby.

V Bratislave, 27. marca 2026



Ing. Jozef LUKČA
Zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1213



V mene audítorskej spoločnosti:
BDO Audit, spol. s r. o.
Pribinova 10
Bratislava, Slovenská republika
Licencia UDVA č. 339

