

1. Všeobecné údaje

Exportno-importná banka Slovenskej republiky, skrátene EXIMBANKA SR, so sídlom Grösslingová 1, 813 50 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 zaistiťovanie vývozných úverov a poskytovanie záruk.

Priemerný počet zamestnancov počas roka 2016 bol 95 (v roku 2015: 94), z toho 4 zamestnanci tvoria vedenie. Organizačná štruktúra EXIMBANKY SR je uvedená na strane 56 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 (ďalej aj „GR“) je predsedom Rady banky a zastupuje EXIMBANKU SR navonok.

Zloženie orgánov EXIMBANKY SR v roku 2016 a zmeny po skončení účtovného obdobia:

Rada banky:

predseda:

Ing. Dušan Keketi, generálny riaditeľ
(vznik funkcie 15. 06. 2016)

Ing. Igor Lichnovský, generálny riaditeľ
(skončenie funkcie 14. 06. 2016)

členovia:

Ing. Michal Kozáčík, námestník generálneho riaditeľa bankovej divízie
(vznik funkcie 18. 08. 2016)

Ing. Stanislava Imrichová, námestníčka generálneho riaditeľa poisťovacej divízie
(vznik funkcie 15. 06. 2016, skončenie funkcie 15. 02. 2017)

Ing. Jana Valkučáková, námestníčka generálneho riaditeľa poisťovacej divízie
(vznik funkcie 16. 02. 2017)

Ing. František Stacho, námestník generálneho riaditeľa finančno-ekonomickej divízie
(vznik funkcie 15. 06. 2016)

Rudolf Sihlovec, MBA, člen Rady banky, ktorý nie je zamestnancom EXIMBANKY SR
(vznik funkcie 15. 06. 2016, skončenie funkcie 15. 02. 2017)

JUDr. Tomáš Borec, člen Rady banky, ktorý nie je zamestnancom EXIMBANKY SR
(vznik funkcie 16. 02. 2017)

Ing. Tomáš Ševčík, MBA, námestník generálneho riaditeľa bankovej divízie
(vznik funkcie 15. 06. 2016, skončenie funkcie 17. 08. 2016)

Ing. Pavel Mockovčiak, námestník generálneho riaditeľa bankovej divízie
(skončenie funkcie 14. 06. 2016)

Ing. Milan Horváth, námestník generálneho riaditeľa poisťovacej divízie
(skončenie funkcie 16. 05. 2016)

1. Všeobecné údaje pokračovanie

Rudolf Sihlovec, MBA, námestník generálneho riaditeľa finančno-ekonomickej divízie
(skončenie funkcie 14. 06. 2016)

Ing. Miroslav Obert, člen Rady banky, ktorý nie je zamestnancom EXIMBANKY SR
(skončenie funkcie 14. 06. 2016)

Dozorná rada:

predseda:

Ing. Igor Lichnovský (vznik funkcie 15. 06. 2016)
JUDr. Vazil Hudák (skončenie funkcie 14. 06. 2016)

členovia:

Ing. Marián Podolák
prof. Ing. Pavol Ochotnický, CSc.
Ing. Ivetta Cintulová (skončenie funkcie 15. 02. 2017)
Mgr. Branislav Juráš (skončenie funkcie 15. 02. 2017)
Dr. h. c. prof. Ing. Rudolf Sivák, PhD.
JUDr. Ján Majling (skončenie funkcie 14. 06. 2016)
Ing. Michal Kozáčík (vznik funkcie 15. 06. 2016, skončenie funkcie 17. 08. 2016)
Ing. Ján Havránek (vznik funkcie 18. 08. 2016)
Mgr. Attila Bencze (vznik funkcie 16. 02. 2017)
JUDr. Pavol Hrušovský (vznik funkcie 16. 02. 2017)

Výbor pre audit:

predseda:

JUDr. Peter Štrpka

členovia:

Ing. Margita Bohumelová
Ing. Lýdia Oulehlová

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 so sídlom Štefanovičova 5, 817 82 Bratislava.

Účtovná závierka EXIMBANKY SR zostavená podľa zákona o účtovníctve za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2015, bola odsúhlasená v mene Rady banky dňa 5. apríla 2016 a schválená Ministerstvom financií Slovenskej republiky na základe rozhodnutia zo dňa 20. apríla 2016.

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

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

Zmenou paragrafu 17a zákona o účtovníctve sa na EXIMBANKU SR s účinnosťou od 1. januára 2015 nevzťahuje povinnosť viesť účtovníctvo a zostavovať individuálnu účtovnú závierku podľa medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

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 Ministerstva financií Slovenskej republiky (ďalej len „MF SR“) určil pravidlá obozretného podnikania EXIMBANKY SR, pričom MF SR plní aj funkciu dohliadajúceho subjektu.

So zámerom rešpektovať vyššie menované špecifiká EXIMBANKY SR ako inštitúcie sui generis MF SR vydalo osobitné opatrenia na účtovanie a na vykazovanie pre EXIMBANKU SR (opatrenie MF SR z 3. decembra 2014 č. MF/22162/2014-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnove pre Exportno-importnú banku Slovenskej republiky v platnom znení a opatrenie MF SR z 3. decembra 2014 č. MF/22164/2014-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní, označovaní položiek individuálnej účtovnej závierky, obsahom 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 EXIMBANKU 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.

Na základe metodického usmernenia z MF SR bola použitá nová metóda účtovania a oceňovania záväzkov z poistných aktivít. Zámerom tejto zmeny bolo, aby na poistné udalosti z poistenia strednodobých a dlhodobých rizík, z ktorých už bola EXIMBANKU SR vyplatená náhrada za celé poistné plnenie, a tieto poistné udalosti je možné definitívne označiť za zlyhané a povinnosť vyplácať v budúcich obdobiach poistné plnenie za takmer istú, bola vytvorená Iná technická rezerva v hodnote rozdielu medzi predpokladanými celkovými splátkami úveru v zmysle splátkového kalendára uvedeného v poistnej zmluve a získanou náhradou za poistné plnenie. Takýto prístup je v súlade s riadením rizika v EXIMBANKU SR. Nakoľko ide o zmenu metódy oceňovania poistných udalostí z poistenia strednodobých a dlhodobých rizík, rezerva sa vytvorila ako prvý účtovný prípad po otvorení účtovných kníh roku 2016 priamo na ťarchu vlastného imania a je vykázaná v súvahe v položke Výsledok hospodárenia minulých rokov.

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky pokračovanie

(f) Porovnateľné údaje a zmeny účtovných metód pokračovanie

Na základe tohto usmernenia EXIMBANKA SR identifikovala prípady, kde už bola vyplatená náhrada za celé poistné plnenie, a tieto poistné udalosti je možné definitívne označiť za zlyhané a povinnosť vyplácať v budúcich obdobiach poistné plnenie za takmer istú; zrušila k nim vytvorené rezervy k 1. januáru 2016 a zúčtovala *Inú technickú rezervu*. Číselné vyjadrenie vplyvu zmeny je v bode 23 Poznámok.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovné zásady a účtovné metódy uvedené nižšie boli aplikované konzistentne pre všetky obdobia uvedené v účtovnej závierke. V roku 2016 došlo k zmene metódy účtovania a oceňovania záväzkov z poistných aktivít, ktorá je popísaná v bode 3 (f) Poznámok.

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

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

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

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

(f) Technické rezervy na poistenie

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

EXIMBANKA SR tvorí nasledovné technické rezervy na poistenie:

Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období sa tvorí k predpísanému poistnému v bežnom roku, ktoré sa vzťahuje na obdobie po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Rezerva sa vypočíta použitím metódy pro-rata-temporis. Rezerva sa v prípade krátkodobého poistenia 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.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(f) Technické rezervy na poistenie pokračovanie

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.

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. Nezhodované 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 v hodnote rozdielu medzi predpokladanými celkovými splátkami úveru v zmysle splátkového kalendára uvedeného v poistnej zmluve a získanou náhradou za poistné plnenie v osobitných prípadoch, kedy v dôsledku zlyhania poisteného úveru so splátkovým kalendárom a už prijatej náhrady škody za všetky výplaty poistného plnenia od dlžníka je povinnosť poistného plnenia voči poistenému v budúcnosti takmer istá.

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 a inej rezervy 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 znehodnotenú pohľadávku.

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

(h) Finančný majetok a záväzky

(i) Úvery a pohľadávky voči bankám a voči klientom

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

- ktoré EXIMBANKA SR pri prvotnom vykázaní klasifikuje ako určené na predaj, alebo
- pri ktorých ich 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 záúčtovaný 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 precenenia 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 splňa 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 predat' 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 príslubov 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 spoľahlivo 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 spoločnostiam, ktoré na seba preberajú zodpovednosť za budúcu výšku vyplácaných dôchodkov. EXIMBANKA SR nemá zákonnú ani inú vecnú povinnosť platiť ďalšie príspevky, ak príslušné fondy nebudú mať dostatok aktív na vyplatenie plnení zamestnancom za ich služby poskytnuté v minulosti.

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

(ii) Požitky pri ukončení pracovného pomeru

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

(iii) Iné dlhodobé požitky

Záväzky EXIMBANKY SR z dôvodu iných dlhodobých požitkov predstavujú odhad súčasnej hodnoty požitkov, ktoré boli zamestnancom poskytnuté ako odplata za ich služby v súčasnom období a v minulosti. Iné zamestnanecké požitky sú požitky pri odchode do dôchodku podľa zákona č. 311/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov (Zákonník práce) a pri pracovných výročiach. Hodnota záväzku je vypočítaná pre každého zamestnanca a je oddiskontovaná na súčasnú hodnotu. Sadzba použitá na diskontovanie pri kalkulácii súčasnej hodnoty záväzku je odvodená od výnosovej krivky štátnych dlhopisov Slovenskej republiky so splatnosťou 10 rokov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka alebo finančné informácie. Pri výpočte sa vychádza z priemerných miezd po zohľadnení ich budúceho rastu, z fluktuácie podľa veku zamestnancov, z hodnoty požitkov ku dňu ich výplaty a z veku odchodu do dôchodku v zmysle platnej legislatívy.

Záväzky zo zamestnaneckých požitkov sú vykázané v súvahe v položke *Ostatné záväzky*. Rezerva na odchodné a rezerva na odmeny pri pracovných výročiach sú vykázané v súvahe v položke *Ostatné rezervy*. Náklady na zamestnanecké požitky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke *Všeobecné prevádzkové náklady*.

4. Použitie odhadov a úsudkov

(a) Opravné položky

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

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

(b) Ekonomické prostredie a 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 tvorbe 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 2004 - 2015, ktoré upravila na základe vlastných historických skúseností. Koeficient škodového rastu pre rok 2016 odhadla EXIMBANKA SR na základe vývoja hlásení poistných udalostí a oznámení hrozieb poistných udalostí k 31. decembru 2016. Kalkulácia zahŕňa aj očakávanú úhradu zahraničných dlžníkov pred samotnou výplatou poistných plnení ako aj očakávaný vývoj v následnom vymáhaní pohľadávok.

EXIMBANKA SR uskutočnila analýzu citlivosti rezervy na neukončené riziká. EXIMBANKA SR pri tomto teste upravila očakávané percento zlyhania poistených pohľadávok v roku 2016. Pri zmene uvedeného predpokladu o + 5% by sa zvýšila hodnota potenciálnych záväzkov EXIMBANKY SR v roku 2016 o 874 tis. EUR (2015: 524 tis. EUR), čomu by zároveň zodpovedala tvorba rezervy na neukončené riziká v objeme 965 tis. EUR (2015: čerpanie 30 tis. EUR). Pri zmene uvedeného predpokladu o - 5% by sa znížila hodnota potenciálnych záväzkov EXIMBANKY SR v roku 2016 o 874 tis. EUR (2015: 524 tis. EUR), čomu by zároveň zodpovedalo čerpanie rezervy na neukončené riziká v objeme 783 tis. EUR (2015: 952 tis. EUR).

(c) Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky

V roku 2016 vznikla EXIMBANKE SR odložená daňová pohľadávka z odpočítateľných dočasných rozdielov (najmä z opravných položiek k pohľadávkam voči klientom a z kalkulovanej rezervy na poistné plnenia) a z daňovej straty dosiahnutej v rokoch 2011 až 2013. 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 interný audit. Útvar kontroly a interného auditu pravidelne informuje Dozornú radu a Radu banky o postupoch a zisteniach v oblasti riadenia rizík.

(b) Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko nezaplatenia úverov a pohľadávok EXIMBANKY SR včas a v plnej výške, v dôsledku čoho môže EXIMBANKA SR vzniknúť finančná strata. Pre účely vykazovania riadenia rizika EXIMBANKA SR berie do úvahy všetky zložky úverovej angažovanosti.

Koordináciu riadenia úverového rizika zabezpečuje odbor riadenia rizík, ktorý tiež zodpovedá za vyhodnocovanie úrovne a kvality riadenia rizika.

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 Obchodnou komisiou a následne 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 spracováva a hodnotí odbor spracovania analýz. Súhrnné posúdenie úverového rizika obchodných prípadov spracováva 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	100 554	121 747
Pohľadávky voči bankám	86 849	29 085
Finančný majetok na predaj	-	-
Pohľadávky voči klientom	132 357	174 081
Pohľadávky z poistenia	18 137	3 769
Majetok a pohľadávky zo zaistenia	6 642	6 724
Investície držané do splatnosti	12 745	16 437
Ostatný majetok	54	36
Poskytnuté záruky	83 723	156 645
Potvrdené budúce záruky	1 895	1 343
Neodvolateľné úverové prísluby	23 271	11 184
Spolu:	466 227	521 051

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	-	-	12 745	-	-	16 437
Malé a stredné podniky	24 235	-	-	37 235	-	-
Veľké podniky	108 122	-	-	136 846	-	-
Banky	-	86 849	-	-	29 085	-
Koncentrácia podľa lokalizácie						
Slovenská republika	132 357	79 341	12 745	174 081	14 077	16 437
Iné	-	7 508	-	-	15 008	-

Do skupiny veľkých podnikov patria spoločnosti s počtom zamestnancov nad 250.

Záruky poskytnuté klientom v sume 83 723 tis. EUR (2015: 156 645 tis. EUR) boli poskytnuté korporátnym klientom so sídlom v Slovenskej republike.

Zatriedenie pohľadávok

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

- štandardné: omeškanie najviac 90 dní a nevykazujúce znehodnotenie,
- so zníženou hodnotou: omeškanie nad 90 dní, alebo znehodnotenie (strata) nie je viac ako 50 %, alebo pohľadávka vznikla plnením z vydananej bankovej záruky, alebo existuje pravdepodobnosť nesplatenia pohľadávky dlžníkom,
- zlyhané pohľadávky: omeškanie nad 90 dní a znehodnotenie nad 50 %.

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Úverová kvalita finančného majetku a pohľadávok z poistenia a zaistenia k 31. decembru 2016:

	Pohľadávky voči klientom	Pohľadávky voči bankám	Investície držané do splatnosti	Peňažné prostriedky a ekvivalenty	Pohľadávky z poistenia	Majetok a pohľadávky zo zaistenia
Do splatnosti a nezhodnotené						
Stupeň 1: štandardné:						
Podľa ratingu:						
Interný rating						
A výborný	60	-	-	-	-	-
B veľmi dobrý	47 311	-	-	-	-	-
C dobrý	46 192	-	-	-	-	-
D slabý	8 177	-	-	-	-	-
E zlý	527	-	-	-	-	-
Bez ratingu	-	-	-	-	18 133	43
Interný rating						
A	-	24 402	12 745	69 367	-	6 599
B	-	55 399	-	31 187	-	-
C	-	-	-	-	-	-
D	-	7 048	-	-	-	-
Po splatnosti a nezhodnotené						
Stupeň 1: štandardné:						
do 60 dní po splatnosti	3 273	-	-	-	4	-
nad 60 dní po splatnosti	-	-	-	-	4	-
Individuálne znehodnotené						
Stupeň 2: so znižovou hodnotou	23 784	-	-	-	-	-
Stupeň 3: zlyhané	40 212	-	-	-	-	-
Opravná položka	-37 179	-	-	-	-4	-
Čistá účtovná hodnota celkom:	132 357	86 849	12 745	100 554	18 137	6 642

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Úverová kvalita finančného majetku a pohľadávok z poistenia a zaistenia k 31. decembru 2015:

	Pohľadávky voči klientom	Pohľadávky voči bankám	Investície držané do splatnosti	Peňažné prostriedky a ekvivalenty	Pohľadávky z poistenia	Majetok a pohľadávky zo zaistenia
Do splatnosti a nezhodnotené						
Stupeň 1: štandardné:						
Podľa ratingu:						
Interný rating						
A výborný	20 588	-	-	-	-	-
B veľmi dobrý	43 975	-	-	-	-	-
C dobrý	58 208	-	-	-	-	-
D slabý	6 619	-	-	-	-	-
E zlý	262	-	-	-	-	-
Bez ratingu	-	-	-	-	3 753	146
Interný rating						
A	-	1 270	16 437	66 421	-	6 578
B	-	27 815	-	50 325	-	-
C	-	-	-	-	-	-
D	-	-	-	5 001	-	-
Po splatnosti a nezhodnotené						
Stupeň 1: štandardné:						
do 60 dní po splatnosti	-	-	-	-	16	-
nad 60 dní po splatnosti	319	-	-	-	5	-
Individuálne znehodnotené						
Stupeň 2: so zniženou hodnotou	50 987	-	-	-	-	-
Stupeň 3: zlyhané	29 464	-	-	-	-	-
Opravná položka	-36 341	-	-	-	-5	-
Čistá účtovná hodnota celkom:	174 081	29 085	16 437	121 747	3 769	6 724

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 reštrukturalizovaných úverov v roku 2016 bola 25 510 tis. EUR (2015: 49 306 tis. EUR).

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

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:

Úverová kvalita záruk a príslubov	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
	Poskytnuté záruky	Potvrdené budúce záruky	Neodvolateľné úverové prísluby	Poskytnuté záruky	Potvrdené budúce záruky	Neodvolateľné úverové prísluby
Do splatnosti a znehodnotené						
Stupeň 1: štandardné:						
Podľa ratingu:						
Interný rating						
A výborný	-	-	-	55 000	-	144
B veľmi dobrý	57 339	379	8 606	2 590	-	1 816
C dobrý	12 477	1 516	12 694	62 799	1 343	3 936
D slabý	4 211	-	1 220	31 953	-	4 382
E zlý	9 696	-	751	17	-	906
Individuálne znehodnotené						
Stupeň 2: so zníženou hodnotou	-	-	-	-	-	-
Stupeň 3: zlyhané	-	-	-	4 286	-	-
Spolu:	83 723	1 895	23 271	156 645	1 343	11 184
Rezervy na záruky	-	-	-	2 177	-	-

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.

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<i>Prijaté za pohľadávky do splatnosti a neznehodnotené</i>		
Peňažné prostriedky	11	100
Nehnutel'ný majetok	17 342	23 174
Hnutel'ný majetok	14 732	16 460
Zásoby	5 142	6 075
Pohľadávky	16 263	19 119
Prijaté bankové záruky a ručenie	13 891	16 263
Cenné papiere	-	4 004
Ostatné	-	23
<i>Prijaté za pohľadávky individuálne znehodnotené</i>		
Nehnutel'ný majetok	16 490	27 958
Hnutel'ný majetok	2 139	4 386
Zásoby	-	1 568
Pohľadávky	319	1 473
Cenné papiere	1 213	1 479
Ostatné	-	-
Spolu:	87 542	122 082

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	1 236	1 670
Nehnuteľný majetok	-	38
Hnuteľný majetok	139	-
Zásoby	31	704
Pohľadávky	1 127	3 245
Prijaté bankové záruky a ručenie	3 526	11 486
Prijaté za poskytnuté záruky znehodnotené		
Nehnuteľný majetok	-	521
Spolu:	6 059	17 664

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 právny, likvidácie a vymáhania vykonáva právne kroky za účelom dosiahnutia maximálnej návratnosti zlyhaných pohľadávok, vrátane realizácie zabezpečenia a zastupuje EXIMBANKU SR vo výboroch veriteľov v prípade konkurzov uvalených na dlžníkov.

Zaistenie

EXIMBANKA SR v priebehu roka 2016 zaistovala krátkodobé riziká obligatórnym proporcionálnym (quota share) spôsobom. Zmluvnou spoluprácou s významnými zahraničnými zaistovateľskými spoločnosťami pokračovala v dlhodobom trende diverzifikácie prijatého rizika.

Rezervy na vydané záruky

Rezervy na vydané záruky sú tvorené vtedy, keď v súčasnosti existuje záväzok a zároveň je pravdepodobný úbytok ekonomických úžitkov spojený s vysporiadaním tohto záväzku a výška peňažného plnenia sa dá spoľahlivo odhadnúť.

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Záruky vydané klientom - znehodnotené	-	4 286
Záruky vydané klientom - nezhodnotené	83 723	152 359
Spolu:	83 723	156 645
Rezerva na poskytnuté záruky	-	2 177

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 dealingu 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 dealingu 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	119,64	65,82
Priemer za obdobie	74,22	54,81
Maximum za obdobie	134,06	112,87
Minimum za obdobie	10,62	2,04

Na dosahované hodnoty sledovaného ukazovateľa likvidity mali vplyv najmä termínované vklady v bankách a pohľadávky z úverov voči bankám splatné do 7 dní.

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov z finančných a poistných nástrojov k 31. decembru 2016 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	100 554	-	-	-	100 554
Pohľadávky voči bankám	79 349	7 500	-	-	86 849
Pohľadávky voči klientom	72 583	52 439	7 335	-	132 357
Pohľadávky z poistenia	10 900	-	-	7 237	18 137
Majetok a pohľadávky zo zaistenia *	6 642		-	-	6 642
Ostatný majetok	54	-	-	-	54
Investície držané do splatnosti	5 238	7 507	-	-	12 745
Spolu:	275 320	67 446	7 335	7 237	357 338
Záväzky a podsúvahové položky					
Záväzky voči bankám	5 000	-	-	-	5 000
Záväzky voči klientom	20 644	-	-	-	20 644
Záväzky zo zaistenia	251	-	-	-	251
Technické rezervy na poistenie *	14 670	18 398	19 914	-	52 982
Rezervy na záruky	-	-	-	-	-
Ostatné finančné záväzky	733	313	-	-	1 046
Poskytnuté záruky	73 270	10 306	-	147	83 723
Potvrdené budúce záruky	1 895	-	-	-	1 895
Neodvolateľné úverové prísluby	15 573	6 775	-	923	23 271
Spolu:	132 036	35 792	19 914	1 070	188 812

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

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov z finančných a poistných nástrojov k 31. decembru 2015 je v nasledujúcej tabuľke v nadväznosti na ich zmluvnú splatnosť.

Zostatková doba splatnosti	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie				
	Menej ako jeden rok vrátane	Viac ako jeden rok do piatich rokov vrátane	Viac ako päť rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Majetok					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	121 747	-	-	-	121 747
Pohľadávky voči bankám	15 744	13 341	-	-	29 085
Pohľadávky voči klientom	79 293	80 321	14 467	-	174 081
Pohľadávky z poistenia	154	-	-	3 615	3 769
Majetok a pohľadávky zo zaistenia *	6 579	145	-	-	6 724
Ostatný majetok	36	-	-	-	36
Investície držané do splatnosti	3 768	12 669	-	-	16 437
Spolu:	227 321	106 476	14 467	3 615	351 879
Záväzky a podsúvahové položky					
Záväzky voči bankám	15 800	-	-	-	15 800
Záväzky voči klientom	6 925	-	-	-	6 925
Záväzky zo zaistenia	144	-	-	-	144
Technické rezervy na poistenie *	15 691	8 387	9 417	-	33 495
Rezervy na záruky	2 177	-	-	-	2 177
Ostatné finančné záväzky	345	1 266	-	-	1 611
Poskytnuté záruky	70 876	85 622	-	147	156 645
Potvrdené budúce záruky	519	824	-	-	1 343
Neodvolateľné úverové prísluby	11 123	61	-	-	11 184
Spolu:	123 600	96 160	9 417	147	229 324

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

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 dealingu. Pre sledovanie úrokového rizika sa využíva GAP analýza. Vplyv úrokového rizika je meraný kategorizáciou majetku a záväzkov podľa doby ich splatnosti alebo doby vplyvu novej alebo očakávanej zmeny úrokovej sadzby.

Sledovanie rizika úrokovej miery je doplnené aj sledovaním citlivosti finančného majetku a záväzkov EXIMBANKY SR na zmenu úrokových sadzieb. EXIMBANKA SR vypočítava na mesačnej báze celoročnú zmenu výšky čistého úrokového príjmu pri zmene úrokovej sadzby o 1, 10, 20, 50, 100 a 200 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 2016	2 452	-2 452	1 226	-1 226
Priemer za obdobie	2 209	-2 209	1 105	-1 105
Maximum za obdobie	2 452	-2 452	1 226	-1 226
Minimum za obdobie	2 108	-2 108	1 054	-1 054
Bezprostredne predchádzajúce obdobie				
31. december 2015	2 073	-2 073	1 036	-1 036
Priemer za obdobie	2 005	-2 005	1 002	-1 002
Maximum za obdobie	2 180	-2 180	1 090	-1 090
Minimum za obdobie	1 747	-1 747	873	-873

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 2016 hodnotu 5 129 EUR, čo predstavuje 0,65 % z hodnoty otvorenej devízovej pozície (k 31. decembru 2015 hodnotu 39 592 EUR, čo predstavuje 1,66 % z hodnoty otvorenej devízovej pozície).

EXIMBANKA SR k 31. decembru 2016 vykázala aktíva denominované v USD v sume 452 tis. EUR a záväzky v USD v sume 20 tis. EUR. Aktíva denominované v CZK predstavovali 617 tis. EUR a záväzky v CZK boli evidované vo výške 265 tis. EUR. Pozície v ostatných cudzích menách boli k 31. decembru 2016 nevýznamné.

EXIMBANKA SR k 31. decembru 2015 vykázala aktíva denominované v USD v sume 45 tis. EUR a záväzky v USD v sume 2 177 tis. EUR. Aktíva denominované v CZK predstavovali 1 198 tis. EUR a záväzky v CZK boli evidované vo výške 957 tis. EUR. Pozície v ostatných cudzích menách boli k 31. decembru 2015 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 podnikania, ktoré v zmysle zákona určilo MF SR.

EXIMBANKA SR počíta objem vlastných zdrojov a požiadavky na vlastné zdroje podľa vlastných modelov s účinnosťou od 1. januára 2014. 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 2016 aj 2015 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	588	398
Kapitálové fondy	191 444	191 444
Zisk bežného účtovného obdobia	-	489
Položky znižujúce hodnotu vlastných zdrojov:		
Neuhradená strata minulých rokov	-6 213	-
Strata bežného účtovného obdobia	-4 685	-
Čistá účtovná hodnota programového vybavenia	-1 289	-1 931
Spolu:	279 845	290 400

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 regulatórnych 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 zmierňovať, 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 regulátornými 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,
- zmierňovanie rizík, vrátane poistenia, kde je efektívne.

Súlad so štandardmi EXIMBANKY SR je podporený programom periodických previerok uskutočňovaných interným auditom. Výsledky previerok interného auditu sú prediskutované s manažmentom útvaru, ku ktorému sa vzťahujú, a sumárne správy sú predložené Dozornej rade a vyššiemu manažmentu 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 podnikania 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 2016 hodnotu 222,58 mil. EUR (2015: 221,81 mil. EUR). Z toho 5 najväčších poistených klientov predstavovalo v roku 2016 podiel 70,58 % z celkového portfólia krátkodobých rizík (2015: 70,00 %).

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

Vlastné zdroje	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Kategória 0	84,52 %	77,17 %
Kategória 1	0,00 %	0,01 %
Kategória 2	0,23 %	1,97 %
Kategória 3	1,77 %	1,90 %
Kategória 4	4,75 %	7,09 %
Kategória 5	1,25 %	5,55 %
Kategória 6	1,75 %	0,80 %
Kategória 7	5,73 %	5,51 %
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 2016 smerovala do krajín s najnižšou mierou rizika, a to 84,64 % podiel do krajín EÚ, 83,94 % podiel do krajín OECD (2015: 80,62 % podiel do krajín EÚ, 80,49 % podiel do krajín OECD).

Z celkovej hodnoty krátkodobých rizík bolo 91,27 % rizík zaistených a zvyšných 8,73 % pripadlo na krátkodobé nezaistené riziká (2015: 88,01 % rizík zaistených a zvyšných 11,99 % pripadlo na krátkodobé nezistené riziká).

Produkty poistenia strednodobých a dlhodobých rizík

K 31. decembru 2016 evidovala EXIMBANKA SR poistnú angažovanosť z poistenia strednodobých a dlhodobých rizík vo výške 447,65 mil. EUR (2015: 328,55 mil. EUR).

Strednodobé a dlhodobé riziko sa v roku 2016 pravidelne mesačne prehodnocovalo na základe realizovaných splátok exportného úveru (istina plus úrok).

6. Riadenie poistného rizika pokračovanie

(a) Koncentrácia poistného rizika pokračovanie

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

Vlastné zdroje	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Kategória 0	9,61 %	0,45 %
Kategória 1	0,00 %	0,00 %
Kategória 2	0,00 %	0,00 %
Kategória 3	5,45 %	8,14 %
Kategória 4	8,43 %	18,78 %
Kategória 5	32,92 %	58,63 %
Kategória 6	8,03 %	1,91 %
Kategória 7	35,56 %	12,09 %
Spolu:	100,00 %	100,00 %

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

(b) Odhady použité pri poistných aktivitách

Predpoklady použité pri odhadoch majetku a záväzkov týkajúcich sa poistných zmlúv sa volia tak, aby rezervy vytvorené na ich základe boli dostatočné na krytie záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv v takom rozsahu, v akom sa toto plnenie dá primerane predpokladať. EXIMBANKA SR postupuje podľa pravidiel obozretného podnikania určených MF SR a vytvára technické rezervy vo výške dostatočnej na to, aby bola v každom okamihu zabezpečená schopnosť EXIMBANKY SR uhradiť v plnej miere záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv.

Napriek tomu, s ohľadom na neistotu pri vytváraní rezerv na poistné udalosti, je pravdepodobné, že konečný výsledok sa ukáže byť odlišný od pôvodne určeného záväzku.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vytvorí rezerva vo výške nákladov, ktoré sa očakávajú na vysporiadanie všetkých poistných udalostí vzniknutých do tohto dňa, bez ohľadu na to, či boli nahlásené alebo nie, ktorá zahŕňa aj náklady na likvidáciu poistných udalostí, od ktorej sa odpočíta suma už vyplatených plnení. V prípade, že vytvorené rezervy nepostačujú na krytie vzniknutých strát, môže EXIMBANKA SR využiť fond na krytie obchodovateľných rizík a fond na krytie neobchodovateľných rizík.

Zdrojové údaje používané ako vstupy pre predpoklady sú interné údaje EXIMBANKY SR a údaje získané z Pražského klubu za roky 2004 až 2015, ktoré upravila na základe vlastných historických skúseností. Interné údaje sú získané detailnými analýzami vykonávanými minimálne raz ročne. Predpoklady sú preskúmané, aby nedošlo k nesúladu s dostupnými informáciami o trhu alebo inými publikovanými informáciami. EXIMBANKA SR dôkladne sleduje súčasné trendy a vývoj. Keď nie sú dostupné dostatočné informácie pre určenie spoľahlivého vývoja poistných udalostí, hlavne v prvých rokoch, používajú sa obozretné predpoklady.

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.

6. Riadenie poistného rizika pokračovanie

(b) Odhady použité pri poistných aktivitách pokračovanie

Problémy pri odhadoch sú odlišné v závislosti od jednotlivých druhov poistenia z rozličných dôvodov, ako napríklad:

- rozdielne zmluvné podmienky pre poistné zmluvy,
- 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 2016 vyplácala EXIMBANKA SR poistné plnenia z poistenia krátkodobého rizika týkajúce sa rokov 2013 až 2015 a v segmente poistenia strednodobého a dlhodobého rizika pokračovala vo vyplácaní poistných plnení z rokov 2009 a 2013. Preto na základe vývoja hlásení poistných udalostí, predpokladaného vývoja hrozieb poistných udalostí a hodnoty novoupísaného rizika v roku 2016 EXIMBANKA SR prehodnotila dostatočnosť poistného a na základe analýzy pristúpila k zmene rezervy na neukončené riziká tak, ako je uvedené v bode 10 (c) Poznámok. Pri danej analýze dostatočnosti poistného pre segment poistenia strednodobých a dlhodobých rizík použila reálne štatistické údaje Pražského klubu za roky 2004 až 2015, ktoré upravila na základe vlastných historických skúseností. Koeficient zlyhania obchodných prípadov pre rok 2016 odhadla EXIMBANKA SR na základe vývoja vlastných hlásení poistných udalostí a predpokladaného vývoja hrozieb poistných udalostí.

7. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Pohľadávky voči bankám s dohodnutou zmluvnou dobou splatnosti do troch mesiacov vrátane	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Bežné účty	29 952	1 027
Termínované vklady do troch mesiacov vrátane	70 602	120 720
Refinančné úvery do troch mesiacov vrátane	-	-
Ostatné	-	-
Spolu:	100 554	121 747

8. Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Splatné	29 954	1 030
Ostatné úvery a pohľadávky voči bankám		
do troch mesiacov vrátane	134 206	121 728
nad tri mesiace do jedného roka vrátane	15 743	14 733
nad jeden rok do päť rokov vrátane	7 500	13 341
nad päť rokov	-	-
Spolu:	187 403	150 832
Mínus pohľadávky s dohodnutou zmluvnou dobou splatnosti do troch mesiacov vrátane	-100 554	-121 747
Spolu:	86 849	29 085

Pohľadávky voči bankám zahŕňajú bežné účty a termínované vklady v iných bankách s dohodnutou splatnosťou nad 3 mesiace vo výške 79 341 tis. EUR (2015: 3 271 tis. EUR), obrátený repo obchod vo výške 7 508 tis. EUR s prijatým zálohom vo forme cenných papierov (2015: 7 508 tis. EUR) a sumu vo výške 0 tis. EUR (2015: 18 306 tis. EUR) poskytnutú za účelom financovania vývozných a dovozných aktivít konkrétnych klientov týchto bánk, pričom úverové riziko znášajú spolupracujúce banky.

9. Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Splatné	36 824	36 681
Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom		
do troch mesiacov vrátane	26 114	28 417
nad tri mesiace do jedného roka vrátane	43 321	44 374
nad jeden rok do päť rokov vrátane	55 942	86 236
nad päť rokov	7 335	14 714
Spolu:	169 536	210 422
Opravné položky (bod 11 Poznámok)	-37 179	-36 341
Čistá účtovná hodnota	132 357	174 081

10. Poistné aktivity

(a) Pohľadávky z poistenia

Pohľadávky z poistenia	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pohľadávky z poistenia	18 141	3 774
Opravné položky (bod 11 Poznámok)	-4	-5
Čistá účtovná hodnota	18 137	3 769

10. Poistné aktivity pokračovanie

(b) Majetok a pohľadávky zo zaistenia

Pohľadávky zo zaistenia	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pohľadávky zo zaistenia	-	-
Podiel zaistovateľov na technických rezervách na poistenie	6 642	6 724
Opravné položky (bod 11 Poznámok)	-	-
Čistá účtovná hodnota	6 642	6 724

Podobne ako v predchádzajúcich obdobiach, aj v roku 2016 zaistovala EXIMBANKA SR krátkodobé riziká obligatónym proporcionálnym (quota share) spôsobom s významnými európskymi zaistovateľskými spoločnosťami. Zisková provízia zo zaistných zmlúv k 31. decembru 2016 predstavuje 115 tis. EUR (2015: 134 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	23 143	-45	23 098	14 994	-186	14 808
Rezerva na neukončené riziká	3 342	-	3 342	3 446	-	3 446
Rezerva na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené	10 666	-6 272	4 394	9 685	-6 232	3 453
Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	3 873	-325	3 548	5 370	-306	5 064
Iná technická rezerva na poistné plnenie	11 958	-	11 958			
Spolu:	52 982	-6 642	46 340	33 495	-6 724	26 771

Pohyby jednotlivých druhov rezerv sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách:

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 budúcich období:						
Stav na začiatku účtovného obdobia	14 994	186	14 808	16 000	335	15 665
Úprava počiatočného stavu cez vlastné imanie (zmena metódy oceňovania)	-1 370	-	-1 370	-	-	-
Tvorba počas bežného účtovného obdobia	12 795	2	12 793	2 786	1	2 785
Rozpustenie počas bežného účtovného obdobia	-3 276	-143	-3 133	-3 792	-150	-3 642
Stav na konci účtovného obdobia	23 143	45	23 098	14 994	186	14 808
Rezerva na neukončené riziká:						
Stav na začiatku účtovného obdobia	3 446	-	3 446	3 937	-	3 937
Úprava počiatočného stavu cez vlastné imanie (zmena metódy oceňovania)	-285	-	-285	-	-	-
Tvorba počas bežného účtovného obdobia	181	-	181	-	-	-
Rozpustenie počas bežného účtovného obdobia	-	-	-	-491	-	-491
Stav na konci účtovného obdobia	3 342	-	3 342	3 446	-	3 446
Rezerva na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené:						
Stav na začiatku účtovného obdobia	9 685	6 232	3 453	10 104	6 440	3 664
Poistné plnenia splatné v priebehu bežného účtovného obdobia	-3 216	-58	-3 158	-3 329	-94	-3 235
Rozpustenie	-1 110	-45	-1 065	-419	-272	-147
Zníženie spolu	-4 326	-103	-4 223	-3 748	-366	-3 382
Presun z rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené a z inej rezervy na poistné plnenie	5 307	143	5 164	3 329	158	3 171
Stav na konci účtovného obdobia	10 666	6 272	4 394	9 685	6 232	3 453

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	5 370	306	5 064	4 926	464	4 462
Úprava počiatočného stavu cez vlastné imanie (zmena metódy oceňovania)	-3 078	-	-3 078	-	-	-
Presun do rezervy na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené	-2 278	-143	-2 135	-3 329	-158	-3 171
Rozpustenie	-	-	-	-1 225	-	-1 225
Zníženie spolu	-2 278	-143	-2 135	-4 554	-158	-4 396
Tvorba rezervy	3 859	162	3 697	4 998	-	4 998
Stav na konci účtovného obdobia	3 873	325	3 548	5 370	306	5 064
Iná technická rezerva na poistné plnenie:						
Stav na začiatku účtovného obdobia	-	-	-	-	-	-
Úprava počiatočného stavu cez vlastné imanie (zmena metódy oceňovania)	14 987	-	14 987	-	-	-
Presun do rezervy na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené	-3 029	-	-3 029	-	-	-
Rozpustenie	-	-	-	-	-	-
Zníženie spolu	-3 029	-	-3 029	-	-	-
Tvorba rezervy	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	11 958	-	11 958	-	-	-

(d) Záväzky zo zaistenia

Záväzky zo zaistenia predstavovali k 31. decembru 2016 sumu 251 tis. EUR (2015: 144 tis. EUR).

(e) Kumulatívny test primeranosti poistných rezerv

EXIMBANKA SR vykonala k 31. decembru 2016 kumulatívny test primeranosti rezerv na krytie rizík vyplývajúcich z poisťovacích činností.

Kumulatívny test primeranosti rezerv

EXIMBANKA SR porovnala k 31. decembru 2016 hodnotu potenciálnych záväzkov budúcich účtovných období vyplývajúcich z poistenia strednodobých a dlhodobých rizík so stavom rezervy na poistné budúcich období k 31. decembru 2016. Výsledkom testu primeranosti bola tvorba rezervy na neukončené riziká k 31. decembru 2016 v objeme 181 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 klientom	Pohľadávky z poistenia	Majetok a pohľadávky zo zaistenia	Ostatný majetok	Spolu
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	37 585	5	113	14	37 717
Tvorba (+)/rozpustenie (-) počas účtovného obdobia	-715	-	-	-	-715
Kurzové rozdiely netto	15	-	-	-	15
Použitie opravných položiek pri odpise majetku	-544	-	-113	-	-657
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	36 341	5	-	14	36 360
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	36 341	5	-	14	36 360
Tvorba (+)/rozpustenie (-) počas účtovného obdobia	4 717	1	-	-	4 718
Kurzové rozdiely netto	155	-	-	-	155
Použitie opravných položiek pri odpise majetku	-4 034	-2	-	-	-4 036
Stav na konci bežného účtovného obdobia	37 179	4	-	14	37 197

Vplyv opravných položiek na výsledok hospodárenia	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Opravné položky – zmena za rok	-4 718	715
Náklady na odpis pohľadávok	-	-5
Výnosy z odpísaných a postúpených pohľadávok	4	2
Spolu:	-4 714	712

12. Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	16 437	16 587
Prírastky	361	409
Úbytky - splatenie	-4 053	-559
Spolu:	12 745	16 437

EXIMBANKA SR mala v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti dlhopisy emitované vládou Slovenskej republiky.

13. Hmotný majetok

Hmotný majetok	Pozemky a budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie	Spolu
Obstarávacía cena					
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	6 864	1 752	256	142	9 014
Prírastky	-	-	-	175	175
Presuny	-	174	128	-302	-
Úbytky	-	-63	-72	-	-135
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	6 864	1 863	312	15	9 054
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	6 864	1 863	312	15	9 054
Prírastky	-	-	-	24	24
Presuny	-	39	-	-39	-
Úbytky	-	-32	-	-	-32
Stav na konci bežného účtovného obdobia	6 864	1 870	312	-	9 046
Oprávky					
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	4 737	1 403	228	-	6 368
Odpisy za účtovné obdobie	185	165	19	-	369
Úbytky	-	-63	-72	-	-135
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	4 922	1 505	175	-	6 602
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	4 922	1 505	175	-	6 602
Odpisy za účtovné obdobie	185	167	43	-	395
Úbytky	-	-28	-	-	-28
Stav na konci bežného účtovného obdobia	5 107	1 644	218	-	6 969
Zostatková hodnota					
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	1 942	358	137	15	2 452
Stav na konci bežného účtovného obdobia	1 757	226	94	-	2 077

V roku 2016 bol hmotný majetok poistený proti krádeži a prírodným katastrofám do výšky 10 miliónov EUR (2015: 10 miliónov EUR). K 31. decembru 2016 a 2015 nebol žiaden majetok obstaraný formou finančného prenájmu. Majetok EXIMBANKY SR nie je založený v prospech iného subjektu.

14. Nehmotný majetok

Nehmotný majetok	Nakúpený software	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena			
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	7 804	126	7 930
Prírastky	-	856	856
Presuny	345	-345	-
Úbytky	-40	-	-40
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	8 109	637	8 746
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	8 109	637	8 746
Prírastky	-	562	562
Presuny	187	-187	-
Úbytky	-	-	-
Stav na konci bežného účtovného obdobia	8 296	1 012	9 308
Oprávky			
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	5 454	-	5 454
Odpisy za účtovné obdobie	764	-	764
Úbytky	-40	-	-40
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	6 178	-	6 178
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	6 178	-	6 178
Odpisy za účtovné obdobie	829	-	829
Úbytky	-	-	-
Stav na konci bežného účtovného obdobia	7 007	-	7 007
Zostatková hodnota			
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	1 931	637	2 568
Stav na konci bežného účtovného obdobia	1 289	1 012	2 301

15. Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	1 511	1 257
Výsledok hospodárenia – Odložená daň (bod 29 Poznámok)	-356	254
Ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia	-	-
Spolu:	1 155	1 511

Odložené dane boli účtované do výsledku hospodárenia. Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli vypočítané použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 21 % (2015: 22 %).

16. Ostatný majetok

Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Ostatné pohľadávky	43	35
Iné	25	15
Opravné položky (bod 11 Poznámok)	-14	-14
Spolu:	54	36

17. 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	-	5 800
nad tri mesiace do jedného roka vrátane	5 000	10 000
nad jeden rok do päť rokov vrátane	-	-
nad päť rokov	-	-
Spolu:	5 000	15 800

Záväzky voči bankám k 31. decembru 2016 zahŕňali úver prijatý od tuzemskej banky v sume 5 000 tis. EUR, ktorý nie je zabezpečený a je úročený fixnou úrokovou sadzbou. Prijaté prostriedky boli použité na financovanie vývozných úverov klientov EXIMBANKY SR za účelom podpory vývozu Slovenskej republiky.

Okrem toho boli k 31. decembru 2016 nečerpané úverové linky v objeme 40 000 tis. EUR, 30 000 tis. EUR, 30 000 tis. EUR, 12 000 tis. EUR a 10 000 tis. EUR, ktoré umožňujú čerpať finančné prostriedky aj v inej mene ako v domácej mene.

17. Závazky voči bankám pokračovanie

Závazky voči bankám k 31. decembru 2015 zahŕňali nezabezpečené úvery prijaté od pobočiek zahraničných bánk v celkovej hodnote 5 800 tis. EUR úročené príslušnou sadzbou EURIBOR plus rizikovou maržou. Tieto tranže boli čerpané ako súčasť úverových rámcov vo výške 40 000 tis. EUR poskytnutých v zmysle úverových zmlúv, ktoré umožňujú čerpanie úverov v mene EUR, USD, GBP a CZK. Úvery boli poskytnuté na financovanie vývozných úverov klientov EXIMBANKY SR za účelom podpory vývozu Slovenskej republiky. Závazky voči bankám k 31. decembru 2015 zahŕňali tiež úver od tuzemskej banky vo výške 10 000 tis. EUR úročený fixnou úrokovou sadzbou.

Okrem toho boli k 31. decembru 2015 nečerpané úverové linky v objeme 40 000 tis. EUR, 30 000 tis. EUR a 12 000 tis. EUR v ďalších bankách.

18. Závazky voči klientom

Závazky voči klientom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Klientske účty	20 644	6 925
Spolu:	20 644	6 925
Z toho: viazané prostriedky spolu	265	265

19. Ostatné finančné záväzky

Ostatné finančné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Prostriedky na vrátenie klientom	2	14
Prijaté finančné záruky	984	1 506
Preddavky od tretích osôb	-	30
Ostatné záväzky	60	61
Spolu:	1 046	1 611

20. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Sociálny fond, bonusy a iné záväzky voči zamestnancom	787	703
Ostatné záväzky	1 448	1 821
Spolu:	2 235	2 524
Sociálny fond	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Stav na začiatku účtovného obdobia	9	9
Tvorba	88	59
Čerpanie	-55	-59
Stav na konci účtovného obdobia	42	9

21. 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	-	50	233	283
Tvorba (+)/rozpustenie (-) počas účtovného obdobia netto	2 177	-	49	2 226
Kurzové rozdiely netto	-	-	-	-
Použitie pri úhrade záväzku	-	-	-	-
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	2 177	50	282	2 509
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	2 177	50	282	2 509
Tvorba (+)/rozpustenie (-) počas účtovného obdobia netto	-2 177	-	-	-2 177
Kurzové rozdiely netto	-	-	-	-
Použitie pri úhrade záväzku	-	-	-18	-18
Stav na konci bežného účtovného obdobia	-	50	264	314

Tvorba a rozpustenie rezerv na zamestnanecké požitky je prezentovaná vo výkaze ziskov a strát v položke *Všeobecné prevádzkové náklady*.

22. Vlastné imanie

K 31. decembru 2016 bola výška základného imania EXIMBANKY SR, 100 % vlastnenej štátom, 100 000 tis. EUR (2015: 100 000 tis. EUR).

Základné imanie EXIMBANKY SR je vlastný zdroj financovania EXIMBANKY SR vytvorený z prostriedkov štátneho rozpočtu a z nehnuteľného majetku štátu; zvyšovať sa môže z výsledku hospodárenia EXIMBANKY SR a z prostriedkov štátnych finančných aktív okrem pohľadávok štátu z poskytnutých návratných finančných výpomocí, úverov a pôžičiek.

Pohyby medzi položkami základného imania, kapitálových fondov a výsledkom hospodárenia minulých rokov sú uvedené v pohyboch vlastného imania na strane 54 Poznámok.

Kapitálové fondy boli vytvorené v súlade s § 29 zákona č. 80/1997 Z. z. v znení neskorších predpisov, ktorý stanovuje zdroje tvorby a účel použitia fondov. Zákon sa nezmieňuje o čerpaní fondov zriaďovateľom.

22. 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.

23. Výsledok hospodárenia

Výsledok hospodárenia	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Výsledok hospodárenia minulých rokov	-6 213	-
Zisk / strata (-) bežného obdobia	-4 685	489

Voči Výsledku hospodárenia minulých rokov sa k 1. januáru 2016 zaúčtovali rozdiely z uplatnenia novej metódy oceňovania poistných udalostí z poistenia strednodobých a dlhodobých rizík v prípade zlyhania poisteného úveru so splátkovým kalendárom a už realizovaného odškodnenia:

Rozdiely zo zmeny metódy oceňovania	Výsledok hospodárenia minulých rokov
Rozpustenie rezervy na poistné budúcich období	1 370
Rozpustenie rezervy na neukončené riziká	285
Rozpustenie rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	3 078
Rozpustenie náhrady škody prijatej od dlžníka za celé poistné plnenie časovo rozlíšenej vo výnosoch budúcich období	4 041
Tvorba inej technickej rezervy na poistné plnenie	-14 987
Spolu:	-6 213

Rada banky navrhne zriaďovateľovi EXIMBANKY SR vyrovnanie straty bežného účtovného obdobia aj straty minulých rokov v súhrnnej výške 10 898 tis. EUR úhradou z príslušných kapitálových fondov v súlade s vnútornými predpismi.

24. Úrokové výnosy

Úrokové výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pohľadávky voči bankám	450	606
Pohľadávky voči klientom	4 067	6 341
Investície držané do splatnosti	204	249
Spolu:	4 721	7 196
Z toho: zo znehodnotených úverov spolu	1 244	2 296

25. Úrokové náklady

Úrokové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Závazky voči bankám	14	51
Závazky voči klientom	1	149
Spolu:	15	200

26. 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	14 253	4 195
Podiel zaistovateľov na predpísanom poisťnom	-678	-793
Spolu:	13 575	3 402

(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	-9 519	1 006
Podiel zaistovateľov na zmene stavu rezervy na poisťné budúcich období	-141	-149
Spolu:	-9 660	857

(c) Rezerva na neukončené riziká

Rezerva na neukončené riziká	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Rezerva na neukončené riziká	-181	491
Spolu:	-181	491

(d) Poisťné plnenia a podiel zaistovateľov na poisťných plneniach

Vyplatené poisťné plnenia a súvisiace zaistenie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Vyplatené poisťné plnenia	-3 216	-3 329
Ostatné náklady súvisiace s poistením	-183	-175
Spolu:	-3 399	-3 504
Podiel zaistovateľov na poisťných plneniach	58	93
Ostatné náklady súvisiace so zaistením	-	1
Spolu:	58	94

26. Výnosy a náklady spojené s poistnými aktivitami pokračovanie**(e) Rezervy na poistné plnenia a podiel zaistovateľov na rezervách na poistné plnenia**

Rezervy na poistné plnenia a súvisiace zaistenie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Tvorba rezerv na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	-3 859	-4 998
Vyplatené poistné plnenia	3 216	3 329
Rozpustenie rezerv na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené	1 110	419
Rozpustenie rezerv na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	-	1 225
Rezervy na poistné plnenia	467	-25
Podiel zaistovateľov na tvorbe rezerv	162	-
Podiel zaistovateľov na poistných plneniach	-58	-94
Podiel zaistovateľov na rozpustení rezerv na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené	-45	-272
Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné plnenia	59	-366

27. Ostatné výnosy

Ostatné výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Výnosy z vymáhania pohľadávok z poistenia	125	921
Provízie od zaistovateľov	115	134
Ostatné	46	51
Spolu:	286	1 106

28. Všeobecné prevádzkové náklady

Všeobecné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<i>Osobné náklady</i>		
Mzdové náklady	2 646	2 551
Príspevky do prvého a druhého piliera dôchodkového zabezpečenia	409	376
Náklady na ostatné sociálne zabezpečenie	626	577
Odmeny a ostatné osobné náklady	760	757
Spolu:	4 441	4 261
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	3 066	3 532
Spolu:	7 507	7 793

28. Všeobecné prevádzkové náklady pokračovanie

Členenie nákladov na služby poskytnuté audítorskou spoločnosťou:

Náklady na služby	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Overenie účtovnej závierky	41	43
Uisťovacie audítorské služby	-	7
Ostatné neaudítorské služby	-	1
Spolu:	41	51

29. Daň z príjmov

Daň z príjmov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Splatná daň z príjmov	-3	-3
Odložená daň z príjmov	-356	254
Daň z príjmov právnických osôb (náklad)/výnos	-359	251
<i>Odsúhlasenie efektívnej dane z príjmov:</i>		
Zisk/(strata) pred zdanením	-4 326	238
Očakávaná daň stanovená na základe sadzby dane z príjmov (náklad)/výnos	951	-52
Vplyv trvalých nedaňových nákladov	-31	-134
Vplyv nevykázaného odloženej dane z príjmov z dočasných rozdielov	-384	871
Vplyv zmeny sadzby dane z 22 % na 21 %	-55	-
Nevyužitá daňová strata z minulých rokov	-840	-434
Celková daň z príjmov	-359	251
Efektívna sadzba dane z príjmov	8 %	0 %

EXIMBANKA SR má nasledovné odpočítateľné dočasné rozdiely a umoriteľné daňové straty:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pohľadávky z úverov voči klientom	18 500	15 827
Rezerva na poistné plnenia vzniknuté, ale nenahlásené a iná technická rezerva	15 506	5 064
Rezerva na záruky	-	2 177
Ostatné rezervy	314	332
Ostatné záväzky	1 202	1 056
Daňová strata umoriteľná do roku 2017	4 490	8 980
Daňová licencia	6	3
Spolu:	40 018	33 439

EXIMBANKA SR nevykázala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 7 250 tis. EUR (2015: 5 847 tis. EUR), pretože nepredpokladá, že v budúcnosti dosiahne dostatočný základ dane, oproti ktorému by odloženú daňovú pohľadávku použila.

30. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

Výsledok hospodárenia	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Výsledok hospodárenia pred zdanením	-4 326	238
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>		
Odpisy	1 224	1 133
Zníženie hodnoty majetku	4 714	-712
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období	9 519	-1 006
Podiel zaistovateľov na zmene stavu rezervy na poistné budúcich období	141	149
Tvorba rezervy na poistné plnenie, netto	-526	391
Tvorba/rozpustenie (-) rezervy na neukončené riziká	181	-491
Použitie (-)/tvorba rezervy na záruky	-2 177	2 177
Použitie (-)/tvorba rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky	-18	49
Strata z vyradenia majetku	5	-
Rozdiel vyplývajúci zo zmeny kurzu opravných položiek a rezerv	155	15
Spolu:	8 892	1 943
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností zahŕňajú nasledujúce peňažné toky:		
Úroky prijaté	5 184	6 859
Úroky zaplatené	-15	-216
	5 169	6 643

31. 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.

31. Transakcie so spriaznenými stranami pokračovanie

(b) Spoločnosti kontrolované Slovenskou republikou

Pohľadávky voči spoločnostiam kontrolovaným Slovenskou republikou:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Majetok		
Investície držané do splatnosti	12 745	16 437
Termínované vklady	50 736	1 003
Závazky		
Prijatý úver	5 000	10 000
Transakcie počas roka		
Úrokový výnos	206	251
Prijaté úroky	397	446
Úrokový náklad	6	3
Platené úroky	6	3
Výnosy z poplatkov a provízií	65	85
Náklady z poplatkov a provízií	1	1

EXIMBANKA SR prijala v roku 2016 služby vo výške 914 tis. EUR (2015: 914 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 29 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	611	616
Požitky po skončení zamestnania	21	24
Spolu:	632	640
Dozorná rada		
Krátkodobé zamestnanecké požitky	48	39
Požitky po skončení zamestnania	-	-
Spolu:	48	39

32. 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 2016 EXIMBANKA SR v rámci tohto plánu prispela 110 tis. EUR (2015: 112 tis. EUR) a zamestnanci 60 tis. EUR (2015: 58 tis. EUR).

33. Podmienené záväzky

Súdne spory: V súvislosti s výkonom bežnej podnikateľskej činnosti je EXIMBANKA SR účastníkom súdnych sporov. Na základe vlastného ohodnotenia a pomocou úsudku interných a externých profesionálnych poradcov manažment vytvára rezervu na právne spory pre prípad možných strát (bod 21 Poznámok). Na základe prvého rozhodnutia súdu v prospech EXIMBANKY SR manažment hodnotí riziko straty z ostatných otvorených právnych sporov ako nízke.

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 2012 až 2016 môžu byť predmetom daňovej inšpekcie v období 2017 až 2021.

Zmluvne dohodnuté budúce investičné výdavky: K 31. decembru 2016 EXIMBANKA SR nemala žiadne významné zmluvne dohodnuté investičné výdavky (2015: žiadne).

34. 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 2016.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní										
Položka	Základné imanie	Fond na financovanie vývozných úverov	Fond na financovanie dovozných úverov	Fond na záruky	Fond na krytie neobchodovateľných rizík	Fond na krytie obchodovateľných rizík	Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	Nerozdelený zisk/ Neuhradená strata minulých rokov	Spolu
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	100 000	11 033	-	53 250	104 641	22 520	306	-	342	292 092
Súhrnný výsledok hospodárenia za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-	-	-	489	489
Presuny z kapitálových fondov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny do kapitálových fondov	-	-	-	-	-	-	92	-	-92	-
Odvod do štátneho rozpočtu	-	-	-	-	-	-	-	-	-250	-250
Prídel do sociálneho fondu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	100 000	11 033	-	53 250	104 641	22 520	398	-	489	292 331
Súhrnný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-	-	-	-4 685	-4 685
Úpravy vyplývajúce zo zmeny účtovnej metódy (bod 23 Poznámok)	-	-	-	-	-	-	-	-	-6 213	-6 213
Presuny z kapitálových fondov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny do kapitálových fondov	-	-	-	-	-	-	190	-	-190	-
Dotácia z výdavkov štátneho rozpočtu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odvod do štátneho rozpočtu	-	-	-	-	-	-	-	-	-250	-250
Prídel do sociálneho fondu	-	-	-	-	-	-	-	-	-49	-49
Stav na konci účtovného obdobia	100 000	11 033	-	53 250	104 641	22 520	588	-	-10 898	281 134

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 30 Poznámok)	8 892	1 943
2.	(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči bankám	-57 764	39 066
3.	(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom	36 856	41 160
4.	(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok z poistenia	-14 369	476
5.	(Zvýšenie)/zníženie stavu majetku zo zaistenia	-	-
6.	(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatného majetku	-18	7
7.	(Zvýšenie)/zníženie nákladov a príjmov budúcich období	175	-126
8.	Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov voči bankám	-	-1 250
9.	Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom	13 719	-56 656
10.	Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov zo zaistenia	107	-28
11.	Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných finančných záväzkov	-565	932
12.	Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov	-338	415
13.	Zvýšenie/(zníženie) výnosov a výdavkov budúcich období	-34	-823
14.	Daň z príjmov (zaplatená)/vrátená	91	-247
	Čisté peňažné toky (na)/z prevádzkových činností	-13 248	24 869
B.	Peňažné toky z investičných činností		
1.	Nákup investícií držaných do splatnosti	-361	-409
2.	Splatenie investícií držaných do splatnosti	4 053	559
3.	Nákup hmotného majetku	-25	-175
4.	Nákup nehmotného majetku	-562	-856
	Čisté peňažné toky (na)/z investičných činností	3 105	-881
C.	Peňažné toky z finančných činností		
1.	Prijaté úvery od bánk	17 860	25 416
2.	Splatenie záväzkov voči bankám	-28 660	-33 418
3.	Vklad štátnych finančných aktív do vlastného imania	-	-
4.	Odvod zo zisku do štátneho rozpočtu	-250	-250
	Čisté peňažné toky (na)/z finančných činností	-11 050	-8 252
	Čisté zníženie/zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	-21 193	15 736
	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	121 747	106 011
	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	100 554	121 747

Organizačná štruktúra EXIMBANKY SR

