

OBSAH

1	ZÁKLADNÝ PREHĽAD O EXIMBANKE SR	2
	PROFIL SPOLOČNOSTI	3
	ORGÁNY EXIMBANKY SR	4
	ZÁKLADNÉ FINANČNÉ UKAZOVATELE	6
2	OBCHODNÉ AKTIVITY	8
	FINANCOVANIE ÚVEROV A POSKYTOVANIE ZÁRUK	9
	POISŤOVANIE A ZAISŤOVANIE VÝVOZNÝCH ÚVEROV	24
3	PODPORNÉ AKTIVITY	40
	MEDZINÁRODNÉ VZŤAHY A ČLENSTVÁ V ORGANIZÁCIÁCH, INŠTITÚCIÁCH, KOMORÁCH A ZDRUŽENIACH	41
	KOMUNIKAČNÉ AKTIVITY	48
	SPOLOČENSKÁ ZODPOVEDNOSŤ A ETICKÉ PRINCÍPY	53
	ŽIVOTNÉ PROSTREDIE	57
4	VYBRANÉ ÚDAJE Z ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31.12.2021	58

Príloha
ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31.DECEMBRU 2021
VRÁTANE SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

CONTENT

1	BASIC OVERVIEW OF EXIMBANKA SR	2
	PROFILE of EXIMBANKA SR	3
	GOVERNING BODIES OF EXIMBANKA SR	4
	BASIC FINANCIAL INDICATORS	6
2	BUSINESS ACTIVITIES	8
	EXPORT CREDIT FINANCING AND GUARANTEES	9
	INSURANCE AND REINSURANCE OF EXPORT CREDITS	24
3	SUPPORT ACTIVITIES	40
	INTERNATIONAL RELATIONS AND MEMBERSHIP IN ORGANISATIONS, INSTITUTIONS, CHAMBERS AND ASSOCIATIONS	41
	COMMUNICATION ACTIVITIES	48
	SOCIAL RESPONSIBILITY AND ETHICAL PRINCIPLES	53
	ENVIRONMENT	57
4	SELECTED DATA FROM THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31.12.2021	58

Annex
FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 DECEMBER 2021
INCLUDING THE REPORT OF THE INDEPENDENT AUDITOR



1

Základný prehľad o EXIMBANKE SR

Basic overview of EXIMBANKA SR

PROFIL SPOLOČNOSTI PROFILE OF EXIMBANKA SR

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

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

Účelom je štátna podpora, ktorá nenaruša trhové podmienky, nedeformuje trh a neumožňuje zvýhodňovanie výrobcov z jednej krajiny na úkor ostatných.

Filozofia EXIMBANKY SR je založená na záujme poskytnúť exportérom minimalizáciu rizík a možnosti ponúknuť výhodné obchodné podmienky svojim zahraničným partnerom.

EXIMBANKA SR ponúka širokú škálu finančných produktov. Na strane vývozu je to predovšetkým úverové poistenie, financovanie a záruky. Na strane importu je to financovanie dovozu technológií, ktoré v konečnom dôsledku umožňujú vývoz kvalitnejšej produkcie s vysokou mierou pridanej hodnoty.

Produkty sú určené malým, stredným aj veľkým slovenským podnikateľským subjektom, primárne výrobcom tovarov a poskytovateľom služieb určených na vývoz.

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

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

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

The purpose is to provide State support that does not interfere with market conditions, does not distort the market and does not allow producers from one country to be favoured to the detriment of others.

The philosophy of EXIMBANKA SR is based on the interest of providing exporters with risk mitigation and the opportunity to offer convenient business conditions to their foreign partners.

EXIMBANKA SR offers a wide range of financial products. On the export side, it is mainly credit insurance, financing and guarantees. On the import side, it is financing of imports of technologies that ultimately allow the export of better quality production with a high degree of added value.

The products of EXIMBANKA SR are intended for small, medium-sized, as well as large Slovak business entities, primarily for manufacturers of goods and providers of services intended for export.

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

ORGÁNY EXIMBANKY SR GOVERNING BODIES OF EXIMBANKA SR

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

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

Rada Banky EXIMBANKY SR

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

Bank Board of EXIMBANKA SR

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

ZLOŽENIE RADY BANKY EXIMBANKY SR V ROKU 2021

Composition of the Bank Board of EXIMBANKA SR in 2021

Predseda / Chairman



Ing. Monika Kohútová, MBA
generálna riaditeľka a predsedníčka
Rady banky EXIMBANKY SR
Chief Executive Officer and Chairman of
the Bank Board of EXIMBANKA SR

Členovia / Members



Ing. Michal Kozáčik
námestník generálneho riaditeľa divízie poisťných
a bankových obchodov
Deputy Chief Executive Officer of Banking and
Insurance Division



JUDr. Marek Melišek, MBA
námestník generálneho
riaditeľa divízie riadenia rizík a financií
Deputy Chief Executive Officer of Risk
and Finance Division

Funkcia člena Rady banky EXIMBANKY SR, ktorý nie je zamestnancom EXIMBANKY SR nebola v roku 2021 obsadená.

The office of the member of the Bank Board of EXIMBANKA SR, who is not an employee of EXIMBANKA SR, was during the year 2021 vacant.

Dozorná rada EXIMBANKY SR

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

SUPERVISORY BOARD OF EXIMBANKA SR

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

ZLOŽENIE DOZORNEJ RADY EXIMBANKY SR V ROKU 2021

COMPOSITION OF THE SUPERVISORY BOARD OF EXIMBANKA SR IN 2021

Predseda / Chairman

Ing. Ivan Šramko

Členovia / Members

Ing. Lenka Ostrožlíková (vznik funkcie 25.2.2021)
(appointment on 25 February 2021)

Mgr. Ľuboslava Alexiková (vznik funkcie 25.2.2021)
(appointment on 25 February 2021)

JUDr. Gabriel Havrilla (vznik funkcie 25.2.2021)
(appointment on 25 February 2021)

Ing. Tomáš Meravý (vznik funkcie 30.9.2021)
(appointment on 30 September 2021)

Ing. Július Jakab (vznik funkcie 30.9.2021)
(appointment on 30 September 2021)

Mgr. Robert Krett (vznik funkcie 25.2.2021 - skončenie funkcie
28.4.2021)
(appointment on 25 February 2021 – termination of office on
28 April 2021)

Doc. Ing. Alena Longauerová, CSc. (vznik funkcie 26.5.2021
- skončenie funkcie 25.8.2021)
(appointment on 26 May 2021 - termination of office on
25 August 2021)

Ing. Roman Bánoczay (skončenie funkcie 24.2.2021)
(termination of office on 24 February 2021)

Mgr. Attila Bencze (skončenie funkcie 24.2.2021)
(termination of office on 24 February 2021)

Ing. Marián Podolák (skončenie funkcie 24.2.2021)
(termination of office on 24 February 2021)

Mgr. Marek Ročár (skončenie funkcie 24.2.2021)
(termination of office on 24 February 2021)

Prof. Ing. Pavol Ochotnický, CSc. (skončenie funkcie 29.9.2021)
(termination of office on 29 September 2021)

Generálny riaditeľ EXIMBANKY SR v roku 2021

- Ing. Monika Kohútová, MBA

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

Chief Executive Officer of EXIMBANKA SR in 2021

- Ing. Monika Kohútová, MBA

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

ZÁKLADNÉ FINANČNÉ UKAZOVATELE BASIC FINANCIAL INDICATORS

(tis. eur)	(EUR thousand)	k 31.12.2019 as at 31.12.2019	k 31.12.2020 as at 31.12.2020	k 31.12.2021 as at 31.12.2021
Celkový objem úverov v nominálnej hodnote	Total amount of credits in nominal value	390 741	447 467	454 803
Celkový objem ostatných pohľadávok voči klientom	Total amount of other receivables against customers	10 043	9 948	9 921
Celkový objem vystavených záruk	Total amount of issued guarantees	64 431	68 156	72 852
Celkový objem vystavených antikورونا záruk	Total amount of issued anti-corona guarantees		37 600	42 724
Poistná angažovanosť	Insurance exposure	564 427	521 625	464 681
Vlastné imanie	Equity	281 849	282 110	264 040
Bilančná suma	Balance sheet total	448 225	503 508	480 688
(tis. eur)	(EUR thousand)	2019	2020	2021
Čisté výnosy z bankových aktivít	Net income from banking activities	10 579	16 352	17 779
Čisté zaslúžené poistné	Net premium earned	4 102	3 204	4 800
Všeobecné prevádzkové náklady	General administrative expenses	5 633	5 826	5 343
Zisk / Strata po zdanení	Profit / loss after taxation	578	598	-17 733

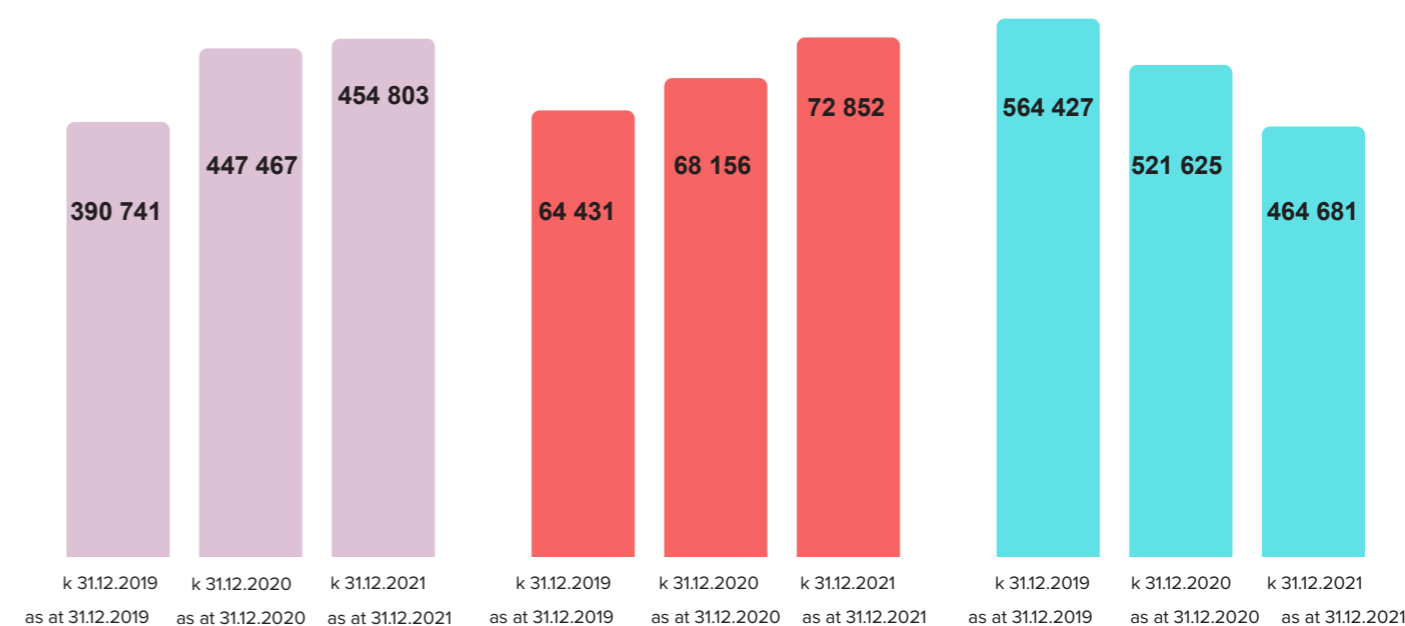
Na základe výsledkov hospodárenia za rok 2021 možno konštatovať, že EXIMBANKA SR v roku 2021 pokračovala v obchodných aktivitách zameraných na podporu exportu slovenských podnikateľských subjektov

Based on the financial results for 2021, it can be concluded that in 2021 EXIMBANKA SR continued its business activities aimed at supporting the export of Slovak business entities and assisted in eliminating the

a pomáhala pri odstraňovaní následkov pandémie COVID-19 prostredníctvom štátnej schémy pomoci DE MINIMIS na podporu udržania prevádzky a zamestnanosti malých a stredných podnikov formou poskytovania tzv. COVID úverov a formou schémy štátnej pomoci vo forme poskytovania antikورونا záruk za úvery komerčných bánk. V roku 2021 bol zaznamenaný rast najmä v oblasti poskytovania úverov a vystavovania záruk. Nárast aktivít obchodných útvarov sa pozitívne prejavil na náraste prevádzkových výnosov pri súčasnom poklese prevádzkových nákladov.

Na druhej strane EXIMBANKA SR obozretne pristupovala k možným rizikám z budúceho vývoja obchodného portfólia prostredníctvom vykazanej výšky technických rezerv na poistenie a vytvorením opravných položiek k vybraným obchodným prípadom, najmä vo vzťahu k majetkovej angažovanosti voči teritóriu 7. ratingovej skupiny podľa klasifikácie OECD, čo malo za následok zaznamenanie záporného výsledku hospodárenia za rok 2021 v celkovej výške 17.733 tis. EUR. V zmysle členenia krajín podľa OECD kategória 7 predstavuje najvyššiu mieru rizika.

consequences of the COVID-19 pandemic through the DE MINIMIS State aid scheme in order to support the maintenance of operations and employment of small and medium-sized enterprises through the provision of so-called COVID loans and in the form of a State aid scheme provided as anti-corona guarantees for loans from commercial banks. The year 2021 saw growth mainly in the field of granting loans and issuing guarantees. The increase in the activities of the business departments had a positive effect on the increase in operating income while the administrative expenses decreased. On the other hand, EXIMBANKA SR adopted a prudent approach when dealing with possible risks regarding the future development of the business portfolio by reporting the amount of technical provisions for insurance and by making improvement provisions for selected business cases, in particular in relation to asset exposure to the countries classified in the risk category 7 of the OECD Country risk classification, which resulted in a negative economic result for 2021 in the total amount of EUR 17,733 thousand. The Country risk category 7 represents the highest level of risk of the OECD country risk classification.



Celkový objem úverov v nominálnej hodnote v rokoch 2019 - 2021 (tis. eur)

Total amounts of credits in nominal value in years 2019 - 2021 (EUR thousands)

Celkový objem vystavených záruk v rokoch 2019 - 2021 (tis. eur)

Total amount of issued guarantees in years 2019 - 2021 (EUR thousands)

Poistná angažovanosť v rokoch 2019 - 2021 (tis. eur)

Insurance exposure in years 2019 - 2021 (EUR thousands)



2

Obchodné aktivity Business activities

FINANCOVANIE ÚVEROV A POSKYTOVANIE ZÁRUK EXPORT CREDIT FINANCING AND GUARANTEES

MAJETKOVÁ ANGAŽOVANOSŤ

EXIMBANKA SR kladie pri vykonávaní svojej činnosti hlavný dôraz na výšku angažovanosti z obchodných činností, ktorá predstavuje sumu aktuálnej výšky upísaného rizika EXIMBANKOU SR pri poskytovaní svojich produktov a služieb. Angažovanosť z obchodných činností zahŕňa majetkovú angažovanosť z poskytnutých úverov a záruk a poisťnú angažovanosť z upísaného rizika pri poistení a zaistení.

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

EXIMBANKA SR dosiahla k 31.12.2021 celkovú úroveň majetkovej angažovanosti z poskytnutých bankových úverov a bankových záruk **527 655 tis. eur**, čo v porovnaní s dosiahnutou skutočnosťou k 31.12.2020 predstavuje **nárast o 12 032 tis. eur, index 2021/2020: 1,02**.

EXPOSURE

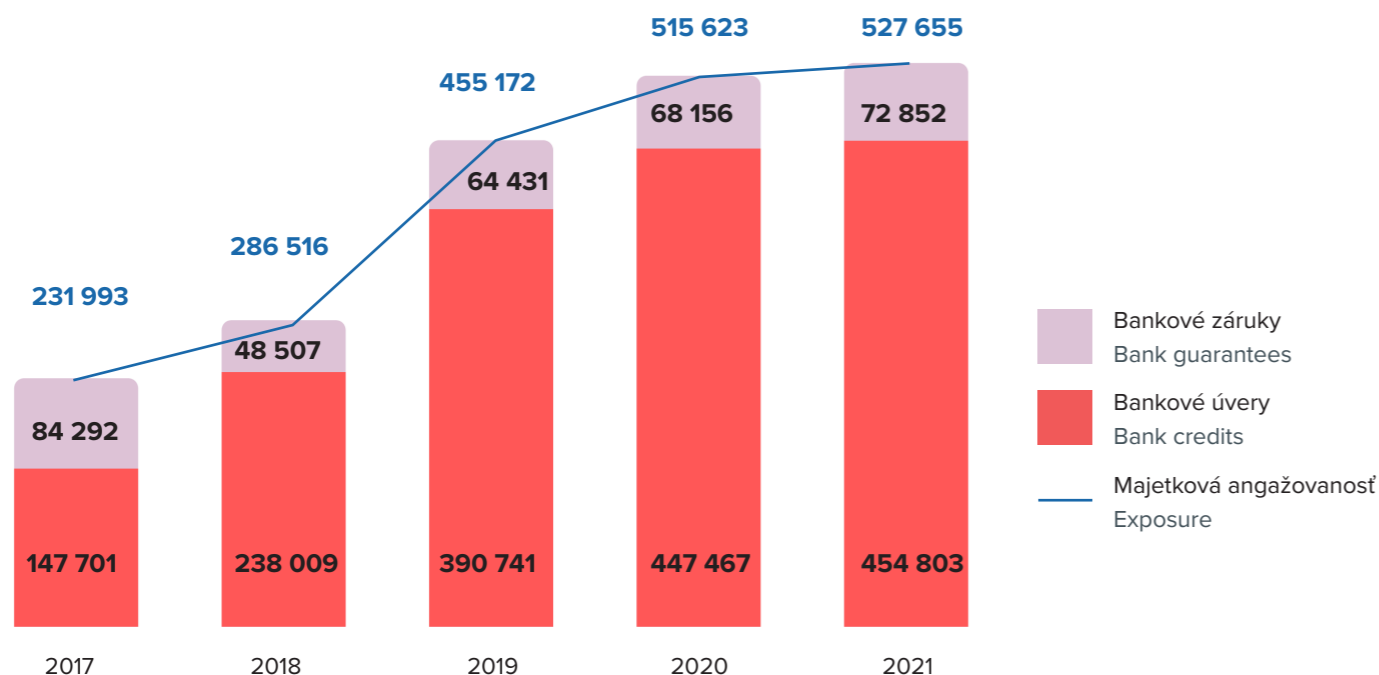
EXIMBANKA SR places the main emphasis on the amount of exposure from business activities which is the amount of the current amount of underwritten risks taken by EXIMBANKA SR in providing its products and services. The exposure from business activities also includes asset exposure from granted credits and issued guarantees and insurance exposure from underwritten risks in insurance and reinsurance.

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

As at 31 December 2021, the total amount of asset exposure of EXIMBANKA SR from bank credits and bank guarantees reached **EUR 527,655 thousand**, which in comparison to 31 December 2020 represents an **increase of EUR 12,032 thousand, index 2021/2020: 1.02**.

Vývoj majetkovej angažovanosti EXIMBANKY SR k 31.12. za roky 2017 – 2021 z poskytnutých bankových úverov a bankových záruk podnikovým a bankovým klientom (tis. eur)

Development of exposure of EXIMBANKA SR as at 31 December of the years 2017 – 2021 from the granted bank credits and issued bank guarantees to corporate clients and commercial banks (EUR thousands)



Majetková angažovanosť - bankové úvery

Celkový stav pohľadávok z poskytnutých bankových úverov dosiahol k 31. 12. 2021 hodnotu **454 803 tis. eur**, čo predstavuje v porovnaní so stavom k 31.12.2020 nárast **o 7 336 tis. eur, index 2021/2020: 1,02**. Tento nárast bol v roku 2021 spôsobený hlavne zvýšeným záujmom klientov o priame vývozné a investičné úvery.

Zároveň EXIMBANKA SR k 31.12.2021 evidovala **ne-dočerpané záväzné úverové limity** na úvery podnikovým klientom v hodnote **27 097 tis. eur**.

V roku 2021 sa EXIMBANKA SR zameriavala primárne na poskytovanie priamych úverov exportérom, pričom z pohľadu štruktúry pohľadávok najväčší podiel úverov tvorili poskytnuté úvery vo forme predexportného financovania, financovania investícií slovenských vývozcov v zahraničí a financovania investícií do technológií.

Exposure – Bank Credits

As at 31 December 2021, the total volume of receivables from granted bank credits reached EUR 454,803 thousand, which represents in terms of year-to-year comparison to 31 December 2020 an increase of EUR 7,336 thousand, index 2021/2020: 1.02. This increase in 2021 was mainly due to the growing interest of clients in direct export and investment credits.

At the same time, as at 31 December 2021 EXIMBANKA SR recorded undrawn approved credit limits on credits to corporate clients in total amount of EUR 27,097 thousand.

In 2021, EXIMBANKA SR focused primarily on the provision of direct credits to exporters, with the largest share of credits in terms of the structure of receivables being credits granted in the form of pre-export financing, financing of investments of Slovak exporters abroad and financing of investments in technology.

Z dôvodu rastúceho prebytku likvidity na finančnom trhu sa poskytovanie refinančných úverov bankám postupne zastavilo.

Štruktúra majetkovej angažovanosti z poskytnutých bankových úverov k 31. 12. 2021 bola nasledovná:

- Pohľadávky z poskytnutých **bankových úverov podnikovým klientom** dosiahli hodnotu 402 150 tis. eur, čo predstavuje v porovnaní s vykázaným stavom k 31.12.2020 zvýšenie o 5 816 tis. EUR a podiel 88,42% na celkovom objeme pohľadávok z bankových úverov,
- Pohľadávky z poskytnutých **bankových úverov bankovým klientom** dosiahli hodnotu 52 653 tis. eur, čo je oproti vykázanému stavu k 31.12.2020 zvýšenie o 1 520 tis. eur, s 11,58 % podielom na celkovom objeme pohľadávok z bankových úverov.

Due to the growing excess of liquidity in the financial market, the provision of refinancing credits to banks has been progressively phased out.

The structure of the asset exposure from bank credits as at 31 December 2021 was as follows:

- Receivables from **bank credits granted to corporate clients** amounted to EUR 402,150 thousand, which represents an increase of EUR 5,816 thousand and a share of 88.42% of the total volume of bank loan receivables compared to the reported situation as at 31 December 2020,
- Receivables from **bank credits granted to bank clients** amounted to EUR 52,653 thousand, which is an increase of EUR 1,520 thousand and a share of 11.58 % of total volume of bank loan receivables compared to the reported situation as at 31 December 2020.

Pohľadávky z poskytnutých bankových úverov podnikovým a bankovým klientom spolu k 31.12. za roky 2017 – 2021 (tis. eur)
Total receivables from bank credits granted to corporate and bank clients as at 31 December of the years 2017 - 2021 (EUR thousand)

		2017	2018	2019	2020	2021
Priame úvery podnikovým klientom	Direct credits to corporate clients	147 674	229 547	340 128	366 352	378 548
Úvery na podporu udržania prevádzky - COVID úvery - podnikovým klientom	COVID loans to support maintenance of operations to corporate clients				29 982	23 602
Nepriame vývozné odberateľské úvery bankovým klientom	Indirect export buyer's credits to bank clients	27	8 462	50 613	51 133	52 653
Celkom	Total	147 701	238 009	390 741	447 467	454 803

V segmente poskytovania bankových úverov podnikovým klientom dosiahla EXIMBANKA SR v roku 2021 medziročný nárast danej hodnoty, čím sa jej podarilo zastabilizovať nárast poskytnutých priamych úverov klientom.

In the segment of providing bank loans to corporate clients, in 2021 EXIMBANKA SR achieved a year-to-year increase in the given value and managed to stabilise the increase in direct credits granted to its clients.

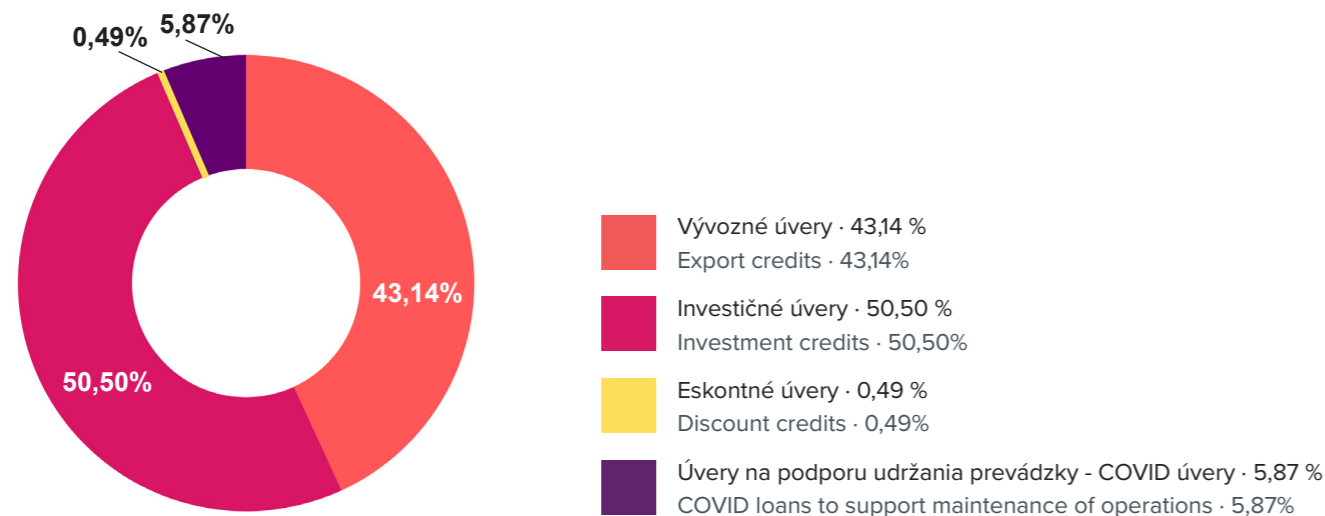
Pri produkte eskontných úverov súvisí nižší stav pohľadávok zo zmenkových úverov na pohľadávky z vývozu s prechodom financovania pohľadávok z vývozu na nový bankový produkt - priamy úver na pohľadávky z vývozu v roku 2020.

In case of discount credits, the decrease in receivables from discount credits is a result of gradual transition of financing of export receivables to a new banking product in 2020 - Direct Credits for Export Receivables.

Štruktúra pohľadávok z poskytnutých bankových úverov podnikovým klientom k 31.12. za roky 2017 – 2021 (tis. eur)
Structure of receivables from direct credits granted to corporate clients as at 31 December of the years 2017 - 2021 (EUR thousand)

		2017	2018	2019	2020	2021	Index 2021/2020
Vývozné úvery	Export credits	70 794	105 069	158 082	171 297	173 503	1,01
Investičné úvery	Investment credits	67 009	110 308	171 116	191 672	203 068	1,06
Eskontné úvery	Discount credits	9 871	14 170	10 930	3 383	1 977	0,58
Úvery na podporu udržania prevádzky - COVID úvery	COVID loans to support maintenance of operations				29 982	23 602	0,79
Celkom	Total	147 674	229 547	340 128	396 334	402 150	1,01

Majetková angažovanosť z poskytnutých úverov podnikovým klientom – podiel jednotlivých produktov k 31.12.2021 (%)
Asset exposure of granted credits to corporate clients - share of individual products as at 31 December 2021 (%)



Kde:

of which:

Priame vývozné úvery:

Direct Export Credits:

- **Úver na podporu vývozu so splatnosťou do dvoch rokov** - financovanie materiálových a ostatných nákladov súvisiacich s realizáciou zmluvy o vývoze až na obdobie do dvoch rokov, pričom rozhodujúcim faktorom je dĺžka uzatvorenej zmluvy o vývoze pokrývajúcej obdobie financovania.
- **Úver na investíciu v zahraničí** - ponúka financovanie najmä dlhodobých finančných potrieb vývozcu, resp. zahraničnej spoločnosti v súvislosti s realizáciou investície na rozšírenie vývozných aktivít exportéra. Spravidla ide o dlhodobý úver, t. j. doba od prvého čerpania do konečnej splatnosti presahuje 3 roky, úver je možné poskytnúť maximálne do výšky 85 % hodnoty investície.
- **Úver na pohľadávky z vývozu** - financovanie pohľadávok po uskutočnení vývozu do výšky vývozných faktúry zníženej o spoluúčasť vývozcu dohodnutú v poisťnej zmluve.

- **Credit for Export Support with Maturity up to Two Years** - financing of material and other costs related to implementation of export contracts for up to two years, the decisive factor being the term of the concluded export contracts covering the financing period.
- **Credit for Investment Abroad** - it offers financing of long-term financial needs of exporters or foreign companies in connection with the implementation of investments to expand the export activities of exporters. As a rule, these are long-term credits, i.e. the period from the first drawdown to the final maturity exceeds 3 years, the credits may be granted up to a maximum 85% of the value of the investment.
- **Credits for Export Receivables** - financing of receivables after the export is carried out, up to the amount of the export invoice less exporter's deductible as agreed in the insurance policy.

Priame investičné úvery:

Direct Investment Credits:

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

- **Credits for Purchase and Modernization of Technology and Associated Infrastructure** - financing purchases or modernizations of technology and associated infrastructure for export operations used in the processing of raw materials or production of goods or in the provision of services for export, the credit being granted up to a maximum of 85% of the costs of purchasing or modernization of technology and associated infrastructure.

Eskontné úvery:

Discount Credits:

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

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

Zostatok k 31.12.2021 je tvorený znehodnotenými pohľadávkami zo zmenkových úverov.

The balance as at 31.12.2021 is made up of impaired receivables from discount credits.

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

The client may make use for all of the above mentioned products of EXIMBANKA SR the EIB credit line.

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

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

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

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

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

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

- **Vývozný odberateľský úver (priamy / nepriamy)** - poskytuje financovanie záväzkov dlžníka vyplývajúcich zo zmluvy o vývoze, ktorému na tento účel EXIMBANKA SR poskytla finančné prostriedky prostredníctvom úveru a exportér získa bezrizikové plnenie na základe zmluvy o vývoze,
- **Zvýhodnené vývozné úvery do vybraných rozvojových krajín** - tento produkt je založený na báze odberateľského úveru pre zahraničný verejný subjekt, a prináša pre dlžníka výhodnejšie podmienky financovania pre rozvojové projekty.

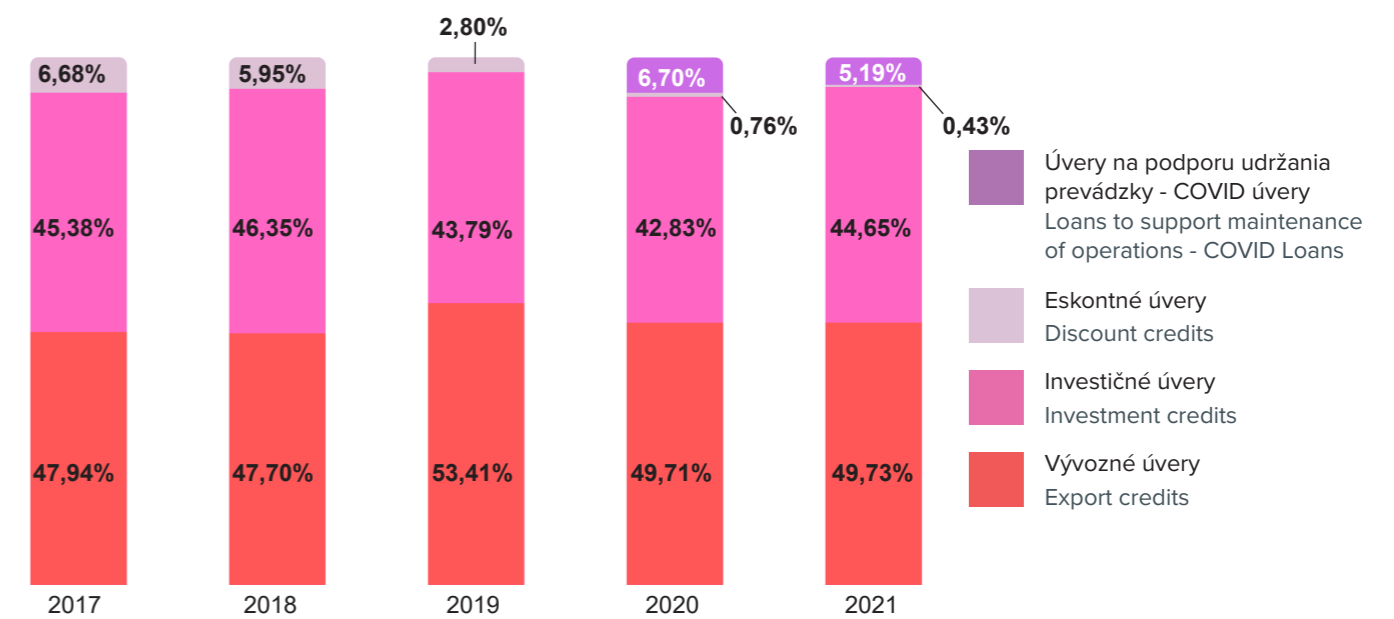
- **Export Buyer's Credit (direct / indirect)** - provides financing of debtors' obligations arising from export contracts to whom EXIMBANKA SR provided funding through a loan for such purpose, and the exporter receives risk-free performance based on an export contract.
- **Concessional Export Credits to Selected Developing Countries** – this product is based on the buyer's credit platform and can be granted to a public entity abroad, and it provides debtors with more favourable conditions of financing of development projects.

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

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

- **Úvery na podporu udržania prevádzky - COVID ÚVERY**, ktoré boli poskytované na základe zákona č. 67/2020 Z. z. o niektorých mimoriadnych opatreniach vo finančnej oblasti v súvislosti so šírením nebezpečnej nákazlivej ľudskej choroby COVID-19 a v zmysle podmienok Schémy pomoci de minimis na podporu udržania prevádzky a zamestnanosti klientom zo segmentu malých a stredných podnikov na účely preklenutia nepriaznivého obdobia spôsobeného pandémiou COVID-19. V roku 2021 tento produkt nebol ďalej poskytovaný nakoľko všetky zdroje určené na poskytovanie tohto produktu boli alokované v roku 2020. V roku 2021 boli vyhodnocované podmienky pre splnenie bonifikácie týchto úverov.
- **COVID Loans to support maintenance of operations**, which were provided in compliance with Act No. 67/2020 Coll. on some extraordinary measures in the financial sector in connection with the spread of dangerous and contagious human disease COVID-19, as amended, and in accordance with De Minimis Aid Scheme to support maintenance of operations and employment for SMEs in order to bridge the adverse period caused by the COVID-19 pandemic. In 2021, this product was no longer provided as all resources intended to provide this product had been allocated in 2020. In 2021, the terms and conditions for subsidizing these loans were evaluated.

Štruktúra poskytnutých bankových úverov podnikovým a bankovým klientom k 31.12. za roky 2017 – 2021 – podiely (%) na celkovom objeme pohľadávok z bankových úverov
Structure of credits granted to corporate and bank clients as at 31 December of the years 2017 – 2021 – shares (in %) on total volume of receivables from bank credits



Poskytovanie bankových úverov pre veľkých klientov a klientov segmentu MSP

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

Záujem veľkých klientov sa primárne sústreďoval na investičné úvery na nákup a modernizáciu technológie a súvisiacej infraštruktúry, no vysoký podiel si naďalej udržiavali aj úvery na investície v zahraničí a predexportné financovanie. Zmienené preferencie dokazuje štruktúra pohľadávok z poskytnutých úverov veľkým klientom k 31. 12. 2021 v nižšie uvedenej tabuľke.

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

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

While the demand of large clients primarily focused on investment credits for the purchase and modernization of technology and associated infrastructure, the credits for investments abroad and pre-export credits continued to maintain a high share. These preferences are evidenced by the structure of receivables from credits granted to large clients as at 31 December 2021 as shown in the table below.

Štruktúra pohľadávok k 31.12.2021 z poskytnutých úverov veľkým podnikovým klientom a MSP klientom (%)
Structure of receivables from credits granted to large corporate clients and SME clients as at 31 December 2021 (in %)

Štruktúra pohľadávok z poskytnutých úverov podnikovým klientom k 31.12.2021	Structure of receivables from credits granted to corporate clients as at 31.12.2021	VK		MSP		CELKOM	
		hodnota v tis. eur Amount in EUR thousand	podiel v % Share in %	hodnota v tis. eur Amount in EUR thousand	podiel v % Share in %	hodnota v tis. eur Amount in EUR thousand	podiel v % Share in %
Investičné úvery	Investment credits	158 829	59,74%	44 239	32,46%	203 068	50,50%
Priame vývozné úvery na podporu vývozu so splatnosťou do 2 rokov	Direct export credits with up to two years' maturity	30 150	11,34%	30 913	22,68%	61 063	15,18%
Priame vývozné úvery na financovanie investícií v zahraničí	Direct credits for investment financing abroad	74 919	28,18%	32 444	23,81%	107 363	26,70%
Priame úvery na pohľadávky z vývozu	Direct credits for export receivables	1 973	0,74%	3 104	2,28%	5 077	1,26%
Priame zmenkové úvery	Direct discount credits			1 977	1,45%	1 977	0,49%
Úvery na podporu udržania prevádzky - COVID úvery	Loans to support maintenance of operations – COVID Loans			23 602	17,32%	23 602	5,87%
CELKOM	TOTAL	265 871	100,00%	136 279	100,01%	402 150	100,00%

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

Majetková angažovanosť - bankové záruky

K 31.12.2021 evidovala EXIMBANKA SR vystavené bankové záruky v hodnote **72 852 tis. eur**, čo v porovnaní s dosiahnutou skutočnosťou k 31.12.2021 predstavuje **zvýšenie o 4 696 tis. eur, index 2021/2020: 1,07**.

Objem vystavených bankových záruk ku koncu rokov 2017 – 2021 (tis. eur)
Volume of issued bank guarantees as at the end of 2017 – 2021 (in thousand EUR)

	2017	2018	2019	2020	2021
Bankové záruky Bank guarantees	84 292	48 507	64 431	68 156	72 852

EXIMBANKA SR má vo svojom produktovom portfóliu bankové záruky platobné aj neplatobné.

Prostredníctvom **neplatobnej bankovej záruky** EXIMBANKA SR ručí za záväzok splniť kvalitatívne, resp. kvantitatívne podmienky kontraktu zo strany vývozcu voči odberateľovi:

- **záruka za ponuku** – záruka za ponuku, ktorú vyžaduje vypisovateľ medzinárodnej verejnej súťaže (tendra),

The clients of the SME segment mainly used investment credits for purchase and modernisation of technology and associated infrastructure, with a high share of credits for investment financing abroad as well as working capital loans (pre-export financing), which allowed them to execute specific export contracts, even in cases of their weaker financial ratings. The financing of working capital in connection with the execution of individual export contracts through both pre-export and direct credits for export receivables remained the only way for many enterprises in the SME segment to penetrate foreign markets and execute an export contract.

Exposure – Bank Guarantees

As at 31 December 2021, EXIMBANKA SR issued bank guarantees in the amount of **EUR 72,852 thousand**, which compared to the situation as at 31 December 2020 represents an **increase of EUR 4,696 thousand, index 2021/2020: 1.07**.

The product portfolio of EXIMBANKA SR includes payment as well as non-payment bank guarantees.

Through **non-payment bank guarantees**, EXIMBANKA SR guarantees the obligation of exporters to meet the qualitative or quantitative conditions of export contracts to buyers:

- **Bid bonds** – guarantee for offers required by announcers of international competitive biddings (tenders).

- **záruka za dobré prevedenie kontraktu** – zabezpečuje dodržanie kvalitatívnych a kvantitatívnych podmienok dohodnutých vo vývoznom kontrakte,
- **záruka za vrátenie platby vopred** – zabezpečuje zahraničnému odberateľovi vrátenie akýchkoľvek platieb vopred,
- **záruka za zádržné** – zabezpečuje zahraničnému odberateľovi vrátenie zádržného vyplateného vopred,
- **záruka za záručnú dobu** – je vystavovaná za účelom rozpoznania a odstránenia chýb a nedostatkov spôsobených slovenským dodávateľom.
- **Performance bonds** – guarantee the compliance with qualitative and quantitative conditions agreed in export contracts.
- **Advance payment guarantees** – secure the repayment of any advance payments to foreign customers.
- **Retention bonds** – provide foreign customers a refund of any retention paid in advance.
- **Warranty bonds** – are issued for the purpose of identifying and removing defects and insufficiencies caused by Slovak suppliers.

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

- **záruka za platobnú podmienku** – EXIMBANKA SR ručí za plynulé úhrady za dodávky tovaru,
- **záruka za úver** – EXIMBANKA SR ručí za zaplatenie istiny úveru v deň splatnosti.
- **Bank guarantees on payment terms** – EXIMBANKA SR guarantees the smooth payment for supplies.
- **Bank guarantees on export credits** – EXIMBANKA SR guarantees the payment of the loan principal on the due date.

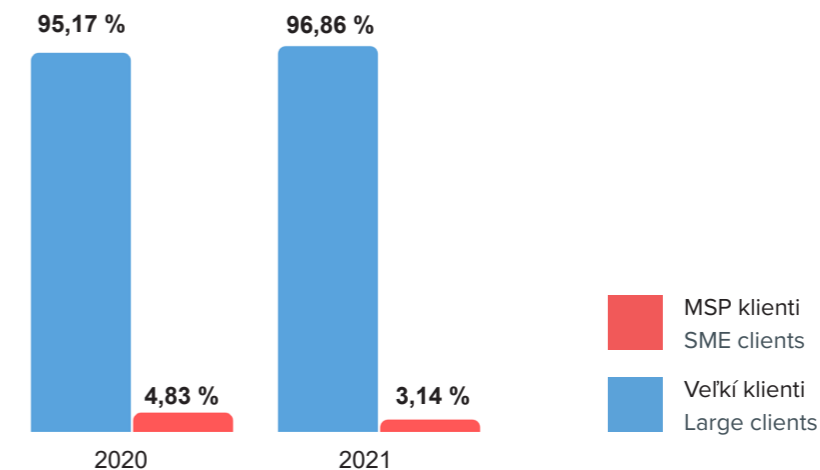
Poskytovanie bankových záruk pre veľkých klientov a klientov segmentu MSP

K 31.12. 2021 predstavoval podiel veľkých klientov na objeme vystavených bankových záruk 96,86% a podiel klientov zo segmentu MSP tvoril 3,14%.

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

Providing of Bank Guarantees to Large Clients and Clients of the SME Segment

As at 31 December 2021, the share of large clients on total volume of issued bank guarantees reached 96.86% and the share of clients from the SME segment was 3.14%.



Štruktúra vystavených bankových záruk v segmente veľkých klientov a klientov MSP ku koncu rokov 2020 a 2021 (tis. eur)
Structure of the issued guarantees for large clients and SME clients of EXIMBANKA SR as at the end of 2020 and 2021 (in thousand EUR)

		platobné bankové záruky Payment bank guarantees		neplatobné bankové záruky Non-payment bank guarantees		SPOLU bankové záruky Bank guarantees Total	
v tis. EUR	In EUR thousand	k 31.12.2020 as at 31.12.2020	k 31.12.2021 as at 31.12.2021	k 31.12.2020 as at 31.12.2020	k 31.12.2021 as at 31.12.2021	k 31.12.2020 as at 31.12.2020	k 31.12.2021 as at 31.12.2021
Segment veľkých klientov	Large clients	42 990	49 819	21 871	20 744	64 861	70 563
Segment klientov MSP	SME clients		250	3 295	2 039	3 295	2 289
Celkom	Total	42 990	50 069	25 166	22 783	68 156	72 852

Program podpory MSP

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

SME Support Programme

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

Majetková angažovanosť z poskytnutých bankových úverov a bankových záruk klientom MSP k 31.12. za roky 2017 – 2021 (tis. eur)
Asset exposure from granted bank credits and bank guarantees to SME clients as at 31 December of 2017 – 2021 (EUR thousand)

Majetková angažovanosť z bankových úverov a záruk za segment MSP v tis. EUR	Asset exposure from bank credits and guarantees to SMEs in EUR thousand	2017	2018	2019	2020	2021
Vývozné úvery	Export credits	19 732	21 172	45 856	61 661	66 461
Investičné úvery	Investment credits	9 970	10 099	14 247	35 581	44 239
Zmenkové úvery	Discount credits	8 332	13 985	8 381	3 383	1 977
Úvery na podporu udržania prevádzky - COVID úvery	Loans to support maintenance of operations – COVID loans				29 982	23 602
Bankové záruky	Bank guarantees	3 891	9 797	2 838	3 295	2 289
Spolu za segment klientov MSP	Total for SME segment clients	41 925	55 053	71 322	133 902	138 568

Záujem klientov segmentu MSP sa o produkty EXIMBANKY SR v roku 2021 zvýšil v porovnaní s hodnotami poskytnutých bankových úverov v roku 2020.

V priebehu roku 2021 klienti MSP čerpali vývozné úvery na podporu vývozu (66 461 tis. eur, stav k 31.12.2021) a naďalej investovali do technologického rozvoja formou čerpania investičných úverov (44 239 tis. eur, stav k 31.12.2021), čo potvrdzuje ich schopnosť reakcie na nové požiadavky trhov. Významnú položku v rámci podpory MSP tvoria úvery na podporu a udržanie prevádzky a zamestnanosti – COVID úvery (23 602 tis. eur, stav k 31.12.2021), pričom EXIMBANKA SR mala na tento účel alokované zdroje v objeme 30 mil. eur v roku 2020.

Podiel počtu klientov segmentu MSP v roku 2021 dosiahol 73,37 % z celkového počtu klientov využívajúcich bankové produkty EXIMBANKY SR.

Podiel bankových úverov a bankových záruk poskytnutých klientom segmentu MSP dosiahol 26,26% z celkovej angažovanosti na všetkých klientov z bankovej činnosti EXIMBANKY SR, čo predstavuje mierny nárast oproti roku 2020.

The interest of SME clients in products of EXIMBANKA SR increased in 2021 compared to the volume of bank credits granted in 2020.

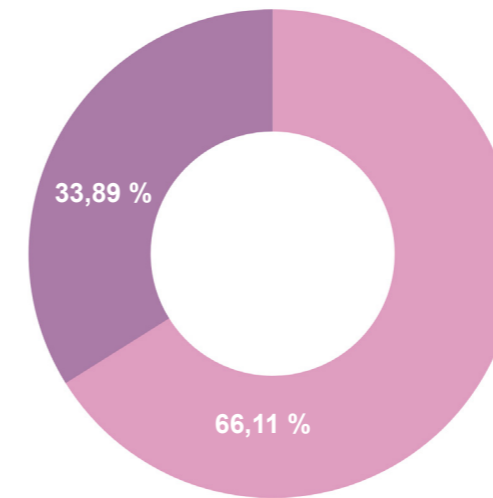
In the course of 2021, SME clients received export credits for export support (EUR 66,461 thousand, as at 31 December 2021) and continued to invest into technological development by using investment credits (EUR 44,239 thousand, as at 31 December 2021), which confirms their ability to respond to new market demands. An important part of the SME support consists of loans to support maintenance of operations and employment – COVID Loans (EUR 23,602 thousand, as at 31 December 2021), while EXIMBANKA SR had allocated resources for this purpose in the amount of EUR 30 million in 2020.

The share of SME clients in 2021 reached 73.37% of the total number of clients using the banking products of EXIMBANKA SR.

The share of bank credits and bank guarantees granted to SME clients reached 26.26% of the total exposure of clients from banking activities of EXIMBANKA SR, which represents a slight increase compared to 2020.

Podiel poskytnutých bankových úverov pre MSP z celkového objemu bankových úverov podnikovým klientom z bankovej činnosti EXIMBANKY SR k 31.12.2021

Share of the credits of SME clients on total volume of credits granted to corporate clients of EXIMBANKA SR as of 31 December 2021

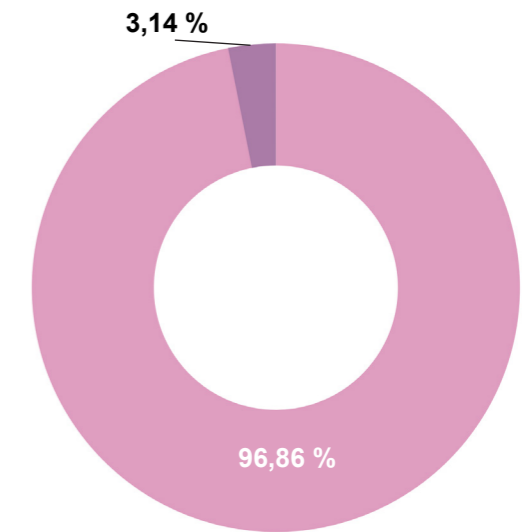


Veľkí klienti
Large clients

MSP klienti
SME clients

Podiel vystavených bankových záruk pre MSP z celkového objemu vystavených záruk podnikovým klientom z bankovej činnosti EXIMBANKY SR k 31.12.2021

The share of bank guarantees for SME clients on total volume of bank guarantees issued to corporate clients from banking activities of EXIMBANKA SR as at 31 December 2021



Antikorona záruka – predstavuje ďalší program finančnej pomoci pre slovenské podniky na zmiernenie dopadov pandémie COVID-19. Záruka za úver poskytnutý komerčnou bankou – "Antikorona záruka" sa poskytuje prostredníctvom komerčných bánk. Vďaka týmto zárukám môžu podniky, ktorým kvôli pandémie chýba likvidita, získať úver z komerčných bánk za zvýhodnených podmienok.

K 31.12.2021 evidovala EXIMBANKA SR vystavené Antikorona záruky za úvery poskytnuté komerčnou bankou v hodnote **42 724 tis. eur.**

Anti-corona Guarantee – represents another financial assistance programme for Slovak businesses to mitigate the effects of the COVID-19 pandemic. A guarantee for loans provided by commercial banks – Anti-corona Guarantee - is provided through commercial banks. Thanks to these guarantees, businesses that lack liquidity due to the pandemic can obtain a loan from commercial banks at concessional terms.

As at 31 December 2021, EXIMBANKA SR issued Anti-corona Guarantees for loans provided by commercial banks in the amount of **EUR 42,724 thousand.**

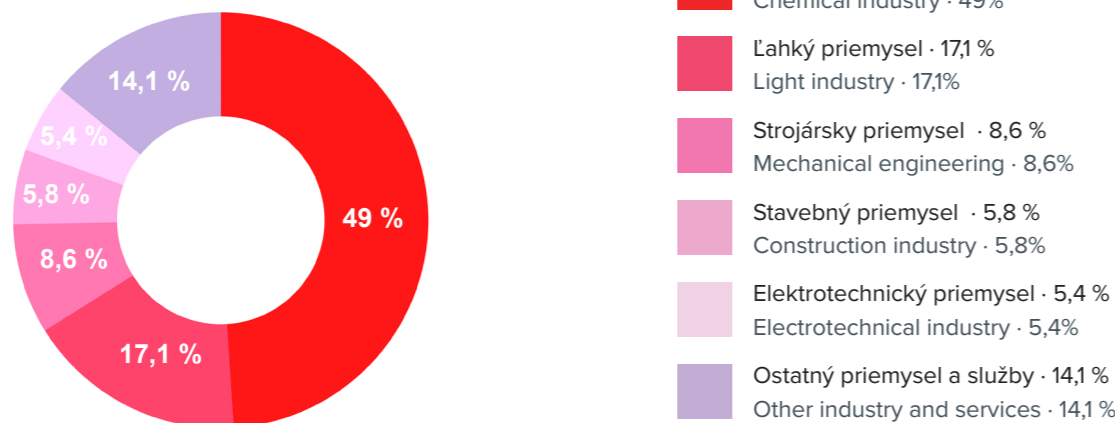
Podpora exportu prostredníctvom bankových činností

Podpora exportu bankovými produktmi v členení podľa odvetví

Podpora exportu prostredníctvom bankových činností dosiahla k ultimu roka 2021 hodnotu **1 782 372 tis. eur**, čo v porovnaní so skutočnosťou k ultimu roka 2020 predstavuje pokles o **765 433 tis. eur**, **index 2021/2020: 0.70**. Na poklese sa významnou mierou podieľal dopad pokračujúcej pandémie COVID na ekonomiku, keď v porovnaní s predcovidovým obdobím kľúčové sektory hospodárstva stále nedosiahli úroveň produkcie z r. 2019. Dopady sa stále prejavujú najmä v sektore výroby dopravných prostriedkov (index 80,7 oproti stavu v r. 2019), výrobe počítačových a elektronických výrobkov (index 94,9), výrobe farmaceutických výrobkov (index 85,5) ako aj výroby textilu a odevov (index 76,1). Podpora exportu za segment veľkých klientov predstavovala k ultimu roka 2021 podiel 64,34 % z celkovej ročnej hodnoty podporeného exportu, za segment MSP klientov bol daný podiel 35,66 %.

Z pohľadu podpory exportu bankovými činnosťami EXIMBANKY SR boli v roku 2021 dominantnými chemický, ľahký a elektrotechnický priemysel.

Odvetvová štruktúra podpory exportu bankovými produktmi v roku 2021 (%)
Sectorial structure of export credit support through banking products in 2021 (%)



Export Support by Banking Activities

Export Support by Banking Products Classified by Sectors

The export support by banking activities reached the amount of **EUR 1,782,372 thousand** as at the end year 2021, which compared to the end of 2020 represents a decrease of **EUR 765,433 thousand**, **index 2021/2020: 0.70**. The decrease was driven mainly by the negative effects of COVID-19 pandemic on economy when compared to the pre-COVID period, with the key sectors of the economy still failed to reach the level of production from 2019. The effects are still felt mainly in the sector of production of means of transport (index 80.7 compared to the situation in 2019), production of computer and electronic products (index 94.9), production of pharmaceutical products (index 85.5), as well as textile and clothing production sector (index 76.1).

As at the end of the year 2021, the export support of large clients represented a share of 64.34% of the total annual volume of supported exports, while the share of SME clients was 35.66%.

From the perspective of export support provided by the banking activities of EXIMBANKA SR, in 2021 the chemical, light and electrotechnical industries were the dominant ones.

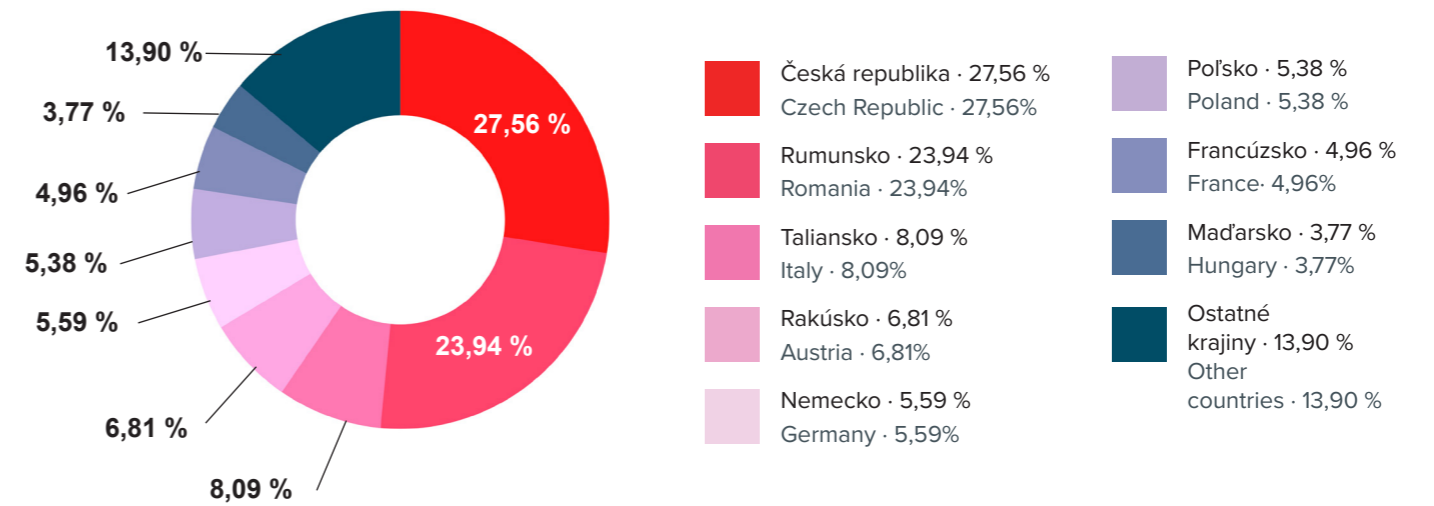
Podpora exportu bankovými produktmi v členení podľa krajín určenia

Najvýznamnejšími exportnými partnermi klientov EXIMBANKY SR boli aj v roku 2021 spoločnosti z krajín V4, Rumunska, Talianska a Rakúska.

Export Support by Banking Products Classified by Countries

The most important export partners of the clients of EXIMBANKA SR in 2021 remained businesses from V4 countries, Romania, Italy, and Austria.

Podpora exportu bankovými produktmi do najvýznamnejších krajín určenia v roku 2021 (v %)
Export credit support through banking products to the most important countries of destination in 2021 (in %)



POISŤOVANIE A ZAISŤOVANIE VÝVOZNÝCH ÚVEROV INSURANCE AND REINSURANCE OF EXPORT CREDITS

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

EXIMBANKA SR svoje produktové portfólio priebežne aktualizuje, jeho široká ponuka tak umožňuje exportérom eliminovať svoje riziká z nezaplatenia obchodných pohľadávok, od krátkodobých pohľadávok z rizikových teritórií cez strednodobé a dlhodobé projekty, znížiť riziko nesplatenia úveru na financovanie výroby určenej na vývoz, poskytuje možnosť poistiť si aj riziko nesplatenia úveru súvisiaceho s vlastnou investíciou v zahraničí, taktiež možnosť poistiť odberateľský úver poskytnutý komerčnou bankou zahraničného dlžníka a ďalšie výhody.

Podporu exportérom, investorom a ich financujúcim bankám zabezpečuje EXIMBANKA SR prostredníctvom svojich 12 základných poisťovacích produktov. EXIMBANKA SR je nápomocná slovenským exportérom už v projektovej fáze ich kontraktov do zahraničia, aby vedeli oceniť riziko projektu, príp. obchodného partnera.

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

V roku 2021 EXIMBANKA SR po prvý raz realizovala poisťovanie krátkodobých obchodných pohľadávok do Malajzie.

Významnou hodnotou v činnosti EXIMBANKY SR je poisťovná angažovanosť ako suma upísaného rizika z uzatvorených poisťovacích zmlúv a zmlúv o prísľube poisťovania. Poisťovná angažovanosť ku koncu roka 2021 klesla v porovnaní s predchádzajúcim rokom na 464 680 tis. eur.

Hlavným dôvodom poklesu upísaného rizika v roku 2021 bola nepriaznivá ekonomická situácia v kontexte negatívnych následkov pandémie COVID-19, prejavujúca sa v útlme investičného apetítu a zahranično-obchodných aktivít exportérov.

An important part of the official export support provided to Slovak exporters through EXIMBANKA SR is the insurance and reinsurance of their export activities.

EXIMBANKA SR continually updates its product portfolio, offering a wide range of products to exporters which allow them to eliminate their risks from non-payment of trade receivables from short-term receivables from risky territories through medium and long-term projects, to reduce the risk of non-payment of loans financing export production; it also provides the opportunity to insure the risk of non-payment of loans related to their own investment abroad, as well as the possibility to insure buyers' credits provided by commercial banks to foreign borrowers and other benefits.

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

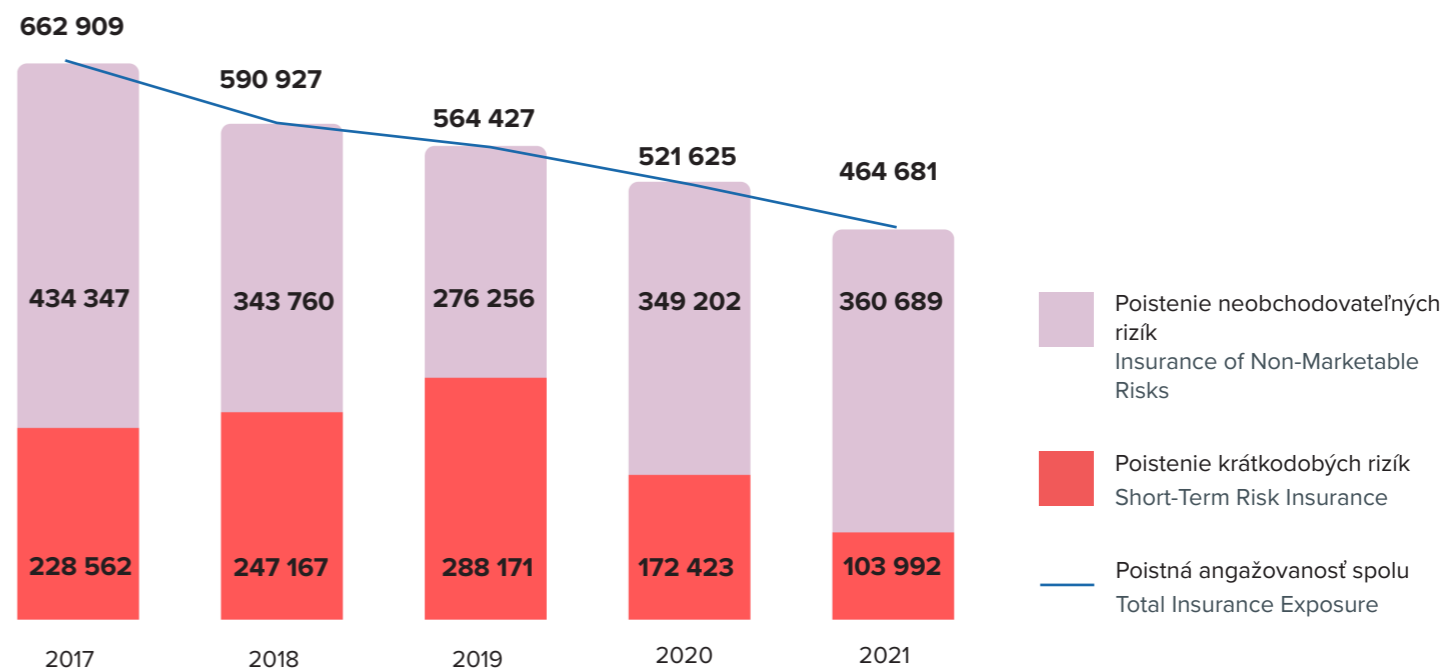
EXIMBANKA SR provides assistance to Slovak exporters as early as the project phases of their contracts abroad, so they are able to evaluate the risk of the project or business partner.

During its existence, EXIMBANKA SR has supported export to more than 102 countries and compensated clients for non-payment by debtors from 30 countries. In 2021 EXIMBANKA SR for the first time provided short term insurance cover of short-term trade receivables to Malaysia.

A significant volume of the activities of EXIMBANKA SR is represented by insurance exposure as the amount of underwritten risk from concluded insurance contracts and insurance promise contracts. At the end of 2021, the total insurance exposure of EXIMBANKA SR decreased to EUR 464,680 thousand compared to the previous year.

The main reason for decrease of the underwritten risk in 2021 was the adverse economic situation as a result of negative effects of the COVID-19 pandemic resulting in decline of investment appetite and foreign trade activities of exporters.

Poisťovná angažovanosť EXIMBANKY SR – vývoj ku koncu rokov 2017 – 2021 (tis. eur)
Insurance exposure of EXIMBANKA SR as at the end of 2017 – 2021 (EUR thousand)



POISTENIE NEOBCHODOVATEĽNÝCH RIZÍK

Jedinečnú formu štátnej podpory exportu predstavuje poisťovanie neobchodovateľných rizík, ktoré pomáha eliminovať komerčné a politické riziká a zároveň predstavuje doplnkovú službu komerčných bánk v oblasti obchodného a projektového financovania. Vďaka podpore EXIMBANKY SR smeruje export slovenských podnikov aj do krajín s vysokou mierou rizika, ktorý by inak nemohli realizovať. EXIMBANKA SR dlhodobou úzkou spolupracuje pri podpore vývozu s viacerými exportno-úverovými agentúrami, významnou formou spolupráce sú najmä zaisťovateľské zmluvy pre oblasti strednodobých a dlhodobých projektov, pomocou ktorých je umožnený spoločný prienik exportérov z rôznych krajín na tretie trhy.

V oblasti poisťovania neobchodovateľných rizík neboli v roku 2021 vyplatené žiadne poisťovné plnenia. Hodnota splátok poisťovaných úverov strednodobého a dlhodobého poisťovania stanovená v zmysle splátkových plánov na rok 2021 bola ku koncu roka riadne uhradená, pričom v priebehu roka 2021 boli riadne splatené

INSURANCE OF NON-MARKETABLE RISKS

The non-marketable risk insurance represents a unique form of State-supported export credits, which helps to eliminate the commercial and political risks and at the same time represents a supplementary service of commercial banks in the area of commercial and project financing. With the support of EXIMBANKA SR, exports of Slovak enterprises are also directed to countries with a high level of risk, which otherwise could not be carried out. EXIMBANKA SR has long been cooperating closely in export promotion with several export credit agencies, while an important form of cooperation is represented particularly by reinsurance contracts for medium and long-term projects enabling joint access of exporters from different countries to third markets.

In the field of non-marketable risk insurance, no insurance claims were settled in 2021. The amount of instalments of insured credits of medium and long-term insurance determined on the basis of repayment schedules for the year 2021 were by the end of the year fully repaid and during the year 2021 two business

dva obchodné prípady. EXIMBANKA SR pravidelne mesačne prehodnocovala výšku strednodobého a dlhodobého rizika na základe zrealizovaných splátok jednotlivých exportných úverov.

V priebehu roku 2021 pretrvávali negatívne dopady pandémie COVID-19, ktoré mali za následok nielen spomalenie rastu v sektoroch dopravy, oceliarskeho a automobilového priemyslu, ale aj všeobecný znížený záujem o realizáciu nových investícií a nákup nových technológií. Tieto skutočnosti, spolu s neistotou ďalšieho vývoja na globálnych trhoch, negatívne ovplyvnili realizáciu projektov pre súkromný, ako aj verejný sektor.

V priebehu roka 2021 EXIMBANKA SR evidovala aj posuny v čase realizácie už poistených projektov. Aj v roku 2021 EXIMBANKA SR pokračovala v poskytovaní poistenia krátkodobých vývozných úverov so splatnosťou do 2 rokov do určených krajín so štátnym krytím (využitie dočasnej výnimky Európskej komisie v zmysle Oznámenia EK 2020/C 101 I/01). Uplatňovaním výnimky EK EXIMBANKA SR dopĺňala ponuku poistenia pohľadávok na trhy členských krajín EÚ a OECD, zvyšovala tak dostupnosť úverových limitov pre slovenských exportérov a umožnila im pokračovať aj v roku 2021 v ich exportných aktivitách.

V roku 2021 bolo uzatvorených 26 nových poistných zmlúv pre krátkodobý vývozný úver s využitím Výnimky EK. V období aplikovania uvedenej Výnimky EK tak EXIMBANKA SR podporila spolu za roky 2020 a 2021 až 71 exportérov, z toho 59 zo segmentu MSP. Hodnota poistnej angažovanosti z poistenia neobchodovateľných rizík sa medziročne zvýšila o 11 486 tis. eur (index 2021/2020: 1,03).

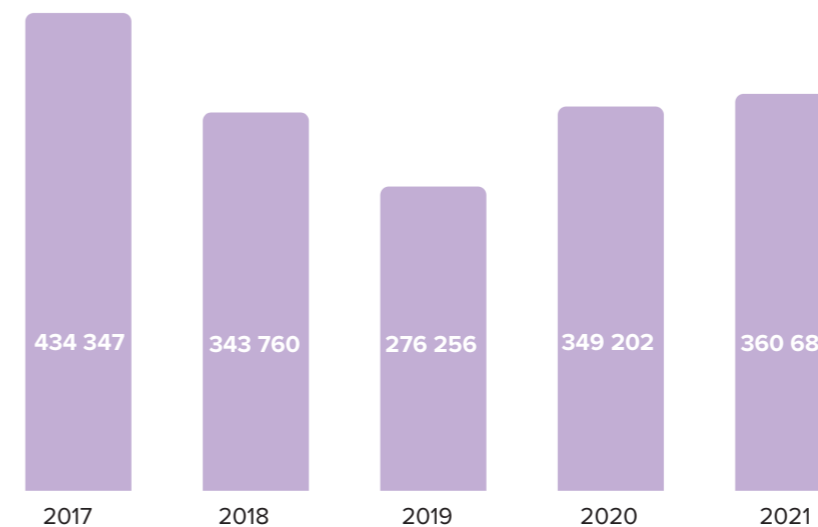
cases were fully repaid. EXIMBANKA SR regularly on monthly basis reassessed the amount of medium and long-term risks on the basis of repayments of individual export credits.

During 2021, the negative effects of the COVID-19 pandemic persisted, resulting not only in a slowdown in growth in the transport, steel, and automotive sectors, but also in a general decreased interest in making new investments and purchasing new technologies. These facts, together with the uncertainty of further developments in global markets, negatively affected the implementation of projects for both the private and public sectors.

In the course of 2021, EXIMBANKA SR also recorded postponements in the implementation of already insured projects. Also in 2021, EXIMBANKA SR continued to provide insurance for short-term export credits with a maturity of up to two years to designated countries with State coverage (implementing the Temporary Framework in accordance with the Communication from the Commission 2020/C 101 I/01). By applying the Temporary Framework, EXIMBANKA SR supplemented the offers of insurance of receivables in the markets of the EU and OECD countries, thus increasing the availability of credit limits to Slovak exporters which enabled them to continue in their export activities also in 2021.

In 2021, 26 new insurance contracts for short-term export credit were concluded using the provisions of the Temporary Framework. During the period of application of the Temporary Framework, EXIMBANKA SR provided support to a total of 71 exporters for the years 2020 and 2021, of which 59 were from the SME segment. The value of the insurance exposure from the insurance of non-marketable risks increased year-on-year by EUR 11,486 thousand (index 2021/2020: 1.03).

Poistná angažovanosť z poistenia neobchodovateľných rizík – vývoj ku koncu rokov 2017–2021 (tis. eur)
Trend of the non-marketable risk insurance exposure as at the end of 2017 – 2021 (EUR thousand)



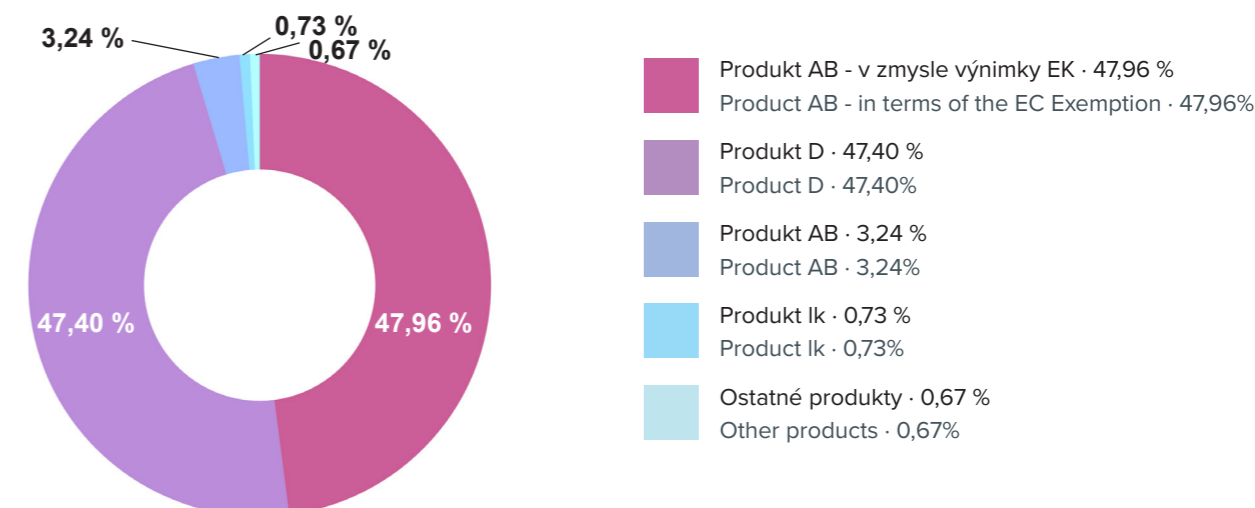
Produkty poistenia neobchodovateľných rizík

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

Non-Marketable Risk Insurance Products

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

Poistná angažovanosť z poistenia neobchodovateľných rizík - podiel jednotlivých produktov k 31. 12. 2021 (%)
Insurance exposure from non-marketable risks insurance - share of individual products as at 31 December 2021 (%)



Kde:

Produkt A a B: poistenie krátkodobých vývozných dodávateľských úverov proti komerčným rizikám (produkt A), politickým rizikám (produkt B) alebo ich kombinácia je dôležitým prvkom portfólia poistenia neobchodovateľných rizík, predovšetkým z pohľadu jeho širokého využitia tak pre malé a stredné podniky, ako aj pre významných slovenských exportérov. Poistenie kryje riziko slovenského exportéra v prípade, že zahraničný kupujúci nebude môcť z rôznych dôvodov za tovar zaplatiť. V priebehu roka 2021 bol prostredníctvom tohto produktu podporený export do rôznych štátov sveta – napríklad do Azerbajdžanu, na Ukrajinu, či do krajín EÚ a OECD v zmysle platnej dočasnej výnimky Európskej komisie.

Produkt D: poistenie vývozných odberateľských úverov proti komerčným a politickým rizikám predstavuje veľmi rozšírenú formu podpory exportu a prináša viacero výhod predovšetkým pre exportéra. Ten môže okrem svojho produktu ponúknuť zahraničnému kupujúcemu aj výhodné dlhodobé financovanie prípadného nákupu. Exportér sa navyše dostane k platbe za svoj tovar prakticky ihneď po dodaní tovaru zahraničnému kupujúcemu. Tento typ poistenia je využívaný v prípade veľkých, finančne náročných projektov (napr. budovanie infraštruktúry), pri vývoze veľkých technologických celkov (napr. súčasti elektrární, ťažké stroje), či technológií predovšetkým do krajín s vyššou mierou rizika. Poisteným je banka, ktorá úver poskytl.

Prostredníctvom poistenia preberá EXIMBANKA SR riziko financujúcej banky, že zahraničný kupujúci prestane plniť svoje záväzky počas celej dĺžky trvania obchodného prípadu. Takto poistený úver musí spĺňať medzinárodné pravidlá pre štátom podporované exportné úvery, t.j. min. 15 % predplatba, spoluúčasť financujúcej banky, rovnomerné splátky úveru, maximálne doby splatnosti úveru, podiel lokálnych nákladov a ochrana životného prostredia, či rešpektovanie ľudských práv všetkých zúčastnených strán.

of which:

Products A and B: Insurance of short-term export supplier credits against commercial risks (product A) or political risks (product B) or their combination is an important element of the non-marketable risk insurance portfolio, especially in terms of its wide use for both small and medium-sized enterprises as well as major Slovak exporters. The insurance covers the Slovak exporter's risk in cases where a foreign buyer is unable to pay for the goods for various reasons. In the course of 2021, this product supported exports to various countries of the world – for example to Azerbaijan, Ukraine and to EU and OECD countries in compliance with the Temporary Framework of the European Commission.

Product D: Insurance of buyer's export credits against commercial and political risks represents a very widespread form of export credit support and brings several advantages, especially for exporters. In addition to their products, the exporter may also offer the advantageous long-term financing of a potential purchase to a foreign buyer. Moreover, the exporter can receive payments for their goods quite soon, practically immediately upon the delivery of the goods to the foreign buyer. This type of insurance is used in case of large, financially demanding projects (e.g., construction of infrastructure), exports of large technological units (e.g. components of power plants, heavy machinery) or technologies mainly to countries with a higher risk rate. The insured is the bank that has provided the credit.

Through insurance, EXIMBANKA SR undertakes the financing bank's risk should a foreign buyer fail to perform its obligations throughout the entire duration of the business case. The credit thus insured must comply with the international rules applicable to State-supported export credits, i.e., at least 15% down payment, a financing bank's retention, equal credit instalments, maximum repayment terms of the credit, a certain share of local costs, as well as environmental protection and respecting of human rights by all parties involved.

Produkt Ik: poistenie úveru súvisiaceho s investíciou slovenských právnických osôb v zahraničí je produkt orientovaný nielen na potenciálnych slovenských vývozcov kapitálu, ale najmä na výrobné spoločnosti, ktoré vytvorením svojej zahraničnej spoločnosti získajú výhodnejšie postavenie na lokálnom trhu, napríklad znížením logistických nákladov, alebo elimináciou obchodných bariér. Poisteným je banka, ktorá sa sčasti podieľa na financovaní zahraničnej investície slovenskej spoločnosti. Keďže sa tento produkt používa pri podpore veľmi odlišných obchodných prípadov, aj požiadavky na investora a financujúcu banku sa môžu výrazne líšiť. Ide najmä o výšku vlastných zdrojov investora, spoluúčasť financujúcej banky, dĺžku splatnosti úveru a formy zabezpečenia projektu.

Sektorové zastúpenie exportu podporeného EXIMBANKOU SR v segmente poistenia neobchodovateľných rizík predstavovalo v roku 2021 najmä podporené projekty v oblasti hutníckeho, či spracovateľského priemyslu, ďalej dodávky technologických a strojárnských celkov.

Ďalšie produkty poistenia neobchodovateľného rizika, ktoré EXIMBANKA SR ponúka svojim klientom a záujemcom o poistenie:

- Produkt C: poistenie vývozných dodávateľských úverov,
- Produkt E: poistenie výrobného rizika,
- Produkt F: poistenie úveru na financovanie výroby určenej na vývoz,
- Produkt I: poistenie investícií slovenských právnických osôb v zahraničí,
- Produkt L: poistenie akreditívu,
- Produkt Z: poistenie záruk.

EXIMBANKA SR má vo svojom produktovom portfóliu zaradený produkt obchodne viazanej pomoci, tzv. „zvýhodnený vývozný úver“, v rámci ktorého môže

Product Ik: Insurance of credits for the financing of investment of the Slovak legal entities abroad, is oriented not only to potential Slovak exporters of capital, but especially to production companies which by incorporation of their foreign subsidiaries will obtain a more favourable position on the local market, for example by reducing logistics costs or eliminating trade barriers. The insured is a bank that partially participates in the financing of a foreign investment of a Slovak company. As this product is used to support very different business cases, the requirements for investors and financing banks may also differ significantly. These include, in particular, the amount of the investor's equity, the financing bank's retention, the term of the credit maturity and the form of collateral provided for the project.

In 2021, the sectoral representation of exports supported by EXIMBANK SR in the non-marketable risk insurance segment consisted mainly of supported projects in the metallurgical or processing industry, as well as the supply of technological and machinery units.

Other products of non-marketable risk insurance offered by EXIMBANKA SR to its clients and those interested in insurance:

- Product C: Insurance of export supplier's credits,
- Product E: Insurance of manufacturing risk,
- Product F: Insurance of pre-export financing,
- Product I: Insurance of investments of Slovak legal entities abroad,
- Product L: Insurance of a letter of credit (L/C),
- Product Z: Insurance of guarantees.

EXIMBANKA SR has included into its product portfolio the product trade-related tied aid, the so-called „concessional export credit“ on the basis of which it can

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

V súvislosti s dopadmi pandémie COVID-19 evidovala EXIMBANKA SR v rokoch 2020-2021 znížený záujem o podporu rozvojových projektov, spôsobený odkladom realizácie projektov.

Ostatné výsledky z poistenia neobchodovateľných rizík

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

V rámci dočasnej výnimky Európskej komisie dominovali v teritoriálnej štruktúre poistnej angažovanosti v roku 2021 krajiny Európskej únie, a to najmä Poľsko, Česká republika, Nemecko, Maďarsko a Taliansko.

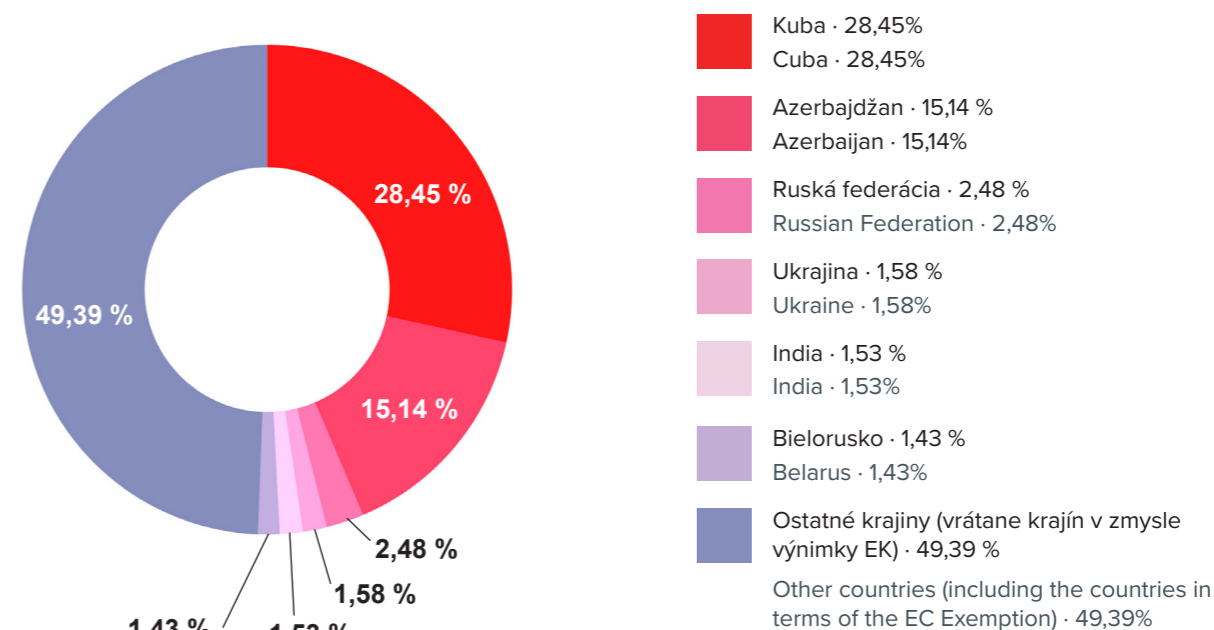
insure or directly finance concessional loans provided by commercial banks for development projects in eligible countries. The trade-related tied aid scheme is intended for public customers of Slovak products and services in selected developing countries in the form of a buyer's credit. Thanks to the cooperation with the Ministry of Finance of the Slovak Republic, EXIMBANKA SR can offer to the borrower 35 - 50% concessional financing. This concessionality takes the form of providing a grant for repayment of the part of the interest, deferral of the loan principal repayment or extension of the loan maturity, or a combination of these instruments. This product is intended for projects in eligible countries with a provable development aspect, while the loan must have a maturity of at least two years. In connection with the effects of the COVID-19 pandemic, EXIMBANKA SR saw less interest in supporting development projects in 2020-2021, caused by the postponement of project implementations.

Other Results of Non-Marketable Risk Insurance

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

Under the European Commission's Temporary Framework, EU Member States dominated in territorial structure of insurance exposure in 2021, especially Poland, Czech Republic, Germany, Hungary, and Italy.

Poistná angažovanosť z poistenia neobchodovateľných rizík – podiel jednotlivých teritórií k 31. 12. 2021 (%)
The territorial structure of the Non-Marketable Risk Insurance Exposure as at 31 December 2021 (%)



Z hodnoty novoupísaného rizika z poistenia neobchodovateľných rizík (vrátane poistenia v zmysle Výnimky EK) dosiahlo v roku 2021 najvyšší podiel poistenie trhových výrobkov (87,44%). Ďalšie významné podiely zaznamenalo v danom období poistenie vývozu strojov a prepravných zariadení (4,57%) a chemických výrobkov (3,13%).

POISTENIE KRÁTKODOBÝCH RIZÍK

V oblasti poistenia krátkodobých rizík evidovala EXIMBANKA SR k 31. 12. 2021 poistnú angažovanosť v objeme **103 992 tis. eur**.

Of the amount of newly underwritten risk from non-marketable risk insurance (including insurance under the EC Temporary Framework), the market products insurance achieved the highest share in 2021 (87.44%). Other significant share in the given period was also showed by insurance of export of machinery and transport equipment (4.57%) and chemical products (3.13%).

SHORT-TERM RISK INSURANCE

In the area of short-term risk insurance, EXIMBANKA SR reached as at 31 December 2021 insurance exposure in the amount of **EUR 103,992 thousand**.

V roku 2021 úspešne pokračovala spolupráca s viacerými komerčnými bankami pri zaistení rizík pre klientov, ktoré im komerčné poisťovne nepokryli.

Exportérom tak bola ponúknutá zaujímavá alternatíva kombinácie komerčného financovania, resp. poistenia a spolupráce s EXIMBANKOU SR, vďaka čomu mohli exportéri využívať výhody lepšieho zabezpečenia, prístupu k novým platobným podmienkam či zlepšenému financovaniu vďaka zabezpečeniu zo strany EXIMBANKY SR.

V roku 2021 sa v danom segmente poistenia výrazne znížil počet a objem oznámených poistných udalostí (v porovnaní s rokom 2020 o cca 710 tis. eur a v porovnaní s rokom 2019 dokonca o 872 tis. eur).

EXIMBANKA SR zaznamenala v roku 2021 medziročný nárast v objeme vymožených pohľadávok po poistnom plnení (index 2021/2020: 1,34), pričom z celkovej ročnej hodnoty vymožených pohľadávok v roku 2021 až 92% súviselo s vyplatenými poistnými plneniami z roku 2020.

Produkty poistenia krátkodobých rizík

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

In 2021, cooperation with several commercial banks continued successfully in covering risks for clients that were not covered by commercial insurance companies.

Exporters were thus offered an interesting alternative of a combination of commercial financing, or insurance and cooperation with EXIMBANKA SR, thanks to which exporters could enjoy the benefits of improved cover, access to new payment terms or improved financing due to the security provided by EXIMBANKA SR.

In 2021, in the given insurance segment the number and volume of reported insurance claims decreased significantly (compared to 2020 by approx. EUR 710 thousand and compared to 2019 by even EUR 872 thousand).

In 2021, EXIMBANKA SR recorded a year-on-year increase in the volume of recovered debts after insurance claims (index 2021/2020: 1.34), while up to 92% of the total annual value of recovered debts in 2021 was related to paid-out insurance claims from 2020.

Short-Term Risk Insurance Products

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

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

Ku koncu roka 2021 sa mierne zvýšil podiel počtu platných úverových limitov pre klientelu MSP z celkového počtu platných úverových limitov krátkodobého poistenia (68,67%) v porovnaní s hodnotou ukazovateľa ku koncu roka 2020 (66,11%).

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

Komoditné členenie poistenia krátkodobých rizík

V roku 2021 viac ako 77 % poistnej angažovanosti z poistenia krátkodobých rizík predstavovali trhové výrobky: výrobky z kovov, papier a výrobky z papiera, výrobky z dreva, chemické výrobky a pod. (v roku 2020 podiel 73 %).

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

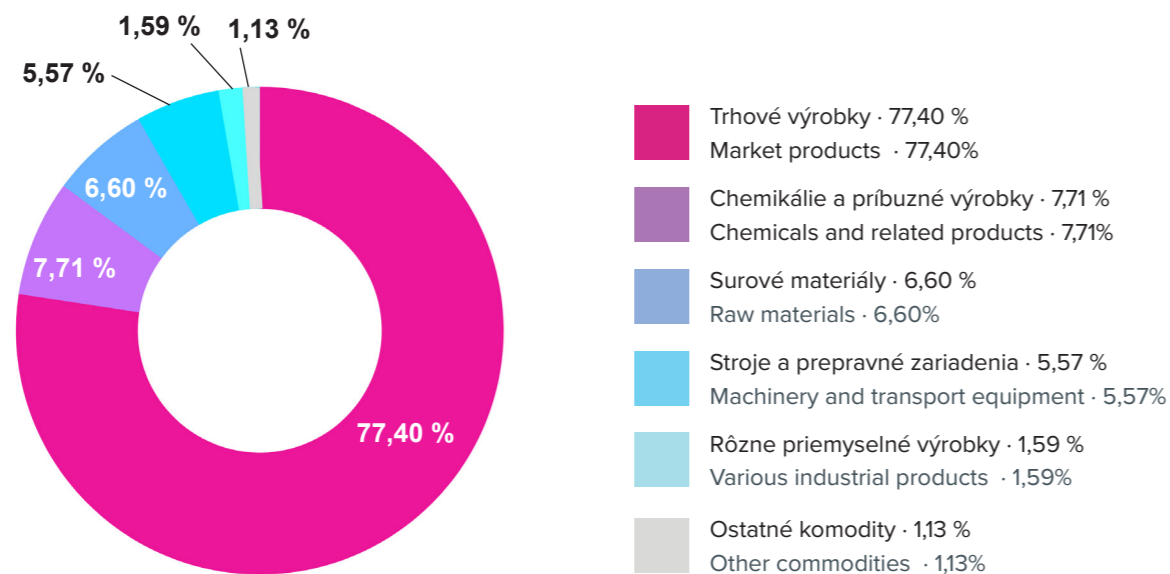
As at the end of 2021, the share of the number of valid credit limits for SME clientele of the total number of valid short-term insurance credit limits slightly increased (68.67%) compared to the value of the indicator as at the end of 2020 (66.11%).

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

Commodity Structure of Short-Term Risk Insurance

In 2021, more than 77% of insurance exposure from short-term risk insurance were market products: metal products, paper and paper products, timber products, chemical products, etc. (in 2020 the share was 73%).

Poistná angažovanosť z poistenia krátkodobých rizík – komoditná štruktúra SITC k 31.12. 2021 (%)
The share of individual commodities by SITC in the short-term risk insurance exposure as at 31 December 2021 (%)



Teritoriálne členenie poistenia krátkodobých rizík

V roku 2021 podporila EXIMBANKA SR prostredníctvom poisťovania krátkodobých rizík export do 46 krajín sveta (v roku 2020: 50 krajín, v roku 2019: 46 krajín). EXIMBANKA SR prostredníctvom poistenia podporovala export svojich klientov tradične aj do krajín Ruskej federácie, Bieloruska či Ázie (India, Čína).

Aj v roku 2021 evidovala EXIMBANKA SR v danom segmente poistenia zvýšený záujem o teritórium Čína (podpora exportu v roku 2021 bola o 11% vyššia ako skutočnosť 2020), kde sa podarilo realizovať viaceré zaujímavé projekty.

Rovnako tak narástol záujem o krajiny Srbsko a Ukrajina (viac ako 25%-né zvýšenie objemu pohľadávok na poistenie v oboch krajinách v roku 2021 v porovnaní so skutočnosťou roku 2020).

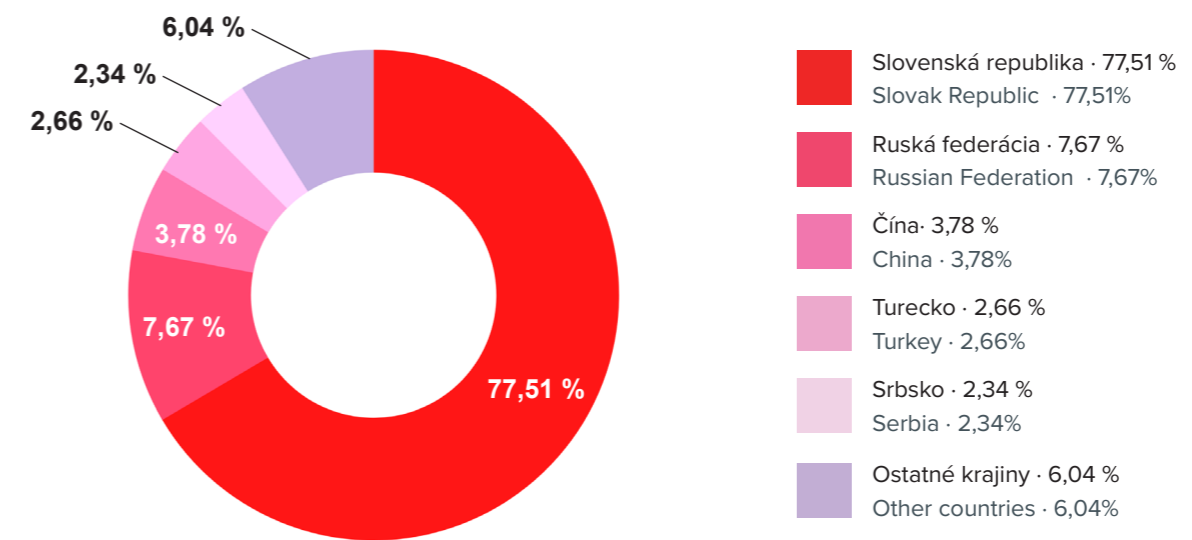
Territorial Structure of Short-Term Insurance

In 2021, EXIMBANKA SR supported exports to 46 countries of the world through short-term risk insurance (in 2020: 50 countries, in 2019: 46 countries). EXIMBANKA SR has through insurance traditionally supported the export of its clients to the countries of the Russian Federation, Belarus, or Asia (India, China).

In 2021 also EXIMBANKA SR noted in the given insurance segment an increased interest in the territory of China (export support in 2021 was 11% higher than in 2020), where several interesting projects were implemented.

Likewise, interest in Serbia and Ukraine has grown (more than a 25% increase in the volume of receivables resulting from insurance in both countries in 2021 compared to the status in 2020).

Poistná angažovanosť z poistenia krátkodobých rizík – podiel jednotlivých teritórií k 31. 12. 2021 (%)
The share of individual territories in the short-term risk insurance exposure as at 31 December 2021 (%)



Poistenie malých a stredných podnikov

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

EXIMBANKA SR aj z dôvodu možnosti väčšej podpory exportérov z radov MSP pravidelne ponúka

Insurance of SMEs

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

In order to increase the support for exporters from the SMEs segment, since 2013 EXIMBANKA SR also

a poskytuje špeciálny poistný on-line produkt eMSP.

regularly offers and provides a special eSME insurance product.

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

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

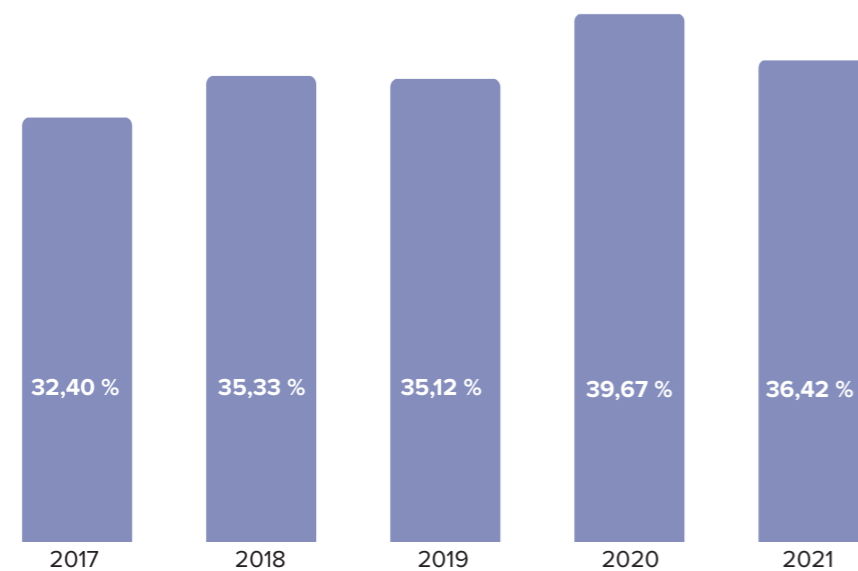
Poistný produkt eMSP zaznamenal u menších exportérov úspech a etabloval sa na trhu úverového poistenia. EXIMBANKA SR eviduje zvyšujúci sa príjem poistného práve z tohto produktu.

The eSME insurance product has been a success in the segment of smaller exporters and established itself in the credit insurance market. With regard to this product, EXIMBANKA SR identifies rising premium income.

Svoju popularitu si získal najmä svojou jednoduchosťou a možnosťou krytia rizika, ktoré tvorí vhodné zabezpečenie pre finančné inštitúcie a umožňuje exportérom jednoduchší prístup k zabezpečeniu si svojich pohľadávok.

It has gained its popularity mainly due to its simplicity and the possibility of risk coverage, which creates appropriate security for financial institutions and allows exporters easier access to secure their receivables.

Podiel MSP klientov na celkovej hodnote poistnej angažovanosti z poistenia krátkodobých rizík
Share of SME clients on total value of short-term risk insurance exposure



V roku 2021 sa mierne znížili podiely MSP klienty na počte klientov, fakturácii poistného a na hodnote podporeného exportu z poistenia krátkodobých rizík v porovnaní s predchádzajúcim rokom 2020. Poistná angažovanosť MSP klientov dosiahla ku koncu roka 2021 podiel z celkovej poistnej angažovanosti poistenia krátkodobých rizík 36,42%, pričom za 9 rokov poskytovania on-line produktu eMSP sa daný ukazovateľ zvýšil o viac ako 12%.

In 2021, the share of SME clientele slightly increased in terms of premium invoicing and value of export supported from short-term risk insurance as compared to the previous year 2020. The insurance exposure of SME clients on the total short-term risk insurance exposure reached a share of 36.42% at the end of 2021, while in the 9 years of providing the eSME on-line product this indicator increased by more than 12%.

Ostatné výsledky MSP klientov z poistenia krátkodobých rizík (%)
Other results of SME clients from short-term risk insurance (%)

Podiel MSP na celkovom	Share of SMEs on total	2017	2018	2019	2020	2021
- Počte klientov	- Number of clients	87,16 %	88,46 %	87,88 %	85,37 %	84,48 %
- Predpise poistného	- Underwritten insurance premium	33,02 %	40,02 %	37,46 %	44,62 %	39,58 %
- Podpore exportu	- Export support	25,17 %	28,12 %	25,50 %	27,63 %	20,43 %

Podpora exportu

EXIMBANKA SR podporila v roku 2021 prostredníctvom poskytovania poistných produktov export v objeme 898 142 tis. EUR (index 2021/2020: 1,29).

Podpora exportu za segment veľkých klientov dosiahla v danom roku podiel 78,50% z celkovej ročnej hodnoty podporeného exportu z poisťovacej činnosti, za klientov zo segmentu MSP predstavoval daný podiel hodnotu 21,50%.

Export Support

By provision of insurance products in 2021, EXIMBANKA SR supported export in the total amount of EUR 898,142 thousand (index 2021/2020: 1.29).

Export support of large clients' segment reached a share of 78.50% on total annual volume of export supported by insurance, while SME segment reached a share of 21.50%.

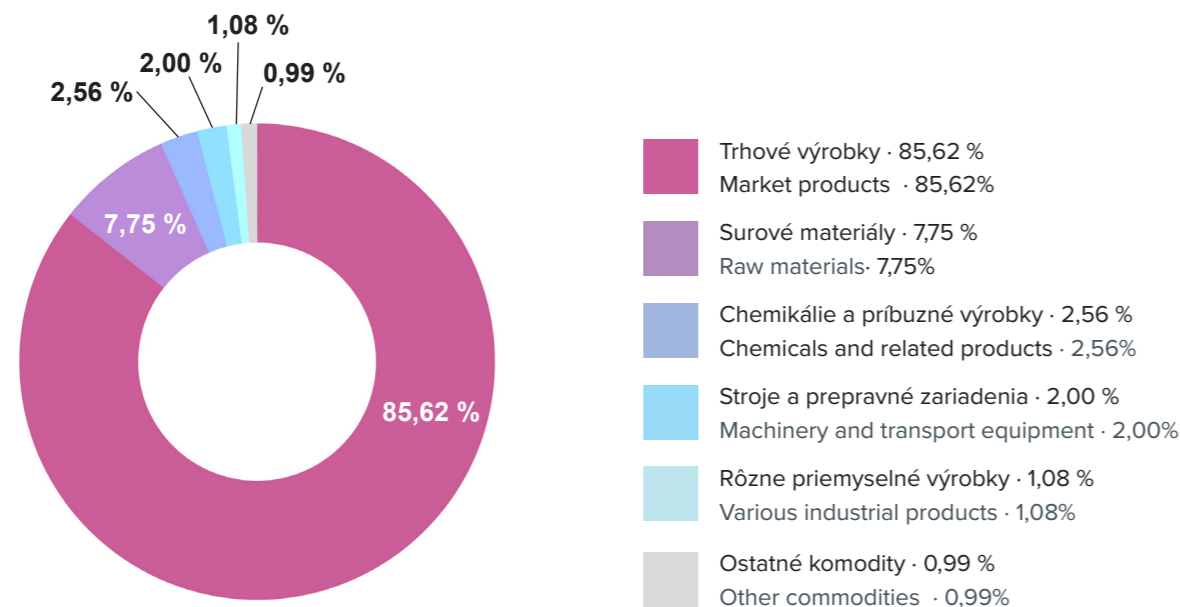
Najvyšší podiel podporeného exportu v roku 2021 dosiahol vývoz trhových výrobkov, (85,62%) z nich najmä kovy a výrobky z kovov, textilné výrobky, výrobky z dreva a výrobky z papiera (hodnota podielu danej komodity v 2020: 70,87%).

The highest share of supported exports in 2021 achieved the export of market products (85.62%), of which mainly metals and metal products, textile products, timber products and paper products (value of the share of the given commodity in 2020: 70.87%).

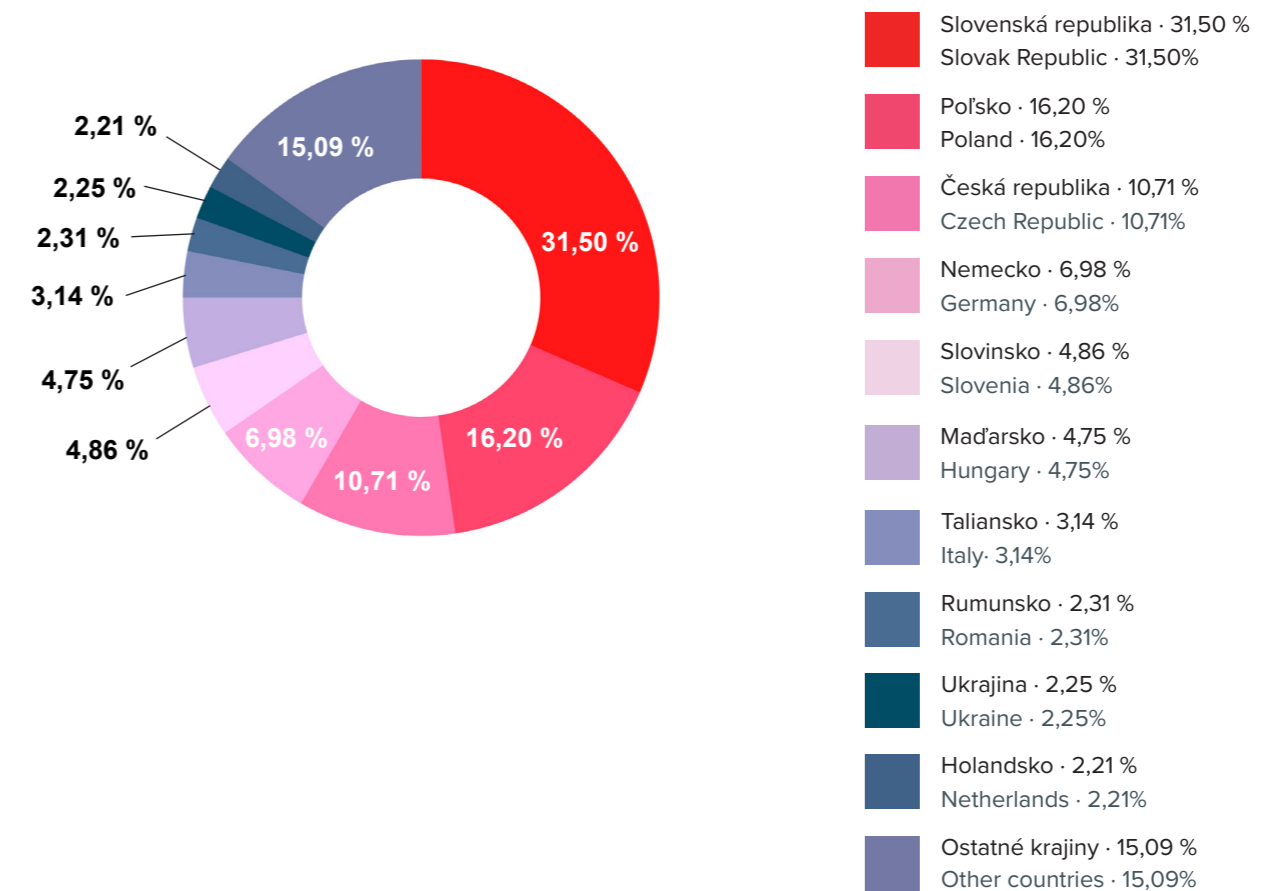
V roku 2021 poistila EXIMBANKA SR export tovarov a služieb do 47 krajín sveta, približne 90% ročnej hodnoty smerovalo do krajín EÚ.

In 2021, EXIMBANKA SR insured exports of goods and services to 47 countries of the world, about 90% of the annual value went to EU countries.

Podpora exportu z poisťovacej činnosti v roku 2021 – komoditné členenie SITC (%)
Commodity structure by SITC of export support by insurance activities in 2021 (%)



Podpora exportu z poisťovacej činnosti v roku 2021 – teritoriálne členenie (%)
Territorial structure of export support by insurance activities in 2021 (%)





3

Podporné aktivity

Support activities

MEDZINÁRODNÉ VZŤAHY A ČLENSTVÁ V ORGANIZÁCIÁCH, INŠTITÚCIÁCH, KOMORÁCH A ZDRUŽENIACH

INTERNATIONAL RELATIONS AND MEMBERSHIP IN ORGANISATIONS, INSTITUTIONS, CHAMBERS AND ASSOCIATIONS

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

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

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

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

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

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

Zastupovanie Slovenskej republiky na medzinárodnej pôde

Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD)



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

Na plenárnych zasadnutiach sa schvaľujú všetky zmeny existujúcich a návrhy budúcich pravidiel poskytovania štátom podporovaných exportných úverov. V závere roku 2021 bola zástupkyňa EXIMBANKY SR Ing. Silvia Gavorníková, riaditeľka odboru medzinárodných vzťahov, zvolená členskými štátmi do funkcie predsedníčky Pracovnej skupiny ECG a túto funkciu tak bude na základe dôvery zástupcov členských štátov OECD vykonávať aj v priebehu roku 2022, už po ôsmykrát.

Zasadnutia oboch pracovných skupín prebiehali aj v roku 2021 vo virtuálnom formáte, v obvyklej frekvencii stretnutí trikrát ročne. Vzhľadom na neformálny charakter virtuálnych zasadnutí pracovných skupín boli rozhodnutia prijímané formou písomných schvaľovacích procedúr. Ústrednou témou diskusií, ktoré v súčasnosti prebiehajú na pôde pracovnej skupiny účastníkov Konsenzu je modernizácia existujúcich pravidiel

Representing the Slovak Republic Internationally

Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD)

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

The plenary sessions approve all changes to existing and proposals for future rules on the provision of State-supported export credits. At the end of 2021, Mrs. Silvia Gavorníková, a representative of EXIMBANKA SR, the Director of the Department of International Relations, was elected by the Member States to the position of Chair of the ECG Working Party and thus based on the trust of the representatives of the OECD Member States she will continue to hold this position for the eighth time in 2022.

In 2021, the meetings of the two working parties continued in a virtual format at the usual frequency of meetings three times a year. Given the informal nature of the virtual meetings of the working parties, decisions were adopted through written approval procedures. The central theme of the discussions currently taking place in the Arrangement's Participants' working

pre štátnu podporu exportu. V októbri 2021 vstúpilo do platnosti obmedzenie štátnej podpory exportu pre projekty neekologizovaných uhoľných elektrární, vrátane dodávok súvisiacich tovarov a služieb. Na úrovni pracovnej skupiny pre exportné úvery a záruky pokračovala v priebehu roka 2021 technická diskusia k revízii Odporúčaní Rady OECD o spoločných prístupoch k štátom podporovaným vývozným úverom a environmentálnemu a sociálnemu due diligence, tzv. Common Approaches.

Pracovná skupina Rady Európskej únie



EXIMBANKA SR reprezentuje Slovenskú republiku aj na zasadnutiach Pracovnej skupiny Rady EÚ pre exportné úvery v Bruseli (CWG ECG). Zasadnutia tejto pracovnej skupiny prebiehali počas celého roka 2021 výlučne virtuálne a mali tak neformálny charakter. Okrem prípravy a koordinácie rokovacích pozícií EÚ na zasadnutia pracovnej skupiny účastníkov Konsenzu OECD sa členské štáty EÚ zaoberali aj výlučne európskymi témami. Vzhľadom na pretrvávajúcu pandémiu, ktorá negatívne ovplyvnila aj aktivity európskych výrobcov boli v roku 2021 predĺžené viaceré opatrenia pod tzv. Dočasným rámcom, vrátane dočasného uvoľnenia pravidiel pre poistenie krátkodobých obchodovateľných rizík. Členské štáty počas roka opakovane deklarovali Európskej komisii potrebu uvoľnenia pravidiel tak, aby mohli štátne exportno-úverové agentúry dočasne poskytovať krytie rizík pre krátkodobé transakcie do vysokopříjmových krajín EÚ a OECD.

V prvej polovici roka 2021 bola prezentovaná revízia Obchodnej politiky EÚ, ktorá o.i. odkazuje na rolu európskych ECAs pri zvyšovaní konkurencieschopnosti európskej produkcie a zároveň zohľadňuje odporúčania platformy ExFiLab pre posilnenie spolupráce európskych ECAs a ich významu pre hospodárstvo vo všeobecnosti. Pozornosť pracovnej skupiny počas roka 2021 bola venovaná aj príprave Stratégie EÚ pre

parties is the modernisation of the existing rules for officially supported export credits. In October 2021, a restriction on provision of support for non-ecological coal-fired power plants, including the supply of related goods and services, entered into force. At the level of the Working Party on Export Credits and Credit Guarantees, the technical discussion on the revision of the OECD Council Recommendations on Common Approaches for Officially Supported Export Credits and Environmental and Social Due Diligence continued throughout 2021.

Working Group of the Council of the European Union

EXIMBANKA SR also represents the Slovak Republic at the meetings of the EU Council Working Group on Export Credits (CWG ECG) in Brussels. The meetings of this working group took place throughout 2021 exclusively virtually and thus had an informal nature. In addition to the preparation and coordination of the EU negotiating positions for the meetings of the working party of the OECD Arrangement's participants, the EU Member States also dealt with exclusively European topics. Due to the ongoing pandemic, which also negatively affected the activities of European manufacturers, several measures were extended in 2021 under the so-called Temporary Framework, including a temporary relaxation of rules for insurance of short-term marketable risks. During the year, Member States repeatedly declared to the European Commission the need to relax the rules so that official export credit agencies could temporarily provide risk coverage for short-term transactions to high-income EU and OECD countries.

During the first half of 2021, a revision of the EU Trade Policy was presented, which, inter alia, refers to the role of European ECAs in increasing the competitiveness of the European production and at the same time considers the recommendations of the ExFiLab platform for strengthening the cooperation of the European ECAs

exportné úvery, ktorej cieľom je prehodnotiť existujúce systémy štátnej podpory exportu v členských krajinách EÚ, identifikovať ich nedostatky, lepšie pochopiť potreby exportérov a ostatných aktérov exportného financovania a navrhnúť riešenia pre lepšiu a efektívnejšiu podporu európskych exportérov.

Členstvá v medzinárodných organizáciách

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



Bernská únia poisťovateľov úverov a investícií združuje 84 členov z toho 2 pozorovateľov z celého sveta. V priebehu minulého roka pribudol do tohto zoskupenia nový člen – Saudi Exim Bank. V roku 2021 členovia spolu poistili export a investície v hodnote 2,5 biliónov USD, čo predstavuje 13 % celosvetového obchodu. Jej členmi nie sú štáty, ale jednotlivé organizácie, či už súkromné alebo štátne. Jej cieľom je zavedenie a udržiavanie pravidiel a princípov v oblasti posudzovania obchodných prípadov a analýz poisťovacích kontraktov a projektov, ako aj investovania v zahraničí, a podporovanie ďalšieho rozvoja segmentu služieb na udržateľnom základe v súlade so štatútom v jednotlivých oblastiach jej pôsobenia. Taktiež umožní všetkým členom zdieľanie informácií o obchodných prípadoch, či teritoriálnych rizikách, ale aj vytvorenie podmienok pre zdieľanie a mitigáciu rizika.

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

Vzhľadom na pretrvávajúcu globálnu pandémiu COVID-19 sa v roku 2021 väčšina plánovaných plenárnych zasadnutí BÚ uskutočnila vo virtuálnom formáte. Vo virtuálnom formáte sa konalo v apríli 2021

and their relevance to the economy in general. During 2021, the EU Council Working Group also focused on the preparation of the EU strategy for export credits, the objective of which is to review the existing systems of official support of export in EU Member States, identify their shortcomings, better understand the needs of exporters and other stakeholders, and propose solutions for a better and more efficient official support of EU exports.

Membership in the International Organisations

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

The Berne Union of Credit and Investment Insurers integrates 84 members, including 2 observers from around the world. Over the last year, a new member was added to this grouping - Saudi Exim Bank. In 2021, members together insured \$2.5 trillion worth of exports and investments, representing 13% of global trade. Its members are not countries, but individual organizations, whether private or state. Its goal is the introduction and maintenance of rules and principles in the area of business cases assessment and analysis of insured contracts and projects, as well as investments abroad, and to support the further development of the service segment on a sustainable basis in accordance with the statute in individual areas of its operation. It also allows all members to share information about business cases or territorial risks, but also to create conditions for risk sharing and mitigation.

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

Due to the ongoing global pandemic of COVID-19, in 2021 most of the planned plenary sessions of the BU took place virtually. The Spring Meeting of the BU committees (Spring Meeting) and the MLT Committee

jarné zasadnutie výborov BÚ (Spring Meeting) a zasadnutie výboru MLT (MLT Committee Meeting) v máji 2021. Obe plenárne zasadnutia prebehli za účasti zástupcov EXIMBANKY SR. Výnimkou bolo výročné zasadnutie (Annual General Meeting), ktoré prebehlo v polovici októbra vo fyzickom formáte v Budapešti, rovnako za účasti zástupcov EXIMBANKY SR. Na tomto zasadnutí bola zvolená do pozície podpredsedníčky výboru Pražského klubu (Prague Club Committee) pani Silvia Gavorníková, riaditeľka odboru medzinárodných vzťahov EXIMBANKY SR na obdobie 2 rokov 2022-2023.

Členstvá v tuzemských organizáciách

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

Inštitucionálne vzťahy

EXIMBANKA SR je členom Koordinačného výboru pre OECD a Koordinačného výboru pre oficiálnu rozvojovú spoluprácu, ktoré zastrešuje MZVEZ SR. Rovnako participuje na činnosti pracovnej skupiny pre Stratégiu vonkajších ekonomických vzťahov organizovanej pod vedením MH SR a MZVEZ SR. Aktívna účasť zástupcov EXIMBANKY SR na činnosti týchto pracovných skupín jej umožňuje podieľať sa na tvorbe strategických dokumentov či návrhov zákonov formou vlastných iniciatív alebo pripomienok. Týmito aktivitami sa EXIMBANKA SR snaží zabezpečiť podmienky štátnej podpory exportných úverov, ktoré sú v súlade s medzinárodnými pravidlami, a zároveň výhodné pre slovenských exportérov, ktorí sa rozhodnú využiť služby EXIMBANKY SR, či iné nástroje podpory svojich podnikateľských aktivít v zahraničí.

Meeting took place in a virtual format in April 2021. Both plenary meetings took place with the participation of the representatives of EXIMBANKA SR. The exception was the Annual General Meeting, which took place in mid-October in person in Budapest, also with the participation of representatives of EXIMBANKA SR. At this meeting, Mrs. Silvia Gavorníková, the Director of the International Relations Department of EXIMBANKA SR, was elected to the position of Vice-Chair of the Prague Club Committee for the period of two years 2022-2023.

Membership in Domestic Organisations

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

Institutional Relations

EXIMBANKA SR is also a member of the OECD Coordination Committee and the ODA Coordination Committee led by the Ministry of Foreign and European Affairs of the Slovak Republic. It also participates on the activities of the working group on the Strategy for External Economic Relations which is organised by the Ministry of Economy of the Slovak Republic and the Ministry of Foreign and European Affairs of the Slovak Republic. Active participation of the representatives of EXIMBANKA SR on activities of these working groups enables them to participate in the creation of strategic documents and draft laws based on their own initiatives and comments. Through these activities, EXIMBANKA SR seeks to ensure the conditions of official export support that comply with international rules, and at the same time are convenient for Slovak exporters who decided to use services of EXIMBANKA SR or other tools to support their business activities abroad.

Medzinárodné bilaterálne a multilaterálne zmluvy a rokovania

Väčšina plánovaných bilaterálnych podnikateľských misíí, oficiálnych návštev, výstav, či pracovných ciest bola v r. 2021 vzhľadom na pretrvávajúce cestovné obmedzenia zrušená alebo realizovaná virtuálne.

V závere roka 2021 EXIMBANKA SR úspešne zavŕšila trojročný proces tzv. Pillar Assessmentu a stala sa implementačným partnerom Európskej komisie pre delegovaný manažment zdrojov EÚ. Prístup k európskym zdrojom umožní EXIMBANKA SR rozšíriť možnosti podpory slovenských exportérov či už pre ich vlastné investičné zámery zamerané na skvalitnenie či rozšírenie ich výroby, alebo pre ich exportné a investičné aktivity v tretích krajinách.

Private Sector Liaison Officer (PSLO)

EXIMBANKA SR pokračovala v realizácii mandátu PSLO aj počas roka 2021 a zorganizovala 2 špecializované webináre pre slovenské spoločnosti, ktoré majú záujem o participáciu na projektoch v rozvíjajúcich sa ekonomikách s podporou International Finance Corporation (IFC), ktorá je členom skupiny Svetovej banky. Oba webináre boli výsledkom spolupráce s PSLO z Maďarska a Českej republiky.

V druhej polovici roka 2021 získala EXIMBANKA SR prístup do špecializovanej databázy pripravovaných a otvorených tendrov medzinárodných finančných inštitúcií, čo jej umožnilo rozšíriť ponuku služieb pre slovenské spoločnosti prostredníctvom vyhľadávania obchodných príležitostí podľa ich individuálnych potrieb.

Hlavnou úlohou PSLO je budovať a rozvíjať kontakty medzi súkromným sektorom a medzinárodnými finančnými inštitúciami, vyhľadávať obchodné a investičné príležitosti pre slovenské firmy v rozvojových krajinách, poskytovať poradenstvo ako lepšie angažovať spoločnosti do agendy rozvojovej spolupráce a zdieľať expertízu a know-how. Agenda PSLO poskytuje EXIMBANKA SR priestor na rozšírenie možností pri poskytovaní podpory slovenským exportérom v ich snahe presadzovať sa na trhoch rozvíjajúcich sa krajín.

International Bilateral and Multilateral Agreements and Meetings

Most of the planned bilateral business missions, official visits, exhibitions, or business trips were in 2021 due to ongoing travel restrictions cancelled or took place virtually.

At the end of 2021, EXIMBANKA SR successfully completed the three-year process of the so-called Pillar Assessment and became an implementation partner of the European Commission for indirect management of EU resources. Access to European resources will enable EXIMBANKA SR to expand the possibilities of supporting Slovak exporters either for their own investment plans aimed at improving or expanding their production, or for their export and investment activities in third countries.

Private Sector Liaison Officer (PSLO)

EXIMBANKA SR continued to implement the PSLO mandate also during 2021 and organized two specialized webinars for Slovak companies interested in participating in projects in developing economies with the support of the International Finance Corporation (IFC) that is a member of the World Bank Group. Both webinars were the result of the cooperation with the PSLO from Hungary and the Czech Republic.

In the second half of 2021, EXIMBANKA SR gained access to a specialized database of prepared and open tenders of international financial institutions, which enabled it to expand its range of services for Slovak companies by searching for business opportunities according to their individual needs.

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

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

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

Napriek snahám maďarského predsedníctva sa v roku 2021 nepodarilo zorganizovať zasadnutie platformy na spoluprácu ECAs V4 krajín z dôvodu pretrvávajúcej pandémie ochorenia COVID-19.

Medzibanková asociácia 16 krajín strednej a východnej Európy a Čína

EXIMBANKA SR je členom Medzibankovej asociácie China-CEEC Inter-Bank Association v rámci platformy 16+1, činnosť v roku 2021 bola poznačená pandemiou, oživenie sa očakáva po spustení prezenčného formátu stretnutí.

Začiatkom roka 2021 sa uskutočnilo jediné virtuálne zasadnutie najvyšších predstaviteľov inštitúcií, ktoré sú členmi Medzibankovej asociácie, na ktorom bol schválený Akčný plán spolupráce na roky 2021 – 2025.

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

Platform of Export-Credit Agencies (ECA) of Visegrad Group Countries (V4)

Despite the efforts of the Hungarian Presidency, the meeting of the V4 ECAs Cooperation Platform could not be organised in 2021 due to the COVID-19 pandemic.

Interbank Association of 16 Central and Eastern European Countries and China

EXIMBANKA SR is a member of the China-CEEC Inter-Bank Association within the 16+1 platform, its activity in 2021 was marked by the pandemic, and its relaunch is expected after the face-to-face meeting format starts.

At the beginning of 2021, a single virtual meeting of the highest representatives of institutions that are members of the Interbank Association was held, at which the Cooperation Action Plan for the years 2021-2025 was approved.

KOMUNIKAČNÉ AKTIVITY COMMUNICATION ACTIVITIES



Rok 2021 bol v oblasti komunikácie stále výrazne ovplyvnený mimoriadnou situáciou súvisiacou s pandémiou COVID-19. Aktivity ako osobné stretnutia a priama akvizíčná činnosť boli obmedzené a semináre a workshopy boli realizované prostredníctvom online platforiem.

In the field of communication, the year 2021 was still significantly affected by the extraordinary situation related to the COVID-19 pandemic. Activities such as face-to-face meetings and direct acquisition activity were limited, and seminars and workshops were conducted through online platforms.

Pokračujúca podpora v poskytovaní nástrojov štátnej pomoci v čase pandémie

Continued Support in the Provision of State Aid Tools during the Pandemic

Medzi hlavné komunikačné aktivity na zlepšenie informovanosti o možnostiach financovania a poisťovania exportu a na zvýšenie povedomia o možnostiach podpory počas pandemického obdobia patrili:

The main communication activities to raise awareness of export financing and insurance solutions and to raise awareness of support opportunities during the pandemic included:

1. ONLINE PODUJATIA EXIMBANKY SR

1. ONLINE EVENTS OF EXIMBANKA SR

WEBINÁR: Ako Vám môžeme pomôcť s exportom (financovanie exportných príležitostí, poisťovanie zahraničných rizík)

WEBINAR: How we can help you with export (financing of export opportunities, insurance of foreign risks)



Cieľom webinára bola prezentácia vzorových prípadov podpory exportu v procese výrobného cyklu

The objective of the webinar was to present model cases of export support in the production cycle

prostredníctvom produktov financovania a poisťovania. Životný cyklus exportnej transakcie bol predstavený od prípravnej fázy až k realizačnej fáze exportu. Následne boli prezentované zahraničné riziká súvisiace s vývojom a najvyužívanejšie produkty poisťovania exportu.

process through financing and insurance products. The life cycle of an export transaction was presented from the preparation phase to the implementation phase of the export. Subsequently, foreign risks related to exports and the most frequently used export insurance products were presented.

IFC V3 (SK, HU, CZ) WEBINÁR: How IFC can support companies in the Czech Republic, Hungary and Slovak Republic in doing Business in Emerging Markets

IFC V3 (SK, HU, CZ) WEBINAR: How IFC can support companies in the Czech Republic, Hungary, and Slovak Republic in doing Business in Emerging Markets

EXIMBANKA SR, Exim Hungary a české Ministerstvo financií v spolupráci s International Finance Corporation (IFC), členom skupiny Svetovej banky spoločne zorganizovali online webinár zameraný na vyhľadávanie investičných príležitostí v rozvíjajúcich sa ekonomikách pre slovenské, české a maďarské firmy. Zástupcovia IFC predstavili aktuálne trendy a potenciálne investičné príležitosti v rôznych sektoroch a trhoch, s osobitným dôrazom na Východnú Európu, Balkán a Strednú Áziu, ako aj na sektor zdravotníctva.

EXIMBANKA SR, Exim Hungary and the Czech Ministry of Finance in cooperation with the International Finance Corporation (IFC), a member of the World Bank Group, jointly organized an online webinar aimed at finding investment opportunities in emerging economies for Slovak, Czech and Hungarian companies. The IFC representatives presented current trends and potential investment opportunities in various sectors and markets, with a particular focus on Eastern Europe, the Balkans, and Central Asia, as well as the healthcare sector.



IFC V3 (SK, HU, CZ) WEBINÁR: Investment opportunities in Africa's Health Sector

IFC V3 (SK, HU, CZ) WEBINAR: Investment opportunities in Africa's Health Sector

EXIMBANKA SR, Exim Hungary a české Ministerstvo financií v spolupráci s IFC zorganizovalo špecializovaný webinár zameraný na sektor zdravotníctva v Afrike. Slovenské exportné spoločnosti mali možnosť získať aktuálne informácie nielen o ekonomickom vývoji v regióne, ale aj o trendoch v sektore afrického zdravotníctva. Okrem získania aktuálnych informácií webinár

EXIMBANKA SR, Exim Hungary and the Czech Ministry of Finance, in cooperation with the IFC, organized a specialized webinar focused on the healthcare sector in Africa. Slovak export companies had the opportunity to obtain up-to-date information not only on economic developments in the region, but also on trends in the African healthcare sector. In addition to obtaining

slúžil aj na nadviazanie kontaktov s partnermi z Maďarska, Českej republiky, Rakúska, Švajčiarska a Pobaltských krajín.

up-to-date information, the webinar also served to establish contacts with partners from Hungary, the Czech Republic, Austria, Switzerland, and the Baltic countries.

2. ONLINE PODUJATIA V SPOLUPRÁCI S INÝMI INŠTITÚCIAMI

2. ONLINE EVENTS IN COOPERATION WITH OTHER INSTITUTIONS



WEBINÁR: Nástroje slovenských inštitúcií pri expanzii firiem na trhy Východoafrického spoločenstva

Webinár pripravila Slovenská agentúra pre rozvoj investícií a obchodu (SARIO), v spolupráci s EXIMBANKOU SR, Slovenskou agentúrou pre medzinárodnú rozvojovú spoluprácu (SAMRS) a Zastupiteľským úradom SR v Nairobi.

Webinár bol určený pre slovenské spoločnosti so záujmom o trhy Východoafrického spoločenstva resp. trhy subsaharskej Afriky.

Cieľom webinára bolo jednotne informovať o oficiálnych nástrojoch Slovenskej republiky pre podporu slovenských spoločností so záujmom o expanziu na trh Východoafrického spoločenstva, ako aj o realizovaných a plánovaných projektoch v rámci

WEBINAR: Tools of Slovak institutions in the expansion of companies to markets of the East African Community

The webinar was prepared by the Slovak Investment and Trade Development Agency (SARIO), in cooperation with EXIMBANKA SR, the Slovak Agency for International Development Cooperation (SAMRS) and the Representative Office of the Slovak Republic in Nairobi.

The webinar was intended for Slovak companies interested in the markets of the East African Community or sub-Saharan African markets. The objective of the webinar was to uniformly inform about the official tools of the Slovak Republic for the support of Slovak companies interested in expanding to the market of the East African Community, as well as about implemented and planned projects within these territories with the objective of making the expansion of Slovak companies

týchto teritórií s cieľom zefektívniť expanziu slovenských spoločností na uvedené trhy.

Online Slovenská kooperačná burza

EXIMBANKA SR sa pravidelne zúčastňuje kooperatívnych búrz, ktoré organizuje agentúra SARIO.

V roku 2021 sa konali dve kooperačné burzy, v máji a v októbri on-line formou.

Počas B2B virtuálnych rokovaní nás zastupovali naši odborníci z financovania a poistenia exportu, ktorí sa venovali slovenským firmám s exportným potenciálom.

Exportné fórum MZV EZ SR

Podnikateľské centrum MZVEZ SR, EXIMBANKA SR, SARIO, SBA, SOPK, Slovakia Travel, Enterprise Europe Network, Rada slovenských exportérov a Moody's Analytics počas podujatia prezentovali svoje proexportné služby exportérom.

V rámci odborného programu sa naši experti na danú oblasť zúčastnili sektorovo zameraných okrúhlych stolov s podnikateľmi a poskytovali exportné poradenstvo v oblasti rozvojovej spolupráce ako aj prezentovali možnosti podpory exportu v oblasti potravinárstva.

3. ONLINE KOMUNIKÁCIA V ČASE PANDÉMIE

Sociálne siete

V roku 2021 podstatnú časť komunikácie bola presunutá do online priestoru, najmä na sociálne siete, ktoré zaznamenali výrazný nárast v našej marketingovej komunikácii.

to the mentioned markets more efficient.

Online Slovak Matchmaking Fair

EXIMBANKA SR regularly participates in cooperative exchanges organized by the SARIO agency.

In May and October 2021, two online cooperation fairs took place.

During the B2B virtual negotiations, we were represented by our export financing and insurance experts who addressed Slovak companies with export potential.

Export forum of the Ministry of Foreign and European Affairs of the Slovak Republic

The Business Center of the Ministry of Foreign and European Affairs of the Slovak Republic, EXIMBANKA SR, SARIO, SBA, the Slovak Chamber of Commerce and Industry, Slovakia Travel, Enterprise Europe Network, the Council of Slovak Exporters and Moody's Analytics presented their pro-export services to exporters during the event.

As part of the professional programme, our experts in the given area participated in sector-focused round tables with entrepreneurs and provided export advice in the field of development cooperation as well as presented the possibilities of export support in the food industry.

3. ONLINE COMMUNICATION DURING THE PANDEMIC

Social Networks

In 2021, a significant part of communication was moved to the online space, especially to social networks, which saw a significant increase in our marketing communication.

Hlavnými témami príspevkov boli najmä aktuálne formy pomoci pre podnikateľov, informovanie o pripravovaných webinároch a zdieľanie užitočných informácií pre exportérov. Okrem toho aj ďalšie témy k rozvojovým projektom - zdieľanie otvorených medzinárodných tendrov do rozvojových krajín.

The main topics of posts were mainly current forms of assistance for entrepreneurs, informing about upcoming webinars and sharing useful information for exporters. In addition, other topics related to development projects - sharing links to open international tenders in developing countries.



Newsletter a marketingová podpora obchodných aktivít

Newsletter sa stali tradičnou súčasťou online komunikácie a boli využívané najmä na priame oslovenie klientov s cieľom ich oboznámenia s aktuálnymi novinkami, produktmi a ohľadom pripravovaných online webinárov.

V roku 2021 sa pokračovalo v zjednotení korporátneho vizuálu propagačných materiálov a bol vytvorený aj nový informačný on-line leták „Ako získať financovanie na rozvojový projekt“, ktorý vznikol v spolupráci s MZV a EZ SR, MF SR a SAMRS.

Newsletters and Marketing Support of Business Activities

Newsletters have become a traditional part of online communication and were mainly used to address clients directly in order to inform them on current news, products and upcoming online webinars.

In 2021, the unification of the corporate house style visual of promotional materials continued and a new informational online brochure “How to Get Financing for a Development Project” was created, which was prepared in cooperation with the Ministry of Foreign Affairs and Economic Affairs of the Slovak Republic, the Ministry of Finance of the Slovak Republic and SAMRS.

SPOLOČENSKÁ ZODPOVEDNOSŤ A ETICKÉ PRINCÍPY SOCIAL RESPONSIBILITY AND ETHICAL PRINCIPLES

Správať sa zodpovedne znamená v prvom rade konať eticky a byť spravodlivý a empatický voči našim klientom, zamestnancom, obchodným partnerom ale aj voči celej verejnosti. Etický kódex, ktorý dodržiavajú všetci zamestnanci EXIMBANKY SR uľahčuje plnenie hodnôt EXIMBANKY SR v každodennej práci a tieto hodnoty spája so štandardami v rámci platnej legislatívy a interných pravidiel. Hlavnými piliermi našej práce sú etika a transparentnosť, ktoré od nás očakávajú naši partneri.

EXIMBANKA SR má vlastný Etický kódex, ktorého dodržiavanie pri konkrétnych krokoch pomáha k implementácii etiky do našich aktivít. V roku 2021 sa realizovalo preškolenie všetkých zamestnancov v oblasti Etického kódexu. Etický kódex je zverejnený na adrese https://www.eximbanka.sk/slovenska-verzia/o-nas/eticky-kodex.html?page_id=236241

Konflikt záujmov

Zamestnanci sa nesmú dostať do pozície, pri ktorej ich osobné záujmy, či už finančné alebo iné, môžu ovplyvniť, prípadne vzbudiť dojem ovplyvňovania ich konania, uvažovania a poradenstva v mene EXIMBANKY SR. Konflikt záujmov je považovaný za jednu z kľúčových zásad etického kódexu EXIMBANKY SR, preto sú zamestnanci dôkladne informovaní o normách správania sa aby sa vyhli akýmkoľvek príčinám vzniku konfliktu záujmov.

Prijímanie a poskytovanie výhod

Zamestnanci EXIMBANKA SR uznávajú zodpovednosť správať sa vo všetkých zmluvných vzťahoch tak, aby nedošlo vzniku osobných závislostí alebo záväzkov akéhokoľvek druhu. Pri všetkých rozhodnutiach na zmluvnom základe sa zamestnanci EXIMBANKY SR nesmú nechať ovplyvniť akýmkoľvek druhom darov, výhod alebo iných benefitov. Zamestnanci EXIMBANKY SR sú povinní počínať si tak, aby nedošlo ku

Behaving responsibly means, first of all, acting ethically and being fair and empathetic towards our clients, employees, business partners, but also towards the entire public. The Code of Ethics, which is observed by all employees of EXIMBANKA SR, facilitates the fulfilment of EXIMBANKA SR's values in everyday work and combines these values with the standards of the applicable laws and internal rules. The main pillars of our work are ethics and transparency which our partners expect from us.

EXIMBANKA SR has its own Code of Ethics, the observance of which helps to implement ethics in our activities during specific actions. In 2021, all employees were retrained in the area of the Code of Ethics. The Code of Ethics is available at https://www.eximbanka.sk/slovenska-verzia/o-nas/eticky-kodex.html?page_id=236241

Conflict of Interest

Employees must not put themselves in a position where their personal interests, whether financial or other, may influence or give the impression of influencing their actions, reasoning and advice on behalf of EXIMBANKA SR. Conflict of interest is considered one of the key principles of EXIMBANKA SR's Code of Ethics, therefore employees are thoroughly informed about the standards of behaviour in order to avoid any causes of conflict of interest.

Receiving and Providing Benefits

The employees of EXIMBANK SR acknowledge the responsibility to behave in all contractual relationships in such a way as not to incur any personal dependencies or obligations of any kind. When making any decisions on a contractual basis, employees of EXIMBANKA SR must not be influenced by any kind of gifts, advantages, or other benefits. Employees of EXIMBANKA SR are obliged to act in such a way that there is no conflict

konfliktu záujmu EXIMBANKY SR s ich osobnými záujmami. Činnosti, ktoré zamestnanci pre spoločnosť vykonávajú, musia byť v súlade s príslušnými právnymi predpismi i vnútornými predpismi EXIMBANKY SR.

Hlásenia o podozrení z protispoločenskej činnosti

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

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

Písomné oznámenie podané osobne do podateľne, resp. zaslané prostredníctvom pošty, musí byť podané, resp. zaslané v zalepenej obálke s vyznačenou poznámkou „Neotvárať –oznámenie v zmysle zákona č. 54/2019 Z. z.“. Podanie oznámenia elektronickou formou je možné uskutočniť aj na webovej adrese: www.eximbanka.sk, v záložke „Napište nám“. V prípade oznámenia je nutné označiť „Podnet/oznamovanie protispoločenskej činnosti“. Takto označené oznámenie bude doručené priamo zodpovednej osobe. Podávanie oznámení elektronickou formou je prístupné pre oznamovateľov 24 hodín denne. Podnet je rovnako možné zaslať e-mailom na adresu podnety@eximbanka.sk alebo compliance@eximbanka.sk.

Ochrana pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti

Problematika boja proti praniu špinavých peňazí je v Slovenskej republike predmetom právnej úpravy obsiahnutej v zákone č. 297/2008 Z.z. o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu. Daná oblasť je do značnej

between the interests of EXIMBANKA SR and their personal interests. The activities that the employees perform for the company must be in accordance with the applicable legal regulations and internal regulations of EXIMBANKA SR.

Whistleblowing Practices

Should any employee of EXIMBANKA SR or any third person have any reason to believe that any of the provisions of the Code of Ethics have been or may have been violated, he/she is obliged to report this issue without undue delay to the Compliance Officer of EXIMBANKA SR.

Notices may be made verbally, in writing or electronically. Written notices sent by mail are to be delivered to the address below:

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

Any written notice made in person to the registry or sent by mail must be submitted or sent in a sealed envelope marked with the note “Do not open – notice under Act no. 54/2019 Coll.”. Notices may be filed in electronic form at the web site: www.eximbanka.sk, in the tab „Contact us“. When filing a notice, it is necessary to indicate “Complaint/Whistleblowing”. The notice will be delivered to the responsible person. Electronic whistleblowing tool is available 24/7. Complaints may be also sent by e-mail to podnety@eximbanka.sk or compliance@eximbanka.sk.

Protection Against Money Laundering

In the Slovak Republic, the issue of combating money laundering is the subject of legislation contained in Act no. 297/2008 Coll. on protection against money laundering and terrorist financing and on the amendment to certain acts. This issue is largely influenced by the

miery ovplyvňovaná právom Európskej únie, ktorá prijala v tomto smere už niekoľko harmonizačných smerníc, medzi posledné smernice Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) patria 4 a 5 AML smernica, ktoré už boli alebo budú transponované v rámci slovenského práva prostredníctvom zákonov, ktoré priamo novelizujú zákon o AML.

EXIMBANKA SR je v zmysle platných zákonov povinnou osobou a patrí medzi subjekty, na ktoré sa vzťahujú povinnosti vyplývajúce zo zákonov v boji proti praniu špinavých peňazí a financovania terorizmu. Zároveň sa EXIMBANKA SR opiera o ďalšie platné domáce i medzinárodne nariadenia a štandardy, regulácie FATF (Financial Action Task Force), analýzy a odporúčania OECD. EXIMBANKA SR sa v kontexte svojej spoločenskej zodpovednosti zaviazala v rámci svojich aktivít uplatňovať ustanovenia rámca pre boj s korupciou a podplácaním v medzinárodnom obchode. V roku 2021 EXIMBANKA SR pokračovala v zodpovednej implementácii revidovaného Odporúčania Rady OECD o boji s podplácaním a štátom podporovaných exportných úveroch (ďalej len „Odporúčanie Rady OECD“).

V zmysle rámca medzinárodných pravidiel a národnej protikorupčnej legislatívy štátna podpora vo forme financovania, záruk resp. poistenia nesmie byť poskytnutá v súvislosti s vývozným kontraktom, pri príprave ktorého došlo resp. dôjde pri jeho realizácii ku korupcii, či už priamo alebo prostredníctvom tretích osôb. EXIMBANKA SR v tejto súvislosti posudzuje v procese komplexnej rizikovej analýzy každú transakciu aj z hľadiska potenciálneho zapojenia podplácania a korupcie do ktorejkoľvek fázy realizácie kontraktu. V úvode roku 2021 zároveň EXIMBANKA SR aktívne participovala na workshope k implementácii Odporúčania Rady OECD, v rámci ktorého partnerské ECAs navzájom zdieľajú cenné skúsenosti zo svojej implementačnej praxe. Takáto interakcia vo významnej miere prispieva k priebežnému skvalitňovaniu a zefektívňovaniu interných procesov a mechanizmov EXIMBANKY SR pre prevenciu a identifikáciu potenciálneho zapojenia korupčných aktivít do exportu realizovaného so štátnou podporou.

law of the European Union, which has already adopted several harmonization directives in this regard, the latest directives of the European Parliament and the Council (EU) being the 4th and the 5th AML directives, which have already been or will be transposed into Slovak law through national laws directly amending the AML Act.

According to the applicable laws, EXIMBANKA SR is an obligated person and belongs to the entities that are subject to the obligations arising from the anti-money laundering and anti-terrorist financing laws. At the same time, EXIMBANKA SR relies on other applicable domestic and international regulations and standards, the FATF (Financial Action Task Force) regulations, the OECD analyses and recommendations. In the context of its social responsibility, EXIMBANKA SR is in its activities committed to applying the provisions of the framework for combating corruption and bribery in international trade. In 2021, EXIMBANKA SR continued to responsibly implement the revised OECD Council Recommendation on Bribery and Officially Supported Export Credits (hereinafter referred to as the “OECD Council Recommendation”).

In terms of the framework of international rules and national anti-corruption legislation, official support in the form of financing, guarantees or insurance may not be provided in connection with any export contract during the preparation of which corruption has occurred or will occur in its implementation, either directly or through third parties. In this regard, EXIMBANKA SR assesses each transaction in the process of complex risk analysis in terms of the potential involvement of bribery and corruption in any phase of contract implementation. At the beginning of 2021, EXIMBANKA SR also actively participated in a workshop on the implementation of the OECD Council Recommendation, in which partner ECAs share valuable experience from their implementation practice. Such interaction significantly contributes to the continuous improvement and efficiency of internal processes and mechanisms of EXIMBANKA SR for the prevention and identification of any potential involvement of corruption activities in exports implemented with official support.

Vnútrošný kontrolný systém – vyhlásenie manažmentu EXIMBANKY SR

Za účelom zabezpečenia integrity a dohľadu nad fungovaním operácií a procesov v rámci internej štruktúry funguje v podmienkach EXIMBANKY SR komplexný systém vnútornej kontroly. Systém predstavuje súbor opatrení na zisťovanie, hodnotenie a mitigáciu rizík s potenciálne negatívnym vplyvom na dosahovanie cieľov EXIMBANKY SR, ktoré sú realizované na všetkých úrovniach organizačnej štruktúry. Primárnym nositeľom zodpovednosti je v tejto súvislosti útvar vnútornej kontroly, ktorý podlieha pôsobnosti orgánov dohľadu, predovšetkým Dozornej rade EXIMBANKY SR. Ministerstvo financií SR vykonáva vládny dohľad nad činnosťou EXIMBANKY SR, vrátane efektivity fungovania interných kontrolných mechanizmov, z pozície regulačnej autority štátnej podpory exportu. V roku 2021 bol vnútrošný kontrolný systém EXIMBANKY SR aj súčasťou čiastočného preverovania externým audítorom v rámci auditu účtovnej závierky, v rámci ktorého neboli zistené žiadne nedostatky. Aj napriek tejto skutočnosti a najmä modernizácie viacerých interných procesov má manažment EXIMBANKY SR v nadchádzajúcom období ambíciu finalizovať proces revízie interného rámca za účelom jeho ďalšieho zefektívnenia, automatizácie určitých procesov a adaptácie na aktuálne podmienky.

Starostlivosť o zamestnancov

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

Internal Control System – Statement of the Management of EXIMBANKA SR

In order to ensure the integrity and supervision of operations and processes within the internal structure, a complex internal control system operates within EXIMBANKA SR. The system represents a set of measures for detecting, evaluating and mitigating risks with a potentially negative impact on the achievement of the goals of EXIMBANKA SR, which are implemented at all levels of the organizational structure. In this context, the primary holder of responsibility is the Internal Control Department, which is subject to the authority of the supervisory authorities, primarily the Supervisory Board of EXIMBANKA SR. The Ministry of Finance of the Slovak Republic as the regulatory authority of official export support carries out governmental supervision over the activities of EXIMBANKA SR, including the efficiency of the functioning of internal control mechanisms. In 2021, the internal control system of EXIMBANKA SR was also subject to a partial review by an external auditor as part of the audit of the financial statements, in which no deficiencies were found. Despite this fact and especially due to the modernization of several internal processes, the management of EXIMBANKA SR has the ambition in the upcoming period to finalize the revision process of the internal framework to make it more efficient, to automate certain processes and adapt to current conditions.

Employee Care

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

ŽIVOTNÉ PROSTREDIE ENVIRONMENT

Zodpovedný prístup a trvalo udržateľný rozvoj

EXIMBANKA SR realizuje aktivity štátnej podpory exportu v súlade so zásadami spoločenskej zodpovednosti.

Naším cieľom je zabezpečiť, aby každá transakcia podporená EXIMBANKOU SR bola vo všetkých fázach realizácie udržateľnou. EXIMBANKA SR za týmto účelom prijala interný rámec predpisov, ktorý vychádza nie len z právnej úpravy podľa slovenskej legislatívy ale aj z relevantných medzinárodných prameňov, predovšetkým Odporúčaní Rady OECD o spoločných postupoch k oficiálne podporovaným vývozným úverom a environmentálnemu a sociálnemu due diligence (Spoločné postupy OECD), ktoré EXIMBANKA SR transponovala vo forme záväzných interných predpisov. Na tejto báze je každá transakcia, ktorá je v EXIMBANKA SR schvaľovaná, predmetom komplexnej rizikovej analýzy. Jej súčasťou je okrem analýzy finančných parametrov aj posúdenie potenciálnych vplyvov konkrétnej transakcie na životné, sociálne prostredie a ľudské práva v lokalite konečného určenia vývozu, a v neposlednom rade tiež preskúmanie potenciálneho zapojenia korupcie v priebehu prípravy alebo realizácie exportného kontraktu. Vzhľadom na neustále zvyšujúcu sa naliehavosť výziev súvisiacich so zmenou klímy a jej bezprostrednými dôsledkami, má EXIMBANKA SR ambíciu v nadchádzajúcom období prijať stratégiu, v rámci ktorej sa cielene zameria na identifikáciu a mitigáciu potenciálnych klimatických rizík súvisiacich s podporenými projektami. Problematikou sa EXIMBANKA SR spolu s expertami partnerských exportno – úverových agentúr intenzívne zaoberá aj v rámci špecializovaných pracovných skupín na úrovni EÚ a tiež OECD. V súlade s platnými notifikačnými postupmi má EXIMBANKA SR povinnosť na pravidelnej báze informovať OECD o podporených projektoch zaradených v rámci klasifikácie podľa Spoločných postupov OECD do kategórií A a B. V priebehu roka 2021 nebol podporený a reportovaný žiaden projekt z tejto kategórie. S cieľom zodpovedného plnenia záväzkov týkajúcich sa transparentnosti exportno – úverových agentúr, zverejňuje EXIMBANKA SR informácie o podporených projektoch s potenciálne negatívnym vplyvom na životné, sociálne prostredie a ľudské práva aj prostredníctvom svojej internetovej stránky.

Responsible Approach and Sustainable Development

EXIMBANKA SR implements official export support activities in accordance with the principles of social responsibility.

Our goal is to ensure that every transaction supported by EXIMBANKA SR is sustainable in all phases of implementation. For this purpose, EXIMBANKA SR has adopted an internal set of regulations which is based not only on the laws of the Slovak legislation, but also on relevant international regulations, especially the OECD Council Recommendation on Common Approaches for Officially Supported Export Credits and. Environmental and Social Due Diligence (OECD Common Approaches), which have been transposed to binding internal regulation in EXIMBANKA SR. On this basis, each transaction approved by EXIMBANKA SR is subject to a comprehensive risk analysis. In addition to the analysis of financial parameters, it includes assessment of potential impacts of a specific transaction on the environment, social environment, and human rights in the final export destination, and last but not least, examination of the potential involvement of corruption during the preparation or implementation of the export contract. Due to the ever-increasing urgency of challenges related to climate change and its immediate consequences, EXIMBANKA SR has the ambition to adopt a strategy in the coming period, through which it will focus specifically on identification and mitigation of potential climate risks related to supported projects. This issue is also intensively dealt by EXIMBANKA SR together with experts from partner export credit agencies within specialized working groups at EU and OECD level. In accordance with applicable notification procedures, EXIMBANKA SR is obliged to inform the OECD on a regular basis about supported projects classified in line with the OECD Common Approaches to categories A and B. During 2021, no category A or B project was supported and reported. With the objective of responsible fulfilment of obligations regarding the transparency of Export Credit Agencies, EXIMBANKA SR publishes information about supported projects with a potentially negative impact on the environment, social environment and human rights at its website.



4

**VYBRANÉ ÚDAJE Z ÚČTOVNEJ
ZÁVIERKY K 31.12.2021**
**SELECTED DATA FROM THE FINANCIAL
STATEMENTS AS AT 31.12.2021**

Súvaha k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 (v tis. eur)
Balance sheet as at 31 December 2021 and 31 December 2020 (EUR thousands)

	MAJETOK	ASSETS	31. 12. 2021	31. 12. 2020
01.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	Cash and cash equivalents	68 502	64 093
02.	Pohľadávky voči bankám	Due from banks	26 261	54 137
03.	Finančný majetok na obchodovanie	Financial assets held for trading	-	-
04.	Finančný majetok na predaj	Financial assets held for sale	-	-
05.	Derivátové finančné pohľadávky	Derivate financial assets	-	-
06.	Pohľadávky voči klientom	Loans and advances to customers	379 257	377 676
07.	Pohľadávky z poistenia	Insurance receivables	3 191	3 023
08.	Majetok a pohľadávky zo zaistenia	Reinsurance assets and receivables	458	614
09.	Investície držané do splatnosti	Held-to-maturity investments	-	-
10.	Hmotný majetok	Property, plant and equipment	1 027	1 278
11.	Nehmotný majetok	Intangible assets	753	1 197
12.	Splatná daňová pohľadávka	Due tax receivable	-	-
13.	Odložená daňová pohľadávka	Deferred tax asset	791	791
14.	Ostatný majetok	Other assets	20	153
15.	Náklady a príjmy budúcich období	Prepayments and accrued income	428	546
16.	MAJETOK spolu:	ASSETS total:	480 688	503 508

	VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY	SHAREHOLDER'S EQUITY AND LIABILITIES		
A.	Závazky	Liabilities	X	X
17.	Závazky voči bankám	Due to banks	171 313	163 024
18.	Závazky z obchodovania	Payables from trading	-	-
19.	Derivátové finančné záväzky	Derivative financial liabilities	-	-
20.	Závazky voči klientom	Due to customers	2 964	12 826
21.	Závazky zo zaistenia	Payables from reinsurance	92	45
22.	Emitované dlhové cenné papiere	Issued debt securities	-	-
23.	Technické rezervy na poistenie	Technical provisions for insurance	30 982	32 797
24.	Ostatné finančné záväzky	Other financial liabilities	487	738
25.	Ostatné záväzky	Other liabilities	1 297	1 328
26.	Splatný daňový záväzok	Current income tax payable	1 916	2 042
27.	Odložený daňový záväzok	Deferred tax liability	-	-
28.	Ostatné rezervy	Other provisions	3 094	2 857
29.	Výnosy a výdavky budúcich období	Accruals and deferred income	4 503	5 741
30.	Závazky spolu:	Liabilities total:	216 648	221 398
B.	Vlastné imanie	Shareholder's equity	X	X
31.	Základné imanie	Share capital	100 000	100 000
32.	Kapitálové fondy	Capital funds	181 773	181 512
33.	Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov	Revaluation differences on assets and liabilities	-	-
34.	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Retained earnings	-	-
35.	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	Profit/(loss) for the year after tax	-17 733	598
36.	Vlastné imanie spolu:	Shareholder's equity total:	264 040	282 110
37.	VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY spolu:	SHAREHOLDER'S EQUITY AND LIABILITIES total:	480 688	503 508

Výkaz ziskov a strát k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 (v tis. eur)
Profit and loss account as at 31 December 2021 and 31 December 2020 (EUR thousands)

			31. 12. 2021	31. 12. 2020
01.	Úrokové výnosy	Interest income	15 829	14 429
02.	Úrokové náklady	Interest expense	-563	-500
03.	Čisté úrokové výnosy	Net interest income	15 266	13 929
04.	Predpísané poistné očistené o podiel zaistovateľov	Written premiums adjusted for reinsurers' share	2 811	1 033
05.	Rezerva na poistné budúcich období očistená o podiel zaistovateľov	Unearned premium reserve adjusted for reinsurers' share	1 928	2 128
06.	Rezerva na neukončené riziká	Provision for unexpired risk	61	43
07.	Čisté zaslúžené poistné	Net earned premium	4 800	3 204
08.	Čistý zisk/strata (-) z finančných operácií	Net foreign exchange gains/(losses)	6	4
09.	Výnosy z poplatkov z bankových záruk	Fees earned on bank guarantees	1 023	859
10.	Výnosy z poplatkov a provízií	Fees earned and commission income	1 856	1 906
11.	Ostatné výnosy	Other income	153	195
12.	Poistné plnenia	Insurance claims paid	-87	-3 326
13.	Rezervy na poistné plnenia	Provisions for insurance claims	-174	-4 692
14.	Podiel zaistovateľov na poistných plneniach	Reinsurers' share on insurance claims paid	3	201
15.	Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné plnenia	Reinsurers' share on provisions for insurance claims	-156	37
16.	Rezervy na záruky	Provisions for guarantees	-	-
17.	Iné rezervy	Other provisions	-236	-234
18.	Všeobecné prevádzkové náklady	General administrative expenses	-5 343	-5 826
19.	Odpisy	Depreciation and amortization	-736	-840
20.	Opravné položky k majetku z toho	Provisions for assets, of which	-30 592	-2 629
21.	k pohľadávkam voči klientom	receivables from clients	-30 594	-2 627
22.	VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA pred zdanením	PROFIT/(LOSS) before tax	-14 217	2 788
23.	Daň z príjmov	Income tax	-3 516	-2 190
24.	VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA (zisk/strata (-)) po zdanení	PROFIT/(LOSS) after tax	-17 733	598
25.	Ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia za účtovné obdobie	Other comprehensive income for the accounting period	X	X
26.	Oceňovacie rozdiely	Revaluation differences	-	-
27.	Daň z príjmov vzťahujúca sa na ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia	Income tax on other comprehensive income	-	-
28.	Ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	Other comprehensive income for the accounting period after tax	-	-
29.	SÚHRNNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE	COMPREHENSIVE INCOME FOR THE ACCOUNTING PERIOD	-17 733	598

ZÁKLADNÉ ÚDAJE

BASIC DATA

Obchodné meno

Exportno-importná banka Slovenskej republiky, skrátene EXIMBANKA SR

Business Name

Exportno-importná banka Slovenskej republiky, abbreviated to EXIMBANKA SR

Zriadenie zákonom

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

Established by Law

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

Dátum zápisu

22. 07. 1997

Date of Incorporation

22. 07. 1997

Právna forma

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

Legal Form

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

Sídlo
Grösslingová 1, 811 09 Bratislava 1, Slovenská republika

IČO
35722959

IČ DPH
SK2020990796

Predmet činnosti

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

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

Registered Office
Grösslingová 1, 811 09 Bratislava 1, Slovak Republic

Organisation Identification Number
35722959

VAT Identification Number
SK2020990796

Business Objects

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

- export credit financing,
- import credit financing,
- export credit insurance,
- export credit reinsurance,
- bill discounts and rediscounts,
- issuance of guarantees for export,
- issuance of guarantees for import,
- issuance of bonds under special legislation for the purpose of the Act,
- investing temporarily free funds in the domestic financial market or foreign financial market under special legislation,
- investing in financial instruments from its own funds,
- receiving financial loans denominated in euro or another currency from a bank having its registered office in the Slovak Republic or a bank having its registered office abroad,
- granting financial loans in euro or another currency in the domestic financial market or foreign financial markets,
- short-term lending of funds of EXIMBANKA SR, except of funds raised in foreign financial markets through purchase of treasury bills with maturity up to three months from the date of their purchase to cover fluctuations in the state budget performance during a year based on the resolution of the government of the Slovak Republic,
- in cooperation with exporters, collection of receivables, which arose as a result of unforeseen events caused by decisions of the government of the foreign buyer's country or a third country,

- vymáhanie pohľadávok štátu podľa poverenia ministra financií Slovenskej republiky,
- poisťovanie a zaistovanie pohľadávok vývozcov proti komerčným rizikám,
- vedenie klientských účtov,
- poskytovanie platobných služieb a zúčtovania,
- obchodovanie na vlastný účet s peňažnými prostriedkami v cudzej mene,
- poskytovanie poradenstva vo veciach úverovania a poisťovania a v problematike zahraničného obchodu,
- vykonávanie ďalších činností súvisiacich s jej úlohami podľa zákona.

- collection of state receivables pursuant to a commission from the Minister of Finance of the Slovak Republic,
- insurance and reinsurance of exporters' receivables against commercial risks,
- client account management,
- providing payment services and clearing services,
- business at its own account with funds in a foreign currency,
- advising on credit- and insurance-related matters and foreign trade issues,
- performance of other activities related to its statutory duties,

KONTAKTY CONTACTS

EXIMBANKA SR
Grösslingová 1
811 09 Bratislava 1
Slovenská republika

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

Kontakty pre médiá

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

Klientske poradenstvo

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

EXIMBANKA SR
Grösslingová 1
811 09 Bratislava 1
Slovak Republic

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

Media Contacts

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

Client's Advisory

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



ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZOSTAVENÁ K 31. DECEMBRU 2021

FINANCIAL STATEMENTS DATED 31 DECEMBER 2021

OBSAH

Správa nezávislého audítora	66
Súvaha	2
Výkaz ziskov a strát	3
Poznámky k účtovnej závierke	
1. Všeobecné údaje	4
2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky	8
3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy	10
4. Použitie odhadov a úsudkov	20
5. Riadenie finančných rizík	21
6. Riadenie poisťného rizika	38
7. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	40
8. Pohľadávky voči bankám	41
9. Pohľadávky voči klientom	41
10. Poisťné aktivity	42
11. Opravné položky	45
12. Hmotný majetok	46
13. Nehmotný majetok	47
14. Odložená daňová pohľadávka	48
15. Ostatný majetok	48
16. Závazky voči bankám	48
17. Závazky voči klientom	49
18. Ostatné finančné záväzky	49
19. Ostatné záväzky	49
20. Ostatné rezervy	50
21. Vlastné imanie	50
22. Výsledok hospodárenia	51
23. Úrokové výnosy	51
24. Úrokové náklady	51
25. Výnosy a náklady spojené s poisťnými aktivitami	52
26. Ostatné výnosy	54
27. Všeobecné prevádzkové náklady	54
28. Daň z príjmov	55
29. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	56
30. Transakcie so spriaznenými stranami	56
31. Plán doplnkového dôchodkového sporenia	57
32. Podmienené záväzky	58
33. Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	58
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	60
Výkaz o peňažných tokoch	61
Organizačná štruktúra EXIMBANKY SR	62

CONTENTS

Independent Auditor's Report	67
Balance Sheet	2
Income Statement	3
Notes to financial statements	
1. General information	4
2. Basis of preparation of the financial statements	8
3. Significant accounting principles and methods	10
4. Use of estimates and judgements	20
5. Financial risk management	21
6. Insurance risk management	38
7. Cash and cash equivalents	40
8. Due from banks	41
9. Loans and advances to customers	41
10. Insurance activities	42
11. Impairment losses	45
12. Property, plant and equipment	46
13. Intangible assets	47
14. Deferred tax assets	48
15. Other assets	48
16. Due to banks	48
17. Due to customers	49
18. Other financial liabilities	49
19. Other liabilities	49
20. Other provisions	50
21. Equity	50
22. Profit/(loss) for the year after tax	51
23. Interest income	51
24. Interest expenses	51
25. Income and expenses relating to insurance activities	52
26. Other income	54
27. General administrative expenses	54
28. Income tax	55
29. Profit before changes in operating assets and liabilities	56
30. Related party transactions	56
31. Supplementary defined contribution pension plan	57
32. Contingencies and commitments	58
33. Events after the reporting period	58
Statement of changes in Shareholder's equity	60
Statement of cash-flows	61
Organizational structure of EXIMBANKA SR	62



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o. | tel: +421 2 3333 9111
 Žitkova 9 | ey.com
 811 02 Bratislava
 Slovenská republika

Správa nezávislého audítora

Zakladateľovi, dozornej rade, Rade banky a výboru pre audit spoločnosti Exportno-importná banka Slovenskej republiky:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Exportno-importná banka Slovenskej republiky („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2021, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2021 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a v súlade s opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 3. decembra 2014 č. MF/22162/2014-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovnej osnove pre Exportno-importnú banku Slovenskej republiky v znení neskorších predpisov a opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 3. decembra 2014 č. MF/22164/2014-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní, označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie pre Exportno-importnú banku Slovenskej republiky v znení neskorších predpisov (ďalej len „postupy účtovania pre Exportno-importnú banku“).

Základ pre názor

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

Zdôraznenie skutočností

Upozorňujeme na poznámku 5b (Úverové riziko) účtovnej závierky, ktorá popisuje celkovú angažovanosť Spoločnosti, ako aj súvisiacu tvorbu opravných položiek, voči teritóriu 7. ratingovej skupiny podľa klasifikácie OECD. V zmysle členenia krajín podľa OECD kategória 7 predstavuje najvyššiu mieru rizika. Táto angažovanosť preto predstavuje zvýšené riziko pre Spoločnosť.

Náš názor nie je vzhľadom na túto skutočnosť modifikovaný.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Spoločnosť zo skupiny Ernst & Young Global Limited
 Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., IČO: 35 840 463, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 27004/B a v zozname audítora
 vedenom Slovenskou komorou audítora pod č. 257.



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o. | Tel: +421 2 3333 9111
 Žitkova 9 | Fax: +421 2 3333 9222
 811 02 Bratislava | ey.com
 Slovenská republika

Independent Auditor's Report

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

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of Exportno-importná banka Slovenskej republiky (“the Company”), which comprise the balance sheet as at 31 December 2021, the profit and loss statement and the notes, which include a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements of the Company give a true and fair view of its financial position as at 31 December 2021, and of its financial performance for the year then ended in accordance with the Act on Accounting No 431/2002 Coll., as amended by later legislation (“the Act on Accounting”) and in accordance with the Measure of the Ministry of Finance of the Slovak Republic of 3 December 2014 No. MF/22162/2014-74, establishing the details of accounting procedures and framework charts of accounts for Exportno-importná banka Slovenskej republiky and the Measure of the Ministry of Finance of the Slovak Republic of 3 December 2014 No. MF/22164/2014-74, establishing the details of the arrangement, marking and content specification of items for an individual financial statement and the extent of data determined for publication of financial statement for Exportno-importná banka Slovenskej republiky, as amended by later legislation. These are collectively referred to as “the Measures applicable to the Company”.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (“ISAs”) and Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities (“Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and the Council”). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor’s Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the Act on Statutory Audit No 423/2015 Coll. and on amendments to the Act on Accounting No 431/2002 Coll., as amended by later legislation (“the Act on Statutory Audit”) related to ethics, including Auditor’s Code of Ethics, that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled other requirements of these provisions related to ethics. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of Matter

We draw attention to the Note 5b (Credit risk) of the financial statements that describes the Company’s total exposure as well as the corresponding impairment allowance towards a territory with credit risk ranking 7 according to the OECD risk classification rules which represent countries with the highest credit risk. The exposure, therefore, represents an increased risk for the Company’s operations.

Our opinion is not modified in respect of this matter.

THIS IS A TRANSLATION OF THE ORIGINAL SLOVAK REPORT

Spoločnosť zo skupiny Ernst & Young Global Limited
 Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., IČO: 35 840 463, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 27004/B a v zozname audítora
 vedenom Slovenskou komorou audítora pod č. 257.



Svoje povinnosti uvedené v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky našej správy sme si splnili, a to aj čo sa týka spomínaných záležitostí. Naš audit preto zahŕňal postupy navrhnuté tak, aby sme na základe nich mohli posúdiť riziká významných nesprávností v účtovnej závierke. Výsledky našich auditorských postupov vrátane postupov vykonaných pri riešení záležitostí uvedených nižšie tvoria základ nášho auditorského názoru na priloženú účtovnú závierku.

Opravné položky k úverom

Opravné položky k úverom uvedené v bode poznámok 11 (Opravné položky) je vysoko subjektívna oblasť z dôvodu vysokej úrovne úsudku manažmentu pri ich určovaní. Identifikácia znehodnotenia a stanovenie realizovateľnej sumy sú vo svojej podstate neisté procesy obsahujúce rôzne predpoklady a faktory, vrátane finančnej situácie protistrany, očakávaných budúcich peňažných tokov a očakávanej čistej predajnej ceny zabezpečenia. Každé zníženie hodnoty majetku je posudzované podľa vlastných meradiel, stratégie vymáhania a odhad vymožitelných peňažných tokov je schválený v zmysle kompetenčných pravidiel Spoločnosti. Použitie odlišných modelovacích techník a predpokladov môže vyústiť do značne odlišných odhadov opravných položiek k úverom.

Pandémia Covid-19 prináša dodatočné neistoty v úsudkoch a prispieva ku komplexnosti vyššie popísaných odhadov.

Z dôvodu významnosti pohľadávok voči klientom a bankám (ktoré predstavujú 84% majetku Spoločnosti) a súvisiacej neistoty odhadu ide o kľúčovú záležitosť auditu.

Ďalšie informácie sú uvedené v poznámkach k účtovnej závierke 4a (Opravné položky), 5b (Úverové riziko), 8 (Pohľadávky voči bankám) a 9 (Pohľadávky voči klientom).

Vyhodnotili sme nastavenie a otestovali efektívnosť interných kontrol v rámci schvaľovania, zaúčtovania a monitorovania úverov a pohľadávok, a kontrol v rámci výpočtu znehodnotenia, vrátane kvality podkladových údajov a systémov.

Naša práca zahŕňala testovanie znehodnotenia pohľadávok od korporátnych protistrán a bánk. Vzhľadom na heterogénne portfólio klientov sme zvláštnu pozornosť venovali individuálne významným expozíciám, ktoré už boli z minulosti alebo sa stali individuálne znehodnotené, alebo boli vystavené zvýšenému riziku individuálneho znehodnotenia.

Otestovali sme predpoklady použité na identifikáciu a kvantifikáciu znehodnotenia, zameriavajúc sa na úverové prípady s najvýznamnejším potenciálnym dopadom na účtovnú závierku. Konkrétne sme sa zamerali na predpoklady Spoločnosti týkajúce sa očakávaných budúcich peňažných tokov, vrátane hodnoty zabezpečenia a iných výťažkov z vymáhania na základe nášho vlastného chápania a dostupných trhových informácií.

Zhodnotili sme tiež zmeny v portfóliu a v predpokladoch, ktoré sa implementovali ako reakcia na dopad pandémie Covid-19 na trh.

Tiež sme vyhodnotili, či zverejnenia v účtovnej závierke v bodoch poznámok 4a (Opravné položky), 5b (Úverové riziko), 8 (Pohľadávky voči bankám), 9 (Pohľadávky voči klientom) a 11 (Opravné položky) riadne odzrkadľujú expozíciu Spoločnosti voči úverovému riziku a či sú v súlade so zákonom o účtovníctve a s postupmi účtovania pre Exportno-importnú banku.



Key audit matters

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

We have fulfilled the responsibilities described in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying financial statements.

Loan loss provisions

Credit impairment disclosed in Note 11 (Impairment losses) is a highly subjective area due to the level of judgment applied by management in determining loan loss impairment allowances. The identification of impairment and the determination of the recoverable amount are inherently uncertain processes involving various assumptions and factors, including the financial condition of the counterparty, expected future cash flows and expected net selling prices of collaterals. Each impaired asset is assessed on its merits and the workout strategy and estimate of cash flows considered recoverable are approved in accordance with the approval matrix of the Company. The use of different modelling techniques and assumptions could produce significantly different estimates of loan loss impairment allowances.

Covid-19 pandemic introduces additional uncertainties to the judgements and contributes to the complexity of the above estimates.

Due to the significance of loans and advances to customers and due from banks (representing 84% of the Company's total assets) and the related estimation uncertainties, this is considered a key audit matter.

Refer to Note 4a (Impairment losses), Note 5b (Credit risk), Note 8 (Due from banks) and Note 9 (Loans and advances to customers) to the financial statements for further details.

We assessed the design and tested the operating effectiveness of internal controls over the approval, recording and monitoring of loans and advances and controls over impairment calculations including the quality of underlying data and systems.

Our work involved testing of impairment of receivables towards corporate counterparties and banks. Due to the heterogeneous portfolio of clients, we focused on individually significant exposures that had been impaired or have become individually impaired or exposed to an increased risk of individual impairment.

For loan loss impairment allowances calculated on an individual basis, we tested the assumptions underlying the impairment identification and quantification, focusing on loan cases with the most significant potential impact on the separate financial statements. We assessed the Company's assumptions of expected future cash flows, including the value of realizable collateral and estimates of recovery on default based on our own understanding and available market information.

We also evaluated changes in the portfolio and in the assumptions implemented as a response to market impact of Covid-19 outbreak.

We also assessed whether the financial statement disclosures in to Note 4a (Impairment losses), Note 5b (Credit risk), Note 8 (Due from banks), Note 9 (Loans and advances to customers) and Note 11 (Impairment losses) appropriately reflect the Company's exposure to credit risk and are compliant with accounting requirements of the MF SR Measure.



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

Technické poistné rezervy Spoločnosti vykázané v poznámke 10c účtovnej závierky (Analýza pohybu technických rezerv na poistenie) predstavujú významnú časť záväzkov Spoločnosti (14%). Technické poistné rezervy sú tvorené na krytie strát z poistenia obchodného a politického rizika vyplývajúceho z krátko, stredno a dlhodobého financovania exportu a pohľadávok. Technické poistné rezervy sú oceňované v súlade so zákonom o účtovníctve a s postupmi účtovania pre Exportno-importnú banku. Toto opatrenie vychádza z IFRS, avšak zohľadňuje výnimočné špecifiká Spoločnosti. Podobne ako iné poisťovacie spoločnosti, Spoločnosť používa poistno-matematické modely za účelom ocenenia technických poistných rezerv.

Táto oblasť zahŕňa významné poistno-matematické a manažérske úsudky (uverejnené v bode poznámok 3f Technické rezervy na poistenie) a posúdenia ohľadne neistých budúcich výsledkov ako napríklad posúdenie klasifikácie zmlúv na poistné a investičné, odhad výšky nákladov, ktoré sa očakávajú na vysporiadanie všetkých poistných udalostí vzniknutých ku dňu závierky, odhad vzniknutých, ale nenahlásených škôd a podobne. To vyžaduje, aby sme pri našej práci použili interných poistno-matematických expertov a zvýšené úsilie počas auditu.

Pandémia Covid-19 prináša dodatočné neistoty v úsudkoch a prispieva ku komplexnosti vyššie popísaných odhadov.

Z týchto dôvodov ide o kľúčovú záležitosť auditu.

Prizvali sme poistno-matematických expertov, aby nám pomohli s vykonaním auditu. Pozornosť nášho auditu sme upriamili najmä na zložitejšie modely, resp. modely vyžadujúce značný úsudok pri stanovovaní predpokladov a metodológie v prípadoch IBNR rezervy, kumulatívneho testu primeranosti technických poistných rezerv a použitia rezerv na poistné plnenia.

Zvážili sme vhodnosť poistno-matematických úsudkov uplatnených v modeloch a tiež súlad týchto modelov s platným opatrením Ministerstva financií. Ďalej sme vykonali auditorské procedúry s cieľom určiť, či modely počítajú technické poistné rezervy presne a úplne.

Zhodnotili sme validitu testu primeranosti technických poistných rezerv, ktorý je kľúčovým testom pre kontrolu, že záväzky sú primerané v porovnaní s očakávanými budúcimi zmluvnými záväzkami podľa platného účtovného štandardu. Naša práca pri teste primeranosti technických poistných rezerv zahmula posúdenie primeranosti predpokladaných peňažných tokov a preskúmanie predpokladov prijatých v súvislosti so Spoločnosťou, ako aj so skúsenosťami odvetvia a so špecifickými vlastnosťami produktu.

Zhodnotili sme tiež zmeny v portfóliu a v predpokladoch, ktoré sa implementovali ako reakcia na dopad pandémie Covid-19 na trh.

Preskúmanie dokumentácie v súvislosti s poistno-matematickými predpokladmi a s uplatneným expertným úsudkom je dôležitou a neoddeliteľnou súčasťou nášho zhodnotenia.

Tiež sme vyhodnotili, či sú zverejnenia ohľadom týchto pasív v bodoch poznámok 3f (Technické rezervy na poistenie) a 10c (Analýza pohybu technických rezerv na poistenie) účtovnej závierky dostatočné, aby sme určili, že sú v súlade so zákonom o účtovníctve a s postupmi účtovania pre Exportno-importnú banku.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve,



Estimates used in calculation of insurance liabilities and liability adequacy test

The Company's technical provisions for insurance, disclosed in Note 10c (Movement in Technical provisions) in the financial statements represent a significant part of the Company's total liabilities (14%). Technical provisions are recorded to cover losses arising from insurance of commercial and political risks on short, medium and long-term export credits and receivables. Technical provisions for insurance are valued in accordance with the Measures applicable for the Company. It is based on IFRS, but it also considers the Company's exceptional specifics. Similarly to other insurance companies, the Company uses actuarial models to support the valuation of the technical provisions.

This area involves significant actuarial and management estimate (disclosed in Note 3f Technical provisions) and judgment over uncertain future outcomes, for example assessment of classification of insurance and investment contracts, estimate of the amount of costs expected to settle all claims incurred at the balance sheet date, estimate of incurred but not reported damages, which requires involvement of our internal actuarial specialists and significant audit effort.

Covid-19 pandemic introduces additional uncertainties to the judgements and contributes to the complexity of the above estimates.

As a consequence we considered it a key audit matter.

We used our internal actuarial specialists to assist us in performing our audit procedures. In particular, our audit focused on the models with more complex and/or requiring significant judgment in the setting of assumptions and methodology as IBNR provision, URR provision, liability adequacy test and utilization of claims provisions.

We considered the appropriateness of actuarial judgments and assumptions used in the models and also the compliance of the models with the applicable Measure of the Ministry of Finance. Furthermore we performed audit procedures to determine whether the models measured the insurance provisions accurately and completely.

We verified the validity of management's liability adequacy testing, which is a key test performed to check that the liabilities are adequate as compared to the expected future contractual obligations, according to the applicable accounting standard. Our work on the liability adequacy tests included assessing the reasonableness of the projected cash flows and reviewing the assumptions adopted in the context of both the Company and industry experience and specific product features.

We also evaluated changes in the portfolio and in the assumptions implemented as a response to market impact of Covid-19 outbreak.

The review of documentation in relation to actuarial assumptions and expert judgment is an important and integral part of our evaluation.

We also assessed the adequacy of the disclosures in Note 3f (Technical provisions) and 10c (Movement in Technical provisions) regarding these liabilities in the financial statements to determine that they were in accordance with the Measures applicable for the Company.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation of the financial statements that give true and fair view in accordance with IFRS EU, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using



ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

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

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

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.



the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so. Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and the Council will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs and Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and the Council, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

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

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

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore



Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- Informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2021 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok.
- Výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014

Vymenovanie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní zakladateľom, Ministerstvom financií Slovenskej republiky, dňa 14. novembra 2019. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítora, predstavuje 9 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora na účtovnú závierku vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit Spoločnosti, ktorú sme vydali dňa 23. marca 2022.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

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

28. marca 2022
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257


Ing. Tomáš Přeček, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1067



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

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Report on Information Disclosed in the Annual Report

Management is responsible for the information disclosed in the annual report, prepared based on requirements of the Act on Accounting No 431/2002 Coll., as amended by later legislation ("the Act on Accounting"). Our opinion on the financial statements expressed above does not apply to other information contained in the annual report.

In connection with audit of the financial statements it is our responsibility to understand the information disclosed in the annual report and to consider whether such information is not materially inconsistent with audited financial statements or our knowledge obtained in the audit of the financial statements, or otherwise appears to be materially misstated.

The annual report was not available to us as at the date of issue of the auditor's report on the audit of the financial statements.

When we obtain the annual report, we will consider whether the Company's annual report contains information, disclosure of which is required by the Act on Accounting and based on procedures performed during the audit of financial statements, we will express our opinion considering whether:

- Information disclosed in the annual report, prepared for 2021, is consistent with the financial statements for the relevant year,
- The annual report contains information based on the Act on Accounting.

Additionally, we will disclose whether material misstatements were identified in the annual report based on our understanding of the Company and its situation, obtained in the audit of the financial statements.

Other requirements on content of auditor's report in compliance with Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and of the Council

Appointment of Auditor

We were appointed as the statutory auditor by the founder, the Ministry of Finance of the Slovak Republic, on 14 November 2019. Total uninterrupted engagement period, including previous renewals (extension of the period for which we were originally appointed) and reappointments for the statutory auditor, has lasted for 9 years.

Consistence with Additional Report to Audit Committee

Our audit opinion on the financial statements expressed herein is consistent with the additional report to the audit committee of the Company, which we issued on 23 March 2022.

Non-audit Services

No prohibited non-audit services referred to in Article 5(1) of Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and of the Council were provided by us to the Company and we remain independent from the Company in conducting the audit.



In addition to statutory audit services and services disclosed in the financial statements, no other services which were provided by us to the Company.

28 March 2022
Bratislava, Slovak Republic

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
SKAU Licence No. 257



Ing. Tomáš Přeček, statutory auditor
UDVA Licence no. 1067

THIS IS A TRANSLATION OF THE ORIGINAL SLOVAK REPORT

Úč
EB

**Účtovná zvierka
Exportno-importnej banky
Slovenskej republiky**

zostavená k 31. decembru 2021
(v tisícoch eur)

Za účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
0 1 2 0 2 1 1 2 2 0 2 1

Za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
0 1 2 0 2 0 1 2 2 0 2 0

Účtovná zvierka:*)
 - riadna
 - mimoriadna

IČO DIČ Kód SK NACE
3 5 7 2 2 9 5 9 2 0 2 0 9 9 0 7 9 6 6 4 . 1 9 . 0

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky
E x p o r t n o - i m p o r t n á b a n k a
S l o v e n s k e j r e p u b l i k y

Sídlo účtovnej jednotky
Ulica a číslo
G r ö s s l i n g o v á 1

PSČ Názov obce
8 1 1 0 9 B r a t i s l a v a

Telefónne číslo Faxové číslo
0 2 5 9 3 9 8 3 1 4 0 2 5 9 3 9 8 1 5 2

E-mailová adresa

Zostavená dňa: 28. 03. 2022	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky: Ing. Zuzana Kalivodová generálna riaditeľka a predsedníčka Rady banky EXIMBANKY SR	 Ing. Pavol Távač, MBA námestník generálneho riaditeľa a člen Rady banky EXIMBANKY SR
Schválená dňa:		

MF SR 2014
*) Vyznačuje sa .

Úč
EB

**Financial statements
of Exportno-importná banka
Slovenskej republiky**

prepared as at 31 December 2021
(in thousands of EUR)

Accounting period from month year to month year
0 1 2 0 2 1 1 2 2 0 2 1

Immediately preceding accounting period from month year to month year
0 1 2 0 2 0 1 2 2 0 2 0

Financial statements:*)
 - Ordinary
 - Extraordinary

IČO DIČ SK NACE
3 5 7 2 2 9 5 9 2 0 2 0 9 9 0 7 9 6 6 4 . 1 9 . 0

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

Registered seat of entity
Street and number
G r ö s s l i n g o v á 1

ZIP Code Town
8 1 1 0 9 B r a t i s l a v a

Phone number Fax number
0 2 5 9 3 9 8 3 1 4 0 2 5 9 3 9 8 1 5 2

E-mail

Prepared on: 28.03.2022	Signature of the statutory body or member of the statutory body of the accounting unit: Ing. Zuzana Kalivodová CEO Chairman of the Bank Board of EXIMBANKA SR		 Ing. Pavol Távač, MBA Deputy CEO Member of the Bank Board of EXIMBANKA SR
Approved on:			

MF SR 2014
*) Mark as .

Súvaha

Úč EB 1 - 01

P o l o ž k a		Položka číslo	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Číslo riadku	Názov			
a	B	c	1	2
MAJETOK				
01.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7	68 502	64 093
02.	Pohľadávky voči bankám	8	26 261	54 137
03.	Finančný majetok na obchodovanie		-	-
04.	Finančný majetok na predaj		-	-
05.	Derivátové finančné pohľadávky		-	-
06.	Pohľadávky voči klientom	9	379 257	377 676
07.	Pohľadávky z poistenia	10a	3 191	3 023
08.	Majetok a pohľadávky zo zaistenia	10b	458	614
09.	Investície držané do splatnosti		-	-
10.	Hmotný majetok	12	1 027	1 278
11.	Nehmotný majetok	13	753	1 197
12.	Splatná daňová pohľadávka		-	-
13.	Odložená daňová pohľadávka	14	791	791
14.	Ostatný majetok	15	20	153
15.	Náklady a príjmy budúcich období		428	546
16.	MAJETOK spolu:		480 688	503 508

P o l o ž k a		Položka číslo	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Číslo riadku	Názov			
a	B	c	3	4
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY				
A. Závazky				
17.	Závazky voči bankám	16	171 313	163 024
18.	Závazky z obchodovania		-	-
19.	Derivátové finančné záväzky		-	-
20.	Závazky voči klientom	17	2 964	12 826
21.	Závazky zo zaistenia	10d	92	45
22.	Emitované dlhové cenné papiere		-	-
23.	Technické rezervy na poistenie	10c	30 982	32 797
24.	Ostatné finančné záväzky	18	487	738
25.	Ostatné záväzky	19	1 297	1 328
26.	Splatný daňový záväzok		1 916	2 042
27.	Odložený daňový záväzok		-	-
28.	Ostatné rezervy	20	3 094	2 857
29.	Výnosy a výdavky budúcich období		4 503	5 741
30.	Závazky spolu:		216 648	221 398
B. Vlastné imanie				
31.	Základné imanie	21	100 000	100 000
32.	Kapitálové fondy	21	181 773	181 512
33.	Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov		-	-
34.	Výsledok hospodárenia minulých rokov		-	-
35.	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	22	-17 733	598
36.	Vlastné imanie spolu:		264 040	282 110
37.	VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY spolu:		480 688	503 508

Balance sheet

Úč EB 1 - 01

I t e m		Item no.	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Line no.	Name			
A	b	c	1	2
ASSETS				
01.	Cash and cash equivalents	7	68,502	64,093
02.	Due from banks	8	26,261	54,137
03.	Financial assets held for trading		-	-
04.	Financial assets held for sale		-	-
05.	Derivative financial assets		-	-
06.	Loans and advances to customers	9	379,257	377,676
07.	Insurance receivables	10a	3,191	3,023
08.	Reinsurance assets and receivables	10b	458	614
09.	Held-to-maturity investments		-	-
10.	Property, plant and equipment	12	1,027	1,278
11.	Intangible assets	13	753	1,197
12.	Due tax receivable		-	-
13.	Deferred tax asset	14	791	791
14.	Other assets	15	20	153
15.	Prepayments and accrued income		428	546
16.	ASSETS total:		480,688	503,508

I t e m		Item no.	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Line no.	Name			
A	b	c	3	4
SHAREHOLDER'S EQUITY AND LIABILITIES				
A. Liabilities				
17.	Due to banks	16	171,313	163,024
18.	Payables from trading		-	-
19.	Derivative financial liabilities		-	-
20.	Due to customers	17	2,964	12,826
21.	Payables from reinsurance	10d	92	45
22.	Issued debt securities		-	-
23.	Technical provisions for insurance	10c	30,982	32,797
24.	Other financial liabilities	18	487	738
25.	Other liabilities	19	1,297	1,328
26.	Current income tax payable		1,916	2,042
27.	Deferred tax liability		-	-
28.	Other provisions	20	3,094	2,857
29.	Accruals and deferred income		4,503	5,741
30.	Liabilities total:		216,648	221,398
B. Shareholder's equity				
31.	Share capital	21	100,000	100,000
32.	Capital funds	21	181,773	181,512
33.	Revaluation differences on assets and liabilities		-	-
34.	Retained earnings		-	-
35.	Profit/(loss) for the year after tax	22	(17,733)	598
36.	Shareholder's equity total:		264,040	282,110
37.	SHAREHOLDER'S EQUITY AND LIABILITIES total:		480,688	503,508

Výkaz ziskov a strát

Úč EB 2 - 01

Číslo riadku	Položka Názov	Položka číslo	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
01.	Úrokové výnosy	23	15 829	14 429
02.	Úrokové náklady	24	-563	-500
03.	Čisté úrokové výnosy		15 266	13 929
04.	Predpísané poistné očistené o podiel zaistovateľov	25a	2 811	1 033
05.	Rezerva na poistné budúcich období očistená o podiel zaistovateľov	25b	1 928	2 128
06.	Rezerva na neukončené riziká	25c	61	43
07.	Čisté zaslúžené poistné		4 800	3 204
08.	Čistý zisk/strata (-) z finančných operácií		6	4
09.	Výnosy z poplatkov z bankových záruk		1 023	859
10.	Výnosy z poplatkov a provízií		1 856	1 906
11.	Ostatné výnosy	26	153	195
12.	Poistné plnenia	25d	-87	-3 326
13.	Rezervy na poistné plnenia	25e	-174	-4 692
14.	Podiel zaistovateľov na poistných plneniach	25d	3	201
15.	Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné plnenia	25e	-156	37
16.	Rezervy na záruky		-	-
17.	Iné rezervy	20	-236	-234
18.	Všeobecné prevádzkové náklady	27	-5 343	-5 826
19.	Odpisy	12,13	-736	-840
20.	Opravné položky k majetku z toho	11	-30 592	-2 629
21.	k pohľadávkam voči klientom	11	-30 594	-2 627
22.	VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA pred zdanením		-14 217	2 788
23.	Daň z príjmov	28	-3 516	-2 190
24.	VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA (zisk/strata (-)) po zdanení		-17 733	598
25.	Ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia za účtovné obdobie	x	x	x
26.	Oceňovacie rozdiely		-	-
27.	Daň z príjmov vzťahujúca sa na ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia		-	-
28.	Ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení		-	-
29.	SÚHRNNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		-17 733	598

Income statement

Úč EB 2 - 01

Line no.	Item Name	Item no.	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
01.	Interest income	23	15,829	14,429
02.	Interest expense	24	(563)	(500)
03.	Net interest income		15,266	13,929
04.	Written premiums adjusted for reinsurers' share	25a	2,811	1,033
05.	Unearned premium reserve adjusted for reinsurers' share	25b	1,928	2,128
06.	Provision for unexpired risk	25c	61	43
07.	Net earned premium		4,800	3,204
08.	Net foreign exchange gains/(losses)		6	4
09.	Fees earned on bank guarantees		1,023	859
10.	Fees earned and commission income		1,856	1,906
11.	Other income	26	153	195
12.	Insurance claims paid	25d	(87)	(3,326)
13.	Provisions for insurance claims	25e	(174)	(4,692)
14.	Reinsurers' share on insurance claims paid	25d	3	201
15.	Reinsurers' share on provisions for insurance claims	25e	(156)	37
16.	Provisions for guarantees		-	-
17.	Other provisions	20	(236)	(234)
18.	General administrative expenses	27	(5,343)	(5,826)
19.	Depreciation and amortization	12, 13	(736)	(840)
20.	Provisions for assets, of which	11	(30,592)	(2,629)
21.	receivables from clients	11	(30,594)	(2,627)
22.	PROFIT/(LOSS) before tax		(14,217)	2,788
23.	Income tax	28	(3,516)	(2,190)
24.	PROFIT/(LOSS) after tax		(17,733)	598
25.	Other comprehensive income for the accounting period	x	X	x
26.	Revaluation differences		-	-
27.	Income tax on other comprehensive income		-	-
28.	Other comprehensive income for the accounting period after tax		-	-
29.	COMPREHENSIVE INCOME FOR THE ACCOUNTING PERIOD		(17,733)	598

Poznámky

Úč EB 3 - 01

1. Všeobecné údaje

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

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

Priemerný počet zamestnancov počas roka 2021 bol 78 (v roku 2020: 82), z toho 4 zamestnanci tvorili vedenie. Organizačná štruktúra EXIMBANKY SR je uvedená na strane 62 Poznámok.

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

Zloženie orgánov EXIMBANKY SR v roku 2021

Rada banky:

predseda:

Ing. Monika Kohútová, MBA, generálna riaditeľka

členovia:

Ing. Michal Kozáčik, námestník generálneho riaditeľa divízie poisťných a bankových obchodov
Ing. Jana Valkučáková, MBA, námestníčka generálneho riaditeľa divízie podpory obchodných činností
JUDr. Marek Melišek, MBA, námestník generálneho riaditeľa divízie riadenia rizík a financií

Dozorná rada:

predseda:

Ing. Ivan Šramko

členovia:

Ing. Marián Podolák (skončenie funkcie 24. februára 2021)
Mgr. Attila Bencze (skončenie funkcie 24. februára 2021)
Ing. Roman Bánoczay (skončenie funkcie 24. februára 2021)
Marek Ročkár (skončenie funkcie 24. februára 2021)
prof. Ing. Pavol Ochotnický, CSc. (skončenie funkcie 29. septembra 2021)
Bc. Vladimír Vaňo, MBA
Ing. Lenka Britvíková (vznik funkcie 25. februára 2021)
Mgr. Robert Krett (vznik funkcie 25. februára 2021, skončenie funkcie 28. apríla 2021)
JUDr. Gabriel Havrilla (vznik funkcie 25. februára 2021)
Mgr. Luboslava Alexiková (vznik funkcie 25. februára 2021)
Doc. Ing. Alena Longauerová, CSc. (vznik funkcie 26. mája 2021, skončenie funkcie 25. augusta 2021)
Ing. Tomáš Meravý (vznik funkcie 30. septembra 2021)
Ing. Július Jakab (vznik funkcie 30. septembra 2021)

Notes

Úč EB 3 - 01

1. General information

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

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

The average number of employees in 2021 was 78 (in 2020: 82), including four members of key management. The organizational structure of EXIMBANKA SR is disclosed in the notes on page 62.

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

The composition of EXIMBANKA SR bodies in 2021:

Bank Board:

Chairman:

Ing. Monika Kohútová, MBA, CEO

Members:

Ing. Michal Kozáčik, Deputy CEO of Banking and Insurance Division
Ing. Jana Valkučáková, Deputy CEO of Business Support Division
JUDr. Marek Melišek, MBA, Deputy CEO of Risk and Finance Division

Supervisory Board:

Chairman:

Ing. Ivan Šramko

Members:

Ing. Marián Podolák (stood down 24 February 2021)
Mgr. Attila Bencze (stood down 24 February 2021)
Ing. Roman Bánoczay (stood down 24 February 2021)
Marek Ročkár (stood down 24 February 2021)
prof. Ing. Pavol Ochotnický, CSc. (stood down 29 September 2021)
Bc. Vladimír Vaňo, MBA
Ing. Lenka Britvíková (appointed 25 February 2021)
Mgr. Robert Krett (appointed 25 February 2021, stood down 28 April 2021)
JUDr. Gabriel Havrilla (appointed 25 February 2021)
Mgr. Luboslava Alexiková (appointed 25 February 2021)
Doc. Ing. Alena Longauerová, CSc. (appointed 26 May 2021, stood down 25 August 2021)
Ing. Tomáš Meravý (appointed 30 September 2021)
Ing. Július Jakab (appointed 30 September 2021)

Poznámky Úč EB 3 - 01

1. Všeobecné údaje pokračovanie

Výbor pre audit:

predseda:

JUDr. Peter Štrpka (*skončenie funkcie 23. januára 2021*)
Mgr. Ľuboslava Alexiková (*vznik funkcie 23. marca 2021*)

členovia:

Ing. Margita Bohumelová (*skončenie funkcie 23. januára 2021*)
Ing. Lýdia Oulehlová (*skončenie funkcie 23. januára 2021*)
Ing. Lenka Britvíková (*vznik funkcie 23. marca 2021*)
Bc. Vladimír Vaňo, MBA (*vznik funkcie 23. marca 2021*)

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

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

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

Účtovná závierka EXIMBANKY SR zostavená podľa zákona o účtovníctve za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020, bola odsúhlasená v mene Rady banky dňa 14. apríla 2021 a schválená Ministerstvom financií Slovenskej republiky na základe rozhodnutia zo dňa 26. augusta 2021.

Dopad pandémie nového koronavírusu

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

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

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

Notes Úč EB 3 - 01

1. General information continued

Audit Committee:

Chairman:

JUDr. Peter Štrpka (*stood down 23 January 2021*)
Mgr. Ľuboslava Alexiková (*appointed 23 March 2021*)

Members:

Ing. Margita Bohumelová (*stood down 23 January 2021*)
Ing. Lýdia Oulehlová (*stood down 23 January 2021*)
Ing. Lenka Britvíková (*appointed 23 March 2021*)
Bc. Vladimír Vaňo, MBA (*appointed 23 March 2021*)

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

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

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

The financial statements of EXIMBANKA SR prepared in accordance with the Act on Accounting for the year ended 31 December 2020, were approved in the name of the Bank Board on 14 April 2021 and approved by the Slovak Ministry of Finance, following the decision of 26 August 2021.

Impact of the new coronavirus pandemic

The pandemic of the new coronavirus causing COVID-19, which began spreading at the beginning of 2020, poses a worldwide health threat. To prevent the spread of the virus, it was necessary to adopt harsh measures which negatively affected the economy. Massive and unprecedented state intervention followed, with government aid to companies representing a key instrument in offsetting their losses and mitigating the impact of anti-pandemic restrictions.

In response to the pandemic, the European Commission adopted a Temporary Framework for State Aid Measures Supporting the Economy in the Current Situation Caused by COVID-19, as amended, which introduced several categories of state aid. This provided Member States with flexibility in their application of state aid rules, to maintain the continuity of economic activity during both the spread of the virus and its aftermath.

Important state aid instruments in the financial area were also adopted in the Slovak Republic by Act No. 67/2020 Coll. on Certain Extraordinary Measures in the Financial Area in Connection with the Spread of the Dangerous Contagious Human Disease COVID-19, as amended.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

1. Všeobecné údaje pokračovanie

Dopad pandémie nového koronavírusu pokračovanie

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

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

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

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

Finančnú pomoc môže poskytnúť MF SR vo forme:

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

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

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

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

Štátna pomoc môže byť vo forme:

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

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

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

- všetky členské štáty EÚ,
 - Spojené kráľovstvo, Austrália, Kanada, Island, Japonsko, Nový Zéland, Nórsko, Švajčiarsko, Spojené štáty americké,
- sa považujú za dočasne neobchodovateľné (do 31. marca 2022).

Notes

Úč EB 3 - 01

1. General information continued

Impact of the new coronavirus pandemic continued

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

(a) *Loan to support maintenance of operations – “COVID loan”*

This is provided under the terms of the DE MINIMIS AID SCHEME, to support the maintenance of operations and employment in small and medium-sized enterprises (SMEs), so that they withstand the difficult period caused by the COVID-19 pandemic – operating loan provided by EXIMBANKA SR (DM Scheme – 6/2020).

The granting authority is the Ministry of Finance of the SR (MF SR) and the scheme administrator is EXIMBANKA SR. EXIMBANKA SR provided loans on favorable terms to SMEs conducting export activities within their operations. The aim was to assist SMEs in withstanding the difficult period caused by the COVID-19 pandemic, through maintenance of their operations and employment.

The MF SR may grant the financial assistance in the following forms:

- A guarantee for an operating loan provided to a company by EXIMBANKA SR
- An interest rate subsidy, i.e., payment of interest on the operating loan provided to a company by EXIMBANKA SR

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

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

The granting authority is EXIMBANKA SR and the scheme administrators are creditors, i.e., all financial intermediaries selected by EXIMBANKA SR through an open, transparent and non-discriminatory selection procedure. EXIMBANKA SR provided public guarantees for loans provided to companies by commercial banks in order to facilitate their access to funding. The aim was to assist SMEs and large enterprises in withstanding the difficult period caused by the COVID-19 pandemic, through maintenance of their employment levels, and support their financial status, liquidity and cash-flow and that of their employees. Further, it sought to prevent the business environment from collapsing and maintain the strategic and critical processes required to manage the spread of the COVID-19 virus, while maintaining stability and minimizing panic.

The state aid may be provided in the following forms:

- A guarantee for a loan provided by a commercial bank
- Waiver of the guarantee fee for a loan provided by a commercial bank

(c) *Insurance of short-term export supplier credits against commercial and political risks (Product A, B) under the terms of the exception granted by the European Commission*

The European Commission granted a temporary exception, under the terms of which state export agencies may underwrite short-term export-credit insurance to developed countries as non-marketable risks until 31 March 2022. In accordance with the Communication of the Commission (2020/C 101 I/01) all commercial and political risks associated with exports to the following countries are considered temporarily non-marketable (until 31 March 2022):

- All EU Member States
- United Kingdom, Australia, Canada, Iceland, Japan, New Zealand, Norway, Switzerland, United States of America

Poznámky

Úč EB 3 - 01

1. Všeobecné údaje pokračovanie

Dopad pandémie nového koronavírusu pokračovanie

(d) Odklad splátok úverov/zmena splátkových kalendárov

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

Okrem poskytovania uvedených foriem pomoci podnikom bola v roku 2021 prioritným záujmom EXIMBANKY SR aj ochrana zdravia zamestnancov. Na tento účel EXIMBANKA SR poskytla zamestnancom ochranné rúška a dezinfekciu. Zamestnanci, ktorým to dohodnutý druh práce umožňoval, vykonávali svoju prácu formou home office a boli im pridelené notebooky so softvérovým vybavením. V budove boli zavedené bezpečnostné opatrenia, ako napríklad nosenie rúška, meranie telesnej teploty pri vstupe, dezinfekcia, eliminácia osobných pracovných stretnutí. Taktiež žiadosti klientov boli prijímané a vybavované v maximálnej miere elektronickou formou a informácie o nových produktoch obsahujúcich nástroje štátnej pomoci boli poskytované prostredníctvom webovej stránky.

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

Notes

Úč EB 3 - 01

1. General information continued

Impact of the new coronavirus pandemic continued

(d) Loan repayment breaks/change to repayment schedules

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

In addition to providing companies with the forms of assistance outlined above, another high priority for EXIMBANKA SR in 2021 was to protect the health of its employees. To this end, EXIMBANKA SR provided face masks and means of disinfection. Those employees whose type of work made it possible, worked from home and were assigned laptop computers with appropriate software. Security measures were introduced in the building, such as wearing face masks, measuring body temperature upon entry, disinfection and suspension of in-person meetings. Similarly, client requests were received and processed, to the maximum extent possible, in electronic form and information on new products including state aid instruments was provided through the website.

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

Poznámky

Úč EB 3 - 01

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

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

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

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

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

(b) Základ pre oceňovanie

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

(c) Funkčná mena a prezentačná mena

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

(d) Použitie odhadov a úsudkov

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

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

Notes

Úč EB 3 - 01

2. Basis of preparation of the financial statements

(a) Statement of compliance

The financial statements have been prepared as required under Article 17 of the Act on Accounting.

EXIMBANKA SR has a specific position on the financial market, as laid down by Act No. 80/1997 Coll. on EXIMBANKA SR as amended. Its main objective is to support the Slovak export by financing and insuring credits. The capital structure consists solely of equity derived from the state budget and state financial assets. The sole owner of EXIMBANKA SR is the state which determined the prudential rules of EXIMBANKA SR by means of the Ministry of Finance of the SR (MF SR) that also acts as the supervisory body.

With the view of respecting the aforementioned specificities of EXIMBANKA SR as a sui generis institution, the MF SR issued specific accounting and reporting measures for EXIMBANKA SR (Measure of the MF SR of 3 December 2014 No. MF/22162/2014-74, establishing the details of accounting procedures and framework charts of accounts for Exportno-importná banka Slovenskej republiky in the current wording, and Measure of the MF SR of 3 December 2014 No. MF/22164/2014-74, establishing the details of the arrangement, marking and content specification of items of an individual financial statement and the extent of data determined for publication from a financial statement for Exportno-importná banka Slovenskej republiky in the current wording). These measures are based on the IFRS; nevertheless, they respect the uniqueness and specificities of EXIMBANKA SR. This ensures the continuity of the Bank's reporting and establishes a comparable basis with other export-credit agencies, indirectly contributing to maintaining the competitiveness of Slovak exporters.

The accounting policy for EXIMBANKA SR defines, in particular, specific principles on creation of provisions, as described under Note 3 (h) "Financial assets and liabilities" (ix) *Identification and measurement of impairment*, and specific provisions on creation of technical provisions for insurance claim settlement, as described under Note 3 (f) "Technical provisions for insurance".

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

(b) Basis of measurement

These financial statements have been prepared on the historical cost basis, except for available-for-sale financial assets that are carried at fair value.

(c) Functional and presentation currency

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

(d) Estimates and judgments

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

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

Poznámky

Úč EB 3 - 01

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky pokračovanie

(e) Klasifikácia poistných a investičných zmlúv pre účely vykazovania

Zmluvy, uzatvorením 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 novej 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. Pri príprave tejto účtovnej závierky nebolo potrebné upraviť žiadne údaje za predchádzajúce účtovné obdobie.

V roku 2021 nedošlo k žiadnej zmene účtovných metód.

Notes

Úč EB 3 - 01

2. Basis of preparation of the financial statements continued

(e) Classification of insurance and investment contracts for financial reporting purposes

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

EXIMBANKA SR offers the following insurance products to exporters:

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

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

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

(f) Comparative information and changes in the accounting policy

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

In 2021, there were no changes in the accounting policies.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

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

(a) Transakcie v cudzej mene

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

(b) Úrokové výnosy a náklady

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

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

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

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

(c) Poplatky a provízie

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

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

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

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

Notes

Úč EB 3 - 01

3. Significant accounting principles and methods

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

(a) Foreign currency transactions

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

(b) Interest income and expenses

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

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

Interest income and interest expenses in the income statement include:

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

(c) Fees and commission

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

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

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

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

Poznámky

Úč EB 3 - 01

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(d) Uhradené nájomné

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

(e) Daň z príjmu

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

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

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

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

(f) Technické rezervy na poistenie

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

EXIMBANKA SR tvorí nasledovné technické rezervy na poistenie:

Rezerva na poistné budúcich období

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

Rezerva na neukončené riziká

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

Notes

Úč EB 3 - 01

3. Significant accounting principles and methods continued

(d) Lease payments

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

(e) Income tax

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

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

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

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

(f) Technical provisions related to insurance

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

EXIMBANKA SR creates the following technical provisions:

Unearned premium reserve

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

Provision for unexpired risk

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

Poznámky

Úč EB 3 - 01

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(f) Technické rezervy na poistenie pokračovanie

Rezerva na poistné plnenia

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

Iná technická rezerva

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

Technická rezerva na vyrovnávanie mimoriadnych rizík v poistovaní vývozných úverov

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

Technické rezervy sa nediskontujú.

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

Podiel zaistovateľov na poistných rezervách sa vykazuje v majetku.

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

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

Notes

Úč EB 3 - 01

3. Significant accounting principles and methods continued

(f) Technical provisions related to insurance continued

Claims provision

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

Other technical provision for claims

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

Technical provision for balancing extraordinary risks in export credit insurance

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

The technical provisions are estimated on an undiscounted basis.

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

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

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

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

Poznámky

Úč EB 3 - 01

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(g) Pohľadávky a záväzky z poistenia a zaistenia

Pohľadávky a záväzky voči poisteným, sprostredkovateľom a zaisťovateľom sú vykazované ako pohľadávky a záväzky z poistenia a zaistenia, a nie ako časť technických rezerv na poistenie alebo technických rezerv na poistenie postúpených zaisťovateľom. Sú ocenené v nominálnej hodnote, po znížení o opravné položky na 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 začiatočnej investície z iného dôvodu ako je zníženie úverovej bonity, ktoré sú zatriedené ako určené na predaj.

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

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

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

(ii) Dlhové cenné papiere

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

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

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

Notes

Úč EB 3 - 01

3. Significant accounting principles and methods continued

(g) Insurance and reinsurance receivables and payables

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

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

(h) Financial assets and liabilities

(i) Due from banks, and loans and advances to customers

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

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

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

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

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

(ii) Investment securities

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

- Held-to-maturity securities
- Available-for-sale securities

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

Poznámky

Úč EB 3 - 01

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(h) Finančný majetok a záväzky pokračovanie

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

Cenné papiere určené na predaj sú akýmkoľvek finančným majetkom, ktorý sa neklasifikuje ako aktíva držané do splatnosti alebo ako pohľadávky a úvery. Cenné papiere určené na predaj sú pri ich obstaraní ocenené reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného majetku. Následne sa oceňujú reálnou hodnotou, pričom oceňovací rozdiel vzniknutý z tohto 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 spĺňa stanovené podmienky, pričom:
 - (i) previedla v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva majetku, alebo
 - (ii) nepreviedla a ani si neponechala v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva, ale neponechala si kontrolu.

Kontrola zostane na strane EXIMBANKY SR v prípade, že protistrana nie je prakticky schopná 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.

Notes

Úč EB 3 - 01

3. Significant accounting principles and methods continued

(h) Financial assets and liabilities continued

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

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

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

(iii) Due to banks

Amounts due to banks represent EXIMBANKA's debt financing.

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

(iv) Initial recognition of financial instruments

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

(v) Derecognition

EXIMBANKA SR derecognizes financial assets in the following instances:

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

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

(vi) Offsetting

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

Poznámky

Úč EB 3 - 01

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(h) Finančný majetok a záväzky pokračovanie

(vii) Oceňovanie v umorovanej hodnote

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

(viii) Oceňovanie v reálnej hodnote

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

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

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

(ix) Identifikácia a oceňovanie zníženia hodnoty

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

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

15

Notes

Úč EB 3 - 01

3. Significant accounting principles and methods continued

(h) Financial assets and liabilities continued

(vii) Amortized cost measurement

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

(viii) Fair value measurement

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

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

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

(ix) Identification and measurement of impairment

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

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

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

This is an English translation of the original Slovak document.

15

Poznámky

Úč EB 3 - 01

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(h) Finančný majetok a záväzky pokračovanie

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

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

(x) Úverové prísľuby

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

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

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

(i) Vydané bankové záruky

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

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

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

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

(j) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

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

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

Notes

Úč EB 3 - 01

3. Significant accounting principles and methods continued

(h) Financial assets and liabilities continued

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

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

(x) Loan commitments

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

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

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

(i) Bank guarantees issued

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

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

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

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

(j) Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash, unrestricted balances held with the National Bank of Slovakia and highly liquid financial assets with contractual maturities of less than three months, which are subject to insignificant risk of changes in their fair value and are used by EXIMBANKA SR in the management of short-term commitments.

Cash and cash equivalents are carried at amortized cost in the balance sheet.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(k) Hmotný majetok

(i) Vykazovanie a oceňovanie

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

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

(ii) Následné náklady

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

(iii) Odpisovanie

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

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

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

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

(l) Nehmotný majetok

Softvér

Softvér sa uvádza v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Odpisy sa vykazujú na rovnomernej báze počas dvoj - až štvorročnej odhadovanej doby použiteľnosti softvéru.

(m) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota nefinančného majetku EXIMBANKY SR, iného ako odložená daňová pohľadávka, poisťné a zaistné zmluvy, je prehodnotená ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, s cieľom zistiť, či existuje náznak zníženia hodnoty majetku. Ak je zistený náznak zníženia hodnoty majetku, následne je odhadnutá suma, ktorú je možné z daného majetku získať.

Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná, ak účtovná hodnota majetku alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky prevyšuje jeho spätné získateľnú hodnotu. Jednotka vytvárajúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku, ktorá vytvára peňažné príjmy, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od ostatného majetku alebo skupín majetku.

Straty zo zníženia hodnoty sú vykazované priamo vo výkaze ziskov a strát.

Notes

Úč EB 3 - 01

3. Significant accounting principles and methods continued

(k) Property, plant and equipment

(i) Recognition and measurement

Items of property, plant and equipment are measured at acquisition costs, less accumulated depreciation and impairment losses.

Acquisition costs include expenditures that are directly attributable to the acquisition of the asset. Purchased software that is integral to the functionality of the related equipment is capitalized as part of that equipment. When parts of an item of property, plant or equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.

(ii) Subsequent costs

Technical improvement of property, plant and equipment is reported in acquisition costs, if it is probable that the future economic benefits embodied within that part of the asset will flow to EXIMBANKA SR and the costs can be measured reliably. The costs of the day-to-day servicing of property, plant and equipment are expensed in the income statement when incurred.

(iii) Depreciation

Depreciation is charged in the income statement on a straight-line basis over the estimated useful lives of each component of an item of property, plant and equipment. Land is not depreciated. EXIMBANKA SR depreciates tangible assets using the straight-line depreciation method.

The estimated useful lives for the current and comparative period are as follows:

Buildings	40 years
Furniture, fittings and equipment	4 to 12 years
Motor vehicles	4 years

Depreciation commences when the asset is available for use. Depreciation methods, useful lives and residual values are reassessed at each balance sheet date.

(l) Intangible assets

Software

Software is stated at acquisition costs less accumulated amortization and impairment losses. Amortization is recognized on a straight line basis over the two to four year estimated useful life of the software.

(m) Impairment of non-financial assets

The carrying amounts of EXIMBANKA's non-financial assets, other than deferred tax assets, insurance and reinsurance contracts, are reviewed at each balance sheet date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated.

An impairment loss is recognized if the carrying amount of an asset or its cash-generating unit exceeds its recoverable amount. A cash-generating unit is the smallest identifiable asset group that generates cash inflows that largely are independent from other assets and groups.

Impairment losses are recognized directly in the income statement.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(m) Zníženie hodnoty nefinančného majetku pokračovanie

Suma, ktorú možno z daného majetku alebo jednotky získať a ktorá vytvára peňažné prostriedky, je buď použiteľná hodnota jednotky alebo reálna hodnota znížená o očakávané náklady na predaj, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri použiteľnej hodnote majetku odhad budúcich peňažných tokov je diskontovaný na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre daný majetok.

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, podľa toho, či existuje náznak zníženia straty, alebo toho, či už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty je odúčtovaná, keď nastala zmena v odhade použitom pri určení sumy, ktorú je možné z daného majetku získať. Zníženie hodnoty je odúčtované len do tej výšky, pokiaľ účtovná hodnota majetku nepresiahne jeho účtovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po úprave o odpisy alebo amortizáciu, keby zníženie hodnoty nebolo vykázané.

(n) Predpísané poistné za poistenie vývozných úverov

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

(o) Zaistenie

EXIMBANKA SR postupuje zaisťovateľom podiely na rizikách vyplývajúcich z poisťovacej činnosti za účelom zníženia možných čistých strát. Majetok, záväzky, výnosy a náklady vyplývajúce zo zaisťovacích zmlúv sú prezentované (v poznámkach) oddelene od majetku, záväzkov, výnosov a nákladov vyplývajúcich zo súvisiacich poistných zmlúv, pretože zaisťovacie 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.

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

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

Majetok a pohľadávky zo zaistenia obsahujú aj odškodnenia od zaisťovateľov 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 príjme od zaisťovateľov, je spoľahlivo merateľný.

Notes

Úč EB 3 - 01

3. Significant accounting principles and methods continued

(m) Impairment of non-financial assets continued

The recoverable amount of an asset or cash-generating unit is the greater of its value in use or its fair value less cost to sell. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risk specific to the asset.

Impairment losses recognized in prior periods are reassessed at each reporting date for any indications that the loss has decreased or no longer exists. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortization, if no impairment loss had been recognized.

(n) Insurance premium for export and similar insurance

Insurance premium is recognized when the premium is written, regardless of when it is due or collected. Gross written premium comprises all premium receivable, including amounts relating, in whole or in part, to future accounting periods. An unearned premium reserve (UPR) is created for the premium amounts related to future periods.

(o) Reinsurance

EXIMBANKA SR cedes to reinsurers a share in risks from its insurance business for the purpose of limiting its net loss potential. Assets, liabilities, income and expenses arising from reinsurance contracts are presented (in the notes) separately from those from related insurance contracts because the reinsurance arrangements do not relieve EXIMBANKA SR from its direct obligations to its policyholders. Only rights under contracts that give rise to a significant transfer of insurance risk are accounted for as reinsurance assets and receivables.

Reinsurance premiums for ceded insurance, related to reinsurance agreements, are recognized as an expense on a basis that is consistent with the recognition basis for the premiums on the related insurance contracts and are expensed over the period for which the reinsurance cover is provided based on the expected pattern of the reinsured risks. The portion of ceded reinsurance premiums not recognized in the income statement, is included in reinsurance assets.

The reinsurer's share in provisions is measured on a basis that is consistent with the measurement of the provisions held in respect of the related insurance contracts.

Reinsurance assets and receivables also include recoveries due from reinsurance companies in respect of claims paid. These are included within receivables from reinsurance.

Reinsurance assets and receivables are assessed for impairment at each balance sheet date. The value of an asset is deemed impaired if there is objective evidence, as a result of an event that occurred after its initial recognition, that EXIMBANKA SR may not recover all amounts due, and that the event has a reliably measurable impact on the amounts that EXIMBANKA SR will receive from the reinsurer.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(p) Rezervy

Rezerva sa tvorí v prípade, ak existuje pre EXIMBANKU SR právna alebo vecná povinnosť splniť záväzok, ktorý vyplýva z minulej udalosti, a ktorého dopad môže byť spoľahlivo odhadnutý, a je pravdepodobné, že záväzok bude splnený a vyžiada si úbytok ekonomických úžitkov. Rezervy sú vypočítané diskontovaním očakávaných peňažných tokov pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné 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 znížiť úhrady následných príspevkov.

(ii) Požitky pri ukončení pracovného pomeru

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

(iii) Iné dlhodobé požitky

Záväzky EXIMBANKY SR z dôvodu iných dlhodobých požitkov predstavujú odhad súčasnej hodnoty požitkov, ktoré boli zamestnancom poskytnuté ako odplata za ich služby v súčasnom období a v minulosti. Iné zamestnanecké požitky sú požitky pri odchode do dôchodku podľa zákona č. 311/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov (Zákoník práce) a pri pracovných výročiaci. 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 výročiaci sú vykázané v súvahe v položke *Ostatné rezervy*. Náklady na zamestnanecké požitky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke *Všeobecné prevádzkové náklady*.

Notes

Úč EB 3 - 01

3. Significant accounting principles and methods continued

(p) Provisions

A provision is recognized if, as a result of a past event, EXIMBANKA SR has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and, where appropriate, the risks specific to the obligation.

(r) Employee benefits

(i) Short-term employee benefits

Short-term employee benefits are measured on an undiscounted basis and are expensed on an accrual basis when the related services by employees were provided to EXIMBANKA SR.

A provision for bonuses is recognized for the amount expected to be paid as a short-term cash bonus if EXIMBANKA SR has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee and the obligation can be reliably estimated.

EXIMBANKA SR pays fixed contributions to a separate entity which are recognized in the income statement when incurred. This represents the mandatory social insurance in which contributions are payable to the Social Insurance or private pension funds based on applicable legislation, as well as voluntary pension schemes in which the pension fund takes over the full responsibility for the future pension payable to the former employees. EXIMBANKA SR does not have any legal nor constructive obligation to pay further contributions if the respective pension funds will not have sufficient assets to make all payments to the pensioners for their past services.

EXIMBANKA SR does not have any further obligations after the contributions are paid. The contributions are expensed in the income statement when incurred at the same time as the related salary cost. Prepayments are recognized as assets only to the extent that they result in reductions in future contributions.

(ii) Termination benefits

Termination benefits are recognized as an expense when EXIMBANKA SR is demonstrably committed, without realistic possibility of withdrawal, to terminate employment of an employee or group of employees before the normal retirement date.

(iii) Other long-term benefits

EXIMBANKA's obligation arising from other long-term benefits represents an estimate of present value of benefits that employees earned in return for their service in the current and prior years. Other long-term employee benefits are retirement benefits according to Act No. 311/2001 as amended (Labour Code) and jubilee. The liability is calculated by the projected unit credit method for each employee and is discounted to its present value. The discount rate used for calculation of present value of the liability is derived from a yield curve of state bonds of Slovak republic with maturity 10 years as at the balance sheet date. Consideration is given to the average wages indexed by future increases, fluctuation rate by aging structure, the amount of benefit at the date of payment and also the retirement age in compliance with legislation.

Liabilities are recognized in the balance sheet within *Other liabilities*. Provision for retirement benefit and benefit related to jubilee are recognized in the balance sheet within *Other provisions*. Costs over employees benefits are recognized in the income statement within *General administrative expenses*.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

4. Použitie odhadov a úsudkov

(a) Opravné položky

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

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

(b) Stanovenie výšky rezerv na poistné udalosti

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

Na základe vývoja hlásení poistných udalostí a ich hrozieb EXIMBANKA SR prehodnotila dostatočnosť poistného a na základe analýzy pristúpila k čerpaniu rezervy na neukončené riziká tak, ako je uvedené v bode 10 (c) Poznámok. Pri danej analýze dostatočnosti poistného pre segment poistenia strednodobých a dlhodobých rizík použila EXIMBANKA SR štatistické údaje Pražského klubu za roky 2009 - 2020, ktoré upravila na základe vlastných historických skúseností. Koeficient škodového rastu pre rok 2021 odhadla EXIMBANKA SR na základe vývoja hlásení poistných udalostí a oznámení hrozieb poistných udalostí k 31. decembru 2021. Kalkulácia zahŕňa aj očakávanú úhradu zahraničných dlžníkov pred samotnou výplatom poistných plnení ako aj očakávaný vývoj v následnom vymáhaní pohľadávok.

EXIMBANKA SR uskutočnila analýzu citivosti rezervy na neukončené riziká. EXIMBANKA SR pri tomto teste upravila očakávané percento zlyhania poistených pohľadávok. Pri zmene uvedeného predpokladu o + 5 % by sa zvýšila hodnota potenciálnych záväzkov EXIMBANKY SR v roku 2021 o 159 tis. EUR (2020: 202 tis. EUR), čomu by zároveň zodpovedala tvorba rezervy na neukončené riziká v objeme 98 tis. EUR (2020: 159 tis. EUR). Pri zmene uvedeného predpokladu o - 5 % by sa znížila hodnota potenciálnych záväzkov EXIMBANKY SR v roku 2021 o 159 tis. EUR (2020: 202 tis. EUR), čomu by zároveň zodpovedalo čerpanie rezervy na neukončené riziká v objeme 219 tis. EUR (2020: 245 tis. EUR).

(c) Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky

V roku 2021 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 súdne spory). EXIMBANKA SR účtuje odloženú daňovú pohľadávku len v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že k dispozícii bude základ dane, oproti ktorému sa odložená daňová pohľadávka použije.

Notes

Úč EB 3 - 01

4. Use of estimates and judgements

(a) Allowance for impairment

Assets accounted for at amortized cost are evaluated for impairment on a basis described in accounting policy in Note 3 (h).

The specific counterparty component of the total allowances for impairment applies to receivables evaluated individually for impairment and is based on management's best estimate of the present value of the cash flows that are expected to be received by EXIMBANKA SR. In estimating these cash flows, management makes judgements about counterparty's financial situation and the net realizable value of any underlying collateral. Each impaired asset is assessed on its merits and the workout strategy and estimate of cash flows considered recoverable are approved in accordance with approval matrix of EXIMBANKA SR.

(b) Determination of provisions for insurance claims

Assumptions used for estimates of assets and liabilities related to insurance contracts are determined in order to ensure sufficient amount of provisions to cover obligations resulting from insurance contracts to the extent to which the claims can be reasonably anticipated.

Based on claims reported and threats identified, EXIMBANKA SR reassessed the adequacy of premiums charged and based on analysis made use of the provision for unexpired risk as further described in Note 10 (c). When analyzing the levels of required provision for unexpired risk for the medium to long-term risk segment, EXIMBANKA SR used statistical data of the 'Prague Club' of export insurers for the years 2009 - 2020 which have been modified based on own historical statistics. For the financial year 2021 the loss coefficient was estimated considering the development in claims reported and threats identified as at 31 December 2021. The calculation includes also the payments expected from foreign debtors before the claims settlements and expectations in development of subrogation, if any.

EXIMBANKA SR performed a sensitivity test of the unexpired risk provision. EXIMBANKA SR adjusted the percentage of expected failure of insured receivables. Changing this assumption by + 5% would cause the increase in the value of potential liabilities of EXIMBANKA SR in 2021 of EUR 159 thousand (2020: EUR 202 thousand), which would be in line with the provision for unexpired risk creation of EUR 98 thousand (2020: EUR 159 thousand). Changing this assumption by - 5% would cause a decrease in the value of potential liabilities of EXIMBANKA SR in 2021 of EUR 159 thousand (2020: EUR 202 thousand), which would be in line with the provision for unexpired risk use of EUR 219 thousand (2020: EUR 245 thousand).

(c) Recognition of deferred tax assets

In 2021, EXIMBANKA SR recognized deferred tax assets from temporary taxable differences (mainly from allowances to doubtful receivables towards clients and technical provisions for insurance claims and litigations). EXIMBANKA SR recognized a deferred tax asset only to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deferred tax asset will be used.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík

(a) Úvod

EXIMBANKA SR je vystavená nasledovným rizikám z dôvodu používania finančných nástrojov:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- trhové riziko,
- operačné riziko.

Informácie o angažovanosti voči jednotlivým rizikám, ciele, prístup a procesy na meranie a riadenie rizika a riadenie kapitálu EXIMBANKY SR sú stanovené nižšie.

System riadenia rizika

Rada banky má celkovú zodpovednosť za zavedenie a dohľad nad systémom riadenia rizika EXIMBANKY SR. Rada banky založila Komisiu pre riadenie aktív a pasív (ALCO), ktorá je zodpovedná za vývoj a sledovanie politiky riadenia rizika EXIMBANKY SR vo vybraných oblastiach.

Politika riadenia rizika EXIMBANKY SR je určená na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým je EXIMBANKA SR vystavená, na stanovenie primeraných limitov a kontrol, na sledovanie rizika a dodržiavanie limitov. Politika riadenia rizika a systémy sú pravidelne preverované, aby zohľadňovali zmeny podmienok na trhu v jednotlivých produktoch a ponúkaných službách. EXIMBANKA SR sa zameriava na vývoj organizovaného a konštruktívneho kontrolného prostredia, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti.

Dozorná rada je zodpovedná za monitoring a dodržiavanie prístupov a postupov riadenia rizika a za kontrolu primeranosti systému riadenia rizika vo vzťahu k rizikám, ktorým je EXIMBANKA SR vystavená. Dozornej rade pomáha v týchto funkciách vnútorná kontrola. Útvár vnútornej kontroly pravidelne informuje Dozornú radu a Radu banky o postupoch a zisteniach v oblasti riadenia rizík.

EXIMBANKA SR v záujme obmedzenia vzniku neprimerane vysokých rizík dodržiava pravidlá obozretného vykonávania činností tak, aby neprekročila stanovené pomery majetkovej angažovanosti k vlastným zdrojom financovania vo vzťahu k iným štátom, zemepisným oblastiam, hospodárskym odvetviám a činnostiam, z ktorých táto angažovanosť vznikla.

Pravidlami stanovené limity sú pri výkone činnosti EXIMBANKY SR vo všeobecnosti dodržiavané.

(b) Úverové riziko

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

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

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management

(a) Introduction

EXIMBANKA SR has exposure to the following risks from its use of financial instruments:

- Credit risk
- Liquidity risk
- Market risk
- Operational risk

Information on the exposure to each of the above risks, the objectives, policies and processes for measuring and managing risk and on the management of EXIMBANKA's capital is set out below.

Risk management framework

The Bank Board has overall responsibility for the establishment and oversight of the risk management framework. The Bank Board has established the Asset and Liability Committee (ALCO), which is responsible for developing and monitoring risk management policies in its specific areas.

The risk management policies of EXIMBANKA SR are established to identify and analyse the risk, to which EXIMBANKA SR is exposed, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions, products and services offered. EXIMBANKA SR aims to develop a disciplined and constructive control environment, in which all employees understand their roles and obligations.

The Supervisory Board is responsible for monitoring of compliance with risk management policies and procedures, and for reviewing the adequacy of the risk management framework in relation to the risks faced by EXIMBANKA SR. The Supervisory Board is assisted in these functions by Internal Control. Internal Control Department regularly reports to both the Supervisory Board and the Bank Board about procedures and findings relating to risk management.

In order to prevent avoid unduly high risks, EXIMBANKA SR follows prudential rules so that it does not exceed the ratios of asset exposure to its own funds in relation to other states, geographical areas, economic sectors and activities, from which given exposure originated.

The limits as set out by the rules are generally complied with by EXIMBANKA SR.

(b) Credit risk

Credit risk represents a risk that EXIMBANKA's loans and receivables will not be collected on time and in full amount and as a consequence of this a financial loss to EXIMBANKA SR might arise. For risk management reporting purposes, EXIMBANKA SR considers all elements of credit risk exposure.

The Risk Management Department coordinates management of credit risk. It is also responsible for evaluation of level and quality of risk management.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Odbor riadenia rizík informuje Radu banky a Dozornú radu a je zodpovedný za zhodnotenie úverového rizika, vrátane:

- stanovenia rizikových stupňov úverových pohľadávok; Systém stupňov rizika sa používa pri stanovení opravnej položky tvorenej k úverovej angažovanosti, ktorá vykazuje prvky znehodnotenia. Súčasný rizikový stupne pohľadávok pozostávajú z troch stupňov, ktoré reflektujú rôzne úrovne rizika v závislosti od prijatého zabezpečenia alebo iných spôsobov zmiernenia úverového rizika.
 - sledovania vývoja kategorizácie angažovanosti podľa stupňa rizika a potreby tvorby zdrojov krytia finančných strát (opravné položky, rezervy);
 - navrhovania limitov pre koncentráciu úverovej angažovanosti voči protistranám, geografickým celkom a priemyselným odvetviam;
 - hodnotenia zabezpečenia úverov a záruk;
 - celkového zhodnotenia úverového rizika v rámci a v rozsahu stanovenom obchodným procesom EXIMBANKY SR;
- Všetky úverové rámce a jednotlivé úvery sú prerokované Schvaľovacím výborom a schválené podľa kompetenčného poriadku EXIMBANKY SR. Úverové angažovanosti v súlade so schválenými limitmi a podmienkami pred poskytnutím úverov hodnotí obchodné miesto a odbor správy úverov a poistenia. Úverovú spôsobilosť a rating klientov, ako aj súhrnné posúdenie úverového rizika obchodných prípadov spracováva a hodnotí odbor riadenia rizík. Obnova a zhodnotenie úveru je predmetom toho istého hodnotiaceho procesu.
- poskytovania informácií o kvalite úverového portfólia Rade banky a Dozornej rade; v prípade potreby sa navrhujú a realizujú potrebné úpravy a opatrenia na minimalizovanie možných strát;
 - poskytovania informácií MF SR v súlade s požiadavkami MF SR a vedenia EXIMBANKY SR;
 - poskytovania poradenstva v záujme efektívneho riadenia úverového rizika.

EXIMBANKA SR pripravuje sústavu výkazov, ktoré slúžia na sledovanie úverového rizika. Ide predovšetkým o sledovanie majetkovej angažovanosti, delikvencií a strát z jednotlivých obchodov, vyhodnocovanie efektívnosti vymáhania problémových pohľadávok, sledovania vybraných ukazovateľov u vybraných klientov v priebehu trvania úverového vzťahu, sledovanie vývoja nepovolených debetov, atď.

Maximálne úverové riziko, ktorému je EXIMBANKA SR vystavená podľa skupín majetku a podsúvahových položiek, je nasledovné:

Maximálne riziko podľa skupín majetku a podsúvahových položiek	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	68 502	64 093
Pohľadávky voči bankám	26 261	54 137
Finančný majetok na predaj	-	-
Pohľadávky voči klientom	379 257	377 676
Pohľadávky z poistenia	3 191	3 023
Majetok a pohľadávky zo zaistenia	458	614
Investície držané do splatnosti	-	-
Ostatný majetok	20	153
Poskytnuté záruky	72 852	68 156
Antikورونا záruky	42 724	37 600
Potvrdené budúce záruky	24 650	21 357
Neodvolateľné úverové prisľuby	27 097	63 124
Spolu:	645 012	689 933

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued

(b) Credit risk continued

The Risk Management Department reports to the Bank Board and Supervisory Board and is responsible for oversight of the credit risk, including:

- Setting up risk grades of loan receivables; The risk rating system is used in determining where impairment allowances may be required against specific credit exposures with impairment indicator. The current risk grading consists of three grades reflecting varying degrees of risk of default and the availability of collateral or other credit risk mitigation.
 - Monitoring the development of exposure categorization according to the level of risk and the need for creation of resources to cover financial losses (impairment allowances, provisions)
 - Proposing of limits for concentration of loan exposure to counterparties, geographies and industries
 - Review of collateral for loans and guarantees
 - Overall assessment of credit risk under and within the scope of the business process of EXIMBANKA SR
- All credit facility frameworks and individual loans are discussed with the Approval Committee and approved according to competency guidelines of EXIMBANKA SR. The trading venue and Administration Department assess all credit exposures in line with designated limits and conditions, before provision of credit to a customer. The Risk Management Department processes and evaluates credibility and rating of clients and performs cumulative assessment of credit risk in transactions. Renewals and reviews of credit facilities are subject to the same review process.
- Regular reports on the credit quality of the portfolio being provided to the Bank Board, Supervisory Board, and if necessary appropriate corrective actions proposed and taken to minimize potential losses
 - Providing information to the MF SR in accordance with the requirements of both the MF SR and the management of EXIMBANKA SR
 - Providing advisory in order to ensure effective credit risk management

EXIMBANKA SR prepares several reports to monitor credit risks. It focuses mainly on the monitoring of exposures, delinquencies and losses from individual transactions, evaluation of effectiveness of receivable recoveries, monitoring of selected indicators of selected clients during the loan period and monitoring of development of unauthorised debit balances, etc.

Maximum credit risk, to which EXIMBANKA SR is exposed by class of asset and off-balance sheet items, is shown below:

Maximum credit risk by class of asset and off-balance sheet items	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Cash and cash equivalents	68,502	64,093
Due from banks	26,261	54,137
Financial assets held for sale	-	-
Loans and advances to customers	379,257	377,676
Insurance receivables	3,191	3,023
Reinsurance assets and receivables	458	614
Held-to-maturity investments	-	-
Other assets	20	153
Bank guarantees issued	72,852	68,156
Anti-corona guarantee	42,724	37,600
Confirmed guarantees	24,650	21,357
Irrevocable loan commitments	27,097	63,124
Total:	645,012	689,933

Poznámky

Úč EB 3 - 01

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

EXIMBANKA SR sleduje koncentráciu úverového rizika podľa sektora a geografickej lokality. Analýza koncentrácie úverového rizika pre hlavné skupiny majetku je uvedená nižšie:

Koncentrácia podľa sektora	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
	Pohľadávky voči klientom	Pohľadávky voči bankám	Investície držané do splatnosti	Pohľadávky voči klientom	Pohľadávky voči bankám	Investície držané do splatnosti
Vláda Slovenskej republiky	-	-	-	-	-	-
Malé a stredné podniky	121 369	-	-	124 072	-	-
Veľké podniky	257 888	-	-	253 604	-	-
Banky	-	26 261	-	-	54 137	-
Koncentrácia podľa lokalizácie						
Slovenská republika	366 791	1	-	368 478	3 004	-
Iné	12 466	26 260	-	9 198	51 133	-

Do skupiny veľkých podnikov patria spoločnosti, ktoré prekračujú limity kritérií pre malé a stredné podniky stanovených v odporúčaní Komisie č. 2003/361/ES zo 6. mája 2003 o definícii malých a stredných podnikov.

Záruky poskytnuté klientom v sume 115 576 tis. EUR (2020: 105 756 tis. EUR) boli poskytnuté korporátnym klientom so sídlom v Slovenskej republike.

Na základe rozhodnutia Rady banky a po súhlasnom vyjadrení Dozornej rady bola prijatá:

- zvýšená koncentrácia rizika voči teritóriu 7. ratingovej skupiny podľa klasifikácie OECD (v zmysle členenia krajín podľa OECD kategória 7 predstavuje najvyššiu mieru rizika),
- zvýšená koncentrácia nad 25 % vlastných zdrojov EXIMBANKY SR na jedného klienta v sektore dodávky elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu.

O zvýšenej angažovanosti voči teritóriu 7. ratingovej skupiny podľa klasifikácie OECD bolo následne informované MF SR.

Zvýšená koncentrácia voči teritóriu 7. ratingovej skupiny podľa klasifikácie OECD, ktorá vznikla v predchádzajúcich obdobiach, bola v roku 2021 predmetom hodnotenia štátneho dozoru MF SR, ktorý konštatoval nedostatočné uplatňovanie zásady diverzifikácie rizík vo vzťahu k výške úverovej a poistnej angažovanosti voči teritóriu 7. ratingovej skupiny podľa klasifikácie OECD, a tým aj porušenie povinnosti odbornej starostlivosti zo strany orgánov EXIMBANKY SR.

Koncentrácia voči teritóriu 7. ratingovej skupiny podľa klasifikácie OECD je priebežne monitorovaná a vyhodnocovaná orgánmi EXIMBANKY SR s cieľom prijímania opatrení zameraných na minimalizáciu rizík vyplývajúcich z tejto angažovanosti a jej znižovanie. V dôsledku zvýšeného rizika voči teritóriu 7. ratingovej skupiny podľa klasifikácie OECD došlo v roku 2021 k tvorbe opravných položiek vo výške 26,4 mil. EUR a tvorbe technickej rezervy na vyrovnávanie mimoriadnych rizík pre obchodné prípady strednodobého a dlhodobého poistenia vo výške 6,5 mil. EUR. Zároveň v zmysle odporúčania štátneho dozoru MF SR bol posilnený monitoring zasielaný na MF SR so zameraním na kvalitu úverového portfólia a záruk a výšku záväzkov vyplývajúcich z poistenia neobchodovateľných rizík v štruktúre podľa klasifikácie rizikovosti teritórií určenej OECD.

Notes

Úč EB 3 - 01

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

EXIMBANKA SR monitors concentrations of credit risk by sector and by geographic location. An analysis of concentration of credit risk for major groups of assets is as follows:

Concentration by sector	Current accounting period			Immediately preceding accounting period		
	Loans and advances to customers	Due from banks	Held-to-maturity investments	Loans and advances to customers	Due from banks	Held-to-maturity investments
Government of Slovak Republic	-	-	-	-	-	-
Small and medium-sized enterprises	121,369	-	-	124,072	-	-
Large enterprises	257,888	-	-	253,604	-	-
Banks	-	26,261	-	-	54,137	-
Concentration by geographic area						
Slovak Republic	366,791	1	-	368,478	3,004	-
Others	12,466	26,260	-	9,198	51,133	-

The group of large enterprises includes companies that exceed the criteria for SMEs set out in Commission Recommendation No. 2003/361/EC from 6 May 2003, which defines small and medium-sized enterprises.

Guarantees issued to customers of EUR 115,576 thousand (2020: EUR 105,756 thousand) were provided to Slovak corporate clients.

Based on the decision of Bank Board and after consent of the Supervisory Board, the following was adopted:

- Increased risk exposure to territories assigned a rating of 7 under the OECD classification (according to the OECD country breakdown, category 7 represents the highest level of risk)
- Increased exposure above 25% of own resources of EXIMBANKA SR for one client from the electricity, gas, steam and cold air supply sector.

Subsequently, the MF SR was informed of a greater exposure to territories assigned a rating of 7 under the OECD classification.

In 2021, the increased risk exposure to territories assigned a rating of 7 under the OECD classification which had arisen in previous periods was subject to an assessment by the state supervision of the MF SR. The Ministry concluded that the principle of risk diversification in relation to level of credit and insurance risk exposure to territories assigned a rating of 7 under the OECD classification was applied insufficiently, resulting in a breach of the professional due care duty by the bodies of EXIMBANKA SR.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Celková angažovanosť voči teritóriu 7 je nasledovná:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pohľadávky voči bankám brutto	48 559	46 074
Úverové prísluby	-	1 554
Poistenie úverov brutto, t. j. vrátane spoluúčasti	103 989	114 931
Spolu	152 548	162 559

Zatriedenie pohľadávok

Jednotlivé pohľadávky EXIMBANKA SR zatrieďuje 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 pinením z vydanéj bankovej záruky, alebo existuje pravdepodobnosť nesplatenia pohľadávky dlžníkom,
- zlyhané pohľadávky: omeškanie nad 90 dní a znehodnotenie nad 50 %.

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued

(b) Credit risk continued

Concentration of risk exposure against the territories assigned a rating of 7 under the OECD classification is continuously monitored and evaluated by the bodies of EXIMBANKA SR, allowing it to take measures aimed at minimizing and reducing risks resulting from this exposure. As a result of increased risk exposure to territories assigned a rating of 7 under the OECD classification, in 2021 EXIMBANKA SR created both impairment allowances of EUR 26.4 million and technical provisions of EUR 6.5 million to balance extraordinary risks for medium and long-term insurance business cases. At the same time, within the meaning of the recommendation made by the state supervision of the MF SR, monitoring submitted to the MF SR was strengthened, focusing on the quality of the loan portfolio and guarantees and the level of liabilities resulting from non-marketable risk insurance, structured in accordance with the territory risk classification determined by the OECD.

Total risk exposure to Territory 7 is as follows:

	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Due from banks (gross amount)	48,559	46,074
Loan commitments	-	1,554
Gross credit insurance, i.e., including the participation	103,989	114,931
Total	152,548	162,559

Classification of receivables

EXIMBANKA SR classifies individual receivables, based on evidence of impairment, into the following categories:

- Standard: up to 90 days overdue, no impairment indicators
- Impaired: more than 90 days overdue or level of impairment (loss) no more than 50% or the receivable arose from bank guarantee or there is a possibility of default of the debtor
- Default: more than 90 days overdue and level of impairment more than 50%

Poznámky

Úč EB 3 - 01

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

Úverová kvalita finančného majetku a pohľadávok z poistenia a zaistenia k 31. decembru 2021:

	Pohľadávky voči klientom	Pohľadávky voči bankám	Investície držané do splatnosti	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	Pohľadávky z poistenia	Majetok a pohľadávky zo zaistenia
Do splatnosti a nezhodnotené						
Stupeň 1: štandardné:						
Podľa ratingu:						
Interný rating						
A výborný	-	-	-	-	-	-
B veľmi dobrý	24 720	-	-	-	-	-
C dobrý	171 873	-	-	-	-	-
D slabý	129 606	-	-	-	-	-
E zlý	17 045	-	-	-	-	-
Bez ratingu					3 185	
Interný rating						
A	-	1	-	68 363	-	458
B	-	-	-	139	-	-
C	-	-	-	-	-	-
D	-	-	-	-	-	-
E	-	-	-	-	-	-
Po splatnosti a nezhodnotené						
Stupeň 1: štandardné:						
do 60 dní po splatnosti	23 612	-	-	-	6	-
nad 60 dní po splatnosti	1 631	-	-	-	3	-
Individuálne znehodnotené						
Stupeň 2: so zníženou hodnotou	21 661	52 653*	-	-	-	-
Stupeň 3: zlyhané	21 923	-	-	-	-	-
Opravná položka	-32 814	-26 393	-	-	-3	-
Čistá účtovná hodnota celkom:	379 257	26 261	-	68 502	3 191	458

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

Notes

Úč EB 3 - 01

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

Credit quality of financial assets, insurance and reinsurance receivables as at 31 December 2021:

	Loans and advances to customers	Due from banks	Held-to-maturity investments	Cash and cash equivalents	Insurance receivables	Reinsurance assets and receivables
Neither past due nor impaired						
Grade 1: standard:						
Analysed by rating:						
Internal rating						
A best	-	-	-	-	-	-
B very good	24,720	-	-	-	-	-
C good	171,873	-	-	-	-	-
D weak	129,606	-	-	-	-	-
E bad	17,045	-	-	-	-	-
Unrated	-	-	-	-	3,185	-
Internal rating						
A	-	1	-	68,363	-	458
B	-	-	-	139	-	-
C	-	-	-	-	-	-
D	-	-	-	-	-	-
E	-	-	-	-	-	-
Past due but not impaired						
Grade 1: standard:						
overdue up to 60 days	23,612	-	-	-	6	-
over 60 days overdue	1,631	-	-	-	3	-
Individually impaired						
Grade 2: impaired	21,661	52,653*	-	-	-	-
Grade 3: defaulted	21,923	-	-	-	-	-
Allowance for impairment	(32,814)	(26,393)	-	-	(3)	-
Net carrying amount total:	379,257	26,261	-	68,502	3,191	458

* entire balance of the receivable, including its due portion

Poznámky

Úč EB 3 - 01

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

Úverová kvalita finančného majetku a pohľadávok z poistenia a zaistenia k 31. decembru 2020:

	Pohľadávky voči klientom	Pohľadávky voči bankám	Investície držané do splatnosti	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	Pohľadávky z poistenia	Majetok a pohľadávky zo zaistenia
Do splatnosti a nezhodnotené						
Stupeň 1: štandardné:						
Podľa ratingu:						
Interný rating						
A výborný	-	-	-	-	-	-
B veľmi dobrý	16 499	-	-	-	-	-
C dobrý	183 255	-	-	-	-	-
D slabý	92 761	-	-	-	-	-
E zlý	11 830	-	-	-	-	-
Bez ratingu	-	-	-	-	3 023	-
Interný rating						
A	-	1	-	64 091	-	614
B	-	3 003	-	2	-	-
C	-	-	-	-	-	-
D	-	51 133	-	-	-	-
E	-	-	-	-	-	-
Po splatnosti a nezhodnotené						
Stupeň 1: štandardné:						
do 60 dní po splatnosti	59 266*	-	-	-	2	-
nad 60 dní po splatnosti	-	-	-	-	3	-
Individuálne znehodnotené						
Stupeň 2: so zníženou hodnotou	24 996	-	-	-	-	-
Stupeň 3: zlyhané	17 675	-	-	-	-	-
Opravná položka	-28 606	-	-	-	-5	-
Čistá účtovná hodnota celkom:	377 676	54 137	-	64 093	3 023	614

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

Notes

Úč EB 3 - 01

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

Credit quality of financial assets and insurance and reinsurance receivables as at 31 December 2020:

	Loans and advances to customers	Due from banks	Held-to-maturity investments	Cash and cash equivalents	Insurance receivables	Reinsurance assets and receivables
Neither past due nor impaired						
Grade 1: standard:						
Analysed by rating:						
Internal rating						
A best	-	-	-	-	-	-
B very good	16,499	-	-	-	-	-
C good	183,255	-	-	-	-	-
D weak	92,761	-	-	-	-	-
E bad	11,830	-	-	-	-	-
Unrated	-	-	-	-	3,023	-
Internal rating						
A	-	1	-	64,091	-	614
B	-	3,003	-	2	-	-
C	-	-	-	-	-	-
D	-	51,133	-	-	-	-
E	-	-	-	-	-	-
Past due but not impaired						
Grade 1: standard:						
overdue up to 60 days	59,266*	-	-	-	2	-
over 60 days overdue	-	-	-	-	3	-
Individually impaired						
Grade 2: impaired	24,996	-	-	-	-	-
Grade 3: defaulted	17,675	-	-	-	-	-
Allowance for impairment	(28,606)	-	-	-	(5)	-
Net carrying amount total:	377,676	54,137	-	64,093	3,023	614

* entire balance of the receivable, including its due portion

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Reštrukturalizované úvery

Reštrukturalizované úvery sú úvery s prepracovanými podmienkami v nadväznosti na zhoršenie finančnej situácie dlžníka, kde EXIMBANKA SR súhlasila s ústupkom v prospech dlžníka, o ktorom by za štandardných okolností neuvažovala. Hrubá výška reštrukturalizovaných úverov v roku 2021 bola 27 148 tis. EUR (2020: 22 598 tis. EUR).

Odklad splátok úverov/zmena splátkových kalendárov v súvislosti s COVID-19

EXIMBANKA SR umožnila klientom v reakcii na pandémiu COVID-19 odklad splátkových kalendárov formou nelegislatívnych moratórií (bod 1 Poznámok). V roku 2021 hrubá výška úverov s odkladom splátok v súvislosti s COVID-19 predstavovala 161 703 tis. EUR (2020: 177 868 tis. EUR).

Opravné položky

EXIMBANKA SR tvorí opravné položky na straty zo zníženia hodnoty, ktoré sú kvalifikovaným odhadom na krytie existujúcich strát v úverovom portfóliu. Hlavnou časťou opravných položiek sú opravné položky pre individuálne vykázané významné úvery. Opravná položka predstavuje stratu zo znehodnotenej pohľadávky vo výške rozdielu medzi účtovnou hodnotou pohľadávky a aktuálnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou pri zohľadnení peňažných tokov z realizácie zabezpečovacích prostriedkov.

Úverová kvalita poskytnutých záruk, potvrdených budúcich záruk a neodvolateľných úverových príslubov k 31. decembru 2021:

Úverová kvalita záruk a príslubov	Bežné účtovné obdobie			
	Poskytnuté záruky	Antikorona záruky	Potvrdené budúce záruky	Neodvolateľné úverové prísluby
Stupeň 1: štandardné:				
Podľa ratingu:				
Interný rating				
A výborný	-	-	-	-
B veľmi dobrý	24 436	5 224	9 560	3 423
C dobrý	34 070	21 164	8 071	10 457
D slabý	12 722	16 336	6 855	10 567
E zlý	1 624	-	164	2 650
Stupeň 2: so zníženou hodnotou	-	-	-	-
Stupeň 3: zlyhané	-	-	-	-
Spolu:	72 852	42 724	24 650	27 097
Rezervy na záruky	-	-	-	-

Antikorona záruky boli poskytnuté v zmysle bodu 1 Poznámok.

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued

(b) Credit risk continued

Loans with renegotiated terms

Renegotiated loans are those restructured in favor of the borrower, due to a deterioration in their financial position, in terms which EXIMBANKA SR would not usually consider. The amount of loans with renegotiated terms in 2021 was of EUR 27,148 thousand (2020: EUR 22,598 thousand).

Loan repayment breaks/change to repayment schedules due to COVID-19

In response to the COVID-19 pandemic, EXIMBANKA SR allowed clients to defer their repayment schedules in the form of non-legislative moratoria (Note 1). In 2021, the gross amount of loans with deferred payments due to COVID-19 was EUR 161,703 thousand (2020: EUR 177,868 thousand).

Allowances for impairment losses

EXIMBANKA SR creates allowances for impairment losses that represent its estimate of incurred losses in its loan portfolio. The main component of these allowances for impairment is a specific loss component that relates to individually significant loans. Allowance for impairment represents loss arising from impaired receivable in the amount of the difference between carrying value of a receivable and present value of expected future cash flows, discounted by the original effective interest rate, while also considering the realization of collateral.

The credit quality of bank guarantees issued, confirmed guarantees and irrecoverable loan commitments as at 31 December 2021:

Credit quality of guarantees and commitments	Current accounting period			
	Guarantees issued	Anti-corona guarantees	Confirmed future guarantees	Irrecoverable loan commitments
Grade 1: standard:				
Analysed by rating:				
Internal rating				
A best	-	-	-	-
B very good	24,436	5,224	9,560	3,423
C good	34,070	21,164	8,071	10,457
D weak	12,722	16,336	6,855	10,567
E bad	1,624	-	164	2,650
Grade 2: impaired	-	-	-	-
Grade 3: defaulted	-	-	-	-
Total:	72,852	42,724	24,650	27,097
Provisions for guarantees	-	-	-	-

Anti-corona guarantees were provided in accordance with Note 1.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

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

Úverová kvalita poskytnutých záruk, potvrdených budúcich záruk a neodvolateľných úverových príslužov k 31. decembru 2020:

Úverová kvalita záruk a príslužov	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie			
	Poskytnuté záruky	Antikorona záruky	Potvrdené budúce záruky	Neodvolateľné úverové príslužby
Stupeň 1: štandardné:				
Podľa ratingu:				
Interný rating				
A výborný	-	-	-	-
B veľmi dobrý	2 178	4 800	-	11 225
C dobrý	28 615	17 760	11 805	7 363
D slabý	35 873	15 040	9 252	39 174
E zlý	1 490	-	300	5 362
Stupeň 2: so zníženou hodnotou	-	-	-	-
Stupeň 3: zlyhané	-	-	-	-
Spolu:	68 156	37 600	21 357	63 124
Rezervy na záruky	-	-	-	-

Antikorona záruky boli poskytnuté v zmysle bodu 1 Poznámok.

Postup pri odpise pohľadávok

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

Zabezpečenie úverov a pohľadávok

EXIMBANKA SR zvyčajne vyžaduje zabezpečenie pohľadávok pri úveroch dlžníkov pred poskytnutím úveru. Používa štandardné typy zabezpečenia, a to najmä:

- peňažné prostriedky,
- štátne záruky,
- záruky bánk a iných peňažných ústavov,
- záruky iných osôb,
- záložné právo na nehnuteľnosť,
- záložné právo na hnutelný majetok – stroje, prístroje, zariadenia,
- zásoby,
- pohľadávky,
- cenné papiere,
- zmenky,
- vinkulácia poistenia.

Notes

Úč EB 3 - 01

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

The credit quality of bank guarantees issued, confirmed guarantees and irrecoverable loan commitments as at 31 December 2020:

Credit quality of guarantees and commitments	Immediately preceding accounting period			
	Guarantees issued	Anti-corona guarantees	Confirmed future guarantees	Irrecoverable loan commitments
Neither past due nor impaired				
Grade 1: standard:				
Analysed by rating:				
Internal rating				
A best	-	-	-	-
B very good	2,178	4,800	-	11,225
C good	28,615	17,760	11,805	7,363
D weak	35,873	15,040	9,252	39,174
E bad	1,490	-	300	5,362
Individually impaired				
Grade 2: impaired	-	-	-	-
Grade 3: defaulted	-	-	-	-
Total:	68,156	37,600	21,357	63,124
Provisions for guarantees	-	-	-	-

Anti-corona guarantees were provided in accordance with Note 1.

Write-off policy

EXIMBANKA SR writes off a gross amount of a loan and a receivable from investment securities and any related allowance for impairment losses, when it determines that the balances are uncollectable. This determination is reached after considering information such as the occurrence of significant changes in the borrower or issuer's financial position, the borrower or issuer can no longer repay the obligation, or that proceeds from collateral will not be sufficient to repay the entire loan. For smaller loan balances, the decision to write off is generally based on its past due status for the given product.

Collateral

EXIMBANKA SR generally makes loans subject to provision of collateral. The following collateral types are used:

- Cash
- State guarantees
- Bank guarantees and guarantees issued by other banking institutions
- Guarantees issued by a third party
- Mortgage over property
- Movables – plant and equipment
- Inventories
- Receivables
- Securities
- Bills of exchange
- Insurance pledge

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Odhady reálnych hodnôt vychádzajú z rôznych pôvodných spôsobov ocenenia majetku (externé znalecké posudky za použitia rôznych metodík ocenenia, interné znalecké posudky, účtovné hodnoty), ktoré sú následne upravované na základe všeobecných skúseností EXIMBANKY SR s realizáciou podobného typu majetku. Vzhľadom k obmedzeným skúsenostiam s realizáciou určitých druhov majetku, výrazne odlišnej likvidite nehnuteľných aktív na rôznych miestach Slovenska a špecifickosti niektorých založených aktív EXIMBANKA SR nedisponuje dostatočnými štatistickými údajmi na presné určenie reálnych hodnôt zabezpečenia. Údaje v tabuľke nižšie musia byť preto vnímané ako odhad, ktorý sa v konkrétnych prípadoch môže líšiť od hodnoty dosiahnutej pri skutočnej realizácii majetku na trhu.

Odhad reálnej hodnoty zabezpečenia poskytnutých úverov:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Prijaté za pohľadávky do splatnosti a neznehodnotené		
Peňažné prostriedky	73	145
Nehuteľný majetok	199 629	164 072
Hnuteľný majetok	28 138	24 615
Zásoby	4 653	2 934
Pohľadávky	25 391	18 807
Prijaté bankové záruky a ručenie	63 684	63 587
Záruky od MF SR za COVID úvery	16 992	23 560
Prijaté za pohľadávky individuálne znehodnotené		
Nehuteľný majetok	7 687	7 786
Hnuteľný majetok	2 698	118
Zásoby	206	929
Pohľadávky	593	2 439
Prijaté bankové záruky a ručenie	2 066	5 600
Záruky od MF SR za COVID úvery	1 772	-
Spolu:	353 582	314 592

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued

(b) Credit risk continued

Fair value estimates are based on various initial asset valuation methods (external expert appraisals using various valuation methodologies, internal expert appraisals, carrying amounts) which are subsequently adjusted on the basis of general experience of EXIMBANKA SR with realizing a similar type of asset. Given the limited experience with realizing certain types of assets, a markedly different liquidity of intangible assets at various locations in Slovakia and the specificity of some pledged assets, EXIMBANKA SR has no sufficient statistical data to precisely determine the fair values of collateral. Accordingly, the data in the table below must be regarded as an estimate which in particular cases may differ from the values acquired during actual realization of assets on the market.

An estimate of the fair value of the collaterals in respect of loans provided to customers:

	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Loans and advances neither past due nor impaired		
Cash and cash equivalents	73	145
Fixed assets	199,629	164,072
Movables	28,138	24,615
Inventories	4,653	2,934
Receivables	25,391	18,807
Guarantees received	63,684	63,587
Guarantees from MF SR for COVID loans	16,992	23,560
Loans and advances individually impaired		
Fixed assets	7,687	7,786
Movables	2,698	118
Inventories	206	929
Receivables	593	2,439
Guarantees received	2,066	5,600
Guarantees from MF SR for COVID loans	1,772	-
Total:	353,582	314,592

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Odhad reálnej hodnoty zabezpečenia poskytnutých záruk:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Prijaté za poskytnuté záruky nezhodnotené		
Peňažné prostriedky	1 332	1 123
Nehnutelný majetok	4 782	6 273
Hnutelný majetok	22	17
Zásoby	5 002	3 278
Pohľadávky	5 338	3 256
Prijaté bankové záruky a ručenie	5 241	7 022
Cenné papiere	-	332
Záruky od MF SR za antikورونا záruky	42 724	37 600
Spolu:	64 441	58 901

Vymáhanie pohľadávok od dlžníkov

EXIMBANKA SR rieši a spravuje pohľadávky, návratnosť ktorých je ohrozená. Za účelom monitoringu vývoja ohrozených pohľadávok bola zriadená Monitorovacia komisia. Odbor vymáhania pohľadávok a správy majetku vykonáva právne kroky za účelom dosiahnutia maximálnej návratnosti zlyhaných pohľadávok, vrátane realizácie zabezpečenia a zastupuje EXIMBANKU SR vo výboroch veriteľov v prípade konkurzov uvalených na dlžníkov.

Zaistenie

EXIMBANKA SR v priebehu roka 2021 zaistovala krátkodobé riziká obligatónym proporcionálnym (quota share) spôsobom. Zmluvnou spoluprácou s významnými zahraničnými zaistovateľskými spoločnosťami pokračovala v dlhodobom trende diverzifikácie prijatého rizika.

Rezervy na vydané záruky

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

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Záruky vydané klientom - znehodnotené	-	-
Záruky vydané klientom - neznehodnotené	72 852	68 156
Spolu:	72 852	68 156
Rezerva na poskytnuté záruky	-	-
Antikورونا záruky vydané klientom - znehodnotené	-	-
Antikورونا záruky vydané klientom - neznehodnotené	42 724	37 600
Spolu:	42 724	37 600
Rezerva na poskytnuté antikورونا záruky	-	-

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued

(b) Credit risk continued

An estimate of the fair value of the collaterals in respect of guarantees issued to customers:

	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Guarantees issued – non-impaired		
Cash and cash equivalents	1,332	1,123
Fixed assets	4,782	6,273
Movables	22	17
Inventories	5,002	3,278
Receivables	5,338	3,256
Guarantees received	5,241	7,022
Securities	-	332
Guarantees from MF SR for anti-corona guarantees	42,724	37,600
Total:	64,441	58,901

Recovery of doubtful receivables

EXIMBANKA SR manages and administers doubtful receivables. The Monitoring Committee was established for this purpose. The Workout and Facility Management Department takes legal steps with the aim of achieving maximum recovery of doubtful receivables, including the realization of collateral and acts as a representative of EXIMBANKA SR in creditor committees when debtors are in bankruptcy.

Reinsurance

In 2021, EXIMBANKA SR reinsured short-term risks by an obligatory quota share treaty. EXIMBANKA SR continued its long-term trend of diversification of risk, through contracted cooperation with prominent international reinsurance companies.

Provision for guarantees issued

A provision for guarantees issued is recognized if EXIMBANKA SR has a present obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation.

	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Guarantees issued to customers – impaired	-	-
Guarantees issued to customers – non-impaired	72,852	68,156
Total:	72,852	68,156
Provisions for guarantees issued to customers	-	-
Anti-corona guarantees issued to customers - impaired	-	-
Anti-corona guarantees issued to customers – non -impaired	42,724	37,600
Total:	42,724	37,600
Provision for anti-corona guarantees issued to customers	-	-

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, ak by EXIMBANKA SR nebola schopná plniť svoje splatné záväzky. Súvisí so schopnosťou EXIMBANKY SR získať hotovosť alebo jej ekvivalenty rýchlo a pri efektívnych nákladoch.

Riziko likvidity vzniká z typu financovania aktivít EXIMBANKY SR a riadenia jej pozícií. Zahŕňa tak riziko schopnosti financovať majetok EXIMBANKY SR nástrojmi s vhodnou splatnosťou, ako aj schopnosť EXIMBANKY SR likvidovať/predať majetok za prijateľnú cenu v prijateľnom časovom horizonte.

Riadenie rizika likvidity

EXIMBANKA SR riadi riziko likvidity s cieľom zaistiť dostatok voľných prostriedkov pre plnenie splatných záväzkov za bežných ako aj nepriaznivých podmienok (nízka likvidita trhu s finančnými nástrojmi, trvalý rast úrokových sadzieb počas dlhšie trvajúceho obdobia, a pod.) bez toho, aby utrpela vysoké straty alebo riskovala poškodenie reputácie.

Odbor financií dostáva informácie o profile likvidity finančného majetku a záväzkov a ziskava od príslušných odborov prehľad očakávaných peňažných tokov plynúcich z budúcich obchodných vzťahov, ktoré sú následne využívané pri riadení likvidity EXIMBANKY SR.

Pozícia týkajúca sa likvidity je monitorovaná a riadená na dennej báze. Procesy a postupy týkajúce sa likvidity sú predmetom rokovania ALCO.

Miera rizika likvidity

Miera rizika likvidity je posudzovaná a riadená v rámci procesu riadenia majetku a záväzkov EXIMBANKY SR a vnútorne stanovené postupy obsahujú pravidelné sledovanie splatnosti majetku a záväzkov v rámci definovaných časových pásiem a interných ukazovateľov likvidity. Denné riadenie likvidity EXIMBANKY SR zabezpečuje odbor financií a následne je likvidita posudzovaná na rokovaní ALCO.

Jedným zo základných ukazovateľov, ktoré EXIMBANKA SR používa pre riadenie likvidity, je pomer majetku a záväzkov splatných do 7 dní. Podrobnosti o vykazovanom ukazovateli likvidity EXIMBANKY SR ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a počas obdobia, za ktoré sa zostavuje účtovná závierka, sú nasledovné:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Koniec obdobia	20,43	13,84
Priemer za obdobie	13,73	22,85
Maximum za obdobie	44,26	64,71
Minimum za obdobie	7,58	6,93

Na dosahované hodnoty sledovaného ukazovateľa likvidity mali vplyv najmä termínované vklady v bankách a pohľadávky z úverov voči bankám a klientom splatné do 7 dní. EXIMBANKA SR sleduje riziko likvidity taktiež prostredníctvom ukazovateľa krytia likvidity a čistého stabilného financovania. Uvedené ukazovatele likvidity plnila EXIMBANKA SR počas celého roku 2021.

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued

(c) Liquidity risk

Liquidity risk relates to EXIMBANKA SR's ability to obtain funding quickly and efficiently in order to meet obligations from its financial liabilities.

Liquidity risk arises from financing of EXIMBANKA's activities and the management of its risk positions. It includes the risk of the inability of EXIMBANKA to finance its assets with instruments of appropriate maturity as well as EXIMBANKA's inability to liquidate / sell its assets for acceptable prices within acceptable time periods.

Management of liquidity risk

EXIMBANKA's approach to managing liquidity risk is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions (low liquidity in financial instruments in the market, permanent increase of interest rates during longer period, etc.), without incurring unacceptable losses or risking damage to the EXIMBANKA's reputation.

The Finance Department receives information from other departments regarding the liquidity profile of the financial assets and liabilities and details of other projected cash flows arising from projected future business. This information is subsequently used for management of liquidity risk in EXIMBANKA SR.

The liquidity position is monitored and managed on a daily basis. All liquidity policies and procedures are subject to review and approval of ALCO.

Exposure to liquidity risk

Exposure to liquidity risk is assessed and managed within the process of assets and liability management of EXIMBANKA SR and internal rules require regular monitoring of assets and liability maturity within defined time bands and internal indicators of liquidity. Daily management of EXIMBANKA's liquidity is performed by the Finance Department and is subsequently assessed by the ALCO.

One of the key measures used by EXIMBANKA SR for managing liquidity risk is the ratio of net liquid assets to liabilities with a maturity up to seven days. Details of the reported liquidity ratio at the reporting date and during the reporting period were as follows:

	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
End of the period	20.43	13.84
Average for the period	13.73	22.85
Maximum for the period	44.26	64.71
Minimum for the period	7.58	6.93

Liquidity ratio has been affected particularly by term deposits in banks and loans and advances to customers and banks with the maturity up to seven days. EXIMBANKA SR also monitors liquidity risk through an indicator of liquidity coverage and net stable financing. These liquidity indicators were fulfilled by EXIMBANKA SR throughout 2021.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov z finančných a poisťných nástrojov k 31. decembru 2021 je v nasledujúcej tabuľke v nadväznosti na ich zmluvnú splatnosť.

Zostatková doba splatnosti	Bežné účtovné obdobie				Spolu
	Menej ako jeden rok vrátane	Viac ako jeden rok do piatich rokov vrátane	Viac ako päť rokov	Bez špecifikácie	
Majetok					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	68 502	-	-	-	68 502
Pohľadávky voči bankám	6 553	16 124	3 584	-	26 261
Pohľadávky voči klientom	117 519	236 791	24 947	-	379 257
Pohľadávky z poistenia	480	2 711	-	-	3 191
Majetok a pohľadávky zo zaistenia *	458	-	-	-	458
Ostatný majetok	20	-	-	-	20
Spolu:	193 532	255 626	28 531	-	477 689
Záväzky a podsúvahové položky					
Záväzky voči bankám	1 313	170 000	-	-	171 313
Záväzky voči klientom	2 964	-	-	-	2 964
Záväzky zo zaistenia	92	-	-	-	92
Technické rezervy na poistenie *	3 663	1 341	25 978	-	30 982
Rezervy na záruky	-	-	-	-	-
Rezervy na právne spory	-	2 720	-	-	2 720
Ostatné finančné záväzky	66	164	257	-	487
Poskytnuté záruky	17 847	55 005	-	-	72 852
Poskytnuté antikورونا záruky	-	2 984	39 740	-	42 724
Potvrdené budúce záruky	764	23 886	-	-	24 650
Neodvolateľné úverové prísľuby	27 097	-	-	-	27 097
Spolu:	53 806	256 100	65 975	-	375 881

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

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued

(c) Liquidity risk continued

The remaining agreed maturity period of assets and liabilities arising from financial and insurance instruments as at 31 December 2021 is set out in the table below.

Remaining maturity period	Current accounting period				Total
	Within 1 year	1 – 5 years	More than 5 years	Not specified	
Assets					
Cash and cash equivalents	68,502	-	-	-	68,502
Due from banks	6,553	16,124	3,584	-	26,261
Loans and advances to customers	117,519	236,791	24,947	-	379,257
Insurance receivables	480	2,711	-	-	3,191
Reinsurance assets and receivables *	458	-	-	-	458
Other assets	20	-	-	-	20
Total:	193,532	255,626	28,531	-	477,689
Liabilities and off-balance sheet items					
Due to banks	1,313	170,000	-	-	171,313
Due to customers	2,964	-	-	-	2,964
Payables from reinsurance	92	-	-	-	92
Technical provisions for insurance *	3,663	1,341	25,978	-	30,982
Provisions for guarantees	-	-	-	-	-
Litigation claim provision	-	2,720	-	-	2,720
Other financial liabilities	66	164	257	-	487
Bank guarantees issued to customers	17,847	55,005	-	-	72,852
Anti-corona guarantees issued to customers	-	2,984	39,740	-	42,724
Confirmed future guarantees	764	23,886	-	-	24,650
Irrevocable loan commitments	27,097	-	-	-	27,097
Total:	53,806	256,100	65,975	-	375,881

* The maturity of reinsurance assets and technical provisions for insurance is not clearly set contractually (for RBNS the maturity depends on the policyholder submitting requested documents and for IBNR, Other technical provisions for claims and Provision for balancing extraordinary risks it depends on the timing of the claim becoming known to the policyholder and being reported to EXIMBANKA SR). Accordingly, EXIMBANKA SR discloses expected maturities in the table above. Actual maturities are subject to general uncertainty resulting from insurance contracts as well as to uncertainty regarding the timing of a final settlement of claim provisions.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov z finančných a poisťných nástrojov k 31. decembru 2020 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	64 093	-	-	-	64 093
Pohľadávky voči bankám	11 480	30 026	12 631	-	54 137
Pohľadávky voči klientom	73 263	277 126	27 287	-	377 676
Pohľadávky z poistenia	312	2 711	-	-	3 023
Majetok a pohľadávky zo zaistenia *	614	-	-	-	614
Ostatný majetok	153	-	-	-	153
Spolu:	149 915	309 863	39 918	-	499 696
Záväzky a podsúvahové položky					
Záväzky voči bankám	3 024	160 000	-	-	163 024
Záväzky voči klientom	12 826	-	-	-	12 826
Záväzky zo zaistenia	45	-	-	-	45
Technické rezervy na poistenie *	10 374	1 249	21 174	-	32 797
Rezervy na záruky	-	-	-	-	-
Rezerva na právne spory	-	2 484	-	-	2 484
Ostatné finančné záväzky	404	334	-	-	738
Poskytnuté záruky	32 341	35 755	60	-	68 156
Poskytnuté antikورونا záruky	-	-	37 600	-	37 600
Potvrdené budúce záruky	4 420	15 242	1 695	-	21 357
Neodvolateľné úverové prísľuby	63 124	-	-	-	63 124
Spolu:	126 558	215 064	60 529	-	402 151

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

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued

(c) Liquidity risk continued

The remaining agreed maturity period of assets and liabilities arising from financial and insurance instruments as at 31 December 2020 is set out in the table below.

Remaining maturity period	Immediately preceding accounting period				
	Within 1 year	1 – 5 years	More than 5 years	Not specified	Total
Assets					
Cash and cash equivalents	64,093	-	-	-	64,093
Due from banks	11,480	30,026	12,631	-	54,137
Loans and advances to customers	73,263	277,126	27,287	-	377,676
Insurance receivables	312	2,711	-	-	3,023
Reinsurance assets and receivables *	614	-	-	-	614
Other assets	153	-	-	-	153
Total:	149,915	309,863	39,918	-	499,696
Liabilities and off-balance sheet items					
Due to banks	3,024	160,000	-	-	163,024
Due to customers	12,826	-	-	-	12,826
Payables from reinsurance	45	-	-	-	45
Technical provisions for insurance *	10,374	1,249	21,174	-	32,797
Provisions for guarantees	-	-	-	-	-
Litigation claim provision	-	2,484	-	-	2,484
Other financial liabilities	404	334	-	-	738
Bank guarantees issued to customers	32,341	35,755	60	-	68,156
Anti-corona guarantees issued to customers	-	-	37,600	-	37,600
Confirmed future guarantees	4,420	15,242	1,695	-	21,357
Irrevocable loan commitments	63,124	-	-	-	63,124
Total:	126,558	215,064	60,529	-	402,151

* The maturity of reinsurance assets and technical provisions for insurance is not clearly set contractually (for RBNS the maturity depends on the policyholder submitting requested documents and for IBNR and Other technical provisions for claims it depends on the timing of the claim becoming known to the policyholder and being reported to EXIMBANKA SR). Accordingly, EXIMBANKA SR discloses expected maturities in the table above. Actual maturities are subject to general uncertainty resulting from insurance contracts as well as to uncertainty regarding the timing of a final settlement of claim provisions.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko

Riadenie trhových rizík

EXIMBANKA SR riadi trhové riziko, ktoré identifikuje ako riziko úrokovej miery a devízové riziko.

Primárnym cieľom riadenia trhového rizika je dodržiavanie limitov stanovených vo vnútorných predpisoch EXIMBANKY SR. Trhové riziko je riziko, že zmeny trhových cien, ako sú úrokové miery a devízové kurzy, ovplyvnia výnosy EXIMBANKY SR alebo hodnotu jej majetku.

Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery má potenciálny dopad na hodnotu finančného majetku a záväzkov z dôvodu zmeny trhových úrokových mier. Hlavným zdrojom úrokového rizika je riziko, ktoré vyplýva z prehodnotenia úrokových sadzieb, ku ktorému dochádza z dôvodu časového nesúladu v splatnostiach majetku a záväzkov. Stanovovanie základných úrokových mier pre produkty EXIMBANKY SR je v kompetencii Rady banky.

Limity, hodnotenie a metódy riadenia trhového rizika sú definované vo vnútorných predpisoch EXIMBANKY SR. Riziko úrokovej miery je pravidelne sledované odborom financií. Pre sledovanie úrokového rizika sa využíva GAP analýza. Vplyv úrokového rizika je meraný kategorizáciou majetku a záväzkov podľa doby ich splatnosti alebo doby vplyvu 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 2021	1 607	-1 607	803	-803
Priemer za obdobie	1 799	-1 799	899	-899
Maximum za obdobie	2 123	-2 123	1 061	-1 061
Minimum za obdobie	1 460	-1 460	730	-730
Bezprostredne predchádzajúce obdobie				
31. december 2020	1 380	-1 380	690	-690
Priemer za obdobie	1 677	-1 677	839	-839
Maximum za obdobie	2 092	-2 092	1 046	-1 046
Minimum za obdobie	1 380	-1 380	690	-690

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued

(d) Market risk

Management of market risk

EXIMBANKA SR manages market risk only in relation to interest rate and foreign exchange rate risk.

The primary aim of market risk management is compliance with limits defined in EXIMBANKA's internal regulations. Market risk is the risk that the changes in market prices, such as interest rate and foreign exchange rates, will affect EXIMBANKA's income or the value of its assets.

Interest rate risk

Interest rate risk has a potential impact on the amount of financial assets and liabilities arising from changes in market interest rates. The main reason for interest rate risk results from reassessment of interest rates, which is due to timing differences in maturity dates of assets and liabilities. The Bank Board is responsible for setting up the interest rates for EXIMBANKA's products.

Limits, measurements and methods of market risk management are defined in the internal regulations of EXIMBANKA SR. Interest rate risk is regularly assessed and monitored by the Finance Department. GAP analysis is used for interest rate risk monitoring. The impact of interest rate risk is measured by categorizing assets and liabilities according to their maturity or by assessment of the impact of possible or expected changes in interest rate.

Management of interest rate risk against interest rate gap limits is also complemented by monitoring of the sensitivity of EXIMBANKA's financial assets and liabilities to interest rate changes. EXIMBANKA SR, on a monthly basis, determines annual changes in net interest income, considering changes in interest rates by 1, 10, 20, 50, 100 and 200 basis points. The possible change of net interest income as a result of the change in interest rate by 50 and 100 basis points is disclosed in the following table:

Sensitivity of projected net interest income:

	100 bb Parallel shift increase in profit	100 bb Parallel shift decrease in profit	50 bb Parallel shift increase in profit	50 bb Parallel shift decrease in profit
Current accounting period				
31 December 2021	1,607	(1,607)	803	(803)
Average for the period	1,799	(1,799)	899	(899)
Maximum for the period	2,123	(2,123)	1,061	(1,061)
Minimum for the period	1,460	(1,460)	730	(730)
Immediately preceding accounting period				
31 December 2020	1,380	(1,380)	690	(690)
Average for the period	1,677	(1,677)	839	(839)
Maximum for the period	2,092	(2,092)	1,046	(1,046)
Minimum for the period	1,380	(1,380)	690	(690)

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko pokračovanie

Devízové riziko

Devízové riziko vzniká ako následok zmeny hodnoty finančného majetku a záväzkov držaných v jednotlivých cudzích menách.

Hlavný zdroj devízového rizika predstavuje poskytovanie devízových úverov, pričom EXIMBANKA SR získava potrebné zdroje v cudzích menách na medzibankovom trhu prostredníctvom finančných nástrojov peňažného trhu a vo forme čerpaných úverov. EXIMBANKA SR udržiava veľkosť nezabezpečených devízových pozícií v jednotlivých menách v rámci stanovených limitov pre jednotlivé meny, čím limituje výšku devízového rizika a udržiava devízové riziko primerane svojej veľkosti a obchodným aktivitám na akceptovateľnej úrovni.

Pre výpočet devízového rizika z nezabezpečených devízových pozícií používa EXIMBANKA SR metódu „Value at Risk“ (VAR). V podmienkach EXIMBANKY SR sa počíta VAR na jeden deň vopred pri úrovni spoľahlivosti 99 % s použitím jednoročnej histórie dát. Riziko dosiahlo k 31. decembru 2021 hodnotu 104 EUR, čo predstavuje 0,46 % z hodnoty otvorenej devízovej pozície (k 31. decembru 2020 hodnotu 177 EUR, čo predstavuje 0,69 % z hodnoty otvorenej devízovej pozície).

EXIMBANKA SR k 31. decembru 2021 vykázala aktíva denominované v USD v sume 1 496 tis. EUR a záväzky v USD v sume 1 486 tis. EUR. Aktíva denominované v CZK predstavovali 36 tis. EUR a záväzky v CZK boli evidované vo výške 33 tis. EUR. Pozície v ostatných cudzích menách boli k 31. decembru 2021 nevýznamné.

EXIMBANKA SR k 31. decembru 2020 vykázala aktíva denominované v USD v sume 3 318 tis. EUR a záväzky v USD v sume 3 303 tis. EUR. Aktíva denominované v CZK predstavovali 36 tis. EUR a záväzky v CZK boli evidované vo výške 31 tis. EUR. Pozície v ostatných cudzích menách boli k 31. decembru 2020 nevýznamné.

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued

(d) Market risk continued

Foreign exchange rate risk

Foreign exchange rate risk relates to changes in the amount of financial assets and liabilities held in foreign currencies.

Foreign exchange rate risk comes especially from loans provided in foreign currency, while EXIMBANKA SR obtains the necessary resources on the inter-bank market from money market financial instruments and in the form of credit facilities drawn. EXIMBANKA SR reduces its foreign exchange rate risk through limits on unsecured foreign exchange positions and maintains risk at acceptable level appropriate to its size and business activities.

EXIMBANKA SR uses the method of “Value at risk” (VAR) for the determination of foreign exchange risk from unsecured positions. EXIMBANKA SR determines VAR for one day ahead in areas with a confidence level of 99% based on one year historical data. As at 31 December 2021, the risk level was in amount of EUR 104 which represents 0.46% of the value of open foreign exchange position (at 31 December 2020 the risk level was in the amount of EUR 177 which represents 0.69% of the value of open foreign exchange position).

As at 31 December 2021, EXIMBANKA SR reported assets and liabilities of EUR 1,496 thousand and EUR 1,486 thousand, respectively, denominated in USD. Its assets and liabilities denominated in CZK amounted to EUR 36 thousand and EUR 33 thousand, respectively. There were no other significant amounts denominated in other foreign currencies at 31 December 2021.

As at 31 December 2020, EXIMBANKA SR reported assets and liabilities of EUR 3,318 thousand and EUR 3,303 thousand, respectively, denominated in USD. Its assets and liabilities denominated in CZK amounted to EUR 36 thousand and 31 thousand, respectively. There were no other significant amounts denominated in other foreign currencies at 31 December 2020.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(e) Riadenie kapitálu

Vlastné zdroje a požiadavky na vlastné zdroje krytia rizík EXIMBANKA SR vyhodnocuje v súlade s pravidlami obozretného vykonávania činností, ktoré v zmysle zákona určilo MF SR.

EXIMBANKA SR počíta objem vlastných zdrojov a požiadavky na vlastné zdroje podľa vlastných modelov. Metodický postup je upravený vo vnútorných predpisoch.

Vlastné zdroje sú definované ako rozdiel položiek vytvárajúcich ich hodnotu a položiek znižujúcich ich hodnotu:

- Položky vytvárajúce hodnotu vlastných zdrojov EXIMBANKY SR sú základné imanie, rezervný fond a ostatné fondy tvorené z rozdelenia zisku po zdanení, ktoré sú dostupné pre okamžité použitie na účely pokrytia rizík alebo strát, kapitálové fondy, ktoré môžu byť tvorené z rozdelenia zisku po zdanení alebo z výdavkov štátneho rozpočtu, ostatné kapitálové fondy, nerozdelený zisk minulých rokov, zisk bežného účtovného obdobia.
- Položky znižujúce hodnotu vlastných zdrojov EXIMBANKY SR sú neuhradená strata z minulých rokov, strata bežného účtovného obdobia, časť predpokladanej straty z majetku, o ktorú nebolo upravené jeho ocenenie, čistá účtovná hodnota programového vybavenia (bez obstarania).

Požiadavky na vlastné zdroje predstavujú minimálny objem vlastných zdrojov, ktoré zabezpečia schopnosť EXIMBANKY SR kryť finančné straty vyplývajúce z jednotlivých druhov rizík, ktoré znáša pri svojej činnosti.

EXIMBANKA SR a jej individuálne regulované operácie boli počas rokov 2021 aj 2020 v súlade so všetkými platnými externe aj interne vyžadovanými kapitálovými požiadavkami.

Pozícia kapitálu EXIMBANKY SR bola nasledovná:

Vlastné zdroje	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Základné imanie	100 000	100 000
Rezervný fond	867	606
Kapitálové fondy	180 906	180 906
Zisk bežného účtovného obdobia	-	598
<i>Položky znižujúce hodnotu vlastných zdrojov:</i>		
Neuhradená strata minulých rokov	-	-
Strata bežného účtovného obdobia	-17 733	-
Čistá účtovná hodnota programového vybavenia	-585	-1 035
Spolu:	263 455	281 075

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued

(e) Capital management

EXIMBANKA SR evaluates equity and capital requirements for risk coverage in accordance with the prudential rules which were determined in accordance with the law by the MF SR.

EXIMBANKA SR calculates the amounts of the equity and capital requirements based on its own models. Methodical guidance is covered within internal regulations.

Equity is defined as the difference between balances contributing to the equity and balances decreasing its value:

- Items contributing to the equity of EXIMBANKA SR comprise share capital, reserve fund and other funds created from the distribution of profit after tax, which are available for immediate use for covering the risks and losses, capital funds, which can be created from the profit after tax distribution or state budget expenditure, other capital funds, retained earnings from previous year, profit from the current year
- Items decreasing the value of equity of EXIMBANKA SR comprise accumulated losses from previous years, loss for the current year, the part of expected loss on assets, by which the subsequent measurement of these assets had not been modified, net book value of software (excluding assets in acquisition)

The equity requirements represent the minimal amount of the equity, which ensure the ability of EXIMBANKA SR to cover financial losses resulting from any types of risks occurring throughout the business activity.

EXIMBANKA's individually regulated operations complied with all valid externally and internally imposed capital requirements throughout 2021 and 2020.

EXIMBANKA's capital position was as follows:

Own capital	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Share capital	100,000	100,000
Reserve fund	867	606
Capital funds	180,906	180,906
Profit of current period	-	598
Items decreasing the value of equity:		
Accumulated losses from previous years	-	-
Loss for the current year	(17,733)	-
Net book value of software equipment	(585)	(1,035)
Total:	263,455	281,075

Poznámky

Úč EB 3 - 01

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(f) Operačné riziko

Operačné riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej zo širokého radu príčin spojených s procesmi, pracovníkmi, technológiou a infraštruktúrou EXIMBANKY SR a z externých faktorov iných ako úverové, trhové riziko a riziko likvidity, ako napr. riziká vyplývajúce z právnych a regulačných požiadaviek a všeobecne akceptovaných štandardov firemného správania.

Cieľom EXIMBANKY SR je riadiť operačné riziko a dosiahnuť rovnováhu medzi vyhýbaním sa finančným stratám a poškodeniu reputácie EXIMBANKY SR a celkovou nákladovou efektívnosťou a vyhnutím sa kontrolným procedúram zabraňujúcim iniciatíve a kreativite. Základným cieľom riadenia operačného rizika je zmierniť, resp. obmedziť vznik strát z titulu operačného rizika.

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

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

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

Notes

Úč EB 3 - 01

5. Financial risk management continued

(f) Operational risk

Operational risk is the risk of direct or indirect loss arising from a wide variety of causes associated with the EXIMBANKA's processes, personnel, technology and infrastructure, and from external factors other than credit, market and liquidity risks such as those arising from legal and regulatory requirements and generally accepted standards of corporate behaviour.

EXIMBANKA's objective is to manage operational risk so as to balance the avoidance of financial losses and damage to its reputation with overall cost effectiveness and to avoid control procedures that restrict initiative and creativity. The basic goal of the operational risk management is mitigation or reduction of losses caused by operational risk.

The primary responsibility for the development and implementation of controls to address operational risk is assigned to senior management in each department. This responsibility is supported by the development of overall standards for the management of operational risk in the following areas:

- Requirements for the reconciliation and monitoring of transactions
- Compliance with regulatory and other legal requirements
- Documentation of controls and procedures
- Requirements for the periodic assessment of operational risks faced, and the adequacy of controls and procedures to address the risk identified
- Requirements for the reporting of operational losses and proposed remedial action
- Development of contingency plans
- Training and professional development
- Ethical and business standards
- Risk mitigation, including insurance where this is effective

Compliance with the internal guidelines of EXIMBANKA SR is supported by a program of periodic reviews undertaken by Internal Control. The results of Internal Control reviews are discussed with the relevant department, with summaries submitted to the Supervisory Board and the management of EXIMBANKA SR.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

6. Riadenie poistného rizika

Primárne poistné aktivity EXIMBANKY SR súvisia s poistením úverov, t. j. subjektom úverových zmlúv je riziko straty vyplývajúce z úverového rizika. Ako také je vystavené neistote týkajúcej sa predovšetkým dátumu vzniku, frekvencie a závažnosti škôd pokrytých príslušnými zmluvami. EXIMBANKA SR používa mnoho metód riadenia poistného rizika (zahrnutých do jej postupov pri upisovaní rizík a zaistení), ktoré sú určené v týchto pravidlách:

- pravidlá obozretného vykonávania činností určené MF SR,
- vnútorné predpisy EXIMBANKY SR upravujúce zásady riadenia rizík súvisiacich s poistením, poistnou kapacitou a podobne.

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

(a) Koncentrácia poistného rizika

Produkty poistenia krátkodobých rizík

Poistná angažovanosť EXIMBANKY SR z poistenia krátkodobých exportných a tuzemských rizík dosiahla k 31. decembru 2021 hodnotu 291,10 mil. EUR brutto, t. j. vrátane spoluúčasti (2020: 321,65 mil. EUR). Z toho 5 najväčších poistených klientov predstavovalo v roku 2021 podiel 70,03 % z celkového portfólia krátkodobých rizík (2020: 56,52 %).

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

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Kategória 0	83,16 %	77,04 %
Kategória 1	0,00 %	0,00 %
Kategória 2	1,35 %	3,13 %
Kategória 3	5,82 %	4,55 %
Kategória 4	4,26 %	5,42 %
Kategória 5	2,04 %	7,05 %
Kategória 6	2,90 %	2,43 %
Kategória 7	0,47 %	0,38 %
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 2021 smerovala do krajín s najnižšou mierou rizika, a to 85,92 % podiel do krajín EÚ, 84,11 % podiel do krajín OECD (2020: 78,25 % podiel do krajín EÚ, 81,71 % podiel do krajín OECD).

Z celkovej hodnoty krátkodobých rizík bolo 35,72 % rizík zaistených a zvyšných 64,28 % pripadlo na krátkodobé nezaistené riziká (2020: 53,60 % rizík zaistených a zvyšných 46,40 % pripadlo na krátkodobé nezaistené riziká).

Po vypuknutí pandémie COVID-19 sa kapacita súkromného poistenia krátkodobých vývozných úverov pre slovenských exportérov ukázala ako nedostatočná. EXIMBANKA SR využila dočasnú výnimku Európskej komisie (v zmysle Oznámenia EK 2020/C 101 I/01) a poisťovala v priebehu roka 2021 krátkodobé vývozné úvery so splatnosťou do 2 rokov aj na trhy členských krajín EÚ a OECD so štátnym krytím prostredníctvom poistenia neobchodovateľného rizika (bod 1 Poznámok).

Uplatnením výnimky Európskej komisie EXIMBANKA SR poistila k 31. decembru 2021 exportné pohľadávky v objeme 172 976 tis. EUR (2020: 107 018 tis. EUR).

Z celkovej hodnoty netto poistnej angažovanosti EXIMBANKY SR z poistenia krátkodobých rizík (po odpočítaní spoluúčasti klientov) predstavovala k 31. decembru 2021 hodnota netto upísaného rizika na teritóriách Bieloruska, Ruskej federácie a Ukrajiny spolu 13 172 tis. EUR (podiel 5,07 %).

Notes

Úč EB 3 - 01

6. Insurance risk management

The primary insurance activity of EXIMBANKA SR relates to credit insurance, i.e., the risk of loss resulting from credit risk is subject to the insurance contract. As such, it is exposed to the uncertainty of timing, frequency and severity of claims covered by respective contracts. EXIMBANKA SR uses several methods (included in its underwriting and reinsurance activities) to manage this insurance risk, which are set and described by its rules as follows:

- Rules for prudence of operations as set by the MF SR
- Internal directives of EXIMBANKA SR dealing with insurance capacity and management of insurance-related risks

For managing the insurance risks, EXIMBANKA SR sets underwriting limits on risk exposure. New products and insurance tariffs are subject to approval by the Management Board of EXIMBANKA SR.

(a) Concentration of insurance risk

Short-term risk insurance products

As at 31 December 2021, the total sum insured by EXIMBANKA SR for short-term export and domestic risk insurance was EUR 291,10 million gross, i.e., including participation (2020: EUR 321,65 million). In 2021, the five largest insured clients represented 70.03% of the total short-term risks portfolio (2020: 56.52%).

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

	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Category 0	83.16 %	77.04 %
Category 1	0.00 %	0.00 %
Category 2	1.35 %	3.13 %
Category 3	5.82 %	4.55 %
Category 4	4.26 %	5.42 %
Category 5	2.04 %	7.05 %
Category 6	2.90 %	2.43 %
Category 7	0.47 %	0.38 %
Total:	100.00 %	100.00 %

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

The majority of the short-term risks accepted as at 31 December 2021 relates to the countries included in the categories with lowest risks out of which 85.92% relates to EU countries and 84.11% relates to OECD countries (2020: 78.25% related to EU and 81.71% related to OECD).

Out of the total amount of short-term risks, 35.72% was insured and the remaining 64.28% related to short-term non-reinsurable risks (2020: 53.60% was reinsured and the remaining 46.40% related to short-term non-reinsurable risks).

Following the COVID-19 pandemic outbreak, the capacity of private short-term export-credit insurance for Slovak exporters proved to be insufficient. EXIMBANKA SR applied a temporary exception granted by the European Commission (under the terms of Communication from the Commission 2020/C 101 I/01) and in 2021 also insured short-term export credits with a maturity of up to two years to the markets of both EU Member States and the OECD, including state coverage through insurance of non-marketable risks (Note 1).

By applying the exception of the European Commission, EXIMBANKA SR insured export receivables amounting to EUR 172,976 thousand as at 31 December 2021 (2020: EUR 107,018 thousand).

Of the total net insurance exposure of EXIMBANKA SR to short-term risks (after deducting clients' participation), the value of net underwritten risks for the territories of Belarus, the Russian Federation and Ukraine as at 31 December 2021 totaled EUR 13,172 thousand (a share of 5.07%).

Poznámky

Úč EB 3 - 01

6. Riadenie poistného rizika pokračovanie

(a) Koncentrácia poistného rizika pokračovanie

Produkty poistenia strednodobých a dlhodobých rizík

K 31. decembru 2021 evidovala EXIMBANKA SR poistnú angažovanosť z poistenia strednodobých a dlhodobých rizík vo výške 173,58 mil. EUR brutto, t. j. vrátane spoluúčasti (2020: 199,97 mil. EUR).

Strednodobé a dlhodobé riziko sa v roku 2021 pravidelne mesačne prehodnocovalo na základe realizovaných splátok exportného úveru (istina a úroky).

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

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Kategória 0	1,19 %	1,14 %
Kategória 1	0,00 %	0,00 %
Kategória 2	0,00 %	0,00 %
Kategória 3	1,51 %	1,49 %
Kategória 4	5,16 %	5,70 %
Kategória 5	30,05 %	30,44 %
Kategória 6	2,97 %	4,35 %
Kategória 7	59,12 %	56,88 %
Spolu:	100,00 %	100,00 %

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

Z celkovej hodnoty netto poistnej angažovanosti EXIMBANKY SR z poistenia strednodobých a dlhodobých rizík (po odpočítaní spoluúčasti klientov) predstavovala k 31. decembru 2021 hodnota netto upísaného rizika na teritóriách Bieloruska, Ruskej federácie a Ukrajiny spolu 13 415 tis. EUR (podiel 8,02 %).

(b) Odhady použité pri poistných aktivitách

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

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

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

Zdrojové údaje používané ako vstupy pre predpoklady sú interné údaje EXIMBANKY SR a údaje získané z Pražského klubu za roky 2009 až 2020, 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.

39

Notes

Úč EB 3 - 01

6. Insurance risk management continued

(a) Concentration risk in insurance continued

Medium and long-term risk insurance products

As at 31 December 2021, EXIMBANKA SR had medium and long-term risk insurance exposure amounting to EUR 173,58 million gross, i.e., including participation (2020: EUR 199,97 million).

In 2021, medium and long-term risk was monitored on a monthly basis based on received settlements of export loans (principal plus interest).

The structure of insurance exposure to medium and long-term risk based on the risk category*

	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Category 0	1.19 %	1.14 %
Category 1	0.00 %	0.00 %
Category 2	0.00 %	0.00 %
Category 3	1.51 %	1.49 %
Category 4	5.16 %	5.70 %
Category 5	30.05 %	30.44 %
Category 6	2.97 %	4.35 %
Category 7	59.12 %	56.88 %
Total:	100.00 %	100.00 %

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

Of the total net insurance exposure of EXIMBANKA SR to medium and long-term risks (after deducting clients' participation), the value of net underwritten risks for the territories of Belarus, the Russian Federation and Ukraine as at 31 December 2021 totaled EUR 13,415 thousand (a share of 8.02%).

(b) Estimates related to insurance activities

Assumptions used for estimates of assets and liabilities related to insurance contracts are determined in order to ensure sufficient amount of provisions to cover liabilities resulting from insurance contracts to the extent to which the claim settlement can be appropriately anticipated. EXIMBANKA SR follows regulations regarding prudency ratios issued by the MF SR and creates technical provisions in amount sufficient to cover insurance claims from the insurance contracts.

Despite this, with reference to uncertainty at the claim provisions creation, it is probable that the final result will be different from the originally determined liability.

As at the balance sheet date, a provision in the amount of claim costs expected for all insured events incurred to date is created, regardless of whether they were reported or not, which also includes claims handling expenses and from which the sum of already paid settlements is deducted. In case the created provisions are not sufficient to cover the losses, EXIMBANKA SR can use the marketable risk and non-marketable risk capital funds.

Source data used as inputs for assumptions includes internal data of EXIMBANKA SR and data of the 'Prague Club' of export insurers for the years 2009 to 2020, which were modified based on own historical experiences. Internal data are obtained through detailed analysis performed at least once a year. Assumptions are examined in order to avoid inconsistencies with available market information or other published data. EXIMBANKA SR thoroughly observes current trends and development. In case sufficient information for determination of reliable development of claims is not available, mostly in first years, prudent assumptions are used.

This is an English translation of the original Slovak document.

39

Poznámky

Úč EB 3 - 01

6. Riadenie poistného rizika pokračovanie

(b) Odhady použité pri poistných aktivitách pokračovanie

Odhad vzniknutých, ale nenahlásených škôd je všeobecne ovplyvnený vyššou mierou neistoty ako odhad nahlásených škôd, pre ktoré je dostupných viac informácií. Vzniknuté, ale nenahlásené škody nemusia byť zjavné ihneď po tom, ako nastala udalosť, ktorá bola príčinou škody. Každá nahlásená poistná udalosť je posudzovaná osobitne, s ohľadom na okolnosti vzniku škody, informácie dostupné likvidátorom a historické skúsenosti s podobnými poistnými udalosťami. Odhad jednotlivých škôd sa upravuje po získaní nových informácií.

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

- rozdielne zmluvné podmienky pre poistné produkty,
- rozdiely v komplexnosti poistných udalostí,
- časový nesúlad medzi vznikom a nahlásením poistnej udalosti.

Rozsiahle škody sa väčšinou posudzujú samostatne a oceňujú individuálne, aby sa predišlo nežiaducej 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 dalí 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 2021 vyplácala EXIMBANKA SR poistné plnenia z poistenia krátkodobého rizika týkajúce sa neuhradených obchodných faktúr klientov vystavených v roku 2020. V segmente poistenia strednodobého a dlhodobého rizika neboli v danom roku vyplatené žiadne poistné plnenia. Preto na základe vývoja hlásení poistných udalostí, predpokladaného vývoja hrozieb poistných udalostí a hodnoty upísaného rizika k 31. decembru 2021 EXIMBANKA SR prehodnotila dostatočnosť poistného a na základe analýzy pristúpila k zmene rezervy na neukončené riziká tak, ako je uvedené v bode 10 (c) Poznámok. Pri danej analýze dostatočnosti poistného pre segment poistenia strednodobých a dlhodobých rizík použila reálne štatistické údaje Pražského klubu za roky 2009 až 2020, ktoré upravila na základe vlastných historických skúseností. Koeficient zlyhania obchodných prípadov pre rok 2021 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	37 502	845
Terminované vklady do troch mesiacov vrátane	31 000	63 248
Refinančné úvery do troch mesiacov vrátane	-	-
Ostatné	-	-
Spolu:	68 502	64 093

40

Notes

Úč EB 3 - 01

6. Insurance risk management continued

(b) Estimates related to insurance activities continued

The estimate of incurred but not reported claims is generally affected by a higher rate of uncertainty than the estimate of reported damages, for which more information is available. IBNR claims are not necessarily obvious for many years after the event which caused damage occurred. Each reported claim is assessed separately, with respect to original circumstances of damage, information available to adjusters and historical experiences with similar insured events. The estimate of individual damages is adjusted after obtaining new information.

Problems with estimates differ according to individual types of insurance for different reasons, for example:

- Variations in terms of insurance contracts
- Variations in complexity of claims
- Delay between origin and reporting of insurance events

Large claims are mostly assessed separately and measured individually, in order to avoid unacceptable bias of statistical data.

Use of historical data on claims development assumes that past claims experience will repeat in the future. There are several reasons why this does not have to be valid. These have been taken into account through modification of methods to the extent they were anticipated. These reasons include, for example:

- Economic, legal, political and social trends
- Changes in composition of insurance contracts
- Influence of insurance events of extraordinary extent

IBNR and RNBS provisions are estimated in gross amount and shares of reinsurers are quantified through separate calculation. EXIMBANKA SR has entered several reinsurance contracts (quota reinsurance), which should decrease risk resulting from incurred insured events. EXIMBANKA SR assesses the credit rating of individual reinsurers at the time of primary measurement of reinsurance assets.

In 2021, EXIMBANKA SR settled short-term risk insurance claims related to unpaid commercial invoices of clients issued in 2020. No claims were paid in the medium-term and long-term risk insurance segment in 2021. Therefore, due to the evolution of reported claims, potential threats and value of underwritten claims as at 31 December 2021, EXIMBANKA SR reassessed the adequacy of insurance premiums and based on the analysis, changed the provision for unexpired risk as further described in Note 10 (c). As a basis for the analysis of the adequacy of insurance premium for the medium-term and long-term risk insurance segment, EXIMBANKA SR used real statistical data of 'Prague Club' for the years 2009 to 2020, which were modified based on own historical experiences. EXIMBANKA SR has estimated the insurance claims index for 2021 based on its own statistics of reported claims and potential threats.

7. Cash and cash equivalents

The amounts due from banks with original contractual maturity up to 3 months	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Current accounts	37,502	845
Term deposits with a maturity up to 3 months	31,000	63,248
Refinancing loans with a maturity up to 3 months	-	-
Others	-	-
Total:	68,502	64,093

This is an English translation of the original Slovak document.

40

Poznámky

Úč EB 3 - 01

8. Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Splatné	42 345	845
Ostatné úvery a pohľadávky voči bankám do troch mesiacov vrátane	31 001	64 253
nad tri mesiace do jedného roka vrátane	8 294	10 475
nad jeden rok do päť rokov vrátane	32 330	30 026
nad päť rokov	7 186	12 631
Spolu:	121 156	118 230
Opravné položky (bod 11 Poznámok)	-26 393	-
Čistá účtovná hodnota	94 763	118 230
Minus pohľadávky s dohodnutou zmluvnou dobou splatnosti do troch mesiacov vrátane	-68 502	-64 093
Spolu:	26 261	54 137

Pohľadávky voči bankám zahŕňajú bežné účty a termínované vklady v iných bankách s dohodnutou splatnosťou nad 3 mesiace vo výške 1 tis. EUR (2020: 3 004 tis. EUR) a sumu vo výške 26 260 tis. EUR netto (2020: 51 133 tis. EUR) poskytnutú za účelom financovania odberateľských úverov.

9. Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Splatné	18 996	14 825
Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom do troch mesiacov vrátane	18 599	16 740
nad tri mesiace do jedného roka vrátane	104 689	67 387
nad jeden rok do päť rokov vrátane	243 169	278 115
nad päť rokov	26 618	29 215
Spolu:	412 071	406 282
Opravné položky (bod 11 Poznámok)	-32 814	-28 606
Čistá účtovná hodnota	379 257	377 676

Pohľadávky voči klientom zahŕňajú COVID úvery vo výške 21 769 tis. EUR netto (2020: 29 982 tis. EUR) poskytnuté malým a stredným podnikom na podporu udržania prevádzky a zamestnanosti (bod 1 Poznámok).

Notes

Úč EB 3 - 01

8. Due from banks

The amounts due from banks based on agreed maturity	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Repayable on demand	42,345	845
Other amounts due from banks by remaining maturity		
3 months or less	31,001	64,253
from 3 months to 1 year	8,294	10,475
more than 1 year up to 5 years	32,330	30,026
over 5 years	7,186	12,631
Total:	121,156	118,230
Impairment allowances (Note 11)	(26,393)	-
Net accounting value	94,763	118,230
Less amounts due from banks with original contractual maturity up to 3 months	(68,502)	(64,093)
Total:	26,261	54,137

The balances due from banks include current bank accounts and term deposits in banks with the contractual maturity more than 3 months of EUR 1 thousand (2020: EUR 3,004 thousand) and the net amount totalling EUR 26,260 thousand (2020: EUR 51,133 thousand) provided for the purpose of financing the export and import activities of specific customers of those banks.

9. Loans and advances to customers

The amounts due from customers based on agreed maturity	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Repayable on demand	18,996	14,825
Other loans and advances to customers by remaining maturity		
3 months or less	18,599	16,740
from 3 months to 1 year	104,689	67,387
more than 1 year up to 5 years	243,169	278,115
over 5 years	26,618	29,215
Total:	412,071	406,282
Impairment losses (Note 11)	(32,814)	(28,606)
Net carrying amount	379,257	377,676

Loans and advances to customers included COVID loans of EUR 21,769 thousand netto (2020: EUR 29,982 thousand) that were provided to SMEs to support maintenance of operations and employment (Note 1).

Poznámky

Úč EB 3 - 01

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

Pohľadávky z poistenia	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pohľadávky z poistenia	3 194	3 028
Opravné položky (bod 11 Poznámok)	-3	-5
Čistá účtovná hodnota	3 191	3 023

(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	458	614
Čistá účtovná hodnota	458	614

Podobne ako v predchádzajúcich obdobiach, aj v roku 2021 zaistovala EXIMBANKA SR krátkodobé riziká obligatónym proporcionálnym (quota share) spôsobom s významnými zahraničnými zaistovateľskými spoločnosťami. Zisková provízia zo zaistných zmlúv k 31. decembru 2021 predstavuje 74 tis. EUR (2020: 115 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	9 001	-1	9 000	10 929	-1	10 928
Rezerva na neukončené riziká	2 810	-	2 810	2 871	-	2 871
Rezerva na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené	306	-132	174	342	-223	119
Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	3 297	-325	2 972	10 000	-390	9 610
Iná technická rezerva na poistné plnenie	-	-	-	-	-	-
Rezerva na vyrovnávanie mimoriadnych rizík	15 568	-	15 568	8 655	-	8 655
Spolu:	30 982	-458	30 524	32 797	-614	32 183

Notes

Úč EB 3 - 01

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

Insurance receivables	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Receivables from insurance	3,194	3,028
Impairment losses (Note 11)	(3)	(5)
Net carrying amount	3,191	3,023

(b) Reinsurance assets and receivables

Receivables from reinsurance	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Receivables from reinsurance	-	-
Reinsurers' share on technical provisions for insurance	458	614
Net carrying amount	458	614

As in prior periods, EXIMBANKA SR used a quota share treaty to reinsure short term risks using services of major foreign reinsurance companies in 2021. Commission income from reinsurance contracts amounted to EUR 74 thousand as at 31 December 2021 (2020: EUR 115 thousand). Commission income is presented within *Other income*.

(c) Movements in technical provisions for insurance

Technical provisions	Current accounting period			Immediately preceding accounting period		
	Gross	Reinsu-rance	Net	Gross	Reinsu-rance	Net
Unearned premium reserve (UPR)	9,001	(1)	9,000	10,929	(1)	10,928
Provision for unexpired risk	2,810	-	2,810	2,871	-	2,871
Provision for reported but not yet settled claims (RBNS)	306	(132)	174	342	(223)	119
Provision for incurred but not yet reported claims (IBNR)	3,297	(325)	2,972	10,000	(390)	9,610
Other technical provision for claims	-	-	-	-	-	-
Provision for balancing extraordinary risks	15,568	-	15,568	8,655	-	8,655
Total:	30,982	(458)	30,524	32,797	(614)	32,183

Poznámky

Úč EB 3 - 01

10. Poistné aktivity pokračovanie**(c) Analýza pohybu technických rezerv na poistenie pokračovanie**

Pohyby jednotlivých druhov rezerv sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách:

Technické rezervy	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Rezerva na poistné budúcich období:						
Stav na začiatku účtovného obdobia	10 929	1	10 928	13 056	-	13 056
Tvorba počas bežného účtovného obdobia	61	1	60	35	1	34
Rozpustenie počas bežného účtovného obdobia	-1 989	-1	-1 988	-2 162	-	-2 162
Stav na konci účtovného obdobia	9 001	1	9 000	10 929	1	10 928
Rezerva na neukončené riziká:						
Stav na začiatku účtovného obdobia	2 871	-	2 871	2 914	-	2 914
Tvorba počas bežného účtovného obdobia	-	-	-	-	-	-
Rozpustenie počas bežného účtovného obdobia	-61	-	-61	-43	-	-43
Stav na konci účtovného obdobia	2 810	-	2 810	2 871	-	2 871
Rezerva na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené:						
Stav na začiatku účtovného obdobia	342	223	119	335	218	117
Poistné plnenia splatné v priebehu bežného účtovného obdobia	-5	-3	-2	-3 229	-201	-3 028
Rozpustenie	-211	-138	-73	-182	-119	-63
Zníženie spolu	-216	-141	-75	-3 411	-320	-3 091
Presun z rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené a z inej rezervy na poistné plnenie	180	50	130	3 418	325	3 093
Tvorba rezervy	-	-	-	-	-	-
Zvýšenie spolu	180	50	130	3 418	325	3 093
Stav na konci účtovného obdobia	306	132	174	342	223	119

Notes

Úč EB 3 - 01

10. Insurance activities continued**(c) Movements in technical provisions for insurance continued**

The movements in individual types of provisions are shown in the following tables:

Technical provisions	Current accounting period			Immediately preceding accounting period		
	Gross	Reinsu- rance	Net	Gross	Reinsu- rance	Net
Unearned premium reserve (UPR):						
At the beginning of the accounting period	10,929	1	10,928	13,056	-	13,056
Creation during current accounting period	61	1	60	35	1	34
Release during current accounting period	(1,989)	(1)	(1,988)	(2,162)	-	(2,162)
At the end of the accounting period	9,001	1	9,000	10,929	1	10,928
Provision for unexpired risk:						
At the beginning of the accounting period	2,871	-	2,871	2,914	-	2,914
Creation during current accounting period	-	-	-	-	-	-
Release during current accounting period	(61)	-	(61)	(43)	-	(43)
At the end of the accounting period	2,810	-	2,810	2,871	-	2,871
Reported but not settled claims provision (RBNS):						
At the beginning of the accounting period	342	223	119	335	218	117
Claims paid	(5)	(3)	(2)	(3,229)	(201)	(3,028)
Release	(211)	(138)	(73)	(182)	(119)	(63)
Total decrease	(216)	(141)	(75)	(3,411)	(320)	(3,091)
Transfer from IBNR and other technical provision for claims	180	50	130	3,418	325	3,093
Creation	-	-	-	-	-	-
Total increase	180	50	130	3,418	325	3,093
At the end of the accounting period	306	132	174	342	223	119

Poznámky

Úč EB 3 - 01

10. Poistné aktivity pokračovanie**(c) Analýza pohybu technických rezerv na poistenie pokračovanie**

Technické rezervy	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené:						
Stav na začiatku účtovného obdobia	10 000	390	9 610	2 550	358	2 192
Presun do rezervy na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené	-180	-50	-130	-499	-325	-174
Rozpustenie	-6 523	-15	-6 508	-	-	-
Zníženie spolu	-6 703	-65	-6 638	-499	-325	-174
Tvorba rezervy	-	-	-	7 949	357	7 592
Stav na konci účtovného obdobia	3 297	325	2 972	10 000	390	9 610
Iná technická rezerva na poistné plnenie:						
Stav na začiatku účtovného obdobia	-	-	-	2 920	-	2 920
Presun do rezervy na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené	-	-	-	-2 919	-	-2 919
Rozpustenie	-	-	-	-1	-	-1
Zníženie spolu	-	-	-	-2 920	-	-2 920
Tvorba rezervy	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	-	-	-	-	-	-
Rezerva na vyrovnávanie mimoriadnych rizík:						
Stav na začiatku účtovného obdobia	8 655	-	8 655	8 500	-	8 500
Tvorba počas bežného účtovného obdobia	6 913	-	6 913	155	-	155
Rozpustenie počas bežného účtovného obdobia	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	15 568	-	15 568	8 655	-	8 655

(d) Záväzky zo zaistenia

Záväzky zo zaistenia predstavovali k 31. decembru 2021 sumu 92 tis. EUR (2020: 45 tis. EUR).

Notes

Úč EB 3 - 01

10. Insurance activities continued**(c) Movements in technical provisions for insurance continued**

Technical provisions	Current accounting period			Immediately preceding accounting period		
	Gross	Reinsurance	Net	Gross	Reinsurance	Net
Incurred but not reported claims provision (IBNR):						
At the beginning of the accounting period	10,000	390	9,610	2,550	358	2,192
Transfer to RBNS	(180)	(50)	(130)	(499)	(325)	(174)
Release	(6,523)	(15)	(6,508)	-	-	-
Total decrease	(6,703)	(65)	(6,638)	(499)	(325)	(174)
Creation of provision	-	-	-	7,949	357	7,592
At the end of the accounting period	3,297	325	2,972	10,000	390	9,610
Other technical provision for claims:						
At the beginning of the accounting period	-	-	-	2,920	-	2,920
Transfer to RBNS	-	-	-	(2,919)	-	(2,919)
Release	-	-	-	(1)	-	(1)
Total decrease	-	-	-	(2,920)	-	(2,920)
Creation	-	-	-	-	-	-
At the end of the accounting period	-	-	-	-	-	-
Provision for balancing extraordinary risks:						
At the beginning of the accounting period	8,655	-	8,655	8,500	-	8,500
Creation during the accounting period	6,913	-	6,913	155	-	155
Release during the accounting period	-	-	-	-	-	-
At the end of the accounting period	15,568	-	15,568	8,655	-	8,655

(d) Payables arising out of reinsurance operations

Payables arising from reinsurance amounted to EUR 92 thousand as at 31 December 2021 (2020: EUR 45 thousand).

Poznámky

Úč EB 3 - 01

10. Poistné aktivity pokračovanie

(e) Kumulatívny test primeranosti poistných rezerv

EXIMBANKA SR vykonala k 31. decembru 2021 kumulatívny test primeranosti rezerv na krytie rizík vyplývajúcich z poisťovacích činností.

Kumulatívny test primeranosti rezerv

EXIMBANKA SR porovnala k 31. decembru 2021 hodnotu potenciálnych záväzkov budúcich účtovných období vyplývajúcich z poistenia strednodobých a dlhodobých rizík so stavom rezervy na poistné budúcich období k 31. decembru 2020. Výsledkom testu primeranosti bolo čerpanie rezervy na neukončené riziká k 31. decembru 2021 v objeme 61 tis. EUR, aby tak predstavovala postačujúci zdroj krytia budúcich záväzkov vyplývajúcich z uzavretých poistných zmlúv. V prípade, že vytvorené rezervy nepostačujú na krytie strát vzniknutých z poisťovacích činností, môže EXIMBANKA SR využiť fond na krytie obchodovateľných rizík a fond na krytie neobchodovateľných rizík.

11. Opravné položky

Zmeny stavu na účtoch opravných položiek boli nasledovné:

	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Pohľadávky z poistenia	Spolu
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	-	25 988	3	25 991
Tvorba (+)/rozpustenie (-) počas účtovného obdobia	-	2 627	2	2 629
Kurzové rozdiely netto	-	-9	-	-9
Použitie opravných položiek pri odpise majetku	-	-	-	-
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	-	28 606	5	28 611
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	-	28 606	5	28 611
Tvorba (+)/rozpustenie (-) počas účtovného obdobia	26 393	4 202	-2	30 593
Kurzové rozdiely netto	-	8	-	8
Použitie opravných položiek pri odpise majetku	-	-2	-	-2
Stav na konci bežného účtovného obdobia	26 393	32 814	3	59 210

Vplyv opravných položiek na výsledok hospodárenia	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Opravné položky – zmena za rok	-30 593	-2 629
Náklady na odpis pohľadávok	-	-
Výnosy z odpísaných a postúpených pohľadávok	1	-
Spolu:	-30 592	-2 629

Notes

Úč EB 3 - 01

10. Insurance activities continued

(e) Cumulative liability adequacy test of insurance provisions

As at 31 December 2021, EXIMBANKA SR performed cumulative adequacy tests of provisions covering risks from insurance related activities.

Cumulative liability adequacy test

EXIMBANKA SR compared as at 31 December 2021 the amount of expected future liabilities resulting from the insurance of medium and long-term risks with unearned premium reserve as at 31 December 2020. Following the result of the test, EXIMBANKA SR made use of the provision for unexpired risk of EUR 61 thousand as at 31 December 2021, to maintain sufficient source of provision for covering future liabilities over existing insurance contracts at an appropriate level. If the created provisions are not sufficient to cover the losses from insurance activities, EXIMBANKA SR can use the marketable risk fund and non-marketable risk capital fund.

11. Impairment losses

The movements on allowances for impairment losses were as follows:

	Receivables from banks	Loans and advances to customers	Insurance receivables	Total
At the beginning of the immediately preceding accounting period	-	25,988	3	25,991
Change for the year	-	2,627	2	2,629
Net foreign exchange result	-	(9)	-	(9)
Use of impairment losses for receivables at write off	-	-	-	-
At the end of the immediately preceding accounting period	-	28,606	5	28,611
At the beginning of the current accounting period	-	28,606	5	28,611
Change for the year	26,393	4,202	(2)	30,593
Net foreign exchange result	-	8	-	8
Use of impairment losses for receivables at write off	-	(2)	-	(2)
At the end of the current accounting period	26,393	32,814	3	59,210

Impact of impairment losses on profit	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Allowance for impairment – change for the year	(30 593)	(2,629)
Costs of write offs	-	-
Income from write offs and receivables ceded	1	-
Total:	(30 592)	(2,629)

Poznámky

Úč EB 3 - 01

12. Hmotný majetok

Hmotný majetok	Pozemky a budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	6 864	2 189	286	-	9 339
Prírastky	-	-	-	38	38
Presuny	-	38	-	-38	-
Úbytky	-	-356	-	-	-356
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	6 864	1 871	286	-	9 021
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	6 864	1 871	286	-	9 021
Prírastky	-	-	-	9	9
Presuny	-	9	-	-9	-
Úbytky	-	-1	-	-	-1
Stav na konci bežného účtovného obdobia	6 864	1 879	286	-	9 029
Oprávky					
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	5 663	1 937	191	-	7 791
Odpisy za účtovné obdobie	167	105	36	-	308
Úbytky	-	-356	-	-	-356
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	5 830	1 686	227	-	7 743
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	5 830	1 686	227	-	7 743
Odpisy za účtovné obdobie	158	67	35	-	260
Úbytky	-	-1	-	-	-1
Stav na konci bežného účtovného obdobia	5 988	1 752	262	-	8 002
Zostatková hodnota					
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	1 034	185	59	-	1 278
Stav na konci bežného účtovného obdobia	876	127	24	-	1 027

V roku 2021 bol hmotný majetok poistený proti krádeži a živelným nebezpečeniam do výšky 26,7 milióna EUR (2020: 26,7 miliónov EUR). K 31. decembru 2021 a 2020 nebol žiaden majetok obstaraný formou finančného prenájmu. Majetok EXIMBANKY SR nie je založený v prospech iného subjektu.

46

Notes

Úč EB 3 - 01

12. Property, plant and equipment

Property, plant and equipment	Land and buildings	Furniture fittings and equipment	Motor vehicles	Acquisition of property, plant and equipment	Total
Acquisition cost					
At the beginning of the immediately preceding accounting period	6,864	2,189	286	-	9,339
Additions	-	-	-	38	38
Transfers	-	38	-	(38)	-
Disposals	-	(356)	-	-	(356)
At the end of the immediately preceding accounting period	6,864	1,871	286	-	9,021
At the beginning of the current accounting period	6,864	1,871	286	-	9,021
Additions	-	-	-	9	9
Transfers	-	9	-	(9)	-
Disposals	-	(1)	-	-	(1)
At the end of the current accounting period	6,864	1,879	286	-	9,029
Accumulated depreciation					
At the beginning of the immediately preceding accounting period	5,663	1,937	191	-	7,791
Depreciation	167	105	36	-	308
Disposals	-	(356)	-	-	(356)
At the end of the immediately preceding accounting period	5,830	1,686	227	-	7,743
At the beginning of the current accounting period	5,830	1,686	227	-	7,743
Depreciation	158	67	35	-	260
Disposals	-	(1)	-	-	(1)
At the end of the current accounting period	5,988	1,752	262	-	8,002
Residual value					
At the end of the immediately preceding accounting period	1,034	185	59	-	1,278
At the end of the current accounting period	876	127	24	-	1,027

In 2021, property, plant and equipment was insured against theft and natural disaster up to EUR 26.7 million (2020: EUR 26.7 million). As at 31 December 2021 and 2020, no assets were held under finance leases. EXIMBANKA's property is not pledged as security.

This is an English translation of the original Slovak document.

46

Poznámky

Úč EB 3 - 01

13. Nehmotný majetok

Nehmotný majetok	Nakúpený software	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena			
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	10 124	282	10 406
Prírastky	-	127	127
Presuny	247	-247	-
Úbytky	-6	-	-6
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	10 365	162	10 527
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	10 365	162	10 527
Prírastky	-	32	32
Presuny	26	-26	-
Úbytky	-	-	-
Stav na konci bežného účtovného obdobia	10 391	168	10 559
Oprávky			
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	8 804	-	8 804
Odpisy za účtovné obdobie	532	-	532
Úbytky	-6	-	-6
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	9 330	-	9 330
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	9 330	-	9 330
Odpisy za účtovné obdobie	476	-	476
Úbytky	-	-	-
Stav na konci bežného účtovného obdobia	9 806	-	9 806
Zostatková hodnota			
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	1 035	162	1 197
Stav na konci bežného účtovného obdobia	585	168	753

Notes

Úč EB 3 - 01

13. Intangible assets

Intangible assets	Purchased software	Acquisition of intangible assets	Total
Acquisition cost			
At the beginning of the immediately preceding accounting period	10,124	282	10,406
Additions	-	127	127
Transfers	247	(247)	-
Disposals	(6)	-	(6)
At the end of the immediately preceding accounting period	10,365	162	10,527
At the beginning of the current accounting period	10,365	162	10,527
Additions	-	32	32
Transfers	26	(26)	-
Disposals	-	-	-
At the end of the current accounting period	10,391	168	10,559
Accumulated amortization			
At the beginning of the immediately preceding accounting period	8,804	-	8,804
Amortization	532	-	532
Disposals	(6)	-	(6)
At the end of the immediately preceding accounting period	9,330	-	9,330
At the beginning of the current accounting period	9,330	-	9,330
Amortization	476	-	476
Disposals	-	-	-
At the end of the current accounting period	9,806	-	9,806
Residual value			
At the end of the immediately preceding accounting period	1,035	162	1,197
At the end of the current accounting period	585	168	753

Poznámky

Úč EB 3 - 01

14. Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	791	791
Výsledok hospodárenia – Odložená daň (bod 28 Poznámok)	-	-
Ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia	-	-
Spolu:	791	791

V roku 2021 nedošlo po prehodnotení odloženej daňovej pohľadávky k jej zmene. Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli vypočítané použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 21 % (2020: 21 %).

15. Ostatný majetok

Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Ostatné pohľadávky	14	138
Iné	6	15
Spolu:	20	153

16. Záväzky voči bankám

Záväzky voči bankám	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Prijaté úvery a ostatné záväzky podľa zostatkovej doby splatnosti:		
do troch mesiacov vrátane	1	2
nad tri mesiace do jedného roka vrátane	1 312	3 022
nad jeden rok do päť rokov vrátane	170 000	-
nad päť rokov	-	160 000
Spolu:	171 313	163 024

Záväzky voči bankám k 31. decembru 2021 zahŕňali úvery prijaté od komerčných bánk a od Európskej investičnej banky v celkovej hodnote 171 313 tis. EUR (z toho istina 171 309 tis. EUR a časovo rozlíšené úroky vo výške 4 tis. EUR). Tranže boli čerpané ako súčasť úverových rámcov v celkovej výške 315 000 tis. EUR. Úvery boli poskytnuté na financovanie úverov klientom EXIMBANKY SR za účelom podpory vývozu Slovenskej republiky, sú nezabezpečené a sú úročené variabilnou úrokovou sadzbou.

K 31. decembru 2021 boli nečerpané úverové linky v objeme 60 000 tis. EUR, 40 000 tis. EUR, 30 000 tis. EUR, 13 691 tis. EUR, ktoré umožňujú čerpať finančné prostriedky aj v inej mene ako v domácej mene.

K 31. decembru 2020 boli nečerpané úverové linky v objeme 60 000 tis. EUR, 50 000 tis. EUR, 40 000 tis. EUR, 30 000 tis. EUR, 11 978 tis. EUR a 10 000 tis. EUR, ktoré umožňujú čerpať finančné prostriedky aj v inej mene ako v domácej mene.

Notes

Úč EB 3 - 01

14. Deferred tax assets

Deferred tax assets	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
At the beginning of the accounting period	791	791
Creation/(disposal) within profit or loss – Deferred tax (Note 28)	-	-
Creation within other comprehensive income	-	-
Total:	791	791

After the reassessment of the deferred tax asset in 2021, no change was performed. Deferred tax assets and liabilities have been calculated using the corporate income tax rate of 21% (2020: 21%).

15. Other assets

Other assets	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Other receivables	14	138
Other	6	15
Total:	20	153

16. Due to banks

Due to banks	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Amounts due to banks and other liabilities by remaining maturity:		
3 months or less	1	2
3 months to 1 year	1,312	3,022
more than 1 year up to 5 years	170,000	-
over 5 years	-	160,000
Total:	171,313	163,024

Amounts due to banks as at 31 December 2021 include loans received from commercial banks and the European Investment Bank totaling EUR 171,313 thousand (out of which EUR 171,309 thousand represents the principal and EUR 4 thousand represents the accrued interest). The tranches were drawn up as part of credit facilities of EUR 315,000 thousand. The loans were provided to finance export credits of EXIMBANKA SR's clients, thus bolstering Slovak exports in general. These loans are unsecured and bear variable interest.

As at 31 December 2021, EXIMBANKA SR had unused credit limits of EUR 60,000 thousand, EUR 40,000 thousand, EUR 30,000 thousand, EUR 13,691 thousand, which enabled funds to be drawn also in foreign currencies.

As at 31 December 2020, EXIMBANKA SR had unused credit limits of EUR 60,000 thousand, EUR 50,000 thousand, EUR 40,000 thousand, EUR 30,000 thousand, EUR 11,978 thousand, and EUR 10,000 thousand, which enabled funds to be drawn also in foreign currencies.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

17. Závazky voči klientom

Závazky voči klientom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Klientske účty	2 964	12 826
Spolu:	2 964	12 826
Z toho: viazané prostriedky spolu	-	-

18. Ostatné finančné záväzky

Ostatné finančné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Prostriedky na vrátenie	257	213
Prijaté finančné záruky	185	319
Preddávky od tretích osôb	32	32
Ostatné záväzky	13	174
Spolu:	487	738

19. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Sociálny fond, bonusy a iné záväzky voči zamestnancom	813	878
Ostatné záväzky	484	450
Spolu:	1 297	1 328
Sociálny fond	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Stav na začiatku účtovného obdobia	93	66
Tvorba	121	121
Čerpanie	-92	-94
Stav na konci účtovného obdobia	122	93

Notes

Úč EB 3 - 01

17. Due to customers

Due to customers	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Retail accounts	2,964	12,826
Total:	2,964	12,826
Of which: term deposits	-	-

18. Other financial liabilities

Other financial liabilities	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Other liabilities due to customers – refunding	257	213
Bank guarantees received	185	319
Prepayments from third parties	32	32
Other liabilities	13	174
Total:	487	738

19. Other liabilities

Other liabilities	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Social fund, bonuses and other amounts payable to employees	813	878
Other liabilities	484	450
Total:	1,297	1,328
Social Fund	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
At the beginning of the accounting period	93	66
Creation	121	121
Usage	(92)	(94)
At the end of the accounting period	122	93

Poznámky

Úč EB 3 - 01

20. Ostatné rezervy

Pohyby v ostatných rezervách boli nasledovné:

Ostatné rezervy	Rezervy na záruky	Rezerva na právne spory	Rezerva na zamestnanecké požitky	Spolu
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	-	2 250	357	2 607
Tvorba (+)/rozpustenie (-) počas účtovného obdobia netto		234	25	259
Kurzové rozdiely netto	-	-	-	-
Použitie pri úhrade záväzku	-	-	-9	-9
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	-	2 484	373	2 857
Stav na začiatku bežného účtovného obdobia	-	2 484	373	2 857
Tvorba (+)/rozpustenie (-) počas účtovného obdobia netto		236	32	268
Kurzové rozdiely netto	-	-	-	-
Použitie pri úhrade záväzku	-	-	-31	-31
Stav na konci bežného účtovného obdobia	-	2 720	374	3 094

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

21. Vlastné imanie

K 31. decembru 2021 bola výška základného imania EXIMBANKY SR, 100 % vlastnenej štátom, 100 000 tis. EUR (2020: 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 60 Poznámok.

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

Notes

Úč EB 3 - 01

20. Other provisions

Other provision movements were as follows:

Other provisions	Bank guarantee provision	Litigation claim provision	Employee benefit provision	Total
At the beginning of the immediately preceding accounting period	-	2,250	357	2,607
Net creation/(release) during the year		234	25	259
Foreign exchange differences net	-	-	-	-
Usage by payment of liability	-	-	(9)	(9)
At the end of the immediately preceding accounting period	-	2,484	373	2,857
At the beginning of the current accounting period	-	2,484	373	2,857
Net creation/(release) during the year		236	32	268
Foreign exchange differences net	-	-	-	-
Usage by payment of liability	-	-	(31)	(31)
At the end of the current accounting period	-	2,720	374	3,094

Creation and release of litigation claim provision is recognized in the income statement in *Other provisions*. Creation and release of provision for employee benefits is recognized in the income statement in *General administrative expenses*.

21. Equity

As at 31 December 2021, EXIMBANKA's total registered capital, which is wholly-owned by the state, amounted to EUR 100,000 thousand (2020: EUR 100,000 thousand).

Registered capital represents EXIMBANKA's own source of financing created from the state budget and from immovable assets of the state; it can be increased from current year profit of EXIMBANKA SR and from the resources of state financial assets apart from returnable government grants, loans and borrowing.

Movements between registered capital, capital funds and retained earnings are disclosed in the Notes on page 60 within movements in equity.

Capital funds have been established in accordance with the requirements of Article 29 of Act No. 80/1997 as amended which outlines their sources and purposes. The Act does not contain any statement about distribution from funds to the shareholder.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

21. Vlastné imanie pokračovanie

Fondy sa tvoria z rozdelenia výsledku hospodárenia po preskúmaní Dozornou radou a schválení MF SR a dotáciami z výdavkov štátneho rozpočtu.

- (a) Rezervný fond sa používa na krytie prípadných strát a na opatrenia, ktoré majú prekonať nepriaznivý priebeh hospodárenia.
- (b) Fond na záruky sa používa na poskytovanie záruk za vývoz alebo dovoz podľa podmienok poskytovania záruk schválených Radou banky.
- (c) Fond na krytie obchodovateľných rizík sa používa na krytie obchodovateľných rizík v súlade s podmienkami úverového poistenia EXIMBANKY SR.
- (d) Fond na financovanie vývozných úverov sa používa na financovanie vývozných úverov v súlade s úverovými podmienkami schválenými Radou banky.
- (e) Fond na financovanie dovozných úverov sa používa na financovanie dovozných úverov v súlade s úverovými podmienkami schválenými Radou banky.
- (f) Fond na krytie neobchodovateľných rizík sa používa na krytie neobchodovateľných rizík v súlade s podmienkami úverového poistenia EXIMBANKY SR.

22. Výsledok hospodárenia

Rada banky navrhne zriaďovateľovi EXIMBANKY SR stratu vo výške 17 733 tis. EUR za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021, ponechať ako neuhradenú stratu z minulých rokov a o jej vysporiadaní rozhodnúť neskôr.

23. Úrokové výnosy

Úrokové výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pohľadávky voči bankám	2 600	2 566
Pohľadávky voči klientom	13 229	11 863
Investície držané do splatnosti	-	-
Spolu:	15 829	14 429
Z toho: zo znehodnotených úverov spolu	931	509

24. Úrokové náklady

Úrokové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Závazky voči bankám	563	500
Závazky voči klientom	-	-
Spolu:	563	500

Notes

Úč EB 3 - 01

21. Equity continued

The funds are created from allocations of annual net profits, after evaluation by the Supervisory Board and approval by the MF SR, and from subsidies from the state budget.

- (a) The reserve fund is used to cover any losses or future adverse financial conditions.
- (b) The guarantee fund is to be used to guarantee exports or imports in accordance with conditions approved by the Bank Board.
- (c) The fund to cover marketable risks is to be used to cover marketable commercial risks in accordance with the general conditions for loan insurance of EXIMBANKA SR.
- (d) The export financing fund is used to finance export loans provided by EXIMBANKA SR under loan conditions approved by the Bank Board.
- (e) The import financing fund is used to finance import loans under loan conditions approved by the Bank Board.
- (f) The fund to cover non-marketable risks is used to cover non-marketable risks arising in accordance with the general conditions for loan insurance of EXIMBANKA SR.

22. Profit/(loss) for the year after tax

The Bank Board will propose to EXIMBANKA SR's founder keeping a loss of EUR 17,733 thousand generated for the year ended 31 December 2021 recorded under *Retained losses from previous years*, and deciding on its settlement at a later date.

23. Interest income

Interest income	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Due from banks	2,600	2,566
Loans and advances to customers	13,229	11,863
Held-to-maturity investments	-	-
Total:	15,829	14,429
Of which: total from defaulted loans	931	509

24. Interest expenses

Interest expenses	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Due to banks	563	500
Due to customers	-	-
Total:	563	500

Poznámky

Úč EB 3 - 01

25. Výnosy a náklady spojené s poistnými aktivitami**(a) Predpísané poistné očistené o podiel zaist'ovateľov**

Predpísané poistné očistené o podiel zaist'ovateľov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Predpísané poistné	3 247	1 716
Podiel zaist'ovateľov na predpísanom poistnom	-436	-683
Spolu:	2 811	1 033

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

Rezerva na poistné budúcich období očistená o podiel zaist'ovateľov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období	1 928	2 127
Podiel zaist'ovateľov na zmene stavu rezervy na poistné budúcich období	-	1
Spolu:	1 928	2 128

(c) Rezerva na neukončené riziká

Rezerva na neukončené riziká	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Rezerva na neukončené riziká	61	43
Spolu:	61	43

Notes

Úč EB 3 - 01

25. Income and expenses relating to insurance activities**(a) Written premiums adjusted for reinsurers' share**

Written premiums adjusted for reinsurers' share	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Gross written premium	3,247	1,716
Reinsurer's share on gross written premium	(436)	(683)
Total:	2,811	1,033

(b) Unearned premium reserve adjusted for reinsurers' share

Unearned premium reserve adjusted for reinsurers' share	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Change in UPR	1,928	2,127
Reinsurer's share on change in UPR	-	1
Total:	1,928	2,128

(c) Provision for unexpired risk

Provision for unexpired risk	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Provision for unexpired risk	61	43
Total:	61	43

Poznámky

Úč EB 3 - 01

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

Vyplatené poistné plnenia a súvisiace zaistenie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Vyplatené poistné plnenia	-5	-3 229
Ostatné náklady súvisiace s poistením	-82	-97
Spolu:	-87	-3 326
Podiel zaist'ovateľov na poistných plneniach	3	201
Ostatné náklady súvisiace so zaistením	-	-
Spolu:	3	201

(e) Rezervy na poistné plnenia a podiel zaist'ovateľov na rezervách na poistné plnenia

Rezervy na poistné plnenia a súvisiace zaistenie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Tvorba rezervy na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené	-	-
Tvorba rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	-	-7 949
Tvorba rezervy na vyrovnanie mimoriadnych rizik	-6 913	-155
Vyplatené poistné plnenia	5	3 229
Rozpustenie rezervy na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené	211	182
Rozpustenie rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	6 523	-
Rozpustenie inej technickej rezervy na poistné plnenie	-	1
Rezervy na poistné plnenia	-174	-4 692
Podiel zaist'ovateľov na tvorbe rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	-	357
Podiel zaist'ovateľov na poistných plneniach	-3	-201
Podiel zaist'ovateľov na rozpustení rezervy na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené	-138	-119
Podiel zaist'ovateľov na rozpustení rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	-15	-
Podiel zaist'ovateľov na rezervách na poistné plnenia	-156	37

Notes

Úč EB 3 - 01

25. Income and expenses relating to insurance activities continued**(d) Insurance claims paid and reinsurers' share on insurance claims paid**

Claims paid and related reinsurance	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Claims paid	(5)	(3,229)
Other claims handling expenses	(82)	(97)
Total:	(87)	(3,326)
Reinsurers' share on insurance claims paid	3	201
Other expenses relating to reinsurance	-	-
Total:	3	201

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

Provisions for insurance claims and relating reinsurance	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Creation of provision RBNS	-	-
Creation of provision IBNR	-	(7,949)
Creation of provision for balancing extraordinary risks	(6,913)	(155)
Claims paid	5	3,229
Reversals of provision RBNS	211	182
Reversals of provision IBNR	6,523	-
Reversal of other technical provision for claims	-	1
Provisions for insurance claims	(174)	(4,692)
Reinsurers' share on creation of provision IBNR	-	357
Reinsurers' share on claims paid	(3)	(201)
Reinsurers' share on reversals of provision RBNS	(138)	(119)
Reinsurers' share on reversals of provision IBNR	(15)	-
Reinsurers' share on provisions for insurance claims	(156)	37

Poznámky

Úč EB 3 - 01

26. Ostatné výnosy

Ostatné výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Výnosy z vymáhania pohľadávok z poistenia	28	21
Provízie od zaisťovateľov	74	115
Ostatné	51	59
Spolu:	153	195

27. Všeobecné prevádzkové náklady

Všeobecné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<i>Osobné náklady</i>		
Mzdové náklady	2 099	2 198
Príspevky do prvého a druhého piliera dôchodkového zabezpečenia	354	379
Náklady na ostatné sociálne zabezpečenie	529	567
Odmeny a ostatné osobné náklady	613	723
Spolu:	3 595	3 867
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	1 748	1 959
Spolu:	5 343	5 826

Členenie nákladov na služby poskytnuté audítorskou spoločnosťou:

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

Notes

Úč EB 3 - 01

26. Other income

Other income	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Income from recovery of receivables	28	21
Commission income from reinsurance	74	115
Others	51	59
Total:	153	195

27. General administrative expenses

General administrative expenses	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
<i>Personnel costs:</i>		
Wages and salaries	2,099	2,198
Contribution to the first and second pillar of state pension scheme	354	379
Other social security expenses	529	567
Bonuses and other benefits	613	723
Total:	3,595	3,867
Other general administrative expenses	1,748	1,959
Total:	5,343	5,826

The cost of services provided by the statutory auditor:

Expenses on services provided	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Statutory audit	41	41
Other assurance services	-	-
Other non-audit services	-	-
Total:	41	41

Poznámky

Úč EB 3 - 01

28. Daň z príjmov

Daň z príjmov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Splatná daň z príjmov	-3 516	-2 190
Odložená daň z príjmov	-	-
Daň z príjmov právnických osôb (náklad)/výnos	-3 516	-2 190
<i>Odsúhlasenie efektívnej dane z príjmov:</i>		
Zisk/(strata) pred zdanením	-14 217	2 788
Očakávaná daň stanovená na základe sadzby dane z príjmov (náklad)/výnos	2 986	-586
Vplyv trvalých nedaňových nákladov	-4	-7
Vplyv nevykázaných odložených dane z príjmov z dočasných rozdielov	-6 498	-1 597
Nevyužitá daňová strata a daňová licencia z minulých rokov	-	-
Celková daň z príjmov	-3 516	-2 190
Efektívna sadzba dane z príjmov	0 %	79 %

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

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pohľadávky z úverov voči klientom	45 021	13 680
Rezerva na poistné plnenia vzniknuté, ale nenahlásené	2 972	9 610
Rezerva na vyrovnávanie mimoriadnych rizík	15 568	8 655
Rezerva na záruky	-	-
Iné rezervy	3 094	2 857
Ostatné záväzky	645	786
Daňová strata na odpočet v budúcich obdobiach	-	771
Spolu:	67 300	36 359

EXIMBANKA SR nevykázala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 13 341 tis. EUR (2020: 6 844 tis. EUR), pretože nepredpokladá, že v budúcnosti dosiahne dostatočný základ dane, oproti ktorému by odloženú daňovú pohľadávku použila.

Notes

Úč EB 3 - 01

28. Income tax

Income tax	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Current income tax	(3,516)	(2,190)
Deferred tax	-	-
Corporate income tax (expense)/income	(3,516)	(2,190)
<i>The effective tax rate reconciliation:</i>		
Profit/(loss) before taxation	(14,217)	2,788
Expected tax determined based on the income tax rate (expense)/income	2,986	(586)
Impact of permanent non-tax expenses	(4)	(7)
Effect of change in unrecognized deferred tax asset of the current year	(6,498)	(1,597)
Unused tax loss carried forward	-	-
Total income tax expense	(3,516)	(2,190)
Effective income tax rate	0 %	79 %

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

	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Loans and advances to customers	45,021	13,680
IBNR provision	2,972	9,610
Provision for balancing extraordinary risks	15,568	8,655
Provision for guarantees	-	-
Other provisions	3,094	2,857
Other liabilities	645	786
Tax loss carried forwards realizable in future periods	-	771
Total:	67,300	36,359

EXIMBANKA SR did not recognize deferred tax assets of EUR 13,341 thousand (2020: EUR 6,844 thousand) under the assumption that there will not be a sufficient taxable basis against which the deferred tax asset could be used in future.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

29. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

Výsledok hospodárenia	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Výsledok hospodárenia pred zdanením	-14 217	2 788
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>		
Odpisy	736	840
Zvýšenie (-)/zníženie hodnoty majetku	30 592	2 629
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období	-1 928	-2 127
Podiel zaistovateľov na zmene stavu rezervy na poistné budúcich období	-	-1
Zmena stavu rezervy na poistné plnenie, netto	330	4 655
Zmena stavu rezervy na neukončené riziká	-61	-43
Tvorba/použitie (-) rezervy na záruky	-	-
Tvorba/použitie (-) rezervy na právne spory	236	234
Tvorba/použitie (-) rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky	1	16
Strata z vyradenia majetku	-	-
Rozdiel vyplývajúci zo zmeny kurzu opravných položiek a rezerv	8	-9
Spolu:	15 697	8 982
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností zahŕňajú nasledujúce peňažné toky:		
Úroky prijaté	16 438	13 234
Úroky zaplatené	-561	-501
	15 877	12 733

30. Transakcie so spriaznenými stranami

Jediným vlastníkom EXIMBANKY SR je štát (Slovenská republika). EXIMBANKA SR v rámci svojej bežnej činnosti uskutočňuje rôzne operácie so stranami kontrolovanými štátom. Tieto transakcie, ktoré zahŕňajú úverové obchody, transakcie s depozitami a zahraničnými menami, poskytovanie služieb, uzatvárajú podľa bežných obchodných podmienok a pri použití trhových sadzieb.

(a) Zakladateľ

EXIMBANKA SR evidovala v priebehu roka kapitálové transakcie so zakladateľom zverejnené vo výkaze zmien vo vlastnom imaní.

Notes

Úč EB 3 - 01

29. Profit before changes in operating assets and liabilities

Profit for the year	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Profit/(loss) before taxation	(14,217)	2,788
<i>Adjustments for non-cash items:</i>		
Depreciation and amortization	736	840
Impairment losses	30,592	2,629
Change in unearned premium reserve	(1,928)	(2,127)
Reinsurers' share on change in unearned premium reserve	-	(1)
Creation/(release) of claims provision, net	330	4,655
Creation/(release) of provisions for unexpired risk	(61)	(43)
Usage of provisions for guarantees	-	-
Creation/(use) of litigation claim provision	236	234
Creation/(use) of provisions for long-term employee benefits	1	16
Loss from asset disposals	-	-
Difference arising from changes in the exchange rate and provisions	8	(9)
Total:	15,697	8,982
Net cash from operating activities includes the following cash flows:		
Interest received	16,438	13,234
Interest paid	(561)	(501)
	15,877	12,733

30. Related party transactions

EXIMBANKA SR is wholly owned by the state (Slovak Republic). In the normal course of business, EXIMBANKA SR is engaged in transactions with parties controlled by the state. These transactions, which include the taking and placing of deposits, loans and foreign currency operations, are conducted based on ordinary business terms as well as using market interest rates.

(a) Founder

During the year, EXIMBANKA SR recorded capital transactions with the founder presented in the statement of changes in equity.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

30. Transakcie so spriaznenými stranami pokračovanie**(b) Spoločnosti kontrolované Slovenskou republikou**

Pohľadávky voči spoločnostiam kontrolovaným Slovenskou republikou:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Majetok		
Bežné účty	37 341	557
Termínované vklady	31 000	63 248
Závazky		
Prijatý úver	30 000	50 000
Transakcie počas roka		
Úrokový výnos	8	8
Prijaté úroky	8	8
Úrokový náklad	196	375
Platené úroky	196	375
Výnosy z poplatkov a provízií	276	270
Náklady z poplatkov a provízií	20	-

EXIMBANKA SR vykázala v roku 2021 nakupované výkony vo výške 22 tis. EUR (2020: 75 tis. EUR), zákonné sociálne náklady vo výške 787 tis. EUR (2020: 802 tis. EUR) a prevádzkové výnosy vo výške 28 tis. EUR (2020: 143 tis. EUR) zahrnuté vo výkaze ziskov a strát v položke *Všeobecné prevádzkové náklady*. Transakcie so štátom zahŕňali tiež platby daní, ktoré sú zverejnené v bode 28 Poznámok.

(c) Kompenzácie členom orgánov EXIMBANKY SR

Kompenzácie členom Rady banky a Dozornej rady boli v nasledovnej výške:

Zamestnanecké požitky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Rada banky		
Krátkodobé zamestnanecké požitky	581	647
Požítiky po skončení zamestnania	17	19
Spolu:	598	666
Dozorná rada		
Krátkodobé zamestnanecké požitky	73	57
Spolu:	73	57

31. Plán doplnkového dôchodkového sporenia

EXIMBANKA SR sa podieľa na pláne doplnkového dôchodkového sporenia pre svojich zamestnancov od roku 2000. Plán doplnkového dôchodkového sporenia je dobrovoľný a je založený na zmluvnom základe medzi zamestnancom, zamestnávateľom a plánom doplnkového dôchodkového sporenia. Príspevky od zamestnanca a EXIMBANKY SR sú fixné a sú dané v pláne požitkov.

Za rok končiaci 31. decembra 2021 EXIMBANKA SR v rámci tohto plánu prispela 94 tis. EUR (2020: 97 tis. EUR) a zamestnanci 51 tis. EUR (2020: 52 tis. EUR).

Notes

Úč EB 3 - 01

30. Related party transactions continued**(b) Enterprises controlled by the Slovak Republic**

Amounts due from companies controlled by the Slovak Republic:

	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Assets		
Current accounts	37,341	557
Term deposits	31,000	63,248
Liabilities		
Loan taken	30,000	50,000
Transaction during the year		
Interest income	8	8
Interests received	8	8
Interest expense	196	375
Interests paid	196	375
Fee and commission income	276	270
Fee and commission expenses	20	-

In 2021, EXIMBANKA SR reports received services in the amount of EUR 22 thousand (2020: EUR 75 thousand), legal social security expenses in amount of EUR 787 thousand (2020: EUR 802 thousand) and operating revenues in amount of EUR 28 thousand (2020: EUR 143 thousand) included in the income statement under *General administrative expenses*. Transactions with the state also included payments of taxes, which are disclosed in Note 28.

(c) Remunerations of members of management bodies of EXIMBANKA SR

Compensation paid to members of the Bank Board and Supervisory Board was as follows:

Employee benefits	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Bank Board		
Short-term employee benefits	581	647
Post-employment benefits	17	19
Total:	598	666
Supervisory Board		
Short-term employee benefits	73	57
Total:	73	57

31. Supplementary defined contribution pension plan

Since 2000, EXIMBANKA SR has participated in a supplementary defined contribution retirement pension plan for its employees. The supplementary retirement pension plan is voluntary and is based on the contractual relationship between employee, employer and the supplementary pension plan. Contributions by both the employee and EXIMBANKA SR are fixed and defined in the benefit plan.

For the year ended 31 December 2021, under this plan, EXIMBANKA SR contributed EUR 94 thousand (2020: EUR 97 thousand) and employees contributed EUR 51 thousand (2020: EUR 52 thousand).

Poznámky

Úč EB 3 - 01

32. Podmienené záväzky

Súdne spory: V súvislosti s výkonom bežnej podnikateľskej činnosti je EXIMBANKA SR účastníkom súdnych sporov. Na základe vlastného ohodnotenia a pomocou úsudku interných a externých profesionálnych poradcov EXIMBANKA SR vytvára rezervu na právne spory pre prípad možných strát (bod 20 Poznámok).

Daňová legislatíva: Keďže niektoré ustanovenia slovenskej legislatívy umožňujú viac ako jeden výklad, daňové orgány môžu rozhodnúť o zdanení podnikateľskej činnosti, ktorá nemusí spĺňať výklad činnosti EXIMBANKY SR. Vedenie EXIMBANKY SR si nie je vedomé žiadnych okolností v tejto súvislosti, ktoré by mohli viesť k významným nákladom v budúcnosti. Zdaňovacie obdobia 2017 až 2021 môžu byť predmetom daňovej inšpekcie v období 2022 až 2026.

Zmluvne dohodnuté budúce investičné výdavky: K 31. decembru 2021 EXIMBANKA SR nemala žiadne významné zmluvne dohodnuté investičné výdavky (2020: žiadne).

33. Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka

Po skončení účtovného obdobia nenastali udalosti, ktoré by mali významný vplyv na účtovnú zvierku k 31. decembru 2021.

V roku 2022 vláda Slovenskej republiky vykonala v zmysle zákona zmeny v orgánoch EXIMBANKY SR.

S účinnosťou od 20. januára 2022 vymenovala do funkcie nových členov Rady banky:

Ing. Zuzana Kalivodová, generálna riaditeľka a predsedníčka Rady banky
 Michaela McGuire, MBA, MIA, námestníčka generálneho riaditeľa a členka Rady banky
 Ing. Pavol Tavač, MBA, námestník generálneho riaditeľa a člen Rady banky.

Zároveň k 19. januáru 2022 odvolala z funkcie týchto členov Rady banky:

Ing. Monika Kohútová, MBA, generálna riaditeľka a predsedníčka Rady banky
 Ing. Michal Kozáčik, námestník generálneho riaditeľa a člen Rady banky
 Ing. Jana Valkučáková, MBA, námestníčka generálneho riaditeľa a členka Rady banky
 JUDr. Marek Melišek, MBA, námestník generálneho riaditeľa a člen Rady banky.

Ďalej vláda Slovenskej republiky dňom 16. marca 2022 odvolala z funkcie člena Dozornej rady Mgr. Ľuboslavu Alexikovou a dňom 17. marca 2022 vymenovala do funkcie člena Dozornej rady Veroniku Gmíterko, MBA.

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

Hodnota poistenia krátkodobých rizík na teritóriách Bieloruska, Ruskej federácie a Ukrajiny predstavovala zo strany EXIMBANKY SR k 31. decembru 2021 sumu 13 172 tis. EUR (netto hodnota po odpočítaní spoluúčasti klientov). Poistení klienti evidovali k 28. februáru 2022 obchodné pohľadávky na kupujúcich z uvedených teritórií v netto výške 2 539 tis. EUR.

V segmente poistenia strednodobých a dlhodobých rizík na teritóriách Bieloruska, Ruskej federácie a Ukrajiny predstavovala netto hodnota upísaného rizika k 31. decembru 2021 objem 13 415 tis. EUR, pričom k 28. februáru 2022 neevidovala EXIMBANKA SR žiadne neuhradené splátky úverov zo strany dlžníkov z uvedených teritórií.

58

Notes

Úč EB 3 - 01

32. Contingencies and commitments

Legal proceedings: In line with the normal course of business, litigation against EXIMBANKA SR has taken place. On the basis of its own estimates and both internal and external professional advice EXIMBANKA creates a provision for probable losses in litigation (Note 20).

Tax contingencies: Due to various interpretations of some Slovak regulations, there is some uncertainty as to how the tax authorities would apply them to EXIMBANKA SR. The management of EXIMBANKA SR is not aware of any circumstances that may give rise to a future material loss in this respect. The tax periods from 2017 to 2021 may be subject to tax inspection in the period from 2022 to 2026.

Capital expenditure commitments: As at 31 December 2021, EXIMBANKA SR had no significant contractual capital expenditure commitments (2020: none).

33. Events after the reporting period

No significant events have occurred after the balance sheet date that would require a change in the financial statements as at 31 December 2021.

In 2022, the Government of Slovak Republic made changes in statutory bodies in accordance with the act.

It appointed new members of the Bank Board with effect from 20 January 2022:

Ing. Zuzana Kalivodová, CEO and Chairman of the Bank Board
 Michaela McGuire, MBA, MIA, deputy CEO and member of the Bank Board
 Ing. Pavol Tavač, MBA, deputy CEO and member of the Bank Board

At the same time, it removed the following members of the Bank Board with effect from 19 January 2022:

Ing. Monika Kohútová, MBA, CEO and Chairman of the Bank Board
 Ing. Michal Kozáčik, deputy CEO and member of the Bank Board
 Ing. Jana Valkučáková, MBA, deputy CEO and member of the Bank Board
 JUDr. Marek Melišek, MBA, deputy CEO and member of the Bank Board

Furthermore, on 16 March 2022 the Government of the Slovak Republic removed Mgr. Ľuboslava Alexiková from membership of the Supervisory Board, appointing Veronika Gmíterko, MBA, to this position with effect from 17 March 2022.

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

The value of short-term risk insurance for the territories of Belarus, the Russian Federation and Ukraine from EXIMBANKA SR amounted to EUR 13,172 thousand (net value after deducting clients' participation) as at 31 December 2021. As at 28 February 2022, insured clients recorded net trade receivables of buyers from the three territories in question of EUR 2,539 thousand.

In the medium and long-term risk insurance segment for the territories of Belarus, the Russian Federation and Ukraine, the net value of underwritten risk as at 31 December 2021 amounted to EUR 13,415 thousand and as at 28 February 2022, EXIMBANKA SR recorded no outstanding loan repayments of borrowers from these territories.

This is an English translation of the original Slovak document.

58

Poznámky

Úč EB 3 - 01

33. Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka pokračovanie

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

Notes

Úč EB 3 - 01

33. Events after the reporting period continued

EXIMBANKA SR continuously monitors and analyzes the situation and its potential impacts on its activities, including those affecting its ability to continue as a going concern. Based on the currently available information, all expected material effects of the conflict on the financial statements and activities of EXIMBANKA SR are disclosed in the notes to the financial statements. However, EXIMBANKA SR believes that its ability to continue as a going concern is not in question.

Poznámky

Úč EB 3 - 01

Výkaz zmien vo vlastnom imaní										
Položka	Základné imanie	Fond na financovanie vývozných úverov	Fond na financovanie dovozných úverov	Fond na záruky	Fond na krytie neobchodovateľných rizík	Fond na krytie obchodovateľných rizík	Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	Nerozdelný zisk/ Neuhradená strata minulých rokov	Spolu
Stav na začiatku bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	100 000	7 330	-	53 250	98 428	21 898	365	-	578	281 849
Súhrnný výsledok hospodárenia za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-	-	-	598	598
Presuny z kapitálových fondov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny do kapitálových fondov	-	-	-	-	-	-	241	-	-241	-
Odvod do štátneho rozpočtu	-	-	-	-	-	-	-	-	-250	-250
Prídel do sociálneho fondu	-	-	-	-	-	-	-	-	-87	-87
Stav na konci bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia	100 000	7 330	-	53 250	98 428	21 898	606	-	598	282 110
Súhrnný výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-	-	-	-17 733	-17 733
Presuny z kapitálových fondov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny do kapitálových fondov	-	-	-	-	-	-	261	-	-261	-
Dotácia z výdavkov štátneho rozpočtu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odvod do štátneho rozpočtu	-	-	-	-	-	-	-	-	-250	-250
Prídel do sociálneho fondu	-	-	-	-	-	-	-	-	-87	-87
Stav na konci bežného účtovného obdobia	100 000	7 330	-	53 250	98 428	21 898	867	-	-17 733	264 040

60

Notes

Úč EB 3 - 01

Statement of changes in Shareholder's equity											
Item	Share capital	Fund to finance export credits	Fund to finance import credits	Guarantees fund	Fund to cover non-marketable risks	Fund to cover marketable risks	Reserve fund	Revaluation differences on assets and liabilities	Retained earnings (Retained losses)	Total	
At the beginning of the immediately preceding accounting period	100,000	7,330	-	53,250	98,428	21,898	365	-	578	281,849	
Total comprehensive result for the immediately preceding accounting period	-	-	-	-	-	-	-	-	598	598	
Transfers from capital funds	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transfers to capital funds	-	-	-	-	-	-	241	-	(241)	-	
Transfer to the state budget	-	-	-	-	-	-	-	-	(250)	(250)	
Transfer to the social fund	-	-	-	-	-	-	-	-	(87)	(87)	
At the end of the immediately preceding accounting period	100,000	7,330	-	53,250	98,428	21,898	606	-	598	282,110	
Total comprehensive result for the current accounting period	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,733)	(17,733)	
Transfers from capital funds	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transfers to capital funds	-	-	-	-	-	-	261	-	(261)	-	
The subsidy from the state budget expenditures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transfer to the state budget	-	-	-	-	-	-	-	-	(250)	(250)	
Transfer to the social fund	-	-	-	-	-	-	-	-	(87)	(87)	
At the end of the current accounting period	100,000	7,330	-	53,250	98,428	21,898	867	-	(17,733)	264,040	

This is an English translation of the original Slovak document.

60

Poznámky

Úč EB 3 - 01

Výkaz o peňažných tokoch		
Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
A. Peňažné toky z prevádzkových činností		
1. Zisk/(strata) pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch (bod 29 Poznámok)	15 697	8 982
2. (Zvýšenie)/zniženie stavu pohľadávok voči bankám	1 483	10 346
3. (Zvýšenie)/zniženie stavu pohľadávok voči klientom	-5 790	-56 112
4. (Zvýšenie)/zniženie stavu pohľadávok z poistenia	-166	-150
5. (Zvýšenie)/zniženie stavu majetku zo zaistenia	-	-
6. (Zvýšenie)/zniženie stavu ostatného majetku	133	-84
7. (Zvýšenie)/zniženie nákladov a príjmov budúcich období	118	128
8. Zvýšenie/(zniženie) stavu ostatných záväzkov voči bankám	-	-6 786
9. Zvýšenie/(zniženie) stavu záväzkov voči klientom	-9 862	7 963
10. Zvýšenie/(zniženie) stavu záväzkov zo zaistenia	47	-90
11. Zvýšenie/(zniženie) stavu ostatných finančných záväzkov	-251	-25
12. Zvýšenie/(zniženie) stavu ostatných záväzkov	-118	28
13. Zvýšenie/(zniženie) výnosov a výdavkov budúcich období	-1 238	-936
14. Daň z príjmov (zaplatená)/vrátená	-3 642	-421
Čisté peňažné toky (na)/z prevádzkových činností	-3 589	-37 157
B. Peňažné toky z investičných činností		
1. Nákup investícií držaných do splatnosti	-	-
2. Splatenie investícií držaných do splatnosti	-	-
3. Nákup hmotného majetku	-9	-38
4. Nákup nehmotného majetku	-32	-127
Čisté peňažné toky (na)/z investičných činností	-41	-165
C. Peňažné toky z finančných činností		
1. Prijaté úvery od bánk	73 814	84 830
2. Splatenie záväzkov voči bankám	-65 525	-34 590
3. Vklad štátnych finančných aktív do vlastného imania	-	-
4. Odvod zo zisku do štátneho rozpočtu	-250	-250
Čisté peňažné toky (na)/z finančných činností	8 039	49 990
Čisté zníženie/zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	4 409	12 668
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	64 093	51 425
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	68 502	64 093

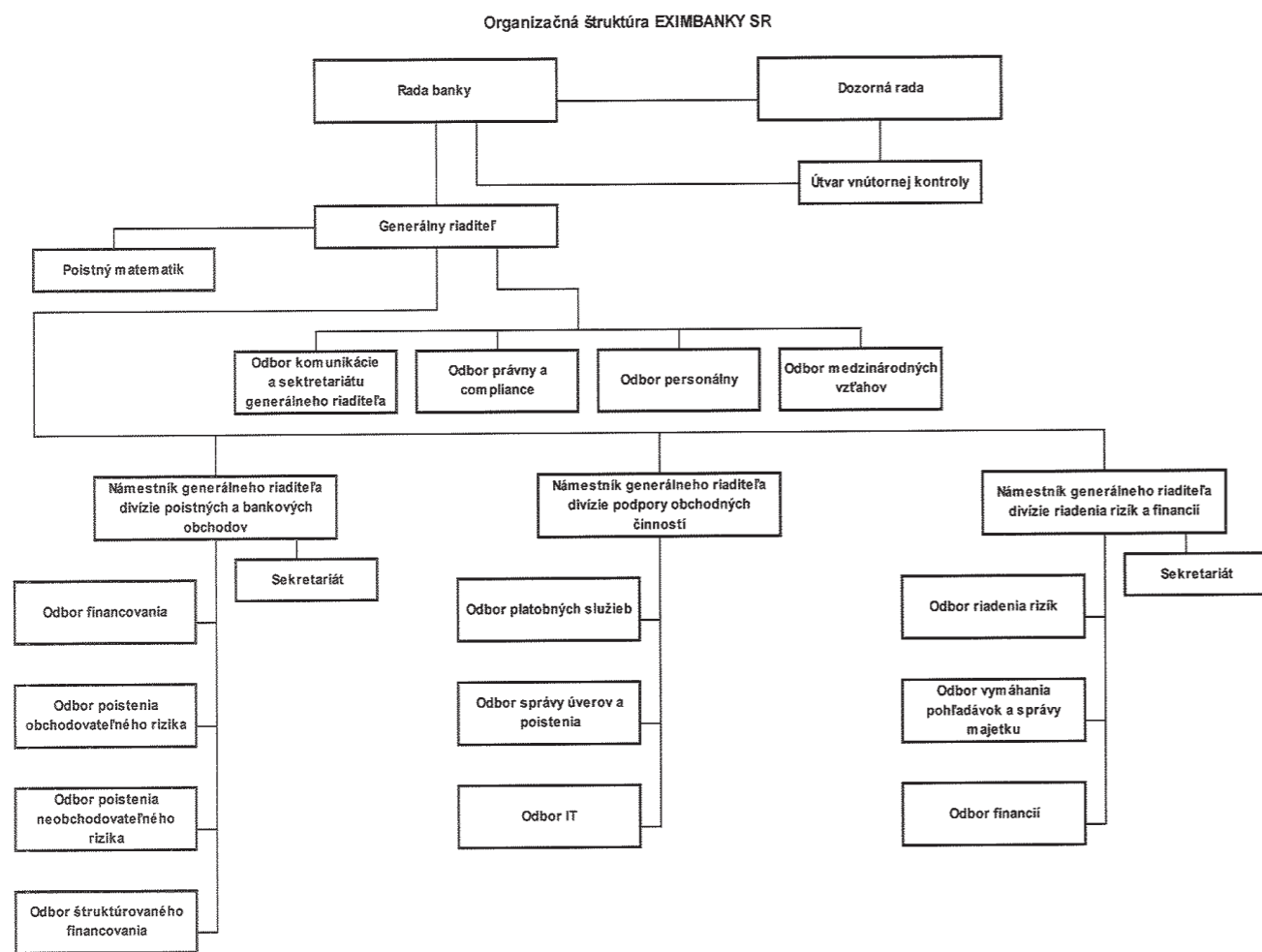
Notes

Úč EB 3 - 01

Statement of cash flows		
Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
A. Cash flows from operating activities		
1. Profit/(loss) before changes in operating assets and liabilities (Note 29)	15,697	8,982
2. (Increase)/decrease in due from banks	1,483	10,346
3. (Increase)/decrease in loans and advances to customers	(5,790)	(56,112)
4. (Increase)/decrease in insurance receivables	(166)	(150)
5. (Increase)/decrease in reinsurance assets	-	-
6. (Increase)/decrease in other assets	133	(84)
7. (Increase)/decrease in prepayments and accrued income	118	128
8. Increase/(decrease) in due to banks	-	(6,786)
9. Increase/(decrease) in due to customers	(9,862)	7,963
10. Increase/(decrease) in payables from reinsurance	47	(90)
11. Increase/(decrease) in other financial liabilities	(251)	(25)
12. Increase/(decrease) in other liabilities	(118)	28
13. Increase/(decrease) in accruals and deferred income	(1,238)	(936)
14. Income tax (paid)/returned	(3,642)	(421)
Net cash flows (used in)/from operating activities	(3,589)	(37,157)
B. Cash flows from investment activities		
1. Purchase of held-to-maturity investments	-	-
2. Proceeds from sale of held-to-maturity investments	-	-
3. Purchase of property, plant and equipment	(9)	(38)
4. Purchase of intangible assets	(32)	(127)
Net cash flows (used in)/from investment activities	(41)	(165)
C. Cash flows from financing activities		
1. Loans received from banks	73,814	84,830
2. Repayment of loans from banks	(65,525)	(34,590)
3. State contribution of financial assets to Shareholder's equity	-	-
4. Transfer from profit to the state budget	(250)	(250)
Net cash (used in)/from financing activities	8,039	49,990
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents	4,409	12,668
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	64,093	51,425
Cash and cash equivalents at the end of the year	68,502	64,093

Poznámky

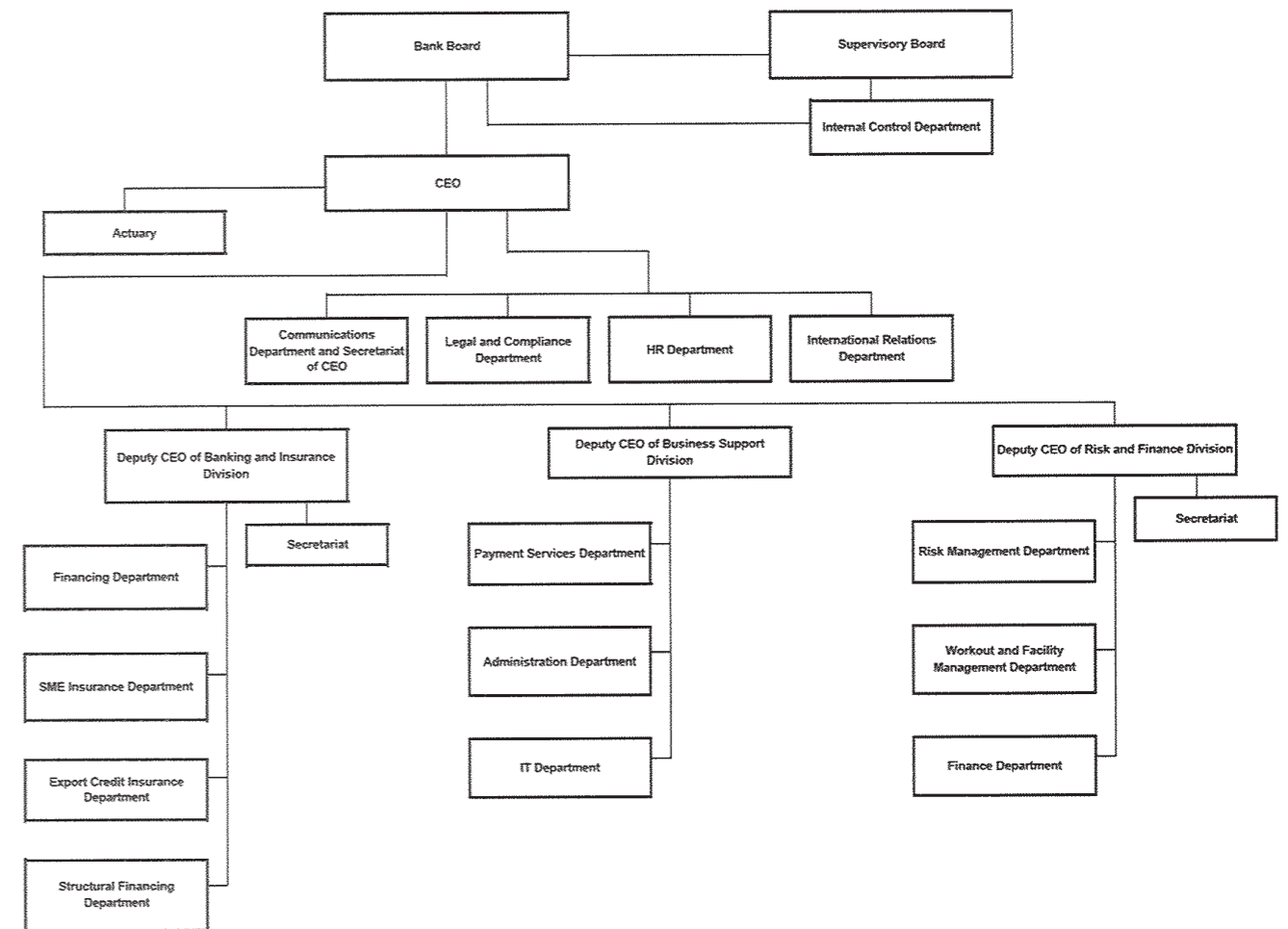
Úč EB 3 - 01



Notes

Organizational structure of EXIMBANKA SR

Úč EB 3 - 01



This is an English translation of the original Slovak document.



Exportno-importná banka Slovenskej republiky
Grösslingová 1
811 09 Bratislava 1
Slovenská republika / Slovak Republic

www.eximbanka.sk