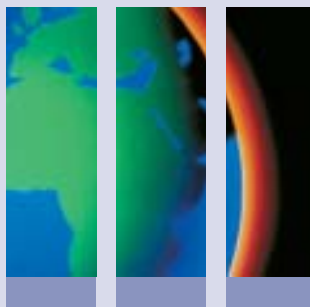


VÝROČNÁ SPRÁVA 2004



EXIMBANKA SR
EXPORTNO-IMPORTNÁ BANKA SLOVENSKEJ REPUBLIKY

Úvodné slovo generálneho riaditeľa	3
Poslanie EXIMBANKY SR	4
Slovenská ekonomika v roku 2004	5
Výsledky hospodárenia EXIMBANKY SR v roku 2004	6
Vývoj vybraných ekonomických ukazovateľov	8
Obchodná činnosť	11
– Bankové aktivity	11
– Poistovacie aktivity	14
Medzinárodná spolupráca	20
Predpokladaný vývoj EXIMBANKY SR v roku 2005	21
Riadiace orgány EXIMBANKY SR	22
Organizačná štruktúra EXIMBANKY SR	23
Účtovná závierka za rok 2004 zostavená podľa účtovných noriem MF SR	24
Správa audítora	24
Súvaha	25
Výkaz ziskov a strát	27
Poznámky k účtovnej závierke	29
Účtovná závierka za rok 2004 pripravená v súlade s medzinárodnými štandardmi	58
Správa audítora	58
Súvaha	59
Výkaz ziskov a strát	60
Prehľad o pohybe vlastného imania	61
Prehľad o peňažných tokoch	62
Poznámky k účtovnej závierke	63





Vážení obchodní partneri a klienti,

v roku 2004 sa Slovensko stalo spolu s 9 novými členmi súčasťou Európskej únie. Táto skutočnosť významne už ovplyvnila a významne aj ovplyvní činnosť našej inštitúcie v nasledujúcich rokoch. Dôvod je zrejmý: Nielen že sme sa stali súčasťou systému poskytujúceho podporu vývozu, ktorý pracuje s rovnakým cieľom a zároveň rešpektuje jednotné pravidlá Európskej únie, ale zároveň našu činnosť zákonite ovplyvňuje skutočnosť, že do tohto jednotného ekonomického priestoru smeruje 86 % slovenskej produkcie.

V minulom roku Exportno-importná banka Slovenskej republiky dokázala viac ako úspešne držať krok s tempom rastu vývozu, ktorý vzrástol o 11,4 %. My sme boli schopní zvýšiť podporu vývozu o 22,5 % v porovnaní so skutočnosťou v roku 2003. Objem exportu podporený našimi činnosťami dosiahol 66,9 mld. Sk, a tak EXIMBANKA SR podľa predbežných údajov štatistického úradu podporila 7,5 % slovenského vývozu. K dosiahnutiu týchto dobrých výsledkov prispelo prekročenie rozpočtovaných výsledkov činnosti hlavne v oblasti poistenia obchodovateľného rizika a poskytovania záruk pri financovaní vývozu našich klientov, ktorý voči predošlému roku vzrástol o viac ako dvojnásobne a dosiahol objem 2,1 mld. Sk. Prostredníctvom bankových činností sme podporili export v objeme 48,2 mld. Sk a prostredníctvom poisťovacích činností v objeme 18,7 mld. Sk.

Pokračovali sme vo veľmi dobrej spolupráci s našimi najväčšími klientmi, medzi ktorými osobitné miesto zaujímajú spoločnosti ako U.S. Steel Košice, s.r.o., SES a.s. Tlmače a Slovenské lodenice Komárno, a.s., Bratislava. Aktívnu akvizíciu činnosťou sa nám podarilo postupne stále viac presadzovať i v segmente podpory vývozu malého a stredného podnikania, kde sa nám podarilo zvýšiť objem podporeného vývozu v oblasti financovania o 146%, pričom pri poistení krátkodobých obchodovateľných aj neobchodovateľných rizík tento typ klientely tvorí z hľadiska počtu 76 %.

K oživeniu v našej činnosti, a to v oblasti poistenia, zaiste prispelo schválenie novely zákona č.80/1997 Z.z. o EXIMBANKE SR v znení neskorších predpisov, koncom roka 2004 v Národnej rade Slovenskej republiky. Úsilie o zlepšenie postavenia našej inštitúcie na finančných trhoch bolo završené získaním ratingu od renomovanej inštitúcie Moody's na úrovni Slovenskej republiky vo februári 2004. Tento stupeň bol aktualizovaný na úroveň A2IP-1 začiatkom roku 2005. Dosiahnutie veľmi dobrých kvalitatívnych výsledkov v oblasti poistenia obchodovateľného a neobchodovateľného rizika nás kvalifikovalo k tomu, aby sme v októbri 2004 boli prijatí do Bernskej únie, združujúcej inštitúcie poisťujúce exportné úvery. Naďalej sa snažíme aktivovať spoluprácu s partnerskými inštitúciami v celom svete, pričom osobitne treba vyzdvihnúť veľmi korektnú spoluprácu s EGAP, a.s. Praha.

Vážení obchodní partneri a naši klienti, v roku 2004 hlavne vďaka Vašej dôvere sa nám podarilo splniť naše zábery v podpore exportu, náš príspevok spočíval v zvýšenej aktivite našich pracovníkov a v stálej snahe o zvýšenie efektívnosti našej činnosti. Ďakujem pri tejto príležitosti aj členom Rady banky a Dozornej rady, ktorí svojou aktivitou prispeli k skvalitneniu našej činnosti. Pevne verím, že v roku 2005 sa budeme vedieť maximálne prispôsobiť v skladbe produktov potrebám slovenských exportérov, a tak napomôcť dynamickému rozvoju slovenskej ekonomiky.

Ing. Ladislav Vaškovič, CSc.
Generálny riaditeľ



Poslanie EXIMBANKY SR

Exportno-importná banka SR je súčasťou štátneho systému proexportnej politiky. V zmysle zákona č. 80/1977 Z.z. o Exportno-importnej banke Slovenskej republiky v znení neskorších predpisov je poverená podporovať vývozné a dovozné aktivity domácich vývozcov a dovozcov financovaním vývozných úverov, poisťovaním vývozných úverov a financovaním dovozných úverov s cieľom podporiť rast zahranično-obchodnej výmeny a zvýšiť konkurencieschopnosť tuzemských výrobkov.

Plnenie funkcie podpory slovenského exportu znamená, že pre činnosť EXIMBANKY SR nie je prvoradým kritériom maximalizácia zisku, ale maximálny objem podporeného exportu pri zabezpečení návratnosti prostriedkov minimalizáciou rizík vyplývajúcich z úverových, finančných a poisťovacích činností.

EXIMBANKA SR vo svojej činnosti plne rešpektuje pravidlá Konsenzu OECD, týkajúce sa štátom podporovaných exportných úverov a riadi sa princípmi Svetovej obchodnej organizácie (WTO). Dodržiava pravidlá vyplývajúce z členstva Slovenska v EÚ a podieľa sa na príprave regulujúcich pravidiel. Rešpektuje tiež nariadenia zamerané na posudzovanie vplyvu podporovaného vývozu na životné prostredie v krajine dovozcu ako aj smernice súvisiace s bojom proti korupcii.

V súlade so schválenou stratégiou rozvoja bude EXIMBANKA SR aj v nasledujúcom období pokračovať v napĺňaní svojho hlavného cieľa – podpory slovenských exportérov a ich konkurencieschopnosti na svetových trhoch. Toho chce dosahovať nielen rozšírením ponuky produktov a služieb, ale aj zrýchlením a zjednodušením schvaľovacích procesov. Z hľadiska produktovej škály budú klientom poskytnuté takmer všetky špecifické produkty na podporu exportu, ponúkané podobnými inštitúciami vo vyspelých krajinách.

Poslaniu EXIMBANKY SR v najbližšom časovom horizonte najviac zodpovedá súčasné právne postavenie špeciálnej inštitúcie zriadenej osobitným zákonom. Zároveň bude maximálne zohľadňovať požiadavky na súlad svojej činnosti s kritériami komerčných subjektov v oblasti bankovníctva a poisťovníctva tak, aby bolo možné získať príslušné povolenia na výkon týchto činností.

Významné udalosti v činnosti EXIMBANKY SR v roku 2004:

- udelenie depozitného ratingu na úrovni A3/Prime 2 medzinárodnou ratingovou agentúrou Moody's Investors Service. Získaním pozitívneho ratingového hodnotenia sa posilnilo postavenie EXIMBANKY SR pri získavaní zdrojov na domácom i zahraničnom trhu,
- novela zákona o EXIMBANKE SR, ktorou došlo k zosúladieniu doteraz platného zákona s právom EÚ; upravila tiež činnosť EXIMBANKY o produkt tuzemského poistenia pohľadávok vývozcu súvisiacich s vývozom proti komerčnému riziku, čo dovtedajšia legislatíva neumožňovala,
- priznanie štatútu pozorovateľa v Bernskej únii,
- Participant Konsenzu OECD a činnosť na práci skupín v rámci OECD.

Slovenská ekonomika v roku 2004

Rok 2004 bol výnimočným pre Slovenskú republiku z hľadiska ekonomického aj z hľadiska politického. Slovensko bolo prijaté do Európskej únie ako aj do NATO.

Slovenská ekonomika pokračovala v roku 2004 v nastúpenej ceste ekonomickej expanzie. Viaceré uskutočnené reformy pozitívne ovplyvnili vývoj podnikateľského a investičného prostredia a slovenská ekonomika sa stala jednou z najkonkurenčnejších ekonomík rozšírenej EÚ. Celkový makroekonomický vývoj v roku 2004 možno charakterizovať rýchlejšim ako predpokladaným rastom reálnej ekonomiky, vyšším deficitom obchodnej bilancie, udržaním inflácie v programovanom intervale. Hrubý domáci produkt sa medziročne zvýšil o 5,5%, čo predstavuje najrýchlejšie tempo rastu v rámci krajín stredoeurópskeho regiónu. V porovnaní s predchádzajúcim rokom, keď rast ekonomiky bol podporovaný výlučne zahraničným dopytom, v roku 2004 sa na vysokom raste HDP podieľal najmä domáci dopyt. Prorastový príspevok domáceho dopytu súvisel s rýchlejšim oživením konečnej spotreby domácností, ktorá sa reálne zvýšila o 3,5%. V oblasti investičného dopytu došlo k jeho obnove, keď prvýkrát od roku 2001 vzrástli fixné investície. Tvorba hrubého kapitálu prispela k celkovému rastu ekonomiky 3,3%. Naopak, príspevok zahraničného dopytu k rastu HDP bol záporný. Prišlo k vyššiemu tempu rastu dovozov (13,8%), čo súvisí s vyššími investičnými dovozmi, ale aj dovozmi spotrebných statkov. Na druhej strane tempo rastu vývozu sa spomalilo (11,4%).

Deficit zahraničného obchodu vzrástol v porovnaní s rokom 2003 o viac ako 92% (na 47 mld.Sk) a predstavuje 3,5% na HDP.

Z pohľadu teritoriálneho zamerania zahraničného obchodu sa zvyšuje podiel výmeny s Európskou úniou, keď do nej smerovalo viac ako 85 % celkového vývozu SR a doviezlo sa z nej takmer 74% celkového slovenského importu.

V roku 2004 dochádzalo k zhodnocovaniu výmenného kurzu voči referenčnej mene, ktorého dynamika bola zo strany NBS hodnotená ako nadmerná. Slovenská koruna sa zhodnotila za rok 2004 voči referenčnému euru o 6%. NBS reagovala na príliš rýchle a neprimerané zhodnocovanie koruny, pričom využila celú škálu nástrojov. Okrem verbálnych intervencií znížila štyri razy kľúčové úrokové sadzby spolu o dva percentuálne body.

Celoročná inflácia 7,6% v roku 2004, predstavuje v porovnaní s predchádzajúcim rokom pokles (8,5%). Jej vývoj bol ovplyvňovaný predovšetkým úpravami regulovaných cien a prorastovo na ňu vplývali aj úpravy nepriamych daní, súvisiace s realizáciou daňovej reformy.

Vysoká miera nezamestnanosti (18,1%) predstavuje stále jeden z najzávažnejších problémov slovenskej ekonomiky, pričom veľkým problémom sú pretrvávajúce regionálne rozdiely.

Vstup do EÚ poskytuje Slovensku možnosť zapájať sa do hospodárskych procesov európskej ekonomiky a dáva veľké množstvo príležitostí pre dosahovanie vyššej prosperity. Zároveň však jednotný trh EÚ vytvára silnú konkurenciu a zvyšujúce sa nároky na fungovanie jednotlivých subjektov na spoločnom trhu.



Výsledky hospodárenia EXIMBANKY SR v roku 2004

Prioritou v hospodárení EXIMBANKY SR bola i v roku 2004 snaha o zabezpečenie maximálneho objemu podpory exportu pri súčasnom z hospodárňovaní vlastnej prevádzky.

V roku 2004 EXIMBANKA SR prostredníctvom bankových a poisťovacích činností podporila export v objeme 66,9 mld. Sk, čo predstavuje prekročenie jeho rozpočtovanej výšky (60,5 mld. Sk) o 10,62 %. Na tomto objeme sa bankové činnosti podieľali 48,2 mld. Sk a poisťovacie činnosti 18,7 mld. Sk. V porovnaní s rokom 2003 vzrástla podpora exportu slovenských podnikateľských subjektov EXIMBANKOU SR o 12,3 mld. Sk (o 22,51 %). EXIMBANKA SR podľa predbežných údajov Štatistického úradu SR podporila 7,5 % z celkového exportu Slovenskej republiky.

Celková bilančná suma EXIMBANKY SR k 31.12.2004 dosiahla výšku 7 368 287 tis. Sk. Medziročne sa zvýšila o 180 868 tis. Sk, čo bolo spojené najmä s tvorbou rezerv a dosiahnutým ziskom v roku 2004.

K rozhodujúcim aktívam EXIMBANKY SR patrili pohľadávky z poskytnutých úverov bankám, ktoré k ultimu roku 2004 predstavovali 4 793 619 tis. Sk. Ich podiel na celkových aktívach predstavoval 65,06 %. Tvorili ich najmä refinančné úvery komerčným bankám v objeme 4 764 756 tis. Sk, ktoré naďalej zostali nosným produktom EXIMBANKY SR na podporu exportu. Eskontné úvery bankám dosiahli výšku 28 863 tis. Sk.

Formou priameho financovania EXIMBANKA SR poskytla klientom prostriedky, ktoré k 31.12.2004 predstavovali 454 776 tis. Sk a tvorili ich eskontné úvery klientom.

Okrem úverových aktivít EXIMBANKA SR podporila vývoz aj prostredníctvom vystavených záruk, ktoré ku koncu roku 2004 dosiahli objem 2 106 227 tis. Sk. Oproti predchádzajúcemu roku zaznamenali nárast o 1 081 838 tis. Sk (o 105,61 %), čo bolo spojené s nahradením časti eskontných úverov vystavenými zárukami.

Na celkových aktívach EXIMBANKY SR ku koncu roku 2004 sa podieľali aj termínované vklady v komerčných bankách vo výške 1 299 448 tis. Sk, ktoré sú určené predovšetkým na krytie rizík z poisťovacích činností a vystavených záruk. Ďalšia časť dočasne voľných prostriedkov sa zhodnocovala vo forme štátnych cenných papierov v objeme 558 448 tis. Sk.

K 31.12.2004 dosiahol hmotný a nehmotný majetok výšku 176 673 tis. Sk. Pohľadávky z poistenia a zaistenia vývozných úverov predstavovali 27 113 tis. Sk.

EXIMBANKA SR v roku 2004 hospodárila najmä s vlastnými zdrojmi, ktoré sú podľa zákona o EXIMBANKE SR tvorené základným imaním, vlastnými fondmi a výsledkom hospodárenia spolu v objeme 4 588 275 tis. Sk a so zverenými zdrojmi vo výške 1 694 236 tis. Sk. V porovnaní s rokom 2003 vzrástol objem vlastných zdrojov o 2 106 tis. Sk, stav zverených zdrojov sa nezmenil. Aj v roku 2004 získala EXIMBANKA SR na peňažnom trhu cudzie zdroje, ktorých zostatok ku koncu roku dosiahol výšku 268 901 tis. Sk. Takto získané cudzie zdroje boli použité výhradne na financovanie úverov podporujúcich vývoz.

Celkové náklady EXIMBANKY SR dosiahli v roku 2004 výšku 723 680 tis. Sk a predstavovali nárast v porovnaní s predchádzajúcim rokom o 31,38 %. Na ich výške sa podieľali najmä náklady spojené s tvorbou rezerv a opravných položiek z bankových činností vo výške 266 394 tis. Sk. Z toho boli vytvorené opravné položky v objeme 203 517 tis. Sk, ktoré súviseli najmä s dotvorením opravných položiek k neštandardným pohľadávkam zo zmenkových úverov. Z bankových činností boli vytvorené rezervy k poskytnutým zárukám vo výške 62 877 tis. Sk. Na krytie rizík z poisťovacích činností vytvorila EXIMBANKA SR 240 071 tis. Sk rezerv a opravných položiek. Tvorba rezerv vo výške 240 000 tis. Sk súvisela hlavne s tvorbou technických rezerv na poistné budúcich období a technických rezerv na poistné plnenia.

Na celkových nákladoch EXIMBANKY SR sa významnou mierou podieľali aj všeobecné prevádzkové náklady v sume 115 180 tis. Sk, ktoré boli v porovnaní s rokom 2003 nižšie o 7,23 %. V skupine všeobecných prevádzkových nákladov zaznamenali najväčší pokles nakupované výkony (spolu o 4 658 tis. Sk) a mzdové náklady (o 4 180 tis. Sk). Náklady na finančné činnosti ku koncu roku 2004 dosiahli 26 403 tis. Sk a tvorili ich najmä kurzové straty z precenenia cudzej meny a úroky z úverov prijatých od bánk.

Z vývoja výnosov a nákladov vyplynula EXIMBANKE SR daňová povinnosť u dane z príjmov vo výške 37 071 tis. Sk. Náklady spojené s poisťovacou činnosťou v objeme 10 056 tis. Sk boli tvorené hlavne nákladmi na poistné plnenia v sume 6 042 tis. Sk.

Celkové výnosy EXIMBANKY SR v roku 2004 vo výške 773 276 tis. Sk zaznamenali medziročný nárast o 19,60 % z dôvodu vyšších výnosov z poisťovacej a zaistovacej činnosti, ako aj s vyšších výnosov z použitia opravných položiek z bankových činností.

Na celkových výnosoch sa najväčšou mierou podieľali výnosy z finančných činností vo výške 295 798 tis. Sk, ktoré tvorili najmä výnosy z úverových a záručných aktivít a výnosy spojené s umiestňovaním dočasne voľných zdrojov. Oproti roku 2003 boli výnosy z finančných činností nižšie o 23,21 % v dôsledku všeobecného poklesu úrokových sadzieb z obchodovateľných aktív.

V roku 2004 EXIMBANKA SR dosiahla výnosy z použitia rezerv a opravných položiek spolu vo výške 281 671 tis. Sk. Z bankových činností boli použité rezervy a opravné položky v sume 241 155 tis. Sk, z toho použitie opravných položiek v objeme 219 517 tis. Sk súviselo hlavne s použitím časti opravných položiek vytvorených k zmenkovému úveru. Z poisťovacích činností boli použité rezervy a opravné položky v objeme 39 627 tis. Sk. Z prevádzkovej činnosti boli použité opravné položky v objeme 889 tis. Sk.

Výnosy spojené s poisťovacou a zaistovacou činnosťou v objeme 195 435 tis. Sk boli tvorené najmä predpísaným poistným za poistenie neobchodovateľných rizík vo výške 153 389 tis. Sk.

Výsledkom vývoja výnosov a nákladov EXIMBANKY SR v roku 2004 bol dosiahnutý hospodársky výsledok po zdanení vo výške 49 596 tis. Sk.

Výsledky vývoja ekonomiky EXIMBANKY SR v roku 2004 ukazujú, že rozhodujúce ukazovatele, vymedzené v jej rozpočte na tento rok, boli splnené. V porovnaní s rozpočtom bola prekročená výška podporeného exportu a tiež bol dosiahnutý výsledok hospodárenia. EXIMBANKA SR v roku 2004 pokračovala v zmene štruktúry obchodovateľných aktív v prospech aktív podporujúcich exportné aktivity. V roku 2005 však bude potrebné ďalej zintenzívniť obchodné aktivity a zefektívniť vlastnú činnosť EXIMBANKY SR.

Prehľad vybraných ukazovateľov poskytuje nasledovná tabuľka

	2002	2003	2004	Index 2003/2002	Index 2004/2003
Podporený export EXIMBANKOU SR (v mil. SKK)	53 899	54 628	66 881	101,3	122,4
z toho: – bankovými činnosťami	35 392	40 531	48 211	114,5	118,9
– poisťovacími činnosťami	18 507	14 097	18 716	76,2	132,8
Základné imanie (v mil. SKK)	3 000	3 000	3 000	100,0	100,0
Bilančná suma (v mil. SKK)	7 920	7 187	7 368	90,7	102,5
Celkový objem úverov v nom. hodnote * (v mil. SKK)	4 470	5 735	5 402	128,3	94,2
Celkový objem vystavených záruk (v mil. SKK)	1 612	1 024	2 106	63,5	205,7
Výška upísaných poistných rizík EXIMBANKOU SR (v mil. SKK)	11 290	11 664	13 906	103,3	119,9
Počet zamestnancov	104	88	80	84,6	90,9
Všeobecné prevádzkové náklady (v mil. SKK)	142	124	115	87,3	92,7
Zisk po zdanení (v mil. SKK)	138	96	50	69,6	52,1
Kapitálová primeranosť (v %)	97,78	167,65	124,97	171,5	74,5

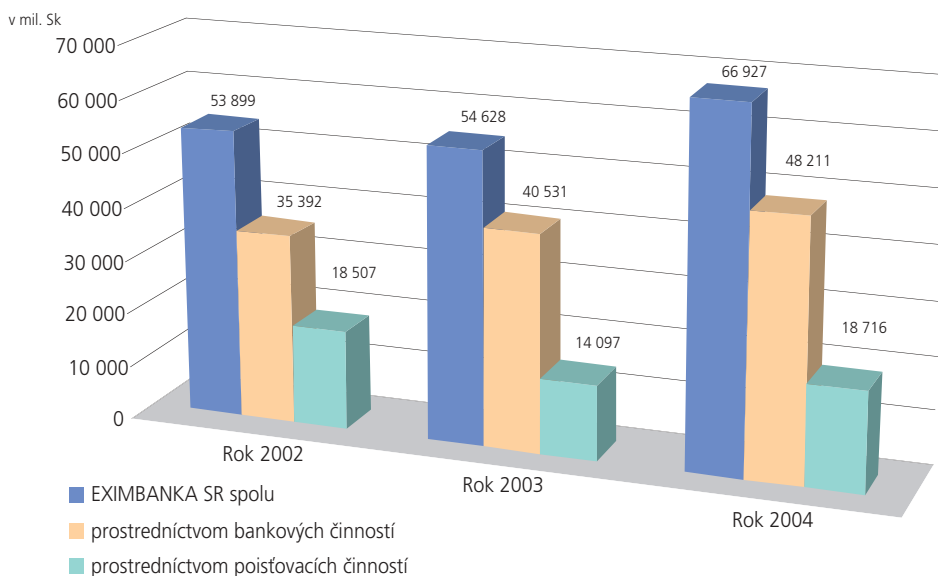
* neznižovaný o vytvorené opravné položky

index, rovnaké obdobie predchádzajúceho roka =100

Vývoj vybraných ekonomických ukazovateľov

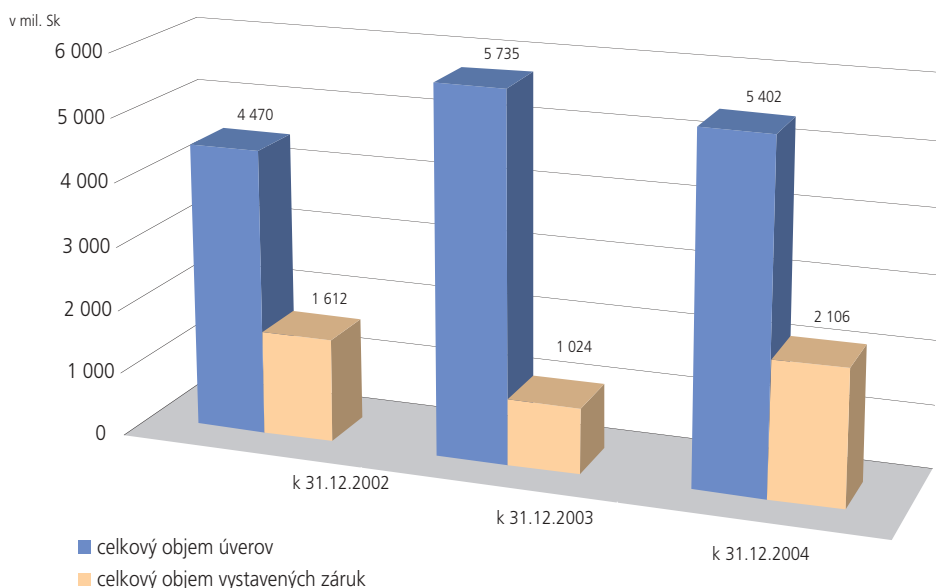
Vývoj podporeného exportu prostredníctvom bankových a poisťovacích činností EXIMBANKY SR za roky 2002 - 2004

EXIMBANKA SR v roku 2004 prostredníctvom bankových a poisťovacích činností podporila export spolu vo výške 67 mld. Sk, čo v porovnaní s rokom 2003 predstavuje nárast o 22,51 %. Na uvedenej výške sa podieľala podpora exportu prostredníctvom bankových činností v objeme 48 mld. Sk (nárast o 18,95 %) a poisťovacích činností v sume 19 mld. Sk (nárast o 32,77 %).



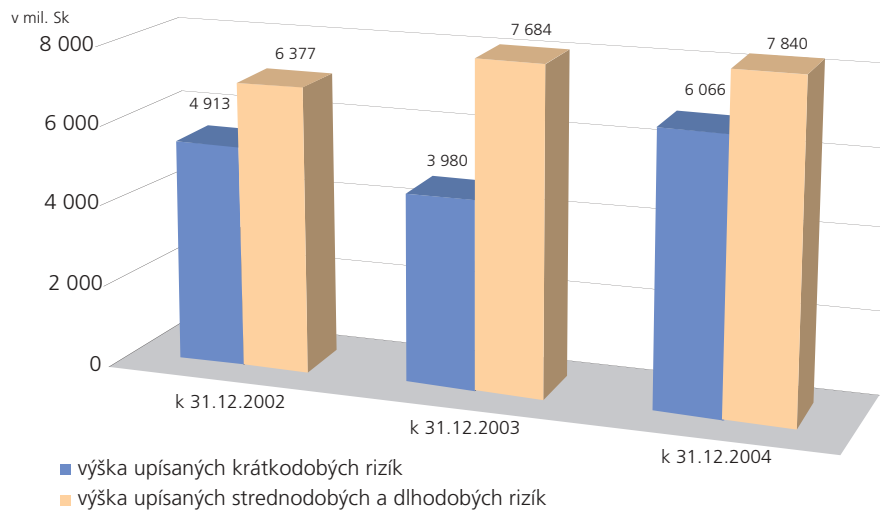
Vývoj celkového objemu úverov a záruk EXIMBANKY SR za roky 2002 - 2004

Celkový objem úverových aktivít ku koncu roku 2004 dosiahol výšku 5 402 mil. Sk, čo predstavuje oproti roku 2003 pokles o 333 mil. Sk, t.j. o 5,80 %. Pokles celkového objemu úverov bol spojený hlavne s poklesom stavu eskontných úverov klientom, keď časť eskontných úverov bola nahradená zárukami. Celkový objem vystavených záruk klientom k 31.12.2004 dosiahol výšku 2 106 mil. Sk, čo predstavuje medziročný nárast o 1 082 tis. Sk, t.j. o 105,61%.



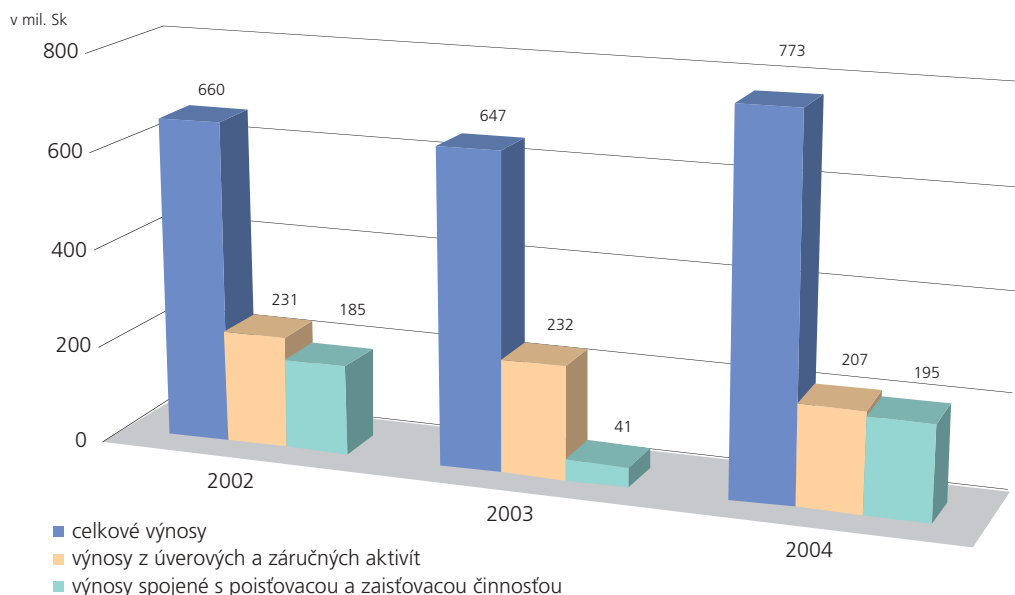
Vývoj výšky upísaných rizík z poistenia EXIMBANKOU SR za roky 2002 – 2004

Celková výška upísaných krátkodobých rizík ku koncu roku 2004 dosiahla 6 066 mil. Sk. Oproti koncu roku 2003 je to nárast o 2 086 mil. Sk, t.j. o 52,41 %. Z poistenia strednodobých a dlhodobých rizík predstavovala výška upísaných rizík 7 840 mil. Sk, čo znamená medziročný nárast o 156 mil. Sk, t.j. o 2,03 %.



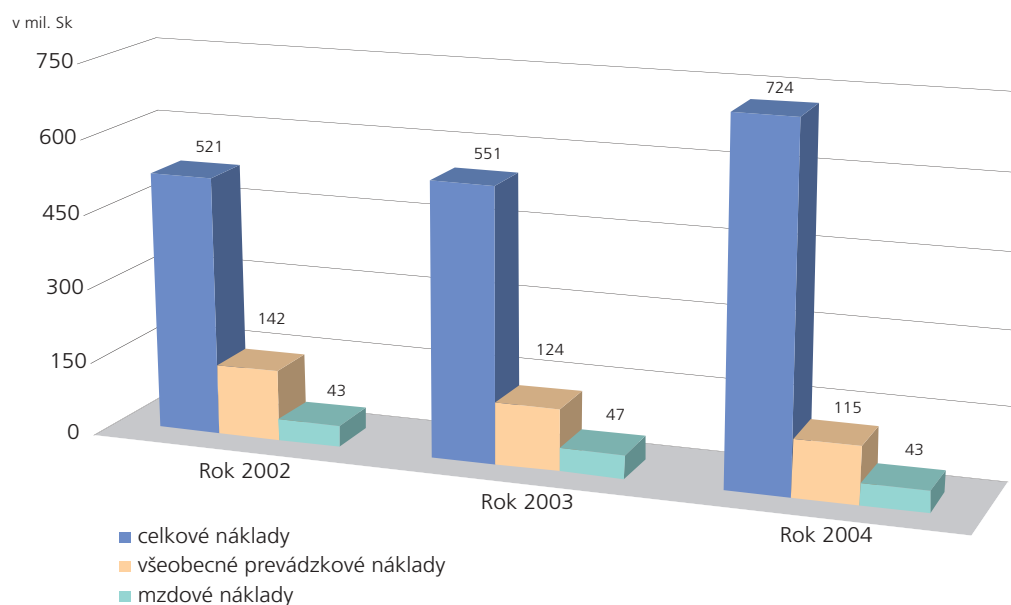
Vývoj výnosov EXIMBANKY SR za roky 2002 – 2004

Celkové výnosy EXIMBANKY SR v roku 2004 dosiahli výšku 773 mil. Sk. Oproti predchádzajúcemu roku to znamená nárast o 126 mil. Sk, t.j. o 19,60%. Na ich výške sa podieľali výnosy z úverových a záručných aktivít sumou 207 mil. Sk (pokles o 25 mil. Sk) a výnosy spojené s poisťovacou a zaistovacou činnosťou v objeme 195 mil. Sk (nárast o 154 mil. Sk). Nárast celkových výnosov súvisel s vyššími výnosmi z poisťovacej a zaistovacej činnosti, ako aj s vyššími výnosmi z použitia opravných položiek z bankových činností.



Vývoj nákladov EXIMBANKY SR za roky 2002 – 2004

Celkové náklady EXIMBANKY SR v roku 2004 dosiahli výšku 724 mil. Sk, čo predstavuje nárast oproti roku 2003 o 173 mil. Sk, t.j. o 31,38 %. Tento nárast bol spojený najmä s tvorbou rezerv a opravných položiek na krytie rizík spolu vo výške 529 mil. Sk. Na celkových nákladoch sa podieľali aj všeobecné prevádzkové náklady v objeme 115 mil. Sk (pokles o 7,23 % oproti roku 2003). Mzdové náklady v roku 2004 dosiahli výšku 43 mil. Sk, čo je medziročný pokles o 4 mil. Sk, t.j. o 8,85 %.



OBCHODNÁ ČINNOSŤ

BANKOVÉ AKTIVITY

Pri bilancovaní výsledkov uplynulého obdobia možno konštatovať, že v roku 2004 prišlo k ďalšiemu rozvoju činností v oblasti podpory slovenského vývozu bankovými produktami. Novela zákona o EXIMBANKE SR umožnila flexibilnejšie prispôsobenie produktov EXIMBANKY SR trhovým podmienkam, najmä pokiaľ ide o cenu zvýhodneného financovania a úpravu úverových a záručných podmienok. Členstvo SR vo svetových ekonomických zoskupeniach vytvorilo priestor pre spoluprácu so zahraničnými úverovými a poisťovacími agentúrami (ECAs), ako aj akceptáciu inštitúcie na niektorých zahraničných finančných a kapitálových trhoch.

Hlavným produktom s neustále stúpajúcim trendom boli v roku 2004 naďalej refinančné úvery. Priaznivý vývoj bol tiež nielen pri veľkých klientoch, ale aj v segmente malých a stredných podnikateľov, v poskytovaní eskontných úverov, v oblasti schválených ako aj poskytnutých záruk, ktoré sa stanú z dlhodobého hľadiska nosným produktom EXIMBANKY SR a v odkupoch pohľadávok. Z hľadiska naplnenia strategických cieľov inštitúcie je snahou v bankových činnostiach nájsť rovnováhu pri maximalizácii podporeného exportu (ktorá prekročila úroveň 48,2 mld. Sk) a súčasnej minimalizácii úverových rizík.

Rok 2004 bol v porovnaní s predošlým rokom charakterizovaný zvýšením objemu poskytnutých úverov a vystavených i schválených záruk, stabilnou kontrolnou činnosťou a celoplošným znížením úrokových sadzieb.

Úverové produkty

V úverových produktoch sa EXIMBANKA SR zamerala na refinančné úvery, tzn. na krátkodobé refinancovanie prevádzkového kapitálu do jedného roka realizované prostredníctvom komerčných bánk, a to formou trojstranného zmluvného úverového vzťahu medzi klientom, komerčnou bankou a EXIMBANKOU SR. Prostredníctvom zmlúv o účelovom refinančnom úvere EXIMBANKA SR spolupracovala s nasledovnými komerčnými bankami, resp. pobočkami zahraničných bánk v SR: Banka Slovakia, a.s., Citibank, a.s., HVB Bank Slovakia, a.s., ING Bank N.V., Istrobanka, a.s., Komerční banka Bratislava, a.s., UniBanka, a.s., Dexia banka, a.s., Tatra banka a.s., Všeobecná úverová banka, a.s. a Slovenská sporiteľňa, a.s.. V roku 2004 sme rozšírili spoluprácu aj s OTP bank, a.s..

Zvýšenie objemu úverov bolo sprevádzané rastom refinančných úverov so súčasným poklesom priamych úverov z titulu realizácie splátok.

Rozširovanie aktivít podpory exportu refinančnými úvermi sa vyvíjalo v súlade so stratégiou EXIMBANKY SR. Pokračuje rastová tendencia, pričom z odvetvového a komoditného pohľadu podpora exportu korešponduje so záujmami zahranično-obchodnej politiky SR. Prostredníctvom úverových produktov bol v roku 2004 podporený export v celkovej výške 45,4 mil. Sk, pričom podpora refinančnými úvermi predstavuje 42,7 mil. Sk.

Z hľadiska hlavných exportných teritórií najväčšia podpora smerovala do krajín Európskej únie (88 %), krajín SNŠ (4,3%) a juhovýchodnej Ázie (3,2%).

Záruky

Novela zákona o EXIMBANKE SR zlúčením dovozného a záručného fondu do jedného fondu na záruky umožnila širšie využívanie záručných produktov. V priebehu roka 2004 boli vystavené bankové záruky a protizáruky ako napr. záruky za ponuku, za akontáciu a za dobré prevedenie kontraktu, ale aj platobné záruky za predexportné financovanie. EXIMBANKA SR evidovala ku koncu roka objem vystavených záruk v hodnote 2 106 mil. Sk z toho MSP cez 200 mil. Sk, čím podporila exportné aktivity za cca 2 900 mil. Sk. Schválený objem záruk v roku 2004, ktoré však budú v prospech beneficianta vystavené v roku 2005 predstavoval cca 1 150 mil. Sk, čím sú vytvorené predpoklady pre rast objemu poskytnutých záruk ale aj podpory exportu prostredníctvom záručných produktov. Zárukami EXIMBANKA SR podporila export najmä z odvetvia strojárskoho priemyslu (98 %) do teritórií juhovýchodnej Ázie (cca 50%) a EÚ (45%).

Eskontné úvery

Prostredníctvom eskontných úverov sme podporili export vo výške 2 572 mil. Sk, z čoho cca 400 mil. Sk tvoril segment MSP prostredníctvom odkupovania pohľadávok.

Hlavné ukazovatele v roku 2004

Prostriedkami poskytnutými bankovými aktivitami bol podporený vývoz v hodnote 48 211 mil. Sk. Na celkovom objeme sa refinančné úvery podieľali 88,7 %, záruky 6 %, eskontné úvery 4,5 %, odkupy pohľadávok 0,8%.

Zo zdrojov EXIMBANKY SR bolo okrem iných vývozcov financovaných aj 33 vývozcov z prvej stovky najväčších slovenských vývozcov podľa objemu vývozu.

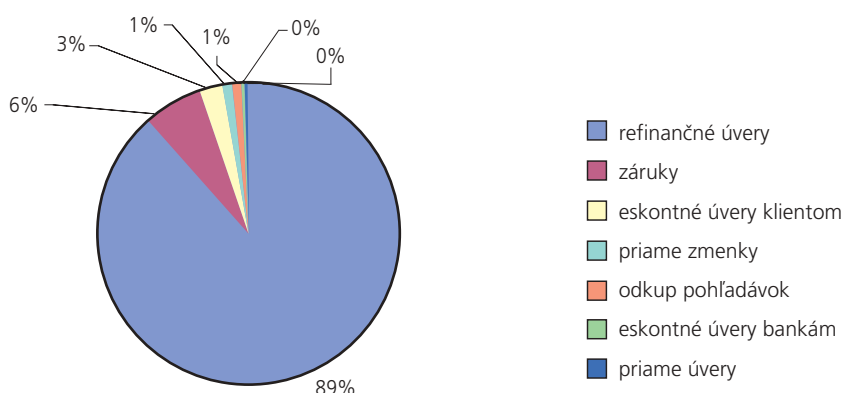
V tomto roku sme zaznamenali nárast nových klientov o 49, čo tvorilo cca 49% z konečného stavu klientov v roku 2004.

Ostatné činnosti

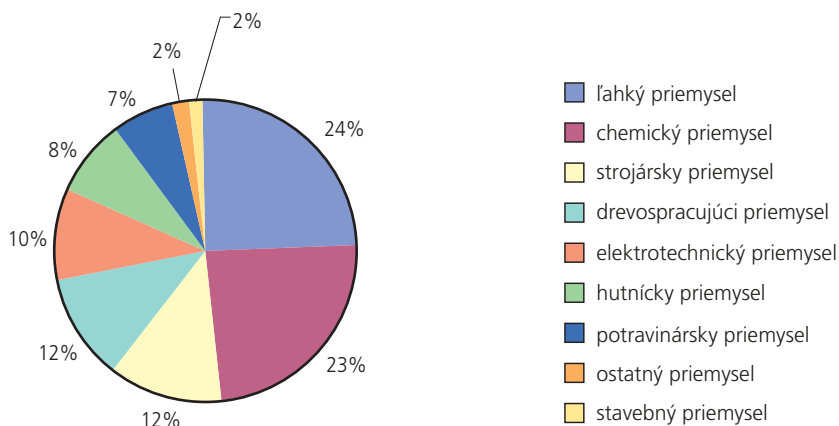
V rámci akvizično-propagačnej činnosti, ktorá sa zameriavala hlavne na subjekty MSP, boli:

- klienti kontaktovaní priamo,
- prostredníctvom médií,
- formou prednášok organizovaných inštitúciami, ako napr.: SOPK, IZO.

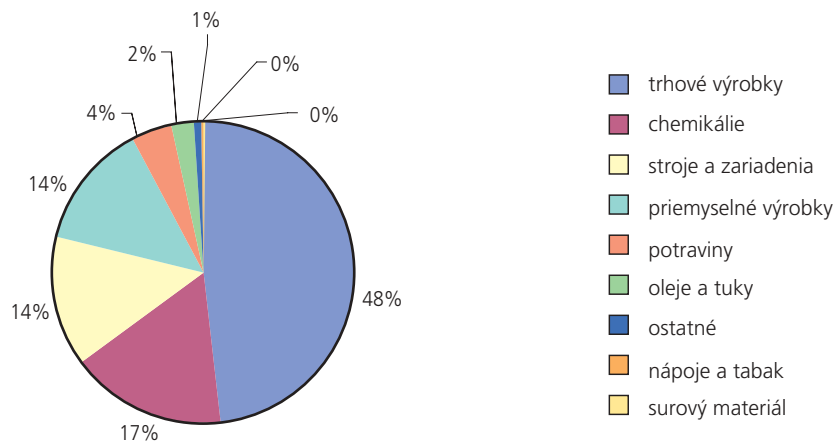
Podpora exportu z úverov a záruk poskytnutých zo zdrojov EXIMBANKY 31.12.2004
(celkom 48,2 mld. Sk)



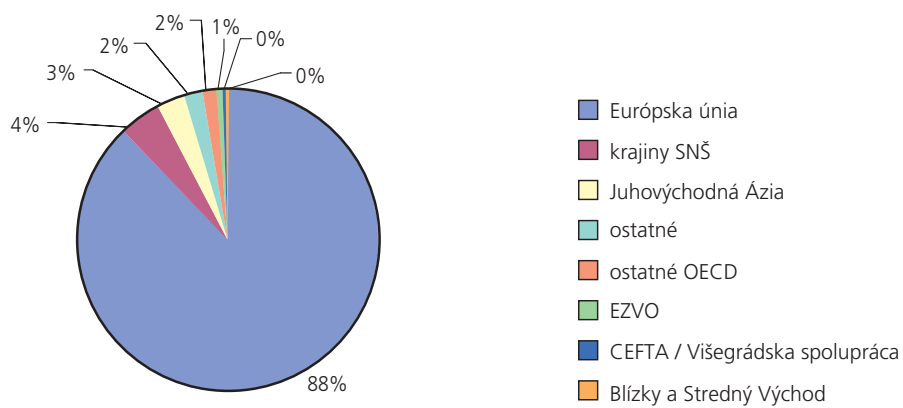
Podpora exportu z úverov a záruk poskytnutých zo zdrojov EXIMBANKY
podľa odvetví k 31.12.2004 (celkom 48,2 mld. Sk)



Podpora exportu z úverov a záruk poskytnutých zo zdrojov EXIMBANKY podľa SITC k 31.12.2004 (celkom 48,2 mld. Sk)



Podpora exportu z úverov a záruk poskytnutých zo zdrojov EXIMBANKY podľa teritórií k 31.12.2004 (celkom 48,2 mld. Sk)



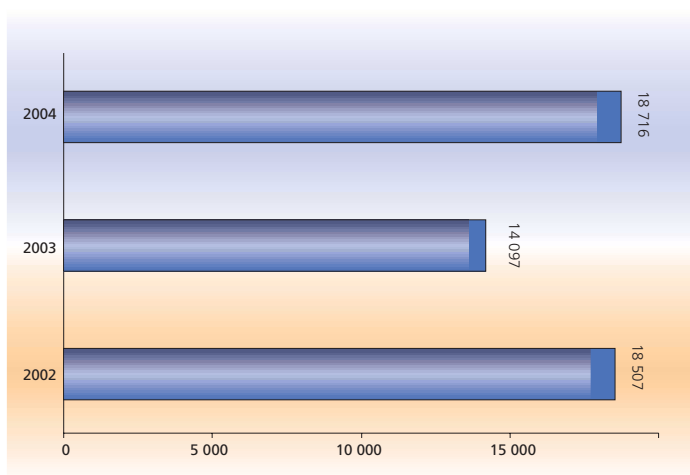
POISŤOVACIE AKTIVITY

Podpora exportu

Podpora exportu poisťovacími činnosťami EXIMBANKY SR dosiahla v roku 2004 hodnotu 18,7 mld. Sk, z toho 93% predstavuje podporu exportu z poistenia obchodovateľných rizík a 7 % z poistenia neobchodovateľných rizík.

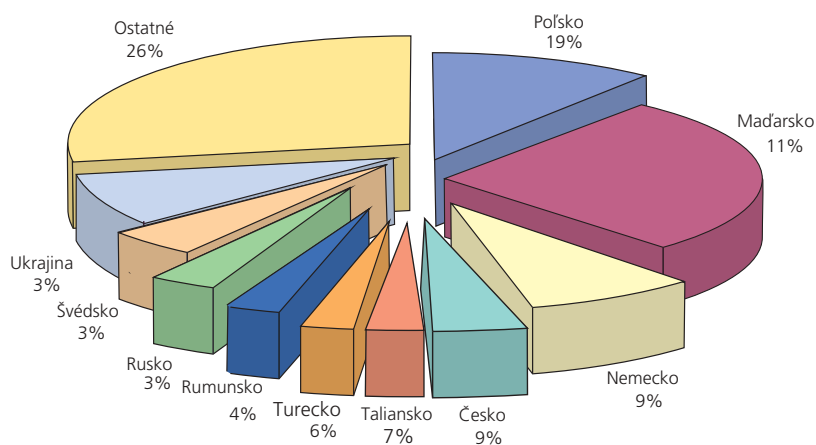
EXIMBANKA SR poisťovala v roku 2004 exportné úvery do 52 krajín.

Podpora exportu z poisťovacích činností za roky 2002 - 2004 (v mil. Sk)



Od začiatku činnosti (polrok 1997) podporila EXIMBANKA SR prostredníctvom poisťovacích činností export v celkovej výške 83,8 mld. Sk

Teritoriálne rozdelenie podpory exportu z poisťovacích činností v roku 2004



Teritoriálna štruktúra podporeného exportu z poisťovacích činností vyjadruje dlhodobejšiu tendenciu zabezpečiť návratnosť platieb pri dodávkach do oblastí s najvyšším podielom slovenského vývozu.

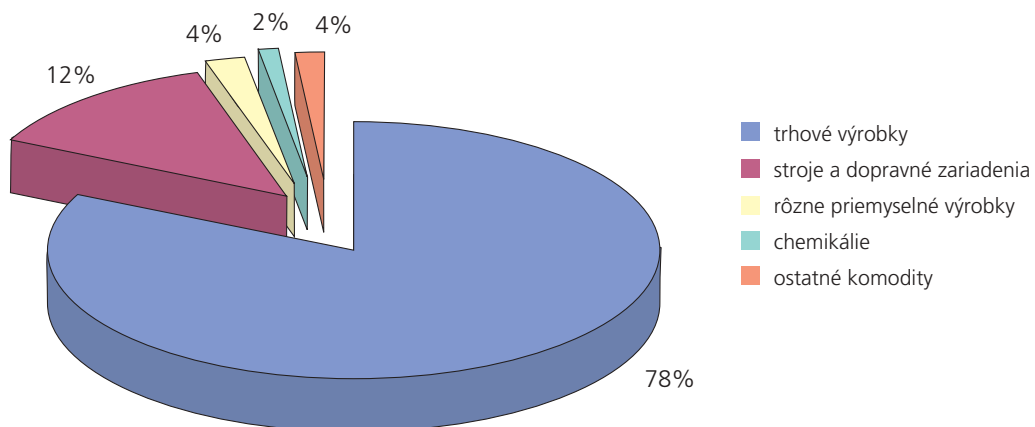
V roku 2004 smeroval poistený vývoz hlavne do Poľska, Maďarska, Nemecka, Českej republiky a Talianska, súčasne sa zvýšil vývoz do rizikovejších teritórií ako napr. Turecko, Ruská federácia a Ukrajina.

Podpora exportu prostredníctvom poisťovacích činností dosiahla v roku 2004 do jednotlivých hospodárskych zoskupení nasledovné hodnoty:

OECD	15 961,9 mil. Sk
EÚ	14 071,5 mil. Sk
EZVO	719,1 mil. Sk
Blízky a stredný východ	18,0 mil. Sk
Juhovýchodná Ázia	1,5 mil. Sk
Ostatné krajiny *	2 369,5 mil. Sk

* nezaradené do žiadneho zoskupenia

Komoditné rozdelenie podpory exportu z poisťovacích činností podľa SITC v roku 2004



Komoditné členenie podporeného exportu z poisťovacích činností predstavuje v roku 2004, podobne ako aj v predchádzajúcich obdobiach, vysoký podiel výrobkov s vyšším podielom pridanej hodnoty.

Ide hlavne o trhové výrobky, stroje a dopravné zariadenia. V segmente trhových výrobkov prevažujú obyčajné kovy a výrobky z nich, drevárske, papierenské a textilné výrobky.



Poistná angažovanosť

Porovnanie celkovej poistnej angažovanosti za roky 2002 - 2004 (v mil. Sk)

	k 31.12.2002	k 31.12.2003	k 31.12.2004
Krátkodobé riziká	4 913	3 980	6 066
Strednodobé a dlhodobé riziká	6 377	7 684	7 840
Spolu	11 290	11 664	13 906

V počte platných úverových limitov z krátkodobého poistenia zaznamenala EXIMBANKA SR k 31.12.2004 v porovnaní s rokom 2003 nárast o 17 %.

V roku 2004 sa v porovnaní s predchádzajúcim rokom zvýšil podiel poistnej angažovanosti z poistenia krátkodobých rizík do rizikovejších teritórií (napr. Bosna a Hercegovina o 3%, Ruská federácia o 112 %, Ukrajina o 123%).

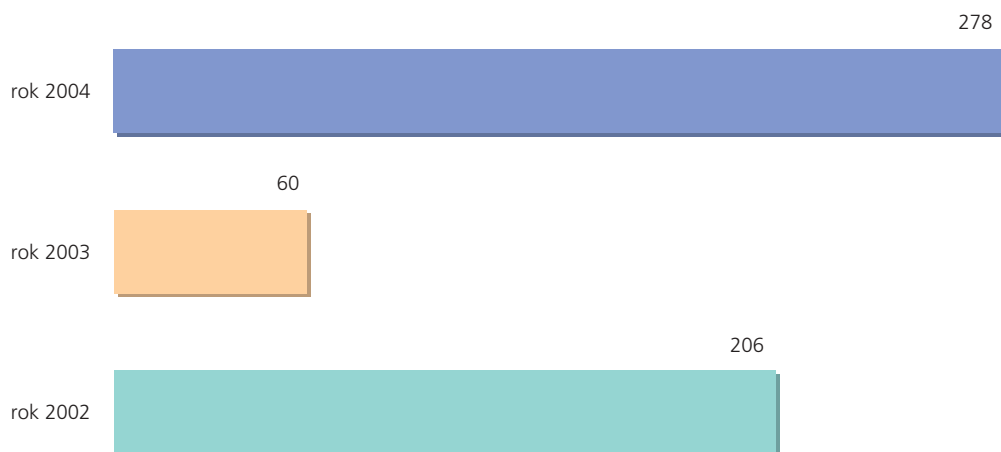
Predpis poistného

V roku 2004 vyfakturovala EXIMBANKA SR z poistenia úverových rizík poistné v objeme 278,1 mil. Sk.

Celý objem predpisu poistného predstavuje výnosy z poisťovania exportných úverov.

Časť hodnoty predpisu poistného za rok 2004 (138,2 mil. Sk) sa vzťahuje k dvom strednodobým a dlhodobým poistným prípadom uzavretým v roku 2003.

Predpis poistného za roky 2002 - 2004 (v mil. Sk)



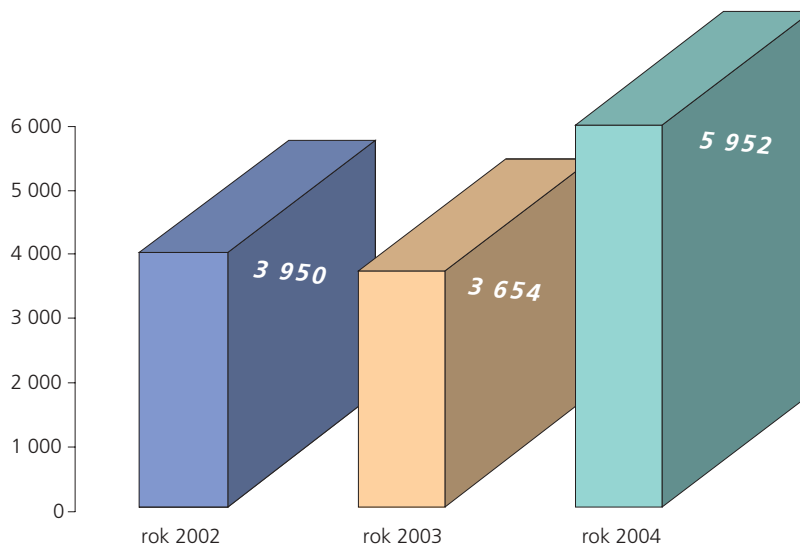
EXIMBANKA SR od začiatku svojej činnosti (polrok 1997) vyfakturovala za poistenie exportných úverov predpis poistného v hodnote 715,7 mil. Sk.

Poistenie obchodovateľných rizík

EXIMBANKA SR ponukou služieb umožňuje slovenským podnikateľom zabezpečiť si riziko nezaplatenia vývozných pohľadávok poistením proti komerčným, kombinovaným a politickým rizikám pri dodávkach tovarov a služieb súkromnému podnikateľskému sektoru v zahraničí.

Rok vstupu Slovenska do Európskej únie môže EXIMBANKA SR považovať v poistení obchodovateľných rizík za svoj doteraz najúspešnejší: objem poistnej angažovanosti vzrástol oproti predchádzajúcemu obdobiu o viac ako 60% a podpora exportu o 53%.

Poistná angažovanosť z poistenia obchodovateľných rizík ku koncu rokov 2002 - 2004 (v mil. sk)



Vstupom Slovenska do Európskej únie sa na slovenskom poistnom trhu v roku 2004 zväčšila konkurencia príchodom ďalších faktoringových spoločností a poisťovní poskytujúcich zabezpečenie pohľadávok, EXIMBANKA SR preto zamerala svoju marketingovú a akvizičnú činnosť na stabilizáciu poistených klientov a ich nárast.

Vzhľadom na skutočnosť, že segment veľkých klientov už obvykle využíva dostupné formy zabezpečenia pohľadávok, vyžaduje si individuálny prístup pri akvizícii i v správe poistenia, z časového hľadiska však dlhodobo vykazuje pomerne stabilnosť.

EXIMBANKA SR preto s cieľom zvyšovať objem poisteného vývozu a počet poistených klientov venovala zvýšenú pozornosť ostatným klientom, predovšetkým z radov malých a stredných podnikov. Ich počet v roku 2004 vzrástol o 18% a dosiahol takmer 76%. Práca s malým a stredným klientom je časovo a odborne náročná a táto časť portfólia klientov je menej stabilná. U týchto exportérov hrá významnú úlohu komplexný servis, ktorý im EXIMBANKA SR poskytuje ponukou poistenia a prefinancovania vývozných kontraktov a poradenstvom v zahranično-obchodnej činnosti.

Zmenou prístupu k poskytovaniu podmienok poistenia sa podarilo znížiť priemernú poistnú sadzbu z poistenia obchodovateľných rizík takmer o pätinu, v ďalšom období sa zníženie poistných sadzieb z poistenia exportných úverov prejaví predovšetkým u klientov s bezškodovým priebehom poistenia.

Poistenie krátkodobých obchodovateľných rizík v hodnotenom období ovplyvňovali hlavne také faktory, ako konkurencia na poistnom trhu, zmeny v portfóliu poistených klientov, požiadavky exportérov a ich záujem o krytie komplexných rizík z obchodných vzťahov. Vzhľadom na novelizáciu zákona o EXIMBANKE SR bude môcť aj naša inštitúcia v roku 2005 ponúknuť svojim klientom okrem poistenia vývozných pohľadávok aj poistenie pohľadávok voči slovenským odberateľom.

Poistenie neobchodovateľných rizík

1. Poistenie strednodobých a dlhodobých rizík

V oblasti poistenia strednodobých a dlhodobých neobchodovateľných rizík prišlo v porovnaní s predchádzajúcim rokom k miernemu nárastu výšky poistnej angažovanosti a to na sumu 7,8 mld. Sk. Boli uzatvorené poistné zmluvy s komerčnými bankami pre poistenie vývozných odberateľských úverov na prefinancovanie vývozov. Konkrétne sa jednalo o vývozy energetických zariadení do Turecka a automatizovaného systému riadenia hydraulického zariadenia do Ruskej federácie.

Viacero prípadov bolo rozpracovaných do vysokého štádia a ich realizácia sa predpokladá v roku 2005. Jedná sa o vývozné projekty napríklad do Ruskej federácie, na Ukrajinu a Kubu.

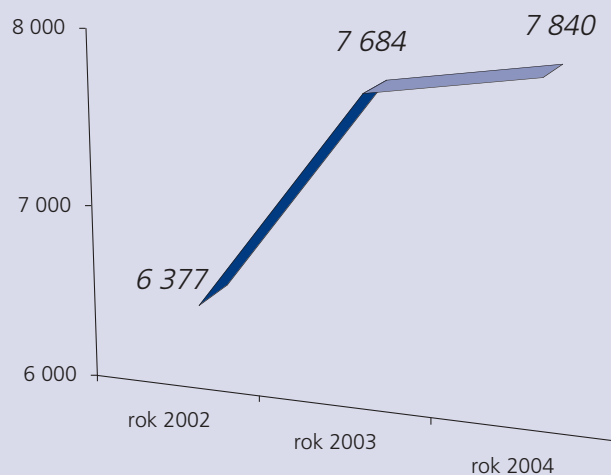
2. Poistenie krátkodobých rizík

V oblasti poistenia krátkodobých neobchodovateľných rizík bol v roku 2004 podporený vývoz v celkovej hodnote 270,6 mil. Sk.

Z teritoriálneho hľadiska smeroval poistený vývoz predovšetkým do Ruskej federácie, Bosny a Hercegoviny, Srbska a Čiernej Hory, Spojených arabských emirátov a Bieloruska.

Z hľadiska komoditného členenia prevažovali dodávky izolačných materiálov, montážnych strojov, ferozliatin a hutníckeho materiálu.

Poistná angažovanosť z poistenia strednodobých a dlhodobých rizík
ku koncu rokov 2002 - 2004 (v mil. Sk)



Likvidácia škôd a vymáhanie pohľadávok

V roku 2004 klienti EXIMBANKY SR oznámili škody v celkovej výške 14 mil. Sk, ktoré sa týkali krátkodobých obchodovateľných rizík. Z uvedeného objemu bolo vďaka vymáhateľským aktivitám poisťiteľa pred poistným plnením, t. j. počas doby šetrenia poistných udalostí, vymožených od dlžníkov 65%. Zostatok je predmetom poistného plnenia v roku 2005.

Dôvodom vzniku väčšiny prípadov poistných udalostí bola platobná nevoľa (91 %), zvyšných 9 % pripadlo na platobnú neschopnosť.

Najviac poistných udalostí oznámili klienti na dlžníkov z Rumunska, Talianska a Nemecka, pokiaľ ide o komoditné zastúpenie, poistné udalosti sa vyskytovali prevažne v súvislosti s vývozom oceliarskych, strojárskych, drevárskych a papierenských produktov.

V roku 2004 EXIMBANKA SR vyplatila poistné plnenia v celkovej hodnote 18,5 mil. Sk, čo v porovnaní s rokom 2003 predstavuje pokles o 43%.

Zaistenie

Zaistenie obchodovateľných rizík upísaných z poistenia krátkodobých vývozných úverov realizovala EXIMBANKA SR v roku 2004 so skupinou zahraničných zaistovateľov za podmienok obligatórneho proporcionálneho zaistenia.

Odberateľské trhy, ako sú Ruská federácia a Ukrajina poistuje EXIMBANKA SR s podporou fakultatívneho zaistenia na základe spolupráce s etablovanými poisťovňami v daných teritóriách. Efektívnosť tejto spolupráce sa prejavila tiež dostupnosťou k spoľahlivejším informáciám o odberateľoch, čo spolu s výhodou rozloženia rizika systémom fakultatívneho zaistenia prinieslo viac než dvojnásobný nárast v celoročnom hodnotení podpory exportu na Rusku federáciu a Ukrajinu v porovnaní s rokom 2003.



Medzinárodná spolupráca

V rámci OECD je Slovenská republika ako účastníčka krajina Konsenzu (Participant of the Arrangement) oprávnená zúčastňovať sa na prípravách nových pravidiel Konsenzu. EXIMBANKA SR má zastúpenie v skupine pre exportné úvery a garancie a v skupine pre poistné prémie. V súvislosti s uplatňovaním vyhodnocovania vplyvu oficiálne podporovaných vývozných úverov na životné prostredie v krajine dovozcu, EXIMBANKA SR novelizovala pracovný postup na posudzovanie žiadosti o poistenie pri strednodobých a dlhodobých projektoch s environmentálnymi a sociálnymi vplyvmi v krajine určenia.

V roku 2004 sa začala EXIMBANKA SR podieľať tiež na práci skupiny pre exportné úvery Rady EÚ. EXIMBANKA SR sa zúčastňuje zasadnutia Bernskej únie, kde v roku 2004 získala štatút pozorovateľa.

S cieľom rozšíriť exportné možnosti slovenských vývozcov EXIMBANKA SR aj v roku 2004 aktívne spolupracovala na bilaterálnej úrovni s rôznymi medzinárodnými finančnými a poisťovacími spoločnosťami. Spolupráca inštitúcií je vyjadrená v rámci uzatvorených dohôd resp. memoránd o spolupráci. Bilaterálna spolupráca najmä so zahraničnými bankami formou rámcových úverových zmlúv vytvára väčší priestor pre financovanie vývozu zo SR do záujmových teritórií.

EXIMBANKA SR v roku 2004 uzatvorila 9 nových medzinárodných zmlúv o spolupráci, z nich štyri sa týkajú spolupráce so zahraničnými bankami.



Predpokladaný vývoj EXIMBANKY SR v roku 2005

Rozsah a zameranie obchodných aktivít EXIMBANKY SR na rok 2005 vychádza zo schváleného obchodno-finančného plánu na daný rok. Jeho ťažisko tvorí pokračujúca reštrukturalizácia a zefektívnenie využitia disponibilných zdrojov v prospech obchodných aktivít podporujúcich export.

Z pohľadu bankových činností budú prioritnými oblasťami poskytovanie refinančných úverov a poskytovanie záruk na financovanie nákupu technicky vyspelých technológií, ktoré zabezpečia produkciu s výrazným exportným potenciálom. Ďalšou úpravou bankových produktov sa zintenzívni zameranie na podporu vývozu malých a stredných podnikateľov. Teritoriálna štruktúra podpory exportu bude v roku 2005 zameraná na krajiny Európskej únie, juhovýchodnej Ázie a tiež krajiny SNŠ. Z hľadiska odvetvového členenia bude podpora exportu orientovaná na strojársky, ľahký, chemický, hutnícky a drevospracujúci priemysel, pričom financovanie sa bude týkať hlavne strojov a zariadení, trhových výrobkov, chemikálií a priemyselných výrobkov. V roku 2005 EXIMBANKA SR plánuje nadviazať na štruktúru financovania úverových aktivít z roku 2004, pričom sa zintenzívni financovanie v cudzej mene. Nosným produktom na podporu exportu naďalej zostanú refinančné úvery komerčným bankám, ktoré predstavujú najbezpečnejšiu formu poskytovania finančných prostriedkov, najmä z hľadiska ich návratnosti. EXIMBANKA SR bude v roku 2005 pokračovať aj v poskytovaní úverov prostredníctvom eskontu zmeniek na podporu vývozu. Výraznejšie bude priame financovanie pohľadávok z úverov poskytnutých klientom formou eskontu ich zmeniek, resp. odkupom pohľadávok vývozcu. Dôležitým nástrojom na podporu exportu v roku 2005 budú poskytované záruky klientom. Štruktúra jednotlivých úverových produktov sa môže meniť v závislosti od požiadaviek podnikateľskej sféry, čo znamená preskupovanie medzi jednotlivými produktmi v priebehu roka v nadväznosti na dopyt zo strany komerčných bánk a vývozcov.

Z pohľadu poisťovania a zaistovania vývozných úverov EXIMBANKA SR v roku 2005 predpokladá podporiť slovenský export prostredníctvom poisťovania obchodovateľných a neobchodovateľných rizík. Orientácia proexportnej politiky štátu na podporu vývozu výrobkov a služieb s vysokým podielom pridanej hodnoty sa bude prejavovať najmä v poistení vývozov strojárkeho a spotrebného priemyslu a pri prepojení bankových a poisťovacích aktivít EXIMBANKY SR. Z hľadiska komoditného členenia sa očakáva poisťovanie vývozov s väčšinovým podielom hotových výrobkov, hlavne hutníckeho, strojárkeho, papierenského, chemického, sklárskeho, drevárskeho a automobilového priemyslu. V roku 2005 EXIMBANKA SR predpokladá, že zavedie nový produkt, a to poisťovanie krátkodobých tuzemských pohľadávok proti komerčným rizikám. Uvedený poistný produkt bude ako doplnkový poistný produkt určený výhradne pre slovenských exportérov. Teritoriálne zameranie podpory exportu v roku 2005 nadväzuje na teritoriálnu koncepciu zahranično-obchodnej politiky, ktorá predpokladá smerovanie podstatnej časti slovenského vývozu na trhy EÚ a odráža predpokladaný vývoj slovenského exportu po vstupe do EÚ. Predpokladá sa, že najviac poisteného vývozu bude aj v roku 2005 smerovať do Poľska, Českej republiky, Rumunska a Maďarska, ďalej do Talianska, Nemecka a USA, ale aj do Ruska a na Ukrajinu.



RIADIACE ORGÁNY EXIMBANKY SR

Štatutárnym orgánom EXIMBANKY SR je Rada banky EXIMBANKY SR v zložení:

Predseda:	Ing. Ladislav Vaškovič, CSc. generálny riaditeľ
Členovia:	Ing. Martin Petříček, CSc. námestník generálneho riaditeľa Doc. Ing. Alena Longauerová, CSc. námestníčka generálneho riaditeľa Ing. Peter Vlkolinský námestník generálneho riaditeľa Doc.JUDr. Ladislav Balko, PhD. (do 29.10.2004) Ing. Günther Furin Ing. Juraj Macháč (do 31.12.2004)

Dozorná rada EXIMBANKY SR v roku 2004:

Predseda:	Ing. Jana Červenáková
Členovia:	Ing. Ján Ježo Ing. Stanislava Fejfarová, CSc. Ing. Ján Marušinec Ing. Marián Podolák Ing. Tibor Katocs Ing. Alexandra Valachová Ing. Arpád Hideghéty Mgr. Petr Papanek

Zbor poradcov

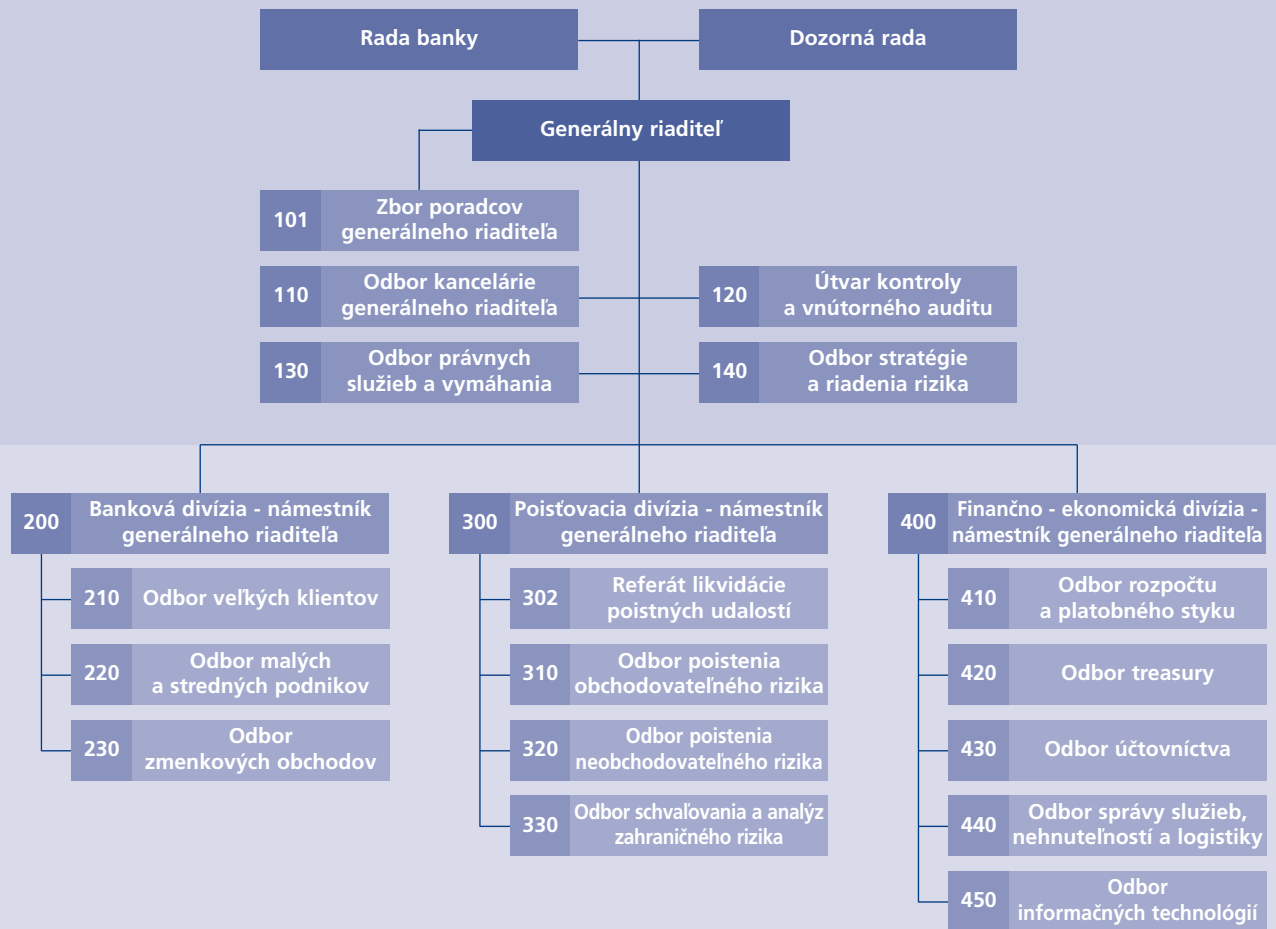
Členovia:	Mgr.Vladimír Bačišin JUDr. Dušan Lesaj (od 30.3.2004 do 31.10.2004)
-----------	--

Základné údaje o inštitúcii

Exportno-importná banka Slovenskej republiky bola zriadená zákonom č. 80/1997 Z.z. o Exportno-importnej banke Slovenskej republiky v znení neskorších predpisov.

- I. Obchodné meno
Exportno-importná banka Slovenskej republiky, skráteno EXIMBANKA SR
- II. Sídlo
Grösslingová 1, 813 50 Bratislava
- III. IČO: 35 722 959
- IV. IČ DPH: SK 202 099 079 6
- V. Deň zápisu: 22.07.1997
- VI. Právna forma: Právnická osoba zapísaná v súlade so Zák. č. 80/1997 Z.z.

ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA EXIMBANKY SR



ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK 2004 PRIPRAVENÁ PODĽA ÚČTOVNÝCH NORIEM MF SR



AUDIT, EKONOMICKÉ PORADENSTVO

EXPORTNO-IMPORTNÁ BANKA SR

Auditorská správa

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti **EXIMBANKA SR** za rok 2004, ktorá obsahuje súvahu zostavenú k 31. decembru 2004, súvisiací výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a poznámky. Za uvedenú účtovnú závierku je zodpovedné vedenie spoločnosti. Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu.

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi ISA. Podľa týchto štandardov máme audit naplánovať a vykonať tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahŕňa overenie dôkazov, ktoré dokladujú sumy a iné údaje v účtovnej závierke, na základe testov. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie použitých účtovných princípov a zhodnotenie významných odhadov, ktoré uskutočnilo vedenie spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku. Sme presvedčení, že náš audit poskytuje primerané východisko pre náš názor.

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti k 31. decembru 2004 a výsledky jej hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

V Bratislave dňa 30.3.2005

DE – CRED, spol. s r.o.
Čelakovského 1
811 03 Bratislava
Obchodný register, zložka 6515/B
Licencia SKAU 48

Ing. Peter Cesnak
Zodpovedný auditor
Licencia SKAU 42

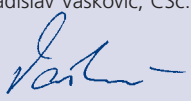





SÚVAHA k 31.12.2004 (v tis. Sk)

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	2004 Brutto	2004 Korekcia	2004 Netto	2003 Netto
a	b	c	1	2	3	4
x	Aktíva	x	x	x	x	x
1.	Pokladničná hotovosť a vklady v Národnej banke Slovenska	1	140	0	140	136
2.	Štátne dlhopisy bez kupónov a ostatné cenné papiere prijímané Národnou bankou Slovenska na refinancovanie	2	0	0	0	0
3.	Pohľadávky voči bankám	3	6 148 073	0	6 148 073	5 524 381
a)	splatné na požiadanie	4	55 006	0	55 006	61 057
b)	ostatné pohľadávky	5	6 093 067	0	6 093 067	5 463 324
4.	Pohľadávky voči klientom	6	865 901	153 860	712 041	1 455 271
a)	splatné na požiadanie	7	0	0	0	0
b)	ostatné pohľadávky	8	865 901	153 860	712 041	1 455 271
5.	Pohľadávky z poistenia a zaistenia vývozných úverov	9	29 127	2 014	27 113	14 399
6.	Dlhové cenné papiere	10	301 183	0	301 183	0
a)	štátnych orgánov	11	301 183	0	301 183	0
b)	ostatných subjektov	12	0	0	0	0
7.	Akcie, podielové listy a ostatné podiely	13	0	0	0	0
8.	Podielové cenné papiere a vklady v obchodných spoločnostiach s podstatným vplyvom v	14	0	0	0	0
a)	bankách	15	0	0	0	0
b)	ostatných subjektoch	16	0	0	0	0
9.	Podielové cenné papiere a vklady v obchodných spoločnostiach s rozhodujúcim vplyvom v	17	0	0	0	0
a)	bankách	18	0	0	0	0
b)	ostatných subjektoch	19	0	0	0	0
10.	Nehmotný majetok	20	161 046	153 357	7 689	10 828
a)	zriaďovacie výdavky	21	0	0	0	0
b)	dobré meno (goodwill)	22	0	0	0	0
c)	ostatný nehmotný majetok	23	161 046	153 357	7 689	10 828
11.	Hmotný majetok	24	346 924	177 940	168 984	177 385
a)	pozemky a budovy na prevádzkovú činnosť	25	199 382	45 837	153 545	161 863
b)	ostatný hmotný majetok	26	147 542	132 103	15 439	15 522
12.	Ostatné aktíva	27	51 052	49 966	1 086	1 480
13.	Náklady budúcich období a príjmy budúcich období	28	1 978	0	1 978	3 539
14.	Zúčtovanie so štátnym rozpočtom nároku na prídely do zverených zdrojov financovania	29	0	0	0	0
	Aktíva celkom	30	7 905 424	537 137	7 368 287	7 187 419



Označenie POLOŽKA		Číslo riadku	2004	2003
a	b	c	5	6
x	Pasíva	x	x	x
1.	Závazky voči bankám	31	268 901	424 123
a)	splatné na požiadanie	32	0	0
b)	ostatné záväzky	33	268 901	424 123
2.	Závazky z poistenia a zaistenia	34	12 677	9 371
3.	Závazky voči klientom	35	0	0
4.	Závazky z dlhových cenných papierov	36	0	0
a)	vydané dlhové cenné papiere	37	0	0
b)	ostatné záväzky z dlhových cenných papierov	38	0	0
5.	Ostatné pasíva	39	252 668	167 291
6.	Výnosy budúcich období a výdavky budúcich období	40	4 102	4 257
7.	Rezervy	41	545 743	287 336
a)	zákonné rezervy	42	374 371	192 762
b)	ostatné rezervy	43	171 372	94 574
8.	Podriadené finančné záväzky	44	0	0
9.	Základné imanie	45	3 000 000	3 000 000
10.	Rezervné fondy a ostatné fondy zo zisku	46	1 421 285	1 417 632
a)	zákonný rezervný fond	47	540 910	540 910
b)	ostatné rezervné fondy	48	0	0
c)	účelové fondy tvorené z vlastných zdrojov financovania	49	878 690	875 280
d)	ostatné fondy tvorené zo zisku	50	1 685	1 442
11.	Kapitálové fondy	51	1 694 236	1 707 430
a)	účelové fondy tvorené zo zverených zdrojov financovania	52	1 694 236	1 694 236
b)	ostatné kapitálové fondy	53	0	13 194
12.	Oceňovacie rozdiely z prepočtu	54	0	0
a)	zabezpečovacích derivátov	55	0	0
b)	podielových cenných papierov a vkladov	56	0	0
13.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov	57	119 079	74 238
14.	Zisk alebo strata z bežného účtovného obdobia	58	49 596	95 741
Pasíva celkom		59	7 368 287	7 187 419

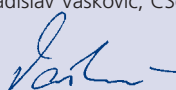



Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu EXIMBANKY SR Ing. Ladislav Vaškovič, CSc.  Ing. Peter Vlkolinský 	Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovednej za zostavenie súvahy Ing. Milota Kocmundová 	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva Ing. Želmíra Príkazská 
--	---	--

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT k 31.12.2004 (v tis. Sk)

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Náklady 2004	Náklady 2003	Výnosy 2004	Výnosy 2003
a	b	c	1	2	3	4
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy, z toho	1	x	x	255 290	345 786
	úroky z dlhových cenných papierov	2	x	x	24 333	54 924
2.	Náklady na úroky a obdobné náklady, z toho	3	10 499	21 210	x	x
	náklady na úroky z dlhových cenných papierov	4	963	7 712	x	x
3.	Výnosy z akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	5	x	x	0	0
a)	výnosy z podielových cenných papierov a vkladov v obchodných spoločnostiach s podstatným vplyvom	6	x	x	0	0
b)	výnosy z podielových cenných papierov a vkladov v obchodných spoločnostiach s rozhodujúcim vplyvom	7	x	x	0	0
c)	výnosy z ostatných akcií a podielov	8	x	x	0	0
4.	Výnosy spojené s poisťovacou a zaisťovacou činnosťou	9	x	x	195 435	41 441
5.	Náklady spojené s poisťovacou a zaisťovacou činnosťou	10	10 056	13 384	x	x
6.	Výnosy z poplatkov a provízií	11	x	x	21 425	21 419
7.	Náklady na poplatky a provízie	12	664	770	x	x
8.	Čistý zisk alebo čistá strata z finančných operácií	13	3 830	2 131	x	x
9.	Ostatné finančné výnosy	14	x	x	12	0
10.	Ostatné finančné náklady	15	0	0	x	x
11.	Ostatné prevádzkové výnosy	16	x	x	372	263
12.	Všeobecné prevádzkové náklady	17	97 106	106 619	x	x
a)	náklady na zamestnancov	18	53 631	52 588	x	x
aa)	mzdy	19	42 533	40 222	x	x
ab)	sociálne poistenie a zdravotné poistenie	20	11 098	12 366	x	x
b)	ostatné všeobecné prevádzkové náklady	21	43 475	54 031	x	x
13.	Ostatné prevádzkové náklady	22	4 763	3 953	x	x
14.	Použitie opravných položiek k hmotnému majetku a nehmotnému majetku	23	x	x	0	0
a)	použitie opravných položiek k hmotnému majetku	24	x	x	0	0
b)	použitie opravných položiek k nehmotnému majetku	25	x	x	0	0
15.	Odpisy a tvorba opravných položiek k hmotnému majetku a nehmotnému majetku	26	20 811	20 277	x	x
a)	odpisy hmotného majetku	27	16 915	14 032	x	x
b)	tvorba opravných položiek k hmotnému majetku	28	0	0	x	x
c)	odpisy nehmotného majetku	29	1 159	3 508	x	x
d)	tvorba opravných položiek k nehmotnému majetku	30	2 737	2 737	x	x
16.	Použitie rezerv a opravných položiek k pohľadávkam, zárukám, na poistenie, výnosy z postúpených pohľadávok a výnosy z odpísaných pohľadávok	31	x	x	275 276	197 218
a)	použitie rezerv na pohľadávky, záruky, poistenie	32	x	x	55 299	58 663
b)	použitie opravných položiek k pohľadávkam a pohľadávkam zo záruk	33	x	x	219 977	138 555
c)	výnosy z postúpených pohľadávok a výnosy z odpísaných pohľadávok	34	x	x	0	0



17.	Odpisy, tvorba rezerv a opravných položiek k pohľadávkam a pohľadávkam zo záruk na poistenie a straty z postúpených pohľadávok	35	444 666	225 723	x	x
a)	tvorba opravných položiek k pohľadávkam a pohľadávkam zo záruk a straty z postúpených pohľadávok	36	203 588	169 521	x	x
b)	tvorba rezerv na záruky, poistenie	37	240 000	56 135	x	x
c)	odpis pohľadávok a odpis pohľadávok z platieb za záruky, straty z postúpených pohľadávok	38	1 078	67	x	x
18.	Použitie opravných položiek k podielovým cenným papierom a vkladom v obchodných spoločnostiach s rozhodujúcim vplyvom a podielovým cenným papierom a vkladom v obchodných spoločnostiach s podstatným vplyvom	39	x	x	0	0
19.	Tvorba opravných položiek k podielovým cenným papierom a vkladom v obchodných spoločnostiach s rozhodujúcim vplyvom a podielovým cenným papierom a vkladom v obchodných spoločnostiach s podstatným vplyvom	40	0	0	x	x
20.	Použitie ostatných rezerv	41	x	x	5 506	22 360
21.	Tvorba ostatných rezerv	42	82 803	93 922	x	x
22.	Použitie ostatných opravných položiek	43	x	x	889	100
23.	Tvorba ostatných opravných položiek	44	0	91	x	x
24.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie z bežnej činnosti pred zdanením	45	86 667	144 769	x	x
25.	Mimoriadne výnosy	46	x	x	0	0
26.	Mimoriadne náklady	47	0	0	x	x
27.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie z mimoriadnych činností pred zdanením	48	0	0	x	x
28.	Daň z príjmov	49	37 071	49 028	x	x
29.	Podiel na ziskoch alebo stratách v dcérskych spoločnostiach a pridružených spoločnostiach	50	0	0	x	x
30.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	51	49 596	95 741	x	x

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu EXIMBANKY SR Ing. Ladislav Vaškovič, CSc.  Ing. Peter Vlkolinský 	Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovednej za zostavenie výkazu ziskov a strát Ing. Milota Kocmundová 	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva Ing. Želmíra Príkazská 
---	--	--

Poznámky k účtovnej závierke

1. Všeobecné informácie

Exportno-importná banka Slovenskej republiky (skrátene „EXIMBANKA SR“) bola zriadená 1.7.1997 podľa zákona č. 80/1997 Z.z.. Sídlo EXIMBANKY SR je Grösslingová 1, 813 50 Bratislava. Je právnickou osobou zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Po, vložka č. 651/B dňa 22.7.1997.

EXIMBANKA SR v súlade so štátnou zahraničnou, zahraničnoobchodnou, finančnou, priemyselnou a menovou politikou a v súlade s medzinárodnými záväzkami, ktorými je viazaná, podporuje vývozné a dovozné aktivity vývozcov a dovozcov. Hlavným predmetom činnosti je financovanie vývozných a dovozných úverov, poisťovanie a zaistovanie vývozných úverov, poskytovanie záruk, eskontovanie a reeskontovanie zmeniek a ďalšie činnosti súvisiace s jej zameraním.

Jediným vlastníkom EXIMBANKY SR je štát. Štatutárnym orgánom je Rada banky. Najvyšším kontrolným orgánom je Dozorná rada. Generálny riaditeľ je predsedom Rady banky a zastupuje EXIMBANKU SR navonok.

2. Východiská pre prípravu účtovnej závierky

Účtovná závierka bola pripravená na základe účtovníctva vedeného v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a s Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 20 360/2002-92, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovnej osnove pre Exportno-importnú banku Slovenskej republiky.

Účtovná závierka k 31.12.2004 je zostavená v súlade s Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 21 833/2002-92, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní, označovaní položiek individuálnej účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie pre Exportno-importnú banku Slovenskej republiky.

Čísla v poznámkach uvedené v zátvorkách predstavujú záporné čísla.

Táto účtovná závierka je zostavená ako riadna podľa §17 (6) zákona o účtovníctve.



3. Účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovná závierka bola pripravená v súlade s týmito účtovnými zásadami a metódami:

(a) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

V závislosti od typu transakcie je deň uskutočnenia účtovného prípadu najmä deň výplaty alebo prevzatia hotovosti, deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene alebo cenných papierov, deň zúčtovania príkazov EXIMBANKY SR so zúčtovacím centrom NBS, deň pripísania peňažných prostriedkov podľa výpisu od banky, deň dohodnutia a deň vyrovnania obchodu s cennými papiermi, deň vydania alebo prevzatia záruky. Ďalej je to deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva alebo k zániku vlastníctva, k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo zániku, k zisteniu škody, manka, schodku, prebytku, k pohybu majetku vnútri EXIMBANKY SR a k ďalším skutočnostiam, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Účtovné prípady kúpy alebo predaja finančných aktív s obvyklým termínom dodania (spotové operácie) a ďalej pevné termínové a opčné operácie sa odo dňa dohodnutia obchodu do dňa vyrovnania obchodu účtujú na podsúvahových účtoch a v deň vyrovnania obchodu sa zruší podsúvahový zápis a účtuje sa na súvahových účtoch.

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu pre pohľadávky z poistenia je deň, ktorý je určený v poistnej zmluve, a pre záväzky z poistenia je deň uznania výšky poistného plnenia. Dňom uskutočnenia účtovného prípadu pre pohľadávky a záväzky zo zaistenia je deň, ktorý je určený v zaistovacej zmluve.

(b) Oceňovanie majetku a záväzkov

EXIMBANKA SR používa spôsoby oceňovania majetku a záväzkov stanovené v zákone o účtovníctve.

Ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu oceňuje jednotlivé zložky svojho majetku a záväzkov týmito spôsobmi:

- obstarávacou cenou (hmotný a nehmotný majetok, zásoby, cenné papiere, pohľadávky pri odplatnom nadobudnutí, záväzky pri ich prevzatí),
- menovitou hodnotou (peňažné prostriedky a ceniny, pohľadávky pri ich vzniku, záväzky pri ich vzniku),
- reprodukčnou obstarávacou cenou (hmotný a nehmotný majetok novozistený pri inventarizácii a v účtovníctve dosiaľ nezachytený).

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, posudzuje reálnosť ocenenia majetku a záväzkov. Predpokladané riziká, straty a zníženia hodnoty týkajúce sa majetku a záväzkov vyjadruje prostredníctvom rezerv, opravných položiek a odpisov. Cenné papiere určené na predaj, cenné papiere určené na obchodovanie a deriváty oceňuje reálnou hodnotou (trhovou cenou alebo kvalifikovaným odhadom).

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene prepočítava na slovenskú menu kurzom vyhláseným Národnou bankou Slovenska ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu a ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzový zisk alebo strata z prepočtu sú uvedené vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk alebo čistá strata z finančných operácií“.

Pri kúpe a predaji cudzej meny za slovenskú menu v banke používa EXIMBANKA SR kurz banky, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

(c) Hmotný a nehmotný majetok

Dlhodobý majetok zahŕňa hmotný a nehmotný majetok, ktorého vstupná cena je vyššia ako suma ustanovená v zákone o dani z príjmov a doba použiteľnosti dlhšia ako jeden rok. EXIMBANKA SR zaraďuje do hmotného a nehmotného majetku aj drobný hmotný a nehmotný majetok, ktorého obstarávacia cena je nižšia ako suma ustanovená v zákone o dani z príjmov a doba použiteľnosti dlhšia ako jeden rok.

V súvahe je majetok vykázaný v obstarávacej cene vrátane nákladov spojených s jeho obstaraním zníženej o oprávky. Vytvorená opravná položka vyjadruje rozdiel medzi nižšou realizovateľnou hodnotou majetku a jeho účtovnou hodnotou po odpočítaní oprávok.

Dlhodobý majetok sa odpisuje rovnomerne podľa odhadovanej doby používania. Drobný hmotný majetok a drobný nehmotný majetok sa odpisujú jednorazovo pri zaradení do užívania. Pozemky, umelecké diela a nedokončené investície sa neodpisujú.

Doby odpisovania pre jednotlivé skupiny hmotného a nehmotného majetku sú:

Budovy	20 rokov
Technické vybavenie	4 až 12 rokov
Dopravné prostriedky	4 roky
Nábytok a inventár	4 až 12 rokov
Softvér	4 roky
Ostatný nehmotný majetok	4 roky

Majetok nadobudnutý formou finančného prenájmu v predchádzajúcich účtovných obdobiach je vykazovaný v položke „Hmotný majetok“ po prevode vlastníctva na EXIMBANKU SR. EXIMBANKA SR v súčasnosti nevystupuje ako prenajímateľ ani ako nájomca vo finančnom prenájme majetku.

(d) Cenné papiere

Cenné papiere sa členia podľa charakteru výnosov na dlhové cenné papiere a cenné papiere s premenlivým výnosom. Podľa zámeru, s ktorým boli obstarané, sa členia na cenné papiere určené na obchodovanie, určené na predaj, držané do splatnosti a obstarané v primárnych emisiách neurčené na obchodovanie.

Cenné papiere EXIMBANKY SR v roku 2004 tvorili dlhové cenné papiere zaradené do portfólia cenných papierov na predaj a do portfólia cenných papierov obstaraných v primárnych emisiách neurčených na obchodovanie.

Cenné papiere obstarané v primárnych emisiách neurčené na obchodovanie sa vykazujú spoločne s pohľadávkami.

Štátne pokladničné poukážky, dlhopisy a iné dlhové cenné papiere sú pri prvotnom účtovaní ocenené obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Obstarávacia cena sa postupne zvyšuje o úrokové výnosy a tvorí akumulovanú hodnotu finančného aktíva. Úrokové výnosy sa účtujú vypočítané podľa metódy efektívnej úrokovej miery alebo pri cenných papieroch so zostatkovou dobou splatnosti v deň vyrovnania nákupu kratšou ako jeden rok podľa lineárnej metódy. Pri dlhopisoch s kupónmi sa účtuje oddelene úrokový výnos z kupónu a úrokový výnos alebo úrokový náklad z rozdielu medzi menovitou hodnotou a čistou obstarávacou hodnotou (diskont alebo prémia).

K dlhovým cenným papierom držaným do splatnosti sa tvoria opravné položky, a to v sume, ktorá odráža zvýšenie úverového rizika emitenta, nie zmeny úrokových mier bezrizikových finančných nástrojov. Netvorí sa k štátnym dlhopisom a dlhopisom centrálnych bánk štátov Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj.

Oceňovacie rozdiely z prepočtu cenných papierov určených na predaj, ktoré sa oceňujú ku dňu ocenenia reálnou hodnotou, sú uvedené vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk alebo čistá strata z finančných operácií“.

EXIMBANKA SR v roku 2004 nevykonávala repo obchody s cennými papiermi.

(e) Pohľadávky voči bankám a klientom

Pohľadávky sa vykazujú v hodnotách znížených o opravné položky.

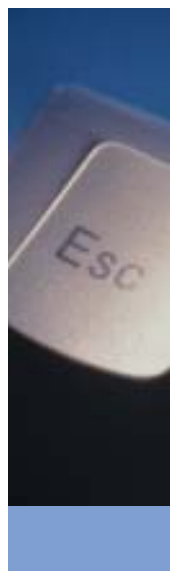
Pohľadávky sú posudzované z hľadiska návratnosti a sú triedené do jednotlivých kategórií v zmysle bodu 5 týchto poznámok. EXIMBANKA SR časovo rozlišuje úrokový výnos z klasifikovaných pohľadávok bez ohľadu na dĺžku v oneskorení ich splácania. Ku klasifikovaným pohľadávkam sú tvorené opravné položky na prechodné zníženie ich hodnoty.

(f) Odpisovanie pohľadávok

Pohľadávky sa odpíšu v prípade trvalého zníženia ich ocenenia, a to na základe právoplatného rozhodnutia súdu alebo rozhodnutia Rady banky. Rada banky rozhoduje o odpise pohľadávky v týchto prípadoch:

- ak je zo všetkých okolností prípadu zrejmé, že náklady súvisiace s vymáhaním (najmä suma súdnych poplatkov) by evidentne prevýšili sumu individuálnej pohľadávky,
- ak ide o pohľadávku, ku ktorej sa tvorí daňovo uznaná opravná položka do 100 % jej hodnoty,
- ak dlžník zomrel a pohľadávku nemožno vymôcť ani od jeho dedičov,
- ak sa pohľadávka premlčala a dlžník vzniesol námietku premlčania.

Pri odpise pohľadávok sa súčasne použijú opravné položky vytvorené k týmto pohľadávkam. Odpísané pohľadávky, pri ktorých nezanikol právny nárok na ich vymáhanie, sa evidujú v podsúvahe do uplynutia premlčacej doby.



(g) Tvorba rezerv a opravných položiek

Rezerva je záväzok s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou. Tvorí sa, ak:

- existuje povinnosť (právna alebo vecná) plniť, ktorá je výsledkom minulých udalostí,
- je pravdepodobné, že plnenie nastane a vyžiada si zníženie ekonomických úžitkov,
- je možné vykonať primerane spoľahlivý odhad plnení.

Z daňového hľadiska sa rezervy členia na zákonné (tvorené podľa zákona o dani z príjmov) a ostatné. Ich titul, spôsob tvorby a použitia sú stanovené vo vnútorných predpisoch. EXIMBANKA SR tvorí tieto druhy rezerv:

Rezerva na poskytnuté záruky

Tvorí sa z nezabezpečenej hodnoty záruky vo výške vyjadrujúcej predpokladané straty (5 až 50 % z hodnoty neštandardnej záruky, 50 až 95 % z hodnoty pochybnej záruky a 100 % z hodnoty stratovej záruky). Použije sa čiastočne alebo úplne v prípade zmeny alebo zániku úverového rizika obsiahnutého v zárukách.

Technická rezerva na poistné budúcich období

Tvorí sa z časti predpisu poistného vzťahujúceho sa na budúce účtovné obdobia (tzv. nezaslúžené poistné). Používa sa pravidelne do konca poistného obdobia, v prípade vzniku poistnej udalosti sa použije v zostávajúcej výške.

Technická rezerva na poistné plnenia z poistných udalostí vzniknutých a nenahlásených

Slúži na krytie budúcich platobných záväzkov z poistných udalostí, ktoré neboli nahlásené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Tvorí sa z časti predpisu poistného za celé portfólio poistných zmlúv v odhadnutej výške stanovenej matematicko-štatistickými metódami. Použije sa pri úhrade poistného plnenia. Zostatok rezervy sa rozpúšťa po štyroch rokoch od tvorby rezervy, kedy uplynie premlčacia doba na uplatnenie práv z poistenia.

Technická rezerva na poistné plnenia z poistných udalostí nahlásených a nevybavených

Slúži na krytie budúcich platobných záväzkov z poistných udalostí, ktoré boli nahlásené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Tvorí sa z časti predpisu poistného ako súhrn rezerv pre jednotlivé poistné prípady. Čerpá sa pri vyplatení poistného plnenia alebo pri vymožení pohľadávky pred termínom poistného plnenia, prípadne pri pominutí nároku poisteného klienta na vyplatenie poistného plnenia.

Rezerva na budúce záväzky z pracovno-právnych vzťahov a obchodno-záväzkových vzťahov

Slúži na krytie rizík a strát vyplývajúcich z prevádzkovej činnosti (najmä súdne spory). Tvorí sa do výšky zistených rizík. Použije sa v prípade zmeny alebo zániku záväzku.

Opravné položky sa tvoria k účtom majetku, ktorý sa neoceňuje reálnou cenou, ak zníženie hodnoty majetku v účtovníctve nie je trvalého charakteru. Opravné položky sa znížia alebo zrušia, ak zanikne riziko, na ktoré boli vytvorené.

Na tvorbu zdrojov na krytie rizík obsiahnutých v pohľadávkach a podsúvahových záväzkoch má vplyv prijaté zabezpečenie. V roku 2004 EXIMBANKA SR pri tvorbe opravných položiek a rezerv akceptovala prijatú finančnú záruku vo výške 100 % z jej hodnoty, nehnuteľný majetok vo výške 60 % z jeho hodnoty podľa znaleckého posudku, hnutelý majetok vo výške 50 % z jeho účtovnej hodnoty.

(h) Úroky, poplatky, provízie

Úroky, poplatky a provízie sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Dosaiahnuté úrokové výnosy a úrokové náklady vzťahujúce sa k aktívam a záväzkom sa účtujú a vykazujú spoločne s týmito aktívami a záväzkami a sú súčasťou účtovných skupín, v ktorých sa aktíva a záväzky účtujú.



(i) Daň z príjmov

Splatná daň z príjmov sa počíta podľa ustanovení príslušných zákonov platných v Slovenskej republike na základe výsledkov vykázaných vo výkaze ziskov a strát. Sadzba dane z príjmov v roku 2004 bola 19 % (v roku 2003 bola 25 %).

Odložená daň sa stanovuje použitím súvahovej metódy pri vzniku dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív a pasív a ich účtovnou hodnotou. Na určenie odloženej dane sa používajú sadzby dane platné v nasledujúcom zdaňovacom období. Odložená daňová pohľadávka sa účtuje vo výške, v ktorej je pravdepodobné, že bude dosiahnutý daňový základ, ktorý umožní použiť odloženú daňovú pohľadávku.

4. Zmeny účtovných zásad a účtovných metód

V roku 2004 EXIMBANKA SR nemenila v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím účtovné zásady a účtovné metódy.

5. Použité finančné nástroje

Finančným nástrojom je akýkoľvek právny vzťah, na základe ktorého vzniká finančné aktívum jednej zmluvnej strany a finančný záväzok alebo kapitálový nástroj druhej zmluvnej strany (napríklad úvery, vklady, dlhové cenné papiere, podielové cenné papiere).

Finančné nástroje zahŕňajú taktiež deriváty, ktorých hodnota je odvodená z hodnoty zabezpečeného nástroja, indexu alebo referenčnej sadzby (forwardy, futurity, swapy, opcie). EXIMBANKA SR nevyužívala v roku 2004 žiadne druhy finančných derivátov.

Riziká spojené s finančnými nástrojmi

Využívanie finančných nástrojov zahŕňa vo všeobecnosti prevzatie alebo presun rizika na iný subjekt. Základnými druhmi rizík sú kreditné riziko, trhové riziko (úrokové riziko a menové riziko), kapitálové riziko, riziko likvidity, operačné riziko.

Riadeniu rizika venuje EXIMBANKA SR mimoriadnu pozornosť. Stanovila jasné a komplexné zásady pre riadenie rizika, postupy a kontrolné systémy, ktoré sú pravidelne prehodnocované Radou banky.

V rámci organizačnej štruktúry je kreditné riziko sledované odborom stratégie a riadenia rizika, úverovou komisiou, komisiou pre poisťné úverové riziká a škodové udalosti a Radou banky.

Špecifikom riadenia rizík v EXIMBANKE SR je ich optimalizácia (nie minimalizácia) pri maximálnom objeme podporeného exportu.

5.1. Kreditné riziko

Kreditné riziko predstavuje moment neistoty sprevádzajúci obchodnú činnosť. Je to riziko straty zo zlyhania zmluvnej strany tým, že nesplní svoje záväzky podľa zmluvných podmienok. Posudzuje sa z dvoch hľadísk:

- hľadisko ziskovosti (riziko, že výsledkom obchodnej aktivity bude strata), ktoré ovplyvňuje rentabilitu,
- hľadisko návratnosti (riziko, že vložené prostriedky nebudú vrátené v dohodnutom termíne splatnosti, príp. vôbec), ktoré ovplyvňuje likviditu.

EXIMBANKA SR rozlišuje štyri kategórie kreditného rizika:

- priame úverové riziko (obsiahnuté v obchodných aktivitách realizovaných formou refinančných, priamych a zmenkových úverov, termínovaných vkladov, dlhopisov),
- riziko úverových ekvivalentov (obsiahnuté v poskytnutých zárukách, úverových prísluchoch),
- transakčné riziko (vzniká najmä pri vysporiadaní menových obchodov, obchodov s cennými papiermi),
- riziko sústredenia majetku (vzniká pri sústredení majetku voči určitému klientovi, skupinám klientov a spriazneným osobám, krajine, odvetviu, jednotlivým kontraktom).

Kreditné riziko EXIMBANKA SR riadi:

- a) aktívnym spôsobom, a to:
 - komplexným hodnotením bonity klientov a bánk, teritoriálnymi a odvetvovými analýzami,
 - stanovením individuálnych limitov na klientov, banky, krajiny a pod.,
 - prijímaním rôznych foriem zabezpečenia (záložné právo, zabezpečovací prevod práv, záruky, zaistenie, spoluúčasť poisteného a iné),
 - diverzifikáciou aktív v portfóliu EXIMBANKY SR,
- b) pasívnym spôsobom, t.j. včasným vytváraním zdrojov na krytie rizika.

(a) Koncentrácia kreditného rizika

Koncentrácia kreditného rizika vzniká z dôvodu existencie úverových pohľadávok s podobnými ekonomickými charakteristikami, ktoré ovplyvňujú schopnosť dlžníka plniť svoje záväzky. EXIMBANKA SR zabezpečuje, aby čistá majetková angažovanosť voči jednému dlžníkovi alebo jednej ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov nepresiahla 25 % vlastných zdrojov EXIMBANKY SR. Za veľkú majetkovú angažovanosť považuje majetkovú angažovanosť voči jednému dlžníkovi alebo jednej ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov, ktorá je rovná alebo vyššia ako 10 % vlastných zdrojov.

S cieľom zabrániť koncentrácii kreditného rizika EXIMBANKA SR vytvorila systém vnútorných limitov na jednotlivé banky, prostredníctvom ktorých realizuje najväčšiu časť svojich obchodov. Tieto limity pravidelne prehodnocuje, pričom berie do úvahy aj hodnotenia ratingových agentúr – Moody's Investors Service, Fitch Ratings, Standard & Poor's, Capital Intelligence, Thomson BankWatch. Pri meraní rizika používa ratingový model založený na metóde CAMEL.

K 31.12.2004 nedošlo ku koncentrácii kreditného rizika voči individuálnemu dlžníkovi ani voči ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov.



Členenie aktív podľa hlavných kategórií zmluvných partnerov k 31.12.2004:
(v tis. Sk)

Kategória zmluvných partnerov	Finančný nástroj				Spolu
	Bežné účty	Termínované vklady	Poskytnuté úvery	Cenné papiere	
Finančné spoločnosti	55 006	1 299 448	4 793 619	0	6 148 073
Nefinančné spoločnosti	0	0	608 635	0	608 635
Vládny sektor	0	0	0	558 449	558 449
Opravné položky	0	0	(153 860)	0	(153 860)
Pohľadávky netto	55 006	1 299 448	5 248 394	558 449	7 161 297

Členenie aktív podľa hlavných kategórií zmluvných partnerov k 31.12.2003:
(v tis. Sk)

Kategória zmluvných partnerov	Finančný nástroj				Spolu
	Bežné účty	Termínované vklady	Poskytnuté úvery	Cenné papiere	
Finančné spoločnosti	61 057	728 524	4 734 800	0	5 524 381
Nefinančné spoločnosti	0	0	1 000 172	0	1 000 172
Vládny sektor	0	0	0	626 920	626 920
Opravné položky	0	0	(171 821)	0	(171 821)
Pohľadávky netto	61 057	728 524	5 563 151	626 920	6 979 652

Členenie pohľadávok z úverov voči klientom podľa odvetví činnosti:

tis. Sk	2004	2003
Poľnohospodárstvo	12 294	3 722
Priemysel, z toho:	575 133	993 041
– strojársky	470 644	898 110
– elektrotechnický	0	58 275
– drevospracujúci	6 328	1 905
– hutnícky	8 528	0
– chemický	38 319	17 529
– ľahký	15 592	6 659
– ostatný	35 722	10 563
Stavebníctvo	5 029	3 409
Obchod	16 179	0
Pohľadávky z úverov brutto	608 635	1 000 172
Opravné položky	(153 860)	(171 821)
Pohľadávky z úverov netto	454 775	828 351

Všetky úvery boli poskytnuté spoločnostiam so sídlom v Slovenskej republike.

Členenie pohľadávok z poistenia a zaistenia z hľadiska zmluvných partnerov:

tis. Sk	2004	2003
Nefinančné spoločnosti súkromné	25 815	8 893
Zahraničie – nerezidenti (zaistovatelia)	3 312	7 910
Pohľadávky brutto	29 127	16 803
Opravné položky	(2 014)	(2 404)
Pohľadávky netto	27 113	14 399

Pohľadávky voči poisteným vznikajú pri poisťovaní vývozných úverov proti obchodovateľným a neobchodovateľným rizikám. Poistení mali sídlo, resp. trvalý pobyt na území Slovenskej republiky.

Pohľadávky voči zaistovateľom vznikajú pri zaistovaní vývozných úverov. EXIMBANKA SR dala zaistiť poistené vývozné úvery za účelom rozloženia rizika spojeného s poistením na medzinárodnom zaistovateľskom trhu súkromného zaistenia (Švajčiarsko, Belgicko, Ruská federácia, Ukrajina, Česká republika).

EXIMBANKA SR v roku 2004 nevystupovala ako aktívny zaistovateľ.

(b) Zatriedenie pohľadávok

EXIMBANKA SR zatrieďuje pohľadávky podľa vnútorného predpisu, ktorý je vypracovaný v súlade s opatrením NBS č. 13/2004 o zatrieďovaní majetku a záväzkov bánk a pobočiek zahraničných bánk, o úprave ich ocenenia, o tvorbe a rušení rezerv a s tým súvisiacich hláseniach, pričom zohľadňuje špecifiká EXIMBANKY SR. Pohľadávky a podsúvahové záväzky voči dlžníkom EXIMBANKA SR zatrieďuje k poslednému dňu kalendárneho štvrťroka podľa rizika v nich obsiahnutého, pričom veľkosť rizika je daná objektívnymi znakmi a rozborom dlžníka.

Pohľadávky a podsúvahové záväzky voči bankám, pohľadávky z poistenia a zaistenia a pohľadávky z prevádzkovej činnosti zatrieďuje do troch rizikových tried, a to ako štandardné, pochybné a stratové.

Pohľadávky z úverov a podsúvahové záväzky voči klientom zatrieďuje do piatich rizikových tried, a to ako štandardné, štandardné s výhradou, neštandardné, pochybné a stratové.

Systém zatriedenia pohľadávok EXIMBANKY SR hodnotí okrem doby po splatnosti aj kvalitu vedenia, postavenie dlžníka na trhu, okolité prostredie, štruktúru zabezpečenia a finančné ukazovatele dlžníka.



Členenie pohľadávok a podsúvahových záväzkov podľa kategórií triedenia k 31.12.2004:
(v tis. Sk)

Druh	Kategória pohľadávky					Spolu
	Štandardné	Štandardné s výhradou	Neštandardné	Pochybné a sporné	Stratové	
Pohľadávky voči bankám	6 148 073	0	0	0	0	6 148 073
Pohľadávky voči klientom	358 903	54 288	425 718	4 851	22 141	865 901
Pohľadávky z poistenia a zaistenia						
vývozných úverov	27 113	0	0	0	2 014	29 127
Dlhové cenné papiere	301 183	0	0	0	0	301 183
Pohľadávky z prevádzkovej činnosti	426	0	0	0	49 966	50 392
Pohľadávky brutto	6 835 698	54 288	425 718	4 851	74 121	7 394 676
Opravná položka	0	(3 444)	(123 666)	(4 609)	(74 121)	(205 840)
Pohľadávky netto	6 835 698	50 844	302 052*)	242	0	7 188 836
Podsúvahové záväzky	248 811	0	1 857 416	0	0	2 106 227

*) Neštandardné pohľadávky voči klientom vo výške 302.052 tis. Sk predstavovali reštrukturalizované pohľadávky, pri ktorých sa EXIMBANKA SR dohodla s dlžníkmi na predĺžení pôvodne dohodnutej lehoty ich splatenia.

Členenie pohľadávok a podsúvahových záväzkov podľa kategórií triedenia k 31.12.2003:
(v tis. Sk)

Druh	Kategória pohľadávky					Spolu
	Štandardné	Štandardné s výhradou	Neštandardné	Pochybné a sporné	Stratové	
Pohľadávky voči bankám	5 524 381	0	0	0	0	5 524 381
Pohľadávky voči klientom	736 135	98 734	729 520	0	62 703	1 627 092
Pohľadávky z poistenia a zaistenia						
vývozných úverov	14 398	1	120	241	2 043	16 803
Pohľadávky z prevádzkovej činnosti	534	0	0	0	50 855	51 389
Pohľadávky brutto	6 275 448	98 735	729 640	241	115 601	7 219 665
Opravná položka	0	0	(116 824)	(241)	(108 015)	(225 080)
Pohľadávky netto	6 275 448	98 735	612 816	0	7 586	6 994 585
Podsúvahové záväzky	315 422	708 967	0	0	0	1 024 389

(c) Hodnotenie zabezpečenia

EXIMBANKA SR vyžaduje zabezpečenie úverov a záruk poskytnutých klientom. Akceptuje najmä peňažné vklady v prospech EXIMBANKY SR, štátne záruky, bankové záruky, cenné papiere, bonitné pohľadávky, nehnuteľnosti, hnutelný majetok.

Prijaté peňažné vklady vedené na bežných účtoch a termínovaných vkladoch v bankách vo výške 214.453 tis. Sk sú zahrnuté v súvahovej položke „Pohľadávky voči bankám“ na strane aktív a v súvahovej položke „Ostatné pasíva“ na strane pasív. Ostatné formy zabezpečenia sú vykázané v podsúvahových pasívach.

Pri stanovení hodnoty zabezpečenia EXIMBANKA SR vychádza z nezávislých znaleckých posudkov, ktoré pravidelne aktualizuje (pri nehnuteľnostiach sa používa znalecký posudok nie starší ako 2 roky, pri strojoch, zariadeniach, dopravných prostriedkoch nie starší ako 3 roky).

(d) Výpočet opravných položiek a rezerv k pohládkám a podsúvahovým záväzkom

Pri výpočte opravných položiek vychádza EXIMBANKA SR z hrubej účtovnej hodnoty pohľadávok zníženej o realizovateľnú hodnotu zohľadneného zabezpečenia. K nezabezpečenej hodnote pohľadávok tvorí opravné položky vo výške:

štandardné pohľadávky s výhradou	1 - 30 %
neštandardné pohľadávky	30 - 50 %
pochybné pohľadávky	50 - 95 %
stratové pohľadávky	100 %

Na krytie rizík obsiahnutých v podsúvahových záväzkoch tvorí rezervy podľa ich zatriedenia. Spôsob výpočtu rezerv je uvedený v bode 3 (g) týchto poznámok.

(e) Vymáhanie pohľadávok od dlžníkov

EXIMBANKA SR zriadila odbor právnych služieb a vymáhania, prostredníctvom ktorého vykonáva vymáhanie pohľadávok od dlžníkov.

V prípade vzniku poistných udalostí sa pohľadávky od zahraničného dlžníka môžu v závislosti od sféry vplyvu, úrovne a ceny ponúkaných služieb vymáhať prostredníctvom špecializovaných agentúr alebo právneho zástupcu.

V prípade poistenia strednodobých a dlhodobých vývozných úverov krytých zo zverených zdrojov EXIMBANKA SR postupuje pri vymáhaní pohľadávok v osobitných prípadoch v spolupráci s Ministerstvom financií SR prostredníctvom Parížskeho klubu veriteľov.

5.2. Trhové riziko

(a) Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplýva zo zmien trhových úrokových sadzieb. Úrokové riziko EXIMBANKA SR riadi prispôbením štruktúry aktív a pasív tak, aby ich úroková citlivosť na zmeny úrokových sadzieb na trhu bola približne rovnaká.

K 31.12.2004 EXIMBANKA SR využívala najmä krátkodobé finančné nástroje s fixnou úrokovou sadzbou; pri poskytnutých úveroch je EXIMBANKA SR oprávnená v priebehu trvania úverového vzťahu zmeniť základnú úrokovú sadzbu podľa rozhodnutia Rady banky.

V nasledujúcich tabuľkách o úrokovej citlivosti je účtovná hodnota aktív a pasív zahrnutá do obdobia, v ktorom dochádza k ich splatnosti alebo k zmene úrokovej sadzby, podľa toho, čo nastane skôr. Úrokovovo necitlivé aktíva a pasíva sú zoskupené do kategórie „Nešpecifikované“.



Úroková citlivosť aktív a pasív k 31.12.2004:
(v tis. Sk)

	Do 1 mesiaca	1 – 3 mesiace	3 mes. – 1 rok	1 – 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpecifikované	Spolu
Pokladničná hotovosť	0	0	0	0	0	140	140
Pohľadávky voči bankám	1 481 524	520 510	4 146 039	0	0	0	6 148 073
Pohľadávky voči klientom	145 566	123 702	190 311	252 462	0	0	712 041
Pohľadávky z poistenia a zaistenia	0	0	0	0	0	27 113	27 113
Dlhové cenné papiere	301 183	0	0	0	0	0	301 183
Hmotný a nehmotný majetok	0	0	0	0	0	176 673	176 673
Ostatné aktíva	0	0	0	0	0	3 064	3 064
Spolu aktíva	1 928 273	644 212	4 336 350	252 462	0	206 990	7 368 287
Závazky voči bankám	111 321	65 044	92 536	0	0	0	268 901
Závazky z poistenia a zaistenia	0	0	0	0	0	12 677	12 677
Ostatné pasíva	202 742	11 711	0	0	0	42 317	256 770
Rezervy	0	0	0	0	0	545 743	545 743
Zverené a vlastné zdroje	0	0	0	0	0	6 284 196	6 284 196
Spolu pasíva	314 063	76 755	92 536	0	0	6 884 933	7 368 287
Rozdiel	1 614 210	567 457	4 243 814	252 462	0	(6 677 943)	0
Kumulatívny rozdiel	1 614 210	2 181 667	6 425 481	6 677 943	6 677 943	0	0

Úroková citlivosť aktív a pasív k 31.12.2003:
(v tis. Sk)

	Do 1 mesiaca	1 – 3 mesiace	3 mes. – 1 rok	1 – 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpecifikované	Spolu
Pokladničná hotovosť	0	0	0	0	0	136	136
Pohľadávky voči bankám	821 383	758 158	3 944 840	0	0	0	5 524 381
Pohľadávky voči klientom	204 402	326 432	924 437	0	0	0	1 455 271
Pohľadávky z poistenia a zaistenia	0	0	0	0	0	14 399	14 399
Hmotný a nehmotný majetok	0	0	0	0	0	188 213	188 213
Ostatné aktíva	0	0	0	0	0	5 019	5 019
Spolu aktíva	1 025 785	1 084 590	4 869 277	0	0	207 767	7 187 419
Závazky voči bankám	123 635	111 575	188 913	0	0	0	424 123
Závazky z poistenia a zaistenia	0	0	0	0	0	9 371	9 371
Ostatné pasíva	120 890	0	0	0	0	50 658	171 548
Rezervy	0	0	0	0	0	287 336	287 336
Zverené a vlastné zdroje	0	0	0	0	0	6 295 041	6 295 041
Spolu pasíva	244 525	111 575	188 913	0	0	6 642 406	7 187 419
Rozdiel	781 260	973 015	4 680 364	0	0	(6 434 639)	0
Kumulatívny rozdiel	781 260	1 754 275	6 434 639	6 434 639	6 434 639	0	0

(b) Menové riziko

Menové riziko vzniká pri zmene kurzov jednotlivých mien pri rozdielnej štruktúre aktív a pasív v cudzej mene. EXIMBANKA SR udržiava čo najnižšiu otvorenú čistú devízovú pozíciu. Limity sú stanovené na každú menu.

Aktíva a pasíva podľa cudzích mien k 31.12.2004:

(v tis. Sk)

Druh	EUR	USD	CHF	ostatné	SKK	spolu
Pokladničná hotovosť	45	12	8	21	54	140
Pohľadávky voči bankám	203 113	22 402	0	3 690	5 918 868	6 148 073
Pohľadávky voči klientom	253 453	4	0	0	612 444	865 901
Pohľadávky z poistenia a zaistenia vývozných úverov	146	0	3 166	0	25 815	29 127
Dlhové cenné papiere	0	0	0	0	301 183	301 183
Hmotný a nehmotný majetok	0	0	0	0	507 970	507 970
Ostatné aktíva	0	59	0	0	50 993	51 052
Náklady a príjmy budúcich období	0	0	0	0	1 978	1 978
Spolu aktíva brutto	456 757	22 477	3 174	3 711	7 419 305	7 905 424
Korekcia	(73 309)	0	0	0	(463 828)	(537 137)
Spolu aktíva netto	383 448	22 477	3 174	3 711	6 955 477	7 368 287
Závazky voči bankám	243 062	16 715	0	0	9 124	268 901
Závazky z poistenia a zaistenia	869	0	11 710	0	98	12 677
Ostatné pasíva	203 145	5 572	0	3 681	40 270	252 668
Výnosy a výdavky budúcich období	0	0	0	1	4 101	4 102
Rezervy	55 294	7 583	0	0	482 866	545 743
Zverené zdroje	0	0	0	0	1 694 236	1 694 236
Vlastné zdroje	0	0	0	0	4 589 960	4 589 960
Spolu pasíva	502 370	29 870	11 710	3 682	6 820 655	7 368 287

Aktíva a pasíva podľa cudzích mien k 31.12.2003:

(v tis. Sk)

Druh	EUR	USD	CHF	ostatné	SKK	spolu
Pokladničná hotovosť	53	0	0	7	76	136
Pohľadávky voči bankám	21 046	39 505	0	0	5 463 830	5 524 381
Pohľadávky voči klientom	425 721	0	0	0	1 201 371	1 627 092
Pohľadávky z poistenia a zaistenia vývozných úverov	32	0	7 876	0	8 895	16 803
Hmotný a nehmotný majetok	0	0	0	0	499 608	499 608
Ostatné aktíva	92	20	0	8	52 215	52 335
Náklady a príjmy budúcich období	0	0	0	0	3 539	3 539
Spolu aktíva brutto	446 944	39 525	7 876	15	7 229 534	7 723 894
Korekcia	(68 761)	0	0	0	(467 714)	(536 475)
Spolu aktíva netto	378 183	39 525	7 876	15	6 761 820	7 187 419
Závazky voči bankám	424 123	0	0	0	0	424 123
Závazky z poistenia a zaistenia	162	0	8 462	0	747	9 371
Ostatné pasíva	22 143	39 509	0	3	105 636	167 291
Výnosy a výdavky budúcich období	10	3	0	0	4 244	4 257
Rezervy	11 365	11 911	0	81	263 979	287 336
Zverené zdroje	0	0	0	0	1 707 430	1 707 430
Vlastné zdroje	0	0	0	0	4 587 611	4 587 611
Spolu pasíva	457 803	51 423	8 462	84	6 669 647	7 187 419



5.3. Kapitálové riziko

Kapitálové riziko vzniká, ak výška pasív v trhovej hodnote je väčšia ako trhovú hodnotu aktív. Toto riziko EXIMBANKA SR riadi dodržiavaním limitu pomeru kapitálu k rizikovo váženým aktívam a dodržiavaním zásad klasifikácie pohľadávok a podsúvahových záväzkov a včasnou tvorbou zdrojov krytia rizík (opravných položiek, rezerv, účelových fondov).

Špecifickým rizikom insolventnosti v EXIMBANKE SR je riziko nedostatočného zdrojového zabezpečenia potenciálnych poistných udalostí v prípade maximálne nepriaznivého škodového vývoja. Toto riziko EXIMBANKA SR riadi prostredníctvom primeranej tvorby účelových fondov a poistných rezerv a dodržiavaním koeficientu bezpečnostného krytia prijatých poistných rizík. Účelové fondy sa použijú v prípade, keď priebežne tvorené rezervy na krytie rizík budú v čase výplat poistných plnení v nedostatočnej výške.

Kapitálové vybavenie EXIMBANKY SR tvoria zverené zdroje a vlastné zdroje. Novelou zákona č. 80/1997 Z.z. o exportno-importnej banke Slovenskej republiky v znení neskorších predpisov účinnou od 1.12.2004 sa zmenili názvy fondov na poisťovaciú činnosť (fond na poistenie krátkodobých vývozných úverov proti politickým rizikám a strednodobých a dlhodobých vývozných úverov proti politickým a komerčným rizikám sa zmenil na fond na krytie neobchodovateľných rizík a fond na krytie komerčných rizík krátkodobých vývozných úverov sa zmenil na fond na krytie obchodovateľných rizík).

Zverené zdroje sú tvorené z prostriedkov štátneho rozpočtu a sú účelovo určené na financovanie vývozných úverov a ich poistenie. Tvoria ich tieto fondy:

- fond na financovanie vývozných úverov,
- fond na vyrovnávanie ekonomických rozdielov z operácií na finančných trhoch,
- fond na krytie neobchodovateľných rizík.

Vlastné zdroje sú tvorené základným imaním, hospodárskym výsledkom bežného účtovného obdobia, hospodárskym výsledkom minulých rokov a týmito fondami:

- rezervný fond,
- fond na záruky,
- fond na krytie obchodovateľných rizík,
- ďalšie účelové finančné fondy (fond na vyrovnávanie úrokových rozdielov z operácií na finančných trhoch, fond na krytie neobchodovateľných strednodobých a dlhodobých rizík).

Z externých zdrojov a zo zdrojov iných ako zisk sa tvorí kapitálový fond.

Stav a pohyby kapitálu, rezerv a opravných položiek je uvedený v bode 6 (f) a 6 (g) týchto poznámok.

5.4. Riziko likvidity

Riziko likvidity vyplýva z nedostatku zdrojov potrebných na plnenie splatných záväzkov. Riziko likvidity vzniká pri jednotlivých typoch financovania aktivít EXIMBANKY SR a pri riadení jej pozícií. Zahŕňa tak schopnosť financovať aktíva nástrojmi s vhodnou splatnosťou, ako aj schopnosť predať aktíva za prijateľnú cenu v prijateľnom časovom horizonte.

EXIMBANKA SR svoje aktivity financuje najmä z vlastných a zo zverených zdrojov, ktoré tvoria prevažnú časť pasív. Táto možnosť dáva EXIMBANKE SR flexibilitu a obmedzuje jej závislosť na ostatných zdrojoch financovania. EXIMBANKA SR tiež ako súčasť stratégie riadenia likvidity drží časť aktív vo vysokolikvidných prostriedkoch.

Riziko likvidity EXIMBANKA SR riadi analýzou splatnosti aktív a pasív, rozborom peňažných tokov, sledovaním a vyhodnocovaním špecifických ukazovateľov likvidity, rozborom dennej likvidity, zhodnotením likvidity zdrojov krytia poisťovacích činností.

Zostatková doba splatnosti aktív a pasív k 31.12.2004:

(v tis. Sk)

druh	Zostatková doba splatnosti						Spolu
	Do 1 mesiaca	1 – 3 mesiace	3 mes. – 1 rok	1 – 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpeci-fikované	
Pokladničná hotovosť	140	0	0	0	0	0	140
Pohľadávky voči bankám	1 481 524	520 510	4 146 039	0	0	0	6 148 073
Pohľadávky voči klientom	145 566	123 702	190 311	252 220	0	242	712 041
Pohľadávky z poistenia a zaistenia	9 471	0	0	13 600	0	4 042	27 113
Dlhové cenné papiere	301 183	0	0	0	0	0	301 183
Hmotný a nehmotný majetok	0	0	0	0	0	176 673	176 673
Ostatné aktíva	271	0	0	0	0	815	1 086
Náklady a príjmy budúcich období	140	155	1 674	9	0	0	1 978
Spolu aktíva	1 938 295	644 367	4 338 024	265 829	0	181 772	7 368 287
Závazky voči bankám	102 197	65 044	92 536	9 124	0	0	268 901
Závazky z poistenia a zaistenia	93	0	0	0	0	12 584	12 677
Ostatné pasíva	220 700	26 307	5 661	0	0	0	252 668
Výdavky a výnosy budúcich období	380	1 919	477	0	0	1 326	4 102
Rezervy	0	0	0	0	0	545 743	545 743
Zverené a vlastné zdroje	0	0	0	0	0	6 284 196	6 284 196
Spolu pasíva	323 370	93 270	98 674	9 124	0	6 843 849	7 368 287
Rozdiel	1 614 925	551 097	4 239 350	256 705	0	(6 662 077)	0
Kumulatívny rozdiel	1 614 925	2 166 022	6 405 372	6 662 077	6 662 077	0	0

Zostatková doba splatnosti aktív a pasív k 31.12.2003:

(v tis. Sk)

druh	Zostatková doba splatnosti						Spolu
	Do 1 mesiaca	1 – 3 mesiace	3 mes. – 1 rok	1 – 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpeci-fikované	
Pokladničná hotovosť	136	0	0	0	0	0	136
Pohľadávky voči bankám	821 383	758 158	3 944 840	0	0	0	5 524 381
Pohľadávky voči klientom	204 402	326 432	919 964	0	0	4 473	1 455 271
Pohľadávky z poistenia a zaistenia	4 571	0	0	0	0	9 828	14 399
Hmotný a nehmotný majetok	0	0	0	0	0	188 213	188 213
Ostatné aktíva	375	4	66	0	0	1 035	1 480
Náklady a príjmy budúcich období	47	1 886	1 576	30	0	0	3 539
Spolu aktíva	1 030 914	1 086 480	4 866 446	30	0	203 549	7 187 419
Závazky voči bankám	123 635	111 575	188 913	0	0	0	424 123
Závazky z poistenia a zaistenia	371	264	0	0	0	8 736	9 371
Ostatné pasíva	22 323	33 383	111 585	0	0	0	167 291
Výdavky a výnosy budúcich období	3	2 732	1 522	0	0	0	4 257
Rezervy	0	0	0	0	0	287 336	287 336
Zverené a vlastné zdroje	0	0	0	0	0	6 295 041	6 295 041
Spolu pasíva	146 332	147 954	302 020	0	0	6 591 113	7 187 419
Rozdiel	884 582	938 526	4 564 426	30	0	(6 387 564)	0
Kumulatívny rozdiel	884 582	1 823 108	6 387 534	6 387 564	6 387 564	0	0



5.5. Operačné riziko

V roku 2004 EXIMBANKA SR začala s realizáciou riadenia operačných rizík. Operačné riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúce z neprimeraných alebo nesprávnych interných procesov, z ľudského zlyhania, zo zlyhania systémov alebo z vonkajších udalostí.

Hlavným cieľom realizácie riadenia operačného rizika je vytvorenie databázy operačných rizík s následným návrhom opatrení na zamedzenie ich vzniku.

6. Významné položky uvedené v súvahe a výkaze ziskov a strát

(a) Cenné papiere

K 31.12.2004 EXIMBANKA SR vlastnila štátne pokladničné poukážky určené na predaj a štátne dlhopisy s kupónom obstarané na primárnom trhu so zámerom ich držania do splatnosti. Štátne dlhopisy boli kótované na burze.

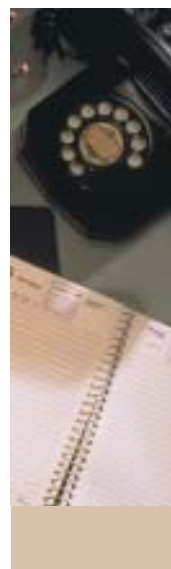
(v tis. Sk)

Druh cenného papiera	2004		2003	
	Účtovná hodnota	Trhová hodnota	Účtovná hodnota	Trhová hodnota
Štátne pokladničné poukážky obstarané				
v primárnych emisiách neurčené na obchodovanie	0	0	199 369	199 483
Štátne pokladničné poukážky určené na predaj	301 183	301 183	0	0
Štátne dlhopisy bez kupónov obstarané				
v primárnych emisiách neurčené na obchodovanie	0	0	427 551	428 784
Štátne dlhopisy s kupónmi obstarané				
v primárnych emisiách neurčené na obchodovanie	257 266	263 669	0	0
Cenné papiere spolu	558 449	564 852	626 920	628 267

Cenné papiere obstarané v primárnych emisiách neurčené na obchodovanie sú zahrnuté v súvahovej položke „Pohľadávky voči klientom“, cenné papiere na predaj v položke „Dlhové cenné papiere“. Podiel dlhových cenných papierov na celkových aktívach bol 7,6 % (v roku 2003 bol 8,7 %).

(b) Ostatné aktíva a ostatné pasíva

tis. Sk	2004	2003
Ostatné pokladničné hodnoty	50	30
Rôzni dlžníci	276	1 308
Poskytnuté prevádzkové preddavky	50 116	50 081
Pohľadávky voči sociálnym inštitúciám	0	30
Odhadné a usporiadacie účty	0	260
Zásoby	610	626
Ostatné aktíva brutto	51 052	52 335
Opravné položky	(49 966)	(50 855)
Ostatné aktíva netto	1 086	1 480
Rôzni veritelia	9 170	5 711
Závazky voči zamestnancom	7 172	13 101
Závazky voči sociálnym inštitúciám	1 702	1 421
Ostatné záväzky voči klientom	214 453	120 890
Závazky voči štátnemu rozpočtu	14 168	23 463
Odhadné účty	6 003	2 705
Ostatné pasíva	252 668	167 291





(c) Hmotný a nehmotný majetok

Prehľad hmotného majetku (HM) a nehmotného majetku (NM) k 31.12.2004:
(v tis. Sk)

Druh majetku	Obstarávacia cena k 1.1.2004	Prírastky za rok 2004	Úbytky za rok 2004	Obstarávacia cena k 31.12.2004	Oprávky k 31.12.2004	Opravná položka k 31.12.2004	Zostatková cena k 31.12.2004
budova	188 230	1 152	0	189 382	(45 837)	0	143 545
pozemok	10 000	0	0	10 000	0	0	10 000
technické vybavenie	99 951	4 639	0	104 590	(93 434)	0	11 156
dopravné prostriedky	15 031	1 592	(1 042)	15 581	(14 004)	0	1 577
nábytok a inventár	15 536	414	(11)	15 939	(14 317)	0	1 622
umelecké diela	1 028	56	0	1 084	0	0	1 084
drobný HM	9 518	846	(16)	10 348	(10 348)	0	0
Spolu HM	339 294	8 699	(1 069)	346 924	(177 940)	0	168 984
software	147 366	756	0	148 122	(145 906)	0	2 216
ostatný NM	1 415	0	0	1 415	(1 415)	0	0
drobný NM	586	0	(24)	562	(562)	0	0
obstaranie NM	10 947	0	0	10 947	0	(5 474)	5 473
Spolu NM	160 314	756	(24)	161 046	(147 883)	(5 474)	7 689

Prehľad hmotného majetku (HM) a nehmotného majetku (NM) k 31.12.2003:
(v tis. Sk)

Druh majetku	Obstarávacia cena k 1.1.2003	Prírastky za rok 2003	Úbytky za rok 2003	Obstarávacia cena k 31.12.2003	Oprávky k 31.12.2003	Opravná položka k 31.12.2003	Zostatková cena k 31.12.2003
budova	188 230	0	0	188 230	(36 367)	0	151 863
pozemok	10 000	0	0	10 000	0	0	10 000
technické vybavenie	92 919	7 032	0	99 951	(88 384)	0	11 567
dopravné prostriedky	15 031	0	0	15 031	(14 090)	0	941
nábytok a inventár	15 499	37	0	15 536	(13 550)	0	1 986
umelecké diela	1 028	0	0	1 028	0	0	1 028
drobný HM	9 030	525	(37)	9 518	(9 518)	0	0
Spolu HM	331 737	7 594	(37)	339 294	(161 909)	0	177 385
software	146 982	384	0	147 366	(144 748)	0	2 618
ostatný NM	1 415	0	0	1 415	(1 415)	0	0
drobný NM	343	243	0	586	(586)	0	0
obstaranie NM	10 947	0	0	10 947	0	(2 737)	8 210
Spolu NM	159 687	627	0	160 314	(146 749)	(2 737)	10 828

(d) Odpis nepremičných pohľadávok

V roku 2004 EXIMBANKA SR odpísala na základe rozhodnutia Rady banky tieto pohľadávky:

- pohľadávku z úveru voči klientovi vo výške 189 tis. Sk z dôvodu, že náklady súvisiace s vymáhaním by prevýšili získanú sumu,
- pohľadávku z prevádzkovej činnosti voči tretej osobe vo výške 889 tis. Sk na základe rozhodnutia súdu o zastavení súdneho konania.

V roku 2003 EXIMBANKA SR na základe rozhodnutia súdu o zrušení, príp. zamietnutí konkurzu odpísala nevymožiteľné pohľadávky z poisťovacej činnosti vo výške 67 tis. Sk.

Pri odpise pohľadávok boli použité opravné položky vytvorené k týmto pohľadávkam.

(e) Prijaté úvery

EXIMBANKA SR prijala úvery od bánk na refinancovanie a iné formy financovania vývozných úverov poskytovaných EXIMBANKOU SR svojim klientom. Úvery neboli zabezpečené. K 31.12.2004 dosiahli výšku 268.901 tis. Sk (v roku 2003 výšku 424.123 tis. Sk).

Úvery sú vykázané v súvahovej položke „Závazky voči bankám“ a nečerpaná istina v podsúvahovej položke „Závazky z budúcich úverov“.





(f) Rezervy a opravné položky

Stav a pohyby rezerv v roku 2004 podľa jednotlivých druhov:
(v tis. Sk)

druh rezervy	stav k 1.1.2004	tvorba	použitie	kurzový rozdiel z prepočtu	zostatok k 31.12.2004
Rezerva na štandardné pohľadávky s výhradou	1 325	0	(1 325)	0	0
Rezerva na poskytnuté záruky	18 586	0	(16 819)	(1 767)	0
Technická rezerva na poistné budúcich období	128 533	144 049	(25 444)	0	247 138
Technická rezerva na poistné plnenie vzniknuté a nenahlásené	35 273	93 400	(2 904)	0	125 769
Technická rezerva na poistné plnenie nahlásené a nevybavené	4 045	2 551	(5 132)	0	1 464
Rezerva na poistné prémie a zľavy	5 000	0	(5 000)	0	0
Zákonné rezervy spolu	192 762	240 000	(56 624)	(1 767)	374 371
Rezerva na poskytnuté záruky	5 317	62 877	(4 818)	(499)	62 877
Rezerva na poistné plnenie nahlásené a nevybavené	35 142	0	(688)	0	34 454
Rezerva na záväzky z prevádzkovej činnosti (súdne spory)	54 115	19 926	0	0	74 041
Ostatné rezervy spolu	94 574	82 803	(5 506)	(499)	171 372
Rezervy spolu	287 336	322 803	(62 130)	(2 266)	545 743

Rezervy z poisťovacej činnosti sú v tabuľke uvedené vo výške zníženej o postúpené zaistenie.

Náklady na tvorbu zákonných rezerv sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Tvorba rezerv na záruky a poistenie“, náklady na tvorbu ostatných rezerv v položke „Tvorba ostatných rezerv“.

Výnosy z použitia zákonných rezerv sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Použitie rezerv na pohľadávky, záruky, poistenie“ vo výške 55.299 tis. Sk. Zostatok zákonnej rezervy na štandardné pohľadávky s výhradou k 31.12.2003 vo výške 1.325 tis. Sk, ktorá bola tvorená podľa zákona č. 368/1999 Z.z. o rezervách a opravných položkách na zistenie základu dane z príjmov, bol zaúčtovaný k 1.1.2004 v prospech účtu Nerozdelený zisk z minulých rokov. Výnosy z použitia ostatných rezerv sú vykázané v položke „Použitie ostatných rezerv“.

Stav a pohyby rezerv v roku 2003 podľa jednotlivých druhov:

(v tis. Sk)

druh rezervy	stav k 1.1.2003	tvorba	použitie	kurzový rozdiel z prepočtu	zostatok k 31.12.2003
Rezerva na úvery so zmluvnou dobou splatnosti dlhšou ako 1 rok	308	0	(308)	0	0
Rezerva na štandardné pohľadávky s výhradou	992	16 484	(15 816)	(335)	1 325
Rezerva na poskytnuté záruky	22 726	6 624	(7 855)	(2 909)	18 586
Rezerva na poistné budúcich období	151 944	4 282	(27 693)	0	128 533
Rezerva na poistné plnenie vzniknuté a nenahlásené	17 300	24 700	(6 727)	0	35 273
Rezerva na poistné plnenie nahlásené a nevybavené	0	4 045	0	0	4 045
Rezerva na poistné prémie a zľavy	5 264	0	(264)	0	5 000
Zákonné rezervy spolu	198 534	56 135	(58 663)	(3 244)	192 762
Rezerva na úvery so zmluvnou dobou splatnosti kratšou ako 1 rok voči klientom	2 417	0	(2 417)	0	0
Rezerva na štandardné pohľadávky voči bankám	20 054	2 710	(22 764)	0	0
Rezerva na poskytnuté záruky	0	6 213	(664)	(232)	5 317
Rezerva na poistné budúcich období	196	0	(196)	0	0
Rezerva na poistné plnenie vzniknuté a nenahlásené	5 000	0	(5 000)	0	0
Rezerva na poistné plnenie nahlásené a nevybavené	4 029	36 028	(4 915)	0	35 142
Rezerva na záväzky z prevádzkovej činnosti (súdne spory)	14 019	48 971	(8 875)	0	54 115
Ostatné rezervy spolu	45 715	93 922	(44 831)	(232)	94 574
Rezervy spolu	244 249	150 057	(103 494)	(3 476)	287 336

Stav a pohyby opravných položiek v roku 2004 podľa majetku, ku ktorému sú tvorené:

(v tis. Sk)

Druh opravnej položky	stav k 1.1.2004	tvorba	použitie	kurzový rozdiel z prepočtu	zostatok k 31.12.2004
Opravné položky ku klasifikovaným úverom a ostatným pohľadávkam voči klientom	171 821	204 843	(219 517)	(3 287)	153 860
Opravné položky ku klasifikovaným pohľadávkam z poistenia vývozných úverov	2 404	70	(460)	0	2 014
Opravná položka k pohľadávkam z prevádzkovej činnosti	50 855	0	(889)	0	49 966
Opravná položka k nehmotnému majetku	2 737	2 737	0	0	5 474
Spolu opravné položky	227 817	207 650	(220 866)	(3 287)	211 314

Náklady na tvorbu opravných položiek ku klasifikovaným úverom a ostatným pohľadávkam voči klientom vo výške 203.518 tis. Sk a ku klasifikovaným pohľadávkam z poistenia a zaistenia sú vykázané v položke „Tvorba opravných položiek k pohľadávkam a pohľadávkam zo záruk a straty z postúpených pohľadávok“. Náklady na tvorbu opravných položiek k pohľadávkam z prevádzkovej činnosti sú vykázané v položke „Tvorba ostatných opravných položiek“. Analogicky sú vykazované výnosy z použitia opravných položiek.

V rámci transformácie zdroja krytia rizík obsiahnutých v štandardných pohľadávkach s výhradou z rezerv na opravné položky boli k 1.1.2004 vytvorené opravné položky k štandardným pohľadávkam s výhradou na ťarchu účtu Neuhradená strata z minulých rokov vo výške 1.325 tis. Sk.



Stav a pohyby opravných položiek v roku 2003 podľa majetku, ku ktorému sú tvorené:
(v tis. Sk)

druh opravnej položky	stav k 1.1.2003	tvorba	použitie	kurzový rozdiel z prepočtu	zostatok k 31.12.2003
Opravné položky ku klasifikovaným úverom a ostatným pohľadávkam voči klientom	141 144	169 026	(138 367)	18	171 821
Opravné položky ku klasifikovaným pohľadávkam z poistenia vývozných úverov	2 097	495	(188)	0	2 404
Opravná položka k dlhovým cenným papierom	100	0	(100)	0	0
Opravná položka k pohľadávkam z prevádzkovej činnosti	50 764	91	0	0	50 855
Opravná položka k nehmotnému majetku	0	2 737	0	0	2 737
Spolu opravné položky	194 105	172 349	(138 655)	18	227 817

(g) Kapitál

Stav a pohyby kapitálu v roku 2004:
(v tis. Sk)

Kapitál	stav k 1.1.2004	tvorba	použitie	zostatok k 31.12.2004
Fond na financovanie vývozných úverov	500 000	0	0	500 000
Fond na krytie neobchodovateľných rizík	1 194 236	0	0	1 194 236
Kapitálový fond	13 194	0	(13 194)	0
Zverené zdroje a kapitálový fond spolu	1 707 430	0	(13 194)	1 694 236
Fond na záruky	587 736	0	0	587 736
Fond na krytie obchodovateľných rizík	241 107	13 194	0	254 301
Fond na krytie neobchodovateľných strednodobých a dlhodobých rizík	0	20 000	0	20 000
Fond na vyrovnávanie úrokových rozdielov z operácií na finančných trhoch	46 437	13 400	(43 184)	16 653
Ostatné fondy tvorené zo zisku	1 442	3 201	(2 958)	1 685
Rezervný fond	540 910	0	0	540 910
Rezervný fond a ostatné fondy zo zisku spolu	1 417 632	49 795	(46 142)	1 421 285
Základné imanie	3 000 000	0	0	3 000 000
Výsledok hospodárenia minulých rokov	74 238	46 166	(1 325)	119 079
Výsledok hospodárenia v schvaľovacom konaní	95 741	0	(95 741)	0
Výsledok hospodárenia bežného roku	0	49 596	0	49 596
Vlastné zdroje spolu	4 587 611	145 557	(143 208)	4 589 960
Kapitálové vybavenie spolu	6 295 041	145 557	(156 402)	6 284 196

Stav a pohyby kapitálu v roku 2003:

(v tis. Sk)

Kapitál	stav k 1.1.2003	tvorba	použitie	zostatok k 31.12.2003
Fond na financovanie vývozných úverov	500 000	0	0	500 000
Fond na vyrovnávanie ekonomických rozdielov z operácií na finančných trhoch	133 298	0	(133 298)	0
Fond na krytie neobchodovateľných rizík	1 194 236	0	0	1 194 236
Kapitálový fond	13 194	0	0	13 194
Zverené zdroje a kapitálový fond spolu	1 840 728	0	(133 298)	1 707 430
Fond na záruky	587 831	0	(95)	587 736
Fond na krytie obchodovateľných rizík	241 107	0	0	241 107
Fond na vyrovnávanie úrokových rozdielov z operácií na finančných trhoch	0	56 000	(9 563)	46 437
Ostatné fondy tvorené zo zisku	634	8 004	(7 196)	1 442
Rezervný fond	534 000	6 910	0	540 910
Rezervný fond a ostatné fondy zo zisku spolu	1 363 572	70 914	(16 854)	1 417 632
Základné imanie	3 000 000	0	0	3 000 000
Výsledok hospodárenia minulých rokov	0	130 238	(56 000)	74 238
Výsledok hospodárenia v schvaľovacom konaní	138 177	0	(138 177)	0
Výsledok hospodárenia bežného roku	0	95 741	0	95 741
Vlastné zdroje spolu	4 501 749	296 893	(211 031)	4 587 611
Kapitálové vybavenie spolu	6 342 477	296 893	(344 329)	6 295 041

(h) Použitie zisku

použitie zisku za predchádzajúce účtovné obdobie (v tis. Sk):

Disponibilný zisk za rok 2003	95 741
prídely do sociálneho fondu	500
prídely do fondu odmien	13 800
prídely do reprezentačného a sponzorského fondu	3 200
prídely do fondu na vyrovnávanie úrokových rozdielov z operácií na finančných trhoch	13 400
prídely do fondu na krytie neobchodovateľných strednodobých a dlhodobých rizík	20 000
nerozdelený zisk z roku 2003	44 841

Rozdelenie zisku za rok 2003 bolo schválené Ministerstvom financií SR dňa 7.7.2004.

návrh na použitie zisku bežného účtovného obdobia (v tis. Sk):

Disponibilný zisk za rok 2004	49 596
prídely do sociálneho fondu	1 000
prídely do fondu odmien	17 400
prídely do reprezentačného a sponzorského fondu	2 900
prídely do fondu na vyrovnávanie úrokových rozdielov z operácií na finančných trhoch	3 300
nerozdelený zisk z roku 2004	24 996



(i) Úrokové výnosy a úrokové náklady

tis. Sk	2004	2003
úroky z úverov poskytnutých bankám	152 521	163 983
úroky z úverov poskytnutých klientom	33 281	46 692
úroky z vkladov v bankách	45 155	80 187
úroky z dlhových cenných papierov	24 333	54 924
úrokové výnosy spolu	255 290	345 786
úroky z úverov prijatých od bánk	(9 253)	(7 886)
debetné úroky z vkladov v bankách	(1)	(4)
úroky z dlhových cenných papierov	(963)	(7 712)
úroky z ostatných finančných operácií	(282)	(5 608)
úrokové náklady spolu	(10 499)	(21 210)
čistý úrokový výnos	244 791	324 576

(j) Poplatky a provízie

tis. Sk	2004	2003
poplatky súvisiace s úvermi	2 967	2 053
poplatky za vystavené záruky	18 458	19 366
výnosy z poplatkov a provízií spolu	21 425	21 419
poplatky z medzibankových operácií	(663)	(769)
poplatky za úschovu hodnôt v bankách	(1)	(1)
náklady na poplatky a provízie spolu	(664)	(770)
čistý výnos z poplatkov a provízií	20 761	20 649

(k) Čistý zisk z finančných operácií

tis. Sk	2004	2003
zisk z operácií s cennými papiermi	19	0
zisk z devízových operácií	3 811	2 131
čistý zisk z finančných operácií	3 830	2 131

(l) Všeobecné a ostatné prevádzkové náklady

tis. Sk	2004	2003
mzdy a odmeny zamestnancom	42 490	40 111
ostatné osobné náklady	43	111
sociálne a zdravotné poistenie	11 098	12 366
Náklady na zamestnancov spolu	53 631	52 588
odstupné	513	2 644
odmeny manažmentu pri ukončení funkčného obdobia	0	2 134
ostatné náklady na sociálnu starostlivosť	1 330	1 292
súdne a mimosúdne vyrovnania	0	2 225
dane a poplatky	948	393
náklady na audit	1 531	1 456
náklady na právne poradenstvo	1 556	1 100
ostatné nakupované výkony	37 597	42 787
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady spolu	43 475	54 031
poistenie majetku	1 105	1 060
sociálne poistenie (garančné, rezervný fond solidarity)	984	64
odmeny členom orgánov EXIMBANKY SR	843	626
príspevky do združení	813	721
sankcie	2	1 131
nenárokateľná DPH	628	0
ostatné prevádzkové náklady	388	351
Ostatné prevádzkové náklady spolu	4 763	3 953

Priemerný počet zamestnancov v roku 2004 bol 84,35 (v roku 2003 bol 95,51).

(m) Daň z príjmu

tis. Sk	2004	2003
Zisk za bežné účtovné obdobie pred zdanením	86 667	144 769
Nedaňové výnosy	(13 335)	(77 120)
Daňovo neuznané náklady	121 723	128 706
Ostatné položky	0	(935)
Medzisúčtet	195 055	195 420
Splatná daň z príjmu	37 060	48 855
Dodatočné odvody dane z príjmu	11	173
Daň z príjmov spolu	37 071	49 028

V roku 2004 vznikla EXIMBANKE SR z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou odložená daňová pohľadávka vo výške 13.986 tis. Sk (v roku 2003 vo výške 8.548 tis. Sk). O vzniknutej odloženej daňovej pohľadávke EXIMBANKA SR neúčtovala, pretože jej vysporiadanie je neisté.

7. Podsúvaha

(a) Poskytnuté záruky

Za účelom podpory proexportných aktivít EXIMBANKA SR poskytla za vývozcov tieto druhy platobných a neplatobných záruk:

tis. Sk	2004	2003
za splatenie úveru	715 769	167 235
za ponuku	81 530	32 234
za vrátenie platby vopred	393 324	427 183
za dobré prevedenie	563 703	320 612
za záručnú dobu	184 342	70 201
za zádržné	14 837	6 924
za splnenie platobných podmienok	79 740	0
za splatenie leasingu	41 459	0
za zaplatenie tovaru	31 523	0
poskytnuté záruky spolu	2 106 227	1 024 389



(b) Členenie podsúvahových položiek (v tis. Sk)

Označenie POLOŽKA		Číslo riadku	Účtovné obdobie	
			bežné	predchádzajúce
a	b	c	1	2
x	Podsúvahové aktíva	x	x	x
1.	Pohľadávky z budúcich úverov a záruk	1	2 123 901	1 024 389
1.a	pohľadávky z budúcich úverov	2	17 674	0
1.b	poskytnuté záruky a ručenia	3	2 106 227	1 024 389
2.	Poskytnuté záruky	4	0	0
2.a	nehnutelnosti	5	0	0
2.b	peniaze	6	0	0
2.c	cenné papiere	7	0	0
2.d	ostatné	8	0	0
3.	Pohľadávky zo spotových operácií s	9	301 466	0
3.a	úrokovými nástrojmi	10	301 466	0
3.b	menovými nástrojmi	11	0	0
3.c	akciovými nástrojmi	12	0	0
3.d	komoditnými nástrojmi	13	0	0
3.e	úverovými nástrojmi	14	0	0
4.	Pohľadávky z pevných termínových operácií s	15	0	0
4.a	úrokovými nástrojmi	16	0	0
4.b	menovými nástrojmi	17	0	0
4.c	akciovými nástrojmi	18	0	0
4.d	komoditnými nástrojmi	19	0	0
4.e	úverovými nástrojmi	20	0	0
5.	Pohľadávky z operácií s opciami s	21	0	0
5.a	úrokovými nástrojmi	22	0	0
5.b	menovými nástrojmi	23	0	0
5.c	akciovými nástrojmi	24	0	0
5.d	komoditnými nástrojmi	25	0	0
5.e	úverovými nástrojmi	26	0	0
6.	Odpísané pohľadávky	27	264	76
7.	Hodnoty odovzdané do úschovy, do správy, na uloženie	28	0	0
8.	Hodnoty odovzdané na nakladanie, z toho	29	0	545 112
	cenné papiere	30	0	0




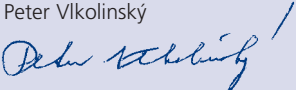


Označenie POLOŽKA		Číslo riadku	Účtovné obdobie	
			bežné	predchádzajúce
a	b	c	1	2
x	Podsúvahové pasíva	x	x	x
1.	Závazky z budúcich úverov a záruk	31	1 605 306	1 630 848
1.a	záväzky z budúcich úverov	32	397 190	274 365
1.b	prijaté záruky a ručenia	33	1 208 116	1 356 483
2.	Prijaté záruky	34	3 365 732	2 134 345
2.a	nehnutelnosti	35	1 072 966	845 515
2.b	peniaze	36	0	0
2.c	cenné papiere	37	92 632	92 632
2.d	ostatné	38	2 200 134	1 196 198
2.e	kolaterály – cenné papiere	39	0	0
3.	Závazky zo spotových operácií s	40	301 466	0
3.a	úrokovými nástrojmi	41	301 466	0
3.b	menovými nástrojmi	42	0	0
3.c	akciovými nástrojmi	43	0	0
3.d	komoditnými nástrojmi	44	0	0
3.e	úverovými nástrojmi	45	0	0
4.	Závazky z pevných termínových operácií s	46	0	0
4.a	úrokovými nástrojmi	47	0	0
4.b	menovými nástrojmi	48	0	0
4.c	akciovými nástrojmi	49	0	0
4.d	komoditnými nástrojmi	50	0	0
4.e	úverovými nástrojmi	51	0	0
5.	Závazky z operácií s opcami s	52	0	0
5.a	úrokovými nástrojmi	53	0	0
5.b	menovými nástrojmi	54	0	0
5.c	akciovými nástrojmi	55	0	0
5.d	komoditnými nástrojmi	56	0	0
5.e	úverovými nástrojmi	57	0	0
6.	Hodnoty prevzaté do úschovy, z toho	58	0	0
	cenné papiere	59	0	0

8. Osoby s osobitným vzťahom k EXIMBANKE SR

Za osoby, ktoré majú osobitný vzťah k EXIMBANKE SR, sa v zmysle zákona č. 80/1997 Z.z. o Exportno-importnej banke Slovenskej republiky v znení neskorších predpisov považujú členovia Rady banky, členovia Dozornej rady a zamestnanci, osoby im blízke a členovia zboru poradcov.

9. Udalosti, ktoré nastali po 31.12.2004

Po 31.12.2004 nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo uvedenie v účtovnej závierke za rok 2004.

<p>Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu EXIMBANKY SR</p> <p>Ing. Ladislav Vaškovič, CSC.</p>  <p>Ing. Peter Vlkolinský</p> 	<p>Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovednej za zostavenie poznámok k účtovnej závierke</p> <p>Ing. Milota Kocmundová</p> 	<p>Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva</p> <p>Ing. Želmíra Príkazská</p> 
---	---	--



ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK 2004 PRIPRAVENÁ V SÚLADE S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Mostová 2
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 2 59984 111
Fax +421 2 59984 222
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora pre zriaďovateľa

EXIMBANKY SR

Uskutočnili sme audit priloženej súvahy spoločnosti EXIMBANKA SR (v ďalšom texte „Eximbanka“) k 31. decembru 2004, výkazu ziskov a strát, prehľadu o pohybe vlastného imania a prehľadu o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2004. Za účtovnú závierku je zodpovedné vedenie Eximbanky. Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na účtovnú závierku, ktorý vychádza z výsledkov auditu.

Audit sme vykonali v súlade s medzinárodnými auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme audit naplánovať a vykonať tak, aby sme získali objektívne presvedčenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahŕňa overenie dôkazov výberovým spôsobom, ktoré dokladajú sumy v účtovnej závierke. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie účtovných princípov použitých pri vypracovaní účtovnej závierky a zhodnotenie významných odhadov, ktoré vykonalo vedenie, ako aj celkové zhodnotenie účtovnej závierky. Sme presvedčení, že audit poskytol objektívny základ pre náš názor.

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Eximbanky k 31. decembru 2004, výsledky hospodárenia, pohyby vlastného imania a peňažné toky za tento rok v súlade s medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie.

KPMG Slovensko spol. s r. o.

Bratislava
2. máj 2005

SÚVAHA K 31. DECEMBRU 2004

Aktíva	Bod poznámok	2004 tis. Sk	2003 tis. Sk
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	3	1 787 721	1 461 106
Pohľadávky voči bankám	4	4 360 492	4 063 411
Pohľadávky voči klientom	5	458 220	888 465
Investície	7	558 449	626 920
Budovy a zariadenie	8	171 199	180 006
Odložená daňová pohľadávka	9	13 986	8 548
Ostatné aktíva	10	28 199	15 876
Príjmy budúcich období		1 978	3 539
		7 380 244	7 247 871
Pasíva			
Závazky voči bankám	11	268 901	424 123
Technické rezervy na poistenie vývozných úverov	12	408 825	207 993
Závazkové fondy	13	16 653	46 437
Ostatné záväzky	14	274 163	167 841
Daň z príjmov splatná		14 167	23 463
Rezervy na záväzky	15	136 918	129 104
Výnosy budúcich období		4 102	4 257
		1 123 729	1 003 218
Vlastné imanie			
Základné imanie	16	3 000 000	3 000 000
Kapitálové fondy	17	3 097 183	3 077 183
Výkaz ziskov a strát	18	159 332	167 470
		6 256 515	6 244 653
		7 380 244	7 247 871
Podsúvahové položky	19	2 106 227	1 024 389

Účtovná závierka, ktorá obsahuje aj prílohu na stranách 63 až 87, bola podpísaná v mene Rady banky dňa 2. mája 2005:

Ing. Ladislav Vaškovič, CSc.
Generálny riaditeľ

Ing. Peter Vlkolinský
Námestník generálneho riaditeľa



VÝKAZ ZISKOV A STRÁT ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2004

	Bod poznámok	2004 tis. Sk	2003 tis. Sk
Úrokové výnosy a im podobné výnosy z dlhových cenných papierov	20	255 290	345 785
Úrokové náklady	21	(9 173)	(7 783)
Čisté úrokové výnosy		246 117	338 002
Prijaté poplatky a provízie		20 693	20 544
Predpísané poistné, netto		185 378	28 055
Zisky z obchodovania		3 712	2 111
Ostatné náklady		(5 909)	(13 614)
Prevádzkové výnosy		449 991	375 098
Všeobecné prevádzkové náklady	22	(124 232)	(123 726)
Odpisy	8	(17 247)	(27 565)
Prevádzkové náklady		(141 479)	(151 291)
Prevádzkový zisk pred opravnými položkami a rezervami		308 512	223 807
Opravné položky na straty z pohľadávok	6	(40 716)	(31 798)
Tvorba technických rezerv na poistenie vývozných úverov	12	(200 832)	(24 260)
Rezervy na záväzky	15	(10 080)	(95 500)
Zisk pred zdanením		56 884	72 249
Daň	23	(31 622)	(43 288)
Zisk po zdanení		25 262	28 961

Príloha na stranách 63 až 87 je súčasťou tejto účtovnej závierky.

PREHLAD O POHYBE VLASTNÉHO IMANIA ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2004

	Základné imanie tis. Sk	Kapitálové fondy tis. Sk	Výkaz ziskov a strát tis. Sk	Celkom tis. Sk
K 1. januáru 2003				
Pôvodne vykázané	3 000 000	3 203 666	201 419	6 405 085
	-			
Reklasifikácia fondov (bod 17 poznámok)	-	(133 298)	-	(133 298)
K 1. januáru 2003	-			
Upravené	3 000 000	3 070 368	201 419	6 271 787
	-			
Presuny	-	6 910	(6 910)	-
Presuny do záväzkových fondov	-	-	(56 000)	(56 000)
Platby z garančného fondu	-	(95)	-	(95)
Zisk za rok	-	-	28 961	28 961
K 31. decembru 2003	3 000 000	3 077 183	167 470	6 244 653
Presuny	-	20 000	(20 000)	-
Presuny do záväzkových fondov	-	-	(13 400)	(13 400)
Zisk za rok	-	-	25 262	25 262
K 31. decembru 2004	3 000 000	3 097 183	159 332	6 256 515

Podrobnejšie pohyby na účtoch vlastného imania počas roka sú uvedené aj v bodoch 16, 17 a 18 prílohy.

Príloha na stranách 63 až 87 je súčasťou tejto účtovnej závierky.



PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2004

	Bod poznámok	2004 tis. Sk	2003 tis. Sk
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	24	320 375	248 231
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči bankám		(297 081)	40 330
Zníženie/(zvýšenie) stavu pohľadávok voči klientom		391 537	(216 381)
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		(11 044)	63 836
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		106 322	(770 270)
Zníženie/(zvýšenie) príjmov budúcich období		1 561	(1 374)
Zníženie výnosov budúcich období		(155)	(7 287)
Daň z príjmov zaplatená		(46 356)	(8 865)
<i>Čisté peňažné toky z/(v) prevádzkových činností</i>		465 159	(651 780)
Peňažné toky z investičných činností			
Splatenie cenných papierov držaných do splatnosti		68 471	288 277
Nákup budov a zariadenia		(8 609)	(7 473)
<i>Čisté peňažné toky z investičných činností</i>		59 862	280 804
Peňažné toky z finančných činností			
Úvery prijaté od bánk		1 945 604	205 657
Splatenie záväzkov voči bankám		(2 100 826)	-
Čerpanie fondov		(43 184)	(142 956)
<i>Čisté peňažné toky (v)/z finančných činností</i>		(198 406)	62 701
<i>Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</i>		326 615	(308 275)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka		1 461 106	1 769 381
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	3	1 787 721	1 461 106

Príloha na stranách 63 až 87 je súčasťou tejto účtovnej závierky.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31.DECEMBRA 2004

1. Všeobecné informácie

Exportno-importná banka Slovenskej republiky („EXIMBANKA SR“ alebo „Eximbanka“) vznikla 1. júla 1997 ako právnická osoba zapísaná v Obchodnom registri v súlade so zákonom č. 80/1997 Z.z. Jediným vlastníkom je štát.

Hlavnou úlohou Eximbanky je podpora vývozu a dovozu, a to v súlade s požiadavkami vládnej zahraničnej, obchodnej, monetárnej a priemyselnej politiky. Hlavné aktivity Eximbanky sú financovanie vývozných a dovozných úverov a poisťovanie vývozných úverov.

Eximbanka nie je bankou podľa čl. 2 zákona o bankách č. 483/2001 a nepodlieha dohľadu Národnej banky Slovenska.

2. Účtovné postupy

Eximbanka použila nasledujúce významné účtovné postupy:

(a) Základ pre vypracovanie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie (IFRS) vydanými Radou pre medzinárodné účtovné štandardy.

Finančný majetok určený na obchodovanie, finančné záväzky z obchodovania, finančné deriváty a majetok určený na predaj sú uvedené v reálnej hodnote (fair value). Vykázaný majetok a záväzky, ktoré sú zabezpečené (hedgované), sú ocenené reálnou hodnotou v súlade so zabezpečeným (hedgovaným) rizikom. Ostatný finančný a nefinančný majetok a záväzky sú ocenené obstarávacou cenou upravenou o časové rozlíšenie prémie alebo diskontu alebo historickými cenami.

Účtovná závierka je zostavená v slovenských korunách (Sk) a všetky sumy sú vyjadrené v tisícoch slovenských korún okrem tých, kde je uvedené inak.

Vedenie pri príprave účtovnej závierky prijíma rozhodnutia, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú použitie zásad a vykázané stavy aktív, pasív, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a rôznych ďalších faktoroch, ktoré sú považované za primerané za daných okolností. Skutočné výsledky sa od týchto odhadov môžu líšiť. Odhady a základné predpoklady sú posudzované na kontinuálnej báze a úprava účtovných odhadov je zaúčtovaná v období, v ktorom je odhad prehodnotený, ak toto prehodnotenie ovplyvňuje iba toto obdobie, alebo v období, kedy bol odhad prehodnotený a v nasledujúcich obdobiach, ak prehodnotenie odhadu ovplyvňuje zároveň bežné a budúce obdobia.

(b) Reklasifikácia fondov

Fondy predstavujúce záväzok z minulých udalostí, ktorých výška môže byť spoľahlivo určená a očakáva sa, že prinesú úbytok ekonomických úžitkov v budúcnosti, sú klasifikované ako záväzky a v súvahe sú uvedené ako záväzkové fondy.

Všetky ostatné fondy, ktoré nespĺňajú definíciu záväzkov, sú klasifikované ako fondy tvorené z rozdelenia zisku minulých období a v súvahe sú uvedené ako kapitálové fondy.

Záväzkové fondy, ktoré boli v predchádzajúcich obdobiach vykázané ako kapitálové fondy boli preskupené v porovnateľných údajoch za minulý rok s účinnosťou od 1. januára 2003 (pozri bod 17 poznámok).



(c) Údaje za minulý rok

Údaje za minulý rok boli preskupené alebo preklasifikované, keď to bolo potrebné, za účelom zabezpečenia porovnateľnosti údajov s bežným účtovným obdobím.

(d) Prepočet cudzej meny

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na slovenskú menu výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sú prepočítané kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát v položke zisky z obchodovania.

(e) Opravné položky na straty z úverov a pohľadávok

Úvery a pohľadávky voči klientom a bankám sú uvedené netto, teda po odpočítaní opravných položiek na straty.

Opravné položky sú vytvárané k identifikovaným neštandardným, pochybným a stratovým úverom po podrobnom preskúmaní úverového portfólia. Opravné položky sa tvoria preto, aby znížili zostatkovú hodnotu pohľadávky, ktorá sa odhaduje za návratnú.

Opravné položky na straty z úverov sa rozpustia, ak sa následne zistí, že návratnosť pohľadávky je vyššia ako odhadnutá suma.

(f) Technické rezervy na poistenie vývozných úverov

Technické rezervy sú tvorené na krytie strát vyplývajúcich z poistenia obchodovateľných a neobchodovateľných rizík pri krátkodobých, strednodobých a dlhodobých vývozných úveroch.

Rezervy sa tvoria nasledovne:

Poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období („UPR“) 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 pro-rata-temporis metódy.

Vzniknuté, ale nenahlásené poistné plnenia

Rezerva na vzniknuté, ale nenahlásené poistné plnenia („IBNR“) sa tvorí na krytie budúcich platobných záväzkov z poistných udalostí, ktoré vznikli, ale ktoré neboli ku dňu účtovnej závierky nahlásené, a preto z týchto zmlúv nebol formálne určený vyplývajúci záväzok. Rezerva sa vypočíta na základe vývoja v predchádzajúcich obdobiach, súčasného a predpokladaného vývoja ekonomických faktorov a udalostí v danom priemyselnom odvetví.

Nahlásené, ale nevybavené poistné plnenia

Rezerva na nahlásené, ale nevybavené poistné plnenia („RBNR“) sa tvorí na krytie budúcich platobných záväzkov z poistných udalostí, ktoré boli nahlásené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Rezerva sa tvorí individuálne pre každé poistné plnenie.

Zmeny stavu UPR, IBNR, RBNS sú vykázané vo výkaze ziskov a strát znížené o sumy postúpené zaistovateľom.

(g) Investície

Investície zahŕňajú cenné papiere určené na obchodovanie, cenné papiere držané do splatnosti a cenné papiere určené na predaj. Všetky cenné papiere boli zaúčtované ku dňu uskutočnenia transakcie.

Cenné papiere určené na obchodovanie sú obstarané a držané za účelom ďalšieho predaja v krátkom období. Cenné papiere určené na obchodovanie sú vykazované v reálnej hodnote (fair value).

Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty cenných papierov určených na obchodovanie sú účtované do ziskov z obchodovania vo výkaze ziskov a strát.

Cenné papiere určené na predaj sú obstarané a držané za účelom ďalšieho predaja alebo držané do splatnosti. Cenné papiere určené na predaj sú vykazované v reálnej hodnote (fair value).

Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty cenných papierov určených na predaj sú účtované do ziskov z obchodovania vo výkaze ziskov a strát.

Cenné papiere držané do splatnosti majú pevne stanovené alebo vopred odvoditeľné platby a vopred určenú splatnosť. Zároveň Eximbanka plánuje a je schopná držať ich do splatnosti. Cenné papiere držané do splatnosti sú vykazované v umorovaných hodnotách. Prémia alebo diskont sú účtované rovnomerne do výnosov alebo nákladov od obstarania do splatnosti. V prípade poklesu hodnoty cenných papierov je vytvorená opravná položka.

(h) Dohody o repo obchodoch a reverzných repo obchodoch

Cenné papiere predané na základe zmluvy o spätnom predaji sú vykazované v portfóliu držanom do splatnosti, portfóliu určenom na predaj alebo v portfóliu určenom na obchodovanie a účtuje sa o nich zodpovedajúcim spôsobom. Súvisiaci záväzok spätného nákupu je zahrnutý v záväzkoch. Cenné papiere držané na základe dohody o spätnom nákupe sú vykazované v ostatných aktívach.

Rozdiel medzi predajnou cenou a cenou spätného nákupu je rovnomerne časovo rozlišovaný počas doby trvania transakcie a je účtovaný do výkazu ziskov a strát ako úrokový výnos alebo úrokový náklad.

(i) Budovy a zariadenie

Budovy a zariadenie sú uvedené v obstarávacej cene zníženej o oprávky. Pozemky sa neodpisujú. Budovy a zariadenie sa odpisuje rovnomerne počas doby životnosti použitím nasledujúcich odpisových sadzieb:

Budovy	počet rokov
Nábytok a vybavenie	20 rokov
Dopravné prostriedky	4 až 12 rokov
Softvér	4 roky

Budovy a zariadenie sa začína odpisovať po zaradení do užívania.

(j) Opravné položky k majetku

Zostatková hodnota majetku sa kontroluje vždy ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, aby sa zistilo, či majetok nie je znehodnotený. V prípade, ak existuje takýto náznak, vytvorí sa odhad návratnej hodnoty majetku. Pre nehmotný majetok, ktorý ešte nebol zaradený do užívania, sa návratná hodnota odhaduje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. V prípade, ak zostatková hodnota aktíva je väčšia ako jej návratná hodnota, strata zo zníženej hodnoty sa zaúčtuje vo výkaze ziskov a strát.



(k) Rezerva na záväzky

Rezerva sa tvorí v tom prípade, ak Eximbanka má právny alebo zmluvný záväzok, ktorý vznikol ako výsledok udalosti v minulosti a je pravdepodobné, že na vysporiadanie záväzku bude potrebné vynaložiť ekonomické úžitky. V prípade, ak je tento efekt významný, rezervy sa tvoria na základe odúčtenia očakávaných peňažných tokov podľa sadzby bez zohľadnenia dane, ktorá odráža súčasný trhový odhad časovej hodnoty peňazí a tam, kde je to vhodné, riziká špecifické pre daný záväzok.

(l) Úroky, poplatky a provízie

Úrokové výnosy a úrokové náklady sú zaúčtované do výkazu ziskov a strát použitím efektívnej úrokovej metódy.

Metóda efektívneho úroku je metóda výpočtu umorovania finančného aktíva alebo finančného záväzku, skupiny finančných aktív alebo finančných záväzkov a alokácie úrokových výnosov alebo nákladov počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je úroková miera, ktorou sa diskontujú budúce peňažné toky počas doby životnosti, alebo v prípade potreby kratšej doby, finančného nástroja tak, aby sa rovnali čistej zostatkovej hodnote finančného aktíva alebo finančného záväzku.

Poplatky prijaté za poskytnutie úverov a úverové prísluby, ktoré sú kompenzáciou za činnosti uskutočnené pre ich vznik, sú rozlišované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia a účtované ako úprava efektívnej úrokovej sadzby.

Poplatky prijaté za správu úverov a ostatné prijaté a zaplatené poplatky a provízie sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

(m) Poistné

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

(n) Daň z príjmov

Daň z príjmov vychádzajúca z hospodárskeho výsledku za účtovné obdobie zahŕňa daň z príjmov splatnú a odloženú.

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 súvisiace s minulými obdobiami.

Odložená daň je vypočítaná použitím bilančnej záväzkovej metódy (balance sheet liability method), pri ktorej vzniká dočasný rozdiel medzi účtovnou hodnotou aktív a pasív pre účely výkazníctva a hodnotami pre daňové účely. Čiastka odloženej dane vyplýva z očakávaného spôsobu realizácie alebo vyrovnania účtovnej hodnoty aktív a pasív pri použití platnej alebo predpokladanej daňovej sadzby ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka je účtovaná iba do výšky očakávaných daňových ziskov, voči ktorým je možné uplatniť nepoužitú daňovú stratu. Odložená daňová pohľadávka sa znižuje o čiastku, kde neexistuje pravdepodobnosť uplatnenia voči súvisiacim daňovým výhodám.

(o) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, pokladničné poukážky, úvery poskytnuté bankám a ostatné pohľadávky voči bankám so zostatkovou dobou splatnosti do troch mesiacov.

3. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	2004 tis. Sk	2003 tis. Sk
Pohľadávky voči bankám so zostatkovou dobou splatnosti do 3 mesiacov (bod 4 poznámok)	1 787 721	1 461 106

4. Pohľadávky voči bankám

	2004 tis. Sk	2003 tis. Sk
Splatné na požiadanie	32 770	10 952
Ostatné úvery a pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti		
– do 3 mesiacov	1 754 951	1 447 835
– od 3 mesiacov do 1 roka	4 146 039	3 944 840
Prijaté peňažné záruky	214 453	120 890
	6 148 213	5 524 517
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti do 3 mesiacov (bod 3 poznámok)	(1 787 721)	(1 461 106)
	4 360 492	4 063 411

Pohľadávky voči bankám zahŕňajú sumu vo výške 4 793 619 tisíc Sk (2003: 4 734 800 tisíc Sk) poskytnutú za účelom financovania vývozných a dovozných aktivít konkrétnych klientov týchto bánk. Úverové riziko znášajú spolupracujúce banky.

Prijaté peňažné záruky zahrňujú hodnoty prijaté ako zabezpečenie za úvery a pohľadávky voči klientom (bod 14 poznámok).

Pohyb na účtoch opravných položiek na straty voči bankám boli počas roka nasledovné:

	2004 tis. Sk	2003 tis. Sk
K 1. januáru	-	20 054
Rozpustenie v priebehu roka	-	(20 054)
K 31. decembru	-	-



5. Pohľadávky voči klientom

	2004 tis. Sk	2003 tis. Sk
Splatné na požiadanie	26 991	59 589
Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom so zostatkovou dobou splatnosti:		
– do 3 mesiacov	351 018	590 946
– od 3 mesiacov do 1 roka	226 088	349 637
– od 1 roka do 5 rokov	4 538	-
	608 635	1 000 172
Opravné položky na straty (bod 6 poznámok)	(150 415)	(111 707)
	458 220	888 465

Úvery boli poskytnuté klientom v nasledujúcich sektoroch:

	2004 tis. Sk	2003 tis. Sk
Výrobné podniky	575 133	993 041
Iné podniky	33 502	7 131
	608 635	1 000 172

Všetky úvery boli poskytnuté spoločnostiam so sídlom na Slovensku.

6. Opravné položky na straty z pohľadávok

Zmeny stavu na účtoch opravných položiek na straty z pohľadávok boli nasledovné:

	K 1. januáru 2004 tis. Sk	Tvorba počas roka tis. Sk	Rozpustenie počas roka tis. Sk	Kurzové rozdiely z prepočtu tis. Sk	K 31. decembru 2004 tis. Sk
Pohľadávky voči klientom (bod 5 poznámok)	111 707	41 995	-	(3 287)	150 415
Ostatné aktíva (bod 10 poznámok)	53 412	70	(1 349)	-	52 133
	165 119	42 065	(1 349)	(3 287)	202 548

Vplyv na výkaz ziskov a strát za rok 2004 bol nasledovný:

	2004 tis. Sk
Tvorba počas roka	42 065
Rozpustenie počas roka	(1 349)
	40 716

7. Investície

	2004 tis. Sk	2003 tis. Sk
<i>Cenné papiere určené na predaj:</i>		
Pokladničné poukážky emitované vládou SR a podobné pokladničné poukážky	301 183	-
<i>Cenné papiere držané do splatnosti:</i>		
Pokladničné poukážky emitované vládou SR a podobné pokladničné poukážky	-	199 369
Dlhopisy emitované vládou SR	257 266	427 551
	558 449	626 920

K 31. decembru 2004 bola trhovú hodnota cenných papierov držaných do splatnosti 252 miliónov Sk (2003: 628 miliónov Sk).

8. Budovy a zariadenia

	Pozemky a budovy tis. Sk	Nábytok a vybavenie tis. Sk	Motorové vozidlá tis. Sk	Softvér tis. Sk	Obstaranie tis. Sk	Celkom tis. Sk
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2004	198 230	116 515	15 031	148 781	10 794	489 351
Prírastky	-	-	-	-	8 609	8 609
Presuny	1 152	5 109	1 592	756	(8 609)	-
Úbytky	-	(12)	(1 042)	-	-	(1 054)
K 31. decembru 2004	199 382	121 612	15 581	149 537	10 794	496 906
Odpisy a opravné položky						
K 1. januáru 2004	36 367	101 932	14 090	146 162	10 794	309 345
Odpisy za rok	9 470	5 828	790	1 159	-	17 247
Úbytky	-	(9)	(876)	-	-	(885)
K 31. decembru 2004	45 837	107 751	14 004	147 321	10 794	325 707
Zostatková hodnota						
K 31. decembru 2004	153 545	13 861	1 577	2 216	-	171 199
K 31. decembru 2003	161 863	14 583	941	2 619	-	180 006



9. Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka sa vzťahuje na dočasný rozdiel vyplývajúci z nasledujúcich položiek:

	Aktíva		Pasíva		Netto	
	2004 tis. Sk	2003 tis. Sk	2004 tis. Sk	2003 tis. Sk	2004 tis. Sk	2003 tis. Sk
Opravné položky na straty z ostatných aktív	1 040	-	-	-	1 040	-
Technické rezervy na poistenie vývozných úverov	-	6 897	-	-	-	6 897
Ostatné záväzky	12 948	2 156	(2)	(505)	12 946	1 651
	13 988	9 053	(2)	(505)	13 986	8 548

K 31. decembru 2004 bola odložená daň vypočítaná použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 19% (2003: 19%).

10. Ostatné aktíva

	2004 tis. Sk	2003 tis. Sk
Pohľadávky z poisťovacích činností	29 127	16 803
Ostatné pohľadávky	50 116	50 081
Ostatné aktíva	1 089	2 404
	80 332	69 288
Opravné položky na straty (bod 6 poznámok)	(52 133)	(53 412)
	28 199	15 876

11. Záväzky voči bankám

	2004 tis. Sk	2003 tis. Sk
Záväzky voči bankám so zostatkovou dobou splatnosti:		
– do 3 mesiacov	167 241	235 210
– od 3 mesiacov do 1 roka	92 536	188 913
– nad 1 rok	9 124	-
	268 901	424 123

Záväzky voči bankám zahŕňajú dlhodobý úver v celkovej hodnote 55 444 tisíc EUR poskytnutý ING Bank, z ktorého 48 822 tisíc EUR bolo splatených počas roka. Dodatkom k úverovej zmluve z 29. mája 2001 bol objem úverovej linky zvýšený na 16 900 tisíc EUR. Úver bol poskytnutý na financovanie vývozných úverov klientom Eximbanky za účelom podpory vývozu Slovenskej republiky, je nezabezpečený a je úročený obvykle sadzbou EURIBOR plus 0,25% p.a.

12. Technické rezervy na poistenie vývozných úverov

Počas roka boli na účte technických rezerv na poistenie vývozných úverov nasledujúce pohyby:

	k 1. januáru 2004 tis. Sk	Zvýšenie počas roka 2004 tis. Sk	Zníženie počas roka 2004 tis. Sk	k 31. decembru 2004 tis. Sk
Poistné budúcich období	128 823	207 146	(25 734)	310 235
znížené o postúpené zaistenie	(290)	(63 097)	290	(63 097)
	128 533	144 049	(25 444)	247 138
Rezerva na vzniknuté ale nenahlásené poistné plnenia	84 479	133 000	(8 013)	209 466
znížené o postúpené zaistenie	(49 206)	(39 600)	5 109	(83 697)
	35 273	93 400	(2 904)	125 769
Rezerva na nahlásené ale nevybavené poistné plnenia	48 955	7 502	(17 470)	38 987
znížené o postúpené zaistenie	(9 768)	(4 951)	11 650	(3 069)
	39 187	2 551	(5 820)	35 918
Rezervy na prémie a zľavy	5 000	-	(5 000)	-
	207 993	240 000	(39 168)	408 825

Vplyv na Výkaz ziskov a strát za rok 2004 bol nasledovný:

	2004 tis. Sk
Tvorba opravných položiek počas roka	240 000
Rozpustenie opravných položiek počas roka	(39 168)
	200 832





13. Závazkové fondy

Fond na vyrovnanie úrokových rozdielov z operácií na finančných trhoch:	tis. Sk
K 1. januáru 2004	46 437
Presun z Výkazu ziskov a strát (bod 18 poznámok)	13 400
Čerpanie	(43 184)
K 31. decembru 2004	16 653

Fond na vyrovnanie úrokových rozdielov z operácií na finančných trhoch sa používa na vyrovnanie úrokových rozdielov medzi úrokovou sadzbou zdrojov získaných priamo Eximbankou na finančných trhoch a úrokovou sadzbou poskytnutých úverov.

Fond sa tvorí z rozdelenia hospodárskeho výsledku po preskúmaní Dozornou radou a schválení Ministerstvom financií Slovenskej republiky.

K 31. decembru 2004 čerpanie fondu v mene vývozcov predstavovalo hodnotu vo výške 43 184 tisíc Sk (2003: 9 563 tisíc Sk).

14. Ostatné záväzky

	2004 tis. Sk	2003 tis. Sk
Prijaté peňažné záruky (bod 4 poznámok)	214 453	120 890
Sociálne náklady, odmeny a iné záväzky voči zamestnancom	21 464	24 315
Ostatné záväzky	38 246	22 636
	274 163	167 841

15. Rezervy na záväzky

	k 1. januáru 2004	Tvorba počas roka	Rozpustenie počas roka	Rozdiel vyplývajúci zo zmeny kurzu	k 31. decembru 2004
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Rezervy na záväzky zo záruk	69 335	-	(4 192)	(2 266)	62 877
Rezervy na ostatné záväzky	59 769	14 272	-	-	74 041
	129 104	14 272	(4 192)	(2 266)	136 918

Vplyv na výkaz ziskov a strát za rok 2004 bol nasledovný:

	2004 tis. Sk
Tvorba počas roka	14 272
Rozpustenie počas roka	(4 192)
	10 080

16. Základné imanie

K 31. decembru 2004 bola výška základného imania Eximbanky, 100% vlastnenej štátom, 3 000 miliónov Sk (2003: 3 000 miliónov Sk).

Počas roka nenastali v základnom imaní žiadne pohyby.

17. Kapitálové fondy

	k 1. januáru 2004 tis. Sk	Pohyby tis. Sk	k 31. decembru 2004 tis. Sk
(a) Rezervný fond	540 910	-	540 910
(b) Fond na záruky	587 736	-	587 736
(c) Fond na krytie obchodovateľných rizík	241 107	13 194	254 301
(d) Kapitálový fond	13 194	(13 194)	-
(e) Fond na financovanie vývozných úverov	500 000	-	500 000
(f) Fond na krytie neobchodovateľných rizík	1 194 236	-	1 194 236
(g) Fond na krytie neobchodovateľných strednodobých a dlhodobých rizík (bod 18 poznámok)	-	20 000	20 000
	3 077 183	20 000	3 097 183

Fondy boli vytvorené v súlade s § 30 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.

- a) Rezervný fond sa používa na krytie prípadných strát a na opatrenia, ktoré majú prekonať nepriaznivý priebeh hospodárenia.
Fond sa tvorí z rozdelenia hospodárskeho výsledku po preskúmaní Dozornou radou a schválení Ministerstvom financií Slovenskej republiky.
- b) Fond na záruky sa používa na poskytovanie záruk za vývoz alebo dovoz podľa podmienok poskytovania záruk schválených Radou banky.
Fond sa tvorí z rozdelenia hospodárskeho výsledku a špeciálne určenými štátnymi príspevkami.
- c) Fond na krytie obchodovateľných rizík sa používa na krytie obchodovateľných krátkodobých komerčných rizík v súlade s podmienkami úverového poistenia schválenými Radou banky.
Fond sa tvorí z rozdelenia hospodárskeho výsledku po preskúmaní Dozornou radou a schválení Ministerstvom financií Slovenskej republiky.
- d) Kapitálový fond sa používa na krytie prípadných strát, ktoré môžu vzniknúť pri výkone bankových a poisťovacích činností.
Fond sa tvorí z iných zdrojov než z rozdelenia hospodárskeho výsledku po zdanení.
- e) Fond na financovanie vývozných úverov sa používa na financovanie vývozných úverov v súlade s úverovými podmienkami schválenými Radou banky.
Fond sa tvorí z účelových zdrojov štátu.
- f) Fond na krytie neobchodovateľných rizík sa používa na krytie neobchodovateľných politických a ostatných rizík z poistenia krátkodobých exportných úverov a politických a komerčných rizík z poistenia strednodobých a dlhodobých exportných úverov v súlade s podmienkami úverového poistenia schválenými Radou banky.
Fond sa tvorí z účelových zdrojov štátu.
- g) Fond na krytie neobchodovateľných strednodobých a dlhodobých rizík sa používa na krytie neobchodovateľných strednodobých a dlhodobých rizík v súlade s podmienkami úverového poistenia schválenými Radou banky.
Fond sa tvorí z rozdelenia hospodárskeho výsledku po preskúmaní Dozornou radou a schválení Ministerstvom financií Slovenskej republiky.

Reklasifikácia fondov

Ako je vysvetlené v bode 2 (b) poznámok, určité fondy, ktoré boli v predchádzajúcich obdobiach vykázané ako kapitálové fondy, boli reklasifikované na záväzkové fondy s účinnosťou od 1. januára 2003. Ide o nasledovné fondy:

	tis. Sk
Fond na vyrovnávanie úrokových rozdielov z operácií na finančných trhoch	-
Fond na vyrovnávanie ekonomických rozdielov z operácií na finančných trhoch	133 298
	133 298

18. Výkaz ziskov a strát

	2004 tis. Sk	2003 tis. Sk
K 1. januáru	167 470	201 419
Presun do rezervného fondu	-	(6 910)
Presun do fondu na krytie neobchodovateľných strednodobých a dlhodobých rizík (bod 17 poznámok)	(20 000)	-
Presun do fondu na vyrovnávanie úrokových rozdielov z operácií na finančných trhoch (bod 13 poznámok)	(13 400)	(56 000)
Zisk za rok	25 262	28 961
K 31. decembru	159 332	167 470

Rada banky navrhne rozdelenie zisku z účtovnej závierky podľa slovenských právnych predpisov za rok, ktorý sa končí 31. decembra 2004, nasledovne:

	tis. Sk
Prídel do fondu na vyrovnávanie úrokových rozdielov z operácií na finančných trhoch	3 300
Prídel do sociálneho fondu, fondu odmien a reprezentačného fondu	21 300
Nerozdelený zisk	24 996
	49 596

19. Podsúvahové položky

	2004 tis. Sk	2003 tis. Sk
<i>Podsúvahové záväzky:</i>		
Vydané záruky	2 106 227	1 024 389

20. Úrokové výnosy a im podobné výnosy z dlhových cenných papierov

	2004 tis. Sk	2003 tis. Sk
<i>Úrokové výnosy a im podobné výnosy:</i>		
Pohľadávky voči bankám	197 676	244 170
Pohľadávky voči klientom	33 281	46 691
Dlhové cenné papiere	24 333	54 924
	255 290	345 785



21. Úrokové náklady

	2004 tis. Sk	2003 tis. Sk
Závazky voči bankám	9 173	7 783

22. Všeobecné prevádzkové náklady

	2004 tis. Sk	2003 tis. Sk
<i>Osobné náklady:</i>		
Mzdové náklady	42 533	40 222
Sociálne poistenie	11 098	12 366
Odmeny a iné úžitky	22 700	11 034
	76 331	63 622
Ostatné prevádzkové náklady	47 901	60 104
	124 232	123 726

Priemerný počet zamestnancov počas roka bol 84 (2003: 96).



23. Daň

	2004	2003
	tis. Sk	tis. Sk
<i>Daň z príjmov</i>		
Daň splatná	37 060	48 855
Odložená daň (bod 9 poznámok)	(5 438)	(5 567)
	31 622	43 288

Účtovný zisk pred zdanením je odsúhlasený na zisk vypočítaný pre daňové účely takto:

	2004	2003
	tis. Sk	tis. Sk
Zisk pred zdanením	56 884	72 249
Daňovo neuznatelné náklady	157 676	128 879
Nedaňové výnosy		
Výnosy z cenných papierov	-	(39 638)
Rozpustenie daňovo neuznatelných opravných položiek	-	(33 359)
Ostatné	(13 335)	(5 060)
Opravné položky (prípočítateľné)/odpočítateľné od daňového základu stornované v nasledujúcom období	(3 445)	82 411
Rôzne	(2 725)	(10 064)
Základ dane	195 055	195 418
Daň 19% (v roku 2003: 25%)	37 060	48 855

24. Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch

	2004 tis. Sk	2003 tis. Sk
Zisk pred zdanením	56 884	72 249
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy	17 247	27 565
Opravné položky k pohľadávkam	40 716	31 798
Rezervy	210 912	119 760
Strata z vyradenia zariadenia	169	-
Rozdiel vyplývajúci zo zmeny kurzu opravných položiek a rezerv na záväzky	(5 553)	(3 141)
	320 375	248 231

Čisté peňažné toky z prevádzkových činností zahŕňajú nasledujúce peňažné toky:	2004 tis. Sk	2003 tis. Sk
Úroky prijaté	288 234	320 200
Úroky zaplatené	(10 745)	(13 147)
	277 489	307 053





25. Aktíva a záväzky v cudzích menách

Eximbanka vykázala nasledovnú štruktúru aktív a záväzkov v cudzej mene k 31. decembru 2004:

	EUR tis. Sk	CHF tis. Sk	Ostatné tis. Sk	SKK tis. Sk	Spolu tis. Sk
Aktíva					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	146	8	16 941	1 770 626	1 787 721
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	4 360 492	4 360 492
Pohľadávky voči klientom	180 144	-	4	278 072	458 220
Investície	-	-	-	558 449	558 449
Preplatok na dani z príjmov	-	-	-	13 986	13 986
Odložená daňová pohľadávka	146	3 166	59	24 828	28 199
Ostatné aktíva	-	-	-	1 978	1 978
	180 436	3 174	17 004	7 008 431	7 209 045
Záväzky					
Záväzky voči bankám	243 062	-	16 715	9 124	268 901
Záväzkové fondy	-	-	-	16 653	16 653
Ostatné záväzky	1 002	11 710	68	261 383	274 163
Daň z príjmu splatná	-	-	-	14 167	14 167
Výnosy budúcich období	-	-	1	4 101	4 102
	244 064	11 710	16 784	305 428	577 986

Aktíva a záväzky v cudzej mene mali k 31. decembru 2003 nasledovnú štruktúru:

	EUR tis. Sk	CHF tis. Sk	Ostatné tis. Sk	SKK tis. Sk	Spolu tis. Sk
Aktíva					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	295	-	22	1 460 789	1 461 106
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	4 063 411	4 063 411
Pohľadávky voči klientom	389 976	-	-	498 489	888 465
Investície	-	-	-	626 920	626 920
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	8 548	8 548
Ostatné aktíva	124	7 876	28	7 848	15 876
Príjmy budúcich období	-	-	-	3 539	3 539
	390 395	7 876	50	6 669 544	7 067 865
Záväzky					
Záväzky voči bankám	424 123	-	-	-	424 123
Záväzkové fondy	-	-	-	46 437	46 437
Ostatné záväzky	1 176	8 462	-	158 203	167 841
Daň z príjmu splatná	-	-	-	23 463	23 463
Výnosy budúcich období	10	-	3	4 244	4 257
	425 309	8 462	3	232 347	666 121

26. Transakcie so spriaznenými subjektmi

Eximbanka neviduje v priebehu roka žiadne významné transakcie s riaditeľmi alebo vedením, s ich blízkymi príbuznými alebo podnikmi, v ktorých majú podstatný vplyv.

Na základe IAS 24 – Vykazovanie transakcií osôb s osobitým vzťahom, nie je požadované vykazovať transakcie s ostatnými spoločnosťami, kde má štát podstatný alebo rozhodujúci vplyv.

27. Analýza doby splatnosti

Zostatková doba splatnosti peňažných aktív a záväzkov k 31. decembru 2004 mala nasledovnú štruktúru:

	Menej ako 1 rok tis. Sk	1-5 rokov tis. Sk	Viac ako 5 rokov tis. Sk	Nešpeci- fikované tis. Sk	Celkom tis. Sk
Peňažné aktíva					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	1 787 721	-	-	-	1 787 721
Pohľadávky voči bankám	4 360 492	-	-	-	4 360 492
Pohľadávky voči klientom	454 836	3 384	-	-	458 220
Investície	309 613	248 836	-	-	558 449
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	13 986	13 986
Ostatné aktíva	27 384	-	-	815	28 199
Príjmy budúcich období	1 969	-	9	-	1 978
	6 942 015	252 220	9	14 801	7 209 045
Peňažné záväzky					
Záväzky voči bankám	259 777	9 124	-	-	268 901
Záväzkové fondy	-	-	-	16 653	16 653
Ostatné záväzky	274 163	-	-	-	274 163
Daň z príjmov splatná	14 167	-	-	-	14 167
Výnosy budúcich období	2 776	-	-	1 326	4 102
	550 883	9 124	-	17 979	577 986

Pohľadávky voči klientom a ostatné aktíva sa vykazujú znížené o opravné položky na straty.



Zostatková doba splatnosti peňažných aktív a záväzkov k 31. decembru 2003 mala nasledovnú štruktúru:

	Menej ako 1 rok tis. Sk	1-5 rokov tis. Sk	Viac ako 5 rokov tis. Sk	Nešpeci- fikované tis. Sk	Celkom tis. Sk
Peňažné aktíva					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	1 461 106	-	-	-	1 461 106
Pohľadávky voči bankám	4 063 411	-	-	-	4 063 411
Pohľadávky voči klientom	883 992	-	-	4 473	888 465
Investície	626 920	-	-	-	626 920
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	8 548	8 548
Ostatné aktíva	14 994	-	-	882	15 876
Príjmy budúcich období	3 509	30	-	-	3 539
	7 053 932	30	-	13 903	7 067 865
Peňažné záväzky					
Záväzky voči bankám	424 123	-	-	-	424 123
Záväzkové fondy	-	-	-	46 437	46 437
Ostatné záväzky	167 841	-	-	-	167 841
Daň z príjmov splatná	23 463	-	-	-	23 463
Výnosy budúcich období	4 257	-	-	-	4 257
	619 684	-	-	46 437	666 121

Pohľadávky voči klientom a ostatné aktíva sa vykazujú znížené o opravné položky na straty.

28. Finančné nástroje

Banka využíva rozličné druhy finančných nástrojov. Finančným nástrojom je zmluva, pri ktorej vzniká na jednej strane finančné aktívum jednej spoločnosti a finančné pasívum alebo majetkový (equity) nástroj druhej spoločnosti. Príkladom sú úvery, vklady, dlhové cenné papiere alebo podielové cenné papiere a vklady.

Finančné nástroje zahŕňajú taktiež deriváty, ktorých hodnota je odvodená od hodnoty podkladového nástroja, indexu alebo referenčnej sadzby. Základnými druhmi derivátov sú forwardy zahŕňajúce futures, opcie a swapy.

Riziká spojené s finančnými nástrojmi

Využívanie finančných nástrojov zahŕňa vo všeobecnosti prevzatie alebo presun rizika na iný subjekt. Základnými druhmi rizík sú úverové riziko, trhové riziko (vrátane rizika úrokových mier a devízového rizika) a riziko likvidity.

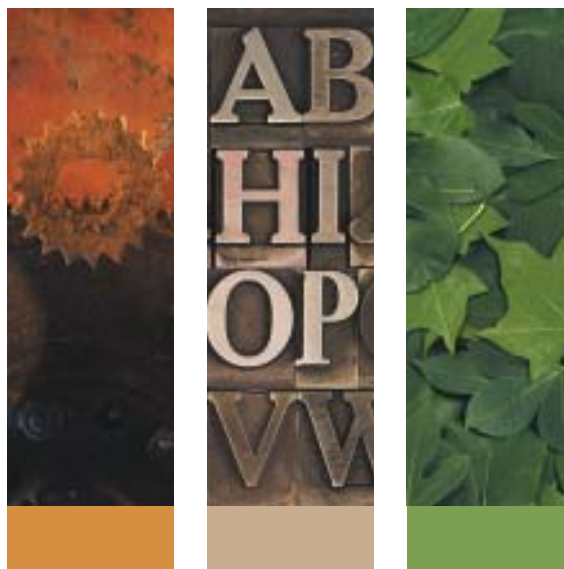
Najvyššou prioritou Eximbanky je riadenie rizika, a preto vypracovala jasné a komplexné zásady pre riadenie rizika, postupy a kontrolné systémy, ktoré sú pravidelne prehodnocované Radou banky.

Úverové riziko

Úverové riziko spočíva v nedodržaní zmluvných podmienok dlžníkom alebo protistranou.

Úverové riziko je prísne sledované v rámci organizačnej štruktúry odborom stratégie a riadenia rizika, úverovou komisiou, komisiou pre poisťné úverové riziká a škodové udalosti a Radou banky.

Postupy Eximbanky týkajúce sa riadenia úverového rizika zahŕňajú stanovenie limitov na klientov, protistrany, priemyselné odvetvia a produkty. Pred schválením limitov na jednotlivých klientov a protistrany prebieha proces hodnotenia úverovej bonity klientov a protistrán a Eximbanka prijíma rôzne formy zabezpečenia s cieľom zníženia úverového rizika. Eximbanka zároveň priebežne sleduje vývoj úverového portfólia, aby v prípade potreby mohla prijať okamžité opatrenia na minimalizovanie možných strát.



Riziko úrokových mier

Riziko úrokových mier vyplýva zo zmeny hodnoty finančných aktív a záväzkov spôsobených zmenami úrokových mier na trhu.

Riziko úrokových mier je pravidelne sledované odborom stratégie a riadenia rizika. Väčšina využívaných finančných nástrojov je krátkodobých s pohyblivou úrokovou mierou.

Priemerné efektívne úrokové miery k 31. decembru 2004 a obdobia, na základe ktorých sú preceňované úročené aktíva a záväzky, boli nasledovné:

	Efektívna úroková miera %	Menej ako 3 mesiace tis. Sk	Od 3 mesiacov do 1 roka tis. Sk	1 – 5 rokov tis. Sk	Viac ako 5 rokov tis. Sk	Spolu tis. Sk
Úročené aktíva						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	3,32	1 787 721	-	-	-	1 787 721
Pohľadávky voči bankám	2,74	-	4 360 492	-	-	4 360 492
Pohľadávky voči klientom	5,93	269 510	185 326	3 384	-	458 220
Investície	4,25	99 287	210 326	248 836	-	558 449
		2 156 518	4 756 144	252 220	-	7 164 882
Úročené záväzky						
Záväzky voči bankám	2,36	167 241	92 536	9 124	-	268 901
Rozdiel zo zmien úrokovej miery		1 989 277	4 663 608	243 096	-	6 895 981
Kumulatívny rozdiel zo zmien úrokovej miery		1 989 277	6 652 885	6 895 981	6 895 981	6 895 981



Priemerné efektívne úrokové miery k 31. decembru 2003 a obdobia, na základe ktorých sú preceňované úročené aktíva a záväzky, boli nasledovné:

	Efektívna úroková miera %	Menej ako 3 mesiace tis. Sk	Od 3 mesiacov do 1 roka tis. Sk	1 – 5 rokov tis. Sk	Viac ako 5 rokov tis. Sk	Spolu tis. Sk
Úročené aktíva						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	4,55	1 461 106	-	-	-	1 461 106
Pohľadávky voči bankám	3,62	-	4 063 411	-	-	4 063 411
Pohľadávky voči klientom	5,96	595 421	293 044	-	-	888 465
Investície	5,56	-	626 920	-	-	626 920
		2 056 527	4 983 375	-	-	7 039 902
Úročené záväzky						
Záväzky voči bankám	2,56	235 210	188 913	-	-	424 123
Rozdiel zo zmien úrokovej miery		1 821 317	4 794 462	-	-	6 615 779
Kumulatívny rozdiel zo zmien úrokovej miery		1 821 317	6 615 779	6 615 779	6 615 779	6 615 779

Devízové riziko

Devízové riziko vyplýva zo zmeny hodnoty finančných aktív a záväzkov v dôsledku zmien výmenných kurzov.

Politikou Eximbanky je udržiavať čo najnižšiu otvorenú čistú devízovú pozíciu. Limity sú stanovené na každú menu individuálne.

Aktíva a záväzky v cudzích menách sú uvedené v bode 25 poznámok.

Riziko likvidity

Riziko likvidity možno charakterizovať ako riziko vyplývajúce z nedostatku zdrojov potrebných na bežnú prevádzkovú činnosť.

Riziko likvidity je riadené v rámci procesu riadenia aktív a pasív Eximbanky a postupy zahŕňajú pravidelné sledovanie zladenia budúcich peňažných tokov.

Zostatková doba splatnosti aktív a záväzkov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je uvedená v bode 27 poznámok.



29. Reálne hodnoty (Fair values)

Reálna hodnota je peňažná čiastka, za ktorú môžeme určitý druh aktív vymeniť, alebo za ktorú vyrovnáme záväzok voči druhej strane za cenu obvyklú. Odhadované reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov Eximbanky boli ku koncu roka nasledovné:

	Účtovná hodnota 2004 tis. Sk	Reálna hodnota 2004 tis. Sk	Účtovná hodnota 2003 tis. Sk	Reálna hodnota 2003 tis. Sk
Finančné aktíva				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	1 787 721	1 787 721	1 461 106	1 461 106
Pohľadávky voči bankám	4 360 492	4 360 492	4 063 411	4 063 411
Pohľadávky voči klientom	458 220	458 220	888 465	888 465
Investície	558 449	553 224	626 920	628 267
Ostatné aktíva	28 199	28 199	15 876	15 876
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	268 901	268 170	424 123	424 123
Ostatné záväzky	274 163	274 163	167 841	167 841

Pri odhade reálnych hodnôt finančných aktív a záväzkov Eximbanky boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Reálne hodnoty peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote.

Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám sú vykázané po opravných položkách na nenávratné čiastky. Keďže všetky úvery sú splatné v relatívne krátkom čase, ich reálna hodnota sa približne rovná účtovnej hodnote.

Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom sú vykázané po opravných položkách na nenávratné čiastky. Keďže všetky úvery sú splatné v relatívne krátkom čase, ich reálna hodnota sa približne rovná účtovnej hodnote.

Investície

Reálne hodnoty cenných papierov držaných do splatnosti sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov platnými trhovými sadzbami.

Ostatné aktíva

Ostatné aktíva sú uvádzané netto, teda po odpočítaní opravných položiek na nenávratné čiastky. Ostatné aktíva sú krátkodobej povahy, ich reálna hodnota sa približne rovná ich účtovnej hodnote.

Záväzky voči bankám

Reálne hodnoty záväzkov voči bankám sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadziieb.

Ostatné záväzky

Ostatné záväzky sú krátkodobej povahy, ich reálna hodnota sa približne rovná ich účtovnej hodnote.

30. Odsúhlasenie so slovenskou účtovnou závierkou

Zisk po zdanení, vlastné imanie a aktíva vykázané v účtovnej závierke pripravenej v súlade so slovenskými predpismi o účtovníctve môžu byť odsúhlasené s účtovnou závierkou pripravenou podľa IFRS nasledovne:

	Zisk po zdanení 2004 tis. Sk	Vlastné imanie 2004 tis. Sk	Aktíva 2004 tis. Sk
Vykázané podľa slovenských právnych predpisov	49 596	6 284 196	7 368 287
Položky zaúčtované v predchádzajúcich rokoch podľa IFRS:			
Zrušenie opravných položiek na splatené úvery	(61 439)	-	-
Rozpustenie rezerv	51 086	-	-
Odložená daňová pohľadávka	5 438	13 986	13 986
Reklasifikácia sociálneho fondu	-	(1 685)	-
Rozpustenie všeobecnej rezervy na úvery	3 445	3 445	3 445
Opravná položka na zníženie hodnoty hmotného majetku	2 736	(5 474)	(5 474)
Časové rozlíšenie odmien a ostatných výdavkov zahrnutých vo fondoch	(21 300)	(21 300)	-
Podhodnotenie odmien a ostatných nákladov v predchádzajúcich obdobiach	(4 300)	-	-
Reklasifikácia záväzkových fondov	-	(16 653)	-
Vykázané podľa IFRS	25 262	6 256 515	7 380 244

	Zisk po zdanení 2003 tis. Sk	Vlastné imanie 2003 tis. Sk	Aktíva 2003 tis. Sk
Vykázané podľa slovenských právnych predpisov	95 741	6 295 041	7 187 419
Položky zaúčtované v predchádzajúcich rokoch podľa IFRS:			
Rozpustenie opravných položiek na plne splatené úvery	(84 554)	-	-
Ostatné	2 193	-	-
Dodatočná odložená daňová pohľadávka	5 567	8 548	8 548
Reklasifikácia fondov (záväzky)	-	(1 442)	-
Rozpustenie opravných položiek a rezerv na splatené úvery	61 439	61 439	60 114
Rozpustenie opravných položiek voči pohľadávkam-banky	22 471	-	-
Dodatočné rezervy na záväzky	(51 086)	(51 086)	-
Opravná položka na zníženie hodnoty hmotného majetku	(8 210)	(8 210)	(8 210)
Časové rozlíšenie odmien a ostatných výdavkov zahrnutých vo fondoch	(13 200)	(13 200)	-
Podhodnotenie odmien a ostatných nákladov v predchádzajúcich obdobiach	(1 400)	-	-
Reklasifikácia záväzkových fondov	-	(46 437)	-
	28 961	6 244 653	7 247 871



Kontaktné údaje

EXIMBANKA SR

Grösslingová 1, 813 50 Bratislava

telefón

e-mail:

+ 421- 2 - 59398 111

informacie@eximbanka.sk

<http://www.eximbanka.sk>

Banková divízia

sekretariát námestníka generálneho riaditeľa

odbor veľkých klientov

odbor MsP

odbor zmenkových obchodov

+ 421- 2 - 59398 205

+ 421- 2 - 59398 610

+ 421- 2 - 59398 709

+ 421 -2 - 59398 322

Poistovacia divízia

sekretariát námestníčky generálneho riaditeľa

odbor poistenia obchodných rizík

odbor poistenie neobchodných rizík

+ 421-2 - 59398 603

+ 421-2 - 59398 302

+ 421-2 - 59398 513

Finančno-ekonomická divízia

sekretariát námestníka generálneho riaditeľa

+ 421-2 - 59398 201