

# **EXIMBANKA SR**

## **Účtovná zvierka**

zostavená podľa Medzinárodných štandardov  
finančného výkazníctva  
v znení prijatom Európskou úniou

**za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009**

## Obsah

### Správa nezávislého audítora

#### Účtovná závierka

Súvaha	1
Výkaz súhrnných ziskov a strát	2
Výkaz o pohybe vlastného imania	3
Výkaz o peňažných tokoch	4
Poznámky k účtovnej závierke:	
1. Všeobecné informácie	5
2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky	6
3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy	8
4. Použitie odhadov a úsudkov	18
5. Riadenie finančných rizík	20
6. Riadenie poistného rizika	31
7. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	33
8. Pohľadávky voči bankám	34
9. Pohľadávky voči klientom	34
10. Opravné položky	35
11. Poistné aktivity	35
12. Investičné cenné papiere	42
13. Hmotný majetok	43
14. Nehmotný majetok	44
15. Odložená daňová pohľadávka	45
16. Ostatný finančný majetok	45
17. Závazky voči bankám	45
18. Ostatné finančné záväzky	46
19. Ostatné záväzky	46
20. Rezervy na záväzky z výkonových bankových záruk	46
21. Rezervy na právne spory	47
22. Vlastné imanie	47
23. Nerozdelený zisk	49
24. Úrokové výnosy	49
25. Úrokové náklady	50
26. Výnosy a náklady spojené s poistnými aktivitami	50
27. Všeobecné prevádzkové náklady	51
28. Daň z príjmov	52
29. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	53
30. Transakcie so spriaznenými stranami	53
31. Plán doplnkového dôchodkového sporenia	55
32. Podmienené záväzky	55
33. Reálne hodnoty	<b>Chyba! Záložka není definována.</b>

## SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Zakladateľovi, Dozornej rade a Rade banky EXIMBANKA SR:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky EXIMBANKY SR („Eximbanka“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2009, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz o pohybe vlastného imania, výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, súhrn významných účtovných postupov a ďalšie vysvetľujúce poznámky.

### Zodpovednosť Rady banky za účtovnú závierku

Rada banky je zodpovedná za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie internej kontroly relevantnej pre prípravu a objektívnu prezentáciu takej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

### Zodpovednosť audítora

Našu zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku, ktorý vychádza z výsledkov nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy internú kontrolu relevantnú pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť internej kontroly účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených Radou banky, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

### Názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Eximbanky k 31. decembru 2009, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

*PricewaterhouseCoopers Slovensko s.r.o.*  
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.  
Licencia SKAU č. 161

25. marca 2010



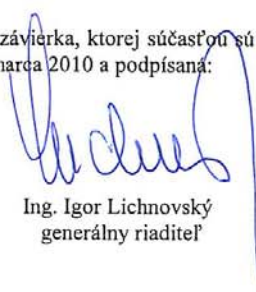
*Ing. Mária Frühwaldová*  
Ing. Mária Frühwaldová  
Licencia SKAU č. 047


## EXIMBANKA SR

## Súvaha k 31. decembru 2009

Majetok	Pozn.	31.12.2009 tis. EUR	31.12.2008 tis. EUR	1.1.2008 tis. EUR
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7	97 551	27 651	20 904
Pohľadávky voči bankám	8	78 514	185 467	177 567
Pohľadávky voči klientom	9	104 194	75 147	52 156
Pohľadávky z poistenia	11	1 425	1 436	224
Majetok zo zaistenia	11	2 773	4 134	2 145
Investičné cenné papiere	12	17 526	1 586	1 422
Hmotný majetok	13	3 892	4 216	4 042
Nehmotný majetok	14	2 294	1 617	259
Odložená daňová pohľadávka	15	93	64	-
Preplatok na dani z príjmov		426	-	-
Ostatný finančný majetok	16	26	51	26
Náklady a príjmy budúcich období		329	96	66
		<u>309 043</u>	<u>301 465</u>	<u>258 811</u>
<b>Závazky</b>				
Závazky voči bankám	17	21 796	53 744	38 209
Závazky zo zaistenia	11	694	249	254
Rezervy na poistenie exportu a podobné poistenie	11	24 252	27 550	16 178
Rezervy na záväzky z výkonových bankových záruk	20	2 049	2 472	4 886
Daň z príjmov splatná		-	103	87
Rezervy na právne spory	21	43	105	4 387
Ostatné finančné záväzky	18	2 223	1 739	2 980
Ostatné záväzky	19	1 498	906	724
Výnosy a výdavky budúcich období		95	83	79
		<u>52 650</u>	<u>86 951</u>	<u>67 784</u>
<b>Vlastné imanie</b>				
Základné imanie	22	100 000	88 561	89 278
Kapitálové fondy	22	155 776	124 507	98 071
Fondy z precenenia majetku určeného na predaj		-	6	1
Nerozdelený zisk	23	617	1 440	3 677
		<u>256 393</u>	<u>214 514</u>	<u>191 027</u>
		<u>309 043</u>	<u>301 465</u>	<u>258 811</u>

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 5 až 55, bola odsúhlasená v mene Rady banky dňa 25. marca 2010 a podpísaná:

  
Ing. Igor Lichnovský  
generálny riaditeľ

  
Ing. Marián Šedo  
námečník generálneho riaditeľa

## Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

	Pozn.	2009 tis. EUR	2008 tis. EUR
Úrokové výnosy	24	7 279	8 604
Úrokové náklady	25	(1 366)	(1 997)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<u>5 913</u>	<u>6 607</u>
Hrubé zaslúžené poistné	26	4 726	4 699
Podiel zaistovateľov na hrubom zaslúženom poistnom	26	(950)	(1 351)
<b>Čisté zaslúžené poistné</b>		<u>3 776</u>	<u>3 348</u>
Výnosy z poplatkov z výkonových bankových záruk		647	650
Výnosy z poplatkov a provízií		103	279
Ostatné výnosy z poistenia exportu a podobného poistenia		763	410
Vyplatené poistné plnenia	26	(4 099)	(235)
Rezervy na poistné plnenia	26	3 405	(3 501)
Rezervy na nedostatočnosť poistného	26	(18)	(3 007)
Rezervy na záväzky z výkonových bankových záruk	20	423	2 419
Podiel zaistovateľov na poistných plneniach	26	1 476	47
Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné plnenia	26	(2 106)	1 953
Rezervy na právne spory	21	57	4 789
Všeobecné prevádzkové náklady	27	(5 477)	(5 850)
Ostatné prevádzkové náklady		(45)	(34)
Odpisy	13,14	(1 097)	(702)
Opravné položky	10	(3 083)	(5 679)
Kurzové zisky/(straty) netto		<u>(55)</u>	<u>736</u>
<b>Zisk pred zdanením</b>		583	2 230
Daň z príjmov	28	<u>29</u>	<u>(795)</u>
<b>Zisk po zdanení</b>	23	612	1 435
<i>Iný súhrnný zisk/(strata):</i>			
Oceňovací rozdiel z prepočtu cenných papierov určených na predaj		(6)	5
Dopad z prepočtu do prezentačnej meny		-	22 047
<b>Súhrnný zisk po zdanení</b>		<u><u>606</u></u>	<u><u>23 487</u></u>

**Výkaz o pohybe vlastného imania  
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009**

	<b>Základné imanie</b>	<b>Kapitálové fondy</b>	<b>Fondy z precenenia majetku určeného na predaj</b>	<b>Nerozdelený zisk</b>	<b>Spolu</b>
	<b>tis. EUR</b>	<b>tis. EUR</b>	<b>tis. EUR</b>	<b>tis. EUR</b>	<b>tis. EUR</b>
<b>K 1. januáru 2008</b>	89 278	98 071	1	3 677	191 027
Súhrnný zisk za rok 2008	10 304	11 319	5	1 859	23 487
Presuny do kapitálových fondov	<u>(11 021)</u>	<u>15 117</u>	<u>-</u>	<u>(4 096)</u>	<u>-</u>
<b>K 31. decembru 2008</b>	88 561	124 507	6	1 440	214 514
Súhrnný zisk za rok 2009	-	-	(6)	612	606
Vklad štátnych finančných aktív	41 439	-	-	-	41 439
Presuny do kapitálových fondov	<u>(30 000)</u>	<u>31 269</u>	<u>-</u>	<u>(1 269)</u>	<u>-</u>
Odvod do štátneho rozpočtu	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(166)</u>	<u>(166)</u>
<b>K 31. decembru 2009</b>	<u><u>100 000</u></u>	<u><u>155 776</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>617</u></u>	<u><u>256 393</u></u>

## Výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

	Pozn.	2009 tis. EUR	2008 tis. EUR
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	29	3 252	8 305
Zníženie stavu pohľadávok voči bankám		106 953	12 594
Zvýšenie stavu pohľadávok voči klientom		(32 085)	(22 330)
Zníženie/(zvýšenie) stavu pohľadávok z poistenia		1	(1 211)
(Zvýšenie)/zníženie stavu majetku zo zaistenia		(941)	8
Zníženie/(zvýšenie) stavu ostatného finančného majetku		25	(22)
Zvýšenie nákladov a príjmov budúcich období		(233)	(23)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov zo zaistenia		445	(34)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných finančných záväzkov		484	(1 585)
Zvýšenie stavu ostatných záväzkov		587	99
Zvýšenie/(zníženie) výnosov a výdavkov budúcich období		12	(5)
Dopad na zmeny v prevádzkovom majetku a záväzkoch z prepočtu do prezentačnej meny		-	2 413
Daň z príjmov zaplatená		(529)	(853)
<b>Čisté peňažné toky z / na prevádzkové činnosti</b>		<u>77 971</u>	<u>(2 644)</u>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Nákup investičných cenných papierov		(17 526)	(69)
Predaj investičných cenných papierov		1 580	73
Nákup hmotného majetku		(158)	(189)
Nákup nehmotného majetku		(1 292)	(1 549)
<b>Čisté peňažné toky na investičné činnosti</b>		<u>(17 396)</u>	<u>(1 734)</u>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Prijaté úvery od bánk		70 767	190 360
Splatenie záväzkov voči bankám		(102 715)	(179 235)
Vklad štátnych finančných aktív do základného imania		41 439	-
Odvod zo zisku do štátneho rozpočtu		(166)	-
<b>Čisté peňažné toky z finančných činností</b>		<u>9 325</u>	<u>11 125</u>
<b>Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>		<u>69 900</u>	<u>6 747</u>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka</b>		<u>27 651</u>	<u>20 904</u>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka</b>	7	<u>97 551</u>	<u>27 651</u>

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 1. Všeobecné informácie

Exportno-importná banka Slovenskej republiky so sídlom Grösslingová 1, 813 50 Bratislava; IČO: 35722959; DIČ: 2020990796 („EXIMBANKA SR” alebo „Eximbanka”) bola zriadená zákonom č. 80/1997 Z.z. o Exportno-importnej banke Slovenskej republiky v znení neskorších predpisov („Zákon o Eximbanke“). Založená bola 22.7.1997 ako právnická osoba zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, oddiel Po, vložka č. 651/B. Zriaďovateľom Eximbanky je štát, ktorý vykonáva svoje vlastnícke právo prostredníctvom Rady banky a Dozornej rady.

Zoznam členov Rady banky:

Ing. Igor Lichnovský	od 16.05.2007
Ing. Štefan Veselovský	od 16.05.2007
Ing. Milan Horváth	od 19.06.2009
Ing. Marián Šedo	od 16.05.2007
Ing. Miroslav Šmál	od 16.05.2007
Ing. Peter Žiga	od 16.05.2007
JUDr. Radomír Boháč	od 03.06.2009
JUDr. Jaroslav Chlebo	do 03.06.2009
Doc. Ing. Alena Longauerová, CSc.	do 18.06.2009

Zoznam členov Dozornej rady:

Ing. Jaroslav Mikla	od 26.07.2006
Ing. Marián Podolák	od 26.02.2003
Ing. Katarína Kaszasová	od 02.03.2005
Ing. Janka Černá, CSc.	od 16.05.2007
Ing. Tatiana Šilhánková	od 16.05.2007
Ing. Mgr. Tibor Gregor	od 16.05.2007
Ing. Karol Melocik	od 16.05.2007
Doc. Ing. Pavol Ochotnický, CSc.	od 16.05.2007
Ing. Lubomír Partika	od 02.09.2009
Ing. Mária Kováčová	do 02.09.2009

Zoznam členov výboru pre audit:

Ing. Margita Bohumelová	od 25.01.2008
Ing. Lýdia Oulehlová	od 25.01.2008
JUDr. Peter Štrpka	od 25.01.2008

Eximbanka nemá žiadne dcérske ani pridružené spoločnosti.

Hlavnou úlohou Eximbanky je podpora zahraničnoobchodných operácií vývozcov a dovozcov, a to v súlade s požiadavkami štátnej zahraničnej, zahraničnoobchodnej, finančnej, hospodárskej a menovej politiky. Hlavné aktivity Eximbanky sú najmä financovanie vývozných a dovozných úverov, poisťovanie a zaistenie vývozných úverov a poskytovanie záruk.

Eximbanka nie je bankou podľa zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov ani poisťovňou alebo zaistovňou podľa zákona č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a nepodlieha dohľadu Národnej banky Slovenska. Štát ručí za záväzky Eximbanky vzniknuté podľa Zákona o Eximbanke bezpodmienečne a neodvolateľne.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS”) za rok, ktorý sa skončil k 31. decembru 2008, bola odsúhlasená v mene Rady banky dňa 27. marca 2009 a schválená Ministerstvom financií Slovenskej republiky dňa 8. júna 2009.



## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

#### (a) Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Táto účtovná závierka bola zostavená na základe paragrafu 17 (a) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

#### (b) Základ pre oceňovanie

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

#### (c) Funkčná mena a prezentačná mena

Od 1. januára 2009 sa zaviedla v Slovenskej republike ako nové zákonné platidlo mena Euro. Táto účtovná závierka bola zostavená v Eurách („EUR“), ktoré sú od 1. januára 2009 funkčnou menou Eximbanky (funkčná mena do 31. decembra 2008 bola Slovenská koruna „SKK“). Sumy v Eurách sú vyjadrené v tisícoch okrem tých, kde je uvedené inak.

#### (d) Použitie odhadov a úsudkov

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

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

Informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a významných úsudkoch v použitých účtovných zásadách a účtovných metódach, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumy vykazané v účtovnej závierke, sú opísané v bodoch 4 až 6 poznámok.

#### (e) Klasifikácia poistných a investičných zmlúv pre účely vykazovania

Zmluvy, uzavretím ktorých Eximbanka akceptuje významné poistné riziko od inej strany (poistený) s dohodou, že odškodní poisteného v prípade, ak určená neistá budúca udalosť (poistná udalosť) negatívne ovplyvní poisteného, sú klasifikované ako poistné zmluvy.

Eximbanka poskytuje exportérom nasledovné poistné produkty:

- poistenie krátkodobých vývozných úverov proti komerčným rizikám,
- poistenie krátkodobých vývozných úverov proti komerčným a politickým rizikám,
- poistenie krátkodobých vývozných dodávateľských úverov proti politickým rizikám,
- poistenie strednodobého a dlhodobého vývozného dodávateľského úveru proti politickým a komerčným rizikám,
- poistenie vývozného odberateľského úveru proti politickým a komerčným rizikám,
- poistenie výrobného rizika,
- poistenie úveru na financovanie výroby na vývoz proti riziku nesplatenia úveru v dôsledku neschopnosti vývozcu splniť podmienky vývozného kontraktu,
- poistenie investícií slovenských právnických osôb v zahraničí proti riziku zamedzenia prevodu úhrad z investície, vyvlastnenia alebo politicky motivovaného násilného poškodenia,

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky pokračovanie

#### (e) Klasifikácia poistných a investičných zmlúv pre účely vykazovania pokračovanie

- poistenie úveru súvisiaceho s investíciou slovenských právnických osôb v zahraničí proti riziku nesplatenia úveru,
- poistenie potvrdeného neodvolateľného vývozného dokumentárneho akreditívu,
- poistenie krátkodobých pohľadávok vývozcu súvisiacich s vývozom vzniknutých v Slovenskej republike proti komerčným rizikám,
- poistenie bankovej záruky vystavenej v súvislosti s podmienkami získania alebo plnenia vývozného kontraktu.

Poistné riziko je riziko iné ako finančné riziko. Finančné riziko je riziko novej budúcej zmeny v úrokovej miere, cene cenného papiera, cene komodity, kurze meny, indexe cien alebo sadzieb, úverovom ratingu, úverovom indexe alebo inej premennej, ktorá je nezávislá od zmluvných strán. Poistné zmluvy môžu obsahovať aj určité finančné riziko. Zmluvy, v ktorých prenos poistného rizika od poisteného na Eximbanku

nie je významný, a obsahujú finančné riziko, sú klasifikované ako investičné zmluvy. Zmluvy, ktoré neobsahujú poistné ani finančné riziko, sú považované za zmluvy o poskytovaní služieb.

Poistné riziko je významné len vtedy, ak by pri vzniku poistnej udalosti bola Eximbanka povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení (dodatočných k platbám uhradeným poisteným Eximbanke zvýšených príslušnou úrokovou mierou). Ak sa zmluva raz klasifikuje ako poistná zmluva, ostáva ňou, až kým nezaniknú všetky práva a povinnosti z nej vyplývajúce.

#### (f) Porovnateľné údaje

Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie boli v prípade potreby upravené tak, aby boli porovnateľné s údajmi v bežnom účtovnom období.

Pre 1. január 2008 bol použitý pre prepočet hodnôt súvahy na menu EUR kurz NBS k 31. decembru 2007, t.j. 1 EUR=33,603 SKK a pre 31. december 2008 bol použitý kurz NBS k 31. decembru 2008, t.j. 1 EUR=30,126 SKK.

Pre rok 2008 bol použitý pre prepočet hodnôt výkazu ziskov a strát na menu EUR konverzný kurz, t.j. 1 EUR=30,126 SKK. V prípade, že by sa pre prepočet hodnôt výkazu ziskov a strát na menu EUR použil priemerný kurz NBS za rok 2008, t.j. 1 EUR=31,291 SKK, zisk po zdanení by bol vo výške 1 382 tis. EUR (tzn. zisk by bol nižší o 53 tis. EUR). Eximbanka tento rozdiel nepovažuje za významný.

Novelizovaný IAS 1, Prezentácia účtovnej závierky, ktorý je účinný od 1. januára 2009, požaduje vykázať počiatočnej súvahy minulého účtovného obdobia, ak Eximbanka reklasifikuje položky účtovnej závierky, retrospektívne aplikuje zmenený spôsob účtovania alebo retrospektívne opraví chybu v účtovnej závierke. Počiatočná súvaha k 1. januáru 2008 je v tejto účtovnej závierke uvedená z dôvodu zmien v prezentácii, ktoré požaduje novela IAS 1 účinná od 1. januára 2009, vrátane zavedenia Výkazu súhrnných ziskov a strát. Nezverejnenie údajov k 1. januáru 2008 v poznámkach k účtovnej závierke nepovažuje Eximbanka za významné.

Novela IAS 1 účinná od 1. januára 2009 tiež požaduje vykázať vo výkaze zmien vlastného imania odsúhlasenie pohybov každej zložky vlastného imania, pričom sa má samostatne uviesť každá jej zmena. Táto požiadavka by mohla byť interpretovaná tak, že sa vo výkaze zmien vo vlastnom imaní vyžaduje uvedenie zisku alebo straty za obdobie, a tiež každej položky ostatného súhrnného zisku. Vedenie Eximbanky zvážilo významnosť a dospelo k názoru, že je postačujúce uviesť tieto údaje len raz, a to vo výkaze súhrnného zisku alebo straty. Názor vedenia vychádza z príkladov v implementačnej prílohe k novelizovanému IAS 1.

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

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

#### (a) Porovnateľné údaje

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Monetárny majetok a záväzky v cudzej mene sú prepočítané kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely sú vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke *Kurzové zisky/(straty) netto*.

Prepočet z funkčnej meny (Slovenské koruny) do prezentačnej meny (Euro) je vysvetlený v bode 2 (f) Poznámok.

#### (b) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady sú vykazované vo výkaze súhrnných ziskov a strát použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby a príjmy počas životnosti finančného majetku alebo záväzku (prípadne obdobia kratšieho) na účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku. Efektívna úroková miera pre nástroje s pevnou úrokovou sadzbou je stanovená pri prvotnom vykázaní finančného majetku a záväzku a nie je neskôr revidovaná.

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

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

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

#### (c) Poplatky a provízie

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

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

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

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

#### (d) Uhradené nájomné

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

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

#### (e) Daň z príjmu

Daň z príjmu zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmu je vykazovaná ako zníženie zisku okrem prípadov týkajúcich sa položiek, ktoré sú vykazované priamo v inom súhrnnom zisku alebo priamo vo vlastnom imaní, pričom v takomto prípade sú tieto vykazované v inom súhrnnom zisku alebo priamo vo vlastnom imaní.

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

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

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

#### (f) Rezervy na poistenie exportu a podobné poistenie

Vzniknuté poistné udalosti predstavujú náklady na plnenia a likvidáciu vyplatených a otvorených poistných udalostí vzniknutých počas účtovného obdobia, spolu s úpravami (zmenami) rezerv na poistné plnenia týkajúcich sa predchádzajúcich účtovných období a bežného obdobia. Rezervy na poistenie exportu a podobné poistenie sú tvorené na krytie strát vyplývajúcich z poistenia obchodovateľných a neobchodovateľných rizík pri krátkodobých, strednodobých a dlhodobých úveroch a pohľadávkach.

Eximbanka tvorí nasledovné rezervy (rezervy na poistenie exportu a podobné poistenie):

##### *Rezerva na poistné budúcich období*

Rezerva na poistné budúcich období (unearned premium reserve, 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 metódy pro-rata-temporis. Rezerva UPR sa v prípade krátkodobého poistenia tvorí k predpísanému poistnému z jednorazových poistných zmlúv a jednorazových úverových limitov. V prípade strednodobého a dlhodobého poistenia sa tvorí k predpísanému poistnému na všetky účinné poistné zmluvy.

##### *Rezerva na poistné plnenia*

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poistných udalostí a nevyplatených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez ohľadu na to, či boli alebo neboli nahlásené. Obsahuje externé náklady súvisiace s likvidáciou. Nezhodované poistné udalosti sú ohodnocované posudzovaním jednotlivých poistných udalostí a tvorbou rezervy na nahlásené, ale nevybavené poistné udalosti (reported but not settled, RBNS). Eximbanka takisto vytvára rezervu na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (incurred but not reported, IBNR). IBNR je kalkulovaná ako rozdiel medzi celkovými nákladmi na vzniknuté poistné udalosti v danom období a sumou už nahlásených poistných udalostí v danom období, po zohľadnení externých predvídateľných udalostí, ako napríklad inflácia, trendy v súdnych sporoch týkajúcich sa poistných udalostí, zmeny v legislatíve a historické skúsenosti a trendy. Rezervy na poistné plnenia nie sú diskontované.

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

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

#### (f) Rezervy na poistenie exportu a podobné poistenie pokračovanie

##### *Rezerva na nedostatočnosť poistného*

Rezerva sa vytvára na neukončené riziká vyplývajúce z poistných zmlúv, keď predpokladaná hodnota budúcich plnení, ktoré sú kryté platnými poistnými zmluvami, a ostatných súvisiacich nákladov týkajúcich sa budúcich období prevyšuje rezervu na poistné budúcich období vytvorenú pre príslušné poistné zmluvy. Rezerva na nedostatočnosť poistného sa vytvára zvlášť pre každú skupinu poistných produktov.

Podiel zaistovateľov na poistných rezervách sa vykazuje v majetku.

Zmeny stavu UPR sú zahrnuté vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke *Hrubé zaslúžené poistné a Podiel zaistovateľov na hrubom zaslúženom poistnom*. Zmeny stavu IBNR a RBNS sú vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke *Rezervy na poistné plnenia a Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné plnenia*.

Eximbanka vykonáva test primeranosti poistných rezerv ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Cieľom testu je preveriť, či výška poistných rezerv je dostatočná. V prípade nedostatočnosti Eximbanka vytvorí dodatočnú rezervu. Test porovnáva rezervy s očakávanými budúcimi platbami poistných udalostí stanovenými na základe aktuálnych odhadov konečných strát a nákladov na likvidáciu poistných udalostí. Tento test je vykonaný po stanovení rezerv na nedostatočnosť poistného.

#### (g) Pohľadávky z poistenia a zaistenia

Pohľadávky a záväzky voči poisteným, sprostredkovateľom a zaistovateľom sú vykazované ako pohľadávky a záväzky z poistenia a nie ako časť rezerv na poistenie exportu a podobné poistenie alebo rezerv na poistenie exportu a podobné poistenie postúpených zaistovateľovi. Sú ocenené v nominálnej hodnote, po znížení o opravné položky na znehodnotenú pohľadávky.

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

#### (h) Finančný majetok a záväzky

##### *(i) Úvery a pohľadávky voči bankám a voči klientom*

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

- ktoré Eximbanka pri prvotnom vykázaní klasifikuje ako určené na predaj, alebo
- pri ktorých ich vlastník nemusí získať celú výšku svojej začiatkovej investície z iného dôvodu ako je zníženie úverovej bonity, ktoré sú zatriedené ako určené na predaj.

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

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

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

#### (h) Finančný majetok a záväzky pokračovanie

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

#### (ii) Investičné cenné papiere

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

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

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

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

Cenné papiere určené na predaj sú akýmkoľvek finančným majetkom, ktorý sa neklasifikuje ako aktíva držané do splatnosti alebo ako pohľadávky a úvery. Cenné papiere určené na predaj sú pri ich obstaraní ocenené reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného majetku. Následne sa oceňujú reálnou hodnotou, pričom oceňovací rozdiel vzniknutý z tohto preceňovania sa vykáže v inom súhrnnom zisku alebo strate. Úroky zistené metódou efektívnej úrokovej miery sú účtované ako výnosy s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Obchody s cennými papiermi Eximbanka účtuje odo dňa dohodnutia obchodu. Všetky obchody Eximbanky s cennými papiermi sú transakciami s obvyklým termínom dodania.

#### (iii) Záväzky voči bankám

Záväzky voči bankám sú zdrojmi dlhového financovania Eximbanky.

Záväzky voči bankám sa pri ich vzniku oceňujú reálnou hodnotou zníženou o prípadné transakčné náklady bezprostredne súvisiace s danou transakciou. Následne sa tieto položky oceňujú zostatkovou historickou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery.

#### (iv) Vykazovanie

Eximbanka prvotne vykazuje poskytnuté úvery a pohľadávky a ostatné finančné záväzky ku dňu uzatvorenia obchodu, keď sa stala zmluvnou stranou v súvislosti s daným nástrojom. Bežné nákupy a predaje investičných cenných papierov sú prvotne vykázané ku dňu uzatvorenia obchodu, keď Eximbanka uskutočnila nákup alebo predaj daného nástroja.

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

#### (h) Finančný majetok a záväzky pokračovanie

##### (v) Ukončenie vykazovania

Eximbanka odúčtuje finančný majetok v nasledujúcich prípadoch:

- a) úvery boli splatené alebo právo na príjem z tohto majetku vypršalo iným spôsobom, alebo
- b) Eximbanka previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z daného majetku ihneď po obdržaní príjmu, ktorá spĺňa stanovené podmienky, pričom:
  - (i) previedla v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva majetku, alebo
  - (ii) nepreviedla ani si neponechala v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva, ale neponechala si kontrolu.

Kontrola zostane na strane Eximbanky v prípade, že protistrana nie je prakticky schopná predať daný majetok ako celok nezávislej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

##### (vi) Vzájomné započítavanie

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

##### (vii) Oceňovanie v umorovanej hodnote

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

##### (viii) Oceňovanie v reálnej hodnote

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

Novela IFRS 7- *Finančné nástroje: zverejňovanie*, ktorú vydala rada IASB dňa 5. marca 2009, zaviedla trojstupňovú hierarchiu, ktorá odráža význam vstupov použitých pri určovaní reálnej hodnoty finančných nástrojov. Táto hierarchia má nasledovné tri úrovne:

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

##### (ix) Identifikácia a oceňovanie zníženia hodnoty

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, Eximbanka zisťuje, či existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty finančného majetku nevykazovaného v reálnej hodnote cez výkaz súhrmných ziskov a strát. Finančný majetok vykazuje znaky zníženia hodnoty, keď existuje objektívny dôkaz o udalosti straty, ktorá sa vyskytla po prvotnom vykázaní majetku, a táto strata má dopad na budúci peňažný tok z majetku a tento dopad je možné spoľahlivo odhadnúť.

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

#### (h) Finančný majetok a záväzky pokračovanie

Eximbanka berie do úvahy dôkazy o znížení hodnoty na úrovni individuálneho majetku. Pre každý významný finančný majetok je posudzovaná strata zo zníženia hodnoty na individuálnej úrovni.

Objektívny dôkaz o znížení hodnoty finančného majetku môže zahŕňať významné finančné problémy alebo porušenie zmluvy zo strany dlžníka, veriteľom udelená úľava dlžníkovi, o ktorej by za iných okolností veriteľ neuvažoval, indikácie, že dlžník alebo emitent vyhlási konkurz, zánik aktívneho trhu pre daný cenný papier alebo iné údaje vzťahujúce sa ku skupine majetku, ako sú nepriaznivé zmeny v platobnom stave dlžníkov alebo emitentov v skupine, alebo nepriaznivé zmeny hospodárskych podmienok, ktoré súvisia s významnými finančnými problémami v skupine úverov a pohľadávok.

Straty zo zníženia hodnoty majetku vykazovaného v umorovanej hodnote sú vypočítané ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov odúročených pôvodnou efektívnou úrokovou mierou daného majetku. Straty sú vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát a znižujú hodnotu pohľadávok, vkladov a úverov. Úrok z majetku so zníženou hodnotou je naďalej vykázaný rozpúšťaním diskontu.

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

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

#### (x) Úverové prísluby

Eximbanka poskytuje bankám a klientom úverové prísluby poskytnúť úver, ktoré sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote, ktorá je zvyčajne vo výške prijatého poplatku Eximbankou. Táto hodnota sa rovnomerne časovo rozlišuje počas doby trvania podmieneného záväzku Eximbanky.

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

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

#### (i) Výkonové bankové záruky

Eximbanka vystavuje výkonové bankové záruky, najmä za dodávateľa vo výberovom konaní, a následne za záručné opravy, alebo ako záruku za preddavky a zádržné.

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

K súvahovému dňu sú výkonové bankové záruky Eximbanky ocenené vo vyššej z uvedených súm:

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



## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

#### (j) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

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

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

#### (k) Hmotný majetok

##### (i) Vykazovanie a oceňovanie

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

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

##### (ii) Následné náklady

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

##### (iii) Odpisovanie

Odpisy sú vykazované vo výkaze súhrnných ziskov a strát na rovnomernej báze počas odhadovanej doby použiteľnosti každej položky hmotného majetku. Pozemky sa neodpisujú.

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

Budovy	20 až 40 rokov, metóda rovnomerných odpisov
Nábytok, zariadenie a vybavenie	4 až 12 rokov, metóda rovnomerných odpisov
Motorové vozidlá	4 roky, metóda rovnomerných odpisov

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

#### (l) Nehmotný majetok

##### Softvér

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

#### (m) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

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

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

## **Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009**

### **3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie**

#### **(m) Zníženie hodnoty nefinančného majetku pokračovanie**

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

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

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

#### **(n) Predpísané poistné za poistenie exportu a podobné poistné produkty**

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

#### **(o) Zaistenie**

Eximbanka postupuje zaistovateľom podiely na rizikách vyplývajúcich z poisťovacej činnosti za účelom zníženia možných čistých strát. Majetok, záväzky, výnosy a náklady vyplývajúce zo zaistných zmlúv sú prezentované (v poznámkach) oddelene od majetku, záväzkov, výnosov a nákladov vyplývajúcich zo súvisiacich poistných zmlúv, pretože zaistné zmluvy nezabavujú Eximbanku priamych záväzkov voči poisteným. Len práva vyplývajúce zo zmlúv, v ktorých dochádza k prenosu významného poistného rizika, sú vykazované ako majetok zo zaistenia.

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

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

Majetok zo zaistenia obsahuje aj odškodnenia od zaistovateľov z dôvodu vyplatených poistných plnení. Tieto sú zahrnuté v pohľadávkach zo zaistenia.

Majetok zo zaistenia je posudzovaný z hľadiska zníženia hodnoty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Hodnota majetku sa považuje za zníženú, ak existujú objektívne dôkazy vyplývajúce z udalosti, ktorá nastala po prvotnom účtovaní, že Eximbanka nebude schopná realizovať ich účtovnú hodnotu a vplyv tejto udalosti na sumy, ktoré Eximbanka obdrží od zaistovateľa, je spoľahlivo merateľný.

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

#### (p) Rezervy

Rezerva sa tvorí v prípade, ak existuje pre Eximbanku právna alebo vecná povinnosť splniť záväzok, ktorý vyplýva z minulej udalosti, a ktorej dopad môže byť spoľahlivo odhadnutý, a je pravdepodobné, že záväzok bude splnený a vyžiada si úbytok ekonomických úžitkov. Rezervy sú vypočítané diskontovaním očakávaných peňažných tokov pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí a ak je potrebné, riziká špecifické pre daný záväzok.

#### (q) Zamestnanecké požitky

##### (i) Krátkodobé zamestnanecké požitky

Záväzky z krátkodobých zamestnaneckých požitkov sú oceňované na nediskontovanej báze a sú účtované do nákladov v časovej a vecnej súvislosti s výkonom práce v prospech Eximbanky.

Rezerva na odmeny je vykazovaná v hodnote, ktorá sa očakáva, že bude zaplatená ako krátkodobá peňažná odmena alebo odmena v rámci plánov podielu na zisku, keď má Eximbanka súčasnú právnu alebo vecnú povinnosť zaplatiť túto sumu ako výsledok služby poskytnutej v minulosti zamestnancom a túto službu je možné spoľahlivo oceniť.

##### (ii) Dlhodobé zamestnanecké požitky

###### *Penzijné plány so stanovenými príspevkami*

Pri programoch so stanovenými príspevkami Eximbanka uhrádza fixné príspevky samostatnému subjektu, ktoré zaúčtuje v čase vzniku do výkazu súhrnných ziskov a strát. Ide o povinné sociálne poistenie, ktoré Eximbanka platí Sociálnej poisťovni alebo súkromným dôchodkovým fondom na základe príslušných právnych predpisov a o dobrovoľné doplnkové dôchodkové sporenie platené doplnkovým dôchodkovým spoločnostiam, ktoré na seba preberajú zodpovednosť za budúcu výšku vyplácaných dôchodkov. Eximbanka nemá zákonnú ani inú vecnú povinnosť platiť ďalšie príspevky, ak príslušné fondy nebudú mať dostatok aktív na vyplatenie plnení zamestnancom za ich služby poskytnuté v minulosti.

V prípade programov so stanovenými príspevkami Eximbanka nemá po zaplatení príspevku žiaden ďalší záväzok. Príspevky sú zaúčtované v čase vzniku do výkazu súhrnných ziskov a strát v rovnakom čase ako príslušné mzdové náklady. Preddavky z titulu týchto príspevkov sa vykazujú ako aktívum len do tej miery, do akej bude v budúcnosti možné o ich výšku znižovať úhrady následných príspevkov.

##### (iii) Požitky po skončení zamestnania

Požitky po skončení zamestnania sú vykazované ako náklad, keď je Eximbanka preukázateľne zaviazaná, bez reálnej možnosti odstúpenia, ukončiť zamestnanecký pomer zamestnanca alebo skupiny zamestnancov pred bežným odchodom do dôchodku.

#### (r) Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Eximbanka aplikovala po prvýkrát v roku 2009

Aplikácia nižšie uvedených nových štandardov, interpretácií a noviel vydaných štandardov je relevantná, avšak nemala podstatný vplyv na účtovnú závierku Eximbanky:

**Novela IAS 1, Prezentácia účtovnej závierky, s dátumom účinnosti od 1. januára 2009.** Novelizovaný IAS 1 ovplyvnil prezentáciu účtovnej závierky, ale nemá dopad na účtovanie a ocenenie špecifických transakcií a zostatkov. Európska únia novelu IAS 1 schválila dňa 17. decembra 2008.

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

#### (r) Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Eximbanka aplikovala po prvýkrát v roku 2009 pokračovanie

*Novela IAS 23, Náklady na pôžičky a úvery, účinná od 1. januára 2009.* Hlavnou zmenou je odstránenie možnosti účtovania úrokov, ktoré sa týkajú obstarávaného majetku, ktorý nevyhnutne vyžaduje dlhšie časové obdobie na prípravu na jeho používanie, do nákladov. Účtovná jednotka je preto povinná aktivovať takéto úroky ako súčasť obstarávacej ceny majetku. Novelizovaný štandard bol schválený Európskou úniou dňa 17. decembra 2008.

*Novela IFRS 7, Finančné nástroje: zverejnenie – skvalitnenie informácií zverejňovaných o finančných nástrojoch, účinná od 1. januára 2009.* Táto novela bola schválená Európskou úniou dňa 27. novembra 2009. Dodatočné zverejnenia požadované touto novelou sú v tejto účtovnej závierke uvedené.

Ostatné novely štandardov a interpretácií, ktoré nadobudli účinnosť od 1. januára 2009, neboli pre činnosť Eximbanky relevantné.

#### (s) Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné od 1. januára 2010 a ktoré Eximbanka neaplikovala

Určité zverejnené štandardy a interpretácie sú účinné pre účtovné obdobia Eximbanky začínajúce 1. januára 2010 alebo neskôr, a ktoré Eximbanka predčasne neaplikovala. Nižšie sú uvedené tie štandardy a interpretácie, ktoré by mohli byť relevantné pre činnosť Eximbanky, alebo zatiaľ neboli vedením analyzované s cieľom uistiť sa, že nemajú vplyv na účtovnú závierku Eximbanky:

*Novela IAS 24, Zverejňovanie o spriaznených osobách* (vydaná v novembri 2009 a účinná od 1. januára 2011 alebo neskôr). IAS 24 bol novelizovaný v roku 2009 s cieľom (a) zjednodušiť definíciu spriaznenej strany, upresniť jej zamýšľaný význam a eliminovať nezrovnalosti v existujúcom štandarde a (b) poskytnúť čiastočnú výnimku z požiadaviek na zverejnenia v prípade, že spriaznenou stranou je štát. Táto novela ešte nebola schválená Európskou úniou.

*Zlepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva* (vydané v apríli 2009; novely IFRS 2, IAS 38, IFRIC 9 a IFRIC 16 sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo po tomto dátume; novely IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 36 a IAS 39 sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2010 alebo po tomto dátume). Zlepšenia pozostávajú z kombinácie podstatných zmien a vysvetlení v nasledujúcich štandardoch a interpretáciách: vysvetlenie, že akvizície spoločností pod spoločnou kontrolou a založenie spoločného podniku nespádajú pod IFRS 2; vysvetlenie požiadaviek pre zverejňovanie stanovené v IFRS 5 a v iných štandardoch pre dlhodobý majetok zatriedený ako určený na predaj (alebo skupín určených na predaj) alebo ako ukončované činnosti; upresnenie, že požiadavka na vykazovanie celkovej hodnoty majetku a záväzkov za každý vykazovaný segment podľa IFRS 8 sa uplatňuje, len ak sú tieto údaje pravidelne poskytované vedeniu zodpovednému za rozhodovanie o alokovaní zdrojov; novela IAS 1 umožňujúca zatriedenie určitých záväzkov uhrádzaných vlastnými akciami alebo obchodnými podielmi spoločnosti ako dlhodobé; zmena v IAS 7, že len tie výdavky, ktoré spĺnia kritériá na vykázanie ako majetok, je možné klasifikovať ako investičné činnosti; umožnenie klasifikácie určitých dlhodobých zmlúv o nájme pozemkov ako finančný lízing podľa IAS 17 aj bez toho, aby bolo vlastníctvo pozemkov prevedené na konci doby nájmu; poskytnutie ďalšieho usmernenia k IAS 18 ohľadom určovania, či spoločnosť koná sama za seba alebo ako sprostredkovateľ; vysvetlenie v IAS 36, že jednotky generujúce peňažné toky by nemali byť väčšie ako prevádzkové segmenty pred agregáciou; novela IAS 38 týkajúca sa určenia reálnej hodnoty (fair value) nehmotného majetku získaného podnikovou kombináciou; novela IAS 39 (i) o tom, že IAS 39 sa aplikuje aj na opčné zmluvy, ktoré môžu viesť k podnikovým kombináciám, (ii) vysvetľujúca, v ktorom období je potrebné reklasifikovať zisky a straty plynúce z nástrojov zabezpečujúcich peňažné toky, a to z vlastného imania do zisku alebo straty, (iii) o stanovení, že právo na predčasné splatenie má blízky vzťah k hosťiteľskému finančnému nástroju, ak pri jeho uplatnení dlžník nahradí hospodársku stratu veriteľovi; novela IFRIC 9 určuje, že vnorené deriváty v

## Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

#### (s) Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné od 1. januára 2010 a ktoré Eximbanka neaplikovala pokračovanie

zmluvách získaných v transakciách pod spoločnou kontrolou a pri založení spoločného podniku nespádajú pod IFRIC 9; a odstránenie obmedzenia v IFRIC 16, že zaistovacie nástroje by nemali byť držané zahraničnou prevádzkou, ak je sama predmetom zaistenia. Eximbanka neočakáva, že novely budú mať významný dopad na jej účtovnú zvierku. Tieto novely ešte neboli schválené Európskou úniou.

**IFRS 9, Finančné nástroje, časť 1: Klasifikácia a Oceňovanie** (účinný od 1. januára 2013). IFRS 9 bol vydaný v novembri 2009 a nahrádza časti IAS 39, ktoré upravujú klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku. Základné charakteristiky štandardu sú:

- Finančný majetok bude klasifikovaný do dvoch kategórií pre účely ocenenia: majetok oceňovaný reálnou hodnotou a majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery. Klasifikácia bude musieť byť uskutočnená v čase obstarania finančného majetku a závisí od obchodného modelu pre riadenie finančných nástrojov a charakteristík zmluvných peňažných tokov daného finančného majetku.
- Finančný majetok bude oceňovaný v amortizovanej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery len ak pôjde o dlhový finančný nástroj a zároveň (i) cieľom obchodného modelu účtovnej jednotky je vlastniť tento majetok za účelom zinkasovania jeho zmluvných peňažných tokov a (ii) zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (t.j. finančný nástroj má len základné úverové charakteristiky). Všetky ostatné dlhové nástroje budú oceňované v reálnej hodnote, pričom výsledok precenenia ovplyvní zisk alebo stratu.
- Akcie a obchodné podiely budú oceňované v reálnej hodnote. Akcie držané na obchodovanie budú preceňované s vplyvom na zisk alebo stratu. Účtovná jednotka sa bude môcť jednorazovo a neodvolateľne v čase obstarania rozhodnúť pre preceňovanie ostatných akcií a obchodných podielov (i) s vplyvom na zisk alebo stratu alebo (ii) s vplyvom na ostatný súhrnný zisk alebo stratu. Reklasifikácia alebo recyklovanie precenenia do zisku alebo straty v čase predaja alebo zníženia hodnoty nebude možná. Uvedené rozhodnutie o klasifikácii bude možné uskutočniť samostatne pre každú obstaranú investíciu do akcií alebo obchodných podielov. Dividendy budú vykázané s vplyvom na zisk alebo stratu v prípade, že predstavujú výnos z investície a nie vrátenie investície.

Eximbanka momentálne posudzuje vplyv nového štandardu na jej účtovnú zvierku. IFRS 9 zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

### 4. Použitie odhadov a úsudkov

#### (a) Opravné položky

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

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

V prípade, že by sa odhad peňažných tokov zo znehodnotených pohľadávok líšil o  $\pm 10\%$ , bola by opravná položka vyššia alebo nižšia o 819 tis. EUR (2008: o 800 tis. EUR).

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 4. Použitie odhadov a úsudkov pokračovanie

#### (b) Ekonomické prostredie a stanovenie výšky rezerv na poistné udalosti

Významnejšie prejavy finančnej a následne hospodárskej krízy nastali na svetových finančných trhoch v priebehu posledného štvrťroku 2008. Následkom bolo významné znižovanie likvidity na finančných trhoch, strata dôvery medzi jednotlivými finančnými inštitúciami, či neochota bankových domov požičiavať si vzájomne zdroje na medzibankovom trhu. Ďalším dopadom finančnej krízy bolo znižovanie objemu úverovania s výrazným sprísňovaním podmienok existujúceho ako aj nového úverovania.

Eximbanka promptne reagovala na vzniknutú situáciu a vstúpila do rokovaní s komerčnými bankami za účelom vyššej diverzifikácie finančných zdrojov potrebných na financovanie svojich klientov. Na zmenu ekonomického prostredia a zhoršenie bonity klientov exportérov Eximbanka reagovala prehodnotením pravidiel obozretného podnikania, ratingov, stanovením sektorov so zvýšenou citlivosťou na ďalšie zhoršenie dopadov krízy s cieľom identifikovania a prijatia opatrení na eliminovanie zvýšeného kreditného rizika pri súčasnom zachovaní postavenia Eximbanky ako subjektu na podporu proexportne orientovanej klientely. V rámci interných postupov Eximbanka prijala opatrenia na elimináciu rizík vyplývajúcich zo svojich predchádzajúcich strategických a obchodných rozhodnutí.

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

Eximbanka už v roku 2008 zaznamenala, že poistení klienti začali vo zvýšenom počte a objeme oznamovať poistné udalosti, predovšetkým z poistenia obchodovateľných rizík. Na všetky takto oznámené poistné udalosti a zároveň známe hrozby poistných udalostí boli už k 31. decembru 2008 vytvorené škodové rezervy. Eximbanka reagovala na danú situáciu rušením úverových limitov na teritória, komodity a odberateľov s hlásenou vysokou platobnou neschopnosťou a platobnou nevôľou. Podobná situácia – nárast počtu hlásených poistných udalostí – bola aj v roku 2009. Eximbanka považuje súčasnú situáciu za mimoriadnu, t.j. historické dáta používané na stanovenie poistného a na odhad rezerv nezohľadňujú súčasný vývoj v rokoch 2008 a 2009. Aj preto Eximbanka, na základe vývoja hlásení poistných udalostí a ich hrozieb, prehodnotila dostatočnosť poistného a na základe analýzy pristúpila k tvorbe rezervy na nedostatočnosť tak, ako je uvedené v bode 11 (c) Poznámok. Pri danej analýze dostatočnosti poistného pre segment poistenia strednodobých a dlhodobých rizík použila Eximbanka SR reálne štatistické údaje Pražského klubu za roky 2002 - 2008. Koeficient škodového rastu pre rok 2009 odhadla Eximbanka na základe vývoja hlásení poistných udalostí a oznámení hrozieb poistných udalostí za roky 2008 a 2009. Kalkulácia zahŕňa aj očakávanú úhradu zahraničných dlžníkov pred samotnou výplatom poistných plnení, ako aj očakávaný vývoj v následnom vymáhaní pohľadávok.

Eximbanka uskutočnila analýzu citlivosti rezervy na nedostatočnosť poistného. Eximbanka pri predmetnom teste vychádzala z predpokladanej úhrady poistených pohľadávok pred jej poistným plnením vo výške 8% ich objemu. Pri zmene uvedeného predpokladu o +/- 5% by hodnota výsledku hospodárenia bola nižšia o 838 tis. EUR alebo vyššia o 873 tis. EUR.

Ďalším vstupným parametrom použitým pri teste, na základe analýzy poistených krajín, bol odhad, že nedôjde k vymoženiu pohľadávok po úhrade poistného plnenia. Pri zmene uvedeného parametra o +5% by rezervy boli nižšie o 769 tis. EUR.

#### (c) Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky

V roku 2009 vykázala Eximbanka daňovú stratu a má značnú potencionálnu odloženú daňovú pohľadávku z opravných položiek k pohľadávkam voči klientom a z kalkulovanej rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené. IAS 12, *Daň z príjmov*, umožňuje zaúčtovanie odloženej daňovej pohľadávky len vtedy, ak existujú dostatočné dôkazy o jej budúcej realizácii. Ako je vysvetlené v predchádzajúcom odstavci, vzhľadom na vysokú neistotu ekonomického prostredia, je veľmi ťažké dlhodobo a spoľahlivo plánovať výsledok hospodárenia Eximbanky. Z tohto dôvodu manažment nezaúčtoval odloženú daň z umoriteľných daňových strát a z odpočítateľných dočasných rozdielov.

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 5. Riadenie finančných rizík

#### (a) Úvod

Eximbanka je vystavená nasledovným rizikám z dôvodu používania finančných nástrojov:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- trhové riziko.

Informácie o angažovanosti voči jednotlivým rizikám, ciele, prístup a procesy na meranie a riadenie rizika a riadenie kapitálu Eximbanky sú stanovené nižšie.

#### *Systém riadenia rizika*

Rada banky má celkovú zodpovednosť za zavedenie a dohľad nad systémom riadenia rizika Eximbanky. Rada banky založila Komisiu pre riadenie aktív a pasív (ALCO), ktorá je zodpovedná za vývoj a sledovanie politiky riadenia rizika Eximbanky vo vybraných oblastiach.

Politika riadenia rizika Eximbanky je určená na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým je Eximbanka vystavená, na stanovenie primeraných limitov a kontrol, na sledovanie rizika a dodržiavanie limitov. Politika riadenia rizika a systémy sú pravidelne preverované, aby zohľadňovali zmeny podmienok na trhu v jednotlivých produktoch a ponúkaných službách. Eximbanka sa zameriava na vývoj organizovaného a konštruktívneho kontrolného prostredia, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti.

Dozorná rada je zodpovedná za monitoring a dodržiavanie prístupov a postupov riadenia rizika a za kontrolu primeranosti systému riadenia rizika vo vzťahu k rizikám, ktorým je Eximbanka vystavená. Dozornej rade pomáha v týchto funkciách interný audit. Interný audit pravidelne informuje Dozornú radu a Radu banky o postupoch a zisteniach v oblasti riadenia rizík.

#### (b) Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko nezaplatenia pôžičiek a pohľadávok Eximbanky včas a v plnej výške, v dôsledku čoho môže Eximbanke vzniknúť finančná strata. Pre účely vykazovania riadenia rizika Eximbanka berie do úvahy všetky zložky úverovej angažovanosti.

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

Odbor riadenia rizík informuje Radu banky a Dozornú radu a je zodpovedný za zhodnotenie úverového rizika, vrátane:

- formulovania úverových postupov a požiadaviek na zabezpečenie úverov a záruk, hodnotenia úveru, stupňov rizika a vykazovania postupov v súlade s požiadavkami regulátora a vedenia Eximbanky,
- ustanovenia schvaľovacej štruktúry na schvaľovanie a obnovu úverových rámcov. Všetky úverové rámce a jednotlivé úvery sú prerokované Obchodnou komisiou a následne schválené podľa kompetenčného poriadku Eximbanky,
- preskúmania a zhodnotenia úverového rizika, stanovenia ratingu klienta. Obchodné miesto hodnotí všetky úverové angažovanosti v súlade so schválenými limitmi a podmienkami pred poskytnutím úverov klientom. Obnova a zhodnotenie úveru je predmetom toho istého hodnotiaceho procesu,
- navrhnutia limitov pre koncentráciu úverovej angažovanosti voči protistranám, geografickým celkom a priemyselným odvetviam,
- vývoja a sledovania stupňov rizika v záujme kategorizácie angažovaností podľa stupňa rizika finančnej straty a zamerania riadenia na príslušné riziko. Systém stupňov rizika sa používa pri stanovení opravnej položky, ktorá je požadovaná voči predmetnej úverovej angažovanosti. Súčasné rizikové stupne pohľadávok pozostávajú z troch stupňov, ktoré reflektujú rôzne úrovne rizika v závislosti od prijatého zabezpečenia alebo iných spôsobov zmiernenia úverového rizika,
- zodpovednosti za stanovenie rizikových stupňov a celkové zhodnotenie rizika,

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

#### (b) Úverové riziko pokračovanie

- poskytovania poradenstva a odborných schopností v záujme efektívneho riadenia úverového rizika,
- poskytovania informácií o kvalite úverového portfólia obchodnej komisii, vedeniu Eximbanky, Dozornej rade; v prípade potreby sa navrhujú a realizujú potrebné úpravy a opatrenia na minimalizovanie možných strát.

Eximbanka pripravuje sústavu výkazov, ktoré slúžia na sledovanie úverového rizika. Ide predovšetkým o sledovanie majetkovej angažovanosti, delikvencií a strát z jednotlivých obchodov, vyhodnocovanie efektívnosti vymáhania problémových pohľadávok, sledovania vybraných ukazovateľov u vybraných klientov v priebehu trvania úverového vzťahu, sledovanie vývoja nepovolených debetov, atď.

Maximálne úverové riziko, ktorému je Eximbanka vystavená podľa skupín majetku a podsúvahových položiek, je nasledovné:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>tis. EUR</b>	<b>tis. EUR</b>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	97 551	27 651
Pohľadávky voči bankám	78 514	185 467
Pohľadávky voči klientom	104 194	75 147
Pohľadávky z poistenia	1 425	1 436
Majetok zo zaistenia	2 773	4 134
Investičné cenné papiere	17 526	1 586
Ostatný finančný majetok	26	51
Neodvolateľné úverové prísluby	<u>77 767</u>	<u>15 834</u>
Spolu	<u>379 776</u>	<u>311 306</u>



## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

#### (b) Úverové riziko pokračovanie

##### Zatriedenie pohľadávok

Jednotlivé pohľadávky Eximbanka zatrieďuje na základe objektívneho dôkazu znehodnotenia do tried:

- štandardné - omeškanie maximálne v intervale 0-90 dní a nevykazujúce znehodnotenie,
- so zníženou hodnotou - omeškanie nad 90 dní, alebo znehodnotenie (strata) nie je viac ako 50 %, alebo pohľadávka vznikla plnením z vydananej výkonovej bankovej záruky, alebo existuje pravdepodobnosť nesplatenia pohľadávky dlžníkom,
- zlyhané pohľadávky - omeškanie nad 90 dní a znehodnotenie nad 50%.

Úverová kvalita finančného majetku a pohľadávok z poistenia a zaistenia k 31. decembru 2009:

	Pohľadávky voči klientom	Pohľadávky voči bankám	Investičné cenné papiere	Peňažné prostriedky a ekvivalenty	Pohľadávky z poistenia	Majetok zo zaistenia
<b>Do splatnosti a neznehodnotené</b>						
Stupeň 1: štandardné:						
<i>Podľa zabezpečenia:</i>						
- Nezabezpečené	25 367	78 514	17 526	97 551	1 400	2 773
- Peňažnými prostriedkami	26	-	-	-	-	-
- Nehnuteľným majetkom	23 747	-	-	-	-	-
- Hnuteľným majetkom	15 142	-	-	-	-	-
- Zásobami	11 171	-	-	-	-	-
- Pohľadávkami	16 944	-	-	-	-	-
<i>Podľa ratingu:</i>						
- Bez ratingu	92 397	-	-	-	1 400	1 095
- A+	-	66 391	17 526	28 525	-	95
- A	-	9 793	-	69 026	-	914
- B+	-	-	-	-	-	23
- BB a nižšie	-	2 330	-	-	-	-
<b>Po splatnosti a neznehodnotené</b>						
Stupeň 1: štandardné:						
- do 60 dní po splatnosti	-	-	-	-	26	-
- nad 60 dní po splatnosti	18	-	-	-	10	646
<b>Individuálne znehodnotené</b>						
Stupeň 2: so zníženou hodnotou						
	14 363	-	-	-	-	-
Stupeň 3: zlyhané						
	5 207	-	-	-	2	-
Opravná položka	(7 791)	-	-	-	(13)	-
<b>Čistá účtovná hodnota celkom</b>	<b>104 194</b>	<b>78 514</b>	<b>17 526</b>	<b>97 551</b>	<b>1 425</b>	<b>2 773</b>

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

#### (b) Úverové riziko pokračovanie

Úverová kvalita finančného majetku a pohľadávok z poistenia a zaistenia k 31. decembru 2008:

	Pohľadávky voči klientom	Pohľadávky voči bankám	Investičné cenné papiere	Peňažné prostriedky a ekvivalenty	Pohľadávky z poistenia	Majetok zo zaistenia
<b>Do splatnosti a neznehodnotené</b>						
Stupeň 1: štandardné						
<i>Podľa zabezpečenia:</i>						
- Nezabezpečené	16 245	185 467	1 586	27 651	1 166	4 134
- Peňažnými prostriedkami	50	-	-	-	-	-
- Nehnuteľným majetkom	6 479	-	-	-	-	-
- Hnuteľným majetkom	10 151	-	-	-	-	-
- Zásobami	2 129	-	-	-	-	-
- Pohľadávkami	27 299	-	-	-	-	-
<i>Podľa ratingu:</i>						
- Bez ratingu	62 353	-	-	-	1 166	1 313
- A+	-	122 589	1 586	20 919	-	1 194
- A	-	36 105	-	6 720	-	219
- B+	-	21 116	-	12	-	1 408
- BB a nižšie	-	5 657	-	-	-	-
<b>Po splatnosti a neznehodnotené</b>						
Stupeň 1: štandardné:						
- do 60 dní po splatnosti	-	-	-	-	257	-
- nad 60 dní po splatnosti	1 145	-	-	-	38	-
<b>Individuálne znehodnotené</b>						
Stupeň 2: so zníženou hodnotou						
	17 943	-	-	-	-	-
Stupeň 3: zlyhané						
	2 751	-	-	-	2	-
Opravná položka	(9 045)	-	-	-	(27)	-
<b>Čistá účtovná hodnota celkom</b>	<b>75 147</b>	<b>185 467</b>	<b>1 586</b>	<b>27 651</b>	<b>1 436</b>	<b>4 134</b>

Odhad reálnej hodnoty zabezpečenia individuálne znehodnotených pohľadávok voči klientom je 12 598 tis. EUR (2008: 12 225 tis. EUR). Odhad reálnej hodnoty zabezpečenia pohľadávok voči klientom, ktoré sú po splatnosti, ale neznehodnotené je 18 tis. EUR (2008: 886 tis. EUR).

## **Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009**

### **5. Riadenie finančných rizík pokračovanie**

#### **(b) Úverové riziko pokračovanie**

##### ***Reštrukturalizované úvery a vydané finančné záruky***

Reštrukturalizované úvery sú úvery s prepracovanými podmienkami v nadväznosti na zhoršenie finančnej situácie dlžníka, kde Eximbanka súhlasila s ústupkom v prospech dlžníka, o ktorom by za štandardných okolností neuvažovala. Výška úverov reštrukturalizovaných v roku 2009 bola 10 872 tis. EUR (2008: 1 368 tis. EUR).

##### ***Opravné položky***

Eximbanka tvorí opravné položky na straty zo zníženia hodnoty, ktoré sú kvalifikovaným odhadom na krytie existujúcich strát v úverovom portfóliu. Hlavnou časťou opravných položiek sú opravné položky pre individuálne vykázané významné úvery. Opravná položka predstavuje stratu zo znehodnotenej pohľadávky vo výške rozdielu medzi účtovnou hodnotou pohľadávky a aktuálnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou pri zohľadnení peňažných tokov z realizácie zabezpečovacích prostriedkov.

##### ***Postup pri odpise pohľadávok***

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

##### ***Zabezpečenie úverov a pohľadávok***

Eximbanka zvyčajne vyžaduje zabezpečenie pohľadávok pri firemných úveroch dlžníkov pred poskytnutím úveru. Používa štandardné typy zabezpečenia:

- Peňažné prostriedky
- Štátne záruky
- Záruky bánk a iných peňažných ústavov
- Záruky iných osôb
- Záložné právo na nehnuteľnosť
- Hnuteľný majetok – stroje, prístroje, zariadenia
- Zásoby
- Pohľadávky
- Cenné papiere
- Zmenky
- Vinkulácia poistenia.

Pri stanovení realizovateľnej hodnoty zabezpečenia Eximbanka vychádza z nezávislých znaleckých posudkov, ktoré sú korigované bankovými špecialistami, alebo z vnútorných hodnotení pripravených Eximbankou.

##### ***Vymáhanie pohľadávok od dlžníkov***

Eximbanka rieši a spravuje pohľadávky, návratnosť ktorých je ohrozená. Odbor právny, likvidácie a vymáhania vykonáva právne kroky za účelom dosiahnutia maximálnej návratnosti zlyhaných pohľadávok, vrátane realizácie zabezpečenia a zastupuje Eximbanku vo výboroch veriteľov v prípade konkurzov uvalených na dlžníkov.

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

#### (b) Úverové riziko pokračovanie

##### *Zaistenie*

Eximbanka v priebehu roka 2009 zaistovala krátkodobé riziká obligatónym proporcionálnym (quota share) spôsobom. Ako hlavný zaistovateľ v tomto zaistení pôsobila SWISS REINSURANCE COMPANY, Švajčiarsko (SWISS RE).

#### (c) Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, ak by Eximbanka nebola schopná plniť svoje splatné záväzky. Súvisí so schopnosťou Eximbanky získať hotovosť alebo jej ekvivalenty rýchlo a pri efektívnych nákladoch.

Riziko likvidity vzniká z typu financovania aktivít Eximbanky a riadenia jej pozícií. Zahŕňa tak riziko schopnosti financovať majetok Eximbanky nástrojmi s vhodnou splatnosťou, ako aj schopnosť Eximbanky likvidovať/predať majetok za prijateľnú cenu v prijateľnom časovom horizonte.

##### *Riadenie rizika likvidity*

Eximbanka riadi riziko likvidity s cieľom zaistiť dostatok voľných prostriedkov pre plnenie splatných záväzkov za bežných, ako aj nepriaznivých podmienok (nízka likvidita trhu s finančnými nástrojmi, trvalý rast úrokových sadzieb počas dlhšie trvajúceho obdobia, a pod.) bez toho, aby utrpela vysoké straty alebo riskovala poškodenie reputácie.

Odbor dealingu dostáva informácie o profile likvidity finančného majetku a záväzkov a získava od príslušných odborov prehľad očakávaných peňažných tokov plynúcich z budúcich obchodných vzťahov, ktoré sú následne využívané pri riadení likvidity Eximbanky.

Pozícia týkajúca sa likvidity je monitorovaná a riadená na dennej báze. Procesy a postupy týkajúce sa likvidity sú predmetom rokovania ALCO. Správy o stave likvidity sú predkladané na rokovanie ALCO.

##### *Miera rizika likvidity*

Miera rizika likvidity je posudzovaná a riadená v rámci procesu riadenia majetku a záväzkov Eximbanky a vnútorne stanovené postupy obsahujú pravidelné sledovanie splatnosti majetku a záväzkov v rámci definovaných časových pásiem a interných ukazovateľov likvidity. Denné riadenie likvidity Eximbanky zabezpečuje odbor dealingu a následne je likvidita posudzovaná na rokovaníach ALCO.

Jedným zo základných ukazovateľov, ktoré Eximbanka používa pre riadenie likvidity, je pomer majetku a záväzkov splatných do 7 dní. Podrobnosti o vykazovanom ukazovateli likvidity Eximbanky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a počas obdobia, za ktoré sa zostavuje účtovná závierka, sú nasledovné:

	<b>31. december 2009</b>	<b>31. december 2008</b>
	<b>mesačná</b>	<b>mesačná</b>
Koniec obdobia	74,74	77,62
Priemer za obdobie	87,70	44,04
Maximum za obdobie	221,51	77,62
Minimum za obdobie	3,13	5,78

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

#### (c) Riziko likvidity pokračovanie

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

Zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov z finančných a poistných nástrojov k 31. decembru 2009 je v nasledujúcej tabuľke v nadväznosti na ich zmluvnú splatnosť.

	Menej ako 1 rok tis. EUR	1 – 5 rokov tis. EUR	Viac ako 5 rokov tis. EUR	Bez špecifikácie tis. EUR	Spolu tis. EUR
<b>Majetok</b>					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	97 551	-	-	-	97 551
Pohľadávky voči bankám	77 264	1 250	-	-	78 514
Pohľadávky voči klientom	54 445	49 744	5	-	104 194
Pohľadávky z poistenia	1 425	-	-	-	1 425
Majetok zo zaistenia *	1 678	334	761	-	2 773
Ostatný finančný majetok	26	-	-	-	26
Investičné cenné papiere	5 268	12 258	-	-	17 526
	<u>237 657</u>	<u>63 586</u>	<u>766</u>	<u>-</u>	<u>302 009</u>
<b>Záväzky a úverové prísľuby</b>					
Záväzky voči bankám	11 028	10 768	-	-	21 796
Záväzky zo zaistenia	694	-	-	-	694
Rezervy na poistenie exportu a podobné poistenie *	3 924	8 216	12 112	-	24 252
Výkonové bankové záruky	-	-	-	2 049	2 049
Ostatné finančné záväzky	2 223	-	-	-	2 223
Úverové prísľuby	<u>67 202</u>	<u>10 565</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>77 767</u>
	<u>85 071</u>	<u>29 549</u>	<u>12 112</u>	<u>2 049</u>	<u>128 781</u>

\*) Splatnosť majetku zo zaistenia a rezervy na poistenie exportu a podobné poistenie nie je zmluvne jednoznačne stanovená (v prípade RBNS záleží na poskytnutí požadovaných podkladov poisteným; v prípade IBNR záleží od toho, kedy bude táto poistná udalosť známa a nahlásená Eximbanke). Eximbanka preto uvádza v tabuľke očakávanú splatnosť. Skutočná splatnosť podlieha neistote vyplývajúcej z podstaty poistných zmlúv ako aj neistote ohľadom času vysporiadania jednotlivých rezerv na poistné plnenia.

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

#### (c) Riziko likvidity pokračovanie

Zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov z finančných a poisťných nástrojov k 31. decembru 2008 je v nasledujúcej tabuľke v nadväznosti na ich zmluvnú splatnosť.

	Menej ako 1 rok tis. EUR	1 – 5 rokov tis. EUR	Viac ako 5 rokov tis. EUR	Bez špecifikácie tis. EUR	Spolu tis. EUR
<b>Majetok</b>					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	27 651	-	-	-	27 651
Pohľadávky voči bankám	185 467	-	-	-	185 467
Pohľadávky voči klientom	54 503	20 644	-	-	75 147
Pohľadávky z poistenia	1 436	-	-	-	1 436
Majetok zo zaistenia *	2 217	1 053	864	-	4 134
Ostatný finančný majetok	51	-	-	-	51
Investičné cenné papiere	1 586	-	-	-	1 586
	<u>272 911</u>	<u>21 697</u>	<u>864</u>	<u>-</u>	<u>295 472</u>
<b>Záväzky a úverové prísľuby</b>					
Záväzky voči bankám	38 343	15 401	-	-	53 744
Záväzky zo zaistenia	249	-	-	-	249
Rezervy na poistenie exportu a podobné poistenie *	4 591	11 061	11 898	-	27 550
Výkonové bankové záruky	-	-	-	2 472	2 472
Ostatné finančné záväzky	1 739	-	-	-	1 739
Úverové prísľuby	15 834	-	-	-	15 834
	<u>60 756</u>	<u>26 462</u>	<u>11 898</u>	<u>2 472</u>	<u>101 588</u>

\*) Splatnosť majetku zo zaistenia a rezerv na poistenie exportu a podobné poistenie nie je zmluvne jednoznačne stanovená (v prípade RBNS záleží na poskytnutí požadovaných podkladov poisteným; v prípade IBNR záleží od toho, kedy bude táto poisťná udalosť známa a nahlásená Eximbanke). Eximbanka preto uvádza v tabuľke očakávanú splatnosť. Skutočná splatnosť podlieha neistote vyplývajúcej z podstaty poisťných zmlúv ako aj neistote ohľadom času vysporiadania jednotlivých rezerv na poisťné plnenia.

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

#### (d) Trhové riziko

##### *Riadenie trhových rizík*

Eximbanka riadi trhové riziko, ktoré identifikuje ako riziko úrokovej miery a devízové riziko.

Primárnym cieľom riadenia trhového rizika je dodržiavanie limitov stanovených vo vnútorných smerniciach Eximbanky. Trhové riziko je riziko, že zmeny trhových cien, ako sú úrokové miery a devízové kurzy, ovplyvnia výnosy Eximbanky alebo hodnotu jej majetku.

##### *Riziko úrokovej miery*

Riziko úrokovej miery má potenciálny dopad na hodnotu finančného majetku a záväzkov z dôvodu zmeny trhových úrokových mier. Hlavným zdrojom úrokového rizika je riziko, ktoré vyplýva z prehodnotenia úrokových sadzieb, ku ktorému dochádza z dôvodu časového nesúladu v splatnostiach majetku a záväzkov. Stanovovanie základných úrokových mier pre produkty Eximbanky je v kompetencii Rady banky.

Limity, hodnotenie a metódy riadenia trhového rizika sú definované vo vnútorných smerniciach Eximbanky. Riziko úrokovej miery je pravidelne sledované odborom dealingu. Pre sledovanie úrokového rizika sa využíva GAP analýza. Vplyv úrokového rizika je meraný kategorizáciou majetku a záväzkov podľa doby ich splatnosti alebo doby vplyvu novej alebo očakávanej zmeny úrokovej sadzby.

Sledovanie rizika úrokovej miery je doplnené aj sledovaním citlivosti finančného majetku a záväzkov Eximbanky na zmenu úrokových sadzieb. Eximbanka vypočítava na mesačnej báze celoročnú zmenu výšky čistého úrokového príjmu pri zmene úrokovej sadzby o 1, 10, 20, 50, 100 a 200 bázických bodov. V nasledovnom prehľade je uvedená možná zmena čistého úrokového výnosu pri zmene úrokovej sadzby o 50 a 100 bázických bodov:

#### Citlivosť očakávaných čistých úrokových výnosov:

	<b>100 bb</b> <b>Paralelný</b> <b>posun</b> <b>nárast</b> <b>výnosov</b> <b>tis. EUR</b>	<b>100 bb</b> <b>Paralelný</b> <b>posun</b> <b>pokles</b> <b>výnosov</b> <b>tis. EUR</b>	<b>50 bb</b> <b>Paralelný</b> <b>posun</b> <b>nárast</b> <b>výnosov</b> <b>tis. EUR</b>	<b>50 bb</b> <b>Paralelný</b> <b>posun</b> <b>pokles</b> <b>výnosov</b> <b>tis. EUR</b>
<b>2009</b>				
31. december 2009	1 527	(1 527)	764	(764)
Priemer za obdobie	1 820	(1 820)	910	(910)
Maximum za obdobie	2 007	(2 007)	1 004	(1 004)
Minimum za obdobie	1 527	(1 527)	764	(764)
<b>2008</b>				
31. december 2008	1 111	(1 111)	556	(556)
Priemer za obdobie	1 205	(1 205)	603	(603)
Maximum za obdobie	1 404	(1 404)	702	(702)
Minimum za obdobie	991	(991)	495	(495)

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

#### (d) Trhové riziko pokračovanie

##### *Devízové riziko*

Devízové riziko vzniká ako následok zmeny hodnoty finančného majetku a záväzkov držaných v jednotlivých cudzích menách.

Hlavný zdroj devízového rizika predstavuje poskytovanie devízových úverov, pričom Eximbanka získava potrebné zdroje v cudzích menách na medzibankovom trhu prostredníctvom finančných nástrojov peňažného trhu. Eximbanka udržiava veľkosť nezabezpečených devízových pozícií v jednotlivých menách v rámci stanovených limitov pre jednotlivé meny, čím limituje výšku devízového rizika a udržiava devízové riziko primerane svojej veľkosti a obchodným aktivitám na akceptovateľnej úrovni.

Pre výpočet devízového rizika z nezabezpečených devízových pozícií používa Eximbanka metódu „Value at Risk“ (VAR). V podmienkach Eximbanky sa počíta VAR na jeden deň vopred pri úrovni spoľahlivosti 99% s použitím 2-ročnej histórie dát. Hodnota rizika dosiahla k 31. decembru 2009 hodnotu 1,3 tis. EUR, čo predstavuje 1,01 % z hodnoty otvorenej devízovej pozície (k 31. decembru 2008 hodnotu 34 tis. EUR, čo predstavuje 0,77 % z hodnoty otvorenej devízovej pozície).

Eximbanka k 31. decembru 2009 vykázala aktíva denominované v GBP v sume 5 781 tis. EUR a záväzky v GBP v sume 5 765 tis. EUR. Pozície v ostatných cudzích menách boli k 31. decembru 2009 nevýznamné.

Eximbanka k 31. decembru 2008 vykázala aktíva denominované v CZK v sume 14 759 tis. EUR a záväzky v CZK v sume 16 683 tis. EUR. Okrem toho Eximbanka mala významnú devízovú pozíciu v EUR, ktorá však nepredstavovala riziko z dôvodu prechodu Slovenskej republiky na EUR od 1. januára 2009. Pozície v ostatných cudzích menách boli k 31. decembru 2008 nevýznamné.

#### (e) Riadenie kapitálu

Ministerstvo financií SR („MF SR“) určilo pravidlá obozretného podnikania Eximbanky.

Pri implementácii súčasných kapitálových požiadaviek MF SR požaduje od Eximbanky dodržiavanie predpísaného pomeru celkového kapitálu k celkovým rizikovo váženým aktívam. Eximbanka počíta požiadavky na základe vnútorného predpisu o primeranosti vlastných zdrojov.

Vlastné zdroje sú definované ako rozdiel položiek vytvárajúcich ich hodnotu a položiek znižujúcich ich hodnotu:

- položky vytvárajúce hodnotu vlastných zdrojov Eximbanky sú základné imanie, rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku (okrem fondov, ktoré majú povahu záväzku), kapitálové fondy, nerozdelený zisk,
- položky znižujúce hodnotu vlastných zdrojov Eximbanky sú neuhradená strata z minulých rokov, strata bežného účtovného obdobia, časť predpokladanej straty z majetku, o ktorú nebolo upravené jeho ocenenie vzhľadom k tomu, že strata ešte nenastala, a časť predpokladanej straty z podsúvahových položiek, na ktorú neboli vytvorené rezervy, prostriedky vynaložené na zriadenie účtovnej jednotky, čistá účtovná hodnota programového vybavenia.

Eximbanka bola počas obdobia v súlade so všetkými externe vyžadovanými kapitálovými požiadavkami.



## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

#### (e) Riadenie kapitálu pokračovanie

Pozícia kapitálu Eximbanky bola nasledovná:

	2009 tis. EUR	2008 tis. EUR
<b>Vlastné zdroje</b>		
<i>Úroveň kapitálu 1</i>		
Základné imanie (bod 22 Poznámok)	100 000	88 561
Kapitálové fondy (bod 22 Poznámok)	155 776	124 507
Nerozdelený zisk minulých rokov znížený o zisk bežného roka (bod 23 Poznámok)	5	5
Mínus: nehmotný majetok	<u>(2 294)</u>	<u>(1 617)</u>
Spolu	<u>253 487</u>	<u>211 456</u>
<i>Úroveň kapitálu 2</i>		
Podriadený dlh	-	-
Ostatné rezervné fondy	<u>-</u>	<u>-</u>
Spolu	<u>253 487</u>	<u>211 456</u>
<b>Rizikovo vážené aktíva (RVA)</b>		
RVA - váha 20%	35 210	42 620
RVA - váha 50%	55 293	28 982
RVA - váha 100% (pohľadávky voči klientom, pohľadávky z poistenia, majetok zo zaistenia, hmotný majetok, ostatný majetok, platobné záruky)	<u>154 629</u>	<u>120 241</u>
<b>Ostatné rizikovo vážené aktíva</b>	<u>2 636</u>	<u>79</u>
<b>Celkové RVA obsahujú aj podsúvahové položky</b>	<u>247 768</u>	<u>191 922</u>
Kapitálové ukazovatele		
Vlastné zdroje spolu ako percento z rizikovo vážených aktív spolu	102,31%	110,18%

Manažment používa ukazovatele vyžadované regulátorom (MF SR) v nadväznosti na sledovanie kapitálovej základne a tieto kapitálové pomerové ukazovatele vychádzajú zo štandardov pre meranie kapitálovej primeranosti. Zároveň zabezpečujú schopnosť Eximbanky kryť z vlastných zdrojov straty vyplývajúce z rizík, ktoré znáša pri svojej činnosti.

Proces určenia primeranosti kapitálu pozostáva z niekoľkých krokov, je neoddeliteľnou súčasťou systému riadenia rizík a zohľadňuje aj strednodobú stratégiu Eximbanky. Súčasťou procesu je identifikácia všetkých druhov rizík, ich primerané meranie a následné zhodnotenie potreby kapitálu. Z hľadiska strednodobého zámeru je dôležitý proces hodnotenia základného imania, fondového hospodárenia a aj vývoj očakávaného zisku. Postupy Eximbanky v súvislosti s riadením kapitálu a hodnotením rizikového profilu sú predmetom komisie ALCO ako poradného orgánu Rady banky.

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 6. Riadenie poistného rizika

Primárne poistné aktivity Eximbanky súvisia s poistením úverov, t.j. subjektom úverových zmlúv je riziko straty vyplývajúce z úverového rizika. Ako také je vystavené neistote týkajúcej sa predovšetkým dátumu vzniku, frekvencie a závažnosti škôd pokrytých príslušnými zmluvami. Eximbanka používa mnoho metód riadenia poistného rizika (zahrnutých do jej postupov pri upisovaní rizík a zaistení), ktoré sú určené v týchto pravidlách:

- pravidlá obozretného podnikania určené MF SR,
- interné predpisy Eximbanky upravujúce zásady riadenia rizík súvisiacich s poistením, poistnou kapacitou a podobne.

Na účely riadenia poistného rizika má Eximbanka stanovené limity poistnej angažovanosti. Nové produkty a poistné sadzby musia byť schválené manažmentom Eximbanky.

#### (a) Koncentrácia poistného rizika

##### *Produkty poistenia krátkodobých rizík*

Poistná angažovanosť Eximbanky z poistenia krátkodobých exportných a tuzemských rizík dosiahla k 31. decembru 2009 hodnotu 426,0 mil. EUR (2008: 420,8 mil. EUR). Z toho 5 najväčších poistených klientov predstavovalo podiel 60,7% z celkového portfólia krátkodobých rizík.

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

	K 31. decembru 2009	K 31. decembru 2008
kategória 0	57,6%	52,9%
kategória I	0%	11,6%
kategória II	7,0%	10,4%
kategória III	17,1%	9,3%
kategória IV	12,3%	6,9%
kategória V	4,1%	6,6%
kategória VI	0,1%	0,1%
kategória VII	1,8%	2,2%
Spolu	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

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

Väčšina upísaných krátkodobých rizík k 31. decembru 2009 smerovala do krajín s najnižšou mierou rizika (67,7% podiel do krajín EÚ, 65,6% podiel do krajín OECD).

Z celkovej hodnoty krátkodobých rizík bolo 68,4% rizík zaistených a zvyšných 31,6% pripadlo na krátkodobé neobchodovateľné (nezaistené) riziká.

##### *Produkty poistenia strednodobých a dlhodobých rizík*

K 31. decembru 2009 evidovala Eximbanka poistnú angažovanosť z poistenia strednodobých a dlhodobých rizík vo výške 339,8 mil. EUR (2008: 339,6 mil. EUR).

Riziko sa v roku 2009 pravidelne mesačne prehodnocovalo na základe realizovaných splátok (istina plus úrok).

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 6. Riadenie poistného rizika pokračovanie

#### (a) Koncentrácia poistného rizika pokračovanie

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

	K 31. decembru 2009	K 31. decembru 2008
kategória 0	10,0%	4,0%
kategória I	0,0%	0,0%
kategória II	1,4%	8,4%
kategória III	0,0%	19,4%
kategória IV	47,6%	48,1%
kategória V	21,4%	2,1%
kategória VI	0,4%	0,5%
kategória VII	19,2%	17,5%
Spolu	100,0%	100,0%

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

#### (b) Odhady použité pri poistných aktivitách

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

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

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vytvorí rezerva vo výške očakávaných konečných nákladov na vysporiadanie všetkých poistných udalostí vzniknutých do tohto dňa, bez ohľadu na to, či boli nahlásené alebo nie, ktorá zahŕňa aj náklady na likvidáciu poistných udalostí, a od ktorej sa odpočíta suma už vyplatených plnení.

Zdrojové údaje používané ako vstupy pre predpoklady sú interné údaje Eximbanky a údaje získané z Pražského klubu za roky 2002 až 2008. Interné údaje sú získané detailnými analýzami vykonávanými minimálne raz ročne. Predpoklady sú preskúmané, aby nedošlo k nesúladu s dostupnými informáciami o trhu alebo inými publikovanými informáciami. Eximbanka dôkladne sleduje súčasné trendy a vývoj. Keď nie sú dostupné dostatočné informácie pre určenie spoločného vývoja poistných udalostí, hlavne v prvých rokoch, používajú sa obozretné predpoklady.

Odhad vzniknutých, ale nenahlásených škôd je všeobecne ovplyvnený vyššou mierou neistoty ako odhad nahlásených škôd, pre ktoré je dostupných viac informácií. IBNR škody nemusia byť zjavné počas mnohých rokov po tom, ako nastala udalosť, ktorá bola príčinou škody. Každá nahlásená poistná udalosť je posudzovaná osobitne, s ohľadom na okolnosti vzniku škody, informácie dostupné likvidátorom a historické skúsenosti s podobnými poistnými udalosťami. Odhad jednotlivých škôd sa upravuje po získaní nových informácií.

Problémy pri odhadoch sa rôznia podľa jednotlivých druhov poistenia z rozličných dôvodov, ako napríklad:

- rozdielne zmluvné podmienky pre poistné zmluvy,
- rozdiely v komplexnosti poistných udalostí,
- časový nesúlad medzi vznikom a nahlásením poistnej udalosti.

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 6. Riadenie poistného rizika pokračovanie

#### (b) Odhady použité pri poistných aktivitách pokračovanie

Rozsiahle škody sa väčšinou posudzujú samostatne a oceňujú individuálne, aby sa predišlo nežiaducemu ovplyvneniu štatistických údajov.

Pri používaní historických údajov o vývoji škôd sa predpokladá, že škodový priebeh z minulosti sa bude opakovať v budúcnosti. Existujú dôvody, prečo toto nemusí platiť. Tieto však boli zohľadnené prostredníctvom modifikácie metód v rozsahu, v akom sa dali predpokladať. Tieto dôvody zahŕňajú napríklad:

- ekonomické, právne, politické a sociálne trendy,
- zmeny v skladbe uzatváraných poistných zmlúv,
- vplyv poistných udalostí mimoriadneho rozsahu v súvislosti so súčasnou finančnou a ekonomickou krízou.

IBNR rezervy a RBNS rezervy sú kalkulované v hrubej výške a podiely zaistovateľov sú vyčíslené prostredníctvom samostatnej kalkulácie. Eximbanka uzatvorila viaceré zaistné zmluvy (kvótové zaistenie a fakultatívne zaistenie), ktoré by mali slúžiť na zníženie rizika vyplývajúceho zo vzniknutých poistných udalostí. Eximbanka posudzuje úverový rating individuálnych zaistovateľov pri prvotnom oceňovaní majetku vyplývajúceho zo zaistenia.

Prvé dôsledky finančnej a hospodárskej krízy zaznamenala Eximbanka už na začiatku štvrtého štvrtroku 2008, kedy začali poistení klienti vo zvýšenom počte a objeme oznamovať poistné udalosti, predovšetkým z poistenia obchodovateľných rizík. Na všetky takto oznámené poistné udalosti a zároveň známe hrozby poistných udalostí boli už k 31. decembru 2008 vytvorené škodové rezervy.

Eximbanka reagovala na danú situáciu okamžitým rušením úverových limitov na teritória, komodity a odberateľov s hlásenou vysokou platobnou neschopnosťou a platobnou nevôľou.

Podobná situácia – nárast počtu hlásených poistných udalostí – bola aj v roku 2009. Eximbanka považuje súčasnú situáciu za mimoriadnu, t.j. historické dáta používané na stanovenie poistného a na odhad rezerv nezohľadňujú súčasný vývoj (roky 2008 - 2009). Aj preto Eximbanka (na základe vývoja hlásení poistných udalostí a ich hrozieb) prehodnotila dostatočnosť poistného a na základe analýzy pristúpila k dotvoreniu rezervy na nedostatočnosť tak, ako je uvedené v bode 11 Poznámok.

Zároveň predpokladá zhoršenie situácie v oblasti vymáhania pohľadávok, či už pred výplatou poistného plnenia alebo po nej.

### 7. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>tis. EUR</b>	<b>tis. EUR</b>
Pohľadávky voči bankám s dohodnutou zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov (bod 8 Poznámok)	<u>97 551</u>	<u>27 651</u>

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 8. Pohľadávky voči bankám

	<b>2009</b> tis. EUR	<b>2008</b> tis. EUR
Splatné na požiadanie	173	302
Ostatné úvery a pohľadávky voči bankám podľa zostatkovej doby splatnosti:		
- do 3 mesiacov	115 296	59 966
- od 3 mesiacov do 1 roka	59 346	152 540
- od 1 roka do 5 rokov	1 250	-
Prijaté peňažné záruky (bod 18 Poznámok)	-	310
	<u>176 065</u>	<u>213 118</u>
Mínus pohľadávky s dohodnutou zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov (bod 7 Poznámok)	<u>(97 551)</u>	<u>(27 651)</u>
	<u><u>78 514</u></u>	<u><u>185 467</u></u>

Pohľadávky voči bankám zahŕňajú sumu vo výške 78 475 tis. EUR (2008: 185 042 tis. EUR) 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 (bod 18 Poznámok).

### 9. Pohľadávky voči klientom

	<b>2009</b> tis. EUR	<b>2008</b> tis. EUR
Splatné na požiadanie	5 440	6 366
Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom podľa zostatkovej doby splatnosti:		
- do 3 mesiacov	15 684	26 201
- od 3 mesiacov do 1 roka	39 499	29 128
- od 1 roka do 5 rokov	51 357	22 497
- nad 5 rokov	5	-
	<u>111 985</u>	<u>84 192</u>
Opravné položky (bod 10 Poznámok)	<u>(7 791)</u>	<u>(9 045)</u>
	<u><u>104 194</u></u>	<u><u>75 147</u></u>

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 10. Opravné položky

Zmeny stavu na účtoch opravných položiek boli nasledovné:

	<b>Pohľadávky voči klientom (bod 9 Poznámok) tis. EUR</b>	<b>Pohľadávky z poistenia (bod 11 Poznámok) tis. EUR</b>	<b>Ostatný finančný majetok (bod 16 Poznámok) tis. EUR</b>	<b>Spolu tis. EUR</b>
K 1. januáru 2008	3 602	53	360	4 015
Zmena za rok	5 653	25	-	5 678
Kurzové zisky/(straty) netto	(294)	-	-	(294)
Rozpustenie opravných položiek z odpísaných pohľadávok	(331)	(57)	(3)	(391)
Dopad z prepočtu do prezentačnej meny	415	6	42	463
K 31. decembru 2008	<u>9 045</u>	<u>27</u>	<u>399</u>	<u>9 471</u>
K 1. januáru 2009	9 045	27	399	9 471
Zmena za rok	3 067	10	-	3 077
Kurzové zisky/(straty) netto	(35)	-	-	(35)
Rozpustenie opravných položiek z odpísaných pohľadávok	(4 286)	(24)	(399)	(4 709)
K 31. decembru 2009	<u>7 791</u>	<u>13</u>	<u>-</u>	<u>7 804</u>
Opravné položky – zmena za rok 2009				3 077
Odpis pohľadávok, ku ktorým neboli vytvorené opravné položky				<u>6</u>
Opravné položky				<u>3 083</u>

### 11. Poistné aktivity

#### (a) Pohľadávky z poistenia

	<b>2009 tis. EUR</b>	<b>2008 tis. EUR</b>
Pohľadávky z poistenia	1 438	1 463
Opravné položky (bod 10 Poznámok)	<u>(13)</u>	<u>(27)</u>
	<u>1 425</u>	<u>1 436</u>

#### (b) Majetok zo zaistenia

	<b>2009 tis. EUR</b>	<b>2008 tis. EUR</b>
Pohľadávky zo zaistenia	1 013	72
Podiely zaistovateľov na rezervách na poistenie exportu a podobné poistenie	<u>1 760</u>	<u>4 062</u>
	<u>2 773</u>	<u>4 134</u>

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 11. Poistné aktivity pokračovanie

#### (b) Majetok zo zaistenia pokračovanie

Podobne ako v predchádzajúcich obdobiach, aj v roku 2009 zaistovala Eximbanka krátkodobé riziká obligatónym proporcionálnym (quota share) spôsobom s významnými európskymi zaistovateľskými spoločnosťami, kde ako hlavný zaistovateľ je SWISS RE. Zisková provízia zo zaistných zmlúv k 31. decembru 2009 predstavuje 204 tis. EUR (2008: 327 tis. EUR).

#### (c) Analýza pohybu rezerv na poistenie exportu a podobné poistenie

Analýza rezerv na poistenie exportu a podobné poistenie k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008:

	2009			2008		
	Hrubá výška tis. EUR	Výška zaistenia tis. EUR	Čistá výška tis. EUR	Hrubá výška tis. EUR	Výška zaistenia tis. EUR	Čistá výška tis. EUR
Rezerva na poistné budúcich období (UPR)	16 806	(1 100)	15 706	16 717	(1 296)	15 421
Rezerva na nedostatočnosť poistného	3 530	-	3 530	3 512	-	3 512
Rezerva na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené (RBNS)	2 836	(509)	2 327	4 548	(2 133)	2 415
Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR)	1 080	(151)	929	2 773	(633)	2 140
	<u>24 252</u>	<u>(1 760)</u>	<u>22 492</u>	<u>27 550</u>	<u>(4 062)</u>	<u>23 488</u>

Pohyby jednotlivých druhov rezerv sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách.

#### Rezerva na poistné budúcich období (UPR)

	2009			2008		
	Hrubá výška tis. EUR	Výška zaistenia tis. EUR	Čistá výška tis. EUR	Hrubá výška tis. EUR	Výška zaistenia tis. EUR	Čistá výška tis. EUR
<b>Stav k 1. januáru</b>	16 717	1 296	15 421	12 301	1 344	10 957
Predpísané poistné bežného účtovného obdobia	4 815	754	4 061	7 695	1 148	6 547
Hrubé zaslúžené poistné (bod 26 Poznámok)	(4 726)	(950)	(3 776)	(4 699)	(1 351)	(3 348)
Dopad z prepočtu do prezentačnej meny	-	-	-	1 420	155	1 265
<b>Stav k 31. decembru</b>	<u>16 806</u>	<u>1 100</u>	<u>15 706</u>	<u>16 717</u>	<u>1 296</u>	<u>15 421</u>

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 11. Poistné aktivity pokračovanie

#### (c) Analýza pohybu rezerv na poistenie exportu a podobné poistenie pokračovanie

*Rezerva na nedostatočnosť poistného*

	2009			2008		
	Hrubá výška tis. EUR	Výška zaistenia tis. EUR	Čistá výška tis. EUR	Hrubá výška tis. EUR	Výška zaistenia tis. EUR	Čistá výška tis. EUR
<b>Stav k 1. januáru</b>	3 512	-	3 512	453	-	453
Tvorba počas bežného účtovného obdobia	18	-	18	3 007	-	3 007
Dopad z prepočtu do prezentačnej meny	-	-	-	52	-	52
<b>Stav k 31. decembru</b>	<b>3 530</b>	<b>-</b>	<b>3 530</b>	<b>3 512</b>	<b>-</b>	<b>3 512</b>

*Rezerva na poistné udalosti nahlásené, ale nevybavené (RBNS)*

	2009			2008		
	Hrubá výška tis. EUR	Výška zaistenia tis. EUR	Čistá výška tis. EUR	Hrubá výška tis. EUR	Výška zaistenia tis. EUR	Čistá výška tis. EUR
<b>Stav k 1. januáru</b>	4 548	2 133	2 415	197	128	69
Poistné plnenia splatné v priebehu bežného účtovného obdobia	(3 939)	(1 473)	(2 466)	(70)	(44)	(26)
Rozpustenie RBNS	(2 871)	(1 689)	(1 182)	(2 103)	(1 353)	(750)
Zníženie rezervy cez výsledok hospodárenia (bod 26 Poznámok)	(6 810)	(3 162)	(3 648)	(2 173)	(1 397)	(776)
Tvorba rezervy na poistné udalosti	5 098	1 538	3 560	6 502	3 387	3 115
Dopad z prepočtu do prezentačnej meny	-	-	-	22	15	7
<b>Stav k 31. decembru</b>	<b>2 836</b>	<b>509</b>	<b>2 327</b>	<b>4 548</b>	<b>2 133</b>	<b>2 415</b>



## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 11. Poistné aktivity pokračovanie

#### (c) Analýza pohybu rezerv na poistenie exportu a podobné poistenie pokračovanie

Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR)

	2009			2008		
	Hrubá výška tis. EUR	Výška zaistenia tis. EUR	Čistá výška tis. EUR	Hrubá výška tis. EUR	Výška zaistenia tis. EUR	Čistá výška tis. EUR
<b>Stav k 1. januáru</b>	2 773	633	2 140	3 228	600	2 628
Presun do RBNS	(5 098)	(1 538)	(3 560)	(6 502)	(3 387)	(3 115)
Rozpustenie IBNR	(141)	(71)	(70)	(1 045)	(473)	(572)
Spolu (bod 26 Poznámok)	(5 239)	(1 609)	(3 630)	(7 547)	(3 860)	(3 687)
Tvorba rezervy záúčtovaná do výsledku hospodárenia (bod 26 Poznámok)	3 546	1 127	2 419	6 719	3 823	2 896
Dopad z prepočtu do prezentačnej meny	-	-	-	373	70	303
<b>Stav k 31. decembru</b>	<b>1 080</b>	<b>151</b>	<b>929</b>	<b>2 773</b>	<b>633</b>	<b>2 140</b>

#### (d) Závazky zo zaistenia

	2009 tis. EUR	2008 tis. EUR
Závazky zo zaistenia	694	249

#### (e) Test primeranosti poistných rezerv

Eximbanka vykonala k 31. decembru 2009 testy primeranosti rezerv na krytie rizík vyplývajúcich z poisťovacích činností.

##### *Test primeranosti rezerv*

Eximbanka porovnala k 31. decembru 2009 hodnotu potenciálnych záväzkov budúceho účtovného obdobia vyplývajúcich z poistenia strednodobých a dlhodobých rizík so stavom rezervy na poistné budúcich období k 31. decembru 2009. Výsledkom testu primeranosti bola tvorba dodatočnej rezervy na nedostatočnosť poistného rizika k 31. decembru 2009 v objeme 18 tis. EUR, aby tak predstavovala postačujúci zdroj krytia budúcich záväzkov vyplývajúcich z uzavretých poistných zmlúv z poistenia strednodobých a dlhodobých rizík v súlade s poistnými podmienkami.

##### **Analýza vývoja poistných udalostí – hrubá výška k 31. decembru 2009**

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu rezervy na nahlásené, ale nevybavené poistné udalosti alebo vzniknuté, ale nenahlásené poistné udalosti podľa roku upísania poistného rizika a ich vývoj v čase.

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 11. Poistné aktivity pokračovanie

#### (e) Test primeranosti poistných rezerv pokračovanie

##### Krátkodobé riziká

	Rok upísania rizika (underwriting year)					Spolu
	2005	2006	2007	2008	2009	
<i>Vývoj:</i>	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
Koniec toho istého roka	2 399	840	914	4 811	907	
1 rok neskôr	2 099	491	383	2 717		
2 roky neskôr	872	225	255			
3 roky neskôr	639	206				
4 roky neskôr	606					
Odhad kumulovaných škôd	606	206	255	2 717	907	
Kumulované výplaty poistných plnení	<u>(606)</u>	<u>(176)</u>	<u>(140)</u>	<u>(2 230)</u>	<u>(321)</u>	
Hrubá výška rezerv na poistné udalosti k 31. decembru 2009	-	30	115	487	586	1 218
Výsledok „run off“	<u>1 793</u>	<u>634</u>	<u>659</u>	<u>2 094</u>	<u>-</u>	

K 31. decembru 2009 eviduje Eximbanka jednu poistnú udalosť z roku 2004, na ktorú je vytvorená rezerva na poistné plnenie vo výške 3 tis. EUR. Okrem uvedenej poistnej udalosti Eximbanka neočakáva žiadne iné poistné udalosti za obdobie pred rokom 2005.

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 11. Poistné aktivity pokračovanie

#### (e) Test primeranosti poistných rezerv pokračovanie

#### Analýza vývoja poistných udalostí – podiel zaistovateľov k 31. decembru 2009

##### Krátkodobé riziká

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu podielu zaistovateľov na rezerve na nahlásené, ale nevybavené poistné udalosti alebo vzniknuté, ale nenahlásené poistné udalosti podľa roku upísania poistného rizika a ich vývoj v čase.

	Rok upísania rizika (underwriting year)					Spolu
	2005	2006	2007	2008	2009	
Vývoj:	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
Koniec toho istého roka	1 364	431	494	2 598	525	
1 rok neskôr	1 166	225	197	1 514		
2 roky neskôr	510	127	159			
3 roky neskôr	411	118				
4 roky neskôr	400					
Odhad kumulovaných škôd	400	118	159	1 514	525	
Kumulované výplaty poistných plnení	<u>(400)</u>	<u>(105)</u>	<u>(93)</u>	<u>(1 251)</u>	<u>(209)</u>	
Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné udalosti k 31. decembru 2009	-	13	66	263	316	658
Výsledok „run off“	<u>964</u>	<u>313</u>	<u>335</u>	<u>1 084</u>	<u>-</u>	

K 31. decembru 2009 eviduje Eximbanka rezervu na poistnú udalosť – podiel zaistovateľov na poistnú udalosť z roku 2004 vo výške 2 tis. EUR. Okrem uvedenej poistnej udalosti Eximbanka neočakáva žiadne iné poistné udalosti za obdobie pred rokom 2005.

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 11. Poistné aktivity pokračovanie

#### (e) Test primeranosti poistných rezerv pokračovanie

##### *Strednodobé a dlhodobé riziká*

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu rezervy na nahlásené, ale nevybavené poistné udalosti alebo vzniknuté, ale nenahlásené poistné udalosti podľa roku upísania poistného rizika a ich vývoj v čase.

	Rok upísania rizika (underwriting year)					Spolu
	2005	2006	2007	2008	2009	
Vývoj:	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
Koniec toho istého roka	2 158	332	36	639	2 695	
1 rok neskôr	1 826	332	36	-	-	
2 roky neskôr	1 790	-	75	-	-	
3 roky neskôr	1 482	-	-	-	-	
4 roky neskôr	-	-	-	-	-	
Odhad kumulovaných škôd	-	-	75	-	2 695	
Kumulované výplaty poistných plnení	-	-	(75)	-	-	
Hrubá výška rezerv na poistné udalosti k 31. decembru 2009	-	-	-	-	2 695	2 695
Výsledok „run off“	2 158	332	(39)	639	-	

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 12. Investičné cenné papiere

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>tis. EUR</b>	<b>tis. EUR</b>
Slovenské štátne cenné papiere (určené na predaj)	-	1 586
Slovenské štátne cenné papiere (držané do splatnosti)	<u>17 526</u>	<u>-</u>

Reálna hodnota štátnych dlhopisov na predaj je určená podľa 2. úrovne (bod 3 (h) Poznámok), ktorá je stanovená na základe cien dlhopisov zverejňovaných Burzou cenných papierov v Bratislave. Všetky dlhopisy, ktoré banka drží v portfóliu na predaj, patria medzi tzv. referenčné dlhopisy, ktoré sú zahrnuté do výnosovej krivky. Indikatívne ceny týchto dlhopisov sú získavané z hodnoty stredu najlepšej burzovej kotácie burzového dňa v module tvorcov trhu, pokiaľ v daný deň nebol uzatvorený žiadny kurzotvorný obchod.

Reálna hodnota štátnych cenných papierov držaných do splatnosti k 31. decembru 2009 je 17 435 tis. EUR (k 31. decembru 2008: 0 tis. EUR).

Zmeny stavu investičných cenných papierov počas roka boli nasledovné:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>tis. EUR</b>	<b>tis. EUR</b>
K 1. januáru	1 586	1 421
Prírastky	17 526	69
Úbytky – splatenie	(1 580)	(73)
Zisky / (straty) zo zmeny reálnych hodnôt cenných papierov určených na predaj	(6)	5
Dopad z prepočtu do prezentačnej meny	<u>-</u>	<u>164</u>
K 31. decembru	<u>17 526</u>	<u>1 586</u>

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 13. Hmotný majetok

	Pozemky a budovy tis. EUR	Zariadenie a vybavenie tis. EUR	Motorové vozidlá tis. EUR	Obstaranie tis. EUR	Spolu tis. EUR
<b>Obstarávacia cena</b>					
K 1. januáru 2008	6 017	2 462	475	-	8 954
Prírastky	-	-	-	189	189
Presuny	21	63	102	(186)	-
Úbytky	-	(86)	(230)	-	(316)
Dopad z prepočtu do prezentačnej meny	694	284	55	-	1 033
K 31. decembru 2008	6 732	2 723	402	3	9 860
K 1. januáru 2009	6 732	2 723	402	3	9 860
Prírastky	-	-	-	158	158
Presuny	-	161	-	(161)	-
Úbytky	-	(79)	(33)	-	(112)
K 31. decembru 2009	6 732	2 805	369	-	9 906
<b>Oprávky</b>					
K 1. januáru 2008	2 222	2 284	406	-	4 912
Odpisy za rok	319	96	66	-	481
Úbytky	-	(86)	(230)	-	(316)
Dopad z prepočtu do prezentačnej meny	256	264	47	-	567
K 31. decembru 2008	2 797	2 558	289	-	5 644
K 1. januáru 2009	2 797	2 558	289	-	5 644
Odpisy za rok	320	118	44	-	482
Úbytky	-	(79)	(33)	-	(112)
K 31. decembru 2009	3 117	2 597	300	-	6 014
<b>Zostatková hodnota</b>					
K 31. decembru 2009	3 615	208	69	-	3 892
K 31. decembru 2008	3 935	165	113	3	4 216

V roku 2009 bol hmotný majetok poistený proti krádeži a prírodným katastrofám do výšky 10 miliónov EUR (2008: 11 miliónov EUR).

K 31. decembru 2008 a 2009 nebol žiaden majetok obstaraný formou finančného prenájmu. Majetok Eximbanky nie je založený v prospech iného subjektu.

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 14. Nehmotný majetok

	<b>Nakúpený software tis. EUR</b>
<b>Obstarávacia cena</b>	
K 1. januáru 2008	5 075
Prírastky	1 548
Úbytky	(31)
Dopad z prepočtu do prezentačnej meny	<u>586</u>
K 31. decembru 2008	<u>7 178</u>
K 1. januáru 2009	7 178
Prírastky	1 292
Úbytky	<u>-</u>
K 31. decembru 2009	<u>8 470</u>
<b>Oprávky</b>	
K 1. januáru 2008	4 815
Odpisy za rok	221
Úbytky	(31)
Dopad z prepočtu do prezentačnej meny	<u>556</u>
K 31. decembru 2008	<u>5 561</u>
K 1. januáru 2009	5 561
Odpisy za rok	615
Úbytky	<u>-</u>
K 31. decembru 2009	<u>6 176</u>
<b>Zostatková hodnota</b>	
K 31. decembru 2009	<u><u>2 294</u></u>
K 31. decembru 2008	<u><u>1 617</u></u>

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 15. Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka bola vykázaná v súvislosti s odmenami zamestnancom:

	<b>2009</b> <b>tis. EUR</b>	<b>2008</b> <b>tis. EUR</b>
K 1. januáru	64	-
Tvorba cez výkaz súhrnných ziskov a strát (bod 28 Poznámok )	<u>29</u>	<u>64</u>
K 31. decembru	<u><u>93</u></u>	<u><u>64</u></u>

### 16. Ostatný finančný majetok

	<b>2009</b> <b>tis. EUR</b>	<b>2008</b> <b>tis. EUR</b>
Ostatné pohľadávky	12	434
Iné	<u>14</u>	<u>16</u>
	26	450
Opravné položky (bod 10 Poznámok)	<u>-</u>	<u>(399)</u>
	<u><u>26</u></u>	<u><u>51</u></u>

### 17. Záväzky voči bankám

	<b>2009</b> <b>tis. EUR</b>	<b>2008</b> <b>tis. EUR</b>
Prijaté úvery podľa zostatkovej doby splatnosti:		
- do 3 mesiacov	1 168	10 819
- od 3 mesiacov do 1 roka	9 860	27 524
- 1 až 5 rokov	<u>10 768</u>	<u>15 401</u>
	<u><u>21 796</u></u>	<u><u>53 744</u></u>

Záväzky voči bankám zahŕňajú úver prijatý od ING Bank v celkovej hodnote 17 200 tisíc EUR ku koncu roka (2008: 37 909 tisíc EUR), ktorý bol čerpaný vo viacerých tranžiach. Tieto tranže boli čerpané ako súčasť úverového rámca vo výške 45 000 tisíc EUR poskytnutého v zmysle úverovej zmluvy, ktorá umožňuje čerpanie úveru v mene EUR a USD. Úver bol poskytnutý na financovanie vývozných úverov klientom Eximbanky za účelom podpory vývozu Slovenskej republiky, je nezabezpečený a je úročený príslušnou sadzbou EURIBOR, LIBOR alebo príslušnou trhovou úrokovou sadzbou plus rizikovou maržou.

Záväzky voči bankám zahŕňajú aj úver prijatý od UniCredit Bank v celkovej hodnote 4 596 tisíc EUR ku koncu roka (2008: 15 836 tisíc EUR), ktorý bol čerpaný vo forme kontokorentného úveru. Tento úver bol čerpaný ako súčasť úverového rámca vo výške 20 000 tisíc EUR poskytnutého v zmysle úverovej zmluvy, ktorá umožňuje čerpanie úveru v mene EUR, USD, GBP a CZK. Úver bol poskytnutý na financovanie vývozných úverov klientom Eximbanky za účelom podpory vývozu Slovenskej republiky, je nezabezpečený a je úročený ročnou referenčnou trhovou úrokovou sadzbou (EURIBOR, LIBOR, PRIBOR) plus rizikovou maržou.



## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 18. Ostatné finančné záväzky

	<b>2009</b> tis. EUR	<b>2008</b> tis. EUR
Prijaté peňažné záruky (bod 8 Poznámok)	-	310
Ostatné záväzky voči klientom	2 159	1 365
Ostatné záväzky	64	64
	<u>2 223</u>	<u>1 739</u>

### 19. Ostatné záväzky

	<b>2009</b> tis. EUR	<b>2008</b> tis. EUR
Sociálny fond, bonusy a iné záväzky voči zamestnancom	730	589
Ostatné záväzky	768	317
	<u>1 498</u>	<u>906</u>

Pohyby v sociálnom fonde boli počas roka nasledovné:

	<b>2009</b> tis. EUR	<b>2008</b> tis. EUR
K 1. januáru	46	30
Tvorba	56	64
Čerpanie	(50)	(51)
Dopad z prepočtu do prezentačnej meny	-	3
	<u>52</u>	<u>46</u>
K 31. decembru	52	46

### 20. Rezervy na záväzky z výkonových bankových záruk

Pohyby v rezervách na záväzky z výkonových bankových záruk boli nasledovné:

	<b>2009</b> tis. EUR	<b>2008</b> tis. EUR
K 1. januáru	2 472	4 886
Tvorba/(rozpustenie) počas roka netto	(423)	(2 419)
Kurzové zisky/(straty) netto	-	(459)
Dopad z prepočtu do prezentačnej meny	-	464
	<u>2 049</u>	<u>2 472</u>
K 31. decembru	2 049	2 472

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 21. Rezervy na právne spory

Pohyby v rezervách na právne spory boli nasledovné:

	<b>2009</b>
	<b>tis. EUR</b>
K 1. januáru	105
Rozpustenie počas roka	(57)
Použitie počas roka	(5)
K 31. decembru	<u>43</u>

### 22. Vlastné imanie

K 31. decembru 2009 bola výška základného imania Eximbanky, 100% vlastnenej štátom, 100 000 tis. EUR (2008: 88 561 tisíc EUR).

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

Na základe uznesenia vlády SR zo dňa 25. februára 2009 došlo k zvýšeniu základného imania vkladom štátnych finančných aktív v objeme 41 439 tis. EUR a súčasne k zníženiu základného imania o 30 000 tis. EUR presunom do kapitálových fondov.

Na základe uznesenia vlády SR zo dňa 12. novembra 2008 došlo k zníženiu základného imania o 11 021 tis. EUR presunom do kapitálových fondov.

Pohyby medzi položkami základného imania, kapitálových fondov a nerozdeleným ziskom boli

	Základné imanie	Rezervný fond	Fond na záruky	Fond na krytie obchodo- vateľných rizík	Fond na financovanie vývozných úverov	Fond na krytie neobchodo- vateľných rizík*	Nerozdelený zisk
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
<b>K 1. januáru 2008</b>	89 278	16 098	17 490	12 249	14 880	37 354	3 677
Súhrnný zisk za rok 2008	10 304	1 857	2 019	1 414	1 717	4 312	1 859
Presuny do kapitálových fondov	(11 021)	-	-	7 142	-	7 975	(4 096)
<b>K 31. decembru 2008</b>	88 561	17 955	19 509	20 805	16 597	49 641	1 440
Súhrnný zisk za rok 2009	-	-	-	-	-	-	612
Vklad štátnych finančných aktív	41 439	-	-	-	-	-	-
Presuny do kapitálových fondov	(30 000)	-	15 000	1 269	-	15 000	(1 269)
Odvod do štátneho rozpočtu	-	-	-	-	-	-	(166)
<b>K 31. decembru 2009</b> nasledovné:	<u>100 000</u>	<u>17 955</u>	<u>34 509</u>	<u>22 074</u>	<u>16 597</u>	<u>64 641</u>	<u>617</u>

**Poznámky k účtovnej závierke  
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009**

\*V roku 2009 došlo k zlúčeniu Fondu na krytie neobchodovateľných rizík a Fondu na krytie neobchodovateľných strednodobých a dlhodobých rizík. Zostatok Fondu na krytie neobchodovateľných strednodobých a dlhodobých rizík v sume 10 000 tis. EUR (2008: 1 815 tis. EUR) sa presunul do Fondu na krytie neobchodovateľných rizík.

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 22. Vlastné imanie pokračovanie

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

Fondy sa tvoria z rozdelenia výsledku hospodárenia po preskúmaní Dozornou radou a schválení Ministerstvom financií Slovenskej republiky a dotáciami z výdavkov štátneho rozpočtu.

- (a) Rezervný fond sa používa na krytie prípadných strát a na opatrenia, ktoré majú prekonať nepriaznivý priebeh hospodárenia.
- (b) Fond na záruky sa používa na poskytovanie záruk za vývoz alebo dovoz podľa podmienok poskytovania záruk schválených Radou banky.
- (c) Fond na krytie obchodovateľných rizík sa používa na krytie obchodovateľných rizík v súlade s podmienkami úverového poistenia Eximbanky.
- (d) Fond na financovanie vývozných úverov sa používa na financovanie vývozných úverov v súlade s úverovými podmienkami schválenými Radou banky.
- (e) Fond na krytie neobchodovateľných rizík sa používa na krytie neobchodovateľných rizík v súlade s podmienkami úverového poistenia Eximbanky.

### 23. Nerozdelený zisk

Rada banky navrhne zriaďovateľovi Eximbanky rozdelenie zisku za rok, ktorý sa končí 31. decembra 2009, nasledovne:

	tis. EUR
Prídel do fondu na krytie obchodovateľných rizík	446
Odvod do štátneho rozpočtu	166
	612

### 24. Úrokové výnosy

	2009 tis. EUR	2008 tis. EUR
Pohľadávky voči bankám	3 640	5 033
Pohľadávky voči klientom	3 573	3 502
Investičné cenné papiere držané do splatnosti	46	-
Investičné cenné papiere určené na predaj	20	69
	7 279	8 604

V jednotlivých položkách úrokových výnosov sú zahrnuté úrokové výnosy zo znehodnotených úverov vo výške 1 226 tisíc EUR za obdobie končiacie sa 31. decembra 2009 (2008: 880 tisíc EUR).

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 25. Úrokové náklady

	<b>2009</b> tis. EUR	<b>2008</b> tis. EUR
Závazky voči bankám	<u>1 366</u>	<u>1 997</u>

### 26. Výnosy a náklady spojené s poisťovacími aktivitami

#### (a) Hrubé zaslúžené poisťovné

	<b>2009</b> tis. EUR	<b>2008</b> tis. EUR
Predpísané poisťovné	4 815	7 695
Zmena stavu rezervy na poisťovné budúcich období	<u>(89)</u>	<u>(2 996)</u>
Hrubé zaslúžené poisťovné (bod 11 Poznámok)	<u>4 726</u>	<u>4 699</u>

#### (b) Podiel zaistovateľov na hrubom zaslúženom poisťovnom

	<b>2009</b> tis. EUR	<b>2008</b> tis. EUR
Podiel zaistovateľov na predpísanom poisťovnom	(754)	(1 148)
Podiel zaistovateľov na zmene stavu rezervy na poisťovné budúcich období	<u>(196)</u>	<u>(203)</u>
Podiel zaistovateľov na hrubom zaslúženom poisťovnom	<u>(950)</u>	<u>(1 351)</u>

#### (c) Vyplatené poisťovné plnenia a súvisiace zaistenie

	<b>2009</b> tis. EUR	<b>2008</b> tis. EUR
Náklady na vyplatené poisťovné plnenia (bod 11 Poznámok)	(3 939)	(70)
Ostatné náklady súvisiace s poistením	<u>(160)</u>	<u>(165)</u>
	<u>(4 099)</u>	<u>(235)</u>
Podiel zaistovateľov na nákladoch na poisťovné plnenia (bod 11 Poznámok)	1 473	44
Ostatné náklady súvisiace so zaistením	<u>3</u>	<u>3</u>
	<u>1 476</u>	<u>47</u>

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 26. Výnosy a náklady spojené s poistnými aktivitami pokračovanie

#### (d) Tvorba poistných rezerv na nedostatočnosť poistného

	<b>2009</b> tis. EUR	<b>2008</b> tis. EUR
Tvorba rezervy na nedostatočnosť poistného (bod 11 Poznámok)	<u>18</u>	<u>3 007</u>

#### (e) Rezervy na poistné plnenia a súvisiace zaistenie

	<b>2009</b> tis. EUR	<b>2008</b> tis. EUR
Tvorba rezerv IBNR (bod 11 Poznámok)	(3 546)	(6 719)
Rozpustenie rezerv IBNR (bod 11 Poznámok)	5 239	7 547
Tvorba rezerv RBNS (bod 11 Poznámok)	(5 098)	(6 502)
Rozpustenie rezerv RBNS (bod 11 Poznámok)	<u>6 810</u>	<u>2 173</u>
Rezervy na poistné plnenia	<u>3 405</u>	<u>(3 501)</u>
Podiel zaisťovateľov na tvorbe rezerv IBNR (bod 11 Poznámok)	1 127	3 823
Podiel zaisťovateľov na rozpustení rezerv IBNR (bod 11 Poznámok)	(1 609)	(3 860)
Podiel zaisťovateľov na tvorbe rezerv RBNS (bod 11 Poznámok)	1 538	3 387
Podiel zaisťovateľov na rozpustení rezerv RBNS (bod 11 Poznámok)	<u>(3 162)</u>	<u>(1 397)</u>
Podiel zaisťovateľov na rezervách na poistné plnenia	<u>(2 106)</u>	<u>1 953</u>

### 27. Všeobecné prevádzkové náklady

	<b>2009</b> tis. EUR	<b>2008</b> tis. EUR
<i>Osobné náklady:</i>		
Mzdové náklady	1 842	1 955
Príspevky do prvého a druhého piliera dôchodkového zabezpečenia	252	262
Náklady na ostatné sociálne zabezpečenie	381	378
Odmeny a ostatné osobné náklady	<u>697</u>	<u>588</u>
	3 172	3 183
Ostatné prevádzkové náklady	<u>2 305</u>	<u>2 667</u>
	<u>5 477</u>	<u>5 850</u>

Priemerný počet zamestnancov počas roka bol 95 (v roku 2008: 92), z toho 4 zamestnanci tvoria vedenie.

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 27. Všeobecné prevádzkové náklady pokračovanie

Služby poskytnuté audítorom, ktorý overoval účtovnú závierku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009, boli nasledovné:

	<b>2009</b> tis. EUR	<b>2008</b> tis. EUR
Audit účtovnej závierky	39	42

### 28. Daň z príjmov

	<b>2009</b> tis. EUR	<b>2008</b> tis. EUR
Daň z príjmov právnických osôb		
Bežný rok	-	859
Odložená daň (bod 15 Poznámok)	(29)	(64)
	<u>(29)</u>	<u>795</u>

Odsúhlasenie efektívnej dane:

	<b>2009</b> tis. EUR	<b>2008</b> tis. EUR
Zisk pred zdanením	583	2 230
Očakávaná daň stanovená na základe sadzby dane 19%	111	424
Vplyv nedaňových nákladov / (výnosov)		
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom	(83)	1 291
Rezervy na poistné plnenia	(231)	406
Rezervy na právne spory	(11)	(884)
Rezervy na záväzky z výkonových bankových záruk	(80)	(460)
Ostatné daňovo neuznatelné náklady	36	48
Ostatné nedaňové výnosy	-	(30)
Nezaúčtovaná odložená daň z umoriteľnej daňovej straty	229	-
Celková daň z príjmov	<u>(29)</u>	<u>795</u>
Efektívna sadzba dane	<u>0%</u>	<u>35,6%</u>

Eximbanka má nasledovné odpočítateľné dočasné rozdiely a umoriteľné daňové straty, z ktorých nebola zaúčtovaná odložená daň:

	<b>2009</b> tis. EUR	<b>2008</b> tis. EUR
Rezervy IBNR, po zaistení	2 978	4 612
Rezervy na právne spory	43	105
Opravné položky	7 791	9 471
Daňové straty umoriteľné do roku 2014	1 206	-
	<u>12 018</u>	<u>14 188</u>

### 28. Daň z príjmov pokračovanie

Tieto poznámky sú integrálnou súčasťou účtovnej závierky.

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

Eximbanka v dohľadnej dobe neočakáva daňový zisk, a z tohto dôvodu nezaúčtovala odloženú daňovú pohľadávku z vyššie uvedených odpočítateľných dočasných rozdielov.

Za rok 2009 Eximbanka vykázala daňovú stratu 1 206 tis. EUR. V prípade daňovej straty účtovné štandardy umožňujú zaúčtovanie odloženej daňovej pohľadávky len v prípade, že jej budúcu realizáciu je možné doložiť dostatočnými dôkazmi. Vzhľadom na charakter činnosti Eximbanky nie je možné dlhodobu spoľahlivo plánovať výsledok hospodárenia, a Eximbanka preto z dôvodu opatrnosti odloženú daňovú pohľadávku neúčtovala.

### 29. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

	2009 tis. EUR	2008 tis. EUR
Zisk pred zdanením	583	2 230
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy	1 097	702
Opravné položky	3 083	5 679
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období	89	2 996
Podiel zaisťovateľov na zmene stavu rezervy na poistné budúcich období	196	203
Tvorba/(rozpustenie) rezerv na poistné plnenie, netto	(1 299)	1 548
Tvorba rezerv na nedostatočnosť poistného	18	3 007
Rozpustenie rezerv na záväzky z výkonových bankových záruk	(423)	(2 419)
Rozpustenie rezerv na právne spory	(57)	(4 789)
Rozdiel vyplývajúci zo zmeny kurzu opravných položiek a rezerv	(35)	(852)
	<u>3 252</u>	<u>8 305</u>

	2009 tis. EUR	2008 tis. EUR
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností zahŕňajú nasledujúce peňažné toky:		
Úroky prijaté	6 050	8 146
Úroky zaplatené	(912)	(1 982)
	<u>5 138</u>	<u>6 164</u>

### 30. Transakcie so spriaznenými stranami

Jediným vlastníkom Eximbanky je štát (Slovenská republika). Eximbanka v rámci svojej bežnej činnosti uskutočňuje rôzne bankové operácie so stranami kontrolovanými štátom. Tieto transakcie, ktoré zahŕňajú úverové obchody, transakcie s depozitami a zahraničnými menami, uzatvárajú podľa bežných obchodných podmienok a pri použití trhových sadziieb.

#### (a) Zakladateľ

Eximbanka neeviduje v priebehu roka žiadne významné transakcie so zakladateľom okrem kapitálových transakcií zverejnených vo výkaze zmien vo vlastnom imaní.



## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 30. Transakcie so spriaznenými stranami pokračovanie

#### (b) Podniky kontrolované Slovenskou republikou

Pohľadávky voči podnikom kontrolovaným Slovenskou republikou:

	2009 tis. EUR	2008 tis. EUR
<b>Majetok</b>		
Investičné cenné papiere (úroková miera YTM - rok 2009: od 0,85 do 2,70 %, rok 2008: 4,49 %)	17 526	1 586
Pohľadávky voči klientom	-	408
Opravné položky	-	-
Pohľadávky z poistenia	-	-
<b>Záväzky</b>		
Rezervy	-	-
<b>Podsúvaha</b>		
Vystavené záruky	-	-
<i>Transakcie počas roka:</i>		
Úrokový výnos	66	69
Prijaté úroky	94	81

Transakcie so štátom zahŕňali tiež platby daní, ktoré sú zverejnené v bode 28 Poznámok.

#### (c) Kompenzácie členom orgánov Eximbanky

Kompenzácie členom Rady banky a Dozornej rady boli v nasledovnej výške:

	2009 tis. EUR	2008 tis. EUR
<b>Rada banky</b>		
Krátkodobé zamestnanecké požitky	600	584
Požitky po skončení zamestnania	23	19
	623	603
<b>Dozorná rada</b>		
Krátkodobé zamestnanecké požitky	32	27
Požitky po skončení zamestnania	-	-
	655	630

Okrem miezd Eximbanka poskytuje nepenažné benefity členom vedenia a prispieva do plánu doplnkového dôchodkového sporenia (bod 31 Poznámok).

## **Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009**

### **31. Plán doplnkového dôchodkového sporenia**

Eximbanka sa podieľa na pláne doplnkového dôchodkového sporenia pre svojich zamestnancov od roku 2000. Plán doplnkového dôchodkového sporenia je dobrovoľný a je založený na zmluvnom základe medzi zamestnancom, zamestnávateľom a plánom doplnkového dôchodkového sporenia.

Príspevky od zamestnanca a Eximbanky sú fixné a sú dané v pláne požitkov.

Za rok končiaci 31. decembra 2009 Eximbanka v rámci tohto plánu prispela 86 tisíc EUR (2008: 85 tisíc EUR) a zamestnanci 44 tisíc EUR (2008: 48 tisíc EUR).

### **32. Podmienené záväzky**

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

**Daňová legislatíva:** Keďže niektoré ustanovenia slovenskej legislatívy umožňujú viac ako jeden výklad, daňové orgány môžu rozhodnúť o zdanení podnikateľskej činnosti, ktorá nemusí spĺňať výklad činnosti Eximbanky. Vedenie Eximbanky si nie je vedomé žiadnych okolností v tejto súvislosti, ktoré by mohli viesť k významným nákladom v budúcnosti. Zdaňovacie obdobia 2005 až 2009 môžu byť predmetom daňovej inšpekcie v období 2010 až 2014.

**Zmluvne dohodnuté budúce investičné výdavky:** K 31. decembru 2009 Eximbanka nemala žiadne významné zmluvne dohodnuté investičné výdavky (2008: žiadne).

EXIMBANKA SR

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

### 33. Reálne hodnoty pokračovanie

Pri odhade reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov Eximbanky boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

#### *Pohľadávky voči bankám*

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty pohľadávok voči bankám sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím platných medzibankových sadziieb.

#### *Pohľadávky voči klientom*

Pohľadávky voči klientom sú uvádzané netto, teda po odpočítaní opravných položiek na zníženie hodnoty. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných pohľadávok voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím bežných trhových sadziieb, ktoré boli v rozsahu od 3,32 do 5,10 % p.a. (2008: v rozsahu od 5,22 do 5,38 % p.a.)

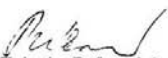
#### *Investičné cenné papiere*

Dlhové cenné papiere držané do splatnosti sú oceňované kótovanými trhovými cenami na aktívnom trhu.


#### *Záväzky voči bankám*

Reálne hodnoty záväzkov voči bankám sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím platných medzibankových sadziieb, ktoré boli v rozsahu od 2,64 do 3,41 % p.a. (2008: v rozsahu od 3,91 do 4,78 % p.a.)

Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva:

  
Ing. Zelmíra Prikazská  
riaditeľka odboru účtovníctva a daní

Osoba zodpovedná za zostavenie účtovnej  
závierky:

  
Ing. Milota Kocmundová  
odbor účtovníctva a daní