

## DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

**k výročnej správe v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z.z. o štatutárnom audite  
a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov  
(ďalej len „zákon o štatutárnom audite“)**

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

I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti Exportno-importná banka Slovenskej republiky (ďalej aj „Spoločnosť“) k 31. decembru 2018, uvedenú na stranach 81 – 183 priloženej výročnej správy Spoločnosti, ku ktorej sme dňa 28. marca 2019 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcim znení:

### *„Správa z auditu účtovnej závierky“*

#### Názor

*Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Exportno-importná banka Slovenskej republiky („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu 31. decembru 2018, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.*

*Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verejný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2018 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a v súlade s opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky*

*z 3. decembra 2014 č. MF/22162/2014-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnove pre Exportno-importnú banku Slovenskej republiky v znení neskorších predpisov a opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 3. decembra 2014*

*č. MF/22164/2014-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadani, označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie pre Exportno-importnú banku Slovenskej republiky v znení neskorších predpisov (ďalej len „postupy účtovania pre Exportno-importnú banku“).*

#### Základ pre názor

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

#### Zdôraznenie skutočnosti

*Upozorňujeme na poznámku 5b účtovnej závierky, ktorá popisuje celkovú angažovanosť Spoločnosti voči teritóriu 7. ratingovej skupiny podľa klasifikácie OECD. V zmysle členenia krajín podľa OECD kategória 7*

*predstavuje najvyššiu mieru rizika. Táto angažovanosť preto predstavuje zvýšené riziko pre Spoločnosť. Nás názor nie je vzhľadom na tieto skutočnosti modifikovaný.*

#### **Kľúčové záležitosti auditu**

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

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

#### **Opravné položky k úverom**

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

*Z dôvodu významnosti pohľadávok voči klientom (ktoré predstavujú 61% majetku Spoločnosti) a súvisiacej neistoty odhadu ide o kľúčovú záležitosť auditu.*

*Posudzovanie zniženia hodnoty na skupinovej úrovni je obsiahnuté v postupoch účtovania pre Exportno-importnú banku za predpokladu, že je možné vytvoriť dostatočne homogénne skupiny majetku s podobnými charakteristikami úverového rizika. Vzhľadom na portfólio pohľadávok Spoločnosti ku 31. decembru 2018 neboli portfóliové opravné položky k tomuto dátumu tvorené.*

*Ďalšie informácie sú uvádzané v poznámke 9. Pohľadávky voči klientom a v poznámke 11. Opravné položky.*

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

*Technické poistné rezervy Spoločnosti vykázané v poznámke 10c účtovnej závierky predstavujú významnú časť záväzkov Spoločnosti (67%). Technické*

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

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

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

*Tiež sme vyhodnotili, či verejnenia v účtovnej závierke riadne odzrkadľujú expozíciu Spoločnosti voči úverovému riziku a či sú v súlade so zákonom o účtovníctve a s postupmi účtovania pre Exportno-importnú banku.*

*Prizvali sme poistno-matematických expertov, aby nám pomohli s vykonaním auditu. Pozornosť nášho auditu sme upriamili najmä na zložitejšie*

poistné rezervy sú tvorené na krytie strát z poistenia obchodného a politického rizika vyplývajúceho z krátko, stredno a dlhodobého financovania exportu a pohľadávok. Technické poistné rezervy sú oceňované v súlade so zákonom o účtovníctve a s postupmi účtovania pre Exportno-importnú banku. Toto opatrenie vychádza z IFRS, avšak zohľadňuje výnimcočné špecifika Spoločnosti. Podobne ako iné poistovacie spoločnosti, Spoločnosť používa aktuárske modely za účelom ocenenia technických poistných rezerv.

Táto oblasť zahŕňa významné aktuárské a manažérske úsudky a posúdenia ohľadne neistých budúcich výsledkov ako napríklad posúdenie klasifikácie zmlúv na poistné a investičné, odhad výšky nákladov, ktoré sa očakávajú na vysporiadanie všetkých poistných udalostí vzniknutých ku dňu závierky, odhad vzniknutých, ale nenahlásených škôd a podobne. To vyžaduje, aby sme pri našej práci použili interných aktuárskych expertov a zvýšené úsilie počas auditu. Z tohto dôvodu ide o klúčovú záleženosť auditu.

modely, resp. modely vyžadujúce značný úsudok pri stanovovaní predpokladov a metodológie v prípadoch IBNR rezervy, kumulatívneho testu primeranosti technických poistných rezerv a použitia rezerv na poistné plnenia.

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

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

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

Tiež sme vyhodnotili, či sú zverejnenia ohľadom týchto pasív v účtovnej závierke dostatočné, aby sme určili, že sú v súlade so zákonom o účtovníctve a s postupmi účtovania pre Exportno-importnú banku.

#### Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

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

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

#### Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a výdať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa

*dalo odôvodnenie očakávať, že jednotlivo alebo v súhme by mohli ovplyvniť ekonomicke rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.*

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

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

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

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

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

## **II. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov**

*Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe - dodatok správy nezávislého audítora*

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

*V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade*

s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonalých počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2018 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

26. júla 2019  
Bratislava, Slovenská republika

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



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