

Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
A KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
ZOSTAVENÁ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH
ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA (IFRS)
TAK, AKO BOLI SCHVÁLENÉ EÚ**

za rok končiaci sa 31. decembra 2025

Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.
Štefánikova 27
Bratislava – mestská časť Staré mesto

Konsolidovaná účtovná závierka
zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2025

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.:

I. SPRÁVA Z AUDITU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s. a jej dcérskych spoločností (ďalej aj „Skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2025, konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát, konsolidovaný výkaz o zmenách vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Skupiny k 31. decembru 2025, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky*. Od Skupiny sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov v znení schválenom Slovenskou komorou audítorov (ďalej len „Etický kódex audítora“) v rozsahu platnom pre auditu účtovných závierok subjektov verejného záujmu, vrátane etických požiadaviek Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu (ďalej len „nariadenie č. 537/2014“) a 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, v platnom znení (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“), ktoré sa vzťahujú na auditu účtovných závierok subjektov verejného záujmu v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky v zmysle Etického kódexu audítora a etických požiadaviek nariadenia č. 537/2014 a zákona o štatutárnom audite. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Iná skutočnosť

Audit konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny za rok končiaci k 31. decembru 2024 vykonal iný audítor, ktorý 12. marca 2025 vyjadril k tejto účtovnej závierke nepodmienенý názor.

BDO Audit, spol. s r.o., a Slovak limited liability company registered with Commercial Register of Municipal Court Bratislava III, Section: Sro, File No.: 54967/B, Identification No.: 44455526, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

BDO Audit, spol. s r.o., spoločnosť s ručením obmedzeným, registrovaná na Slovensku, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka číslo 54967/B, IČO: 44455526, je členom BDO International Limited, spoločnosti s ručením obmedzeným, registrovanej vo Veľkej Británii a tvorí súčasť medzinárodnej siete BDO pozostávajúcej z nezávislých členských spoločností.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite konsolidovanej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmto záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

Opravné položky na straty z pohľadávok voči klientom

Popis kľúčovej záležitosti

Opravné položky na straty z pohľadávok voči klientom považujeme za kľúčovú záležitosť auditu z dôvodov popísaných nižšie.

Z hľadiska významnosti, keďže pohľadávky voči klientom predstavujú 44% aktív Skupiny.

Zároveň ide o vysoko subjektívnu oblasť z dôvodu vysokej úrovne úsudku manažmentu použitom pri ich následnom oceňovaní.

Identifikácia znehodnotenia a stanovenie realizovateľnej hodnoty sú vo svojej podstate neisté procesy obsahujúce rôzne predpoklady a faktory, vrátane posúdenia finančnej situácie dlžníka, očakávaných budúcich peňažných tokov a očakávanej čistej predajnej ceny zabezpečenia.

Ako náš audit zohľadnil kľúčovú záležitosť

- Získali sme porozumenie a posúdili sme metodiku Skupiny použitú pre klasifikáciu úverových pohľadávok podľa stupňa znehodnotenia ako aj pre oceňovanie zabezpečenia pri výpočte výšky možného znehodnotenia.
- Vyhodnotili sme nastavenie, implementáciu a otestovali sme efektívnosť interných kontrol v rámci schvaľovania, zaúčtovania, monitorovania úverových pohľadávok a výpočtu opravných položiek na zníženie hodnoty znehodnotených úverov, vrátane kontrol kvality podkladových údajov a systémov.
- Na vzorke úverových klientov sme overili:
 - správnosť klasifikácie úverových pohľadávok do jednotlivých stupňov znehodnotenia a zachytenia signálov zvýšeného kreditného rizika úverového dlžníka,
 - predpoklady použité Skupinou pri výpočte znehodnotenia, najmä odhad očakávaných peňažných tokov, vrátane hodnoty zabezpečenia a iných výťažkov z vymáhania na základe dostupných externých a interných informácií.
- Pri úverových pohľadávkach, pri ktorých nebolo identifikované významné zvýšenie kreditného rizika, sme overili parametre štatistického modelu použitého Skupinou na výpočet hodnoty znehodnotenia, najmä určenie pravdepodobnosti zlyhania dlžníka a odhadovanej výšky následnej straty.

- Celkový záver podporila analýza, ktorú sme vykonali na úrovni celého portfólia úverových pohľadávok.

Rezervy na bankové záruky a úverové prísluby

Popis kľúčovej záležitosti

Rezervy na straty z poskytnutých bankových záruk a úverových príslubov považujeme za kľúčovú záležitosť auditu z dôvodov popísaných nižšie.

Z hľadiska významnosti, keďže hodnota vydaných záruk a úverových príslubov predstavuje hodnotu zodpovedajúcu takmer 20% vlastného imania, prípadne 11% celkových aktiv Skupiny.

Zároveň ide o vysoko subjektívnu oblasť z dôvodu vysokej úrovne úsudku manažmentu pri posúdení možných strát z ich poskytnutia.

Identifikácia znehodnotenia a stanovenie realizovateľnej hodnoty sú vo svojej podstate neisté procesy obsahujúce rôzne predpoklady a faktory, vrátane posúdenia finančnej situácie protistrany, očakávaných budúcich peňažných tokov a očakávanej čistej predajnej ceny zabezpečenia.

Ako náš audit zohľadnil kľúčovú záležitosť

- Získali sme porozumenie a posúdili sme metodiku Skupiny použitú pre klasifikáciu podsúvahových položiek z vydaných bankových záruk a úverových príslubov podľa stupňa znehodnotenia ako aj pre oceňovanie zabezpečenia pri výpočte výšky možných budúcich strát.
- Vyhodnotili sme nastavenie, implementáciu a otestovali sme efektívnosť interných kontrol v rámci schvaľovania, zaúčtovania, monitorovania týchto podsúvahových položiek a výpočtu rezerv na budúce straty, vrátane kontrol kvality podkladových údajov a systémov.
- Na vzorke klientov sme overili:
 - správnosť klasifikácie klientov do jednotlivých stupňov znehodnotenia a zachyteniu signálov zvýšeného kreditného rizika klienta,
 - predpoklady použité Skupinou pri výpočte budúcej straty, najmä odhad očakávaných peňažných tokov, vrátane hodnoty zabezpečenia a iných výťažkov z vymáhania na základe dostupných externých a interných informácií.
- Celkový záver podporila analýza, ktorú sme vykonali na úrovni celého portfólia vydaných záruk a úverových príslubov.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom EÚ a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Skupinu 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 Skupiny.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej 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 obídenie 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 Skupiny.
- 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 Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej 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 Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Plánujeme a vykonávame audit Skupiny s cieľom získať dostatočné a vhodné audítorské dôkazy týkajúce sa finančných údajoch účtovných jednotiek v rámci Skupiny ako základ pre vyjadrenia názoru na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny. Sme zodpovední za riadenie, dohľad a preskúmanie audítorskej práce vykonanej na účely auditu Skupiny. Ostávame výhradne zodpovední za názor audítora.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach. Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite konsolidovanej účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu.

Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

II. SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

II.1 Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdiť, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou konsolidovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2025 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

II.2 Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu.

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Banky dňa 8. októbra 2025 na základe rozhodnutia jediného akcionára Banky dňa 5. júna 2025. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 1 rok.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre Dozornú radu

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre Dozornú radu Banky, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali od Skupiny nezávislí. Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v konsolidovanej účtovnej závierke sme Skupine neposkytli žiadne iné služby.

V Bratislave, 19. marca 2026



Ing. Jozef LUKČA
Zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1213

V mene audítorskej spoločnosti:
BDO Audit, spol. s r. o.
Pribinova 10
Bratislava, Slovenská republika
Licencia UDVA č. 339



Obsah

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	3
Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát	4
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch	6
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke	7

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2025

	Poznámky	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Majetok			
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	3	272 578	240 388
Pohl'adávky voči bankám so zmluvnou dobou splatnosti nad 3 mesiace	6	-	-
Dlhové cenné papiere	8	72 351	51 128
Úvery a pohl'adávky voči klientom	7	300 896	332 449
Finančné aktíva v reálnej hodnote			
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	9	15 469	15 760
Investície v podnikoch	10	374	374
Hmotný a nehmotný majetok a vybavenie	11	5 990	5 582
Ostatný majetok		7 577	4 483
Splatná daňová pohl'adávka		527	296
Odložená daňová pohl'adávka	19	5 569	4 831
Osobitný odvod pohl'adávka		723	-
Náklady a príjmy budúcich období	16	740	537
Majetok spolu		682 794	655 828
Závazky			
Finančné záväzky v amortizovanej hodnote			
Závazky voči bankám	12	11 028	13 815
Závazky voči klientom	13	264 689	236 234
Ostatné záväzky	14	18 017	17 216
Splatný daňový záväzok		583	1 430
Osobitný odvod záväzok		-	1 120
Rezervy na záväzky	15	2 298	2 625
Závazky spolu		296 615	272 440
Vlastné imanie			
Základné imanie	17	180 000	180 000
Kapitálové fondy a fondy zo zisku na krytie strát	18	155 753	154 730
Oceňovacie rozdiely z precenenia cenných papierov		81	308
Nerozdelený zisk		39 190	34 298
Zisk/(strata) za účtovné obdobie		11 155	14 052
Vlastné imanie spolu		386 179	383 388
Vlastné imanie a záväzky spolu		682 794	655 828
Podsúvahové položky			
Vydané záruky	20	36 526	23 171
Prísľuby na poskytnutie úveru	20	39 416	46 605
Hodnota zverených prostriedkov na investovanie	20	1 593 030	1 455 681
Hodnota aktív v správe (z vyššie získaných zverených prostriedkov)	20	1 593 030	1 455 681

Konsolidovaná účtovná závierka, ktorej súčasťou sú výkazy na stranách 3 až 6, poznámky na stranách 7 až 58 bola podpísaná dňa 19. marca 2026:

Ing. Radko Kuruc, PhD.
predseda predstavenstva

Ing. Pavel Mockovčiak
člen predstavenstva

Ing. Silvia Hertingerová
zodpovedná za zostavenie účtovnej závierky

Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2025

	Poznámky	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Úrokové výnosy	21	32 149	54 977
Úrokové náklady	22	(6 615)	(23 866)
Čisté úrokové výnosy		25 534	31 111
Prijaté poplatky a provízie	23	2 471	1 870
Platené poplatky a provízie	24	(112)	(152)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		2 359	1 718
Ostatné výnosy	25	12 277	8 503
Prevádzkové výnosy		40 170	41 332
Všeobecné prevádzkové náklady	26	(20 375)	(18 466)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia	11	(1 136)	(970)
Prevádzkové náklady		(21 511)	(19 436)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv		18 659	21 896
Opravné položky	27	(2 473)	(131)
Rezervy na bankové záruky a súdne spory	15	308	(622)
Zisk/(strata) pred zdanením		16 494	21 143
Daň z príjmov	28	(5 339)	(7 091)
Zisk/(strata) za účtovné obdobie		11 155	14 052
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou:			
Zmena v reálnej hodnote		(298)	(108)
Odložená daň		71	11
Zisk/(strata) z ostatných súčasti komplexného výsledku po zdanení		(227)	(97)
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie		10 928	13 955

Poznámky na stranách 7 až 58 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

	Základné imanie tis. EUR	Zákonný rezervný fond tis. EUR	Kapitálové fondy a fondy zo zisku na krytie strát tis. EUR	Oceňovacie rozdiely z precenenia cenných papierov tis. EUR	Nerozdelný zisk / neuhradená strata tis. EUR	Celkom tis. EUR
Vlastné imanie k 1. januáru 2024	180 000	8 850	144 949	405	35 316	369 520
Konsolidovaný zisk k 31. decembru 2024	-	-	-	-	14 052	14 052
Konsolidovaná strata z ostatných súčastí komplexného výsledku po zdanení	-	-	-	(97)	-	(97)
Komplexný konsolidovaný výsledok k 31. decembru 2024	-	-	-	(97)	14 052	13 955
Prídel do zákonného rezervného fondu		931	-		(931)	-
Dividendy						
Tantiémy a podiely na zisku	-	-	-	-	(87)	(87)
Vlastné imanie k 31. decembru 2024	<u>180 000</u>	<u>9 781</u>	<u>144 949</u>	<u>308</u>	<u>48 350</u>	<u>383 388</u>
Vlastné imanie k 1. januáru 2025	180 000	9 781	144 949	308	48 350	383 388
Konsolidovaný zisk k 31. decembru 2025	-	-	-	-	11 155	11 155
Konsolidovaná strata z ostatných súčastí komplexného výsledku po zdanení	-	-	-	(227)	-	(227)
Komplexný konsolidovaný výsledok k 31. decembru 2025	-	-	-	(227)	11 155	10 928
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	1 023	-	-	(1 023)	-
Dividendy	-	-	-	-	(8 000)	(8 000)
Tantiémy a podiely na zisku	-	-	-	-	(137)	(137)
Vlastné imanie k 31. decembru 2025	<u>180 000</u>	<u>10 804</u>	<u>144 949</u>	<u>81</u>	<u>50 345</u>	<u>386 179</u>

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

	Poznámky	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Peňažné toky z prevádzkových činností			
(Strata)/zisk pred zdanením		16 494	21 143
<i>Úpravy o nepeňažné operácie</i>			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia		1 136	970
Opravné položky		2 544	252
Rezervy		(327)	593
(Zisk)/strata z predaja hmotného a nehmotného majetku a vybavenia		(41)	(5)
Úrok účtovaný do výnosov		(32 149)	(54 977)
Úrok účtovaný do nákladov		6 615	23 866
<i>Strata pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch a platbou úrokov a daní</i>		(5 728)	(8 158)
<i>Zmeny v prevádzkovom majetku a záväzkoch</i>			
(Zvýšenie)/zníženie pohľadávok voči bankám		-	-
(Zvýšenie)/zníženie pohľadávok voči klientom		25 977	18 009
(Zvýšenie)/zníženie ostatného majetku		(3 296)	(3 910)
(Zníženie)/zvýšenie záväzkov voči klientom		28 463	6 903
(Zníženie)/zvýšenie ostatných záväzkov		802	(13 521)
<i>Platby úrokov a daní</i>			
Prijaté úroky		34 934	55 520
Zaplatené úroky		(6 673)	(23 876)
Zaplatená daň z príjmov		(8 928)	(7 329)
Čisté peňažné toky v prevádzkových činnostiach		65 551	23 638
Peňažné toky v investičných činnostiach			
Splatnosť/predaj dlhopisov		-	4 152
Nákup dlhopisov		(20 982)	(5 068)
Predaj dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		41	7
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		(1 543)	(1 655)
(Zvýšenie)/zníženie podielov v dcérskych spoločnostiach		-	-
Čisté peňažné toky z investičných činností		(22 484)	(2 564)
Peňažné toky z finančných činností			
Splatené úvery		(2 740)	1 393
Vyplatené tantiémy a iné podiely na zisku		(137)	(87)
Vyplatené dividendy		(8 000)	-
Čisté peňažné toky z finančných činností		(10 877)	1 306
Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		32 190	22 380
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka	3	240 388	218 008
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	3	272 578	240 388

Poznámky na stranách 7 až 58 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

1. Všeobecné informácie

(1.1) Predmet činnosti

Konsolidovaná skupina Slovenskej záručnej a rozvojovej banky (ďalej len „skupina SZRB“ alebo skupina) pozostáva z materskej spoločnosti Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s., (ďalej „Banka“ alebo materská spoločnosť so sídlom Bratislava – mestská časť Staré mesto Štefánikova 27, Slovensko, PSČ 811 05 a z jednej dcérskej spoločnosti. Banka bola zriadená dekrétom prezidenta republiky 27. októbra 1945 kedy bola zapísaná do obchodného registra. Identifikačné číslo materskej spoločnosti je 00682420, daňové identifikačné číslo je 2020804478. Banka nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom/akcionárom v iných účtovných jednotkách.

Hlavnou činnosťou skupiny SZRB je najmä prijímanie vkladov, poskytovanie úverov, investovanie do cenných papierov na vlastný účet, obchodovanie na vlastný účet s finančnými nástrojmi peňažného trhu v eurách a v cudzej mene a s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v eurách a v cudzej mene, poskytovanie záruk, poskytovanie platobných služieb a zúčtovanie.

Materská spoločnosť podporuje malých a stredných podnikateľov formou poskytovania strednodobých a dlhodobých úverov a záruk. V septembri 2001 Banka získala do svojho úverového portfólia úvery na bytovú výstavbu vo výške 222,0 mil. EUR, ktoré pôvodne poskytla bývalá Štátna banka československá.

Geografická sieť a počet zamestnancov skupiny SZRB

Materská spoločnosť vykonáva svoju činnosť prostredníctvom siete regionálnych zastúpení: Bratislava, Žilina, Banská Bystrica, Prešov, Košice, Nitra, Komárno, Trnava, Trenčín a Liptovský Mikuláš.

Priemerný počet zamestnancov skupiny SZRB k 31.decembru 2025 bol 219 (k 31.decembru 2024: 221). Počet zamestnancov skupiny SZRB k 31.decembru 2025 bol 222 (k 31.decembru 2024: 219). K 31.decembru 2025 malo predstavenstvo banky 3 členov (k 31.decembru 2024: 3) a 4 vedúcich zamestnancov v priamej riadiacej pôsobnosti členov predstavenstva (k 31. decembru 2024: 4). K 31.decembru 2025 mala dozorná rada banky 8 členov (k 31.decembru 2024: 8).

Vlastnícka štruktúra a štatutárne orgány materskej spoločnosti

Jediným akcionárom Banky je štát, ktorého práva sú vykonávané v jeho mene Ministerstvom financií Slovenskej republiky.

Členovia štatutárneho orgánu a dozornej rady materskej spoločnosti k 30. júnu 2025 :

Predstavenstvo

Ing. Radko Kuruc, PhD. - predseda predstavenstva
Ing. Emil Pišta - podpredseda predstavenstva
Ing. Pavel Mockovčiak - člen predstavenstva

Dozorná rada

Ing. Daniela Klučková - predseda dozornej rady
Ing. Alexander Círák - podpredseda dozornej rady
Ing. Miroslav Paulen - člen dozornej rady
Ing. Stanislav Štít - člen dozornej rady
Dipl. Ing. Maroš Kondrót - člen dozornej rady
Ing. Jozef Straško - člen dozornej rady zvolený zamestnancami
Ing. Martin Hrivík - člen dozornej rady zvolený zamestnancami
Mgr. Jozef Hančák - člen dozornej rady zvolený zamestnancami

Právny dôvod na zostavenie konsolidovanej účtovnej zvierky

Konsolidovaná účtovná zvierka Banky k 31. decembru 2025 je zostavená podľa § 22 zákona NR SR č 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „zákon o účtovníctve“) v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení platnom v Európskej únii za ročné účtovné obdobie končiace sa 31. decembra 2025.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiac sa 31. decembra 2025

Schválenie predchádzajúcej ročnej konsolidovanej účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka Banky za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024, bola schválená dňa 5. júna 2025 valným zhromaždením Banky.

Regulačné požiadavky

Skupina podlieha bankovému dohľadu a regulačným požiadavkám Národnej banky Slovenska. Súčasťou týchto regulačných požiadaviek sú ukazovatele a limity týkajúce sa likvidity, kapitálovej primeranosti, systému riadenia rizík a menovej pozície banky.

Údaje o konsolidujúcej sa spoločnosti

Materská spoločnosť je súčasťou konsolidovaného celku Ministerstva financií Slovenskej republiky, konsolidovanú účtovnú závierku za skupinu účtovných jednotiek tohto konsolidovaného celku zostavuje Ministerstvo financií Slovenskej republiky, so sídlom Štefanovičova 5, 817 82 Bratislava a je zároveň bezprostredne konsolidujúcou účtovnou jednotkou banky.

Popis nových programov

Materská spoločnosť dňa 21. februára 2024 uzatvorila s Ministerstvom hospodárstva SR, Úradom vlády SR zastúpeným MH SR a Úradom vládneho auditu Zmluvu o spolupráci a spoločnom postupe medzi bankou a orgánmi zastupujúcimi SR, ktorá nadobudla účinnosť 1. marca 2024, v zmysle ktorej je banka pripravená na poskytovanie Úveru na projekt z mechanizmu Plánu obnovy a odolnosti SR. Cieľom úveru je podporiť konkurencieschopnosť malých a stredných podnikateľov prostredníctvom ich rozvoja, inovácie a modernizácie; podporiť rozvoj regiónov, miest a obcí; podporiť projekty zamerané na skvalitňovanie životného a pracovného prostredia; poskytnúť promptnú pomoc žiadateľom pri čerpaní prostriedkov z mechanizmu Plánu obnovy a odolnosti SR a pri financovaní projektov prostredníctvom úverových produktov a preklenúť časový nesúlad medzi potrebou zdrojov a poskytnutím prostriedkov z mechanizmu Plánu obnovy a odolnosti SR.

Účelom úveru je financovanie nákladov klienta na prípravu a realizáciu projektov, podporovaných z mechanizmu Plánu obnovy a odolnosti SR, ktorých zameranie je v súlade s účelom produktu - v etape pred podaním žiadosti o poskytnutie prostriedkov mechanizmu; v etape po nadobudnutí platnosti, resp. účinnosti zmluvy o poskytnutí prostriedkov mechanizmu na projekt a zároveň po začatí realizácie projektu; preklopenie časového nesúladu medzi potrebou zdrojov a vyplatením prostriedkov mechanizmu. Výška úveru je minimálne 30 tis. EUR. Produkt umožňuje čerpanie prevádzkového a investičného úveru. Maximálna doba splatnosti úveru je do 10 rokov od prvého čerpania, v závislosti od charakteru a výšky finančnej hodnoty projektu, ako aj druhu a výšky úveru.

Materská spoločnosť dňa 10. júna 2024 zaradila do úverového portfólia úver na podporu MSP a municipalít zo zdrojov CEB, ktorý je poskytovaný na základe uzavretej Rámcovej zmluvy zo dňa 20. apríla 2022 medzi Rozvojovou bankou Rady Európy (CEB) a SZRB, a. s., s cieľom podporiť tvorbu a zachovanie pracovných miest financovaním investícií malých a stredných podnikateľov a zlepšiť životné podmienky v mestských a vidieckych oblastiach prostredníctvom spolufinancovania investícií do revitalizácie a modernizácie mestskej a vidieckej verejnej infraštruktúry a ochrany životného prostredia. Úver je krytý do výšky 50 % celkových nákladov projektu zo zdrojov CEB a do výšky 50 % celkových nákladov projektu zo zdrojov SZRB, a. s.

Príjemcami úveru sú malí a strední podnikatelia, vrátane mikropodnikov a municipalít so sídlom v Slovenskej republike. Maximálna výška úveru pre MSP je 2 mil. EUR a pre municipalitu 10 mil. EUR. Doba splatnosti úveru je maximálne 15 rokov a minimálne 3 roky.

Materská spoločnosť dňa 27. augusta 2024 uzatvorila so Slovenskou republikou konajúcou prostredníctvom Ministerstva investícií, regionálneho rozvoja a informatizácie SR ako riadiacim orgánom pre Program Slovensko 2021 - 2027 a Úradom vládneho auditu Zmluvu o spolupráci a spoločnom postupe medzi bankou a orgánmi zastupujúcimi SR, ktorá nadobudla účinnosť 4. septembra 2024, v zmysle ktorej je banka od 1. októbra 2024 pripravená na poskytovanie Úveru na projekty z fondov Európskej únie, tzv. Program Slovensko 2021 – 2027. Cieľom úveru je podporiť konkurencieschopnosť malých a stredných podnikateľov prostredníctvom ich rozvoja, inovácie a modernizácie, podporiť rozvoj regiónov, miest a obcí, podporiť projekty zamerané na skvalitňovanie životného a pracovného prostredia a preklenúť časový nesúlad medzi potrebou zdrojov a poskytnutím nenávratného finančného príspevku z fondov Európskej únie, z Programu Slovensko 2021 – 2027.

Účelom úveru je financovanie nákladov klienta na prípravu a realizáciu projektov podporovaných z Programu Slovensko 2021 - 2027, ktorých zameranie je v súlade s účelom produktu - v etape pred podaním žiadosti o poskytnutie nenávratného finančného príspevku; v etape po nadobudnutí platnosti, resp. účinnosti zmluvy

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

o poskytnutí nenávratného finančného príspevku na projekt a zároveň po začatí realizácie projektu; preklopenie časového nesúladu medzi potrebou zdrojov a vyplatením nenávratného finančného príspevku z Programu Slovensko 2021 – 2027. Výška úveru je minimálne 30 tis. EUR. Produkt umožňuje čerpanie prevádzkového a investičného úveru. Maximálna doba splatnosti úveru je do 10 rokov od prvého čerpania, v závislosti od charakteru a výšky finančnej hodnoty projektu, ako aj druhu a výšky úveru.

V nadväznosti na podpísanie Dodatku č. 1 k Zmluve o spolupráci medzi SZRB, a. s. a Pôdohospodárskou platobnou agentúrou zo dňa 5. februára 2025, ktorý nadobudol účinnosť 28. februára 2025, banka od 1. apríla 2025 zaradila do svojho portfólia „Bankovú záruku na zálohovú platbu nenávratného finančného príspevku z fondov EÚ Pôdohospodárskej platobnej agentúry“. Bankovú záruku vystavuje SZRB, a. s. za klienta, ktorým môže byť podnikateľ a obec/mesto, voči beneficiantovi, ktorým je Pôdohospodárska platobná agentúra, ako poskytovateľ nenávratného finančného príspevku (NFP) zo štrukturálnych fondov Európskej únie za účelom splnenia podmienok zo Zmluvy o poskytnutí nenávratného finančného príspevku (uzavretej medzi poskytovateľom NFP a klientom zo zdrojov Európskeho poľnohospodárskeho fondu pre rozvoj vidieka a štátneho rozpočtu SR v rámci Programu rozvoja vidieka SR (2014 – 2020).

Účelom poskytovania bankovej záruky na zálohovú platbu NFP zo štrukturálnych fondov EÚ je podpora konkurencieschopnosti malých a stredných podnikateľov prostredníctvom ich rozvoja, inovácie a modernizácie a podpora rozvoja regiónov. Zálohová platba NFP zabezpečí klientovi počiatočnú finančnú hotovosť na realizáciu projektu v rámci Programu rozvoja vidieka SR (2014 – 2020) investičného charakteru, pri ktorom dochádza k nadobudnutiu a/alebo zhodnoteniu majetku z prostriedkov Európskej únie a štátneho rozpočtu SR, v zmysle schválených podmienok v uzavretej Zmluve o NFP.

Dňa 9. apríla 2025 bola uzatvorená Dohoda o portfóliovej záruke na podporu MSP a ďalších vybraných priorít medzi National Development Fund III., s. r. o. ako ručiteľom a SZRB ako veriteľom (ďalej aj „Dohoda o portfóliovej záruke“), ktorá nadobudla účinnosť dňa 22. mája 2025. V zmysle tejto Dohody zaradila banka do portfólia bankových obchodov Úver so zárukou NDF III. s účinnosťou od 15. júna 2025 so zameraním na podporu malých a stredných podnikateľov v rámci troch (3) komponentov: **Komponent B** – Podpora MSP pre celé Slovensko, okrem Bratislavského kraja; **Komponent C** – Podpora MSP Bratislavský kraj a **Komponent D** - Podpora MSP v transformujúcich sa regiónoch (vybrané okresy Košického kraja (okres Košice I-IV, okres Košice - okolie a okres Michalovce), Banskobystrického kraja (okres Brezno, okres Revúca, okres Rimavská Sobota, okres Zvolen, okres Žiar nad Hronom, okres Žarnovica a okres Banská Štiavnica) a Trenčianskeho kraja (okres Prievidza a okres Partizánske).

Pomoc poskytnutá z Dohody o portfóliovej záruke predstavuje pomoc de minimis, ktorá sa riadi Schémou minimálnej pomoci Finančné nástroje DM – 46/2024 (Program Slovensko – Programové obdobie 2021 – 2027, Program rozvoja vidieka SR 2014 – 2022, Plán obnovy a odolnosti).

Účelom pomoci je uľahčenie prístupu ku kapitálu na financovanie investičného rozvoja a súvisiacich prevádzkových výdavkov, t.j. na podporu rozvoja mikro, malých, stredných podnikov v rôznych sektoroch hospodárstva s cieľom zvýšenia ich konkurencieschopnosti, na podporu prechodu na obehové hospodárstvo a na zmiernenie nepriaznivých dôsledkov prechodu na klimatickú neutralitu vybraných transformujúcich sa regiónov. Úver NDF III. je úverom s možnosťou získania finančnej pomoci vo forme:

- záruky za úver** poskytnutý NDF III. vo výške 80 %,
- grantu**, ktorý sa bude poskytovať vo forme mimoriadnej splátky istiny úveru po splnení stanovených podmienok. Výška grantu môže aktuálne dosiahnuť max. 20% z výšky zazmluvneného a vyčerpaného úveru v závislosti od konkrétného komponentu (B, C, D), typu prijímateľa a po zohľadnení regionálneho princípu. V prípade splnenia podmienok pre dodatočnú grantovú bonifikáciu je možné grant navýšiť o dodatočných max. 5 %. Sumárne je možné aktuálne dosiahnuť výšku grantu max. 25 % z výšky zmluvne dohodnutého a vyčerpaného úveru. Nárok na grant sa vzťahuje len na úver financujúci výdavky predstavujúce investície do hmotných a/alebo nehmotných aktív.

Minimálna výška úveru je 30 000,- EUR a maximálna výška úveru 2 812 500,- EUR. Doba splatnosti investičného úveru je minimálne 3 roky a maximálne 10 rokov a pri prevádzkovom úvere minimálne 1 rok a maximálne 5 rokov, s možnosťou odkladu splácania úveru 12 mesiacov odo dňa uzatvorenia úverovej zmluvy.

S účinnosťou od 15. júna 2025 zaradila banka do portfólia poskytovaných bankových obchodov úver Mikro-INVESTaktiv, na základe Dohody o záruke v rámci fondu InvestEU, uzavretej dňa 28. septembra 2023 medzi Európskym investičným fondom (EIF) ako ručiteľom a SZRB, a. s., ako sprostredkovateľom. Úver Mikro-INVESTaktiv využíva podporu Európskej únie v rámci fondu InvestEU. Záruka v rámci fondu InvestEU je portfóliová záruka EIF platná do 30. septembra 2038, určená na čiastočné krytie úverového rizika SZRB, a. s.,

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiac sa 31. decembra 2025

z poskytnutých úverov v rámci portfólia, s cieľom zlepšiť prístup k financovaniu pre malých a stredných podnikateľov, so zníženou požadovanou úrovňou zabezpečenia, v súlade s definovanými cieľmi politiky fondu InvestEU.

Výška úveru Mikro-INVESTaktiv je minimálne 5 tis. EUR a maximálne 30 tis. EUR (prevádzkový úver so splatnosťou minimálne 5 rokov a maximálne 8 rokov a investičný úver so splatnosťou minimálne 5 rokov a maximálne 10 rokov). Úver Mikro-INVESTaktiv je úročený počas celej doby trvania úveru pevnou úrokovou sadzbou. Účelom úveru sú investície do hmotného a/alebo nehmotného majetku a potreby prevádzkového kapitálu / likvidity.

(1.2) Definícia konsolidovanej skupiny SZRB

K 31. decembru 2025 skupina SZRB pozostávala z materskej spoločnosti a z dcérskej spoločnosti Slovak Investment Holding, a.s.

Banka má 100 % podiel na základnom imaní a 100 % hlasovacích práv v spoločnosti **Slovak Investment Holding, a. s. („SIH“)**, so sídlom Bratislava, Grösslingová 44, Slovensko, ktorá bola založená podpisom zakladateľskej listiny dňa 7. apríla 2014 jediným zakladateľom - Bankou a následne zapísaná dňa 1. mája 2014 do obchodného registra vedeného Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 5949/B, ktorý je zároveň dňom jej vzniku. Celková výška základného imania SIH k 31. decembru 2025 je 300 tis. EUR (2024: 300 tis. EUR). Banka vložila v roku 2014 prostriedky do ostatných kapitálových fondov spoločnosti vo výške 1 500 tis. EUR. Na základe rozhodnutia akcionára SIH boli v roku 2024 finančné prostriedky z ostatných kapitálových fondov spoločnosti vo výške 1 500 tis. EUR vyplatené na účet Banky. Ostatné kapitálové fondy spoločnosti SIH boli následne zrušené. Banka má 100 % podiel na základnom imaní a 100 % hlasovacích práv v spoločnosti a preto je konsolidovaná metódou úplnej konsolidácie.

(1.3) Spoločnosti nezahrnuté do konsolidovanej skupiny SZRB

Banka nezahŕňa do konsolidovanej skupiny SZRB dcérske spoločnosti **National Development Fund I, s.r.o. („NDF I“)**, so sídlom Bratislava, Grösslingová 44, **National Development Fund II, a.s. („NDF II“)**, so sídlom Bratislava, Grösslingová 44 a **National Development Fund III, s.r.o. („NDF III“)**, IČO: 55912281, so sídlom Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Grösslingová 2495/44, z dôvodu absencie kontroly nad týmito spoločnosťami (Poznámka 10 a Poznámka 20). NDF I, NDF II a NDF III predstavujú dcérske spoločnosti ale investovanie do nich sa riadi osobitnými zmluvami na základe ktorých, Slovak Investment Holding, a. s. ani Slovenská záručná a rozvojová banka („SZRB“) nepreberajú výhody a z právneho hľadiska nenesú riziká za investované prostriedky. Na základe tohto posúdenia nie sú uvedené spoločnosti považované za spoločnosti kontrolované SIH ani SZRB a nie sú konsolidované v tejto účtovnej zavierke.

Slovak Investment Holding, a. s. založil (ako jediný zakladateľ) spoločnosť **Slovak Asset Management správ. spol., a.s. („SAM“)**, so sídlom Grösslingová 44, 811 09 Bratislava a to podpisom zakladateľskej listiny zo dňa 19. júna 2017. SAM bola následne, po udelení licencie NBS zapísaná dňa 21. júla 2018 do obchodného registra vedeného Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 6818/B, ktorý je zároveň dňom jej vzniku.

Dňa 17. apríla 2025 došlo k zmene obchodného mena z pôvodného Slovak Asset Management správ. spol., a. s. na **Slovak Capital Management, a. s. („SCM“)** (najmä z dôvodu, že spoločnosť prestala byť správcovskou spoločnosťou, nakoľko sa vzdala licencie na túto činnosť, ktorá jej bola udelená zo strany NBS). Vzhľadom k tomu, že sa jedná o nevýznamnú investíciu spoločnosť nebola k 31. decembru 2025 (ani k 31. decembru 2024) zahrnutá do konsolidovanej skupiny SZRB (Poznámka 10).

Slovak Capital Management, a.s. („SCM“) založil (ako jediný zakladateľ) spoločnosť **Venture to Future Fund, a.s. („VFF“)**, IČO: 52 380 483, so sídlom Grösslingová 44, 811 09 Bratislava a to podpisom zakladateľskej listiny zo dňa 18. apríla 2019. VFF bola zapísaná dňa 7. mája 2019 do obchodného registra vedeného Okresným súdom Bratislava I (v súčasnosti Mestský súd Bratislava III), oddiel: Sa, vložka č. 6938/B, ktorý je zároveň dňom jej vzniku. Celková výška základného imania VFF k 31. decembru 2025 je 56 tis. EUR (2024: 56 tis. EUR). Hlavným predmetom činnosti VFF je zhromažďovanie peňažných prostriedkov od investorov s cieľom investovať ich v súlade s určenou investičnou politikou v prospech osôb, ktorých peňažné prostriedky boli zhromaždené podľa zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní. Spoločnosť SIH drží akcie (61,88%) v spoločnosti VFF vo svojom mene na účet Slovenskej republiky zastúpenej jednotlivými ministerstvami.

Vzhľadom k tomu, že spoločnosť VFF nie je kontrolovaná SIH ani SZRB nebola k 31. decembru 2025 (ani k 31. decembru 2024) zahrnutá do konsolidovanej skupiny SZRB.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

2. Účtovné zásady a účtovné metódy

(2.1) Základ pre vypracovanie konsolidovanej účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka („účtovná závierka“) bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení platnom v Európskej únii a rovnako v súlade s § 17a odsek 1) Zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov. Je zostavená na základe princípu ocenenia v historických cenách. Výnimku tvoria cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez komplexný výsledok hospodárenia (ďalej len „CP FVOCI“), ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou.

Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť na účely akéhokoľvek špecifického používateľa alebo na posúdenie jednotlivých transakcií. Používatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

Účtovná závierka bola vypracovaná na základe predpokladu, že skupina SZRB bude schopná pokračovať v dohľadnej budúcnosti v nepretržitej činnosti.

Účtovná závierka je zostavená na základe princípu časového rozlíšenia (t. j. transakcie a ďalšie skutočnosti sa vykazujú v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým časovo a vecne súvisia).

Účtovná závierka je zostavená v eurách (EUR) a všetky sumy sú vyjadrené v tisícoch EUR okrem tých, kde je uvedené inak. Údaje uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

(2.2) Princípy konsolidácie

V konsolidovanej účtovnej závierke dcérske spoločnosti sú spoločnosťami, kde skupina vlastní priamo alebo nepriamo viac ako polovicu hlasovacích práv a/alebo má právo iným spôsobom vykonávať kontrolu nad činnosťou dcérskych spoločností. Dcérske spoločnosti budú konsolidované metódou úplnej konsolidácie okrem tých, ktorých vplyv bol nevýznamný. Dcérske spoločnosti sa konsolidujú od dátumu, keď v nich materská spoločnosť získala kontrolu, a ich konsolidácia sa končí dátumom ich predaja alebo straty kontroly nad nimi.

Investície v podnikoch sa vykazujú v cene obstarania zníženej o opravné položky.

Nadobudnuté identifikovateľné aktíva a záväzky ako aj podmienené záväzky prevzaté obstaraním sú oceňované hlavne v reálnej hodnote k dátumu obstarania bez ohľadu na veľkosť podielu menšinových akcionárov. Suma, o ktorú obstarávacia cena prevyšuje reálnu hodnotu podielu skupiny na nadobudnutých identifikovateľných čistých aktívach, sa vyказuje ako goodwill. Ak je obstarávacia cena nižšia ako reálna hodnota čistých aktív nadobudnutej dcérskej spoločnosti, rozdiel sa vyказuje priamo do výkazu súhrnných ziskov a strát.

Všetky pohľadávky a záväzky, predaje a nákupy, ako aj náklady, výnosy, zisky a straty z transakcií v rámci skupiny sa eliminovali. Transakcie v rámci skupiny, zostatky a nerealizované zisky z transakcií medzi spoločnosťami v skupine sa eliminujú. Nerealizované straty sa tiež eliminujú, avšak považujú sa za indikátor zníženia hodnoty prevádzaných aktív. Účtovné zásady a postupy týkajúce sa dcérskych spoločností sa menia, aby sa zachovala konzistentnosť s účtovnými zásadami skupiny, ak sa nejaké uplatňujú.

(2.3) Dôležité účtovné posúdenia a odhady

Pri uplatňovaní účtovných zásad vedenie Skupiny SZRB prijíma posúdenia a vypracúva odhady, aby určilo sumy vykázané v účtovnej závierke. Medzi najdôležitejšie oblasti, v ktorých sa posúdenia a odhady používajú, patria:

Straty zo zníženia hodnoty úverov a situácia v ekonomickom prostredí podnikania Skupiny SZRB

V súlade s IFRS 9 skupina SZRB používa na výpočet zníženia hodnoty finančných aktív model očakávanej straty. skupina rozlišuje tri stupne zníženia hodnoty finančných aktív, ktoré sú podrobnejšie popísané v bode 2.5.

Znehodnotený majetok zaúčtovaný v umorovanej hodnote je ocenený na základe účtovných postupov popísaných v bode 2.5.6. Opravné položky sa stanovujú prevažne individuálne na základe najlepšieho odhadu súčasnej hodnoty peňažných tokov, ktoré skupina očakáva. Pri odhadovaní peňažných tokov z úverov a pohľadávok, vedenie uskutočňuje úsudky o finančnej situácii zmluvnej protistrany a o hodnote zabezpečenia. Odhad vymožitelných peňažných tokov je schválený členmi vedenia zodpovednými za riadenie úverového rizika. Presnosť opravných položiek závisí najmä od kvality odhadu budúcich peňažných tokov na individuálnej úrovni.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiacie sa 31. decembra 2025

Skupina SZRB k 31. decembru 2025 (ani k 31. decembru 2024) nevykonala priamo žiadne operácie a nevykazuje žiadne otvorené pozície priamo voči Ruskej federácii, Ukrajine ani Bielorusku, bankám alebo podnikom sídlacim v týchto krajinách a k tomuto dátumu nevykazuje ani zostatky denominované v menách týchto krajín. Banka analyzuje dopady aktuálnej situácie aj na dodávateľsko-odberateľské vzťahy svojich klientov a ich možný následný dopad na účtovnú závierku banky.

Rezervy na záruky a súdne spory

Skupina SZRB, aj v spolupráci so svojimi právnikmi, vykonáva pravidelné analýzy a odhady, aby vedela čo najpresnejšie určiť pravdepodobnosť, načasovanie a sumy týkajúce sa pravdepodobného úbytku zdrojov na prípady, na ktoré boli tvorené rezervy popísané v bode (15) – Rezervy na záväzky. V prípade, že odhadnutá suma rezerv ako odhad odlivu zdrojov sa bude líšiť od skutočnosti, rozdiel sa premietne do výsledku hospodárenia účtovného obdobia, v ktorom bude odhad spresnený.

Úvery od medzinárodných finančných organizácií a od centrálnej banky

Skupina SZRB v minulosti získala úvery od medzinárodných finančných organizácií pri úrokových mierach, ktoré mohli byť výhodnejšie ako úrokové sadzby, za ktoré sa v tom čase skupina SZRB mohla financovať na slovenskom finančnom trhu. Vďaka týmto zdrojom financovania skupina SZRB mohla za výhodných podmienok poskytnúť úvery malým a stredným podnikateľom a na iné účely uvedené v bode 12 poznámok. Vedenie Skupiny SZRB zvažilo, či by sa v čase čerpania týchto úverov malo účtovať o prípadnom rozdieli medzi čerpanými prostriedkami a reálnou hodnotou úveru. Skupina SZRB rozdiel neidentifikovala, keďže tieto zdroje financovania a súvisiace poskytnuté úvery považuje za poskytnuté za trhovú úrokovú mieru a za bežných obchodných podmienok medzi nezávislými zmluvnými stranami. Tento záver skupina SZRB urobila aj s ohľadom na to, že tieto zdroje financovania a súvisiace poskytnuté úvery predstavujú samostatný segment finančného trhu.

O rozdieli medzi čerpanými prostriedkami a reálnou hodnotou úveru od NBS na financovanie bytovej výstavby skupina SZRB neúčtovala na základe prechodných ustanovení uvedených v paragrafe 43 štandardu IAS 20, ktoré od tohto spôsobu účtovania oslobodzujú úvery od štátu a štátnych organizácií poskytnuté pred 1. januárom 2009. Úver od NBS bol poskytnutý na 33 rokov pri úrokovej sadzbe 0,5 % p.a. Viď bod 12 poznámok.

(2.4) Dopad reformy referenčných úrokových sadzieb (IBOR)

Skupina SZRB vykonala analýzu variabilných úrokových sadzieb a dospela k záveru, že dopad reformy referenčných úrokových sadzieb nie je žiadny. Ako variabilnú úrokovú sadzbu v aktívnych a pasívnych obchodoch používa skupina referenčnú úrokovú sadzbu EURIBOR. EURIBOR spĺňa podmienky stanovené príslušnou EU reguláciou týkajúcou sa referenčných úrokových sadzieb. Skupina SZRB v rámci svojich aktív a pasív neeviduje finančné nástroje naviazané na úrokové sadzby IBOR.

Skupina SZRB vo svojom účtovníctve neeviduje zabezpečovacie nástroje naviazané na iné referenčné úrokové sadzby ako EURIBOR, rovnako ani finančné aktíva, záväzky a lízingové zmluvy. Skupina SZRB z dôvodu nevýznamnosti nevykazuje záväzky z lízingu v zmysle štandardu IFRS 16 (bod 14 poznámok). Na základe vyššie uvedeného skupina SZRB konštatuje, že nie je vystavená rizikám vyplývajúcim z reformy referenčných úrokových sadzieb a preto nemusela riadiť prechod zo sadzieb IBOR na alternatívne referenčné sadzby.

(2.5) Oceňovanie CP FVOCI

Skupina SZRB zverejňuje reálne hodnoty cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok použitím nasledovnej hierarchie metód, ktoré zohľadňujú významnosť vstupov pri stanovení ocenenia:

- Úroveň 1: Kótovaná trhovú cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj.
- Úroveň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch, či už priamych (napríklad ceny) alebo nepriamych (napríklad odvodených priamo z cien). Táto kategória zahŕňa nástroje ocenené použitím nasledovných informácií: kótovaná trhovú cena na aktívnom trhu pre podobné nástroje; kótované ceny pre obdobné nástroje na trhoch, ktoré sú považované za menej aktívne; alebo iné oceňovacie techniky, kde všetky významné vstupy sú priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov.
- Úroveň 3: Oceňovacie techniky používajúce významné nepozorovateľné vstupy. Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, kde oceňovacie techniky obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiacie sa 31. decembra 2025

a nepozorovateľné vstupy môžu mať významný vplyv na ocenenie nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sú ocenené na základe trhovej ceny pre podobné nástroje, pre ktoré je potrebné zohľadniť významnú nepozorovateľnú úpravu alebo predpoklad, aby sa zohľadnil rozdiel medzi nástrojmi.

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov, ktoré sú obchodované na aktívnych trhoch, sú založené na kótovaných trhových cenách alebo dílerom kótovaných cenách. Pre všetky ostatné finančné nástroje skupina SZRB určí reálne hodnoty použitím oceňovacích techník.

Oceňovacie techniky zahŕňajú modely diskontovaných peňažných tokov. Skupina SZRB má zavedený kontrolný systém v súvislosti s určovaním reálnych hodnôt. Špecifické kontroly zahŕňajú overenie pozorovateľných cenových vstupov a prehodnotenie oceňovacích modelov, preverenie a schválenie procesu pre nové modely a zmeny modelov, kalibráciu a spätné testovanie modelov.

Vykázané hodnoty finančných nástrojov v reálnej hodnote, analyzované podľa metodológie oceňovania boli k 31. decembru 2025 nasledovne:

	Pozn.	Úroveň 1 tis. Eur	Úroveň 2 tis. Eur	Úroveň 3 tis. Eur	Spolu tis. Eur
<i>CP FVOCI:</i>					
Vláda Slovenskej republiky	9	15 469	-	-	15 469
		15 469	-	-	15 469

Vykázané hodnoty finančných nástrojov v reálnej hodnote, analyzované podľa metodológie oceňovania boli k 31. decembru 2024 nasledovne:

	Pozn.	Úroveň 1 tis. Eur	Úroveň 2 tis. Eur	Úroveň 3 tis. Eur	Spolu tis. Eur
<i>CP FVOCI:</i>					
Vláda Slovenskej republiky	9	15 760	-	-	15 760
		15 760	-	-	15 760

Skupina SZRB nemala nijaké CP FVOCI v úrovni 3 k 31. decembru 2025 (ani k 31. decembru 2024).

(2.6) Uplatňovania nových alebo novelizovaných štandardov a interpretácií

Skupina SZRB prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii, (ďalej "EÚ"), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2025.

Nasledujúce štandardy, úpravy existujúcich štandardov a interpretácie vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy a prijaté EÚ sú účinné pre aktuálne vykazovacie obdobie:

Nedostatočná vymeniteľnosť (zmeny v IAS 21)

Úpravy obsahujú usmernenia na určenie, kedy je mena vymeniteľná, a ako určiť výmenný kurz, v prípade, že zámena na inú menu nie je možná. Účinné pre ročné vykazovacie obdobia začínajúce 1. januára 2025.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 1. januári 2026 a ktoré Skupina SZRB predčasne neaplikovala.

K dátumu schválenia týchto finančných výkazov IASB vydal a EÚ prijala nové štandardy a tieto úpravy existujúcich štandardov, ktoré ešte nenadobudli účinnosť:

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

V júli 2024 IASB vydala *Ročné vylepšenia účtovných štandardov IFRS – Zväzok 11*. Zmeny sú účinné na ročné vykazovacie obdobia začínajúce 1. januára 2026. Táto revízia zahŕňa nasledujúce úpravy:

- **IFRS 1:** Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v prípade účtovnej jednotky uplatňujúcej IFRS účtovné štandardy po prvýkrát
- **IFRS 7:** Zisk alebo strata z ukončenia vykazovania
- **IFRS 7:** Zverejnenie odloženého rozdielu medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou
- **IFRS 7:** Úvod a zverejňovanie informácií o úverovom riziku
- **IFRS 9:** Ukončenie vykazovania lízingových záväzkov na strane nájomcu
- **IFRS 9:** Transakčná cena
- **IFRS 10:** Určenie „de facto“ agenta
- **IAS 7:** Metóda oceňovania obstarávacou cenou

Úpravy IFRS 9 a IFRS 7 týkajúce sa klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov

Úpravy riešia otázky identifikované počas následného preskúmania požiadaviek na klasifikáciu a oceňovanie podľa IFRS 9 Finančné nástroje. Uplatniteľné na ročné vykazovacie obdobia začínajúce 1. januára 2026.

Úpravy IFRS 9 a IFRS 7 Zmluvy o dodávke elektrickej energie závislej od obnoviteľných zdrojov

Úpravy riešia lepšie zohľadnenie zmlúv o dodávke elektrickej energie závislej od obnoviteľných zdrojov, ktorými sa zmenili a doplnili IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie. Uplatniteľné na ročné vykazovacie obdobia začínajúce 1. januára 2026.

Nové a revidované účtovné štandardy IFRS vydané, ale neprijaté EÚ

V súčasnosti sa IFRS účtovné štandardy prijaté EÚ významne nelíšia od IFRS prijatých Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB), s výnimkou nasledujúcich nových štandardov a úprav existujúcich štandardov, ktoré EÚ ešte neprijala:

IFRS 18 – Prezentačná a zverejňovanie informácií v účtovnej závierke

IFRS 18 obsahuje požiadavky pre všetky účtovné jednotky uplatňujúce IFRS na prezentáciu a zverejňovanie informácií v účtovnej závierke. Uplatniteľné na ročné vykazovacie obdobia začínajúce 1. januára 2027. Zatiaľ nebol schválený na používanie v EÚ. Schválenie sa očakáva na začiatku roka 2026.

IFRS 19 – Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: Zverejňovanie

IFRS 19 špecifikuje požiadavky na zverejňovanie informácií, ktoré môže oprávnená dcérska spoločnosť uplatniť namiesto požiadaviek na zverejňovanie v iných IFRS účtovných štandardoch. Uplatniteľné na ročné vykazovacie obdobia začínajúce 1. januára 2027. Zatiaľ nebol schválený na používanie v EÚ.

Prevod do prezentačnej meny s hyperinfláciou (zmeny IAS 21)

Zmeny objasňujú, ako by mali spoločnosti prekladať finančné výkazy z meny bez hyperinflácie do meny s hyperinfláciou. Uplatniteľné na ročné vykazovacie obdobia začínajúce 1. januára 2027. Zatiaľ nebol schválený na používanie v EÚ.

Vplyv na finančné výkazy spoločnosti

Pokiaľ nie je uvedené inak, neočakáva sa, že nové štandardy a interpretácie významne ovplyvnia účtovnú závierku Skupiny SZRB. Ostatné nové štandardy, ktoré ešte nie sú účinné, boli vyhodnotené ako pre ňu nerelevantné.

(2.7) Zhrnutie základných účtovných zásad a účtovných metód

(2.7.1) Cudzie meny

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou („ECB“) platným v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Monetárny majetok a záväzky sú prepočítané kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely sa vo výkaze súhrnných ziskov a strát vykážu samostatne ak sú významné, inak sa zahrnú do položky „Zisky z obchodovania“.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

(2.7.2) Finančné nástroje – vykázanie a oceňovanie

(i) Dátum prvotného vykázania

Nákup alebo predaj finančného majetku, pri ktorom dôjde k majetkovému a finančnému vysporiadaniu v časovom rámci určenom všeobecným predpisom alebo v časovom rámci obvyklom na danom trhu, sa vykazuje k dátumu finančného vysporiadania obchodu okrem cenných papierov, ktoré sa vykazujú k dátumu dohodnutia obchodu.

(ii) Klasifikácia a meranie finančných aktív podľa IFRS 9

IFRS 9 má tri kategórie na klasifikáciu dlhových nástrojov podľa toho, či sa následne oceňujú: v umorovanej hodnote (amortised cost ďalej len „CP AC“), v reálnej hodnote so zaevidovaním oceňovacích rozdielov do ostatného súhrnného zisku (fair value through other comprehensive income, v skratke „CP FVOCI“) alebo v reálnej hodnote so zaevidovaním oceňovacích rozdielov do výsledku hospodárenia (fair value through profit or loss, v skratke „FVPL“).

Klasifikácia dlhových nástrojov podľa IFRS 9 vychádza z obchodného modelu, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančného majetku, a z toho, či zmluvne dohodnuté peňažné toky predstavujú výhradne úhrady istiny a úrokov (Solely Payments of Principal and Interest, ďalej len „SPPI“). Obchodný model účtovnej jednotky vyjadruje to, ako riadi svoj finančný majetok, aby generovala peňažné toky a vytvárala hodnotu pre seba. Jej obchodný model teda určuje, či peňažné toky budú plynúť z inkasovania zmluvne dohodnutých peňažných tokov, z predaja finančného majetku, alebo z oboch. Ak je dlhový nástroj držaný s cieľom inkasovať zmluvne dohodnuté peňažné toky, môže byť klasifikovaný v kategórii amortised cost, ak zároveň spĺňa požiadavku SPPI. Dlhové nástroje spĺňajúce požiadavku SPPI, ktoré sú držané v portfóliu, v ktorom účtovná jednotka drží finančný majetok, aby inkasovala z neho plynúce peňažné toky, a v ktorom finančný majetok predáva, môžu byť klasifikované ako FVOCI. Finančný majetok, ktorý negeneruje peňažné toky spĺňajúce SPPI, musia byť oceňované ako FVPL (napr. finančné deriváty).

(iii) Klasifikácie a merania finančných aktív podľa IFRS 9 pre potreby dokumentácie obchodného modelu Skupiny SZRB.

Poslaním Skupiny SZRB, jej obchodným modelom a zároveň aj hlavným strategickým cieľom je podpora malých a stredných podnikateľov registrovaných na území SR a to prostredníctvom poskytovania úverov a záruk. Produkty Skupiny SZRB (aktívne obchody) sú členené na štandardný úver a bankovú záruku pre MSP, financovanie poľnohospodárskych subjektov, podpora projektov miest a obcí a podpora obnovy bytového fondu. Predmetom podnikania SZRB sú bankové činnosti, na výkon ktorých je udelené bankové povolenie a činnosti, na ktoré bol daný súhlas NBS. Na operácie s finančnými nástrojmi typu opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty nemá skupina SZRB udelené povolenie NBS, t.j. ani ich nerealizuje.

Skupina SZRB má ako nástroj na podporu svojho obchodného modelu vypracovanú dlhodobú stratégiu rozvoja, na pravidelnej báze zostavuje a vyhodnocuje obchodný plán, finančný rozpočet a kapitálový plán Skupiny SZRB. Tieto dokumenty sú zostavované a vyhodnocované na základe priorít a zodpovedností týkajúcich sa podpory podnikateľskej sféry, podpory projektov miest a obcí a taktiež sú brané do úvahy aj celková ekonomická situácia na trhu, zámery hospodárskej politiky štátu, dodržiavanie opatrení regulátora a dosahovanie vyvážených ekonomických výsledkov skupiny SZRB.

Skupina SZRB pre potreby dokumentácie svojho obchodného modelu podľa IFRS 9 (obchodného modelu jednotlivých portfólií) vykonala nasledujúce aktivity:

A: Členenie finančných aktív – jednotlivých identifikovaných portfólií skupiny SZRB podľa účtovného IFRS 9;

B: Testovanie obchodného modelu – Časť 1) Analýza obchodného modelu skupiny SZRB na základe posúdenia vlastností vybraných portfólií identifikovaných v časti A;

B: Testovanie obchodného modelu – Časť 2) Analýza obchodného modelu skupiny SZRB na základe posúdenia očakávaného predaja vybraných portfólií identifikovaných v časti A;

Vyhodnotenie klasifikácie a merania finančných aktív podľa IFRS 9 v skupine SZRB pre potreby dokumentácie obchodného modelu skupiny SZRB.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

(iv) Členenie finančných aktív (podľa typu zmluvy) pre potreby SPPI testu podľa IFRS 9

Skupina SZRB pre potreby realizácie testovania zmluvných peňažných tokov tzv. SPPI test analyzovala finančné aktíva, ktoré spĺňajú definíciu dlhových nástrojov (úverové pohľadávky a cenné papiere). Úverové zmluvy pre všetky poskytované programy sú s minimálnymi odlišnosťami podľa charakteru jednotlivých úverových programov. Na základe SPPI test analýzy prišla k nasledujúcim záverom.

A: Z vnútorných predpisov a nastavení procesov je preukázateľné, že existuje minimálna možnosť meniť štandardné podmienky vrátane stanovenia úrokovej sadzby a poplatkov a teda nemôže dôjsť k zmene výsledku SPPI testu. Portfólio Skupiny SZRB je homogénne, t.j. existuje jedna zmluva, ktorá sa mení skôr výnimočne a v ktorej sa za normálnych okolností menia len položky, ktoré nemajú vplyv na SPPI test.

B: Matica pre určenie úrokovej sadzby zamedzuje možnosti vzniku rizika nesúladu medzi použitou úrokovou bázou úveru a periódou precenenia úrokovej sadzby, alebo potenciálny nesúlad medzi menou úveru a bázou úrokovej sadzby. Takéto prípady neboli preukázané ani v rámci SPPI testu vykonaného na vybranej vzorke.

C: Momentálne výšky poplatkov a taktiež aj výšky poplatkov podľa zmlúv, ktoré sú staršieho dátumu, sa uplatňujú v zmysle „Sadzobníka poplatkov“ a nie sú v takej výške, že by zmenili výsledok SPPI testu. Výsledky SPPI testu preukázali, že poplatky za predčasné splatenie úveru, alebo jeho časti, pred zmluvne dohodnutým termínom sú v minimálnej výške, sú opodstatnené a sú určené na pokrytie administratívnych nákladov.

(v) Finančné investície oceňované v amortizovanej hodnote (CP AC)

Finančné investície oceňované v amortizovanej hodnote sú tie finančné investície, ktoré sú zaradené do obchodného modelu so zámerom držať ich za účelom dosiahnutia inkasných zmluvných peňažných tokov a zároveň ich kontraktualne peňažné toky spĺňajú SPPI kritériá. Po prvotnom vykázaní sa CP AC oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou efektívnej úrokovej miery po zohľadnení opravnej položky na zníženie hodnoty. Amortizovaná hodnota sa vypočíta pri zohľadnení diskontov a prémie z obstarávacej ceny a poplatkov, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Amortizácia je zahrnutá v položke „Úrokové výnosy“ vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty takýchto investícií sa vykazujú v položke „Opravné položky“ výkazu súhrnných ziskov a strát.

(vi) Pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči bankám a „Pohľadávky voči klientom“ predstavujú finančný majetok s vopred stanovenými alebo vopred určiteľnými platbami a fixnými splatnosťami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Skupina SZRB tieto obchody neuzatvárala s úmyslom okamžitého alebo krátkodobého následného predaja. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom následne oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou efektívnej úrokovej miery po zohľadnení opravnej položky na zníženie hodnoty. Amortizácia je zahrnutá v položke „Úrokové výnosy“ vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty takýchto investícií sa vykazujú v položke výkazu súhrnných ziskov a strát „Opravné položky“.

(vii) Finančné investície oceňované v reálnej hodnote so zaevidovaním oceňovacích rozdielov do ostatného súhrnného zisku.

Sú to všetky investície, ktoré sa pri prvotnom vykázaní zatriedia do tohto portfólia a to na základe ich zaradenia do obchodného modelu so zámerom držať ich za účelom dosiahnutia inkasných zmluvných peňažných tokov ako aj predaja týchto finančných aktív a zároveň ich kontraktualne peňažné toky spĺňajú SPPI kritériá.

Taktiež sa do tohto portfólia zatriedia tie finančné investície, ktoré nespĺňajú podmienky na zatriedenie do jednej z kategórií: CP AC, alebo pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom. Patria sem akciové nástroje, investície do fondov a na peňažných trhoch a iné dlhové nástroje.

Po prvotnom vykázaní sa CP FVOCI oceňujú v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty sa účtujú v ostatnom súhrnnom výsledku a ich kumulovaná hodnota sa vykazuje ako oceňovací rozdiel vo vlastnom imaní. Keď sa príslušné finančné aktívum predá, kumulatívne zisky alebo straty predtým vykázané vo vlastnom imaní sa preúčtujú z ostatného súhrnného výsledku do položiek zisku alebo strát a vykážu sa samostatne ak sú významné alebo v prípade ich nevýznamného vplyvu sa zahrnú do položiek „Ostatné výnosy“ alebo „Všeobecné prevádzkové náklady“. Ak skupina SZRB vlastní viac než jeden kus rovnakého finančného aktíva, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze FIFO (first in - first out). Úrokové výnosy získané z držby CP FVOCI sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery ako výnosové úroky vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Úrokové výnosy“. Dividendy získané z držby finančných investícií sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Ostatné výnosy“ v momente vzniku práva na úhradu a ak je pravdepodobné, že dôjde k úhrade dividendy. Straty vyplývajúce zo zníženia hodnoty takýchto investícií sa

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiacie sa 31. decembra 2025

vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Opravné položky“, pričom sa zároveň preúčtujú z ostatných súhrnných výsledkov a znížia oceňovací rozdiel z precenenia cenných papierov vykazovaný vo vlastnom imaní skupiny SZRB v sledovanom účtovnom období nevykazuje vo svojom portfóliu finančné aktíva znehodnotenú už pri obstaraní alebo prvotnom vykázaní (ďalej len „POCI“).

Aplikácia ustanovení IFRS 9 - Zmena zmluvných peňažných tokov

Podľa ustanovení účtovného štandardu IFRS 9 (ods. 5.4.3) keď dôjde k opätovnému prerokovaniu alebo inej zmene zmluvných peňažných tokov z finančného aktíva a opätovné prerokovanie alebo zmena nevedú k ukončeniu vykazovania uvedeného finančného aktíva v súlade s týmto štandardom, účtovná jednotka prepočíta hrubú účtovnú hodnotu finančného aktíva a vo výsledku hospodárenia vykáže zisk alebo stratu zo zmeny podmienok.

Pre prípady modifikácie zmluvných peňažných tokov z úverov, skupina SZRB vykonala v súlade s ustanoveniami IFRS 9 prepočty hrubej účtovnej hodnoty týchto úverov. Na základe prepočtov bolo zistené, že žiadny z modifikovaných úverov nevyžaduje ukončenie jeho vykazovania podľa IFRS 9. Zároveň bolo zistené, že dopad z prepočtov na výsledok hospodárenia Skupiny SZRB je nevýznamný

(viii) Závázky voči klientom a záväzky voči bankám

„Závázky voči klientom“ a „Závázky voči bankám“, sú tie finančné nástroje, u ktorých z podstaty zmluvnej dohody vyplýva záväzok skupiny SZRB dodať peňažné prostriedky alebo iný finančný majetok klientom alebo ostatným bankám.

Po prvotnom vykázaní sa záväzky voči klientom a záväzky voči bankám oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Vo výpočte amortizovanej hodnoty sa zohľadňujú akékoľvek diskonty alebo prémie z nominálnej hodnoty a prvotné náklady, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery.

(2.7.3) Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov

(i) Finančný majetok

Finančný majetok (resp. časť finančného majetku alebo časť skupiny podobného finančného majetku) sa odúčtuje, keď:

- sa ukončia práva získať peňažné toky z príslušného majetku, alebo
- skupina SZRB previedla práva na peňažné toky z aktíva, resp. prevzala záväzok vyplatiť celú výšku získaných peňažných tokov bez významného oneskorenia tretej strane („pass-through arrangements“),
- skupina SZRB previedla takmer všetky riziká a odmeny vyplývajúce z príslušného majetku, alebo skupina SZRB nepreviedla všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku ani si ich neponechala; previedla však kontrolu nad týmto majetkom.

(ii) Finančné záväzky

Finančný záväzok sa odúčtuje, keď je povinnosť daná záväzkom splnená, resp. zrušená alebo bola ukončená. V prípadoch, keď súčasný finančný záväzok nahradí iný záväzok od toho istého veriteľa za výrazne odlišných podmienok, resp. podmienky existujúceho finančného záväzku sa výrazne zmenia, najprv sa odúčtuje pôvodný záväzok, a potom sa zaúčtuje nový záväzok a rozdiel v príslušných účtovných hodnotách sa vykáže ako súčasť ziskov a strát.

(2.7.4) Zmluvy o spätnom nákupe a obrátených repo obchodoch

Obchody, pri ktorých sa cenné papiere predávajú so záväzkom spätného nákupu (repo obchody) za vopred dohodnutú cenu alebo sa nakupujú so záväzkom spätného predaja (obrátené repo obchody), sú účtované ako prijaté úvery v položke „Závázky voči bankám“ alebo „Závázky voči klientom“ so zabezpečovacím prevodom cenných papierov alebo poskytnuté úvery so zabezpečovacím prevodom cenných papierov v položke „Pohľadávky voči bankám“ alebo „Pohľadávky voči klientom“. Vlastnícke právo k cenným papierom sa prevedie na subjekt poskytujúci úver.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiacie sa 31. decembra 2025

Cenné papiere predané podľa zmluvy o spätnom nákupe sú vykazované buď v portfóliu CP AC, alebo v portfóliu CP FVOCI a oceňujú sa zodpovedajúcim spôsobom. Súvisiaci záväzok o spätnom odkúpení je zahrnutý v záväzkoch. Cenné papiere prijaté v obrátenom repo obchode sa vykazujú ako prijaté zabezpečenie.

Výnosy a náklady vzniknuté v rámci repo a obrátených repo obchodov predstavujúce rozdiel medzi predajnou a nákupnou cenou sú časovo rozlišované počas doby trvania obchodu metódou efektívnej úrokovej sadzby a vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát ako „Úrokové výnosy“ alebo „Úrokové náklady“.

(2.7.5) Určenie reálnej hodnoty

Reálna hodnota finančných nástrojov zodpovedá kótovanej cene na aktívnom trhu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Ak nie je kótovaná tržová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota nástroja sa odhaduje s použitím oceňovacieho modelu (napr. pomocou diskontovaných peňažných tokov).

V prípade použitia oceňovacích modelov sú vstupné veličiny založené na trhovách hodnotách platných ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

(2.7.6) Zníženie hodnoty finančného majetku

Skupina SZRB vykazuje zníženie hodnoty finančného majetku formou opravnej položky na očakávané straty podľa ustanovení štandardu IFRS 9 (časť 5.5). Pre výpočet výšky opravnej položky skupina SZRB vychádza z konceptu očakávaných strát počas celej životnosti finančného aktíva, ktorého úverové riziko sa od prvotného vykázania významne zvýšilo, a to za súčasného uplatnenia tzv. "Forward looking" prístupu. Pre finančné aktíva, u ktorých od prvotného vykázania nedošlo k významnému nárastu úverového rizika, skupina SZRB vyčíslí opravnú položku vo výške rovnjej 12-mesačným očakávaným úverovým stratám (Finančné aktíva zaradené do STAGE 1).

Za významný nárast úverového rizika sa považuje napr. situácia, keď má dlžník (alebo skupina dlžníkov) finančné ťažkosti, mešká so splátkami, resp. neplatí úroky a istinu, existuje pravdepodobnosť jeho vstupu do konkurzného konania alebo nevyhnutnej reštrukturalizácie, a iné prípady, v rámci ktorých sledovateľné údaje naznačujú, že v predpokladaných budúcich peňažných tokoch existuje merateľný pokles.

(i) Pohľadávky voči bankám a klientom

Pre pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom vykázané v amortizovanej hodnote, skupina SZRB najprv samostatne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty individuálne významných položiek finančného majetku, resp. vykoná kolektívne posúdenie pre individuálne nevýznamné položky finančného majetku. Ak skupina SZRB usúdi, že neexistuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty samostatne posudzovaného finančného majetku, bez ohľadu na to či je individuálne významný alebo nevýznamný, zahrne takýto majetok do skupiny finančných aktív s rovnakým typom úverového rizika a zníženie hodnoty týchto aktív posudzuje kolektívne. Majetok, pri ktorom sa zníženie hodnoty vypočíta samostatne sa nezahŕňajú do kolektívneho posudzovania zníženia hodnoty majetku. Opravné položky boli prevažne stanovené individuálne na základe najlepšieho odhadu súčasnej hodnoty peňažných tokov, ktoré skupina SZRB očakáva.

Vzhľadom na charakter pohľadávok voči bankám, rizikový profil, celkové zanalyzovanie tohto portfólia a jeho početnosť, u ktorého nie je vykázané omeškanie, ako aj vypočítanú nemateriálnu výšku opravných položiek, skupina neúčtuje opravné položky k pohľadávkam voči bankám. Opravné položky sa stanú materiálnymi v prípade, ak vypočítaná výška opravnej položky pre pohľadávky z bankovej činnosti bude väčšia ako 0,3 % z vlastných zdrojov banky.

Účtovná hodnota majetku sa znižuje pomocou účtu opravných položiek, pričom výška straty sa vykáže ako súčasť ziskov a strát. Časové rozlíšenie výnosových úrokov sa naďalej vykazuje zo zníženej účtovnej hodnoty na základe pôvodnej efektívnej úrokovej miery majetku. Úvery spolu so súvisiacimi opravnými položkami sa odpisujú, keď neexistuje reálny predpoklad budúcej návratnosti. Ak sa počas ďalšieho roka výška odhadovanej straty zo zníženia hodnoty zvýši alebo zníži v dôsledku udalosti, ktorá nastane po vykázaní príslušného zníženia hodnoty, predtým vykázaná strata zo zníženia hodnoty sa zvýši alebo zníži v prospech, resp. na ťarchu účtu opravných položiek.

Súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov sa diskontuje pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného majetku. V prípade pohľadávky s variabilnou úrokovou sadzbou predstavuje súčasná efektívna úroková miera diskontnú sadzbu na vyčíslenie straty zo zníženia hodnoty. Výpočet súčasnej hodnoty očakávaných budúcich peňažných tokov zabezpečeného finančného majetku odráža peňažné toky, ktoré môžu vyplývať z odobratia a predaja kolaterálu po zohľadnení súvisiacich nákladov na predaj.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiacie sa 31. decembra 2025

Kolektívne posudzovanie zníženia hodnôt finančných instrumentov je realizované na rizikovo homogénnych skupinách, vychádzajúcich zo segmentácie portfólií. Homogénne skupiny sa určujú na základe podobného kreditného rizika a podobných produktových charakteristík.

Budúce peňažné toky zo skupiny finančných aktív, ktoré sa kolektívne hodnotia na zníženie hodnoty, sa odhadujú na základe skúseností s historickými stratami pre majetok s charakteristikou úverového rizika, ktoré sú podobné rizikám tejto skupiny finančného majetku. Skúsenosti s historickými stratami sa upravujú na základe súčasných sledovateľných údajov, aby sa zohľadnili vplyvy existujúcich podmienok, ktoré neovplyvnili tie roky, z ktorých skúsenosti s historickými stratami vyplývajú, a aby sa odstránili vplyvy podmienok minulých období, ktoré v súčasnosti už neexistujú. Odhady zmien budúcich peňažných tokov odrážajú zmeny v príslušných sledovateľných údajoch (napr. zmeny v miere nezamestnanosti, v cenách nehnuteľností, komoditných cenách alebo v iných faktoroch, ktoré svedčia o vzniknutých stratách v skupine a o ich závažnosti). Metodika a predpoklady, ktoré sa používajú pri odhadoch budúcich peňažných tokov sa pravidelne posudzujú, aby sa tak zredukovali rozdiely medzi odhadmi a skutočnými stratami.

Pohľadávky skupiny sú primárne odpisované v závislosti od priebehu ich vymáhania a/alebo zistenia majetkových pomerov zaviazaných osôb pokiaľ je odôvodnený záver skupiny o ich minimálnom ďalšom uspokojení resp. uhradení. Odpísané pohľadávky sú evidované v podsúvahovej evidencii a sú zo strany skupiny naďalej vymáhané resp. je pravidelne monitorovaná majetnosť zaviazaných osôb pre potreby vykonania ďalších prípadných krokov vo vymáhaní. V prípadoch, kde skupina eviduje nevymožiteľnosť pohľadávok, napr. z dôvodu zániku dlžníka, nevymáhateľnosti voči zaviazaným osobám, odúčtuje tieto pohľadávky z podsúvahovej evidencie.

(ii) Finančné investície oceňované v amortizovanej hodnote (CP AC)

Pri investíciách držaných do splatnosti skupina SZRB samostatne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty. Ak existuje objektívny dôkaz o vzniku straty zo zníženia hodnoty, výška straty sa vyčíslí ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov. Účtovná hodnota majetku sa zníži a výška straty sa vykáže ako súčasť ziskov a strát.

Ak v ďalšom roku výška predpokladanej straty zo zníženia hodnoty klesne z dôvodu udalosti, ktorá nastane po vykázaní príslušného zníženia hodnoty, akékoľvek predtým vykázané sumy v nákladoch sa zaúčtujú v prospech položky „Opravné položky“.

(iii) Finančné investície oceňované v reálnej hodnote cez komplexný výsledok hospodárenia (CP FVOCI)

Pri finančných investíciách CP FVOCI skupina ku dňu zostavenia účtovnej závierky posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty každej investície.

V prípade dlhových nástrojov klasifikovaných ako CP FVOCI sa zníženie hodnoty posudzuje na základe tých istých kritérií ako v prípade finančného majetku vykázaného v amortizovanej hodnote (viď vyššie časť „Pohľadávky voči bankám a klientom“). Časové rozlíšenie úrokov sa naďalej účtuje pomocou pôvodnej efektívnej úrokovej miery a vykazuje ako súčasť položky „Úrokové výnosy“.

Zisk alebo strata z finančného aktíva sa vykáže v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

Vzhľadom na charakter dlhových cenných papierov a cenných papierov oceňovaných v reálnej hodnote cez komplexný výsledok hospodárenia, nízku početnosť obchodov, rizikový profil, ako aj vypočítanú nemateriálnu výšku opravných položiek skupina neúčtuje opravné položky na uvedené cenné papiere. Opravné položky sa stanú materiálnymi v prípade, ak vypočítaná výška opravnej položky k uvedeným investíciám bude väčšia ako 0,3 % z vlastných zdrojov banky.

(iv) Oceňovanie finančných aktív

Skupina SZRB konštatuje, že všetky finančné aktíva (identifikované portfóliá) tak ako boli oceňované podľa nového štandardu IFRS 9, t. j. úverové portfólio a portfólio CP AC sú oceňované v amortizovanej hodnote, zatiaľ čo portfólio CP FVOCI je oceňované cez komplexný výsledok hospodárenia. Tieto finančné aktíva sú teda zaradené nasledovne:

1. Úvery + CP AC – Obchodný model, ktorého zámerom je držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky;
2. CP FVOCI – Obchodný model, ktorého zámer sa dosiahne tak inkasom zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančných aktív

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiac sa 31. decembra 2025

Investície v podnikoch skupina SZRB vykazuje v súlade s IAS 27 – v nákladoch a teda tieto finančné aktíva sú vyňaté z pôsobnosti štandardu IFRS 9.

V oblasti znehodnotenia finančných nástrojov skupina SZRB implementovala pravidlá pre zaradovanie jednotlivých finančných nástrojov do príslušných stupňov (Stage). Skupina SZRB v zmysle požiadaviek IFRS 9 rozlišuje 3 stupne:

- Stupeň 1 (STAGE 1), do ktorého skupina SZRB zatriedí pohľadávky z úverov s omeškaním so splátkami nie viac ako 30 dní a pohľadávky z úverov bez významného nárastu kreditného rizika. Do stupňa I bude zaradená aj podstatná časť ostatných finančných nástrojov (t.j. pohľadávky voči bankám, cenné papiere, ktoré nepredstavujú pohľadávky z poskytnutých úverov klientom. Pri finančných nástrojoch zaradených do stupňa I skupina SZRB počíta 12 mesačné očakávané straty.
- Stupeň 2 (STAGE 2), do ktorého skupina SZRB zatriedí pohľadávky z úverov najmä ak je splnené niektoré z týchto kritérií: omeškanie so splátkami viac ako 30 dní, ale menej ako 90 dní bol identifikovaný signifikantný nárast kreditného rizika (zhoršenie ratingu o dva a viac stupňov), alebo bol zadaný objektívny znak znehodnotenie. Pri týchto pohľadávkach z úverov skupina SZRB počíta celoživotné očakávané straty.
- Stupeň 3 (STAGE 3), do ktorého skupina SZRB zatriedí pohľadávky z úverov najmä ak je splnené niektoré z týchto kritérií: omeškanie so splátkami viac ako 90 dní, alebo priradený rating „D“. Pri týchto pohľadávkach z úverov skupina SZRB počíta celoživotné očakávané straty. Od 1. januára 2021 je platná nová definícia zlyhania v zmysle Záverečnej správy o uplatňovaní definície zlyhania (EBA/GL/2016/07). Skupina SZRB po analýze vplyvu zlyhania konštatuje, že nová platná definícia zlyhania nemala žiadny vplyv na skupinu SZRB.

Skupina SZRB posudzuje, kedy je pohľadávka z úveru zlyhaná (default) a všetky zlyhané úvery sú v stupni 3. Pohľadávka je zlyhaná ak omeškanie so splátkami presiahne 90 dní, alebo je klientovi priradený rating „D“. Rating „D“ sa klientovi priraduje na základe objektívnych dôvodov, napríklad v prípade, že je na klienta vyhlásený konkurz. Skupina SZRB používa pri zárukách obdobný spôsob kategorizácie a výpočtu rezerv ako pri úverových pohľadávkach. Na výpočet zníženia hodnoty finančných aktív, podľa štandardu IFRS 9 skupina SZRB používa nástroj LIC Solution. Nástroj LIC Solution obsahuje model pomocou ktorého skupina SZRB počíta zníženia hodnoty očakávanej straty pre úverové pohľadávky a záruky.

PD (Probability of Default) sa odhaduje použitím Markových reťazcov v nástroji na základe historických dát. V prípade nízko rizikových segmentov (úvery splácané z dotácií, municipality a bytové domy & družstevná bytová výstavba) sa pravdepodobnosť zlyhania určila na základe historicky odpozorovanej zlyhanosti pre jednotlivé portfóliá.

LGD (Loss given default) vychádzajúca z hodnôt kolaterálu AHZ (Aktuálna hodnota zabezpečenia & Haircuts). V prípade že LGD vychádza menšia ako 5 % pri výpočte opravných položiek a rezerv pre jednotlivé expozície je pre LGD aplikovaný floor (minimálna LGD) na úrovni 5 %.

Finančné aktíva znehodnotené už pri obstaraní alebo prvotnom vykázaní (ďalej len „POCI“).

Podľa ustanovení IFRS 9 (5.4.1) sa pre výpočet a vykázanie úrokových výnosov finančných aktív, ktoré sú znehodnotené pri obstaraní alebo prvotnom vykázaní, použije upravená efektívna úroková miera.

Pre zistenie upravenej efektívnej úrokovej miery sa namiesto hrubej účtovnej hodnoty použije amortizovaný náklad, následne sa úrokové výnosy vypočítajú použitím tejto upravenej efektívnej úrokovej miery a hodnoty očakávaných strát odhadovaných budúcich peňažných tokov týchto finančných aktív.

(2.7.7) Vzájomné zúčtovanie finančného majetku a záväzkov

Finančný majetok a záväzky sú vo výkaze o finančnej situácii vykázané netto ak existuje právne vymožitelná možnosť zúčtovať si navzájom finančný majetok a záväzky a skupina SZRB má v úmysle si tento finančný majetok a záväzky zúčtovať alebo realizovať finančný majetok a záväzky súčasne.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

(2.7.8) Hmotný a nehmotný majetok a vybavenie

Hmotný a nehmotný majetok je vykazovaný v obstarávacej cene, zníženej o oprávky a opravné položky zo zníženia hodnoty. Pozemky sa neodpisujú. Pri ostatnom majetku sa odpisuje rovnomerne počas očakávanej zostatkovej životnosti nasledovne:

Budovy a stavby	40 rokov
Software	4 až 6 rokov
Ostatný majetok	2 až 15 rokov

Hmotný a nehmotný majetok sa začína odpisovať keď je k dispozícii na používanie.

(2.7.9) Rezervy

Rezerva sa tvorí v prípade, ak má skupina SZRB právny alebo vecný záväzok ako výsledok minulých udalostí a je pravdepodobné, že na splnenie tohto záväzku bude potrebné vynaloženie peňažných prostriedkov. Metodológia výpočtu rezerv na poskytnuté záruky je v súlade so účtovným štandardom IFRS 9 a počíta sa identicky ako pri úverovom portfóliu. Skupina SZRB tvorí rezervy na súdne spory a na vydané záruky (2.7.6.)

(2.7.10) Poskytnuté záruky

V rámci svojho bežného podnikania skupina SZRB poskytuje bankové záruky na finančné úvery poskytnuté inými bankami a záruky na úvery poskytované Štátnym fondom rozvoja bývania na obnovu bytového fondu. Záruky sú poskytované fyzickým osobám podnikateľom, právnickým osobám, mestám a obciam za účelom podpory vzniku a rozvoja malých a stredných podnikov, rozvoja regiónov v oblasti technickej infraštruktúry, kultúry, cestovného ruchu, cestných komunikácií, environmentálnych a iných programov.

Finančné záruky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote, ktorá predstavuje výšku prijatého poplatku za záruku, v položke „Ostatné záväzky“. Získaný poplatok za poskytnutie finančnej záruky sa rozpúšťa do výnosov vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Prijaté poplatky a provízie“ rovnomerne počas doby ručenia.

Po prvotnom vykázaní sa záväzok skupiny SZRB oceňuje buď amortizovanou hodnotou vykázanou v položke „Ostatné záväzky“, alebo vo výške rezervy, ktorá predstavuje najlepší odhad výdavkov požadovaných na účely vyrovnania finančnej povinnosti z titulu záruky, podľa toho, ktorá hodnota je vyššia. Rezervy predstavujú záväzky s neurčitou výškou alebo dobou plnenia a vo výkaze o finančnej situácii sa vykazujú oddelene od ostatných záväzkov.

V momente požiadania o plnenie z poskytnutej záruky skupina SZRB považuje bankovú záruku za zlyhanú, prehodnocuje veľkosť rizika a dotvára individuálnu rezervu vo výške odhadovaného plnenia.

(2.7.11) Vykázanie nákladov a výnosov

(i) Úrokové náklady a výnosy

Úrokové výnosy a náklady sa účtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia s použitím metódy efektívneho úroku.

Metóda efektívneho úroku je metódou výpočtu amortizovanej hodnoty finančného majetku alebo finančného záväzku, alebo skupiny finančného majetku alebo finančných záväzkov, pomocou rozvrhnutia úrokových výnosov a úrokových nákladov počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je úroková miera, ktorou sa presne diskontujú odhadované budúce platby alebo príjmy počas očakávanej životnosti finančného nástroja, alebo, ak je to aplikovateľné, tak počas kratšej doby tak, aby sa rovnali čistej účtovnej hodnote finančného majetku alebo finančného záväzku. Poplatky prijaté za poskytnutie úverov a úverových príslužkov sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, ako súčasť efektívnej úrokovej miery. V zmysle IFRS 9 skupina vykazuje úrokové výnosy z pohľadávok voči klientom v STAGE 3 z netto hodnoty istiny pohľadávok.

Náhrada majetkovej ujmy skupiny SZRB z úverov na družstevnú bytovú výstavbu od Ministerstva financií Slovenskej republiky („MF SR“) predstavuje kompenzáciu za úvery poskytnuté za nižšiu ako trhovú úrokovú mieru na základe rozhodnutia MF SR. Úvery sú v čase ich poskytnutia zaúčtované v ich reálnej hodnote a následný dodatočný úrok je vykázaný v rámci „Úrokových výnosov“ v bode 21 poznámok.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

(ii) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Získaný poplatok za poskytnutie finančnej záruky sa rozpúšťa do výnosov vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Prijaté poplatky a provízie“ rovnomerne počas doby ručenia.

Poplatky spojené s úverovou činnosťou, ktoré nie sú integrálnou súčasťou efektívnej miery úverov, sú vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát, keď je služba poskytnutá alebo prijatá.

(iii) Daň z príjmu a osobitný odvod

Daň z príjmu pozostáva zo splatnej a odloženej dane. Splatná daň je odhadovaný daňový záväzok, vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za rok vypočítaný daňovou sadzbou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka spolu s akýmkoľvek úpravami splatnej dane za predchádzajúce roky.

Odložená daň sa počíta použitím súvahovej záväzkovej metódy pre dočasné rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou majetku a záväzkov. Odložená daň je vypočítaná použitím daňovej sadzby uzákonenej k súvahovému dňu a platnej pre obdobie, v ktorom dôjde k vyrovnaní dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou majetku a záväzkov. Odložená daňová pohľadávka sa účtuje len v tej výške, v akej skupina SZRB očakáva budúce zdaniteľné zisky, voči ktorým bude možné uplatniť nepoužité daňové straty a odpočítateľné dočasné rozdiely.

Splatná daň a zmeny v odloženej dani, ktoré sa týkajú položiek ostatného súhrnného výsledku, sa tiež účtujú ako súčasť ostatného súhrnného výsledku.

Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach

Od 1. januára 2024 platia banky na mesačnej báze okrem dane z príjmov aj osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach. V roku 2025 banky používali pri výpočte sumy odvodu osobitnú (vyššiu) sadzbu vo výške 0,0208 mesačne (2024: 0,025). Pre banky platia osobitné sadzby aj v nasledujúcich rokoch 2025 až 2027 s postupným klesaním sadzby na úroveň ostatných regulovaných osôb, na ktorú by sa mali dostať v období od 1. januára 2028.

(2.7.12) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty uvedené v prehľade peňažných tokov zahŕňajú peňažnú hotovosť, bežné účty v centrálnych bankách a pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie, resp. s pôvodnou splatnosťou 3 mesiace alebo menej.

(2.7.13) Vykazovanie zverených prostriedkov na investovanie a aktív, ktoré má spoločnosť v správe

Dcérska spoločnosť SIH ako právny akcionár pôsobí v postavení správcu finančného aktíva. Banka a dcérske spoločnosti držia akcie alebo podiely spoločností vo svojom mene na účet Slovenskej republiky zastúpenej jednotlivými ministerstvami v spoločnostiach National Development Fund I, s.r.o.(„NDF I“) a National Development Fund II, a.s. (NDF II“) a National Development Fund III, s.r.o. Tieto investované zverené finančné prostriedky sú evidované v podsúvahovej evidencii (Poznámka 20)

Zverené finančné prostriedky prijaté od riadiacich organov, ktoré neboli do zostavenia účtovnej závierky investované sú účtované ako Ostatné záväzky (Poznámka 14).

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

3. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke (poznámka 4)	241 477	165 179
Pohľadávky voči bankám s pôvodnou zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov (poznámka 5)	31 101	75 209
	<u>272 578</u>	<u>240 388</u>

Zostatky peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov neboli znehodnotené a zároveň neboli po splatnosti. Úverová kvalita analyzovaná podľa interných ratingov skupiny SZRB je uvedená v bode 30 poznámok.

4. Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Povinné minimálne rezervy	6 464	5 166
Termínované vklady – Overnight	235 013	160 013
	<u>241 477</u>	<u>165 179</u>

Účty povinných minimálnych rezerv sú vedené v súlade s požiadavkami Národnej banky Slovenska. Zostatky neboli po splatnosti ani znehodnotené. Úverová kvalita analyzovaná podľa interných ratingov skupiny SZRB je uvedená v bode 30 poznámok.

5. Pohľadávky voči bankám so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Bežné účty v iných bankách	31 101	30 156
Termínované vklady v bankách s pôvodnou zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov	-	45 053
	<u>31 101</u>	<u>75 209</u>

Zostatky pohľadávok voči bankám so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov neboli po splatnosti ani znehodnotené. Úverová kvalita analyzovaná podľa interných ratingov Skupiny je uvedená v bode 30 poznámok.

6. Pohľadávky voči bankám so zmluvnou dobou splatnosti nad 3 mesiace

K 31.decembru 2025 (ani k 31.decembru 2024) Banka nemala Termínované vklady v bankách s pôvodnou zmluvnou dobou splatnosti nad 3 mesiace.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiacie sa 31. decembra 2025

7. Úvery a pohľadávky voči klientom

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Pohľadávky z realizovaných bankových záruk	63	264
Úvery na družstevnú bytovú výstavbu	2 423	3 348
Úvery klientom	328 655	365 149
	<u>331 141</u>	<u>368 761</u>
 Opravné položky	 (30 245)	 (36 312)
	<u>300 896</u>	<u>332 449</u>

Úvery na družstevnú bytovú výstavbu („DBV“) boli poskytované od 60-tych do 90-tych rokov minulého storočia bývalou Štátnou bankou Československou výlučne stavebným družstvám na výstavbu nových družstevných bytových domov. Úverové portfólio bolo neskôr postúpené do Investiční a rozvojové banky Praha a Investičnej a rozvojovej banky v Bratislave („IRB“).

V roku 1999 na základe uznesenia vlády SR boli úvery postúpené z IRB do Konsolidačnej banky Bratislava, odkiaľ na základe uznesenia vlády SR boli k 1. septembru 2001 postúpené do Slovenskej záručnej a rozvojovej banky, a. s. („SZRB“). SZRB súčasne prevzala aj redistribučný úver od Národnej banky Slovenska („NBS“), ktorým sú úvery na DBV bilančne kryté (poznámka 12).

V roku 2025 Skupina SZRB predala pohľadávky v nominálnej hodnote 13 032 tis. EUR (2024: 7 309 tis. EUR) za predajnú cenu 1 404 tis. EUR (2024: 482 tis. EUR), ku ktorým boli vytvorené opravné položky v celkovej hodnote 12 737 tis. EUR (2024: 7 190 EUR). Z celkového objemu predaných pohľadávok zo zlyhaných úverov a záruk boli na akciovú spoločnosť so 100% majetkovou účasťou štátu postúpené dlhodobo nevymožiteľné pohľadávky vo výške 8 621 tis. EUR (2024: 6 719 tis. EUR), pričom Skupina SZRB bude naďalej participovať na potenciálnych výťažkoch z ich vymáhania.

Skupina SZRB v roku 2025 odpísala pohľadávky voči klientom v hodnote 712 tis. EUR (2024: 3 636 tis. EUR). Opravné položky na odpísané pohľadávky boli vytvorené vo výške 712 tis. EUR (2024: 3 636 tis. EUR). Analýza pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v bode 30 poznámok.

Úvery a pohľadávky voči klientom k 31. decembru 2025 (v tis. EUR):

	Hrubá účtovná hodnota			Opravné položky			Čistá účtovná hodnota
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	
Pohľadávky z realizovaných bankových záruk	-	-	63	-	-	(63)	-
Úvery na družstevnú bytovú výstavbu	2 376	-	47	(12)	-	(47)	2 364
Úvery klientom	<u>227 206</u>	<u>77 423</u>	<u>24 026</u>	<u>(1 954)</u>	<u>(9 443)</u>	<u>(18 726)</u>	<u>298 532</u>
	<u>229 582</u>	<u>77 423</u>	<u>24 136</u>	<u>(1 966)</u>	<u>(9 443)</u>	<u>(18 836)</u>	<u>300 896</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

Úvery a pohľadávky voči klientom k 31. decembru 2024 (v tis. EUR):

	Hrubá účtovná hodnota			Opravné položky			Čistá účtovná hodnota
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	
Pohľadávky z realizovaných bankových záruk	-	-	264	-	-	(264)	-
Úvery na družstevnú bytovú výstavbu	3 295	-	53	(16)	-	(53)	3 279
Úvery klientom	271 938	62 676	30 535	(1 660)	(8 814)	(25 505)	329 170
	<u>275 233</u>	<u>62 676</u>	<u>30 852</u>	<u>(1 676)</u>	<u>(8 814)</u>	<u>(25 822)</u>	<u>332 449</u>

Vysvetlenie zmien úverov a pohľadávok voči klientom v hrubej účtovnej hodnote oceňovaných v amortizovanej hodnote za účtovné obdobie končiace sa k 31. decembru 2025 (v tis. EUR):

	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2025	275 233	62 676	30 852	368 761
Nárast spôsobený vznikom alebo akvizíciou	77 442	-	-	77 442
Zníženie spôsobené odúčtovaním	(94 624)	(18 450)	(13 321)	(126 395)
Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	(28 469)	33 197	7 317	12 045
Odpis			(712)	(712)
Ostatné úpravy	-	-	-	-
Hrubá účtovná hodnota k 31. decembru 2025	<u>229 582</u>	<u>77 423</u>	<u>24 136</u>	<u>331 141</u>

Nasledujúca tabuľka predstavuje hrubú účtovnú hodnotu prevodov medzi fázami zníženia hodnoty pre úvery a pohľadávky oceňované v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2025 (v tis. EUR):

	Zo stage 1 do stage 2	Zo stage 2 do stage 1	Zo stage 2 do stage 3	Zo stage 3 do stage 2	Zo stage 1 do stage 3	Zo stage 3 do stage 1
Úvery a pohľadávky voči klientom	37 074	(25 353)	3 627	(3 877)	3 690	(3 116)
	<u>37 074</u>	<u>(25 353)</u>	<u>3 627</u>	<u>(3 877)</u>	<u>3 690</u>	<u>(3 116)</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

Vysvetlenie zmien úverov a pohľadávok voči klientom v hrubej účtovnej hodnote oceňovaných v amortizovanej hodnote za účtovné obdobie končiace sa 31. decembra 2024 (v tis. EUR):

	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2024	261 680	94 139	41 169	396 988
Nárast spôsobený vznikom alebo akvizíciou	72 671	-	-	72 671
Zníženie spôsobené odúčtovaním	(65 359)	(14 637)	(11 542)	(91 538)
Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	6 241	(16 826)	3 994	(6 591)
Odpis			(2 769)	(2 769)
Ostatné úpravy	-	-		
Hrubá účtovná hodnota k 31. decembru 2024	275 233	62 676	30 852	368 761

Nasledujúca tabuľka predstavuje hrubú účtovnú hodnotu prevodov medzi fázami zníženia hodnoty pre úvery a pohľadávky oceňované v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2024 (v tis. EUR):

	Zo stage 1 do stage 2	Zo stage 2 do stage 1	Zo stage 2 do stage 3	Zo stage 3 do stage 2	Zo stage 1 do stage 3	Zo stage 3 do stage 1
Úvery a pohľadávky voči klientom	(13 223)	6 881	3 258	(3 603)	736	(640)
	<u>(13 223)</u>	<u>6 881</u>	<u>3 258</u>	<u>(3 603)</u>	<u>736</u>	<u>(640)</u>

Pohyb opravných položiek k 31. decembru 2025 (v tis. EUR):

	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	Spolu
Stav k 1. januáru 2025	(1 676)	(8 814)	(25 822)	(36 312)
Nárast spôsobený vznikom alebo akvizíciou	(861)	(3 008)	(232)	(4 101)
Zníženie spôsobené odúčtovaním	219	2 775	10 872	13 866
Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	352	(396)	(4 366)	(4 410)
Zníženie opravných položiek v dôsledku odpisov	-	-	712	712
Ostatné úpravy	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2025	(1 966)	(9 443)	(18 836)	(30 245)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

Pohyb opravných položiek za účtovné obdobie končiace sa 31. decembra 2024 (v tis. EUR):

	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	Spolu
Stav k 1. januáru 2024	(1 620)	(8 461)	(35 545)	(45 626)
Nárast spôsobený vznikom alebo akvizíciou	(906)	(212)	(142)	(1 260)
Zníženie spôsobené odúčtovaním	173	712	7 722	8 607
Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	677	(853)	(626)	(802)
Zníženie opravných položiek v dôsledku odpisov	-	-	2 769	2 769
Ostatné úpravy	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2024	<u>(1 676)</u>	<u>(8 814)</u>	<u>(25 822)</u>	<u>(36 312)</u>

Pohyby opravných položiek na straty z pohľadávok voči klientom k 31. decembra 2025 (v tis. EUR):

	1. január	Zmena kategórie	(Tvorba)/rozpustenie	Použitie	Úprava minulých rokov*	31. december
Opravné položky k pohľadávkam STAGE 1	(1 676)	5 505	(5 795)	-	-	(1 966)
Opravné položky k pohľadávkam STAGE 2	(8 814)	(1 622)	993	-	-	(9 443)
Opravné položky k pohľadávkam STAGE 3	<u>(25 822)</u>	<u>(3 883)</u>	<u>2 260</u>	<u>12 341</u>	<u>(3 732)</u>	<u>(18 836)</u>
	<u>(36 312)</u>	<u>-</u>	<u>(2 542)</u>	<u>12 341</u>	<u>(3 732)</u>	<u>(30 245)</u>

Pohyby opravných položiek na straty z pohľadávok voči klientom k 31. decembru 2024 (v tis. EUR):

	1. január	Zmena kategórie	(Tvorba)/rozpustenie	Použitie	Úprava minulých rokov*	31. december
Opravné položky k pohľadávkam STAGE 1	(1 620)	1 363	(1 419)	-	-	(1 676)
Opravné položky k pohľadávkam STAGE 2	(8 461)	1 110	(1 463)	-	-	(8 814)
Opravné položky k pohľadávkam STAGE 3	<u>(35 545)</u>	<u>(2 473)</u>	<u>2 631</u>	<u>10 461</u>	<u>(896)</u>	<u>(25 822)</u>
	<u>(45 626)</u>	<u>-</u>	<u>(251)</u>	<u>10 461</u>	<u>(896)</u>	<u>(36 312)</u>

*Zrealizovaná úprava minulých rokov z hľadiska IFRS 9

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

Skupina SZRB v roku 2025 tak ako aj v predchádzajúcom období pristupovala k úverovému portfóliu obozretne a tvorila opravné položky vo väčšej miere z dôvodu pretrvávajúcej ekonomickej recesie spôsobenej situáciou v súvislosti s vojnou v susednej krajine, silného nárastu cien energií a vysokej inflácie. Presuny medzi jednotlivými STAGE boli spôsobené zmenou kreditnej kvality jednotlivých klientov v úverovom portfóliu skupiny.

Skupina SZRB v roku 2023 implementovala nový ratingový model je postavený na dátach z rokov 2018 až 2022, ktoré boli zámerne vybrané na tréning modelu ako v stabilných, tak vo volatilnejších rokoch. Navrhovaný ratingový model poskytuje výrazné zvýšenie diskriminačnej schopnosti v porovnaní s dovtedy používaným ratingovým modelom. Tento nárast je spôsobený najmä zahrnutím nových typov informácií, ktoré sa predtým zhromažďovali, ale neboli využívané.

Pohľadávky voči klientom po splatnosti:

Kategória omeškania	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
do 30 dní	42 331	32 945
do 60 dní	3 549	2 771
do 90 dní	3 952	3 377
nad 90 dní	30 414	27 494
	<u>80 246</u>	<u>66 587</u>

1

Pohľadávky voči klientom podľa zostatkovej doby splatnosti:

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
do 3 mesiacov	16 785	17 693
od 3 mesiacov do 1 roka	53 259	51 017
od 1 roka do 5 rokov	128 688	173 236
nad 5 rokov	102 164	90 503
	<u>300 896</u>	<u>332 449</u>

Finančný efekt zábezpeky, ktorý treba na základe novelizovaného štandardu IFRS 7 zverejniť, je uvedený zverejnením výšky zábezpeky zvlášť pre (i) finančný majetok, pri ktorom sa zábezpeka rovná alebo prevyšuje účtovnú hodnotu majetku („Nad-kolaterizované pohľadávky“), a pre (ii) finančný majetok, pri ktorom je zábezpeka nižšia než účtovná hodnota majetku („Pod-kolaterizované pohľadávky“).

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

Pohľadávky a ich akceptovaná hodnota zabezpečenia boli v roku 2025 nasledovné (v tis. EUR):

	Pod-kolaterizované pohľadávky		Nad-kolaterizované pohľadávky	
	Hodnota pohľadávky	Akceptovaná hodnota zabezpečenia	Hodnota pohľadávky	Akceptovaná hodnota zabezpečenia
Pohľadávky z realizovaných záruk				
STAGE 1	-	-	-	-
STAGE 2	-	-	-	-
STAGE 3	63	-	-	-
Úvery na družstevnú bytovú výstavbu				
STAGE 1	2 376	-	-	-
STAGE 2	-	-	-	-
STAGE 3	47	-	-	-
Úvery klientom				
STAGE 1	79 259	35 564	147 947	341 625
STAGE 2	16 713	11 191	60 710	111 425
STAGE 3	18 547	6 364	5 479	12 080
	<u>117 005</u>	<u>53 119</u>	<u>214 136</u>	<u>465 130</u>

Pohľadávky a ich akceptovaná hodnota zabezpečenia boli v roku 2024 nasledovné (v tis. EUR):

	Pod-kolaterizované pohľadávky		Nad-kolaterizované pohľadávky	
	Hodnota pohľadávky	Akceptovaná hodnota zabezpečenia	Hodnota pohľadávky	Akceptovaná hodnota zabezpečenia
Pohľadávky z realizovaných záruk				
STAGE 1	-	-	-	-
STAGE 2	-	-	-	-
STAGE 3	264	-	-	-
Úvery na družstevnú bytovú výstavbu				
STAGE 1	3 294	1	-	-
STAGE 2	-	-	-	-
STAGE 3	53	-	-	-
Úvery klientom				
STAGE 1	83 217	33 910	188 722	336 428
STAGE 2	12 591	9 226	50 085	94 331
STAGE 3	22 868	5 781	7 667	14 924
	<u>122 287</u>	<u>48 918</u>	<u>246 474</u>	<u>445 683</u>

Zabezpečenie z viac ako 90 % (2024: viac ako 90 %) predstavuje záložné právo na nehnuteľnosti. Akceptovanou hodnotou sa rozumie hodnota zabezpečenia stanovená znalcom, v prípade potreby znížená po posúdení ocenenia bankou (poznámka 30). Hodnota zabezpečenia, ktorá sa použila v roku 2025 na uspokojenie pohľadávok, je 278 tis. EUR (2024: 2 249 tis. EUR). Skupina SZRB uvedený majetok vydražila alebo speňažila formou exekúcie.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

8. Dlhové cenné papiere

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote		
Vláda Slovenskej republiky	72 351	51 128
	<u>72 351</u>	<u>51 128</u>

Trhová hodnota cenných papierov v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2025 je 72 540 tis. EUR (2024: 52 709 tis. EUR). Z hodnoty cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote je 6 823 tis. EUR (2024: 6 806 tis. EUR) prevedených na poolingový účet vedený v NBS ako kolaterál, ktorý slúži pre zabezpečenie limitu pre vnútrodenný úver a refinančné obchody s NBS. Zostatky CP AC neboli po splatnosti ani znehodnotené. Úverová kvalita analyzovaná podľa interných ratingov skupiny SZRB je uvedená v bode 30 poznámok.

Vzhľadom na charakter a nízku početnosť obchodov, rizikový profil, ako aj vypočítanú nemateriálnu výšku opravných položiek skupina neúčtuje opravné položky na dlhové cenné papiere.

9. Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez komplexný účtovný výsledok

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Vláda Slovenskej republiky - dlhopisy	15 469	15 760
	<u>15 469</u>	<u>15 760</u>

Z hodnoty cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok k 31. decembru 2025 je 3 438 tis. EUR (2024: 3 502 tis. EUR) prevedených na poolingový účet vedený v NBS ako kolaterál, ktorý slúži pre zabezpečenie limitu pre vnútrodenný úver a refinančné obchody s NBS. Zostatky CP FVOCI neboli po splatnosti ani znehodnotené. Úverová kvalita analyzovaná podľa interných ratingov skupiny SZRB je uvedená v bode 30 poznámok.

Vzhľadom na charakter a nízku početnosť obchodov, rizikový profil, ako aj vypočítanú nemateriálnu výšku opravných položiek skupina SZRB neúčtuje opravné položky na cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez komplexný účtovný výsledok.

10. Investície v podnikoch

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Podiely v podnikoch		
National Development Fund I, s.r.o.	4	4
National Development Fund II, a.s.	28	28
National Development Fund III, a.s.	5	5
Slovak Capital Management, a. s.	337	337
	<u>374</u>	<u>374</u>

Materská spoločnosť mala podiel v **National Development Fund I, s.r.o („NDF I“)**, so sídlom Bratislava, Grösslingová 44, Slovensko, ktorý bol založený podpisom zakladateľskej listiny dňa 10. marca 2009 jediným spoločníkom - Bankou a následne zapísaný dňa 21. marca 2009 do obchodného registra vedeného Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 57505/B, ktorý je zároveň dňom jeho vzniku. Dňa 12. januára 2011 sa Európsky investičný fond („EIF“) stal spoločníkom v Slovenskom záručnom a rozvojovom fonde, s.r.o.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

Od 1. januára 2016 sa Slovak Investment Holding, a.s. stal spoločníkom v spoločnosti a nahradil EIF. Materská spoločnosť odplatne previedla svoj obchodný podiel v NDF I vo výške 4 tis. EUR na SIH s účinnosťou od 16. januára 2020. Celková výška základného imania NDF I k 31. decembru 2025 je 107 973 tis. EUR (2024: 107 973 tis. EUR). Hlavným predmetom činnosti NDF I je poskytovanie úverov a pôžičiek, sprostredkovanie poskytovania úverov a pôžičiek, poskytovanie ručiteľských vyhlásení a plnenie z ručiteľských vyhlásení z vlastných zdrojov.

Materská spoločnosť mala podiel na základnom imaní v **National Development Fund II, a.s. („NDF II“)**, so sídlom Bratislava, Grösslingová 44, Slovensko, ktorá bola založená podpisom zakladateľskej listiny dňa 7. apríla 2014 jediným zakladateľom - Bankou a následne zapísaná dňa 26. apríla 2014 do obchodného registra vedeného Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 5948/B, ktorý je zároveň dňom jej vzniku. Akcionármi spoločnosti boli Banka a SIH. Materská spoločnosť odplatne previedla svoje akcie v NDF II vo výške 28 tis. EUR na SIH s účinnosťou od 21. januára 2020. Celková výška základného imania NDF II k 31. decembru 2025 je 288 737 tis. EUR (2024: 288 737 tis. EUR). Hlavným predmetom činnosti NDF II je zhromažďovanie peňažných prostriedkov od investorov s cieľom investovať ich v súlade s určenou investičnou politikou.

Slovak Investment Holding, a. s. založil (ako jediný zakladateľ) spoločnosť **National Development Fund III, s.r.o. („NDF III“)**, IČO: 55912281, so sídlom Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Grösslingová 2495/44, 811 09 Slovensko. NDF III bola založená podpisom zakladateľskej listiny dňa 16. novembra 2023 a následne zapísaná dňa 1. decembra 2023 do obchodného registra vedeného Mestským súdom Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č. 174408/B, ktorý je zároveň dňom jej vzniku. Celková výška základného imania NDF III k 31. decembru 2025 je 5 tis. EUR (2024: 5 tis. EUR). Hlavným predmetom činnosti NDF III je zhromažďovanie peňažných prostriedkov od investorov s cieľom investovať ich v súlade s určenou investičnou politikou v prospech osôb, ktorých peňažné prostriedky boli zhromaždené podľa zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní.

Z dôvodu, že skupina SZRB nevykonáva kontrolu dcérskych spoločností National Development Fund I, s.r.o. („NDF I“), a National Development Fund II, a.s. („NDF II“), a ani spoločnosti National Development Fund III, s.r.o. („NDF III“), tieto nie sú zahrnuté do konsolidovaného celku, hodnota aktív v správe týchto spoločností je vykazovaná v podsúvahovej evidencii (Poznámka 20).

Slovak Investment Holding, a. s. založil (ako jediný zakladateľ) spoločnosť **Slovak Asset Management správ. spol., a.s. („SAM“)**, IČO: 51 865 513, so sídlom Grösslingová 44, 811 09 Bratislava – mestská časť Staré Mesto a to podpisom zakladateľskej listiny zo dňa 19. júna 2017. SAM bola následne (po udelení licencie NBS) zapísaná dňa 21. júla 2018 do obchodného registra vedeného Okresným súdom Bratislava I (v súčasnosti Mestský súd Bratislava III), oddiel: Sa, vložka č. 6818/B, ktorý je zároveň dňom jej vzniku. Dňa 17. apríla 2025 došlo k zmene obchodného mena z pôvodného Slovak Asset Management správ. spol., a. s. na **Slovak Capital Management, a. s. („SCM“)** (najmä z dôvodu, že spoločnosť prestala byť správcovskou spoločnosťou, nakoľko sa vzdala licencie na túto činnosť, ktorá jej bola udelená zo strany NBS). Celková výška základného imania SCM k 31. decembru 2025 je 125 tis. EUR (2024: 125 tis. EUR). Hlavným predmetom činnosti SCM je spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov v rozsahu výnimky podľa § 31a odsek 1 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní ako aj sprostredkovanie a spracovanie investícií od investorov mimo zákona č. 186/2009 Z.z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov a zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

11. Hmotný a nehmotný majetok a vybavenie

	Pozemky a budovy tis. EUR	Zariadenie a vybavenie tis. EUR	Motorové vozidlá tis. EUR	Obstaranie hmotného majetku tis. EUR	Software tis. EUR	Obstaranie nehmotného majetku tis. EUR	Spolu tis. EUR
Zostatková hodnota k 1. januáru 2025	2 659	917	110	146	1 304	446	5 582
Prírastky	-	-	-	919	-	625	1 544
Presuny		783	282	(1 065)	655	(655)	-
Odpisy	(160)	(379)	(58)	-	(539)	-	(1 136)
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota k 31. decembru 2025	2 499	1 321	334	0	1 420	416	5 990

	Pozemky a budovy tis. EUR	Zariadenie a vybavenie tis. EUR	Motorové vozidlá tis. EUR	Obstaranie hmotného majetku tis. EUR	Software tis. EUR	Obstaranie nehmotného majetku tis. EUR	Spolu tis. EUR
Obstarávacia cena k 1. januáru 2025	7 828	2 987	463	146	11 712	446	23 582
Oprávky k 1. januáru 2025	(5 169)	(2 070)	(353)	-	(10 408)	-	(18 000)
Obstarávacia cena k 31. decembru 2025	7 828	3 759	532	0	12 367	416	24 902
Oprávky k 31. decembru 2025	(5 329)	(2 438)	(198)	-	(10 947)	-	(18 912)

	Pozemky a budovy tis. EUR	Zariadenie a vybavenie tis. EUR	Motorové vozidlá tis. EUR	Obstaranie hmotného majetku tis. EUR	Software tis. EUR	Obstaranie nehmotného majetku tis. EUR	Spolu tis. EUR
Zostatková hodnota k 1. januáru 2024	2 736	603	26	-	1 307	227	4 899
Prírastky	-	-	-	972	-	703	1 675
Presuny	73	647	106	(826)	469	(469)	-
Odpisy	(150)	(333)	(20)	-	(467)	-	(970)
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-	(2)	-	(5)	(15)	(22)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2024	2 659	917	110	146	1 304	446	5 582

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiac sa 31. decembra 2025

	Pozemky a budovy tis. EUR	Zariadenie a vybavenie tis. EUR	Motorové vozidlá tis. EUR	Obstaranie hmotného majetku tis. EUR	Software tis. EUR	Obstaranie nehmotného majetku tis. EUR	Spolu tis. EUR
Obstarávacia cena k 1. januáru 2024	<u>7 755</u>	<u>5 134</u>	<u>416</u>	<u>-</u>	<u>14 521</u>	<u>227</u>	<u>28 053</u>
Oprávky k 1. januáru 2024	<u>(5 019)</u>	<u>(4 531)</u>	<u>(390)</u>	<u>-</u>	<u>(13 214)</u>	<u>-</u>	<u>(23 154)</u>
Obstarávacia cena k 31. decembru 2024	<u>7 828</u>	<u>2 987</u>	<u>463</u>	<u>146</u>	<u>11 712</u>	<u>446</u>	<u>23 582</u>
Oprávky k 31. decembru 2024	<u>(5 169)</u>	<u>(2 070)</u>	<u>(353)</u>	<u>-</u>	<u>(10 408)</u>	<u>-</u>	<u>(18 000)</u>

Majetok nie je založený ani znehodnotený. Opravné položky nebolo potrebné tvoriť v roku 2025 (ani v roku 2024).

Majetok Slovenskej záručnej a rozvojovej banky, a. s. bol poistený v UNIQA poisťovni, a. s. Poistná zmluva č. 9107053453

- o poistení živelnom vrátane vandalizmu
- o poistení proti krádeži, vlámaniu alebo lúpežnému prepadnutiu
- o poistení elektronických zariadení
- o poistení zodpovednosti za škody

Špecifikácia

Živelné poistenie

	Poistná čiastka	
	2025	2024
	tis. EUR	tis. EUR
Súbor budov, hál a iných stavieb	7 064	7 064
Súbor strojov, zariadení, a inventára	4 169	6 110
Notebooky	123	114
Súbor zásob	16	16
Súbor štátoviek, hotovosti, cenných papierov a cenín	5	5

Poistenie proti krádeži, vlámaniu alebo lúpežnému prepadnutiu

Súbor strojov, zariadení, a inventára	4 169	6 110
Notebooky	123	114
Súbor zásob	16	16
Súbor štátoviek, hotovosti, cenných papierov a cenín	5	5

Poistenie elektronických zariadení

Súbor kancelárskej a výpočtovej techniky a ostatné elektronické zariadenia vrátane notebookov	1 176	705
---	-------	-----

Poistenie zodpovednosti za škody

Stanovená čiastka poisteným vo výške	330	330
--------------------------------------	-----	-----

Predmetom poistenia bolo aj poistné krytie novonadobudnutého majetku pre všetky predmety poistenia odo dňa zaradenia do účtovnej evidencie do výšky 20 % z celkovej poistnej sumy.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

12. Závazky voči bankám

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Národná banka Slovenska	2 810	3 884
Council for Europe Development Bank	5 912	6 940
Európska investičná banka	2 214	2 953
Závazky z platobného styku	92	38
	<u>11 028</u>	<u>13 815</u>

Národná banka Slovenska

Úver od Národnej banky Slovenska (NBS) je použitý na financovanie úverov na bytovú výstavbu (pozri bod 7 poznámok) a je splatný do 31. decembra 2034. Splácanie sa uskutočňuje v polročných splátkach. Predčasné splatenie je možné. K 31. decembru 2025 má úver úrokovú mieru 0,65 % p.a. (k 31. decembru 2024: 1,65 % p.a.).

Council of Europe Development Bank (CEB)

Prostredníctvom úverov z CEB boli financované projekty zamerané na podporu pri výstavbe a modernizácii sociálnych bytových jednotiek, komplexnú obnovu a rekonštrukciu bytových domov ako aj pri budovaní komunálnych infraštruktúr na území Slovenskej republiky, Splatnosť prijatých úverov sa pohybuje v termínoch do 15. mája 2039

Európska investičná banka (EIB)

Z úverov EIB boli financované projekty zamerané na podporu malých a stredne veľkých projektov v oblasti vodohospodárstva. V súčasnosti sú zo zdrojov EIB podporované investičné a prevádzkové aktivity malých a stredných podnikov. Splatnosť prijatých úverov sa pohybuje v termínoch do 15. decembra 2028.

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

Závazky voči bankám podľa druhu zabezpečenia:

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Vlastná zmenka	-	277
CP FVOCI	3 438	3 502
CP AC	6 823	6 806
Nezabezpečené	767	3 230
	<u>11 028</u>	<u>13 815</u>

Vlastná zmenka zabezpečuje prijatý úver od CEB. CP FVOCI (bod 9 poznámok) a CP AC (bod 8 poznámok) zabezpečujú vnútrodenný úver.

13. Závazky voči klientom

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Bežné účty	223 181	190 966
Termínované vklady	30 010	30 018
Prijaté úvery	11 317	14 931
Ostatné záväzky voči klientom	181	319
	<u>264 689</u>	<u>236 234</u>

Prijaté úvery sú zdroje, ktoré skupina SZRB prijala na základe zmluvy v rámci prínosov z podpory z operačného programu, ktorý je spolufinancovaný zo Štrukturálnych fondov Európskej únie v súlade s iniciatívou JEREMIE –

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiacie sa 31. decembra 2025

„Spoločné európske zdroje pre mikro až stredné podniky“. Z celkového objemu bežných účtov 223 181 tis. EUR (2024: 190 966 tis. EUR) predstavujú vklady od jedného veriteľa sumu 183 218 tis. EUR (2024: 156 812 tis. EUR).

14. Ostatné záväzky

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Záväzky voči zamestnancom	3 241	2 976
Časové rozlíšenie poplatkov z poskytnutých záruk	136	195
Záväzky zo zmlúv o financovaní	12 909	12 354
Ostatné	1 731	1 691
	<u>18 017</u>	<u>17 216</u>

Všetky záväzky sú do lehoty splatnosti. V záväzkoch voči zamestnancom je zahrnutý sociálny fond.

Zverené finančné prostriedky prijaté od riadiacich orgánov, ktoré neboli k 31. decembru 2025 investované, sú účtované ako ostatné záväzky a vykázané v sume „Záväzky zo Zmlúv o financovaní“. Z uvedenej čiastky 12 909 tis. EUR (2024: 12 354 tis. EUR) predstavuje, 928 tis. EUR záväzok zo zmluvy o financovaní Stredoeurópskeho fondu fondov (CEFoF) s Ministerstvom financií SR (2024: 1 365 tis. EUR), 8 027 tis. EUR záväzok zo zmluvy o financovaní Venture to Future Fund uzavretej s Ministerstvom financií SR (2024: 5 558 tis. EUR) a 3 954 tis. EUR predstavuje záväzok zo zmluvy o financovaní Venture to Future Fund uzavretej s Úradom vlády zo zdrojov z plánu obnovy (2024: 5 431 tis. EUR) (Poznámka 2.7.14).

Na základe uznesenia vlády Slovenskej republiky č. 736/2013 zo dňa 18. decembra 2013 bol schválený Postup implementácie finančných zdrojov cez Slovenský investičný holding v programovom období 2014 – 2020, do ktorého bude vyčlenená minimálna alokácia vo výške 3% z každého operačného programu, (s výnimkou operačných programov pre cieľ európskej územnej spolupráce).

Skupina SZRB podpísala s Ministerstvom dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja SR, s Ministerstvom životného prostredia SR, Ministerstvom práce, sociálnych vecí a rodiny SR, s Ministerstvom pôdohospodárstva a rozvoja vidieka SR, s Ministerstvom vnútra SR („Ministerstvá“) a so spoločnosťou National Development Fund II., a.s. (pôvodne Slovak Investment Holding, a.s.) Zmluvy o financovaní, na základe ktorých jej Ministerstvá zverili prostriedky, ktoré boli následne investované do spoločnosti National Development Fund II., a.s. (pôvodne Slovak Investment Holding, a.s.). Spoločnosť bola poverená ich správou a jej úlohou je zabezpečiť, aby boli použité výlučne v súlade s investičnou stratégiou za čo jej náleží odmena.

Pohyby na účte sociálneho fondu boli nasledovné:

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
K 1. januáru	257	226
Tvorba	259	247
Čerpanie	(210)	(216)
K 31. decembru	<u>306</u>	<u>257</u>

Skupina SZRB vykonala k 31. decembru 2025 (aj v roku 2024) analýzu nájomných zmlúv, s cieľom zistiť, či sa jedná o zmluvy obsahujúce lízing v zmysle štandardu IFRS 16. Desať zmlúv týkajúcich sa prenájmu kancelárskych priestorov a parkovacích miest má skupina uzatvorených na dobu neurčitú s trojmesačnou alebo jednomesačnou výpovednou lehotou, z toho dôvodu skupina tieto aktíva považuje za krátkodobé, a teda ich v zmysle IFRS 16 nevykazuje ako majetok s právom na užívanie a zároveň nevykazuje záväzok z lízingu. V decembri 2024 a v auguste 2025 skupina uzavrela zmluvu o operatívnom leasingu / o prenájme 2 kusov motorových vozidiel. Skupina SZRB vyhodnotila, že vzhľadom na skutočnosť, že stav ostatných záväzkov k 31.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiacie sa 31. decembra 2025

decembru 2025 je vo výške 18 017 tis. Eur (2024: 17 216 tis. Eur) hodnota záväzku z leasingu je nevýznamná, t.j. 0,54 % (2024: 0,33%) z ostatných záväzkov.

	Záväzkov z lízingu (v tis. EUR):	Majetok s právom na užívanie (v tis. EUR):	Prevádzkové náklady (v tis. EUR):
31. december 2025	98	98	27
31. december 2024	56	56	2

Pri ďalších dvoch zmluvách ide prevažne o poskytovanie služieb, ktoré je spojené s prenájomom majetku nízkej hodnoty (do 5 tis. EUR / 1 ks) – v zmysle IFRS 16 skupina nevykazuje majetok s právom na užívanie a zároveň nevykazuje záväzok z lízingu. Skupina SZRB má stanovený proces identifikácie predmetu lízingu v nájomných zmluvách s vyššie spomínanými závermi a má stanovený proces sledovania a prehodnocovania novo uzavretých zmlúv z pohľadu IFRS 16 počas nasledovných účtovných období. Skupina SZRB ku koncu každého účtovného obdobia prehodnocuje zmeny a vplyv dopadu zavedenia štandardu IFRS 16 na vykazované hodnoty.

15. Rezervy na záväzky

Pohyby na účtoch rezerv na záväzky boli v roku 2025 nasledovné:

	1. január tis. EUR	Zmena kategórie tis. EUR	Tvorba / (rozpustenie) tis. EUR	Použitie tis. EUR	31. december tis. EUR
Rezervy na súdne spory	1 618	-	3	(19)	1 602
Rezervy na bankové záruky STAGE 1	183	(23)	35	-	195
Rezervy na bankové záruky STAGE 2	3	23	(14)	-	12
Rezervy na bankové záruky STAGE 3	821	-	(404)	-	417
Rezervy na úverové prísluby STAGE 1	-	(23)	85	-	62
Rezervy na úverové prísluby STAGE 2	-	21	(11)	-	10
Rezervy na úverové prísluby STAGE 3	-	2	(2)	-	-
	<u>2 625</u>	<u>-</u>	<u>(308)</u>	<u>(19)</u>	<u>2 298</u>

Pohyby na účtoch rezerv na záväzky boli v roku 2024 nasledovné:

	1. január tis. EUR	Zmena kategórie tis. EUR	Tvorba / (rozpustenie) tis. EUR	Použitie tis. EUR	31. december tis. EUR
Rezervy na súdne spory	913	-	734	(29)	1 618
Rezervy na bankové záruky STAGE 1	135	(112)	160	-	183
Rezervy na bankové záruky STAGE 2	63	(4)	(56)	-	3
Rezervy na bankové záruky STAGE 3	921	116	(216)	-	821
	<u>2 032</u>	<u>-</u>	<u>622</u>	<u>(29)</u>	<u>2 625</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

16. Náklady a príjmy budúcich období

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Poplatky za správu finančných prostriedkov	358	304
Ostatné	382	233
	<u>740</u>	<u>537</u>

Ostatné náklady budúcich období predstavujú najmä poplatky za softvérovú podporu, licencie, SWIFT, poistenie motorových vozidiel a nákup literatúry.

17. Základné imanie materskej spoločnosti

Základné imanie Banky je k 31. decembru 2025 vo výške 180 000 tis. EUR (2024: 180 000 tis. EUR) a skladá sa z 1 800 kusov akcií na meno vydaných v zaknihovanej podobe, pričom menovitá hodnota jednej akcie je 100 000 EUR. Jediným akcionárom je Slovenská republika, ktorej práva sú vykonávané v jej mene Ministerstvom financií SR.

18. Zákonný rezervný fond a ostatné fondy na krytie strát

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Zákonný rezervný fond	10 804	9 781
Ostatné kapitálové fondy	182	182
Ostatné fondy zo zisku	<u>144 767</u>	<u>144 767</u>
	<u>155 753</u>	<u>154 730</u>

Podľa slovenského Obchodného zákonníka sú všetky spoločnosti povinné tvoriť zákoný rezervný fond na krytie budúcej nožnej nepriaznivej finančnej situácie. Materská spoločnosť je povinná dopĺňať rezervný fond každý rok čiastkou najmenej 10 % zo zisku za účtovné obdobie až do výšky najmenej 20 % jej základného imania.

Ostatné kapitálové fondy slúžia na krytie strát Skupiny SZRB, ale až po vyčerpaní zákonného rezervného fondu Skupiny SZRB. Ostatné kapitálové fondy sa tvoria z externých zdrojov a zo zdrojov iných ako zisk Skupiny SZRB po zdanení.

Ostatné fondy zo zisku slúžia na krytie všeobecných bankových rizík a tvoria sa na základe rozhodnutia valného zhromaždenia Skupiny SZRB pridelom z rozdelenia hospodárskeho výsledku.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

19. Odložená daňová pohľadávka

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa týkajú týchto položiek:

	Odložená daňová pohľadávka 31.12.2025 tis. EUR	Odložený daňový záväzok 31.12.2025 tis. EUR	Netto 31.12.2025 tis. EUR	Odložená daňová pohľadávka 31.12.2024 tis. EUR	Odložený daňový záväzok 31.12.2024 tis. EUR	Netto 31.12.2024 tis. EUR
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	(25)	(25)	-	(97)	(97)
Hmotný a nehmotný majetok a vybavenie	-	(355)	(355)	-	(353)	(353)
Úverové pohľadávky	4 395	-	4 395	3 690	-	3 690
Ostatné záväzky	621	-	621	579	-	579
Rezervy	303	-	303	382	-	382
Vplyv IFRS 9	630	-	630	630	-	630
	<u>5 949</u>	<u>(380)</u>	<u>5 569</u>	<u>5 281</u>	<u>(450)</u>	<u>4 831</u>

Pre výpočet odložených daňových pohľadávok a záväzkov použila skupina SZRB sadzbu dane z príjmov vo výške 24% (2024: 21 %) a to na základe zmeny Zákona o dani z príjmov, platnej od roku 2025, pretože v budúcich obdobiach predpokladá dosiahnutie zdaniteľných príjmov vo výške minimálne 5 mil. EUR.

Skupina SZRB vykázala odloženú daňovú pohľadávku nakoľko v budúcnosti očakáva dostatočné zdaniteľné zisky na uplatnenie odloženej daňovej pohľadávky, vrátane predpokladu držania CP FVOCI počas obdobia dostatočne dlhého na to, aby došlo k vyrovnaniu nerealizovanej straty zaúčtovanej vo vlastnom imaní. Straty z predaja cenných papierov sú vo všeobecnosti daňovo neuznatelné.

Pohyby odloženej dane boli počas roka nasledovné:

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
K 1. januáru	4 831	3 986
Účtované do ziskov a strát (poznámka 28)	667	834
Účtované do vlastného imania		
Odložená daň týkajúca sa CP FVOCI	<u>71</u>	<u>11</u>
K 31. decembru	<u>5 569</u>	<u>4 831</u>

20. Podmienené záväzky a iné finančné povinnosti

Podmienené záväzky zo záruk

Vydané záruky zaväzujú skupinu SZRB vykonať platobné plnenie za klienta v prípade vzniku špecifických udalostí. Vydané záruky pri plnení sú vystavené rovnakému druhu rizík ako úvery. Nevýčerpané úvery a úverové prísluby predstavujú zmluvný príslub skupiny SZRB poskytnúť úver klientovi.

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Podmienené záväzky:		
Vydané záruky	<u>36 526</u>	<u>23 171</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiac sa 31. decembra 2025

Prísľuby:

Prísľuby na poskytnutie úveru

39 416	46 605
--------	--------

Záruky boli poskytnuté klientom s ohľadom na úvery poskytnuté komerčnými bankami v nasledujúcich hospodárskych odvetviach:

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Nehnuteľnosti, prenájom	6 676	8 946
Veľkoobchod, maloobchod	638	1 410
Priemyselná výroba	532	707
Stavebníctvo	782	1 069
Verejná správa a obrana	-	-
Poľnohospodárstvo	10 143	9 775
Hotely, reštaurácie	-	-
Zdravotníctvo a sociálne služby	14	387
Ostatné	17 741	877
	<u>36 526</u>	<u>23 171</u>

Všetky záruky boli vydané v prospech klientov so sídlom v Slovenskej republike.

Zverené prostriedky na investovanie

Prehľad podsúvahových položiek podľa hodnoty aktív v správe investovaných v spoločnosti National Development Fund I., s. r. o., National Development Fund II., a.s. a National Development Fund III., s. r. o. podľa ministerstiev a operačných programov:

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
National Development Fund I., s. r. o		
Ministerstvo financií	107 973	107 973
<i>Spolu</i>	<u>107 973</u>	<u>107 973</u>
National Development Fund II., a.s		
Ministerstvo dopravy, výstavby a reg. rozvoja (OPII)	95 294	95 512
Ministerstvo pôdohospodárstva a rozvoja vidieka (IROP)	132 020	143 468
Ministerstvo hospodárstva (RO MD)	824 299	825 471
Ministerstvo životného prostredia (OP KŽP)	134 309	141 338
Ministerstvo vnútra	41 731	41 751
Ministerstvo práce	48 865	48 865
Ministerstvo zdravotníctva	158	-
Úrad vlády Slovenskej republiky	14 281	5 000
<i>Spolu</i>	<u>1 290 957</u>	<u>1 301 405</u>
National Development Fund III., s. r. o		
Ministerstvo dopravy	8 824	-
Ministerstvo životného prostredia	16 211	-
Ministerstvo hospodárstva	75 081	-
Ministerstvo práce	30 533	18 303
Úrad vlády Slovenskej republiky	28 000	28 000
Slovenská inovačná a energetická agentúra	35 451	-
<i>Spolu</i>	<u>194 100</u>	<u>46 303</u>
Hodnota zverených prostriedkov na investovanie	<u>1 593 030</u>	<u>1 455 681</u>
Hodnota aktív v správe (z vyššie získaných zverených prostriedkov)	<u>1 593 030</u>	<u>1 455 681</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

21. Úrokové výnosy

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Pohľadávky voči bankám	10 558	30 028
Pohľadávky voči klientom	18 547	22 003
Príspevok na úvery bytovej výstavby	81	171
Úroky z úverov bytovej výstavby	30	41
CP FVOCI	679	680
CP AC	2 254	2 054
	<u>32 149</u>	<u>54 977</u>

22. Úrokové náklady

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Redistribučný úver od NBS pre program bytovej výstavby	29	110
Záväzky voči bankám	253	363
Záväzky voči klientom	6 333	23 393
	<u>6 615</u>	<u>23 866</u>

23. Prijaté poplatky a provízie

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Poplatky za správu úverových účtov	981	989
Poplatky za bežné účty	181	192
Poplatky spojené s úverovou činnosťou	765	582
Poplatky z poskytnutých bankových záruk	544	107
	<u>2 471</u>	<u>1 870</u>

Poplatky za správu úverových účtov klientov skupina SZRB inkasuje na základe zmluvy uzatvorenej so Štátnym fondom rozvoja bývania (ŠFRB).

24. Platené poplatky a provízie

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Poplatky za záruky EIF	79	133
Poplatky za platobný styk	25	12
Ostatné poplatky	8	7
	<u>112</u>	<u>152</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

25. Ostatné výnosy

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Príjmy z postúpených pohľadávok	57	79
Ostatné prevádzkové výnosy	12 220	8 424
	<u>12 277</u>	<u>8 503</u>

Príjmy z postúpených pohľadávok, evidovaných v podsúvahe, sa týkajú v minulosti odpísaných úverov, ktoré skupina v priebehu niekoľkých rokov nakúpila zo Slovenskej konsolidačnej. Tieto úvery boli delimitované do Slovenskej konsolidačnej z: VUB, a.s., SLSP, a.s. a IRB, a.s. pri ich ozdravnom procese. Väčšina týchto pohľadávok prešla viacerými zmenami v pozícii veriteľa i dlžníka. Sú to hlavne pohľadávky voči subjektom podnikajúcim v oblasti poľnohospodárstva. Očakávané budúce finančné toky z týchto položiek skupina SZRB nevie odhadnúť, vzhľadom na vek pohľadávok, prebiehajúce súdne spory, stav pohľadávok (konkurzy, exekúcie). Zo splácaných čiastok v zmysle zmluvných podmienok polovicu odvádzame do Slovenskej konsolidačnej.

Ostatné prevádzkové výnosy k 31. decembru 2025 predstavujú poplatky za správu spoločností National Development Fund I, s.r.o. a National Development Fund II, a.s., National Development Fund III, s.r.o. a finančných prostriedkov z Úradu podpredsedu vlády SR pre Plán obnovy a znalostnú ekonomiku vo výške 12 123 tis. EUR (k 31. decembru 2024: 8 224 tis. EUR), ďalej sa jedná o výnosy za priznané súdne trovy, výnosy z prenájmu nebytových priestorov, prijaté poplatky za poskytnuté bankové informácie a výnosy z predaja hmotného a nehmotného majetku.

26. Všeobecné prevádzkové náklady

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Mzdy a platy	10 243	10 297
Dôchodkové poistenie	1 767	1 634
Ostatné odvody	2 258	2 360
Iné benefity	697	512
Náklady na zamestnancov:	<u>14 965</u>	<u>14 804</u>
Nakupované výkony:	5 004	3 371
Z toho:		
Náklady na overenie účtovnej závierky	96	110
Neaudítorské služby*	15	36
Poplatky za dohľad	122	104
Ostatné prevádzkové náklady	<u>284</u>	<u>187</u>
	<u>20 375</u>	<u>18 466</u>

* Neaudítorské služby poskytnuté Banke audítorom počas účtovného obdobia končiaceho sa 31. decembra 2025, (31. decembra 2024) ktorých poskytnutie bolo schválené dozornou radou SZRB, a.s. na jej zasadnutí dňa 1. decembra 2025 (28. novembra 2022).

Položka zahŕňa služby:

- overenie údajov v hláseniach Banky a v hláseniach Banky pre konsolidovaný celok požadovaných NBS,
- vypracovanie Rozšírenej správy audítora v zmysle požiadaviek NBS,
- vypracovanie Listu odporúčaní.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

27. Opravné položky

Tvorba a použitie opravných položiek k 31. decembru 2025 boli nasledovné (v tis. EUR):

	Pohľadávky voči bankám (poznámka 6)	Pohľadávky voči klientom (poznámka 7)	Iné pohľadávky	Celkom
Čistá tvorba opravných položiek	-	(2 542)	(2)	(2 544)
Výnosy z odpísaných pohľadávok		71	-	71
	-	(2 471)	(2)	(2 473)

Tvorba a použitie opravných položiek k 31. decembru 2024 boli nasledovné (v tis. EUR):

	Pohľadávky voči bankám (poznámka 6)	Pohľadávky voči klientom (poznámka 7)	Iné pohľadávky	Investície v dcérskych spoločnostiach (poznámka 10)	Celkom
Čistá tvorba opravných položiek	-	(251)	-	-	(251)
Náklady na odpísané pohľadávky	-	(3)			(3)
Výnosy z odpísaných pohľadávok		149			149
Vratky zo záručných programov	-	(26)	-	-	(26)
	-	(131)	-	-	(131)

28. Daň z príjmov a osobitný odvod

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Daň z príjmov splatná	4 230	4 144
Daň z príjmov splatná dopočet	(2)	1
Osobitný odvod	1 778	3 780
Daň z príjmov odložená (poznámka 19)	(667)	(834)
	5 339	7 091

Daň z príjmov právnických osôb je vypočítaná pri použití 24 % daňovej sadzby (2024: 21 %) a 16% daňovej sadzby pri osobitnom základe dane z výnosov zo štátnych dlhopisov a štátnych pokladničných poukázok. Osobitný odvod je vypočítaný pri použití mesačnej sadzby 0,0208 (2024:0,025).

Odsúhlasenie teoretického a skutočného daňového nákladu je nasledovné:

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Účtovný zisk /(strata) pred zdanením	16 494	21 143
Základ dane 24% sadzba (2024:21%)	13 562	-
Osobitný základ dane 16% sadzba	2 933	-
<i>Teoretická daň pri daňovej sadzbe 24% (2024: 21%)</i>	3 255	4 440
<i>Teoretická daň pri daňovej sadzbe 16 %</i>	469	-
<i>Daň z príjmov splatná dopočet</i>	(2)	1
<i>Vplyv zmeny sadzby dane z príjmov z 21% na 24% na odloženú daň</i>		(598)
<i>Osobitný odvod</i>	1 778	3 780

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiac sa 31. decembra 2025

<i>Daňovo neuznané náklady/(výnosy) trvalé rozdiely</i>	<u>(161)</u>	<u>(532)</u>
Daň z príjmov celkom	<u>5 339</u>	<u>7 091</u>

Daňové povinnosti

Rôzne možné výklady daňových predpisov platných pre činnosť materskej spoločnosti môžu spôsobiť vznik daňových dohadných položiek, ktoré nepodliehajú objektívnej kvantifikácii. Predstavenstvo materskej spoločnosti nepovažuje záväzky, ktoré by v tejto súvislosti mohli vzniknúť za významné.

29. Transakcie so spriaznenými osobami

Spriaznenými osobami skupiny SZRB sú jej kľúčový riadiaci personál, Slovenská republika ako jediný vlastník skupiny SZRB a osoby pod kontrolou, spoločnou kontrolou alebo podstatným vplyvom slovenského štátu. Materská spoločnosť je pod kontrolou Ministerstva financií Slovenskej republiky, ktoré k 31. decembru 2025 vlastní 100 % vydaných kmeňových akcií (2024: Ministerstvo financií Slovenskej republiky 100 %).

Skupina SZRB v rámci svojej bežnej činnosti uskutočňuje rôzne bankové operácie so spriaznenými stranami: úverové obchody, transakcie s depozitami a s investičnými cennými papiermi. V súlade s novelou IAS 24, Zverejnenia o spriaznených osobách, skupina SZRB aplikuje výnimku z úplného zverejnenia zostatkov a transakcií so štátom kontrolovanými alebo spoločne kontrolovanými osobami a osobami, nad ktorými má štát podstatný vplyv. V súlade so štandardom skupina SZRB zverejňuje len individuálne významné transakcie a zostatky.

(a) Akcionár materskej spoločnosti

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Pohľadávky - slovenské štátne dlhopisy pri priemernej úrokovej miere 4,05 % p.a. (2024: 4,05 % p.a.)	87 820	66 888
Záväzky – vyúčtovanie náhrady majetkovej ujmy Banky z úverov na družstevnú bytovú výstavbu	23	35
Záväzky zo zmlúv o financovaní	12 909	12 354
Výnosy (úrokové výnosy zo štátnych dlhopisov)	2 933	2 734
Výnosy - náhrada majetkovej ujmy Banky z úverov na družstevnú bytovú výstavbu od Ministerstva Financií Slovenskej Republiky	81	171

(b) Kľúčový riadiaci personál*

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Záväzky	24	30
Náklady na krátkodobé zamestnanecké požitky (peňažné a nepeňažné príjmy, vrátane odmien)	342	436

* Všetci členovia predstavenstva sú zároveň kľúčovým riadiacim personálom Banky

(c) Členovia Dozornej rady Banky

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Záväzky	9	10

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

Náklady na krátkodobé zamestnanecké požitky (peňažné a nepeňažné príjmy, vrátane odmien)	105	123
--	-----	-----

Banka k 31. decembru 2025 neeviduje žiadne záväzky voči bývalým členom predstavenstva a členom dozornej rady (2024: 0).

(d) Ostatné spriaznené osoby

	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Úvery*	246	553
Ostatné záväzky	22 677	8 377
Výnosy	20	2
Náklady	248	87

*Uvedené zostatky nezohľadňujú hodnotu opravných položiek k úverom. Ostatné spriaznené osoby predstavujú právnické osoby pod kontrolou, spoločnou kontrolou alebo podstatným vplyvom slovenského štátu. Materská spoločnosť počas roka nerealizovala žiadne transakcie (okrem výplaty mzdy a odmien uvedených vyššie) s členmi vrcholového vedenia materskej spoločnosti, ich príbuznými, alebo spoločnosťami, v ktorých majú tieto osoby kontrolu alebo spoločnú kontrolu.

30. Zásady riadenia finančných rizík

Riziká spojené s finančnými nástrojmi

Skupina SZRB je v rámci svojej činnosti vystavená najmä kreditnému riziku, operačnému riziku, úrokovému riziku bankovej knihy a riziku likvidity. Identifikácii podstupovaných rizík, ich meraniu, následnému vyhodnocovaniu, sledovaniu a zmierňovaniu sa v Skupine SZRB venuje pozornosť.

Štruktúra riadenia finančných rizík

Skupina SZRB zaviedla zásady pre riadenie rizika, pracovné postupy a kontrolný systém, ktoré sú pravidelne prehodnocované predstavenstvom materskej spoločnosti. Do systému riadenia rizík skupina SZRB implementovala zásady Basel III.

Riadením rizík sa zaoberá samostatný Odbor riadenia bankových rizík, ktorý je nezávislý a oddelený od obchodných útvarov materskej spoločnosti. Hlavnou zásadou pre organizáciu riadenia rizík je organizačné a personálne oddelenie činností a zodpovedností organizačných útvarov materskej spoločnosti za účelom zamedzenia konfliktu záujmov.

Predstavenstvo

Predstavenstvo je zodpovedné za celkový systém riadenia finančných rizík a za schvaľovanie postupov súvisiacich s riadením rizík a limitov.

Dozorná rada

Dozorná rada je zodpovedná za celkové monitorovanie rizikového procesu v rámci materskej spoločnosti.

Odbor riadenia bankových rizík

Odbor riadenia bankových rizík je zodpovedný za návrh systému a postupov na identifikáciu, meranie, sledovanie a zmierňovanie finančných rizík materskej spoločnosti. Je zodpovedný za navrhnutie limitov pre riadenie rizík a za vykonávanie kontroly dodržiavania limitov.

Odbor Treasury

Odbor Treasury je zodpovedný za riadenie aktív, záväzkov a celkovej finančnej štruktúry materskej spoločnosti. Je tiež primárne zodpovedný za riadenie likvidity materskej spoločnosti.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

Odbor Vnútornej kontroly a vnútorného auditu

Systém riadenia bankových rizík je predmetom vnútorného auditu a vnútornej kontroly, ktorá kontroluje a hodnotí funkčnosť a účinnosť systému. Tento odbor analyzuje výsledky s manažmentom materskej spoločnosti a oznamuje svoje zistenia a odporúčania Dozornej rade materskej spoločnosti.

Systém merania a vyhodnocovania rizík

Na meranie bankových rizík sa používajú metódy založené na štandardizovaných prístupoch. Odhady očakávaných strát sú založené na matematicko – štatistických modeloch. V rámci merania bankových rizík skupina SZRB používa aj stresové testovanie aplikáciou extrémnych udalostí s malou pravdepodobnosťou výskytu.

Systém merania a vyhodnocovania bankových rizík je založený na stanovení limitov a na pravidelnom monitoringu dodržiavania stanovených limitov pre jednotlivé druhy rizík. Odbor riadenia bankových rizík je zodpovedný za informovanosť orgánov a organizačných útvarov materskej spoločnosti o miere rizika, ktorému je skupina SZRB vystavená. Informácia o finančných rizikách SZRB je základným zdrojom informovanosti o rizikách materskej spoločnosti. Informácia je predkladaná na rokovanie predstavenstva a dozornej rady banky v štvrťročnej periodicite a členom výboru pre riadenie rizík a aktív a pasív v mesačnej frekvencii. Obsahujú údaje o vývoji kreditného rizika (najmä o najvýznamnejších a zlyhaných expozíciách Banky), úrokového rizika bankovej knihy, operačného rizika, obchodného rizika, rizika likvidity a informáciu o spätnom a stresovom testovaní.

Zmierňovanie rizika

Zmierňovanie bankových rizík sa zabezpečuje dosiahnutím vhodnej štruktúry aktív a pasív, definovaním akceptovateľných hodnôt rizika, stanovením rizikových prirážok, limitov pre jednotlivé druhy rizík. Ďalším opatrením je pravidelné prehodnocovanie limitov a metód merania rizík.

Nadmerná koncentrácia

Riziko nadmernej koncentrácie sa riadi obmedzením vysokého objemu expozícií v podobnom odvetví resp. v rovnakom regióne, kde plnenie ich záväzkov je rovnako ovplyvnené politickými resp. ekonomickými zmenami daného regiónu resp. odvetvia. Skupina SZRB obmedzuje sústredenie sa vysokého objemu úverových pohľadávok s podobnými ekonomickými charakteristikami, ktoré ovplyvňujú schopnosť dlžníka plniť svoje záväzky.

Pre znižovanie nadmernej koncentrácie skupina SZRB vytvorila postupy tak, aby sa zameriavala na obchodovanie do rozdielnych portfólií, vytvorila systém vnútorných limitov na jednotlivé banky, štáty, odvetvové segmenty a dlžníkov tak, aby zabránila vzniku významnej koncentrácie kreditného rizika. Stanovením a pravidelnou kontrolou plnenia limitov kreditného rizika skupina SZRB riadi riziko nadmernej koncentrácie.

Kreditné riziko

Kreditné riziko je riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov vyplývajúcich z dohodnutých podmienok. Kreditné riziko zahŕňa aj riziko štátu, riziko koncentrácie a riziko vysporiadania obchodu.

Skupina SZRB je vystavená kreditnému riziku z titulu svojich obchodných aktivít, poskytovania úverov, záruk a obchodov na peňažnom a kapitálovom trhu. Kreditné riziká spojené s obchodnými aktivitami materskej spoločnosti sú riadené Odborom riadenia bankových rizík prostredníctvom výšky limitov na banky, štáty, odvetvové segmenty, klientov, skupiny hospodársky spojených osôb, osoby s osobitným vzťahom k skupine SZRB.

Maximálna expozícia voči kreditnému riziku (bez ohľadu na zabezpečenie úveru)

Nasledovný prehľad uvádza maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku za jednotlivé položky súvahy. Expozícia je uvedená v brutto hodnote, pred zohľadnením efektu zníženia rizika prostredníctvom zabezpečenia.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiacie sa 31. decembra 2025

	Poznámky	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	3	272 578	240 388
Pohľadávky voči bankám	6	-	-
Úvery a pohľadávky voči klientom	7	300 896	332 449
CP FVOCI	9	15 469	15 760
CP AC	8	72 351	51 128
Ostatný majetok		7 577	4 483
Náklady a príjmy budúcich období	16	740	537
		<u>669 611</u>	<u>644 745</u>
Podmienené záväzky – záruky	20	36 526	23 171
Úverové prísluby	20	39 416	46 605
		<u>75 942</u>	<u>69 776</u>
Celková expozícia voči kreditnému riziku		<u>745 553</u>	<u>714 521</u>

Pre finančné nástroje CP FVOCI oceňované v reálnej hodnote zohľadňuje uvedená suma v tabuľke aktuálnu expozíciu voči kreditnému riziku, ale nie maximálnu expozíciu voči riziku, ktoré môže vzniknúť v súvislosti so zmenami v reálnych hodnotách.

Koncentrácia kreditného rizika

Skupina SZRB považuje za významnú angažovanosť pohľadávky voči dlžníkom alebo hospodársky prepojenej skupine osôb – dlžníkov, ktorá presahuje 10 % vlastných zdrojov skupiny. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, Banka nemala významnú koncentráciu kreditného rizika, s výnimkou vlastníctva slovenských štátnych dlhopisov, vkladov v bankách alebo angažovanosť voči subjektom ktoré vlastní Slovenská republika.

Expozície skupiny voči klientom v členení podľa odvetvovej segmentácie (bez ohľadu na hodnotu zabezpečenia):

Segmenty	31.12.2025 tis. EUR	31.12.2024 tis. EUR
Nehnutelnosti, prenájom	45 789	37 539
Priemyselná výroba	42 303	40 856
Hotely, reštaurácie	20 249	23 176
Poľnohospodárstvo, rybolov	39 399	45 383
Veľkoobchod, maloobchod	48 946	45 786
Doprava, skladovanie, telekomunikácie, pošta	9 478	25 555
Stavebníctvo	44 542	41 633
Výroba a rozvod elektriny, plynu a vody	2 187	1 973
Verejná správa a obrana	15 430	14 355
Zdravotníctvo, sociálna pomoc	3 652	9 842
Ťažba nerastných surovín	1 509	603
Školstvo	2 676	2 917
Finančné a poisťovacie činnosti	-	30 000
Ostatné spoločenské a sociálne služby	54 981	49 143
Úvery spolu pred opravnými položkami (bod 7 poznámok)	<u>331 141</u>	<u>368 761</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

Hodnotenie zabezpečenia úveru

Zabezpečenie aktívneho obchodu požaduje skupina SZRB v závislosti na rizikách návratnosti aktívneho obchodu. Zabezpečenie plní funkciu preventívnu (zvyšuje právnu istotu oprávnenej strany záväzkového vzťahu) a uhradzovaciu.

Majetok, ktorý má byť predmetom zabezpečenia aktívneho obchodu, musí byť spravidla kvalitný, právne nespochybniteľný a v dostatočnej hodnote s dôrazom na jeho charakter, ucelenosť, a taktiež likviditu a možnosť bezproblémového prístupu. Zabezpečenie aktívneho obchodu musí byť spravidla právne účinné ešte pred skutočným poskytnutím aktívneho obchodu.

Pri stanovení akceptovanej/realizovateľnej hodnoty zabezpečenia skupina SZRB vychádza z nezávislých znaleckých posudkov alebo vnútorných hodnotení pripravených skupinou. Skupina SZRB pravidelne jedenkrát ročne aktualizuje hodnoty zabezpečenia, v prípade obytných nehnuteľností minimálne raz za 36 mesiacov (prípadne častejšie v závislosti na dynamike vývoja cien nehnuteľností na trhu) a v prípade hnutel'ného zabezpečenia akceptovateľná hodnota zabezpečenia sa amortizuje v zmysle platných amortizačných pravidiel.

Skupina SZRB prijíma pre zabezpečenie obchodov nasledovné typy zabezpečení:

- Záruky prijaté od štátu, štátnych fondov, bánk, iných osôb.
- Zabezpečenie alebo záložné právo na peniaze, cenné papiere, nehnuteľnosti, iné hnutel'nosti, inú hodnotu zabezpečenia.
- Zabezpečovacie nástroje sa používajú hlavne na zabezpečenie úverov a záruk.

Kreditná kvalita finančných aktív

Kreditná kvalita finančných aktív sa riadi používaním interných a externých ratingov skupiny SZRB. Pre účely zatried'ovania majetku sa zohľadňuje ratingové / scoringové hodnotenie na základe finančných výkazov ku koncu účtovného obdobia hodnotených subjektov (spravidla k 31. decembru).

V prípade pohľadávok voči bankám ide o interný rating skupiny, odvodený od hodnotenia externých ratingových agentúr. Pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom zohľadňujú kreditnú kvalitu podľa interného ratingu bez zohľadnenia zníženia hodnoty.

Zatriedenie pohľadávok voči klientom podľa interného ratingu Banky k 31. decembru 2025 (v tis. EUR):

	Pohľadávky z realizovaných bankových záruk (brutto)	Úvery na družstevnú bytovú výstavbu (brutto)	Úvery klientom (brutto)	Opravné položky	Pohľadávky voči klientom (netto)
AAA -AA	-	2 376	4 165	(33)	6 508
AA-	-	-	159	(1)	158
A+	-	-	22 265	(59)	22 206
A	-	-	26 887	(104)	26 783
A-	-	-	67 244	(357)	66 887
B+	-	-	60 812	(557)	60 255
B	-	-	38 414	(488)	37 926
B-	-	-	25 466	(643)	24 823
C	-	-	54 286	(8 345)	45 941
C-	-	-	4 931	(822)	4 109
D	63	47	24 026	(18 836)	5 300
	<u>63</u>	<u>2 423</u>	<u>328 655</u>	<u>(30 245)</u>	<u>300 896</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

Opravné položky k pohľadávkam voči klientom podľa interného ratingu Banky k 31. decembru 2025 (v tis. EUR):

	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	Opravné položky
AAA -AA	(33)	-	-	(33)
AA-	(1)	-	-	(1)
A+	(45)	(14)	-	(59)
A	(103)	(1)	-	(104)
A-	(203)	(154)	-	(357)
B+	(284)	(273)	-	(557)
B	(249)	(239)	-	(488)
B-	(291)	(352)	-	(643)
C	(757)	(7 588)	-	(8 345)
C-	-	(822)	-	(822)
D	-	-	(18 836)	(18 836)
	<u>(1 966)</u>	<u>(9 443)</u>	<u>(18 836)</u>	<u>(30 245)</u>

Zatriedenie pohľadávok voči klientom podľa interného ratingu Banky k 31. decembru 2024 (v tis. EUR):

	Pohľadávky z realizovaných bankových záruk (brutto)	Úvery na družstevnú bytovú výstavbu (brutto)	Úvery klientom (brutto)	Opravné položky	Pohľadávky voči klientom (netto)
AAA -AA	-	3 268	5 035	(42)	8 261
AA-	-	-	379	(2)	377
A+	-	-	53 014	(62)	52 952
A	-	-	35 759	(139)	35 620
A-	-	27	81 379	(393)	81 013
B+	-	-	59 674	(454)	59 220
B	-	-	35 285	(335)	34 950
B-	-	-	18 533	(356)	18 177
C	-	-	35 148	(6 623)	28 525
C-	-	-	10 408	(2 084)	8 324
D	264	53	30 535	(25 822)	5 030
	<u>264</u>	<u>3 348</u>	<u>365 149</u>	<u>(36 312)</u>	<u>332 449</u>

Opravné položky k pohľadávkam voči klientom podľa interného ratingu Banky k 31. decembru 2024 (v tis. EUR):

	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	Opravné položky
AAA -AA	(42)	-	-	(42)
AA-	(2)	-	-	(2)
A+	(62)	-	-	(62)
A	(124)	(15)	-	(139)
A-	(298)	(95)	-	(393)
B+	(276)	(178)	-	(454)
B	(242)	(93)	-	(335)
B-	(151)	(205)	-	(356)
C	(478)	(6 145)	-	(6 623)
C-	(1)	(2 083)	-	(2 084)
D	-	-	(25 822)	(25 822)
	<u>(1 676)</u>	<u>(8 814)</u>	<u>(25 822)</u>	<u>(36 312)</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiacie sa 31. decembra 2025

Zatriedenie ostatných aktív podľa interného ratingu Banky k 31. decembru 2025 (v tis. EUR):

	Účty v emisnej banke	Pohľadávky voči bankám	CP FVOCI	CP AC
AAA	-	-	-	-
AA-	-	-	-	-
A+	-	-	-	-
A	-	-	-	-
A-	241 477	30 838	15 469	72 351
BBB+	-	263	-	-
BBB	-	-	-	-
BBB-	-	-	-	-
BB+	-	-	-	-
X	-	-	-	-
	<u>241 477</u>	<u>31 101</u>	<u>15 469</u>	<u>72 351</u>

Zatriedenie ostatných aktív podľa interného ratingu skupiny k 31. decembru 2024 (v tis. EUR):

	Účty v emisnej banke	Pohľadávky voči bankám	CP FVOCI	CP AC
AAA	-	-	-	-
AA-	-	-	-	-
A+	-	-	-	-
A	-	45 053	-	-
A-	165 179	28 767	15 760	51 128
BBB+	-	173	-	-
BBB	-	1 216	-	-
BBB-	-	-	-	-
BB+	-	-	-	-
X	-	-	-	-
	<u>165 179</u>	<u>75 209</u>	<u>15 760</u>	<u>51 128</u>

Ratingová stupnica skupiny SZRB:

AAA	Extrémne silné hodnotenie - subjekt špičkovej kvality, schopný splniť si svoje záväzky s dlhodobým minimálnym kreditným rizikom.
AAA-	Veľmi silné hodnotenie - subjekt špičkovej kvality, schopný splniť si svoje záväzky s dlhodobým minimálnym kreditným rizikom.
AA+	Silné hodnotenie - subjekt s dlhodobým malým kreditným rizikom, schopný splniť si svoje záväzky.
AA	Silné hodnotenie - subjekt s dlhodobým malým kreditným rizikom, schopný splniť si svoje záväzky.
AA-	Nadpriemerné hodnotenie - subjekt s dlhodobým malým kreditným rizikom, schopný splniť si svoje záväzky.
A+	Finančná situácia, likvidita kapitalizácia, tržby, generovanie peňažných aktív (cash flow) a manažment sú veľmi dobrej kvality. Silná schopnosť plnenia dlhodobých aj krátkodobých finančných záväzkov, malá alebo mierna citlivosť na dlhodobé nepriaznivé vonkajšie udalosti alebo podmienky na trhu. Kvalitné kreditné riziko s nepatrnou pravdepodobnosťou zlyhania.
A	Finančná situácia, likvidita, kapitalizácia, tržby, cash flow, manažment a schopnosť splácania sú na úrovni spĺňajúcej všetky podmienky. Klient s uspokojivou pozíciou, ktorej finančná situácia nevystavuje

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiac sa 31. decembra 2025

klient očakávaným závažnejším nepriaznivým trendom. Uspokojivá schopnosť plnenia strednodobých a krátkodobých finančných záväzkov; ale mierna alebo zvýšená citlivosťou na strednodobé nepriaznivé zmeny alebo podmienky na trhu. Dobré kreditné riziko s uspokojivou pravdepodobnosťou zlyhania.

- A- Stav klienta je stále uspokojivý až na niektoré znaky možných významnejších finančných problémov. V porovnaní s celkovou sumárnou úrovňou kreditného rizika sú všetky z rozpoznaných slabých stránok akceptovateľné. Schopnosť plnenia strednodobých a krátkodobých finančných záväzkov je uspokojivá, ale je identifikovaná citlivosť voči externým zmenám alebo podmienkam na trhu. Citlivosť na krátkodobé udalosti je považovaná za akceptovateľnú. Riziko zlyhania zostáva uspokojivé.
- B+ Klient ktorého finančná situácia je priemerná ale nie silná. Celková situácia nevykazuje bezprostredné obavy. Schopnosť plnenia strednodobých a krátkodobých finančných záväzkov je vyhodnotená ako priemerná. Citlivosť na krátkodobé udalosti je považovaná za akceptovateľnú.
- B Klient ktorého finančná situácia je priemerná, ale napriek tomu je klient schopný si plniť finančné záväzky. Schopnosť plnenia strednodobých a krátkodobých finančných záväzkov je vyhodnotená ako priemerná, ale existuje zvýšená alebo väčšia citlivosť voči strednodobým externým zmenám, alebo podmienkam na trhu s možným dopadom na finančnú situáciu. Citlivosť na krátkodobé udalosti je považovaná za naďalej akceptovateľnú.
- B- Klient je schopný plniť finančné záväzky, ale je náchylný voči externým zmenám alebo podmienkam na trhu oslabujúcim schopnosť plniť finančné záväzky. Výkonnosť môže byť limitovaná jedným alebo viacerými problémovými aspektmi, ich postupným zhoršovaním, alebo výhľadovým zhoršením finančných pomerov.

Schopnosť plniť krátkodobé finančné záväzky je aj naďalej celkovo akceptovateľná, ale zvýšená citlivosť voči strednodobým externým zmenám alebo podmienkam, ktoré môžu mať za následok oslabenie finančnej situácie a schopnosti plniť si finančné záväzky. Viac citlivý (zraniteľný) voči krátkodobými nepriaznivými udalostiam.

- C Klient s trvalým alebo pokračujúcim zhoršovaním finančnej situácie, ktorá môže vyžadovať častejší monitoring a pokračujúce prehodnocovanie. Pravdepodobnosť zlyhania je znepokojujúca, ale klient má v súčasnosti kapacitu plniť si svoje finančné záväzky. Pokračovanie (pretrvanie) schopnosti plnenia krátkodobých finančných záväzkov je oslabené; zvyšujúca sa náchylnosť na externé zmeny alebo strednodobé podmienky na trhu poškodzuje schopnosť plnenia finančných záväzkov. Zvýšená náchylnosť voči krátkodobým nepriaznivým udalostiam a zmenám.

Úverové prípady môžu požadovať pravidelnejší monitoring z dôvodu zhoršenia obratu (tržieb) alebo cash flow, nezrovnalosti pri plnení dohodnutých podmienok zo strany klienta, slabá kooperácia zo strany klienta, vedenie súdnych sporov voči klientovi alebo iné nežiaduce okolnosti. Schopnosť splácať je aj naďalej akceptovateľná.

- C- Finančné podmienky slabé a kapacita alebo schopnosť splácania je pochybná. Finančná situácia dlžníka vyžaduje častý monitoring a pravidelné hodnotenie. Pravdepodobnosť zlyhania je znepokojujúca, ale dlžník má v súčasnosti výkonnosť (schopnosť splniť svoje finančné záväzky).

Klient nie je v súčasnosti v omeškaní alebo je v omeškaní menej ako 90 dní. Úverový prípad s trvalým alebo pokračujúcim zhoršovaním finančnej situácie, ktorý vyžadujú častejší monitoring. Schopnosť splácať je aj naďalej akceptovateľná.

Dostupné speňažiteľné zabezpečenie je nedostatočné na splatenie zostatku úveru, napriek tomu je stále uvažované, že úver bude splatený v plnej výške. Vytvorenie opravnej položky nie je potrebné (záväzná). Zatiaľ neposudzované ako nesplateľný úver, pretože oprava (korekcia) nedostatkov môže viesť k zlepšeniu podmienok.

- D- Nesplácanie úveru pokiaľ sa týka konkrétneho dlžníka je považované za zjavné a ak nastala jedna alebo obidve z nasledujúcich udalostí:
- skupina SZRB vyhodnotila, že plné splatenie finančných záväzkov dlžníkom voči skupine je nepravdepodobné, bez realizácie zabezpečenia (ak existuje);

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

- Dlžník je v omeškaní v plnení úverových záväzkov viac ako 90 dní. Opravné položky sú vytvorené vo výške očakávanej nevyrovnanej čiastky z úveru po zohľadnení realizovateľnej hodnoty podporného zabezpečenia.

Identifikácia pravdepodobnosti nesplácania zahŕňa:

- Vytvorenie opravných položiek alebo odpísanie alebo odpustenie celého dlhu alebo jeho časti;
- Predaj podstatnej časti pohľadávky so stratou;
- Vynútenú reštrukturalizáciu.

X Neaplikovateľnosť ratingu z dôvodu nedostatočného množstva zdrojov dát, rating nepriradený.

Pokladničná hotovosť je finančné aktívum, ktoré nie je vystavené kreditnému riziku. Finančné aktíva, u ktorých je protistranou Národná banka Slovenska alebo ide o cenný papier emitovaný štátom (štátne dlhopisy), sú zaradené podľa ratingu štátu.

Analýza reštrukturalizovaných aktív skupiny SZRB

Na základe komplexnej analýzy finančnej situácie rizikového klienta a možností zabezpečenia návratnosti rizikovej pohľadávky z realizácie zabezpečovacích nástrojov pristupuje skupina SZRB ako k jednej z možností riešenia návratnosti rizikovej pohľadávky k jej reštrukturalizácii (napr. zmena úrokovej sadzby, zmena splátkového plánu) za predpokladu splnenia stanovených podmienok. Podmienkou takejto formy riešenia je, že na základe dôkladnej finančnej analýzy podnikateľskej situácie a zámerov klienta, je možné s veľkou pravdepodobnosťou predpokladať, že klient aj pomocou reštrukturalizovaného úveru zabezpečí svojou podnikateľskou činnosťou dostatočnú platobnú disciplínu na zabezpečenie úhrady svojich záväzkov. Podmienky pre reštrukturalizáciu úveru sa stanovujú podľa miery zistených rizík.

Reštrukturalizácia môže zahŕňať predĺženie platobných podmienok a dohody o nových úverových podmienkach. Po opätovnom prerokovaní príslušných vzťahov a zmluvnej úprave podmienok sa daný úver už nepovažuje po lehote splatnosti. Skupina SZRB neustále posudzuje reštrukturalizované úvery s cieľom overenia a zabezpečenia, že všetky kritériá sú splnené a že všetky budúce platby sa pravdepodobne uhradia. Úvery naďalej podliehajú individuálnemu posúdeniu zníženia hodnoty, vypočítanému pomocou príslušnej efektívnej úrokovej miery. Skupina SZRB rieši návratnosť pohľadávok aj ich reštrukturalizáciou a to (zmena úrokovej sadzby, zmena splatnosti pohľadávky, resp. zmena štruktúry istiny úveru tým, že do istiny je včlenené aj príslušenstvo pohľadávky) za predpokladu splnenia stanovených podmienok.

Celkový objem reštrukturalizovaných finančných aktív, ktoré nie sú v omeškaní k 31. decembru 2025 predstavuje 9 509 tis. EUR (2024: 8 455 tis. EUR).

Vymáhanie pohľadávok od dlžníkov

Odbor vymáhania pohľadávok sa zaoberá riešením rizikových úverových pohľadávok, záruk a odkúpených úverových pohľadávok od spolupracujúcich bánk. Základným cieľom odboru je minimalizovať prípadné straty materskej spoločnosti z rizikových pohľadávok a záruk a to formou väčšieho a kvalitnejšieho zaistenia, reštrukturalizáciou pohľadávky, intenzívnou spoluprácou s komerčnými bankami v prípade záruk, ďalej rôznymi formami speňaženia záloh až po súdne a právne riešenia.

Riziko likvidity

Rizikom likvidity sa rozumie možnosť straty schopnosti skupiny splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti. Riziko likvidity vzniká z typu financovania aktivít skupiny a riadenia jej pozícií. Zahŕňa tak riziko schopnosti financovať majetok skupiny nástrojmi s vhodnou splatnosťou, ako aj schopnosť skupiny predatť majetok za prijateľnú cenu v prijateľnom časovom horizonte.

Skupina SZRB má prístup k diverzifikovaným zdrojom financovania, ktoré pozostávajú z úverov, prijatých vkladov, vlastného imania skupiny a rezerv. Prijaté úvery sú rozložené na krátkodobé, strednodobé a dlhodobé úvery. Skupina SZRB tiež drží ako súčasť svojej stratégie riadenia likvidity časť majetku vo vysoko likvidných prostriedkoch, akými sú štátne dlhopisy. Táto diverzifikácia dáva skupine flexibilitu a obmedzuje jej závislosť na jednom zdroji financovania.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

Skupina SZRB pravidelne vyhodnocuje riziko likvidity, a to monitorovaním zmien v štruktúre financovania a sledovaním stanovených ukazovateľov likvidity schválených predstavenstvom materskej spoločnosti..

Analýza likvidity skupiny SZRB

Finančný majetok je uvedený nižšie v jeho účtovnej hodnote a na základe jeho zostatkovej doby splatnosti. Záväzky, vystavené záruky a úverové prísluby sú v súlade s IFRS 7 paragrafom B11C uvedené na základe ich najskoršej novej splatnosti.

Analýza podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2025:

V tis. EUR	Do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Finančný majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	272 578	-	-	272 578
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-
Úvery a pohľadávky voči klientom	70 044	128 688	102 164	300 896
CP FVOCI	15 469	-	-	15 469
CP AC	21 549	50 802	-	72 351
Ostatné	8 317	-	-	8 317
	<u>334 698</u>	<u>232 749</u>	<u>102 164</u>	<u>669 611</u>
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	2 222	5 322	3 484	11 028
Záväzky voči klientom	256 018	6 079	2 592	264 689
Ostatné	1 731	-	-	1 731
	<u>259 971</u>	<u>11 401</u>	<u>6 076</u>	<u>277 448</u>
Podmienené záväzky				
Vystavené záruky	36 526	-	-	36 526
Úverové prísluby	39 416	-	-	39 416
	<u>75 942</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>75 942</u>

Budúce nediskontované zmluvné peňažné toky finančných záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2025:

V tis. EUR	Do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Úprava	Spolu
Finančné záväzky					
Záväzky voči bankám	2 430	5 804	3 850	(1 056)	11 028
Záväzky voči klientom	256 018	6 079	2 592	-	264 689
Ostatné	1 731	-	-	-	1 731
	<u>260 179</u>	<u>11 883</u>	<u>6 442</u>	<u>(1 056)</u>	<u>277 448</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

Analýza podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2024 :

V tis. EUR	Do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Finančný majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	240 388	-	-	240 388
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-
Úvery a pohľadávky voči klientom	68 710	173 236	90 503	332 449
CP FVOCI	434	15 326	-	15 760
CP AC	1 536	19 839	29 753	51 128
Ostatné	5 020	-	-	5 020
	<u>316 088</u>	<u>208 401</u>	<u>120 256</u>	<u>644 745</u>
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	2 647	6 870	4 298	13 815
Záväzky voči klientom	224 688	7 837	3 709	236 234
Ostatné	14 045	-	-	14 045
	<u>241 380</u>	<u>14 707</u>	<u>8 007</u>	<u>264 094</u>
Podmienené záväzky				
Vystavené záruky	23 171	-	-	23 171
Úverové prísluby	46 605	-	-	46 605
	<u>69 776</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>69 776</u>

Budúce nediskontované zmluvné peňažné toky finančných záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2024:

V tis. EUR	Do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Úprava	Spolu
Finančné záväzky					
Záväzky voči bankám	2 996	7 680	4 751	(1 612)	13 815
Záväzky voči klientom	224 688	7 837	3 709	-	236 234
Ostatné	14 045	-	-	-	14 045
	<u>241 729</u>	<u>15 517</u>	<u>8 460</u>	<u>(1 612)</u>	<u>264 094</u>

V stĺpci úprava je vykázaný rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančných záväzkov a ich zmluvnými nediskontovanými peňažnými tokmi.

Úrokové riziko bankovej knihy (úrokové riziko).

Úrokové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúcej zo zmeny trhových úrokových mier a ich vplyvu na výnosy materskej spoločnosti a jej ekonomickú hodnotu. Zmena trhových úrokových mier môže spôsobiť nárast alebo pokles výnosov materskej spoločnosti a ekonomickej hodnoty banky.

Skupina SZRB pre riadenie úrokového rizika sleduje limity:

- limit rizika zmeny čistého úrokového výnosu materskej spoločnosti do 1 roka – predstavuje rozdiel medzi úrokovými výnosmi a úrokovými nákladmi materskej spoločnosti,
- limit rizika zmeny ekonomickej hodnoty materskej spoločnosti – predstavuje limit vo výkyvoch súčasnej hodnoty celého portfólia materskej spoločnosti vplyvom zmien trhových úrokových mier.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiacie sa 31. decembra 2025

GAP analýza je podkladom pre výpočet rizika zmeny čistého úrokového výnosu materskej spoločnosti do 1 roka. Analýza durácie je podkladom pre výpočet rizika zmeny ekonomickej hodnoty materskej spoločnosti.

Riadenie úrokového rizika sa realizuje na mesačnej báze. Materská spoločnosť za účelom primeraného zohľadnenia špecifickej povahy, rozsahu a zložitosti úrokového rizika, vyplývajúceho z činnosti banky, kvantifikuje svoju expozíciu a jej zmeny voči úrokovému riziku využívaním nasledujúceho rozsahu scenárov (tvarov výnosových kriviek), a to:

a) Pri výpočte zmeny čistého úrokového príjmu banky do 1 roka:

- paralelný posun výnosovej krivky o +/- 200 BP, (priebežné riadenie)
- paralelný posun výnosovej krivky o +/- 100 BP (priebežné riadenie)
- tzv. šok zostrenia, t.j. posun krátkych sadzieb (do 1 roka) o -250 BP a dlhých sadzieb (nad 1 rok) o +100 BP, (stresové testovanie)
- tzv. šok sploštenia, t.j. posun krátkych sadzieb (do 1 roka) o +250 BP a dlhých sadzieb (nad 1 rok) o -100 BP, (stresové testovanie)
- scenár „skutočná zmena“ – použitie skutočných dát z ultima minulého mesiaca.

b) Pri výpočte rizika zmeny ekonomickej hodnoty banky:

- paralelný posun výnosovej krivky o +/- 200 BP (priebežné riadenie)
- tzv. šok zostrenia, t.j. posun krátkych sadzieb (do 1 roka) o -250 BP a dlhých sadzieb (nad 1 rok) o +100 BP, (stresové testovanie)
- tzv. šok sploštenia, t.j. posun krátkych sadzieb (do 1 roka) o +250 BP a dlhých sadzieb (nad 1 rok) o -100 BP, (stresové testovanie)
- posun krátkych sadzieb (do 1 roka) o +/- 250 BP (stresové testovanie)
- scenár „skutočná zmena“ – použitie skutočných dát z ultima minulého mesiaca.

Po aplikovaní scenárov sa vyhodnotí plnenie limitov úrokového rizika.

Limity úrokového rizika počas roka 2025 (ani 2024) neboli prekročené.

Analýza citlivosti úrokového rizika pri paralelnom posune výnosových kriviek o 100 BP k 31. decembru 2025 :

V tis. EUR	Posun v bázičkých bodoch	Riziko zmeny čistého úrokového výnosu do 1 roka	Riziko zmeny vlastného imania
Mena			
EUR	100	2 036	(54)
EUR	(100)	(2 043)	55

Analýza citlivosti úrokového rizika pri paralelnom posune výnosových kriviek o 100 BP k 31. decembru 2024 :

V tis. EUR	Posun v bázičkých bodoch	Riziko zmeny čistého úrokového výnosu do 1 roka	Riziko zmeny vlastného imania
Mena			
EUR	100	1 970	(200)
EUR	(100)	(1 976)	204

Keď sa úroková sadzba zvýši o 100 bázičkých bodov, hospodársky výsledok sa zvýši o 2 036 tis. EUR a vlastné imanie sa zníži o 54 tis. EUR. Ak sa úroková sadzba zníži o 100 bázičkých bodov, hospodársky výsledok sa zníži o 2 043 tis. EUR a vlastné imanie sa zvýši o 55 tis. EUR.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

Devízové riziko

Počas roka 2025 nezabezpečená devízová pozícia skupiny bola nevýznamná. Limit devízových pozícií celkom počas roka 2025 nebol prekročený. Skupina SZRB nemala k 31. decembru 2025 (ani k 31. decembru 2024) majetok a záväzky v cudzej mene.

Operačné riziko

Operačným rizikom sa rozumie riziko straty vyplývajúce z nevhodných alebo chybných interných procesov v skupine, zo zlyhania ľudského faktora, skupinou používaných systémov alebo v dôsledku pôsobenia vonkajších udalostí. Súčasťou operačného rizika je právne riziko, t.j. riziko straty vyplývajúce najmä z nevymáhateľnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom.

Riadenie operačných rizík je upravené Manuálom predstavenstva „Riadenie rizík SZRB, a. s. – Časť Riadenie operačných rizík“, ktorý upravuje postupy pre identifikáciu, meranie, sledovanie a zmiernenie operačných rizík. Hlavné ciele a zásady materskej spoločnosti pri riadení operačných rizík obsahuje dokument „Systém a stratégia riadenia rizík“. Odbor riadenia bankových rizík zabezpečuje požiadavky, postupy a metódy riadenia operačných rizík, rozvoj základných princípov, tvorbu a udržiavanie konzistentnej metodiky pre identifikáciu, sledovanie, meranie a zmiernenie operačných rizík.

Cieľom riadenia operačných rizík je optimalizácia pracovných postupov v skupine do takej miery, aby vzniknuté škody nespôsobili neprimerané dopady na hospodársky výsledok a vlastné zdroje skupiny. Operačné riziká musia byť pokryté primeranou výškou vlastných zdrojov skupiny. V oblasti operačného rizika má skupina SZRB presne vymedzené kompetencie a zodpovednosti v príslušných pracovných postupoch.

Reporty o operačnom riziku sú pravidelne predkladané výboru pre riadenie rizík a aktív a pasív materskej spoločnosti predstavenstvu materskej spoločnosti, dozornej rade a regulátorovi. Nežiaduce prerušenie činností a ochranu kritických procesov pred následkami závažných chýb a katastrof má skupina SZRB ošetrené vo vnútorných predpisoch ako napríklad „Strategický plán continuity činnosti SZRB, a. s.“

V pravidelnom procese identifikácie operačných rizík skupina SZRB analyzuje významné zdroje rizík, ktorým je vystavená, identifikuje nové riziká a odhaduje pravdepodobnosť ich výskytu a dopad. Skupina SZRB prijíma opatrenia na zmiernenie a elimináciu operačného rizika, pričom posúdi efektívnosť a nákladovosť navrhovaných opatrení vzhľadom k efektívnosti daného procesu.

Databáza zberu udalostí operačného rizika slúži na priebežný monitoring a poskytuje základňu pre hodnotenie efektívnosti prijatých opatrení a nástrojov na zmiernenie operačného rizika. Skupina SZRB počíta požiadavku na vlastné zdroje operačného rizika prostredníctvom štandardizovaného prístupu.

Ciele, politika a procesy riadenia kapitálu skupiny SZRB

Primárnym cieľom riadenia kapitálu skupiny je zabezpečiť splňanie požiadaviek regulátora na vlastné zdroje a udržiavanie striktných úverových ratingov a vhodnú kapitálovú primeranosť.

Kapitál Skupiny SZRB je nasledovný:

	31.12.2025	31.12.2024
	tis. EUR	tis. EUR
Vlastné zdroje		
<i>Kapitál Tier1</i>	366 781	367 189
Vlastný kapitál Tier 1	366 781	367 189
Kapitálové nástroje prípustné ako vlastný kapitál Tier 1	180 000	180 000
Splatené kapitálové nástroje	180 000	180 000
Nerozdelené zisky	35 685	34 298
Nerozdelené zisky z predchádzajúcich rokov	35 685	34 298
Prípustný zisk alebo (strata)	-	-

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiac sa 31. decembra 2025

Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	81	308
Ostatné rezervy	155 571	154 549
(Nehmotné aktíva)	(1 836)	(1 749)
(Ostatné položky znižujúce hodnotu vlastného kapitálu Tier 1)	(2 720)	(217)
Dodatočný kapitál Tier 1	-	-
<i>Kapitál Tier 2</i>	-	-
Splatené kapitálové nástroje a podriadené dlhy	-	-
Kladné oceňovacie rozdiely	-	-
(Ostatné položky znižujúce hodnotu kapitálu Tier 2)	-	-
Vlastné zdroje	366 781	367 189
Podiel vlastného kapitálu Tier 1	99,21%	95,08%
Podiel kapitálu Tier 1	99,21%	95,08%
Celkový podiel kapitálu	99,21%	95,08%

Pri odsúhlasovaní vlastných zdrojov skupiny SZRB a regulátorného kapitálu za rok 2025 (aj za rok 2024) skupina postupovala v súlade s Nariadením EP a Rady (EÚ) č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti.

V zmysle Zákona o bankách skupina SZRB je povinná udržiavať svoje vlastné zdroje minimálne na úrovni svojho základného imania. Tým nie je dotknuté ustanovenie osobitného predpisu Čl. 92 až 386 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012.

Skupina splnila ciele riadenia kapitálu a pristúpila k riadeniu primeranosti vnútorného kapitálu podľa Zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách a v zmysle Pokynu predstavenstva SZRB, a.s. "Systém hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu." K 31. decembru 2025 (aj k 31. decembru 2024) skupina SZRB spĺňala podmienky primeranosti kapitálu, vnútorné aj externé.

S účinnosťou od 1. januára 2014 vstúpilo do platnosti Nariadenie EP a Rady (EÚ) č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti, ktoré okrem iného upravuje oblasť výpočtu vlastných zdrojov banky ako aj výpočet požiadaviek na vlastné zdroje banky.

V zmysle vyššie uvedeného Nariadenia EP a Rady (EÚ) č. 575/2013 v podmienkach Banky, vlastné zdroje banky tvorí len Kapitál Tier 1.

Kapitál Tier 1 tvorí:

- vlastný kapitál Tier 1: (základné imanie, zákonný rezervný fond a nerozdelený zisk z minulých rokov. Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov tvorí čistá účtovná hodnota nehmotného majetku).
- dodatočný kapitál Tier 1 – ku koncu sledovaného obdobia skupina neeviduje.

Nariadenie EP a Rady (EÚ) č. 575/2013 stanovuje bankám povinnosť spĺňať tieto požiadavky na vlastné zdroje:

- podiel vlastného kapitálu Tier 1 vo výške 4,5 %;
 - podiel kapitálu Tier 1 vo výške 6 %;
 - celkový podiel kapitálu vo výške 8 %;
- zvýšené o hodnoty príslušných kapitálových vankúšov.

Národná banka Slovenska stanovila zákonom č. 483/2001 v znení neskorších úprav a doplnení vankúš na zachovanie kapitálu vo forme vlastného kapitálu Tier 1 vo výške 2,5 % celkovej rizikovej expozície. K vykazovanému obdobiu určila Národná banka Slovenska mieru proticyklického kapitálového vankúša pre slovenské expozície na úrovni 1,50 %. V požiadavke na kapitálovú primeranosť pre rok 2025 schválila Národná banka Slovenska zmenu proticyklického kapitálového vankúša vo výške 1,50%. Výška vankúša na zachovanie kapitálu ostáva v roku 2025 bez zmeny a je vo výške 2,5 %. Celková požadovaná výška kapitálovej primeranosti banky je ovplyvnená aj individuálnou požiadavkou vyplývajúcou zo stanovenej výšky ukazovateľa SREP. Národná banka Slovenska uplatňuje aj nástroj P2G (Pillar 2 Guidance), ktorý predstavuje mieru očakávanej rezervy v plnení požiadavky na kapitál.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiac sa 31. decembra 2025

Vo vykazovanom období, ako aj k dátumu zostavenia tejto zvierky pomer celkových vlastných zdrojov banky prevyšoval minimálnu úroveň požadovanú európskou a národnou legislatívou. Skupina SZRB k 31. decembru 2025 dosiahla podiel vlastného kapitálu Tier 1 vo výške 99,21% (2024: 95,08 %)

31. Reálne hodnoty

Reálna hodnota je peňažná čiastka, za ktorú je možné určitý druh majetku vymeniť, alebo za ktorú je možné vyrovnať záväzok voči druhej strane za cenu obvyklú. Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov Banky boli ku koncu roka nasledovné (v tis. EUR):

	Účtovná hodnota 2025	Reálna hodnota 2025	Rozdiel - nevykázaný zisk /(strata) 2025	Účtovná hodnota 2024	Reálna hodnota 2024	Rozdiel - nevykázaný zisk /(strata) 2024
Finančný majetok						
Povinné minimálne rezervy	6 464	6 464	-	5 166	5 166	-
Termínované vklady - Overnight	235 013	235 013	-	160 013	160 013	-
Bežné účty v iných bankách	31 101	31 101	-	30 156	30 156	-
Termínované vklady v bankách so splatnosťou do 3 mesiacov	-	-	-	45 053	45 053	-
Termínované vklady v bankách so splatnosťou od 3 mesiacov - do 1 roka	-	-	-	-	-	-
Úvery na družstevnú bytovú výstavbu	2 364	2 364	-	3 279	3 279	-
Úvery klientom	298 532	298 532	-	329 170	329 170	-
CP AC	72 351	72 540	189	51 128	52 709	1 581
CP FVOCI	15 469	15 469	-	15 760	15 760	-
Investície do dcérskych spoločností	374	374	-	374	374	-
Ostatný majetok	7 577	7 577	-	4 483	4 483	-
Finančné záväzky						
Záväzky voči bankám	11 028	11 028	-	13 815	13 815	-
Záväzky voči klientom	264 694	264 694	-	236 234	236 234	-
Ostatné záväzky	18 017	18 017	-	17 216	17 216	-

Finančný majetok a finančné záväzky sú tie, na ktoré sa vzťahujú zverejnenia podľa IFRS 7, Finančné nástroje: zverejnenie.

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Reálne hodnoty zostatkov peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov sa približujú ich účtovnej hodnote.

Pohľadávky voči bankám

Reálne hodnoty zostatkov v iných bankách sa rovnajú ich účtovnej hodnote. Banka má len krátkodobé pohľadávky voči bankám

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

Úvery klientom

Reálne hodnoty pohľadávok voči klientom sa približne rovnajú účtovnej hodnote. Banka má väčšinu úverového portfólia naviazanú na pohyblivú úrokovú sadzbu t.j. sadzbu ktorá kopíruje hodnotu trhových úrokových sadzieb. Objem úverov s fixnou úrokovou sadzbou je nemateriálneho charakteru.

Úvery na družstevnú bytovú výstavbu

Úvery na družstevnú bytovú výstavbu banka prevzala do správy v minulosti. (poznámka 7). Je to skupina úverov so špecifickými podmienkami poskytovanými bytovým družstvám s fixnou úrokovou sadzbou. Reálne hodnoty úverov sa rovnajú účtovnej hodnote. Dôvodom je, že Ministerstvo financií SR banke kompenzuje rozdiel medzi účtovnou a trhovou hodnotou úverov ako majetkovú ujmu banky. Majetková ujma sa počíta ako rozdiel medzi úrokovou sadzbou úverov poskytnutých klientom a aktuálnou trhovou sadzbou. Banka teda v sumáre dostáva za tieto špecifické úvery vždy aktuálnu trhovú sadzbu.

Investície

Cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez komplexný výsledok hospodárenia (CP FVOCI) sú oceňované kótovanými trhovými cenami. Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote (CP AC) sú vykázané v umorovaných nákladoch a reálna hodnota bola vypočítaná z kótovaných trhových cien.

Reálna hodnota všetkých cenných papierov k 31. decembru 2025 (aj k 31. decembru 2024) v portfóliu CP FVOCI bola určená na základe kótovaných cien na aktívnom trhu, teda úrovňou 1 v hierarchii reálnych hodnôt podľa IFRS 7.

Investície do dcérskych spoločností boli ocenené obstarávacími nákladmi a sú vykázané v reálnej hodnote, ktorá zohľadňuje posúdenie rizík vyplývajúcich na znehodnotenie majetku dcérskych spoločností.

Ostatný majetok

Reálne hodnoty ostatných aktív sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote, keďže ich zostatková doba splatnosti je nižšia ako tri mesiace.

Záväzky voči bankám

V roku 2025 (aj v roku 2024) považuje Banka reálne hodnoty prijatých úverov od iných bánk za rovnajúce sa ich účtovnej hodnote, vzhľadom na skutočnosť, že Banka má záväzky voči bankám naviazané na pohyblivú úrokovú sadzbu t.j. sadzbu, ktorá kopíruje hodnotu trhových úrokových sadzieb.

Záväzky voči klientom

Reálne hodnoty bežných účtov a termínovaných vkladov so zostatkovou dobou splatnosti menej ako tri mesiace sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití súčasných trhových sadzieb.

Ostatné záväzky

Reálne hodnoty ostatných záväzkov sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote, keďže ich zostatková doba splatnosti je nižšia ako tri mesiace.

32. Udalosti po závierkovom dni

Po dátume ku ktorému bola konsolidovaná účtovná závierka zostavená, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali dodatočné vykázanie alebo úpravy účtovnej závierky k 31. decembru 2025.