

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

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

za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2026

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 30. júnu 2026

	Poznámky	30.06.2026 tis. EUR	31.12.2025 tis. EUR
Majetok			
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	3	355 339	272 578
Pohľadávky voči bankám so zmluvnou dobou splatnosti nad 3 mesiace	6	13 000	-
Dlhové cenné papiere	8	51 749	72 351
Úvery a pohľadávky voči klientom	7	319 580	300 896
Finančné aktíva v reálnej hodnote			
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	9	-	15 469
Investície v podnikoch	10	674	374
Hmotný a nehmotný majetok a vybavenie	11	6 414	5 990
Ostatný majetok		3 133	7 577
Splatná daňová pohľadávka		2 385	527
Odložená daňová pohľadávka	19	4 598	5 569
Osobitný odvod pohľadávka		367	723
Náklady a príjmy budúcich období	16	1 076	740
Majetok spolu		758 315	682 794
Závazky			
Finančné záväzky v amortizovanej hodnote			
Závazky voči bankám	12	9 628	11 028
Závazky voči klientom	13	346 230	264 689
Ostatné záväzky	14	15 758	18 017
Splatný daňový záväzok		-	583
Osobitný odvod záväzok		-	-
Rezervy na záväzky	15	1 897	2 298
Závazky spolu		373 513	296 615
Vlastné imanie			
Základné imanie	17	180 000	180 000
Kapitálové fondy a fondy zo zisku na krytie strát	18	156 611	155 753
Oceňovacie rozdiely z precenenia cenných papierov		-	81
Nerozdelený zisk		42 329	39 190
Zisk/(strata) za účtovné obdobie		5 862	11 155
Vlastné imanie spolu		384 802	386 179
Vlastné imanie a záväzky spolu		758 315	682 794
Podsúvahové položky			
Vydané záruky	20	27 087	36 526
Prísľuby na poskytnutie úveru	20	52 601	39 416
Hodnota zverených prostriedkov na investovanie	20	1 600 619	1 593 030
Hodnota aktív v správe (z vyššie získaných zverených prostriedkov)	20	1 600 619	1 593 030

Konsolidovaná účtovná závierka, ktorej súčasťou sú výkazy na stranách 3 až 6, poznámky na stranách 7 až 55 bola podpísaná dňa: 18. augusta 2026:

Ing. Emil Pišta
podpredsa predstavenstva

Ing. Pavel Mockovčiak
člen predstavenstva

Ing. Silvia Hertingerová
zodpovedná za zostavenie účtovnej závierky

Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2026

	Poznámky	30.06.2026 tis. EUR	30.06.2025 tis. EUR
Úrokové výnosy	21	12 729	18 162
Úrokové náklady	22	<u>(813)</u>	<u>(5 284)</u>
Čisté úrokové výnosy		11 916	12 878
Prijaté poplatky a provízie	23	1 291	1 053
Platené poplatky a provízie	24	<u>(22)</u>	<u>(27)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		1 269	1 026
Ostatné výnosy	25	<u>3 255</u>	<u>4 714</u>
Prevádzkové výnosy		16 440	18 618
Všeobecné prevádzkové náklady	26	(8 124)	(7 963)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia	11	<u>(561)</u>	<u>(553)</u>
Prevádzkové náklady		(8 685)	(8 516)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv		7 755	10 102
Opravné položky	27	(223)	(476)
Rezervy na bankové záruky a súdne spory	15	<u>399</u>	<u>321</u>
Zisk/(strata) pred zdanením		7 931	9 947
Daň z príjmov	28	<u>(2 069)</u>	<u>(2 569)</u>
Zisk/(strata) za účtovné obdobie		<u>5 862</u>	<u>7 378</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou:			
Zmena v reálnej hodnote		(107)	(110)
Odložená daň		<u>26</u>	<u>26</u>
Zisk/(strata) z ostatných súčasti komplexného výsledku po zdanení		<u>(81)</u>	<u>(84)</u>
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie		<u>5 781</u>	<u>7 294</u>

Poznámky na stranách 7 až 55 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie končiace sa 30. júna 2026

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	180 000	10 804	144 949	81	50 345	386 179
Vlastné imanie k 1. januáru 2026	180 000	10 804	144 949	81	50 345	386 179
Konsolidovaný zisk k 30. júnu 2026	-	-	-	-	5 862	5 862
Konsolidovaná strata z ostatných súčastí komplexného výsledku po zdanení	-	-	-	(81)	-	(81)
Komplexný konsolidovaný výsledok k 30. júnu 2026	-	-	-	(81)	5 862	5 781
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	858	-	-	(858)	-
Dividendy	-	-	-	-	(7 010)	(7 010)
Tantiémy a podiely na zisku	-	-	-	-	(148)	(148)
Vlastné imanie k 30. júnu 2026	180 000	11 662	144 949	-	48 191	384 802

Poznámky na stranách 7 až 55 sú súčasťou tejto účtovnej závierky

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za obdobie končiace sa 30. júna 2026

	Poznámky	30.06.2026 tis. EUR	30.06.2025 tis. EUR
Peňažné toky z prevádzkových činností			
(Strata)/zisk pred zdanením		7 931	9 947
<i>Úpravy o nepeňažné operácie</i>			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia		560	553
Opravné položky		268	507
Rezervy		(401)	(340)
(Zisk)/strata z predaja hmotného a nehmotného majetku a vybavenia		-	(16)
Úrok účtovaný do výnosov		(12 729)	(18 162)
Úrok účtovaný do nákladov		813	5 284
<i>Strata pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch a platbou úrokov a daní</i>		(3 558)	(2 227)
<i>Zmeny v prevádzkovom majetku a záväzkoch</i>			
(Zvýšenie)/zníženie pohľadávok voči bankám		(13 000)	(12 000)
(Zvýšenie)/zníženie pohľadávok voči klientom		(18 634)	(33 083)
(Zvýšenie)/zníženie ostatného majetku		4 109	(239)
(Zníženie)/zvýšenie záväzkov voči klientom		81 540	80 619
(Zníženie)/zvýšenie ostatných záväzkov		(2 259)	91 903
<i>Platby úrokov a daní</i>			
Prijaté úroky		13 522	19 255
Zaplatené úroky		(814)	(5 329)
Zaplatená daň z príjmov		(3 156)	(6 123)
Čisté peňažné toky v prevádzkových činnostiach		57 750	132 776
Peňažné toky v investičných činnostiach			
Splatnosť/predaj dlhopisov		34 853	-
Nákup dlhopisov		-	-
Predaj dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		-	16
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		(985)	(949)
(Zvýšenie)/zníženie podielov v dcérskych spoločnostiach		(300)	-
Čisté peňažné toky z investičných činností		33 568	(933)
Peňažné toky z finančných činností			
Splatené úvery		(1 399)	(1 739)
Prostriedky v kapitálových fondov		-	-
Vyplatené tantiémy a iné podiely na zisku		(148)	(137)
Vyplatené dividendy		(7 010)	(8 000)
Čisté peňažné toky z finančných činností		(8 557)	(9 876)
Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		82 761	121 967
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka	3	272 578	240 388
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	3	355 339	362 355

Poznámky na stranách 7 až 55 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

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 30. júnu 2026 bol 219 (k 31.decembru 2025: 219). Počet zamestnancov skupiny SZRB k 30. júnu 2026 bol 222 (k 31.decembru 2025: 222). K 30. júnu 2026 malo predstavenstvo banky 3 členov (k 31.decembru 2025: 3) a 4 vedúcich zamestnancov v priamej riadiacej pôsobnosti členov predstavenstva (k 31. decembru 2025: 4). K 30. júnu 2026 mala dozorná rada banky 8 členov (k 31.decembru 2025: 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 2026 :

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 Cirák - 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

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.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

Údaje o konsolidujúcej sa spoločnosti

Materská spoločnosť je súčasťou konsolidovaného celku Ministerstva financií Slovenskej republiky, konsolidovanú účtovnú zvierku 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 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 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).

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiac sa 30. júna 2026

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:

- a) **záruky za úver** poskytnutý NDF III. vo výške 80 % ,
- b) **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 konkrétneho 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., 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 30. júnu 2026 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 30. júnu 2026 je 300 tis. EUR (k 31. decembru 2025: 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 závierke.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

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 30. júnu 2026 (ani k 31. decembru 2025) 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 30. júnu 2026 je 56 tis. EUR (2025: 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 30. júnu 2026 (ani k 31. decembru 2025) zahrnutá do konsolidovanej skupiny SZRB.

2. Účtovné zásady a účtovné metódy

(2.1) Základ pre vypracovanie konsolidovanej účtovnej zavierky

Konsolidovaná účtovná zvierka („účtovná zvierka“) 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 zvierka 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 zvierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú zvierku ako jediný zdroj informácií.

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

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

Účtovná zvierka 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 zvierke 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 obstarávacía cena prevyšuje reálnu hodnotu podielu skupiny na nadobudnutých identifikovateľných

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

čistých aktívach, sa vykazuje ako goodwill. Ak je obstarávací cena nižšia ako reálna hodnota čistých aktív nadobudnutej dcérskej spoločnosti, rozdiel sa vykazuje 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. Skupina SZRB k 30. júnu 2026 (ani k 31. decembru 2025) 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 zvážilo, 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. Vid' bod 12 poznámok.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiac sa 30. júna 2026

(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 trhová 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 trhová 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 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.

K 30. júnu 2026 Skupina SZRB nevykázala žiadne hodnoty finančných nástrojov v reálnej hodnote, analyzované podľa metodológie oceňovania.

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

	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

Skupina nemala nijaké CP FVOCI v úrovni 3 k 31. decembru 2025.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

(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:

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 – Prezентácia 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 nebolo schválené na používanie v EÚ.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

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“.

(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 priorit a zodpovedností týkajúcich sa podpory

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiac sa 30. júna 2026

podnikateľskej sféry, podpory projektov miest a obcí a taktiež sú brané do úvahy aj celková ekonomická situácia na trhu, zábery 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.

(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 kontraktálne 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 určenými 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“.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

(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 kontraktuálne 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 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 znehodnotené 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) Záväzky voči klientom a záväzky voči bankám

„Záväzky voči klientom“ a „Záväzky 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.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

(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 „Záväzky voči bankám“ alebo „Záväzky 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.

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 zvierka. Ak nie je kótovaná trhová 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 trhových hodnotách platných ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka.

(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 rovnvej 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, zahrnie 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 nezahrňuje 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,

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

skupina neučtuje 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.

Kolektívne posudzovanie zníženia hodnôt finančných inštrumentov 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 nevykonalnosť pohľadávok, napr. z dôvodu zániku dlžníka, nevykonalnosti 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 neučtuje opravné položky na

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

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

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 (STAGE1), do ktorého skupina SZRB zatrieduje 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 zatrieduje 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 zadán objektívny znak znehodnotenie. Pri týchto pohľadávkach z úverov skupina SZRB počíta celoživotné očakávané straty.
- Stupeň 3 (STAGE 3), do ktorého skupina SZRB zatrieduje 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 odporovanej 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.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

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 vymožiteľná 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.

(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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiacie sa 30. júna 2026

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 príslubov 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.

(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 akýmikoľvek 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 vyrovnaniu 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

Banky platia na mesačnej báze okrem dane z príjmov aj osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach. V roku 2026 banky používajú pri výpočte sumy odvodu osobitnú (vyššiu) sadzbu vo výške 0,0167 mesačne (2025: 0,0208). Pre banky platia osobitné sadzby až do roku 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 30. júna 2026

3. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	30.06.2026 tis. EUR	31.12.2025 tis. EUR
Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke (poznámka 4)	299 737	241 477
Pohľadávky voči bankám s pôvodnou zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov (poznámka 5)	55 602	31 101
	<u>355 339</u>	<u>272 578</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

	30.06.2026 tis. EUR	31.12.2025 tis. EUR
Povinné minimálne rezervy	3 718	6 464
Termínované vklady – Overnight	296 019	235 013
	<u>299 737</u>	<u>241 477</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

	30.06.2026 tis. EUR	31.12.2025 tis. EUR
Bežné účty v iných bankách	15 599	31 101
Termínované vklady v bankách s pôvodnou zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov	40 003	-
	<u>55 602</u>	<u>31 101</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

	30.06.2026 tis. EUR	31.12.2025 tis. EUR
Termínované vklady v bankách s pôvodnou zmluvnou dobou splatnosti nad 3 mesiace	13 000	-
	<u>13 000</u>	<u>-</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

7. Úvery a pohľadávky voči klientom

	30.06.2026 tis. EUR	31.12.2025 tis. EUR
Pohľadávky z realizovaných bankových záruk	63	63
Úvery na družstevnú bytovú výstavbu	2 022	2 423
Úvery klientom	347 997	328 655
	<u>350 082</u>	<u>331 141</u>
 Opravné položky	 (30 502)	 (30 245)
	<u>319 580</u>	<u>300 896</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).

K 30. júnu 2026 Skupina SZRB predala pohľadávky v nominálnej hodnote 201 tis. EUR za predajnú cenu 201 tis. EUR, ku ktorým boli vytvorené opravné položky v celkovej hodnote 60 tis. EUR. V roku 2025 Skupina SZRB predala pohľadávky v nominálnej hodnote 13 032 tis. EUR za predajnú cenu 1 404 tis. EUR, ku ktorým boli vytvorené opravné položky v celkovej hodnote 12 737 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, pričom Skupina SZRB bude naďalej participovať na potenciálnych výťažkoch z ich vymáhania.

Skupina SZRB v roku 2026 odpísala pohľadávky voči klientom v hodnote 59 tis. EUR (2025: 712 tis. EUR). Opravné položky na odpísané pohľadávky boli vytvorené vo výške 59 tis. EUR (2025: 712 tis. EUR). Analýza pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v bode 30 poznámok.

Úvery a pohľadávky voči klientom k 30. júnu 2026 (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	1 976	-	46	(10)	-	(46)	1 966
Úvery klientom	<u>252 384</u>	<u>70 557</u>	<u>25 056</u>	<u>(2 641)</u>	<u>(8 341)</u>	<u>(19 401)</u>	<u>317 614</u>
	<u>254 360</u>	<u>70 557</u>	<u>25 165</u>	<u>(2 651)</u>	<u>(8 341)</u>	<u>(19 510)</u>	<u>319 580</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

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>

Vysvetlenie zmien úverov a pohľadávok voči klientom v hrubej účtovnej hodnote oceňovaných v amortizovanej hodnote k 30. júnu 2026 (v tis. EUR):

	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2025	229 582	77 423	24 136	331 141
Nárast spôsobený vznikom alebo akvizíciou	38 081	-	-	38 081
Zníženie spôsobené odúčtovaním	(11 025)	(8 081)	(935)	(20 041)
Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	(2 278)	1 215	2 023	960
Odpis	-	-	(59)	(59)
Ostatné úpravy	-	-	-	-
Hrubá účtovná hodnota k 30. júnu 2026	<u>254 360</u>	<u>70 557</u>	<u>25 165</u>	<u>350 082</u>

Nasledujúca tabuľka predstavuje hrubú účtovnú hodnotu prevodov medzi fázami zníženia hodnoty pre úvery a pohľadávky oceňované v amortizovanej hodnote k 30. júnu 2026 (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	<u>3 241</u>	<u>(2 278)</u>	<u>2 023</u>	<u>(2 026)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>3 241</u>	<u>(2 278)</u>	<u>2 023</u>	<u>(2 026)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

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	229 582	77 423	24 136	331 141

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>

Pohyb opravných položiek k 30. júnu 2026 (v tis. EUR):

	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	Spolu
Stav k 1. januáru 2026	(1 966)	(9 443)	(18 836)	(30 245)
Nárast spôsobený vznikom alebo akvizíciou	(343)	-	-	(343)
Zníženie spôsobené odúčtovaním	69	216	86	371
Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	(411)	886	(819)	(344)
Zníženie opravných položiek v dôsledku odpisov	-	-	59	59
Ostatné úpravy	-	-	-	-
Stav k 30. júnu 2026	(2 651)	(8 341)	(19 510)	(30 502)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

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	<u>(1 966)</u>	<u>(9 443)</u>	<u>(18 836)</u>	<u>(30 245)</u>

Pohyby opravných položiek na straty z pohľadávok voči klientom k 30. júnu 2026 (v tis. EUR):

	1. január	Zmena kategórie	(Tvorba)/rozpustenie	Použitie	Úprava minulých rokov*	30. jún
Opravné položky k pohľadávkam STAGE 1	(1 966)	514	(1 200)	-	-	(2 652)
Opravné položky k pohľadávkam STAGE 2	(9 443)	448	653	-	-	(8 342)
Opravné položky k pohľadávkam STAGE 3	<u>(18 836)</u>	<u>(962)</u>	<u>280</u>	<u>59</u>	<u>(49)</u>	<u>(19 508)</u>
	<u>(30 245)</u>	<u>-</u>	<u>(267)</u>	<u>59</u>	<u>(49)</u>	<u>(30 502)</u>

Pohyby opravných položiek na straty z pohľadávok voči klientom k 31. decembru 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>

*Zrealizovaná úprava minulých rokov z hľadiska IFRS 9

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiac sa 30. júna 2026

Skupina SZRB v roku 2026, rovnako ako v predchádzajúcich obdobiach, pristupuje k riadeniu úverového portfólia obozretne a tvorí opravné položky vo zvýšenej miere, a to najmä z dôvodu pretrvávajúcich makroekonomických neistôt súvisiacich s geopolitickou situáciou v regióne, zvýšených cien energií a pretrvávajúcich inflačných tlakov. Presuny medzi jednotlivými STAGE boli spôsobené zmenou kreditnej kvality jednotlivých klientov v úverovom portfóliu Skupiny.

Na začiatku roka 2026 Skupina SZRB ukončila validáciu ratingového modelu implementovaného v roku 2023, ktorý bol postavený na dátach z rokov 2018 až 2022. Výsledky nezávislej validácie potvrdzujú, že model si aj po dvoch rokoch od skončenia vývoja zachováva svoju stabilitu, robustnosť a schopnosť spoľahlivo diferencovať medzi rizikovými a nerizikovými klientmi.

Pohľadávky voči klientom po splatnosti:

Kategória omeškania	30.06.2026 tis. EUR	31.12.2025 tis. EUR
do 30 dní	37 169	42 331
do 60 dní	2 592	3 549
do 90 dní	1 188	3 952
nad 90 dní	21 739	30 414
	<u>62 688</u>	<u>80 246</u>

Pohľadávky voči klientom podľa zostatkovej doby splatnosti:

	30.06.2026 tis. EUR	31.12.2025 tis. EUR
do 3 mesiacov	16 396	16 785
od 3 mesiacov do 1 roka	53 215	53 259
od 1 roka do 5 rokov	142 975	128 688
nad 5 rokov	106 994	102 164
	<u>319 580</u>	<u>300 896</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 30. júna 2026

Pohľadávky a ich akceptovaná hodnota zabezpečenia boli v roku 2026 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	1 976	1	-	-
STAGE 2	-	-	-	-
STAGE 3	46	-	-	-
Úvery klientom				
STAGE 1	100 840	42 348	151 544	295 511
STAGE 2	11 307	7 641	59 250	107 080
STAGE 3	19 053	6 217	6 003	12 458
	<u>133 285</u>	<u>56 207</u>	<u>216 797</u>	<u>415 049</u>

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>

Zabezpečenie z viac ako 90 % (2025: 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 2026 na uspokojenie pohľadávok je 68 tis. EUR (2025: 278 tis. EUR). Banka uvedený majetok vydražila alebo speňažila formou exekúcie

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

8. Dlhové cenné papiere

	30.06.2026 tis. EUR	31.12.2025 tis. EUR
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote		
Vláda Slovenskej republiky	51 749	72 351
	<u>51 749</u>	<u>72 351</u>

Trhová hodnota cenných papierov v amortizovanej hodnote k 30. júnu 2026 je 52 411 tis. EUR (2025: 72 540 tis. EUR). Z hodnoty cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote je 3 597 tis. EUR (2025: 6 823 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 Banky 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

	30.06.2026 tis. EUR	31.12.2025 tis. EUR
Vláda Slovenskej republiky - dlhopisy	-	15 469
	<u>-</u>	<u>15 469</u>

Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok boli v máji 2026 splatené. Z hodnoty cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok k 31. decembru 2025 bolo 3 438 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. Zostatky CP AC neboli po splatnosti ani znehodnotené. Úverová kvalita analyzovaná podľa interných ratingov Banky 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

	30.06.2026 tis. EUR	31.12.2025 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.	637	337
	<u>674</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 závierke za obdobie končiac sa 30. júna 2026

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 30. júnu 2026 je 107 973 tis. EUR (k 31. decembru 2025: 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 30. júnu 2026 je 288 737 tis. EUR (k 31. decembru 2025: 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 30. júnu 2026 je 5 tis. EUR (k 31. decembru 2025: 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). V marci 2026 SIH vložil 300 tis. EUR do Ostatných kapitálových fondov spoločnosti. Celková výška základného imania SCM k 30. júnu 2026 je 125 tis. EUR (k 31. decembru 2025: 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 30. júna 2026

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 2026	2 499	1 321	334	-	1 420	416	5 990
Prírastky	-	-	-	30	-	955	985
Presuny	21	9		(30)	326	(326)	-
Odpisy	(81)	(172)	(34)	-	(274)	-	(561)
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota k 30. júnu 2026	2 439	1 158	300	-	1 472	1 045	6 414
	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 2026	7 828	3 759	532	-	12 367	416	24 902
Oprávky k 1. januáru 2026	(5 329)	(2 438)	(198)	-	(10 947)	--	(18 912)
Obstarávacia cena k 30. júnu 2026	7 849	3 765	532	-	12 690	1 045	25 881
Oprávky k 30. júnu 2026	(5 410)	(2 607)	(232)	-	(11 218)	-	(19 467)
	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	-	1 420	416	5 990

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiacie sa 30. júna 2026

	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	-	12 367	416	24 902
Oprávky k 31. decembru 2025	(5 329)	(2 438)	(198)	-	(10 947)	-	(18 912)

Majetok nie je založený ani znehodnotený. Opravné položky nebolo potrebné tvoriť v roku 2026 (ani v roku 2025).

12. Závazky voči bankám

	30.06.2026 tis. EUR	31.12.2025 tis. EUR
Národná banka Slovenska	2 362	2 810
Council for Europe Development Bank	5 171	5 912
Európska investičná banka	1 845	2 214
Závazky z platobného styku	250	92
	9 628	11 028

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 30. júnu 2026 má úver úrokovú mieru 0,90 % p.a. (k 31. decembru 2025: 0,65 % 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 závazky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

Závazky voči bankám podľa druhu zabezpečenia:

	30.06.2026 tis. EUR	31.12.2025 tis. EUR
CP AC	3 597	6 823
CP FVOCI	-	3 438
Nezabezpečené	6 031	767
	9 628	11 028

CP AC (bod 8 poznámok) a CP FVOCI k 31. decembru 2025 (bod 9 poznámok) zabezpečujú vnútrodenný úver.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

13. Závazky voči klientom

	30.06.2026 tis. EUR	31.12.2025 tis. EUR
Bežné účty	306 563	223 181
Termínované vklady	30 009	30 010
Prijaté úvery	9 531	11 317
Ostatné záväzky voči klientom	127	181
	<u>346 230</u>	<u>264 689</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 – „Spoločné európske zdroje pre mikro až stredné podniky.“ Z celkového objemu bežných účtov 306 563 tis. EUR (2025: 223 181 tis. EUR) predstavujú vklady od jedného veriteľa sumu 268 829 tis. EUR (2025: 183 218 tis. EUR).

14. Ostatné záväzky

	30.06.2026 tis. EUR	31.12.2025 tis. EUR
Záväzky voči zamestnancom	1 599	3 241
Časové rozlíšenie poplatkov z poskytnutých záruk	122	136
Záväzky zo zmlúv o financovaní	12 469	12 909
Ostatné	1 568	1 731
	<u>15 758</u>	<u>18 017</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 30. júnu 2026 investované, sú účtované ako ostatné záväzky a vykázané v sume „Záväzky zo Zmlúv o financovaní“. Z uvedenej čiastky 12 469 tis. EUR (2025: 12 909 tis. EUR) predstavuje, 1 045 tis. EUR záväzok zo zmluvy o financovaní Stredoeurópskeho fondu fondov (CEFof) s Ministerstvom financií SR (2025: 928 tis. EUR), 7 658 tis. EUR záväzok zo zmluvy o financovaní Venture to Future Fund uzavretej s Ministerstvom financií SR (2025: 8 027 tis. EUR) a 3 764 tis. EUR predstavuje záväzok zo zmluvy o financovaní Venture to Future Fund uzavretej s Úradom vlády zo zdrojov z plánu obnovy (2025: 3 945 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.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

Pohyby na účte sociálneho fondu boli nasledovné:

	30.06.2026 tis. EUR	31.12.2025 tis. EUR
K 1. januáru	306	257
Tvorba	54	259
Čerpanie	(115)	(210)
K 30. júnu	245	306

Skupina SZRB vykonala k 30. júnu 2026 (aj v roku 2025) 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 2025 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 30. júnu 2026 je 15 758 tis. Eur (k 31. decembru 2025 je vo výške 18 017 tis. Eur) hodnota záväzku z leasingu je nevýznamná, t.j. 0,53 % (2025: 0,54%) z ostatných záväzkov.

	Záväzok z lízingu (v tis. EUR):	Majetok s právom na užívanie (v tis. EUR):	Prevádzkové náklady (v tis. EUR):
30. jún 2026	83	83	23
31. december 2025	98	98	27

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 k 30. júnu 2026 nasledovné:

	1. január tis. EUR	Zmena kategórie tis. EUR	Tvorba / (rozpustenie) tis. EUR	Použitie tis. EUR	30. jún tis. EUR
Rezervy na súdne spory	1 602	-	(1)	(2)	1 599
Rezervy na bankové záruky STAGE 1	195	-	10	-	205
Rezervy na bankové záruky STAGE 2	12	-	(4)	-	8
Rezervy na bankové záruky STAGE 3	417	-	(408)	-	9
Rezervy na úverové prísluby STAGE 1	62	-	4	-	66
Rezervy na úverové prísluby STAGE 2	10	(3)	2	-	9
Rezervy na úverové prísluby STAGE 3	-	3	(2)	-	1
	2 298	-	(399)	(2)	1 897

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiacie sa 30. júna 2026

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 prísľuby STAGE 1	-	(23)	85	-	62
Rezervy na úverové prísľuby STAGE 2	-	21	(11)	-	10
Rezervy na úverové prísľuby STAGE 3	-	2	(2)	-	-
	<u>2 625</u>	<u>-</u>	<u>(308)</u>	<u>(19)</u>	<u>2 298</u>

16. Náklady a príjmy budúcich období

	30.06.2026 tis. EUR	31.12.2025 tis. EUR
Poplatky za správu finančných prostriedkov	806	358
Ostatné	<u>270</u>	<u>382</u>
	<u>1 076</u>	<u>740</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 30. júnu 2026 vo výške 180 000 tis. EUR (2025: 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

	30.06.2026 tis. EUR	31.12.2025 tis. EUR
Zákonný rezervný fond	11 662	10 804
Ostatné kapitálové fondy	182	182
Ostatné fondy zo zisku	<u>144 767</u>	<u>144 767</u>
	<u>156 611</u>	<u>155 753</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiac sa 30. júna 2026

Podľa slovenského Obchodného zákonníka sú všetky spoločnosti povinné tvoriť zákonný rezervný fond na krytie budúcej možnej nepriaznivej finančnej situácie. Materská spoločnosť je povinná doplniť 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.

19. Odložená daňová pohľadávka

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa týkajú týchto položiek:

	Odložená daňová pohľadávka 30.06.2026 tis. EUR	Odložený daňový záväzok 30.06.2026 tis. EUR	Netto 30.06.2026 tis. EUR	Odložená daňová pohľadávka 31.12.2025 tis. EUR	Odložený daňový záväzok 31.12.2025 tis. EUR	Netto 31.12.2025 tis. EUR
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-			-	(25)	(25)
Hmotný a nehmotný majetok a vybavenie	-	(360)	(360)	-	(355)	(355)
Úverové pohľadávky	3 678	-	3 678	4 395	-	4 395
Ostatné záväzky	328	-	328	621	-	621
Daňová strata	115		115			
Rezervy	207	-	207	303	-	303
Vplyv IFRS 9	630	-	630	630	-	630
	<u>4 958</u>	<u>(360)</u>	<u>4 598</u>	<u>5 949</u>	<u>(380)</u>	<u>5 569</u>

Pre výpočet odložených daňových pohľadávok a záväzkov použila skupina SZRB sadzbu dane z príjmov vo výške 24% aj v roku 2025 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:

	30.06.2026 tis. EUR	31.12.2025 tis. EUR
K 1. januáru	5 569	4 831
Účtované do ziskov a strát (poznámka 28)	(997)	667
Účtované do vlastného imania		
Odložená daň týkajúca sa CP FVOCI	<u>26</u>	<u>71</u>
K 30. júnu	<u>4 598</u>	<u>5 569</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiac sa 30. júna 2026

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. Nevyčerpané úvery a úverové prísluby predstavujú zmluvný príslub skupiny SZRB poskytnúť úver klientovi.

	30.06.2026 tis. EUR	31.12.2025 tis. EUR
<i>Podmienené záväzky:</i>		
Vydané záruky	27 087	36 526
<i>Prísluby:</i>		
Prísluby na poskytnutie úveru	52 601	39 416

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

	30.06.2026 tis. EUR	31.12.2025 tis. EUR
Nehnuteľnosti, prenájom	5 508	6 676
Veľkoobchod, maloobchod	579	638
Priemyselná výroba	43	532
Stavebníctvo	3 262	782
Verejná správa a obrana	-	-
Poľnohospodárstvo	-	10 143
Hotely, reštaurácie	-	-
Zdravotníctvo a sociálne služby	6	14
Ostatné	17 689	17 741
	27 087	36 526

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:

	30.06.2026 tis. EUR	31.12.2025 tis. EUR
National Development Fund I., s. r. o		
Ministerstvo financií	107 973	107 973
<i>Spolu</i>	107 973	107 973
National Development Fund II., a.s		
Ministerstvo dopravy, výstavby a reg. rozvoja (OPII)	95 294	95 294
Ministerstvo pôdohospodárstva a rozvoja vidieka (IROP)	132 020	132 020
Ministerstvo hospodárstva (RO MD)	824 299	824 299
Ministerstvo životného prostredia (OP KŽP)	132 898	134 309
Ministerstvo vnútra	41 731	41 731
Ministerstvo práce	48 865	48 865
Ministerstvo zdravotníctva	158	158
Úrad vlády Slovenskej republiky	14 281	14 281
<i>Spolu</i>	1 289 546	1 290 957
National Development Fund III., s. r. o		
Ministerstvo dopravy	8 824	8 824

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

Ministerstvo životného prostredia	16 211	16 211
Ministerstvo hospodárstva	75 081	75 081
Ministerstvo práce	30 533	30 533
Úrad vlády Slovenskej republiky	28 000	28 000
Slovenská inovačná a energetická agentúra	44 451	35 451
<i>Spolu</i>	<u>203 100</u>	<u>194 100</u>
Hodnota zverených prostriedkov na investovanie	<u>1 600 619</u>	<u>1 593 030</u>
Hodnota aktív v správe (z vyššie získaných zverených prostriedkov)	<u>1 600 619</u>	<u>1 593 030</u>

21. Úrokové výnosy

	30.06.2026 tis. EUR	30.06.2025 tis. EUR
Pohľadávky voči bankám	2 947	7 410
Pohľadávky voči klientom	8 157	9 313
Príspevok na úvery bytovej výstavby	31	49
Úroky z úverov bytovej výstavby	12	16
CP FVOCI	247	338
CP AC	<u>1 335</u>	<u>1 036</u>
	<u>12 729</u>	<u>18 162</u>

22. Úrokové náklady

	30.06.2026 tis. EUR	30.06.2025 tis. EUR
Redistribučný úver od NBS pre program bytovej výstavby	8	19
Závazky voči bankám	103	143
Závazky voči klientom	<u>702</u>	<u>5 122</u>
	<u>813</u>	<u>5 284</u>

23. Prijaté poplatky a provízie

	30.06.2026 tis. EUR	30.06.2025 tis. EUR
Poplatky za správu úverových účtov	492	490
Poplatky za bežné účty	104	98
Poplatky spojené s úverovou činnosťou	349	307
Poplatky z poskytnutých bankových záruk	<u>346</u>	<u>158</u>
	<u>1 291</u>	<u>1 053</u>

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

24. Platené poplatky a provízie

	30.06.2026 tis. EUR	30.06.2025 tis. EUR
Poplatky za záruky EIF	4	11
Poplatky za platobný styk	15	14
Ostatné poplatky	3	2
	<u>22</u>	<u>27</u>

25. Ostatné výnosy

	30.06.2026 tis. EUR	30.06.2025 tis. EUR
Príjmy z postúpených pohľadávok	30	20
Ostatné prevádzkové výnosy	3 225	4 694
	<u>3 255</u>	<u>4 714</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 30. júnu 2026 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 3 166 tis. EUR (k 30. júnu 2025: 4 652 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

	30.06.2026 tis. EUR	30.06.2025 tis. EUR
Mzdy a platy	3 794	3 701
Dôchodkové poistenie	331	840
Ostatné odvody	1 286	707
Iné benefity	225	273
Náklady na zamestnancov:	<u>5 636</u>	<u>5 521</u>
Nakupované výkony:	2 182	2 122
Z toho:		
Náklady na overenie účtovnej závierky	-	-
Neauditorské služby	-	-
Poplatky za dohľad	142	122
Ostatné prevádzkové náklady	<u>164</u>	<u>198</u>
	<u>8 124</u>	<u>7 963</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

27. Opravné položky

Tvorba a použitie opravných položiek k 30. júnu 2026 boli nasledovné (v tis. EUR):

	Pohľadávky voči bankám (poznámka 6)	Pohľadávky voči klientom (poznámka 7)	Iné pohľadávky	Celkom
Čistá tvorba opravných položiek	-	(267)		(267)
Výnosy z odpísaných pohľadávok		44	-	44
	<u>-</u>	<u>(223)</u>	<u>-</u>	<u>(223)</u>

Tvorba a použitie opravných položiek k 30. júnu 2025 boli nasledovné (v tis. EUR):

	Pohľadávky voči bankám (poznámka 6)	Pohľadávky voči klientom (poznámka 7)	Iné pohľadávky	Celkom
Čistá tvorba opravných položiek	-	(507)	-	(507)
Výnosy z odpísaných pohľadávok		31		31
Vratky zo záručných programov	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>(476)</u>	<u>-</u>	<u>(476)</u>

28. Daň z príjmov a osobitný odvod

	30.06.2026 tis. EUR	30.06.2025 tis. EUR
Daň z príjmov splatná	217	887
Daň z príjmov splatná dopočet	3	(2)
Osobitný odvod	852	1 266
Daň z príjmov odložená (poznámka 19)	<u>997</u>	<u>418</u>
	<u>2 069</u>	<u>2 569</u>

Daň z príjmov právnických osôb je vypočítaná pri použití 24 % daňovej sadzby (2025: 24 %) a 13% daňovej sadzby pri osobitnom základe dane z výnosov zo štátnych dlhopisov a štátnych pokladničných poukázok (2025: 16%). Osobitný odvod je vypočítaný pri použití mesačnej sadzby 0,0167 (2025:0,0208).

Odsúhlasenie teoretického a skutočného daňového nákladu je nasledovné:

	30.06.2026 tis. EUR	30.06.2025 tis. EUR
Účtovný zisk /(strata) pred zdanením	10 659	10 589
Základ dane 24% sadzba (2025:24%)	9 077	9 215
Osobitný základ dane 13% sadzba	1 582	1 374
Teoretická daň pri daňovej sadzbe 24% (2025: 24%)	2 178	2 212
Teoretická daň pri daňovej sadzbe 13 %	206	220
Daň z príjmov splatná dopočet /(korekcia)	3	(2)
Daňovo neuznané náklady/(výnosy) trvalé rozdiely	(1 170)	(1 127)
Osobitný odvod	<u>852</u>	<u>1 266</u>
Daň z príjmov celkom	<u>2 069</u>	<u>2 569</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiac sa 30. júna 2026

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 30. júnu 2026 vlastní 100 % vydaných kmeňových akcií (2025: 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 Banky

	30.06.2026 tis. EUR	31.12.2025 resp. 30.06.2025 tis. EUR
Pohľadávky - slovenské štátne dlhopisy pri priemernej úrokovej miere 2,875 % p.a. (2025: 4,05 % p.a.)	51 749	87 820
Záväzky – vyúčtovanie náhrady majetkovej ujmy Banky z úverov na družstevnú bytovú výstavbu	37	23
Záväzky zo zmlúv o financovaní		12 909
Výnosy (úrokové výnosy zo štátnych dlhopisov)	1 582	1 374
Výnosy - náhrada majetkovej ujmy Banky z úverov na družstevnú bytovú výstavbu od Ministerstva Financií Slovenskej Republiky	31	49

(b) Kľúčový riadiaci personál*

	30.06.2026 tis. EUR	31.12.2025 resp. 30.06.2025 tis. EUR
Záväzky	25	24
Náklady na krátkodobé zamestnanecké požitky (peňažné a nepenažné príjmy, vrátane odmien)	323	336

* Všetci členovia predstavenstva sú zároveň kľúčovým riadiacim personálom Banky

(c) Členovia Dozornej rady Banky

	30.06.2026 tis. EUR	31.12.2025 resp. 30.06.2025 tis. EUR
Záväzky	9	9
Náklady na krátkodobé zamestnanecké požitky (peňažné a nepenažné príjmy, vrátane odmien)	77	109

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

Banka k 30. júnu 2026 neeviduje žiadne záväzky voči bývalým členom predstavenstva a členom dozornej rady (2025: 0).

(d) Ostatné spriaznené osoby

	30.06.2026	31.12.2025
	tis. EUR	resp. 30.06.2025 tis. EUR
Úvery*	92	246
Ostatné záväzky	22 855	22 677
Výnosy	18	12
Náklady	190	67

*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 30. júna 2026

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 prehľadovanie 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 končiace sa 30. júna 2026

	Poznámky	30.06.2026 tis. EUR	31.12.2025 tis. EUR
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	3	355 339	272 578
Pohľadávky voči bankám	6	13 000	-
Úvery a pohľadávky voči klientom	7	319 580	300 896
CP FVOCI	9	-	15 469
CP AC	8	51 749	72 351
Ostatný majetok		3 133	7 577
Náklady a príjmy budúcich období	16	1 076	740
		<u>743 877</u>	<u>669 611</u>
Podmienené záväzky – záruky	20	27 087	36 526
Úverové prísluby	20	52 601	39 416
		<u>79 688</u>	<u>75 942</u>
Celková expozícia voči kreditnému riziku		<u>823 565</u>	<u>745 553</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	30.06.2026 tis. EUR	31.12.2025 tis. EUR
Nehnuteľnosti, prenájom	51 846	45 789
Priemyselná výroba	43 960	42 303
Hotely, reštaurácie	21 454	20 249
Poľnohospodárstvo, rybolov	48 110	39 399
Veľkoobchod, maloobchod	48 137	48 946
Doprava, skladovanie, telekomunikácie, pošta	9 920	9 478
Stavebníctvo	43 160	44 542
Výroba a rozvod elektriny, plynu a vody	1 893	2 187
Verejná správa a obrana	17 752	15 430
Zdravotníctvo, sociálna pomoc	4 578	3 652
Ťažba nerastných surovín	1 483	1 509
Školstvo	2 444	2 676
Ostatné spoločenské a sociálne služby	55 345	54 981
Úvery spolu pred opravnými položkami (bod 7 poznámok)	<u>350 082</u>	<u>331 141</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiac sa 30. júna 2026

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 30. júnu 2026 (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	-	1 976	3 949	(29)	5 896
AA-	-	-	181	(1)	180
A+	-	-	26 460	(61)	26 399
A	-	-	34 067	(147)	33 920
A-	-	-	71 709	(400)	71 309
B+	-	-	56 067	(522)	55 545
B	-	-	40 567	(471)	40 096
B-	-	-	34 468	(1 028)	33 440
C	-	-	51 590	(7 628)	43 962
C-	-	-	3 883	(705)	3 178
D	63	46	25 056	(19 510)	5 655
	<u>63</u>	<u>2 022</u>	<u>347 997</u>	<u>(30 502)</u>	<u>319 580</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiacie sa 30. júna 2026

Opravné položky k pohľadávkam voči klientom podľa interného ratingu Banky k 30. júnu 2026 (v tis. EUR):

	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	Opravné položky
AAA -AA	(29)	-	-	(29)
AA-	(1)	-	-	(1)
A+	(61)	-	-	(61)
A	(145)	(2)	-	(147)
A-	(255)	(145)	-	(400)
B+	(296)	(226)	-	(522)
B	(269)	(202)	-	(471)
B-	(391)	(637)	-	(1 028)
C	(1 203)	(6 425)	-	(7 628)
C-	(1)	(704)	-	(705)
D	-	-	(19 510)	(19 510)
	<u>(2 651)</u>	<u>(8 341)</u>	<u>(19 510)</u>	<u>(30 502)</u>

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>

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>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

Zatriedenie ostatných aktív podľa interného ratingu Banky k 30. júnu 2026 (v tis. EUR):

	Účty v emisnej banke	Pohľadávky voči bankám	CP FVOCI	CP AC
AAA	-	-	-	-
AA-	-	-	-	-
A+	-	-	-	-
A	-	40 003	-	-
A-	299 737	28 247	-	51 749
BBB+	-	352	-	-
BBB	-	-	-	-
BBB-	-	-	-	-
BB+	-	-	-	-
X	-	-	-	-
	<u>299 737</u>	<u>68 602</u>	<u>-</u>	<u>51 749</u>

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>

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 závierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

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 závierke za obdobie končiac sa 30. júna 2026

- 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 30. júnu 2026 predstavuje 8 423 tis. EUR (2025: 9 509 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 závierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

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 30. júnu 2026 :

V tis. EUR	Do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Finančný majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	355 339	-	-	355 339
Pohľadávky voči bankám	13 000	-	-	13 000
Úvery a pohľadávky voči klientom	69 611	142 975	106 994	319 580
CP FVOCI	-	-	-	-
CP AC	811	-	50 938	51 749
Ostatné	4 209	-	-	4 209
	<u>442 970</u>	<u>142 975</u>	<u>157 932</u>	<u>743 877</u>
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	2 314	4 339	2 975	9 628
Záväzky voči klientom	338 993	5 112	2 125	346 230
Ostatné	1 568	-	-	1 568
	<u>342 875</u>	<u>9 451</u>	<u>5 100</u>	<u>357 426</u>
Podmienené záväzky				
Vystavené záruky	27 087	-	-	27 087
Úverové prísluby	52 601	-	-	52 601
	<u>79 688</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>79 688</u>

Budúce nediskontované zmluvné peňažné toky finančných záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. júnu 2026:

V tis. EUR	Do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Úprava	Spolu
Finančné záväzky					
Záväzky voči bankám	2 521	4 851	3 351	(1 095)	9 628
Záväzky voči klientom	338 993	5 112	2 125	-	346 230
Ostatné	1 568	-	-	-	1 568
	<u>343 082</u>	<u>9 963</u>	<u>5 476</u>	<u>(1 095)</u>	<u>357 426</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiac sa 30. júna 2026

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>

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.

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.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiac sa 30. júna 2026

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 zostrmenia, 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 zostrmenia, 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 2026 (ani 2025) neboli prekročené.

Analýza citlivosti úrokového rizika pri paralelnom posune výnosových kriviek o 100 BP k 30. júnu 2026:

V tis. EUR	Posun v bázičných bodoch	Riziko zmeny čistého úrokového výnosu do 1 roka	Riziko zmeny vlastného imania
Mena			
EUR	100	2 212	-
EUR	(100)	(2 220)	-

Keď sa úroková sadzba zvýši o 100 bázičných bodov, hospodársky výsledok sa zvýši o 2 212 tis. Ak sa úroková sadzba zníži o 100 bázičných bodov, hospodársky výsledok sa zníži o 2 220 tis. EUR.

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

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

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

Devízové riziko

Počas roka 2026 nezabezpečená devízová pozícia skupiny bola nevýznamná. Limit devízových pozícií celkom počas roka 2026 nebol prekročený. Skupina SZRB nemala k 30. júnu 2026 (ani k 31. decembru 2025) 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 zmiernovanie 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 zmiernovanie 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 činnosti 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 zmiernovanie 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 spĺňanie požiadaviek regulátora na vlastné zdroje a udržiavanie striktných úverových ratingov a vhodnú kapitálovú primeranosť.

Kapitál Skupiny SZRB je nasledovný:

	30.6.2026 tis. EUR	31.12.2025 tis. EUR
Vlastné zdroje		
<i>Kapitál Tier1</i>	371 500	366 781
Vlastný kapitál Tier 1	371 500	366 781
Kapitálové nástroje prípustné ako vlastný kapitál Tier 1	180 000	180 000
Splatné kapitálové nástroje	180 000	180 000
Nerozdelené zisky	38 238	35 685
Nerozdelené zisky z predchádzajúcich rokov	38 238	35 685

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

Pripustný zisk alebo (strata)	-	-
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	-	81
Ostatné rezervy	156 429	155 571
(Nehmotné aktíva)	(2 517)	(1 836)
(Ostatné položky znižujúce hodnotu vlastného kapitálu Tier 1)	(650)	(2 720)
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	371 500	366 781
Podiel vlastného kapitálu Tier 1	93,85%	99,21%
Podiel kapitálu Tier 1	93,85%	99,21%
Celkový podiel kapitálu	93,85%	99,21%

Pri odsúhlasovaní vlastných zdrojov skupiny SZRB a regulátorného kapitálu za rok 2026 (aj za rok 2025) 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 30. júnu 2026 (aj k 31. decembru 2025) 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 2026 schválila Národná banka Slovenska zmenu proticyklického kapitálového vankúša vo výške 1,50%. Výška vankúša na zachovanie

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace sa 30. júna 2026

kapitálu ostáva v roku 2026 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.

Vo vykazovanom období, ako aj k dátumu zostavenia tejto závierky pomer celkových vlastných zdrojov banky prevyšoval minimálnu úroveň požadovanú európskou a národnou legislatívou. Skupina SZRB k 30. júnu 2026 dosiahla podiel vlastného kapitálu Tier 1 vo výške 93,85% (2025: 99,21 %)