



SLOVENSKÁ ZÁRUČNÁ
A ROZVOJOVÁ BANKA

20
22

Konsolidovaná výročná správa

*Consolidated
Annual Report*

Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.
Štefánikova 27
Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 05
IČO: 00 582 420

Dodatok správy nezávislého audítora
31. decembra 2022

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

k časti III. - Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Overili sme individuálnu účtovnú závierku spoločnosti Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s. („Banka“) k 31. decembru 2022, uvedenú v priloženej konsolidovanej výročnej správe Banky, ku ktorej sme dňa 6. marca 2023 vydali správu nezávislého audítora, ktorá sa nachádza v konsolidovanej výročnej správe Banky. Takisto sme overili konsolidovanú účtovnú závierku Banky a jej dcérskych spoločností („Skupina“) k 31. decembru 2022, uvedenú v priloženej konsolidovanej výročnej správe Banky, ku ktorej sme dňa 15. marca 2023 vydali správu nezávislého audítora, ktorá sa nachádza v konsolidovanej výročnej správe Banky. Tento dodatok sme vypracovali v zmysle § 27 odsek 5 zákona č. 426/2015 Z.z. o šetrení nájom audita a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o šetrení nájom audita“).

Na základe vykonaných prác opísaných v časti II. správy nezávislého audítora - Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe Banky zostavenej za rok končiaci sa 31. decembra 2022 sú v súlade s jej individuálnou a konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok;
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnesť v konsolidovanej výročnej správe. V tejto súvislosti konštatujeme, že sme nezistili významné nesprávnesť v konsolidovanej výročnej správe.

Bratislava, 30. marca 2023

Mazaars Slovensko, s.r.o.
Fiducia SKA(Ú) č. 935

Ing. Barbara LUX, MBA
Licencia ÚČVA č. 993

Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.
Štefánikova 27
Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 05
IČO: 00 082 423

Appendix to the Independent auditor's report
31 December 2022

To the Shareholder, Board of Directors and Supervisory Board of Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.

To section III. - Report on Information Disclosed in the Annual Report

We verified the individual financial statements of Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s. ("Bank") as of 31 December 2022, stated in the attached consolidated annual report of the Bank, to which we issued an independent auditor's report on 5 March 2023, which is contained in the Bank's consolidated annual report. We have also verified the consolidated financial statements of the Bank and its subsidiaries ("Group") as of 31 December 2022, presented in the attached consolidated annual report of the Bank, to which we issued an independent auditor's report on 15 March 2023, which is contained in the consolidated annual report of the Bank. We prepared this amendment in accordance with Article 27 (6) of Act No. 423/2015 Col. on statutory audit and in accordance with Act No. 431/2002 Col. on accounting, as amended (hereinafter referred to as the "Act on Statutory Audit").

Based on the works done that are described in part II. of independent auditor's report - Report on the information presented in the annual report, in our opinion:

- Information disclosed in the annual report of Bank prepared for the year ended 31 December 2022 is consistent with the individual and consolidated financial statements for the relevant year; and
- The consolidated annual report includes information pursuant to the Act on Accounting.

Furthermore, based on our understanding of the Company and its position, obtained in the audit of the individual and consolidated financial statements, we are required to disclose whether material misstatements were identified in the consolidated annual report. There are no findings that should be reported in this regard.

Bratislava: 30 March 2023


Mazars Slovensko, s.r.o.
SKAU licence No. 236


Ing. Barbara Lux, MBA
UDVA licence No. 503

Obsah

Table of Contents

01	Príhovor generálneho riaditeľa <i>Foreword of the CEO / 5</i>
02	Poslanie, vízia a zámery ďalšieho rozvoja <i>Mission, Vision and Future Development Plans / 8</i>
03	Profil banky <i>Bank Profile / 10</i> Organizačná štruktúra Organisational Structure / 11 Údaje z Obchodného registra SR Information from the Business Register of the Slovak Republic / 13 Orgány banky Bank's Bodies / 14 Informácie podľa Stanov SZRB čl. 9 ods. 2 Information According to Article 9 (2) of SZRB's Articles of Association / 15 Základné ukazovatele Basic Indicators / 18
04	Obchodné výsledky <i>Business Results / 20</i>
05	Výsledky hospodárenia <i>Operating Results / 28</i>
06	Konsolidovaná účtovná závierka <i>Consolidated Financial Statements / 31</i>
07	Individuálna účtovná závierka <i>Separate Financial Statements / 123</i>
08	Kontakty <i>Contacts / 215</i>



01

Príhovor generálneho riaditeľa

Foreword of the CEO

Vážený akcionár, vážení klienti
a obchodní partneri, kolegovia,

celý uplynulý rok 2022 sa niesol v znamení pretrvávajúcich negatívnych externých vplyvov – doznievajúcej pandémie spôsobenej koronavírusom, vojnového konfliktu na Ukrajine, enormného nárastu inflácie (najmä cien energií a komodít) a rastu úrokových sadzieb.

V dôsledku nepriaznivej ekonomickej situácie spôsobenej pandemiou, turbulentného geopolitického vývoja a pretrvávajúcej neistoty došlo k zhoršeniu viacerých makroekonomických ukazovateľov a firmy zápasili s nárastom cien vstupov a ďalej utlmovali investície. Napriek týmto neľahkým podmienkam zaznamenala naša banka úspešný rok a pokračovala v postupnom naplňaní svojej novej stratégie.

SZRB poskytla za rok 2022 úvery a záruky v celkovom objeme viac ako 129 miliónov EUR, pričom pri strednodobých a dlhodobých úveroch boli z hľadiska objemu najvýznamnejšie nové úverové programy so zárukou Európskeho investičného fondu (EIF). Bilancia banky dosiahla ku koncu roka sumu 549 miliónov EUR.

Celkové nekonsolidované výnosy boli vo výške 16,2 miliónov EUR, zatiaľ čo prevádzkové náklady boli na úrovni 12,3 miliónov EUR, na základe čoho predstavoval prevádzkový hospodársky výsledok sumu 4 milióny EUR. Čistý hospodársky výsledok pred zdanením za rok 2022 bol v dôsledku tvorby opravných položiek a rezerv vo výške 2,3 milióna EUR (čistý zisk po zdanení činil 1,8 milióna EUR, t. j. stonásobila svoj čistý zisk).

Vzhľadom na to, že jediným akcionárom SZRB je Ministerstvo financií Slovenskej republiky, hlavnou úlohou banky je podpora malých a stredných podnikov v súlade s hospodárskou politikou štátu. Manažment SZRB dôsledne naplňa toto poslanie a pokračuje v dlhodobom procese transformácie SZRB na modernú a efektívnu štátnu banku, ktorá vo významnej miere podporuje slovenských živnostníkov, malých a stredných podnikateľov.

Strategická cesta dlhodobej transformácie a rastu banky zahŕňa komplex opatrení a projektov najmä v oblasti optimalizácie a zefektívnenia interných procesov a systémov, modernizácie informačných systémov, prípravy postupnej digitalizácie a posilnenia obchodného úseku a kontrolných mechanizmov. Ďalšie kroky v procese modernizácie banky zahŕňali zintenzívnenie marketingových a komunikačných aktivít, zavedenie nových produktov a akcentovanie proklientskej orientácie banky.

Naše úsilie o modernizáciu banky a podporu malých a stredných podnikov ocenili aj redaktori časopisu Global Finance, ktorí udelili SZRB prestížne ocenenie „Najlepšia banka pre malé a stredné podniky na Slovensku pre rok 2023“.

S cieľom vyjsť v ústrety potrebám malých a stredných firiem, sme pripravili viacero nových produktov, ktoré im umožňujú získať dlhodobé zdroje, znižujú nevyhnutnosť poskytovania zabezpečení a flexibilnejšie reagujú na ich aktuálne požiadavky.

*Dear Shareholder, Clients,
Business Partners and Colleagues,*

the entire last year 2022 was marked by persistent negative external impacts - the fading COVID-19 pandemic, the war conflict in Ukraine, an enormous inflation rate increase (particularly as concerns energy and commodity prices) and rising interest rates.

As a result of the unfavourable economic situation caused by the pandemic, turbulent geopolitical situation and persistent uncertainty, several macroeconomic indicators deteriorated and companies struggled with an increase in input prices and continued to dampen investments. Despite those difficult conditions, the Bank recorded a successful year during which it more than tripled its net profit and continued to gradually fulfil its new strategy.

In 2022, SZRB provided loans and guarantees totalling EUR 129 million. In terms of volume, medium- and long-term loans and new loan programs guaranteed by the European Investment Fund (EIF) were the most significant. The Bank's balance reached EUR 549 million as of the end of the year.

Unconsolidated income totalled EUR 16.2 million and operating expenses amounted to EUR 12.3 million due to which the operating result reached EUR 4 million. Due to increased creation of provisions and reserves, the Bank reported a pre-tax net profit of EUR 2.3 million for 2022 (the after-tax net profit amounted to EUR 1.8 million).

Given the fact that the Ministry of Finance is the sole shareholder of SZRB, the Bank's main task is to support small and medium-sized enterprises in line with the State's economic policy. SZRB's management pursues this mission consistently and seeks to lead SZRB on a long-term path to transform it into a modern and effective state-owned bank significantly supporting Slovak sole traders and small and medium-sized entrepreneurs.

The strategic path of long-term transformation and growth of the Bank includes a set of measures and projects focusing, in particular, on optimisation and streamlining of internal processes and systems, modernisation of information systems, preparation for gradual digitization and strengthening of the Commercial Section and control mechanisms. Further modernization steps included intensification of marketing and communication activities, introduction of new products and accentuation of the Bank's pro-client orientation.

Our efforts to modernize the Bank and to support small and medium-sized enterprises were also appreciated by the editors of Global Finance magazine, who awarded SZRB with the prestigious award „The Best Bank for Small and Medium-Sized Enterprises in Slovakia for the Year 2023“.

To meet the needs of small and medium-sized companies, we have prepared several new products that allow them to obtain long-term resources, reduce the need to provide collaterals and respond more flexibly to their current requirements.

Jedným z nich je úver FlexiROZVOJ pre malých a stredných podnikateľov zabezpečený nehnuteľnosťou bez potreby preukazovania účelu využitia. Dlhá splatnosť úveru až do 20 rokov umožňuje spoločnostiam, aby si pri nízkych splátkach úveru zachovali dostatočnú likviditu.

Jedinečným na slovenskom trhu je aj úver MOJA PÔDA na kúpu poľnohospodárskej pôdy so splatnosťou až 30 rokov. Poľnohospodárov dlhodobo podporujeme aj POLNOúvermi, ktoré slúžia na prekonanie obdobia nedostatku likvidity do obdržania dotácie z Poľnohospodárskej platobnej agentúry (PPA).

Za účelom získavania dodatočných dlhodobých zdrojov a záruk SZRB aktívne spolupracuje s európskymi finančnými inštitúciami. Na základe rámcovej zmluvy s Európskym investičným fondom SZRB v roku 2022 schválila úvery so zárukou od EIF v celkovej výške viac ako 30 miliónov EUR. Záručné programy v spolupráci s EIF predstavujú jeden z nosných produktov banky. SZRB preto aktuálne rokuje o nových úverových programoch s garanciou EIF aj na nasledujúce trojročné obdobie.

SZRB, ako banka vlastnená štátom, je prirodzeným partnerom pre štátny sektor. Banka spolupracuje najmä s Ministerstvom financií SR, Ministerstvom pôdohospodárstva a rozvoja vidieka SR, Ministerstvom hospodárstva SR a Ministerstvom dopravy a výstavby SR. Naďalej prehlbujeme aj spoluprácu so Štátnym fondom rozvoja bývania (ŠFRB).

Naša banka primárne podporuje slovenské mikropodniky, malé a stredné firmy. Dlhodobým cieľom manažmentu je prebudovať ju na modernú a efektívne riadenú a spravovanú štátnu banku cestou jej internej transformácie, zvýšenia jej váhy a vplyvu v hospodárstve cestou rastu a rozšírením kooperácií so štátom a jeho inštitúciami. Po prvých krokoch vykonaných v tomto smere v roku 2021 sme pokračovali ďalšími aj v roku 2022, pričom sa výrazne zlepšila aj ziskovosť banky.

Transformácia banky prebiehala aj smerom dovnútra posilnením internej komunikácie, zefektívnením procesov a systémov, prebudovaním viacerých odborov, posilnením predpisovej základne, opatreniami v oblasti zlepšenia governance ako aj regulačných požiadaviek a zlepšovaním pracovného prostredia.

Na záver by som sa chcel poďakovať nášmu akcionárovi – Ministerstvu financií SR za podporu a všetkým našim klientom a obchodným partnerom banky za spoluprácu. Osobitná vďaka patrí aj všetkým našim zamestnancom za profesionálne odvedenú prácu a vynaložené úsilie.

One of them is FlexiROZVOJ – a loan for small and medium-sized entrepreneurs, which is secured by real estate without the need to prove the purpose of use. A long loan maturity of up to 20 years allows companies to maintain sufficient liquidity while enjoying low loan repayments.

MOJA PÔDA – a loan intended for purchase of agricultural land, with a maturity of up to 30 years, as a truly unique product offered on the Slovak market. In addition, we have long been supporting farmers with POLNOúver – a loan that serves to overcome the period of lack of liquidity until receiving a grant from the Agricultural Payment Agency.

To obtain additional long-term funding and guarantees, SZRB actively cooperates with European financial institutions. Based on a framework agreement with the European Investment Fund (EIF), SZRB approved loans with guarantees from the EIF in the total amount of more than EUR 30 million in 2022. The guarantee programs offered in cooperation with the EIF represent one of the Bank's core products and that is also why SZRB is currently negotiating new loan programs with the EIF guarantee for the next three-year period.

SZRB, as a state-owned bank, is a natural partner for the public sector. The Bank cooperates mainly with the Ministry of Finance of the SR, the Ministry of Agriculture and Rural Development of the SR, the Ministry of the Economy of the SR and the Ministry of Transport of the SR. We are also continuing to deepen the cooperation with the State Housing Development Fund (SHDF).

The Bank supports primarily Slovak micro-enterprises and small and medium-sized enterprises. The long-term goal of the Bank's management is to transform it into a modern and efficiently controlled and managed state bank through its internal transformation and by increasing its importance and influence on the economy and enhancing the cooperation with the government and its institutions. The first steps taken in this direction in 2021 were followed by a number of further steps in 2022 and this process also contributed to a significant increase in the Bank's profitability.

The Bank's internal transformation focused on strengthening internal communication, streamlining processes and systems, restructuring several departments, strengthening the regulatory framework, improving governance as well as regulatory requirements and improving the working environment.

Finally, let me thank our shareholder – the Ministry of Finance of the Slovak Republic for the support and all our clients and business partners for their cooperation and, last but not least, I would also like to thank all our employees for their professional work and commitment.



Mgr. Bc. Peter Dávid, MBA
generálny riaditeľ
Chief Executive Officer



02

Poslanie, vízia a zámery ďalšieho rozvoja

Mission, Vision and Future Development Plans

Slovenská záručná a rozvojová banka podporuje rozvoj podnikateľského prostredia pre modernejšie Slovensko. Chceme byť prirodzenou voľbou pre perspektívnych podnikateľov, ktorí hľadajú udržateľné financovanie, a to v súlade so svojím strategickým zameraním predovšetkým na malé a stredné podnikanie na Slovensku.

Banka pri svojich rozhodnutiach výrazným spôsobom prihliada aj na zámery hospodárskej politiky štátu. Obdobie roku 2022 sa z pohľadu ekonomických faktorov nezlepšilo a po covidovom období z predchádzajúcich rokov ho vystriedala kríza v spojení s konfliktom na Ukrajine. Nadchádzajúce udalosti zapríčinili, že ekonomika v eurozóne zaznamenala jednu z najvyšších inflácií, akú kedy zažila, práve nárastom cien základných surovín a energií a mnohé malé a stredné podniky nemohli plnohodnotne vykonávať svoju hospodársku činnosť.

Banka a jej rola acyklickej inštitúcie si dostala na význame a svojimi aktivitami naďalej podporovala podnikateľský sektor malých a stredných podnikov na prekonanie tohto obdobia. S ohľadom na túto situáciu, teda okrem štandardného financovania projektov malých a stredných podnikateľov z vlastných zdrojov, resp. dlhodobých cudzích zdrojov, banka v danom období pokračovala v aktívnej spolupráci s európskymi partnermi, aby dokázala poskytnúť zaujímavejšie formy financovania bez navyšovania rizika. Forma tejto pomoci malým a stredným podnikateľom sa ukázala ako efektívna, preto rozhodnutie pokračovať v tejto aktivite aj v nasledujúcich obdobiach je z pohľadu významu opodstatnené.

Banka aj naďalej vníma svoju významnú úlohu financovania sektoru poľnohospodárstva, podporuje projekty miest a obcí a obnovy bytových domov. V súlade so svojím strategickým zameraním bude Slovenská záručná a rozvojová banka v ďalších rokoch svojej činnosti aj naďalej vytvárať významný priestor pre podporu predovšetkým sektorov malého a stredného podnikania tak, aby umožnila svojim klientom lepšie zabezpečiť ich investičné a prevádzkové potreby.

Banka preto neustále skúma možnosť, ako inovovať svoje produktové portfólio, aby flexibilne reagovala na meniace sa požiadavky klientov. Jednou zo zaujímavých foriem, ako podporiť meniace sa požiadavky klientov a zároveň aj samotného trhu, je pokračujúca spolupráca s Európskym investičným fondom s cieľom zabezpečiť dostupnejšie financovanie malého a stredného podnikania na Slovensku.

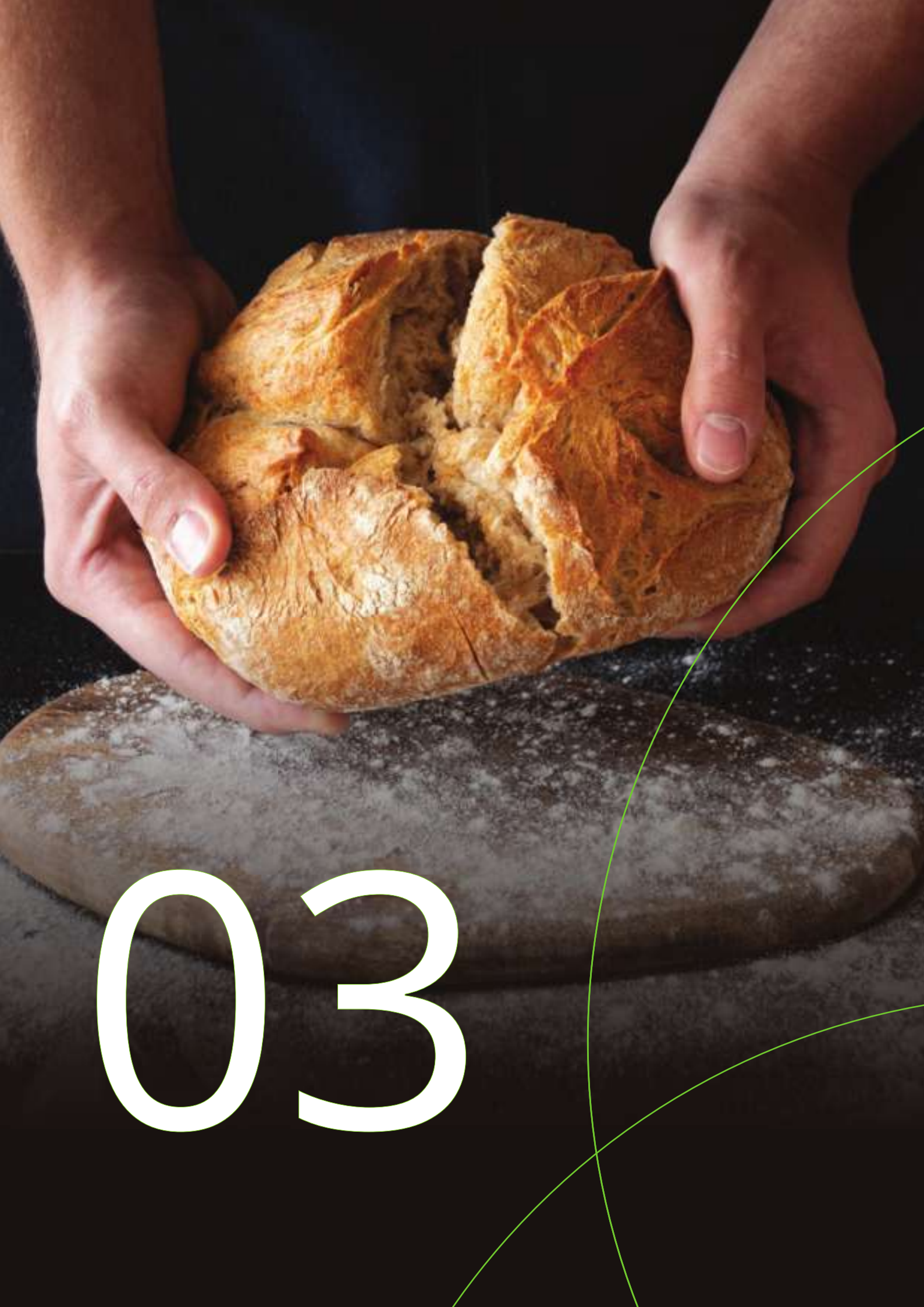
Slovenská záručná a rozvojová banka supports business environment development to modernise Slovakia. In line with our strategic focus on SMEs in Slovakia, we want to be a natural choice for viable businesses looking for sustainable financing.

In its decisions, the Bank factors in to a great extent the State's economic policy objectives. The year 2022 did not record any improvement in economic factors as the covid period was immediately followed by a crisis connected with the conflict in Ukraine. Due to all those events, the Eurozone economy has experienced one of the highest inflation rates ever fuelled by increasing prices of basic raw materials and energy, which meant that a number of small and medium-sized enterprises could not fully perform their economic activities.

The Bank, in its role as an encyclical institution, lived up to its importance and through its activities it continued to support the business sector of small and medium-sized enterprises to help them overcome this difficult period. In view of this situation, the Bank continued active cooperation with European partners in order to be able to provide, in addition to the standard financing of projects of small and medium-sized entrepreneurs from the Bank's own resources and long-term third-party resources, more interesting forms of financing without increasing risks. This form of assistance to small and medium-sized entrepreneurs has proven to be effective and therefore, the decision to continue this activity in the following periods is justified by its importance.

The Bank continues to perceive its important role in financing the agricultural sector and supports projects of cities and municipalities and housing redevelopment. In accordance with its strategic focus, Slovenská záručná a rozvojová banka will continue to create a significant space for the support in small and medium-sized business sectors in the following years to enable its clients to better meet their investment and operational needs.

The Bank therefore is constantly exploring ways to upgrade its product portfolio to be able to respond flexibly to clients' changing demands. One of the interesting ways to meet both changing requirements of clients and the market is the ongoing cooperation with the European Investment Fund with the aim of ensuring more affordable financing for small and medium-sized businesses in Slovakia.

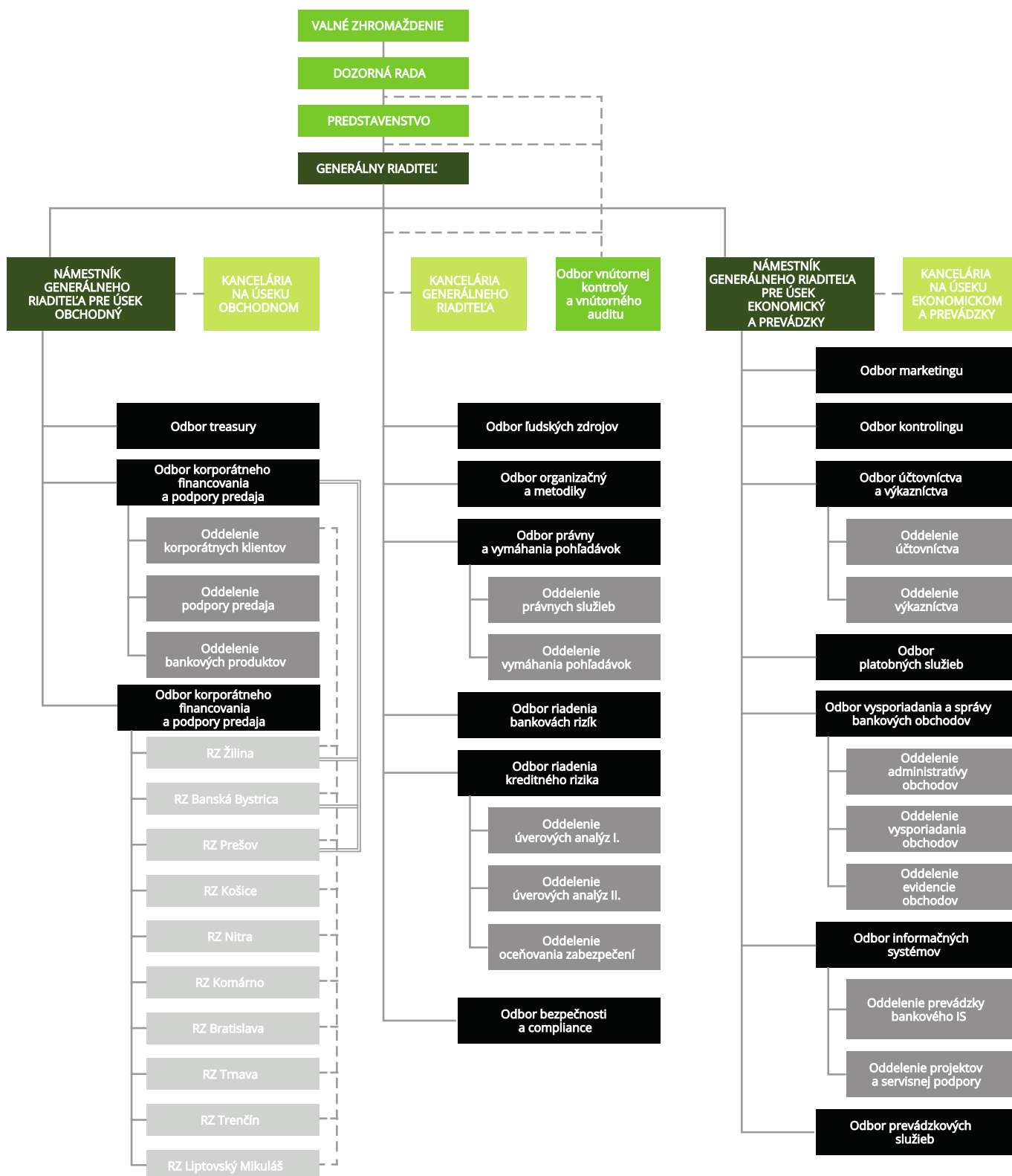


03

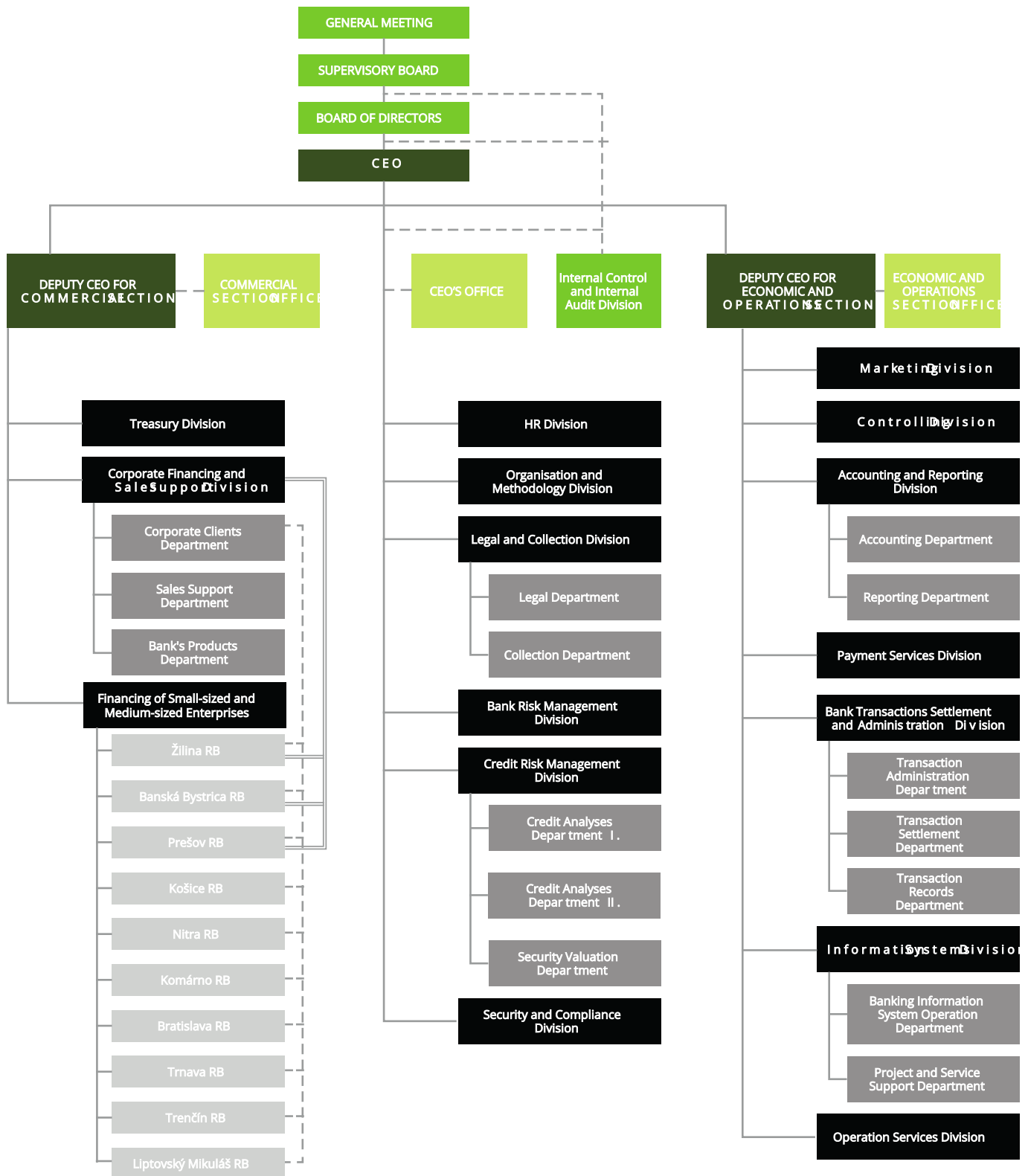
Profil banky

Bank Profile

Organizačná štruktúra SZRB



Organizational structure of SZRB



ÚDAJE Z OBCHODNÉHO REGISTRA SR

Obchodné meno:	Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.
Sídlo:	Štefánikova 27, 811 05 Bratislava – mestská časť Staré Mesto
Dátum začatia činnosti:	1.9.1991
Základné imanie:	180 mil. EUR
Akcionár:	100 % Ministerstvo financií Slovenskej republiky
Kapitálová účasť v iných spoločnostiach:	

Ministerstvo financií Slovenskej republiky je ústredným orgánom štátnej správy Slovenskej republiky pre oblasť financií, daní a poplatkov, colníctva, hazardných hier, finančnej kontroly, vnútorného auditu a vládneho auditu (zákon č. 575/2001 Z. z. o organizácii činnosti vlády a o organizácii ústrednej štátnej správy v znení neskorších právnych predpisov).

Predmet činnosti:

- prijímanie vkladov,
- poskytovanie úverov,
- investovanie do cenných papierov na vlastný účet,
- obchodovanie na vlastný účet:
 1. s finančnými nástrojmi peňažného trhu v eurách a v cudzej mene vrátane zmenárenskej činnosti
 2. s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v eurách a v cudzej mene,
- poskytovanie záruk,
- prenájom bezpečnostných schránok,
- poskytovanie bankových informácií,
- poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
- finančné sprostredkovanie,
- poskytovanie platobných služieb a zúčtovanie.

Národná banka Slovenska udelila Slovenskej záručnej a rozvojovej banke, a. s., súhlas na vykonávanie týchto činností:

- spravovanie a využívanie finančných prostriedkov vrátane prostriedkov Európskej únie, určených na podporu podnikateľských subjektov,
- podpora podnikateľskej činnosti na základe programov podpory vyhlásených bankou a vládou Slovenskej republiky a poskytovanie finančných prostriedkov určených na tento účel,
- prenájom nebytových priestorov,
- administratívne služby a činnosti.

INFORMATION FROM THE BUSINESS REGISTER OF THE SLOVAK REPUBLIC

Business name:	Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.
Registered office:	Štefánikova 27, 811 05 Bratislava
Date of commencement of activities:	1.September 1991
Share capital:	EUR 180 million
Shareholder:	Ministry of Finance of the Slovak Republic - 100%

Equity participation in other companies:

The Ministry of Finance of the Slovak Republic is a central government authority of the Slovak Republic responsible for finance, taxes and fees, customs, gambling, financial control, internal audit and government audit (Act 575/2001 on the Organisation of Government Activities and Organisation of Central State Administration, as amended).

Scope of activities:

- Receipt of deposits;
- Provision of loans;
- Investments in securities for own account
- Trading for own account in:
 1. Money market financial instruments in euro and foreign currencies, including exchange activities;
 2. Capital market financial instruments in euro and foreign currencies;
- Provision of guarantees;
- Renting of safe deposit boxes;
- Provision of banking information;
- Provision of business-related advisory services;
- Financial brokerage;
- Provision of payment services and clearing.

Národná banka Slovenska (National Bank of Slovakia - NBS) has granted the authorization to Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s., to conduct the following activities:

- Administration and use of funds, including EU funds, intended to support business entities;
- Support for business activities through the support programmes announced by the Bank and the Government of the Slovak Republic and provision of funds for this purpose;
- Lease of non-residential premises;
- Administrative services and activities.

ORGÁNY BANKY

Predstavenstvo banky

Mgr. Bc. Peter Dávid, MBA
predseda predstavenstva,
vznik funkcie 6. 3. 2021

Ing. Roland Štadler
podpredseda predstavenstva,
vznik funkcie 1. 3. 2021

Mgr. Tomáš Takács, MBA
člen predstavenstva,
vznik funkcie 25. 2. 2021

Dozorná rada

Ing. Miroslav Paulen
podpredseda dozornej rady,
vznik funkcie 29. 11. 2021

JUDr. Samuel Vlčan
člen dozornej rady,
vznik funkcie 18. 5. 2021

Mgr. Jozef Hančák
člen dozornej rady zvolený zamestnancami,
vznik funkcie 16.5. 2022

Ing. Jozef Straško
člen dozornej rady zvolený zamestnancami,
vznik funkcie 16.5. 2022

Ing. Martin Hrivík
člen dozornej rady zvolený zamestnancami,
vznik funkcie 16.5. 2022

BODIES OF THE BANK

Board of Directors of the Bank

Mgr. Bc. Peter Dávid, MBA
Chairman of the Board of Directors,
since 6 March 2021

Ing. Roland Štadler
Vice-chairman of the Board of Directors,
since 1 March 2021

Mgr. Tomáš Takács, MBA
Member of the Board of Directors,
since 25 February 2021

Supervisory Board

Ing. Miroslav Paulen
Vice-Chairman of the Supervisory Board,
since 29 November 2021

JUDr. Samuel Vlčan
Member of the Supervisory Board,
since 18 May 2021

Mgr. Jozef Hančák
Member of the Supervisory Board Elected by the employees,
since 16 May 2022

Ing. Jozef Straško
Member of the Supervisory Board Elected by the employees,
since 16 May 2022

Ing. Martin Hrivík
Member of the Supervisory Board Elected by the employees,
since 16 May 2022

- a) o prevode majetku, ktorý podľa právnych predpisov alebo stanov podlieha predchádzajúcemu súhlasu valného zhromaždenia alebo dozornej rady s uvedením predmetu, ceny a rozhodnutia príslušného orgánu, ktorým bol prevod schválený,

Predstavenstvo banky dňa 02.03.2022 schválilo predaj nehnuteľností vo vlastníctve SZRB zapísaných na LV č. 7688 v katastrálnom území Prešov, nachádzajúcich sa v Prešove, Slovenská ulica č. 15:

- a) pozemku parc. č. 476 o výmere 415 m², druh pozemku zastavané plochy a nádvoria
- b) stavby so súpisným číslom 3252 stojacej na parcele č. 476, druh stavby 700, popis stavby Administratívno-prevádzkové priestory banky kupujúcemu – spoločnosti MC POWER GROUP, s.r.o. za cenu 421.500,- eur.

Dozorná rada SZRB dňa 07.03.2023 podľa čl. 6 ods. 2, písm.

- e) Štatútu dozornej rady posúdila návrh predstavenstva banky a odporúča predložiť valnému zhromaždeniu na schválenie: Predaj nehnuteľností vo vlastníctve SZRB, a. s. zapísaných na LV č. 7688 v katastrálnom území Prešov, nachádzajúcich sa v Prešove, Slovenská ulica č. 15:

- a) pozemku parc. č. 476 o výmere 415 m², druh pozemku zastavané plochy a nádvoria
- b) stavby so súpisným číslom 3252 stojacej na parcele č. 476, druh stavby 700, popis stavby Administratívno-prevádzkové priestory banky kupujúcemu – spoločnosti MC POWER GROUP, s.r.o. za cenu 421.500,- eur.

Rozhodnutie MFSR vykonané v pôsobnosti Valného zhromaždenia SZRB s číslom MF/007805/2022-29 dňa 07.03.2023 schválilo predaj nehnuteľnosti za kúpnu cenu 421 500,- eur.

- b) informácia o zmluvách o poskytnutí úveru, pôžičky, o prevode majetku banky alebo užívaní majetku banky, ktoré banka uzavrela s osobami uvedenými v § 196a Obchodného zákonníka, s uvedením predmetu, ceny a rozhodnutia príslušného orgánu, ktorým bol prevod schválený

V roku 2022 užívali členovia predstavenstva banky hmotný majetok na základe Dohody o používaní motorového vozidla SZRB na služobné a súkromné účely. Tieto dohody boli uzatvorené v súlade s vnútornými predpismi banky a schválené dvoma členmi predstavenstva banky. Členom predstavenstva sa každý mesiac k základu dane z príjmu pripočítavala čiastka, ktorá je určená § 5 ods. 3 písa. a) Zákona č. 595/2003 Z. z. o daní z príjmov.

Členovia predstavenstva banky:

- a) neuzavreli vo vlastnom mene alebo na vlastný účet obchody, ktoré súvisia s podnikateľskou činnosťou banky,
- b) nesprostredkovali pre iné osoby obchody banky,
- c) nezúčastnili sa na podnikaní inej spoločnosti ako spoločníci s neobmedzeným ručením a
- d) nevykonávali činnosť ako štatutárny orgán alebo člen štatutárneho orgánu alebo iného orgánu inej právnickej osoby s podobným predmetom podnikania s výnimkou spoločnosti, na ktorej podnikaní sa zúčastňuje spoločnosť, ktorej štatutárneho orgánu je členom.

- a) Information about transfers of assets subject to the prior approval by the General Meeting or the Supervisory Board in accordance with legislation or the Articles of Association, with an indication of the asset, its price, and the decision of the relevant body that approved the transfer

On 2 March 2022, the Bank's Board of Directors approved the sale of the real estate owned by SZRB and registered on Certificate of Title No 7688 and located in the Prešov cadastral area, Prešov, Slovenská 15:

- a) the piece of land with plot no. 476, area of 415 m², land type: built-up areas and courtyards,
- a) the building with land registry number 3252, situated on plot no. 476, building type 700, building description: Administrative and operational premises of the Bank, to the buyer - the MC POWER GROUP, s.r.o. company for the price of EUR 421 500.

On 7 March 2023, the Supervisory Board of SZRB assessed, in compliance with Article 6 (2)(e) of the Statute of the Supervisory Board, the proposal of the Bank's Board of Directors and recommends submitting at the General Meeting for approval: Sale of the real estate owned by SZRB, a. s. and registered on Certificate of Title No 7688 and located in the Prešov cadastral area, Prešov, Slovenská 15:

- a) the piece of land with plot no. 476, area of 415 m², land type: built-up areas and courtyards,
- b) the building with land registry number 3252, situated on plot no. 476, building type 700, building description: Administrative and operational premises of the Bank, to the buyer - the MC POWER GROUP, s.r.o. company for the price of EUR 421 500.

By Decision No MF/007805/2022-29 of 3 July 2023, the MFSR approved, in exercising the competence of SZRB's General Meeting, the sale of the property for the price of EUR 421 500.

- b) Information about agreements for provision of loans, borrowings, transfers or use of the Bank's assets, which the Bank concluded with persons referred to in Article 196a of the Commercial Code, with an indication of the asset, its price, and the decision of the relevant body that approved the transfer

In 2022, the members of the Bank's Board of Directors used tangible property on the basis of Company Car Agreements for use of SZRB's motor vehicles for official and private purposes. These agreements were concluded in accordance with the Bank's internal policy and approved by two members of the Bank's Board of Directors. Amounts under Section 5 (3)(a) of Act 959/2003 on Income Tax were added on a monthly basis to the income tax bases of members of the Board of Directors.

The Bank's directors:

- a) did not conclude, either in their own name or for their own account, any transactions relating to the Bank's business activities;
- b) did not mediate the Bank's business for other persons;
- c) did not participate in the business of another company as members with unlimited liability; and
- d) did not perform any activities as a statutory body or a mem-

c) o zmluvách o výkone funkcie členov predstavenstva a členov dozornej rady, o pracovnej zmluve generálneho riaditeľa, s uvedením výšky odmeny a podielu na zisku:

ber of a statutory body or other body of another legal entity with a similar object of business, unless it was a company in which the Bank participates.

c) Information about contracts of service with members of the Board of Directors and members of the Supervisory Board, and the CEO's employment contract, including information about remuneration and profit sharing:

Informácia o zmluvách o výkone funkcie členov predstavenstva:

Information about contracts of service with members of the Board of Directors:

Meno	Funkcia	Trvanie výkonu funkcie od	do
<i>Name</i>	<i>Position</i>	<i>Term of the Office From</i>	<i>Until</i>
Mgr. Bc. Peter Dávid, MBA	predseda/ Chairman	6.3.2021	trvá/ now
Ing. Roland Šadler	podpredseda/ Vice-Chairman	1.3.2021	trvá/ now
Mgr. Tomáš Takács, MBA	člen / Member	25.2.2021	trvá/ now

Informácia o zmluvách o výkone funkcie členov dozornej rady:

Information about contracts of service with members of the Supervisory Board:

Meno	Funkcia	Trvanie výkonu funkcie od	do
<i>Name</i>	<i>Position</i>	<i>Term of the Office From</i>	<i>Until</i>
Martin Jóna	člen / Member	17.2.2017	17.2.2022
Prof. Ing. Ján Lisý, PhD.	člen / Member	27.4.2017	27.4.2022
Ing. Jozef Straško	člen / Member	27.4.2017	27.4.2022
Ing. Jozef Straško	člen / Member	16.5.2022	trvá / now
Ing. Martin Hrivík	člen / Member	27.4.2017	27.4.2022
Ing. Martin Hrivík	člen / Member	16.5.2022	trvá / now
JUDr. Marián Janočko	predseda / Chairman	18.5.2021	29.12.2022
Ing. Miroslav Paulen	podpredseda / Vice-Chairman	23.9.2021	trvá / now
JUDr. Samuel Vlčan	člen / Member	18.5.2021	trvá / now
Mgr. Jozef Hančák	člen / Member	16.5.2022	trvá / now

Informácia o pracovnej zmluve generálneho riaditeľa:

Funkciu generálneho riaditeľa zastáva Mgr. Bc. Peter Dávid, MBA od 6.3.2021 a výkon funkcie stále trvá.

Information about the CEO's employment contract:

Mgr. Bc. Peter Dávid MBA has held the office of the CEO from 6 March 2021.

Informácia o výške odmeny a podielu na zisku:

Za výkon funkcií členov predstavenstva banky, členov dozornej rady banky a za výkon funkcie generálneho riaditeľa, banka vyplatila v roku 2022 :

Odmeny spolu: 225 104,- eur
Tantiémy spolu: 106 500,- eur

Information about remuneration and profit sharing:

In 2022, the Bank paid members of the Board of Directors, members of the Supervisory Board and the CEO for performance of their respective offices:

Total Remuneration: EUR 225 104
Total Royalties: EUR 106 500

**DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE PODĽA § 20 ZÁKONA
Č. 431/2002 O ÚČTOVNÍCTVE V ZNENÍ
NESKORŠÍCH PREDPISOV**

**a) informácie o vplyve činnosti účtovnej jednotky na
životné prostredie a na zamestnanosť**

SZRB neidentifikovala žiadny špecifický vplyv svojej podnika-
teľskej činnosti na životné prostredie. Vzhľadom na minimálne
rozdiely v počte zamestnancov SZRB nemá významný vplyv
na zamestnanosť.

**b) informácie o udalostiach osobitného významu, ktoré
nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa
vyhotovuje výročná správa**

Riadne valné zhromaždenie NCDPCP, a.s. v likvidácii schválilo
dňa 6. februára 2023 mimoriadnu účtovnú závierku NCDPCP,
a.s. v likvidácii za obdobie od 21. mája 2022 do 6. februára 2023
a zároveň uložilo likvidátorovi povinnosť podať návrh na výmaz
NCDPCP, a.s. v likvidácii z obchodného registra.

Okrem vyššie uvedeného po dátume, ku ktorému bola účtovná
závierka zostavená, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré
by vyžadovali dodatočné vykázanie alebo úpravy účtovnej
závierky k 31. decembru 2022.

**c) informácie o návrhu na rozdelenie zisku alebo
vyrovnanie straty**

**ADDITIONAL INFORMATION UNDER ARTICLE 20 OF
ACT 431/2002 ON ACCOUNTING, AS AMENDED**

**a) Information about Impact of the Bank's activities on
the Environment and Employment**

SZRB identified no specific impact of its business activities on
the environment. Given minimal differences in the number of
employees, SZRB has no significant impact on employment.

**b) Information about Significant Events that Occurred
After the Reporting Period for Which the Annual
Report Was Prepared**

On 6 February 2023, the extraordinary financial statements
of NCDPCP, a.s. v likvidácii, covering the period from 21 May
21 2022 until 6 February, 2023 were approved at the General
Meeting of NCDPCP, a.s. v likvidácii and, at the same time, the
liquidator was instructed to submit an application for removal
of NCDPCP, a.s. v likvidácii from the Business Register.

Apart from the above, no significant events have occurred
after the date of the financial statements, which would require
additional reporting or adjustments to the financial statements
drawn up as of 31 December 2022.

**c) Information about Proposal for the Distribution of
Profit or Settlement of Loss**

	eur/EUR
Zisk za rok 2022 / Profit for 2022	1 814 tis / thousand
Použitie / Use:	
- doplnenie zákonného rezervného fondu / Allotment to the legal reserve fund	181 tis / thousand
- dividendy / Dividends	400 tis / thousand
- nerozdelený zisk / Retained earnings	1 232 tis. / thousand

d) informácie o tom, či účtovná jednotka má organizačnú zložku v zahraničí

SZRB nemá organizačnú zložku v zahraničí.

d) Information about the Bank's Organisational Units Abroad

SZRB has no organisational unit abroad.

Základné ukazovatele banky
Basic Indicators of the Bank

základné ukazovatele	merná jednotka	2022	2021
<i>Basic Indicators</i>	<i>Unit</i>	<i>2022</i>	<i>2021</i>
úhrn aktív / Total assets	tis. Eur EUR'000	548 935	526 371
cudzie zdroje / External debt	tis. Eur EUR'000	206 066	183 147
vlastné zdroje / Own funds	tis. Eur EUR'000	342 869	343 224
základné imanie / Share capital	tis. Eur EUR'000	180 000	180 000
zisk (strata) po zdanení / Profit (loss) after tax	tis. Eur EUR'000	1 814	616
portfólio priamych úverov ¹ / Direct loan portfolio ¹	tis. Eur EUR'000	349 650	371 014
portfólio bankových záruk / Bank guarantee portfolio	tis. Eur EUR'000	23 178	35 056
podiel záruk, na ktoré je vytvorená 100 % rezerva na objeme záruk / Proportion of guarantees for which a 100 % provision has been created to total guarantees	%	5,07%	3,96%
podiel klasifikovaných úverov na objeme úverov / Proportion of the classified loans to total loans	%	11,41%	8,97%
priemerný stav pracovníkov / FTE	osoby Persons	177	156
regionálne zastúpenia / Regional branches	počet Number	10	10
ROA (podiel zisku po zdanení k aktívam) / ROA	%	0,33%	0,12%
ROE (podiel zisku po zdanení k vlastným zdrojom) / ROE	%	0,53%	0,18%

¹ priame úvery znížené o amortizáciu, ale neznížené o opravné položky

¹ direct loans net of amortisation, gross of provisions for assets

Dcérske spoločnosti SZRB:

Slovak Investment Holding, a. s.

Sídlo: Grösslingová 44,
811 09 Bratislava
Akcionár: 100 % Slovenská záručná
a rozvojová banka, a. s.
Hlavný predmet činnosti: vytváranie a spravovanie
alternatívnych investičných
fondov

Národný centrálny depozitár cenných papierov, a. s. (v likvidácii)

Sídlo: Trnavská cesta 100,
821 01 Bratislava
Akcionár: 100 % Slovenská záručná
a rozvojová banka, a. s.
Hlavný predmet činnosti: podpora kapitálového trhu
na Slovensku

Pozn.:

Dňa 23. marca 2022 SZRB ako jediný akcionár rozhodla o zrušení NCDČP s likvidáciou, o zmene stanov spoločnosti a o ustanovení likvidátora NCDČP (ďalej aj ako „rozhodnutie jediného akcionára NCDČP zo dňa 23. marca 2022“). V dôsledku zmeny stanov došlo k zmene názvu spoločnosti z Národný centrálny depozitár cenných papierov, a. s. na NCDČP, a. s. v likvidácii a tiež k zmene predmetu činnosti NCDČP. Dňa 21. mája 2022 došlo k zápisu zmien údajov o NCDČP v obchodnom registri a NCDČP vstúpila do likvidácie.

Dňa 25. mája 2022 SZRB ako jediný akcionár rozhodla o odvolaní dvoch členov predstavenstva NCDČP s účinnosťou ku dňu 31. mája 2022. V súčasnosti likvidátor NCDČP vykonáva úkony smerujúce k skončeniu likvidácie spoločnosti a k zániku NCDČP, ktorý nastane výmazom NCDČP z obchodného registra. V súvislosti s procesom likvidácie NCDČP dňa 01. decembra 2022 SZRB ako jediný akcionár rozhodla o odvolaní všetkých troch členov dozornej rady NCDČP s účinnosťou ku dňu 31. decembra 2022.

Slovak Asset Management správ. spol., a.s.*

Sídlo: Grösslingová 44,
811 09 Bratislava
Akcionár: 100 % Slovenská záručná
a rozvojová banka, a. s.
Hlavný predmet činnosti: implementácia finančných
nástrojov

**Pozn.: Banka nezahŕňa do konsolidovanej skupiny SZRB uvedenú spoločnosť.*

Subsidiaries of SZRB:

Slovak Investment Holding, a. s.

Registered office: Grösslingová 44,
811 09 Bratislava
Shareholder: 100 % Slovenská záručná
a rozvojová banka, a. s.
Core business activity: Establishment and management
of alternative investment
funds

Národný centrálny depozitár cenných papierov, a. s. (in liquidation)

Registered office: Trnavská cesta 100,
821 01 Bratislava
Shareholder: 100 % Slovenská záručná
a rozvojová banka, a. s.
Core business activity: Support for the capital market in
Slovakia

Note:

On 13 March 2022, SZRB, as the sole shareholder, decided to dissolve NCDČP with liquidation, to change the company's Articles of Association, and to appoint a liquidator of NCDČP (hereinafter the "NCDČP Sole Shareholder's Decision of 23 March 23, 2022"). As a result of the change in the Articles of Association, the name of the company changed from Národný centrálny depozitár cenných papierov, a. s. to NCDČP, a. s. v likvidácii along with a change in NCDČP's activities. On 21 May 2022, the changes in NCDČP data were entered in the Business Register and NCDČP went into liquidation.

On 25 May 2022, SZRB, as the sole shareholder, decided to dismiss two members of the NCDČP Board of Directors with effect from 31 May 2022. Currently, the liquidator of NCDČP is carrying out actions aimed at completion of the liquidation of the company and dissolution of NCDČP, which will take effect upon removal of NCDČP from the Business Register. In connection with the liquidation of NCDČP, SZRB, as the sole shareholder, decided on 1 December 2022 to dismiss all three members of the NCDČP Supervisory Board with effect from 31 December 2022.

Slovak Asset Management správ. spol., a.s.*

Registered office: Grösslingová 44,
811 09 Bratislava
Shareholder: 100 % Slovenská záručná
a rozvojová banka, a. s.
Core business activity: Implementation of financial
instruments

**Note: The Bank does not include this company in the SZRB consolidation group.*



04

Obchodné výsledky banky

Business Results of the Bank

SZRB sa v roku 2022 orientovala na podporu rozvoja a stabilizácie podnikania najmä:

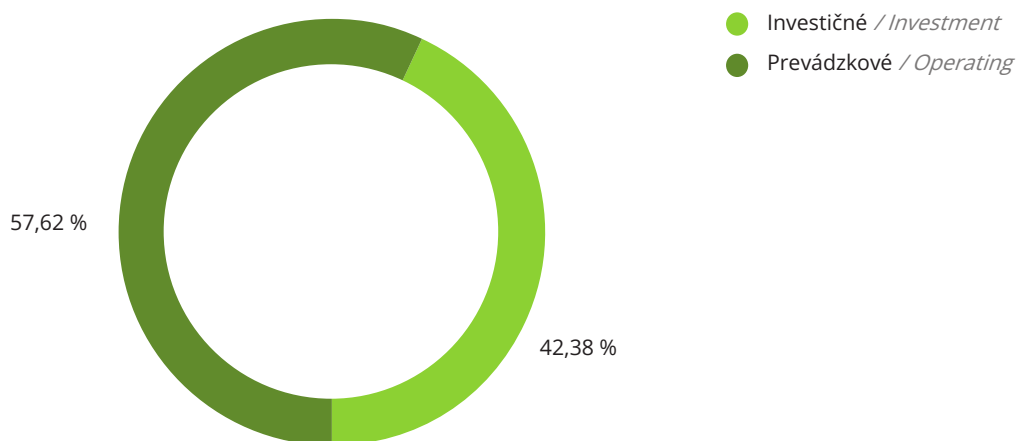
- **poskytovaním úverov**
prevažne malým a stredným podnikateľom, ale aj mestám a obciam či právnickým osobám zriadeným podľa osobitných predpisov (napr. spoločenstvám vlastníkov bytov)
- **poskytovaním bankových záruk na úvery**
predovšetkým tým podnikateľom, ktorí nemajú dostatočné zabezpečenie za úver, alebo sú pre komerčné banky rizikovejší, ale tie majú záujem ich za určitých podmienok financovať. Základný princíp poskytovania záruk na úvery spočíva v rozložení rizika medzi SZRB, klienta a partnerský subjekt
- **poskytovaním vkladových produktov pre podnikateľov**
vedenie bežných účtov
- **poskytovaním elektronického bankovníctva**

In 2022, SZRB focused on supporting development and stabilisation of business activities by:

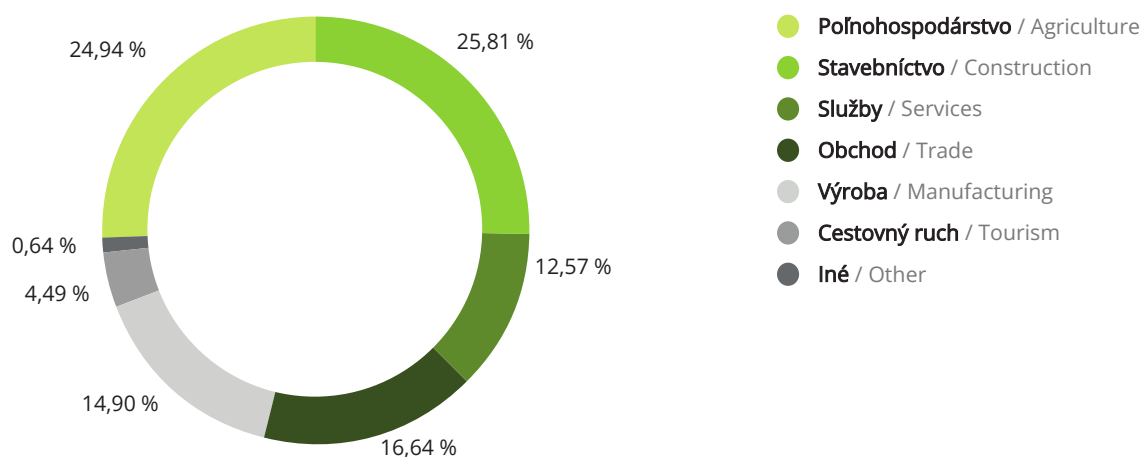
- **Providing loans**
primarily to small and medium-sized enterprises and to towns, municipalities, and legal entities established pursuant to special legislation (for example, associations of apartment owners)
- **Providing bank guarantees for loans**
particularly to entrepreneurs who lacked adequate collaterals for a loan or who were considered a high risk by commercial banks which were, however, interested in financing them under certain conditions. The basic principle for providing guarantees for loans is the distribution of the risk between SZRB, the client, and a partner entity
- **Provision of deposit products for entrepreneurs**
maintenance of current accounts
- **Provision of e-banking**

Štruktúra úverov podporených obchodnou činnosťou

Structure of Loans Supported by The Bank's Business Activities



Odvetvová štruktúra obchodných prípadov za poskytnuté úvery a záruky Industry Structure of Business Cases - Provided Loans and Guarantees



Priame úvery

Banka v roku 2022 schválila 798 priamych úverov v celkovom objeme 139,17 mil. eur, pričom priemerná výška úveru bola 174,40 tis. eur. Stav portfólia priamych úverov bez vplyvu amortizácie bol ku koncu roka 2022 vo výške 379,13 mil. eur. Z hľadiska odvetvovej štruktúry mal najväčšie zastúpenie sektor stavebníctva a poľnohospodárstva s podielom viac ako 25%.

Direct Loans

In 2022, the Bank approved 798 direct loans totalling EUR 139.17 million with an average loan amount of EUR 174.40 thousand. The balance of the direct loan portfolio less amortisation amounted to EUR 379.13 million at the end of 2022. As concerns individual sectors, most loans were provided to the agriculture and construction sectors (over 25%).

obdobie / Period	2022		2021		2020	
ukazovateľ	objem v tis. eur	počet	objem v tis. eur	počet	objem v tis. eur	počet
Indicator	EUR'000	Quantity	EUR'000	Quantity	EUR'000	Quantity
schválené / Approved	139 174,22	798	104 890,00	718	155 065,34	1 013
poskytnuté / Provided	124 179,83	1 600	121 447,95	893	162 778,87	1 140
portfólio / Portfolio	379 134,59	2 697	399 932,68	2 150	414 305,80	2 186

Portfólio úverových programov:

Prevádzkový úver PODNIKATEĽ 2020

Podpora udržania prevádzky malým alebo stredným podnikom, s možnosťou získania finančnej pomoci Ministerstva financií Slovenskej republiky v súvislosti so šírením nebezpečnej nákazlivej ľudskej choroby COVID-19 a to vo forme:

- záruky za úver
- úhrady úroku z úveru

Priame úvery

Podpora financovania investičných a prevádzkových potrieb malých a stredných podnikateľov, financovanie rozvoja regiónov, miest a obcí a právnickým osobám zriadených podľa osobitných predpisov.

Úvery pre poľnohospodárov

POL'NOÚver – pomoc podnikateľom, ktorí žiadajú o priame platby, na preklopenie prechodného nedostatku finančných prostriedkov.

Úver PÔDA, Úver MOJA PÔDA, Úver MOJA PÔDA pre mladých farmárov – predstavujú dlhodobé úvery pre poľnohospodárskych prvovýrobcov na odkúpenie poľnohospodárskej pôdy aj pri začatí podnikateľskej činnosti pre mladých poľnohospodárov.

Firemný úver zabezpečený nehnuteľnosťou FlexiROZVOJ

Účelom úveru je financovanie investičných a prevádzkových potrieb, ktoré súvisia s podnikateľskou činnosťou klienta. Klient môže čerpať peňažné prostriedky na svoj účet bez potreby preukazovania účelu úveru.

Úver so zárukou EIF

Účelom financovania bolo zlepšenie prístupu malých a stredných podnikateľov k financovaniu znížením požadovanej úrovne zabezpečenia úveru formou záruky za úver vo forme ručenia Európskym investičným fondom s finančnou podporou záručného nástroja EGF.

Obnova bytového fondu

Financovanie projektov zameraných na obnovu bytového domu, modernizáciu a rekonštrukciu spoločných častí, zariadení a príslušenstva bytových domov pre spoločenstvá vlastníkov bytov a nebytových priestorov, resp. vlastníkov bytov a nebytových priestorov zastúpených správcom.

Úvery na prípravu a realizáciu projektov z fondov Európskej únie

Podpora konkurencieschopnosti malých a stredných podnikateľov prostredníctvom ich rozvoja, inovácie a modernizácie, podpora rozvoja regiónov, miest a obcí a zlepšenia životných podmienok v ich oblastiach. Financovanie pomáha prekonať časový nesúlad medzi potrebou zdrojov a poskytnutím finančného príspevku z fondov EÚ a iných grantov.

Portfolio of loan programmes:

PODNIKATEĽ 2020 operating loan

Support for SMEs to maintain their operations, with the possibility to obtain financial assistance from the Ministry of Finance of the Slovak Republic in connection with the spread of the dangerous contagious human disease COVID-19, in the form of

- Loan guarantees;
- Waived guarantee fees.

Direct Loans

Support for financing investment and operating needs of small and medium-sized enterprises and financing the development of regions, municipalities, towns, villages, and legal entities established under special regulations.

Agricultural Loans

POL'NOÚver (AGRICULTURAL loan) – aid provided to businesses requesting direct payments to help them bridge a temporary lack of funds.

Úver PÔDA, Úver MOJA PÔDA, Úver MOJA PÔDA pre mladých farmárov (LAND loan, MY LAND loan, MY LAND for Young Farmers loan) – long-term loans for primary agricultural producers to purchase agricultural land, which are also available to young farmers starting a business.

Corporate loan secured by real estate - FlexiROZVOJ

The purpose of the loan is to finance investments and operational needs related to clients' business activities. Clients can use the funds without the need to prove the purpose of the loan.

Loan with EIF guarantee.

The purpose of the financing is to improve the access of small and medium-sized entrepreneurs to funds by reducing the required collateralization level through a loan guarantee provided by the European Investment Fund with the financial support of the EGF guarantee instrument.

Housing Renovation

Funding of projects for renovation of apartment buildings, modernisation and renovation of common areas, facilities, and equipment in apartment buildings for associations of owners of apartments and non-residential premises, and owners of apartments and non-residential premises represented by apartment house administrators.

Loans for the Preparation and Implementation of Projects from EU Funds

Enhancement of the ability of small and medium-sized enterprises to compete through their development, innovation and modernisation; support for the development and improvement of living conditions in regions, cities, towns and municipalities. The funding helps to bridge the time gap between the need for funds and the provision of a financial contribution from EU funds and other grants.

EÚver – ROZVOJ

Financovanie poskytnuté na tento projekt bolo podporené z operačného programu Výskum a inovácie, ktorý je spolufinancovaný z Európskych štrukturálnych investičných fondov. Podpora rozvoja malých a stredných podnikateľov v Slovenskej republike za výhodných podmienok najmä z hľadiska úrokových podmienok a zabezpečenia úverov.

Kontokorentný úver

Úver je poskytovaný formou povoleného debetného zostatku na bežnom účte klienta vedenom v SZRB. Slúži na preklopenie krátkodobého nedostatku finančných prostriedkov podnikateľov. Ide o efektívny nástroj pružného riadenia cash flow podnikania.

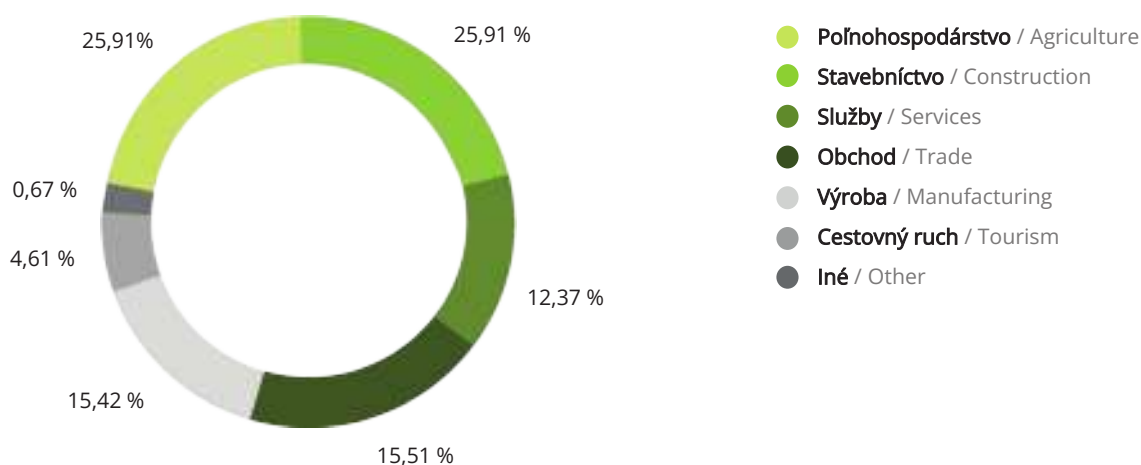
EU loan – DEVELOPMENT

The funding of this project was supported by the Operational Programme Research and Innovation that is co-financed by European Structural and Investment Funds. Support for the development of small and medium-sized enterprises in the Slovak Republic under favourable conditions, particularly as concerns interest rates and collaterals.

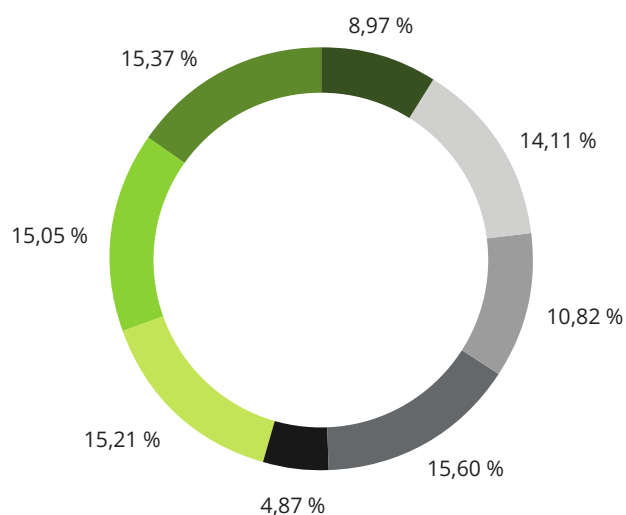
Overdraft Facility

The loan is provided in the form of an authorised debit balance on the client's current account held with SZRB. It is used to bridge a short-term lack of funds of entrepreneurs and serves as an effective tool for flexible business cash flow management.

Odvetvová štruktúra poskytnutých priamych úverov *Provided Direct Loans by Sector*



Regionálna štruktúra poskytnutých priamych úverov Regional Structure of Provided Direct Loans



- Bratislavský kraj / Bratislava Region
- Žilinský kraj / Žilina Region
- Nitriansky kraj / Nitra Region
- Banskobystrický kraj / Banská Bystrica Region
- Košický kraj / Košice Region
- Trnavský kraj / Trnava Region
- Prešovský kraj / Prešov Region
- Trenčiansky kraj / Trenčín Region

Záruky

V roku 2022 banka schválila 54 záruk v celkovom objeme 4,85 mil. eur, z čoho takmer 96 % tvorili rýchle záruky za úvery komerčných bánk. Priemerná výška poskytnutej záruky bola 89 tis. eur. Celková výška portfólia bankových záruk k 31.12.2022 bola 23,18 mil. eur. Z hľadiska odvetvovej štruktúry mal najväčšie zastúpenie sektor obchodu s podielom viac ako 45%.

Guarantees

In 2022, the Bank approved 54 guarantees totalling EUR 4.85 million. Almost 96% of the guarantees were fast guarantees for loans from commercial banks. The average guarantee amount was EUR 89 thousand. As of 31 December 2022, the bank guarantee portfolio totalled EUR 23.18 mil. The trade sector with a share over 45% was the largest in terms of sector structure.

obdobie / Period	2022		2021		2020	
ukazovateľ	objem v tis. eur	počet	objem v tis. eur	počet	objem v tis. eur	počet
Indicator	EUR'000	Quantity	EUR'000	Quantity	EUR'000	Quantity
schválené spolu / Total Approved	4 915,90	54	10 194,98	112	12 502,75	112
poskytnuté / Provided	4 845,90	54	10 194,98	111	12 502,75	112
- z toho rýchle záruky - Of which Fast guarantees	4 637,30	45	9 017,30	101	8 844,50	107
portfólio / Portfolio	23 178,32	368	35 056,33	476	48 910,64	561

Portfólio záruk:

Rýchle bankové záruky

SZRB poskytuje bankovú záruku za úvery podnikateľov v komerčnej banke až vo výške 55% z istiny úveru:

- v prípade rýchlych bankových záruk za úvery banka spolupracuje s Tatra bankou, a.s., Slovenskou sporiteľňou, a.s.

Bankové záruky na finančné úvery

Poskytovanie aj iných typov záručných produktov na úvery pre malých a stredných podnikateľov v komerčných bankách a špeciálnych záruk pre spoločenstvá vlastníkov bytov a nebytových priestorov a vlastníkov bytov a nebytových priestorov zastúpených správcom bytového domu a pre mestá a obce pri úveroch na výstavbu nájomných obecných domov.

Bankové záruky na zábezpeku k verejnému obstarávaniu

Poskytovanie bankových záruk voči beneficiantom – verejným obstarávateľom a obstarávateľom na zábezpeku na zabezpečenie viazanosti ponuky v rámci verejného obstarávania. Bankovú záruku na zábezpeku využíva podnikateľ – uchádzač vo verejnom obstarávaní predovšetkým z toho dôvodu, že nemá viazané finančné prostriedky za zábezpeku do ukončenia verejného obstarávania.

Bankové záruky za zádržné

Podpora finančných tokov malých a stredných podnikateľov pôsobiach v oblasti stavebníctva za účelom vytvárania podmienok pre ich ekonomickú stabilitu a lepšiu konkurencieschopnosť.

Bankové záruky za záručnú dobu

Podpora existujúcich podnikateľov za účelom zabezpečenia splnenia zmluvných záväzkov klienta (kupujúceho, odberateľa, objednávateľa) voči beneficiantovi (predávajúcemu, dodávateľovi, zhotoviteľovi) a eliminovať obchodné riziko zmluvných strán. Banková záruka za záručnú dobu je záruka za dodržanie kvality kontraktu v rámci podmienok záručnej doby.

Bankové záruky za vykonanie diela

Podpora malých a stredných podnikateľov formou bankovej záruky za vykonanie diela a zabezpečenie zmluvne dohodnutých záväzkov v zmysle Zmluvy o dielo tak, aby došlo k eliminácii obchodného rizika zmluvných strán pri realizácii a dodaní realizovaného diela.

Portfolio of guarantees:

Fast Bank Guarantees

SZRB provides bank guarantees up to 50% of the loan principal for loans provided to businesses by commercial banks:

- As concerns fast bank loan guarantees, the Bank cooperates with Tatra banka, a.s. and Slovenská sporiteľňa, a.s.

Bank Guarantees for Financial Loans

The Bank also provides other types of guarantee products in respect of the loans taken by small and medium-sized enterprises from commercial banks and offers special guarantees to associations of owners of apartments and non-residential premises, owners of apartments and non-residential premises represented by apartment house administrators, and for the loans taken by municipalities for construction of municipal rental houses.

Bank Guarantees for Public Procurement Collateral

Provision of bank guarantees in favour of beneficiaries, i.e., contracting authorities and contracting entities, to confirm the binding nature of a tender in a public procurement procedure. The bank guarantee serving as a security is used by entrepreneurs participating in public procurement procedures mainly to avoid blocking of the funds that would otherwise have to be used as a collateral until completion of the public procurement procedure.

Bank Guarantees for Retention Money

Support for cash flows of SMEs in the construction sector to create preconditions for their economic stability and enhance their ability to compete.

Bank Guarantees for Warranty Period

Support for existing entrepreneurs to guarantee fulfilment of the contractual obligations of the client (buyer, customer) towards the beneficiary (seller, supplier, contractor) and to eliminate business risks of the parties. The bank guarantee for the warranty period guarantees the quality under contractual warranty terms and conditions.

Bank Guarantees for Performance of Work

Support for SMEs in the form of a bank guarantee for the performance of work, securing contractually agreed obligations under a Contract for Work to eliminate the business risk of the parties when performing and supplying work.

Bankové záruky za zálohovou platbu

Podpora podnikateľov za účelom zabezpečenia splnenia zmluvných záväzkov klienta (predávajúceho, dodávateľa, zhotoviteľa) voči beneficiantovi (kupujúcemu, odberateľovi, objednávateľovi) a eliminovať obchodné riziko zmluvných strán. Banková záruka za zálohovú platbu je určená na zabezpečenie nárokov odberateľa (kupujúceho, objednávateľa) na vrátenie zálohovej platby uhradenej dodávateľovi v prípade nesplnenia kvalitatívnych a/alebo kvantitatívnych podmienok kontraktu.

Bankové záruky platobné

Podpora existujúcich podnikateľov za účelom zabezpečenia splnenia zmluvných záväzkov klienta (kupujúceho, odberateľa, objednávateľa) voči beneficiantovi (predávajúcemu, dodávateľovi, zhotoviteľovi) a eliminovať obchodné riziko zmluvných strán. Banková záruka platobná je určená na zabezpečenie nárokov dodávateľa (predávajúceho, zhotoviteľa) na zaplatenie zmluvnej ceny odberateľom (kupujúcim) ak mu odberateľ nezaplatil svoj platobný záväzok.

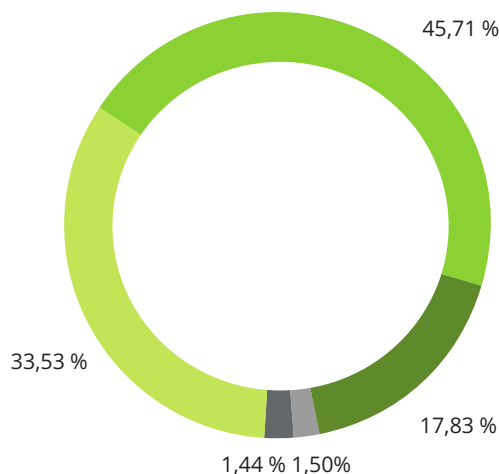
Bank Guarantees for Advance Payment

Support for entrepreneurs to guarantee fulfilment of the contractual obligations of the client (seller, supplier, contractor) towards the beneficiary (buyer, customer, client) and to eliminate the business risk of the parties. The bank guarantee for advance payment is intended to secure the entitlement of the customer (buyer, client) to a refund of the advance payment made to the supplier should the qualitative and/or quantitative requirements under the contract be not complied with.

Bank Guarantees for Payments

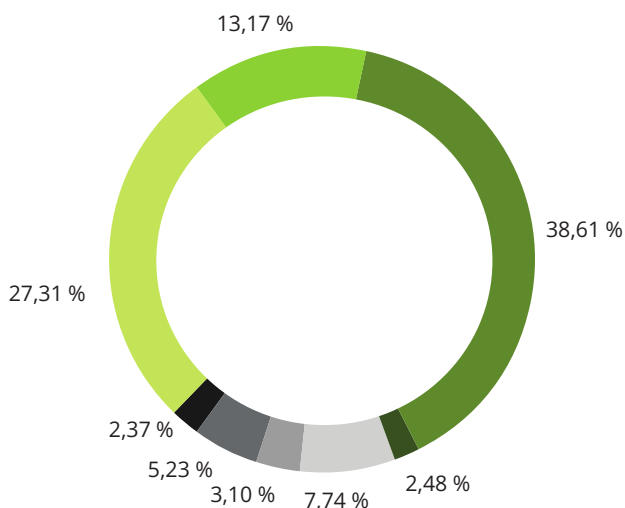
Support for existing entrepreneurs to ensure fulfilment of the contractual obligations of the client (buyer, customer) towards the beneficiary (seller, supplier, contractor) and to eliminate the business risk of the parties. The bank guarantee for payment is intended to secure the entitlement of the supplier (seller, contractor) to the payment of the contract price by the customer (buyer) if the customer fails to meet their payment obligation.

Odvetvová štruktúra poskytnutých záruk Provided Guarantees by Sector



- Stavebníctvo / Construction
- Obchod / Trade
- Služby / Services
- Výroba / Manufacturing
- Cestovný ruch / Tourism

Regionálna štruktúra poskytnutých záruk Provided Guarantees by Region



- Bratislavský kraj / Bratislava Region
- Žilinský kraj / Žilina Region
- Košický kraj / Košice Region
- Prešovský kraj / Prešov Region
- Trenčiansky kraj / Trenčín Region
- Nitriansky kraj / Nitra Region
- Banskobystrický kraj / Banská Bystrica Region
- Trnavský kraj / Trnava Region



05

Výsledky hospodárenia

Profit/Loss

Ku koncu roka 2022 banka dosiahla výšku bilančnej sumy 573,23 mil. eur. V porovnaní s rokom 2021 došlo k jej navýšeniu o 22,91 mil. eur. Aktívna strana bilancie bola ovplyvnená nárastom peňažných prostriedkov v NBS a pasívna strana nárastom záväzkov voči klientom.

V porovnaní s predchádzajúcim rokom došlo k nárastu na termínovaných vkladoch v bankách o 65,00 mil. eur, kde hlavným kritériom pre umiestňovanie voľných zdrojov banky boli limity na jednotlivé banky, výška úrokovej sadzby a aj ochota spolupracujúcich bánk prijať prostriedky. Banka využila možnosť ukladania voľných prostriedkov na termínované vklady - overnight - v NBS, čo viedlo k presunu týchto prostriedkov z RTGS účtu, kde boli uložené ku koncu roka 2021. Najvýznamnejšie portfólio z hľadiska objemu - úvery klientom - medziročne pokleslo o 25,47 mil. eur. Jeho výška bola ovplyvnená najmä plnením obchodného plánu, odpisom pohľadávok, mimoriadnych splátok klientov aj každoročnými splátkami úverov naviazaných na Pôdohospodársku platobnú agentúru. V portfóliu sa nachádzali aj úvery klientov, ktorí po prvej vlne pandémie požiadali o odklad splátok a banka na tieto úvery v zmysle obozretného a zodpovedného prístupu vytvárala opravné položky. Celkovo opravné položky medziročne vzrástli o 2,31 mil. eur. Úvery na družstevnú bytovú výstavbu zodpovedali plánovanému poklesu vo výške 1,76 mil. eur.

Pohľadávky z realizovaných bankových záruk zaznamenali nárast o 23 tis. eur, v rámci ktorých boli podsúvahové záväzky prevedené do úverového portfólia.

Minimálny pokles 64,00 tis. eur na dlhových cenných papieroch zodpovedal len pohybom cien na trhu. Mierny pokles predstavoval zostatok na cenných papieroch oceňovaných reálnou hodnotou 2,74 tis. eur taktiež vplyvom pohybu cien na trhu. Investície v dcérskych spoločnostiach zostali na úrovni roka 2021. Bankové záruky - podsúvahové záväzky medziročne poklesli o 11,88 mil. eur na konečnú výšku 23,18 mil. eur.

Celkové záväzky banky zaznamenali medziročný nárast o 19,59 mil. eur. Záväzkov voči NBS - redistribučný úver poklesol o 1,99 mil. eur. Ďalšie úverové zdroje zo zahraničných bánk boli znížené o plánované splátky vo výške 2,80 na konečnú výšku 7,72 mil. eur.

Vplyvom vyšších zostatkov bežných účtov klienta ŠFRB, kde medziročne celkovo došlo k nárastu o 24,14 mil. eur vzrástli celkové záväzky voči klientom o 28,20 mil. eur. Na ich výšku mali vplyv splácania, ale aj čerpania nových tranží úveru typu PRSL z iniciatívy JEREMIE celkovo vo výške 2,65 mil. eur, kde došlo k nárastu v tejto položke. Mierne zvýšenie nastalo pri ukazovateli vlastného imania o 3,32 mil. eur, kde došlo k poklesu oceňovacích rozdielov z precenenia cenných papierov a navýšeniu nerozdeleného zisku a zisku za účtovné obdobie.

By the end of 2022, the Bank's total assets amounted to EUR 573.23 million. Compared to 2021, they increased by EUR 22.91 million. The assets recognized in the balance sheet were affected by an increase in the funds kept in NBS and the liabilities were affected by an increase in the due-to-clients item.

Compared to the previous year, there was an increase in term deposits in banks by EUR 65 million, where the main criteria for placing the Bank's available funds were the limits applicable to individual banks, interest rates and the willingness of cooperating banks to receive funds. The Bank made use of the overnight deposit facility offered by NBS and transferred available funds from the RTGS account, where they were deposited at the end of 2021. The most significant portfolio in terms of volume - loans to clients - decreased year-on-year by EUR 25.47 million. Its amount was influenced mainly by the fulfilment of the business plan, receivable write-offs, extraordinary instalments paid by clients and the annual instalments of loans linked to the Agricultural Payment Agency. The portfolio also included loans from clients who requested a deferral of repayments after the first pandemic wave; the Bank created provisions for those loans in accordance with a prudent and responsible approach. In total, corrective items increased by EUR 2.31 million year-on-year. Loans for cooperative housing construction were in line with the planned decrease of EUR 1.76 million.

Receivables from implemented bank guarantees recorded an increase by EUR 23 thousand, with off-balance sheet liabilities transferred to the loan portfolio.

Deb securities recorded only a minimal decrease amounting to EUR 64 thousand, which copied market price fluctuations. The balance of securities measured at fair value recorded a slight drop by EUR 2.74 thousand due to market price fluctuations. Investments in subsidiaries remained at the 2021 level. Bank guarantees - off-balance sheet liabilities dropped year-on-year by EUR 11.88 million to the final amount of EUR 23.18 million.

The total liabilities of the Bank recorded a year-on-year increase by EUR 19.59 million. The liability towards NBS - the redistribution loan - decreased by EUR 1.99 million. Other credit sources from foreign banks were reduced by planned repayments amounting to EUR 2.80 million to the final amount of EUR 7.72 million.

Due to higher balances on current accounts of the SHDF, where there was a year-on-year increase by EUR 24.14 million, total liabilities to clients increased by EUR 28.20 million. Their amount was influenced by repayments and drawing of new tranches of the PRSL loan from the JEREMIE initiative up to EUR 2.65 million in total with an increase in this item. the equity

Čistý výnos z bankovej činnosti dosiahla banka ku koncu roka 2022 vo výške 14,14 mil. eur. Najvýznamnejší podiel na tomto výsledku mal čistý úrokový výnos v objeme 12,51 mil. eur.

Čistý neúrokový výnos vo výške 2,12 mil. eur bol objemovo najvýraznejšie ovplyvnený poplatkami za účty ŠFRB, ktoré dosiahli výšku 1,01 mil. eur. Prevádzkové výnosy boli ovplyvnené predovšetkým prijatými dividendami od dcérskej spoločnosti SIH, a.s. vo výške 450,00 tis. eur a s preúčtovaním zverených prostriedkov do výnosov vo výške 57,00 tis. eur.

Všeobecné prevádzkové náklady zaznamenali nárast celkovo o 671 tis. eur najmä vplyvom vyšších mzdových nákladov a mierne nižších nákladov na nakupované výkony. Vzájomným pôsobením uvedených ukazovateľov dosiahla SZRB prevádzkový hospodársky výsledok vo výške 8,92 mil. eur, čo predstavuje v medziročnom porovnaní nárast o 169,00 tis. eur.

Čistá zmena rezerv dosiahla kladnú hodnotu 383,00 tis. eur a čistá zmena opravných položiek zápornú hodnotu 2,06 mil. eur. Opravné položky zaznamenali pokles v porovnaní s minulým rokom. Konsolidovaný hospodársky výsledok banky za rok 2022 pred zdanením bol zisk vo výške 7,25 mil. eur a po zdanení dosiahol výšku 5,54 mil. eur. Celkový komplexný výsledok po započítaní ostatných súčastí výsledku banka dosiahla 3,37 mil. eur.

indicator slightly increased by EUR 3.32 million, accompanied by a decrease in valuation differences from the revaluation of securities and an increase in retained earnings and profit for the accounting period.

At the end of 2022, the Bank achieved a net income from banking activities in the amount of EUR 14.14 million. The most significant share of this result was the net interest income amounting to EUR 12.51 million.

In terms of volume, the net non-interest income amounting to EUR 2.12 million was most significantly affected by the fees for the SHDF's accounts, which amounted to EUR 1.01 million. The operating income was primarily affected by the dividends amounting to EUR 450 thousand from SIH, a. s., a subsidiary, and by the transfer of entrusted funds amounting to EUR 57 thousand to revenues. The general operating costs increased by a total of EUR 671 thousand mainly due to higher labor costs and slightly lower costs associated with purchased services. As a result of influences of the above indicators, SZRB achieved an operating economic result in the amount of EUR 8.92 million, which represents an increase by EUR 169 thousand on the year-on-year basis.

The net change in reserves reached a positive value of EUR 383 thousand and the net change in adjustment items amounted to minus EUR 2.06 million. Adjustments recorded a drop compared to the last year. The consolidated economic result of the Bank for the year 2022 before tax amounted to EUR 7.25 million and to EUR 5.54 million after tax. The total comprehensive income, after factoring in other components of the Bank's income, reached EUR 3.37 million.



06

Konsolidovaná účetná závěrka

*zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení
prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022*

Consolidated Financial Statements

Prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS)
as Adopted by the European Union For the Year Ended 31 December 2022

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

I. Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s. („Banka“) a jej dcérskych spoločností („Skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022, konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie doplňujúce informácie.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie Skupiny k 31. decembru 2022, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou uniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od Skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Iná skutočnosť

Konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny za rok končiaci sa 31. decembra 2021 overil iný audítor, ktorý vo svojej správe zo dňa 16. marca 2022 vyjadril na túto závierku nepodmienený názor.

Kľúčové záležitosti auditu

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



Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.
Štefánikova 27
Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 05
IČO: 00 682 420

Independent auditor's report

31 December 2022

To the Shareholder, Board of Directors and Supervisory Board of Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.

I. Report on the Audit of the Consolidated financial statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s. ("the Bank"), which comprise of the consolidated statement of financial position as at 31 December 2022, and the consolidated statement of comprehensive income, the consolidated statement of changes in equity and the consolidated statement of cash flow for the year then ended, and notes, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements give a true and fair view of the financial position of the Bank as at 31 December 2022, and of its financial performance and cash flows, for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as adopted by the European Union.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the consolidated financial statements section of our report. We are independent of the Bank in accordance with the provisions of Act No. 423/2015 Coll. on Statutory Audit and on Amendment to and Supplementation of Act No. 431/2002 Coll. on Accounting, as amended ("Act on Statutory Audit") related to ethical requirements, including the Code of Ethics for Auditors that are relevant to our audit of the consolidated financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other Matter

The Bank's consolidated financial statements for the year ending on 31 December 2021 were audited by another auditor, whose report dated 16 March 2022 expressed an unmodified opinion on those consolidated financial statements.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed

Opravná položka na straty z úverov

Ocenenie opravných položiek na straty z úverov predstavuje významný odhad. Odhad závisí od významnej miery úsudku pri identifikácii znehodnotených pohľadávok a tiež v oblasti kalkulácie miery znehodnotenia.

Na posúdenie výšky opravnej položky Skupina využíva štatistické modely pričom rozlišuje 3 stupne znehodnotenia podľa požiadaviek štandardu IFRS 9 – Finančné nástroje. Kritériá na zaradenie do jednotlivých stupňov znehodnotenia vychádzajú z objektívnych príznakov stavu dlužníkov ale aj zo subjektívnych úsudkov manažmentu.

Opravná položka je tvorená štatistickým modelom založeným na odvodení pravdepodobnosti. Pre úvery pri ktorých nedošlo k identifikácii problémov so splatením je opravná položka tvorená na základe dostupných historických údajov pre homogénne skupiny úverov ako aj predpokladaného budúceho vývoja.

Získali sme pochopenie celkového procesu tvorby rezerv a stanovovania predpokladov použitých v ich výpočte. Posúdili sme primeranosť metodiky a správnosť kategorizácie do jednotlivých stupňov znehodnotenia.

Vykonalí sme testovanie prevádzkovej efektívnosti kľúčových kontrol, ktoré zaviedol manažment Skupiny na vyhodnotenie zníženia hodnoty úverov.

Na vzorke klientov sme posúdili správnosť zaradenia úverov do jednotlivých stupňov znehodnotenia a prepočítali výšku opravnej položky. V prípade individuálne zhodnotených úverov sme v rámci prepočtu opravnej položky preskúmali dostupné interné a externé informácie, vrátane posúdenie práce interných expertov Skupiny.

Náš celkový záver bol podporený analýzou vykonanou na úrovni celého portfólia úverov.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za konsolidovanú účtovnú závierku

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných auditorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho

mazars

in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Estimated credit losses from loan receivables

Valuation of estimated credit losses represents a significant estimate. The estimate depends on the significant degree of judgment in the identification of impaired receivables and also in the area of calculation of the degree of impairment.

To assess the amount of the estimated credit losses, the Bank uses statistical models, distinguishing 3 levels of impairment according to the requirements of the IFRS 9 – Financial Instruments standard. The criteria for inclusion in individual levels of impairment are based on objective signs of the debtors' condition as well as on the subjective judgments of management.

The adjustment is formed by a statistical model based on probability derivation. For loans where repayment problems have not been identified, the provision is created on the basis of available historical data for homogeneous groups of loans as well as the expected future development.

We have undertaken an understanding of the overall provisioning process and the determination of the assumptions used in their calculation. We assessed the adequacy of the methodology and the correctness of the categorization into individual levels of impairment.

We tested the operating effectiveness of key controls implemented by the Bank's management to evaluate loan impairment.

Based on a sample of clients, we assessed the correctness of classifying loans into individual levels of impairment and recalculated the amount of the adjustment item. In the case of individually evaluated loans, we examined available internal and external information, including an assessment of the work of the Bank's internal experts, as part of the adjustment item calculation.

Our overall conclusion was supported by the analysis performed at the level of the entire loan portfolio.

Responsibilities of Management for the consolidated financial statements

The statutory body is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as adopted by the European Union and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Bank's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern, and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Bank or to cease operations or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Bank's financial reporting process.

Auditor's Responsibility for the Audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

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

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

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

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

II. Informácie v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Ža štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Banky na základe rozhodnutia jediného akcionára Banky dňa 3. októbra 2022. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 1 rok.

mazars

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Bank's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure, and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance among other things about the planned scope and schedule of audit work and about significant findings during the audit, including all significant errors of internal control, which we come across during the audit work.

We also provide those charged with the governance with a statement that we have complied with the relevant ethical requirement regarding independence and communicate with them all relations and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards. From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters.

We describe these matters in our auditors' report unless legislation or regulation precludes public disclosure about the matter when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

II. Information according to Regulation of the European Parliament and of the Council No. 537/2014 of 16 April 2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities

Appointment and approval of auditor

We have been appointed as a statutory auditor by Bank's statutory body based on the decision of the sole shareholder dated 3 October 2022. The total period of uninterrupted engagement including previous renewals and reappointments of the statutory auditors represents 1 year.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre Výbor pre audit

Naš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre Dozomú radu Banky, ktorú sme vydali 6. marca 2023.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Skupiny.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v konsolidovanej účtovnej závierke sme Skupine neposkytli žiadne iné služby.

III. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok končiaci sa 31. decembra 2022 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

Bratislava, 15. marca 2023


Mazars Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 236


Ing. Barbora Lux, MBA
Licencia UDVA č. 993

mazars

Consistency with the Additional report to the Audit committee

Our auditor's opinion presented in this report is consistent with the additional report submitted on 6 March 2023.

Non-audit services

We have not provided any prohibited non-audit services referred to in Article 5(1) of Regulation of the European Parliament and of the Council No. 537/2014 of 16 April 2018 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities and we remained independent of the Bank in conducting the audit.

We have not provided to the Bank any service, in addition to the statutory audit and services disclosed in the consolidated financial statements.

II. Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Report on Information Disclosed in the Annual Report

Statutory body is responsible for information disclosed in the annual report prepared under the requirements of the Act on Accounting. Our opinion on the consolidated financial statements stated above does not apply to other information in the annual report.

In connection with the audit of consolidated financial statements, our responsibility is to gain an understanding of the information disclosed in the annual report and consider whether such information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit of the consolidated financial statements, or otherwise appears to be materially misstated.

As at the issuance date of the auditor's report on the audit of consolidated financial statements, the annual report was not available to us.

When we obtain the annual report, we will evaluate whether the Company's annual report includes information whose disclosure is required under the Act on Accounting, and based on procedures performed during the audit of the consolidated financial statements, we will express an opinion on whether:

- Information disclosed in the annual report prepared for the year ended 31 December 2022 is consistent with the consolidated financial statements for the relevant year; and
- The annual report includes information pursuant to the Act on Accounting.

Furthermore, we will disclose whether material misstatements were identified in the annual report, based on our understanding of the Company and its position, obtained during the audit of the consolidated financial statements.

Bratislava, 15 March 2023



Mazars Slovensko, s.r.o.
SKAU licence No. 236



Ing. Barbora Lux, MBA
UDVA licence No. 993

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022

	Poznámky	31.12.2022 tis. EUR	31.12.2021 tis. EUR
Majetok			
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	3	155 801	93 694
Pohľadávky voči bankám	6	-	10 234
Dlhové cenné papiere	8	49 779	49 843
Úvery a pohľadávky voči klientom	7	339 903	365 373
Finančné aktíva v reálnej hodnote			
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	9	15 862	18 601
Investície v podnikoch	10	369	369
Hmotný a nehmotný majetok a vybavenie	11	4 926	5 408
Ostatný majetok		2 027	1 886
Splatná daňová pohľadávka		-	1 028
Odložená daňová pohľadávka	19	4 333	3 634
Náklady a príjmy budúcich období		225	245
Majetok celkom		573 225	550 315
Závazky			
Finančné záväzky v amortizovanej hodnote			
Záväzky voči bankám	12	14 732	19 231
Záväzky voči klientom	13	184 120	155 917
Ostatné záväzky	14	9 881	14 161
Splatný daňový záväzok		475	419
Rezervy na záväzky	15	2 353	2 736
Výnosy a výdavky budúcich období	16	5 440	4 947
Záväzky spolu		217 001	197 411
Vlastné imanie			
Základné imanie	17	180 000	180 000
Kapitálové fondy a fondy zo zisku na krytie strát	18	153 618	153 556
Oceňovacie rozdiely z precenenia cenných papierov		410	2 579
Nerozdelený zisk		16 657	12 600
Zisk/(strata) za účtovné obdobie		5 539	4 169
Vlastné imanie spolu		356 224	352 904
Vlastné imanie a záväzky spolu		573 225	550 315
Podsúvahové položky			
Vydané záruky	20	23 178	35 056
Prísľuby na poskytnutie úveru	20	36 576	24 039
Hodnota zverených prostriedkov na investovanie	20	964 608	718 811
Hodnota aktív v správe (z vyššie získaných zverených prostriedkov)	20	964 608	718 811

Konsolidovaná účtovná závierka, ktorej súčasťou sú výkazy na stranách 3 až 6, poznámky na stranách 7 až 59 a príloha č.1 bola schválená predstavenstvom banky dňa 15. marca 2023:

Mgr. Bc. Peter David, MBA
predseda predstavenstva

Ing. Roland Stadler
podpredseda predstavenstva

Ing. Silvia Hertingerová
zodpovedná za zostavenie účtovnej závierky

Consolidated Statement of Financial Position For the Year Ended 31 December 2022

	Notes	31 Dec 2022 EUR '000	31 Dec 2021 EUR '000
Assets			
Financial assets at amortised cost			
Cash and cash equivalents	3	155 801	93 694
Due from banks	6	-	10 234
Debt securities	8	49 779	49 843
Loans and advances to customers	7	339 903	365 373
Financial assets at fair value			
Securities at fair value through other comprehensive income	9	15 862	18 601
Investments in subsidiaries and associates	10	369	369
Tangible and intangible assets, equipment	11	4 926	5 408
Other assets		2 027	1 886
Current tax asset		-	1 028
Deferred tax asset	19	4 333	3 634
Deferred expense and accrued income		225	245
Total assets		573 225	550 315
Liabilities			
Financial liabilities at amortised cost			
Due to banks	12	14 732	19 231
Due to customers	13	184 120	155 917
Other liabilities	14	9 881	14 161
Payable tax liability		475	419
Provisions for liabilities	15	2 353	2 736
Deferred income and accrued	16	5 440	4 947
Total liabilities		217 001	197 411
Equity			
Share capital	17	180 000	180 000
Capital funds and funds from profit to cover losses	18	153 618	153 556
Securities revaluation reserve		410	2 579
Retained earnings		16 657	12 600
Profit(loss) for the year		5 539	4 169
Total equity		356 224	352 904
Total equity and liabilities		573 225	550 315
Off-balance sheet items			
Guarantees issued	20	23 178	35 056
Loan commitments	20	36 576	24 039
Entrusted funds for investing	20	964 608	718 811
Assets under management (of the above obtained entrusted funds)	20	964 608	718 811

The consolidated financial statements, which include the statements on pages 3 to 6, the notes on pages 7 to 59 and Annex No. 1 were approved by the Board of Directors of the Bank on 15 March 2023 and signed on its behalf by:


 Mgr. Bc. Peter Dávid, MBA
 Chairman of the Board of Directors


 Ing. Silvia Hertingerová
 Responsible for Preparing the Financial Statements


 Ing. Roland Stadler
 Vice-Chairman of the Board of Directors

Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022
Consolidated Statement of Cash Flow For the Year Ended 31 December 2022

	Poznámky	31.12.2022 tis. EUR	31.12.2021 tis. EUR
	Notes	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Úrokové výnosy / Interest income	21	14 135	13 062
Úrokové náklady / Interest expense	22	(1 627)	(316)
Čisté úrokové výnosy / Net interest income		12 508	12 746
Prijaté poplatky a provízie / Fee and commission income	23	2 185	2 046
Platené poplatky a provízie / Fee and commission expense		(68)	(22)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income		2 117	2 024
Ostatné výnosy / Other income	24	9 726	9 131
Prevádzkové výnosy / Operating income		24 351	23 901
Všeobecné prevádzkové náklady / General administrative expenses	25	(14 549)	(13 878)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia / Depreciation and amortisation	11	(880)	(1 270)
Prevádzkové náklady / Operating expenses		(15 429)	(15 148)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv / Operating profit before impairment provisions and provisions for liabilities		8 922	8 753
Opravné položky / Impairment provisions	26	(2 057)	(3 475)
Rezervy na bankové záruky a súdne spory / Provisions for bank guarantees and litigation	15	383	323
Zisk/(strata) pred zdanením / Profit/(loss) before tax		7 248	5 601
Daň z príjmov / Income tax	27	(1 709)	(1 432)
Zisk/(strata) za účtovné obdobie / Profit/(loss) for the year		5 539	4 169
Ostatné súčasti komplexného výsledku / Components of other comprehensive income			
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou: / Financial assets measured at fair value:			
Zmena v reálnej hodnote / Change in fair value		(2 746)	(879)
Odložená daň / Deferred tax		577	184
Zisk/(strata) z ostatných súčasti komplexného výsledku po zdanení / Profit/(loss) from components of other comprehensive income after tax		(2 169)	(695)
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie / Total comprehensive income for the reporting period		3 370	3 474

Poznámky na stranách 7 až 59 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.
The notes on pages 7 to 61 form an integral part of these financial statements.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022
Consolidated Statement of Changes in Equity For the Year Ended 31 December 2022

	Základné imanie tis. EUR	Zákonný rezervný fond tis. EUR	Kapitálové fondy a fondy zo zisku na krytie strát tis. EUR	Oceňovacie rozdiely z precenenia cenných papierov tis. EUR	Nerozdelený zisk / neuhradená strata tis. EUR	Celkom tis. EUR
	<i>Share Capital EUR'000</i>	<i>Legal Reserve Fund EUR'000</i>	<i>Capital Funds and Funds from Profit to Cover Losses EUR'000</i>	<i>Securities Revaluation Reserve EUR'000</i>	<i>Retained Earnings/ Accumulated Loss EUR'000</i>	<i>Total EUR'000</i>
Vlastné imanie k 1. januáru 2021 / <i>Equity as of 1 Jan 2021</i>	180 000	8 559	144 949	3 274	12 698	349 480
Konsolidovaný zisk k 31. decembru 2021 / Consolidated profit as of 31 Dec 2021	-	-	-	-	4 169	4 169
Konsolidovaný zisk z ostatných súčastí komplexného výsledku po zdanení / Consolidated profit from components of other comprehensive income after tax	-	-	-	(695)	-	(695)
Komplexný konsolidovaný výsledok k 31. decembru 2021 / <i>Comprehensive consolidated income as of 31 Dec 2021</i>	-	-	-	(695)	4 169	3 474
Prídel do zákonného rezervného fondu / Allotment to the legal reserve fund	-	48	-	-	(48)	-
Dividendy a tantiémy / Dividends and royalties	-	-	-	-	(50)	(50)
Vlastné imanie k 31. decembru 2021 / <i>Equity as of 31 Dec 2021</i>	180 000	8 607	144 949	2 579	16 769	352 904
Vlastné imanie k 1. januáru 2022 / <i>Equity as of 1 Jan 2022</i>	180 000	8 607	144 949	2 579	16 769	352 904
Konsolidovaný zisk k 31. decembru 2022 / Consolidated profit as of 31 Dec 2022	-	-	-	-	5 539	5 539
Konsolidovaný zisk z ostatných súčastí komplexného výsledku po zdanení / Consolidated profit from components of other comprehensive income after tax	-	-	-	(2 169)	-	(2 169)
Komplexný konsolidovaný výsledok k 31. decembru 2022 / <i>Comprehensive consolidated income as of 31 Dec 2022</i>	-	-	-	(2 169)	5 539	3 370
Prídel do zákonného rezervného fondu / Allotment to the legal reserve fund	-	62	-	-	(62)	-
Dividendy a tantiémy / Dividends and royalties	-	-	-	-	(50)	(50)
Vlastné imanie k 31. decembru 2022 / <i>Equity as of 31 Dec 2022</i>	180 000	8 669	144 949	410	22 197	356 224

Poznámky na stranách 7 až 59 sú súčasťou tejto účtovnej závierky
The notes on pages 7 to 59 form an integral part of these financial statements.

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022
Consolidated Statement of Cash Flow For the Year Ended 31 December 2022

	Poznámky	31.12.2022 tis. EUR	31.12.2021 tis. EUR
	Notes	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Peňažné toky z prevádzkových činností / Cash flows from operating activities			
(Strata)/zisk pred zdanením / (Loss)/profit before tax		7 248	5 601
Úpravy o nepeňažné operácie / Adjustments for non-cash transactions			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia / Depreciation and amortisation		880	842
Opravné položky / Impairment losses		2 235	4 223
Rezervy / Provisions for liabilities		(383)	(323)
(Zisk)/strata z predaja hmotného a nehmotného majetku a vybavenia / (Profit)/loss from the sale of tangible and intangible assets, equipment		(259)	5
Úrok účtovaný do výnosov / Interest income		(14 135)	(13 062)
Úrok účtovaný do nákladov / Interest expense		1 627	316
Strata pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch a platbou úrokov a daní / Loss before changes in operating assets and liabilities and payment of interest and taxes		(2 787)	(2 398)
Zmeny v prevádzkovom majetku a záväzkoch / Changes in operating assets and liabilities			
(Zvýšenie)/zníženie pohľadávok voči bankám / (Increase)/decrease in due from banks		10 234	(5 997)
(Zvýšenie)/zníženie pohľadávok voči klientom / (Increase)/decrease in loans and advances to customers		22 877	18 533
(Zvýšenie)/zníženie ostatného majetku / (Increase)/decrease in other assets		(80)	(516)
(Zníženie)/zvýšenie záväzkov voči klientom / (Decrease)/increase in due to customers		28 195	(14 701)
(Zníženie)/zvýšenie ostatných záväzkov / (Decrease)/increase in other liabilities		(3 828)	(9 612)
Platby úrokov a daní / Payments of interest and taxes			
Prijaté úroky / Interest received		14 533	12 338
Zaplatené úroky / Interest paid		(1 591)	(321)
Zaplatená daň z príjmov / Income tax paid		(746)	(2 147)
Čisté peňažné toky v prevádzkových činnostiach / Net cash flows used in operating activities		66 807	(4 821)
Peňažné toky v investičných činnostiach / Cash flows used in investment activities			
Predaj dlhodobého hmotného a nehmotného majetku / Sale of non-current tangible and intangible assets		430	2
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku / Purchase of non-current tangible and intangible assets		(569)	(1 087)
(Zvýšenie)/zníženie podielov v dcérskych spoločnostiach / (Increase)/decrease in shares in subsidiaries		-	-
Čisté peňažné toky z investičných činností / Net cash flows from investment activities		(139)	(1 085)
Peňažné toky v finančných činnostiach / Cash flows used in financing activities			
Splatené úvery / Loans repaid		(4 511)	(7 932)
Vyplatené tantiémy / Paid royalties		(50)	(50)
Čisté peňažné toky z finančných činností / Net cash flows from financing activities		(4 561)	(7 982)
Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov / Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		62 107	(13 888)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka / Cash and cash equivalents at the beginning of the year	3	93 694	107 582
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka / Cash and cash equivalents at the end of the year	3	155 801	93 694

Poznámky na stranách 7 až 59 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

The notes on pages 7 to 59 form an integral part of these financial statements.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

Notes to the Consolidated Financial Statements For the Year ended 31 December 2022

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 dvoch dcérskych spoločností. 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, evidovanie zaknihovaných cenných papierov a imobilizovaných cenných papierov v registroch emitentov, a vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov; obchodovanie na vlastný účet na regulovanom trhu, v rozsahu výnimky podľa § 54 ods. 3 písm. d) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch.

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

Počet zamestnancov skupiny SZRB

Priemerný počet zamestnancov skupiny SZRB k 31. decembru 2022 bol 218 (k 31. decembru 2021: 200). Počet zamestnancov skupiny SZRB k 31. decembru 2022 bol 217 (k 31. decembru 2021: 202). K 31. decembru 2022 malo predstavenstvo banky 3 členov (k 31. decembru 2021: 3) a 4 vedúcich zamestnancov v priamej riadiacej pôsobnosti členov predstavenstva (k 31. decembru 2021: 4). Dozorná rada banky mala k 31. decembru 2022 5 členov (k 31. decembru 2021: 7).

Vlastnícka štruktúra a štatutárne orgány materskej spoločnosti

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

1. General Information

(1.1) Scope of Activities

The consolidated group of Slovenská záručná a rozvojová banka (hereinafter the “SZRB Group” or “Group”) comprises the parent company Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s., (hereinafter the “Bank” or “Parent Company”), registered office: Štefánikova 27, Bratislava, Slovakia, Postal Code 814 99), and two subsidiaries. The Bank was established by a President Decree on 27 October 1945, when it was registered in the Business Register. The corporate identification number (“IČO”) of the Parent Company is 00682420; the tax identification number (“DIČ”) is 2020804478. The Bank is not an unlimited liability partner/shareholder in other reporting entities.

The principal activities of the SZRB Group mainly include receipt of deposits, provision of loans, investing in securities on own account, trading on own account in money market instruments in euro and foreign currencies, and in capital market instruments in euro and foreign currencies, providing guarantees, rendering payment and settlement services, registration of securities issued in book-entry form and immobilised securities in the issuers' registers, establishment and management of alternative investment funds and foreign alternative investment funds; trading on own account on the regulated market, to the extent of the exemption pursuant to Article 54 (3) (d) of Act 566/2001 on Securities.

The Parent Company operates through a network of regional branches in: Bratislava, Žilina, Banská Bystrica, Prešov, Košice, Nitra, Komárno, Trnava, Trenčín and Liptovský Mikuláš.

Number of SZRB Group Employees

In 2022, the average number of the SZRB Group employees was 218 (31 December 2021: 200). As of 31 December 2022, the number of the SZRB Group employees was 217 (31 December 2021: 202). As of 31 December 2021, the Board of Directors had 3 members (31 December 2021: 3) and 4 managers directly reporting to the members of the Board of Directors (31 December 2021: 4). As of 31 December 2021, the Supervisory Board had 5 members (31 December 2021: 7).

Shareholding Structure and Statutory Bodies of the Bank

The sole shareholder of the Bank is the state, whose rights are exercised on its behalf by the Ministry of Finance of the Slovak Republic

Členovia štatutárneho orgánu a dozornej rady materskej spoločnosti k 31. decembru 2022:

Predstavenstvo materskej spoločnosti

Mgr. Bc. Peter Dávid, MBA

predseda

Ing. Roland Štadler

podpredseda predstavenstva

Mgr. Tomáš Takács, MBA

člen predstavenstva

Dozorná rada materskej spoločnosti

Ing. Miroslav Paulen

podpredseda dozornej rady

JUDr. Samuel Vlčan

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

Zmeny v dozornej rade banky počas roka 2022

Martin Jóna

člen dozornej rady do 17. februára 2022

Prof. Ing. Ján Lisý, PhD

člen dozornej rady zvolený zamestnancami do 27. apríla 2022

Ing. Jozef Straško

člen dozornej rady zvolený zamestnancami do 27. apríla 2022

Ing. Martin Hrivík

člen dozornej rady zvolený zamestnancami do 27. apríla 2022

Ing. Jozef Straško

člen dozornej rady zvolený zamestnancami od 16. mája 2022

Ing. Martin Hrivík

člen dozornej rady zvolený zamestnancami od 16. mája 2022

Mgr. Jozef Hančák

člen dozornej rady zvolený zamestnancami od 16. mája 2022

JUDr. Marián Janočko

predseda dozornej rady do 29. decembra 2022

Members of the Statutory Body and Supervisory Board of the Bank as of 31 December 2022:

Board of Directors

Mgr. Bc. Peter Dávid, MBA

Chairman of the Board of Directors

Ing. Roland Štadler

Vice-chairman of the Board of Directors

Mgr. Tomáš Takács, MBA

Member of the Board of Directors

Supervisory Board

Ing. Miroslav Paulen

Vice-chairman of the Supervisory Board

JUDr. Samuel Vlčan

Member of the Supervisory Board

Ing. Jozef Straško

Member of the Supervisory Board elected by the Bank's employees

Ing. Martin Hrivík

Member of the Supervisory Board elected by the Bank's employees

Mgr. Jozef Hančák

Member of the Supervisory Board elected by the Bank's employees

Changes in the Supervisory Board of the Bank during 2022:

Martin Jóna

end of office as Member of the Supervisory Board as of 17 February 2022

Prof. Ing. Ján Lisý, PhD.

end of office as Member of the Supervisory Board elected by the Bank's employees as of 27 April 2022

Ing. Jozef Straško

end of office as Member of the Supervisory Board elected by the Bank's employees as of 27 April 2022

Ing. Martin Hrivík

end of office as Member of the Supervisory Board elected by the Bank's employees as of 27 April 2022

Ing. Jozef Straško

start of office as Member of the Supervisory Board elected by the Bank's employees as of 16 May 2022

Ing. Martin Hrivík

start of office as Member of the Supervisory Board elected by the Bank's employees as of 16 May 2022

Mgr. Jozef Hančák

start of office as Member of the Supervisory Board elected by the Bank's employees as of 16 May 2022

JUDr. Marián Janočko

end of office as Chair of the Supervisory Board as of 29 December 2022

Hlavnou úlohou materskej spoločnosti je podpora 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.

Regulačné požiadavky

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

Údaje o konsolidujúcej sa spoločnosti

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

Popis nových programov pripravených kvôli Covid -19 nadväzne na schválenú legislatívu

Vznik pandémie v predchádzajúcich rokoch významne ovplyvnil zameranie Skupiny SZRB. Slovenská záručná a rozvojová banka a Ministerstvo financií Slovenskej republiky podpísali dňa 15. apríla 2020 „Zmluvu o podmienkach poskytovania finančnej pomoci pre malé podniky a stredné podniky“ (ďalej len „Zmluva“) s cieľom zabezpečiť realizáciu programu poskytovania finančnej pomoci ministerstva prostredníctvom banky na účely podpory udržania prevádzky a zamestnanosti v malých podnikoch a stredných podnikoch počas nepriaznivého obdobia spôsobeného pandemiou COVID-19 na súhrnnú výšku poskytnutých úverov, za ktoré bola prevzatá záruka, a/alebo ku ktorým sa poskytuje bonifikácia úroku, ktorá nepresiahne sumu 20 mil. EUR, pri sume realizovaných záruk 10,2 mil. EUR. Táto suma poskytovaných úverov, z dôvodu záujmu podnikateľských subjektov, bola spresnená Dodatkom č. 1 uzatvoreným 10. júla 2020 na sumu 40 mil. EUR, pri sume realizovaných záruk 20,4 mil. EUR. Tento úverový produkt bol Skupinou SZRB poskytovaný v priebehu roka 2021 až 2022 v nadväznosti na predloženie Schémy pomoci De Minimis na podporu udržania prevádzky a zamestnanosti malých a stredných podnikateľov na účely preklenutia nepriaznivého obdobia spôsobeného pandemiou COVID-19. Poskytovanie tohto úverového produktu bolo v podmienkach Skupiny SZRB ukončené k 30. júnu 2022.

Ďalšími produktom na podporu podnikania v čase pandémie, ktoré materská spoločnosť zaradila do svojho úverového portfólia bol Úver SIH určený malým alebo stredným podnikom, vrátane mikropodnikov a veľkým podnikom, na podporu naplnenia základnej úrovne potrieb likvidity, s možnosťou získania finančnej pomoci od NDF I a NDF II, vo forme záruky za úver a odpustenia poplatku za záruku po splnení stanovených podmienok na jej odpustenie. Účelom úveru sú investičné a prevádzkové výdavky, vrátane daňových, colných a odvodových záväzkov, t.j. splatenie záväzkov voči Sociálnej poisťovni a/alebo zdravotným poisťovniam, Daňovému úradu, Colnej správe a neuhradené prevádzkové náklady, ktoré vznikli ešte pred podaním žiadosti o úver, ak ich splatnosť pripadá úplne alebo čiastočne na obdobie od vyhlásenia mimoriadnej situá-

The main function of the Parent Company is to support small and medium sized entrepreneurs by providing medium- and long-term loans and guarantees. In September 2001, the Bank acquired into its loan portfolio housing loans of EUR 222.0 million, which were originated by the former "Štátna banka československá".

Regulatory Requirements

The Group is subject to the banking supervision and regulatory requirements of Národná banka Slovenska (National Bank of Slovakia – NBS). Such regulations include indicators, and limits pertaining to liquidity, capital adequacy ratios, risk management system and the currency position of the Bank.

Information on the Consolidating Entity

The Parent Company is included in the consolidated group of the Ministry of Finance of the Slovak Republic. The consolidated financial statements for the group of reporting entities included in this consolidated group are prepared by the Ministry of Finance of the Slovak Republic, registered office: Štefanovičova 5, 817 82 Bratislava, which is also the immediate consolidating entity of the Bank.

Description of New Programmes Prepared Due to COVID-19 in Line with Adopted Legislation

The beginning of pandemic significantly affected the SZRB Group's focus. On 15 April 2020, Agreement on Conditions for the Provision of Financial Assistance for Small and Medium-sized Enterprises (hereinafter the "Agreement") was concluded between Slovenská záručná a rozvojová banka and the Ministry of Finance of the Slovak Republic to ensure the implementation of the Ministry's financial assistance programme via the Bank to maintain operations and employment in small and medium-sized enterprises during the challenging period caused by the COVID-19 pandemic; the total amount of provided loans, for which a guarantee was assumed and/or which were interest subsidised, amounted to EUR 20 million, with realised guarantees of EUR 10.2 million. This amount of provided loans, due to the interest of business entities, was increased to EUR 40 million by Amendment No. 1 concluded on 10 July 2020, with realised guarantees of EUR 20.4 million. This loan product was provided by the SZRB Group during 2021 and 2022 in connection with the prolongation of the De Minimis Aid Scheme to maintain operations and employment in small and medium-sized enterprises to bridge the difficult period caused by the COVID-19 pandemic. The provision of this loan product was terminated by the SZRB Group as of 30 June 2022.

Another product to support businesses during the pandemic, which the Parent Company included in its loan portfolio, is the SIH Loan for small and medium-sized enterprises, including micro-enterprises and large enterprises, to support the compliance with basic liquidity requirements with the possibility to obtain financial assistance from NDF I and NDF II in the form of a loan guarantee and a waiver of the guarantee fee subject to meeting the defined conditions for the waiver. The loan is intended for capital and operational expenditures, including tax, customs and social security and health insurance liabilities, i.e., payment of liabilities to the Social Insurance Agency and/or healthcare insurance companies, Tax Authority, Customs Administration, and outstanding operating expenses that

cie. Poskytovanie tohto úverového produktu bolo v podmienkach Skupiny SZRB ukončené k 31. decembru 2021.

Materská spoločnosť od 1. marca 2022 zaradila do úverového portfólia produkt Úver so zárukou EIF (EIF – Európsky investičný fond) pre malých a stredných podnikateľov, vrátane mikro-podnikov na základe Dohody o záruke v rámci Paneurópskeho záručného fondu v reakcii na COVID-19, uzavretej dňa 20. decembra 2021 medzi Európskym investičným fondom ako ručiteľom a materskou spoločnosťou ako sprostredkovateľom.

Záruka EIF využíva podporu z Paneurópskeho záručného fondu, ktorý zriadili niektoré členské štáty Európskej únie s cieľom reagovať na hospodársky dopad spôsobený prepuknutím pandémie COVID-19 (ďalej len „Fond“ alebo „EGF“ alebo „Záručný nástroj EGF“). Fond je určený na podporu malých a stredných podnikateľov, ktorí sú považovaní za dlhodobo životaschopných a schopných splniť pohľadávky veriteľov z úverov, nebyť hospodárskeho dopadu pandémie COVID-19. Účelom pomoci je zlepšiť prístup malých a stredných podnikateľov k financovaniu, znížením požadovanej úrovne zabezpečenia úveru v prípade poskytnutia záruky EIF. Poskytovanie tohto úverového produktu bolo v podmienkach materskej spoločnosti ukončené k 31. decembru 2022.

Opatrenia prijaté Národnou bankou Slovenska

Pre účely monitorovania dôsledkov pandémie na slovenský finančný sektor predkladá materská spoločnosť odboru dohľadu nad bankovníctvom NBS na štvrťročnej báze formou hlásení informácie o expozíciách, ktoré v súvislosti s pandemiou COVID-19:

- majú alebo pred referenčným dátumom vykazovania mali dohodnuté moratórium na splátky istiny, resp. istiny aj úrokov v zmysle zákona č. 75/2000 Z.z.; ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 67/2020 Z. z. (Lex Corona),
- podliehajú systémom verejných záruk zavedených v reakcii na krízu (v podmienkach banky prevádzkové úvery „PODNIKATEL' 2020“ a úvery „SIH Antikorona záruka 2A“ a „SIH Antikorona záruka 2B“).

(1.2) Definícia konsolidovanej skupiny SZRB

K 31. decembru 2022 skupina SZRB pozostávala z materskej spoločnosti a z týchto dcérskych spoločností:

Banka má 100 % podiel na základnom imaní a 100 % hlasovacích práv v spoločnosti **Slovak Investment Holding, a. s. („SIH“)**, so sídlom Bratislava, Grösslingová 44, Slovensko, ktorá bola založená podpisom zakladateľskej listiny dňa 7. apríla 2014 jediným zakladateľom - Bankou a následne zapísaná dňa 1. mája 2014 do obchodného registra vedeného Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 5949/B, ktorý je zároveň dňom jej vzniku. Celková výška základného imania SIH k 31. decembru 2022 je 300 tis. EUR (2021: 300 tis. EUR). Banka vložila v roku 2014 prostriedky do ostatných kapitálových fondov spoločnosti vo výške 1 500 tis. EUR. Banka má 100 % podiel na základnom imaní a 100 % hlasovacích práv v spoločnosti a preto je konsolidovaná metódou úplnej konsolidácie.

Banka má 100 % podiel na základnom imaní a 100 % hlasovacích práv v **NCDČP, a. s. v likvidácii („NCDČP“)** IČO: 47 255 889 so sídlom Bratislava, Trnavská cesta 100, Slovensko. Spoločnosť

arose before the filing of a loan application where they fall due, fully, or partially, in the period after the announcement of the extraordinary situation. The provision of this loan product was terminated by the SZRB Group as of 31 December 2021.

As of 1 March 2022, the Bank included in its loan portfolio the EIF Guaranteed Loan (EIF – European Investment Fund) product for small and medium-sized businesses, including micro-enterprises, based on the Agreement on the Guarantee within the Pan-European Guarantee Fund in Response to COVID-19, concluded on 20 December 2021 between the European Investment Fund as guarantor and the Bank as intermediary.

The EIF Guarantee uses support from the Pan-European Guarantee Fund, which was established by some Member States of the European Union in order to respond to the economic impact caused by the outbreak of the COVID-19 pandemic (hereinafter referred to as the "Fund" or the "EGF" or the "EGF Guarantee Facility"). The Fund is intended to support small and medium-sized entrepreneurs deemed viable in the long term and able to meet creditors' claims from loans, were it not for the economic impact of the COVID-19 pandemic. The purpose of the assistance is to improve the access of small and medium-sized enterprises to financing, by reducing the required level of loan security in case of provision of the EIF guarantee. The provision of this loan product was terminated by SZRB as of December 31 2022.

Measures Adopted by Národná banka Slovenska

For the purposes of monitoring the pandemic's impacts on the Slovak financial sector, the Bank submits to the Banking Sector Supervision Department of the NBS quarterly reports on exposures that, in relation to the COVID-19 pandemic:

- Have or had (prior to the reference reporting date) an agreed moratorium on principal payments and/or principal and interest payments in line with Act 75/2020 amending and supplementing Act 67/2020 . (Lex Corona);
- Are subject to public guarantee schemes implemented in response to the crisis (for the Bank the following operational loans "PODNIKATEL' 2020 (BUSINESSMAN 2020)" and loans "SIH Antikorona záruka 2A (SIH Anti-corona Guarantee 2A)" and "SIH Antikorona záruka 2B (SIH Anti-corona Guarantee 2B)");

(1.2) Definition of the SZRB Consolidated Group

As of 31 December 2022, the SZRB Group consisted of the Parent Company and the following subsidiaries:

The Bank holds a 100% share in the share capital of and 100% of the voting rights in **Slovak Investment Holding, a. s. ("SIH")**, registered office: Grösslingová 44, Bratislava, Slovakia, established by a Memorandum of Association signed by the sole shareholder (the Bank) on 7 April 2014; subsequently, the company was registered in the Business Register of the Bratislava I District Court, Section: Sa, File No 5949/B, on 1 May 2014 which is also the date of SIH's incorporation. As of 31 December 2022, SIH's total share capital amounted to EUR 300 thousand (2021: EUR 300 thousand). In 2014, the Bank contributed an amount of EUR 1500 thousand to SIH's other capital funds. The Bank holds a 100% share in the share capital

bola založená podpisom zakladateľskej listiny dňa 26. mája 2014 jediným zakladateľom – Bankou. Dňa 29. októbra 2014 spoločnosť získala povolenie na vznik a činnosť centrálného depozitára cenných papierov a následne bola zapísaná dňa 01. novembra 2014 do obchodného registra vedeného Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 6044/B, ktorý je zároveň dňom jej vzniku. Celková výška základného imania NCDČP k 8 400 tis. EUR (2021: 8 400 tis. EUR). V roku 2019 banka vložila prostriedky do kapitálového fondu spoločnosti vo výške 1 500 tis. EUR a v roku 2020 vložila prostriedky v rovnakej výške 1 500 tis. EUR. Banka v roku 2021 doplnila prostriedky do kapitálového fondu spoločnosti vo výške 1 000 tis. EUR. Banka má 100 % podiel na základnom imaní a 100 % hlasovacích práv v spoločnosti a preto je konsolidovaná metódou úplnej konsolidácie.

Dňa 31. decembra 2020 spoločnosť NCDČP predložila Národnej banke Slovenska oznámenie o úmysle vzdať sa povolenia na činnosť centrálného depozitára podľa Nariadenia Európskeho Parlamentu a Rady (EÚ) č. 909/2014 z 23. júla 2014 o zlepšení vyrovnaní transakcií s cennými papiermi v Európskej únii, centrálnych depozitároch cenných papierov a o zmene smerníc 98/26/ES a 2014/65/EÚ a nariadenia (EÚ) č. 236/2012 v platnom znení a v súlade s § 101 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch).

Národná banka Slovenska vydala rozhodnutie č. sp.: NBS1-000-056-725, Č. z.: 100-000-321-365 zo dňa 20. decembra 2021, ktorým odňala povolenie na činnosť centrálného depozitára spoločnosti Národný centrálny depozitár cenných papierov, a. s., ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 22. decembra 2021. (ďalej aj ako „odňatie povolenia na činnosť centrálného depozitára“).

Dňa 23. marca 2022 rozhodla Banka ako jediný akcionár NCDČP o zrušení NCDČP s likvidáciou, o zmene stanov spoločnosti a o ustanovení likvidátora NCDČP (ďalej aj ako „rozhodnutie jediného akcionára NCDČP zo dňa 23. marca 2022“). V dôsledku zmeny stanov došlo k zmene názvu spoločnosti z Národný centrálny depozitár cenných papierov, a. s. na NCDČP, a. s. v likvidácii a tiež k zmene predmetu činnosti NCDČP. Dňa 21. mája 2022 došlo k zápisu zmien údajov o NCDČP v obchodnom registri a NCDČP vstúpila do likvidácie.

Dňa 25. mája 2022 Banka ako jediný akcionár rozhodla o odvolaní dvoch členov predstavenstva NCDČP s účinnosťou ku dňu 31. mája 2022. V súčasnosti likvidátor NCDČP vykonáva úkony smerujúce k skončeniu likvidácie spoločnosti a k zániku NCDČP, ktorý nastane výmazom NCDČP z obchodného registra. V súvislosti s procesom likvidácie NCDČP dňa 01. decembra 2022 Banka ako jediný akcionár rozhodla o odvolaní všetkých troch členov dozornej rady NCDČP s účinnosťou ku dňu 31. decembra 2022.

and 100% of the voting rights in Slovak Investment Holding, a. s. and therefore, SIH is consolidated using the full consolidation method.

The Bank holds a 100% share in the share capital of and 100% of the voting rights in **NCDČP, a. s. v likvidácii ("NCDČP")**, registered office: Trnavská cesta 100, Bratislava, Slovakia, established by a Memorandum of Association signed by the sole shareholder (the Bank) on 26 May 2014. On 29 October 2014, the company was granted a licence to establish and operate a central securities depository; subsequently, the company was registered in the Business Register of the Bratislava I District Court, Section: Sa, File No 6044/B, on 1 November 2014 which is also the date of NCDČP's incorporation. As of 31 December 2022, the total share capital of NCDČP amounted to EUR 8 400 thousand (2020: EUR 8 400 thousand). In 2019, the Bank contributed EUR 1 500 thousand to NCDČP's capital fund and the Bank also contributed EUR 1 500 thousand to NCDČP's capital fund in 2020. In June 2021, the Bank added EUR 1 000 thousand to the NCDČP's capital fund. The Bank holds a 100% share in the share capital and 100% of the voting rights in NCDČP and therefore, NCDČP is consolidated using the full consolidation method.

On 31 December 2020, NCDČP submitted a notice to Národná banka Slovenska, stating the intent to waive its licence to operate as a central depository under Regulation (EU) No 909/2014 of the European Parliament and of the Council of 23 July 2014 on improving securities settlement in the European Union and on central securities depositories and amending Directives 98/26/EC and 2014/65/EU and Regulation (EU) No 236/2012, as amended, and under Article 101 of Act 566/2001 On Securities and Investment Services and on Amendments to Certain Acts (the Securities Act).

Národná banka Slovenska issued Decision No. NBS1-000-056-725, record no.: 100-000-321-365, dated 20 December 2021, which became final on 22 December 2021, under which the licence to carry out central depository activities held by Národný centrálny depozitár cenných papierov, a. s. was withdrawn (hereinafter the "licence withdrawal").

On 23 March 2022, the Bank, as the sole shareholder of NCDČP, decided to dissolve NCDČP with liquidation, to change the company's Articles of Association, and to appoint a liquidator of NCDČP (hereinafter the "decision of the sole shareholder of NCDČP dated 23 March 2022"). As a result of the change in the Articles of Association, the name of the company was changed from Národný centrálny depozitár cenných papierov, a. s. to NCDČP, a. s. v likvidácii along with a change in the business activities of NCDČP. On 21 May 2022, changes in the NCDČP data were entered in the Business Register and NCDČP went into liquidation.

On 25 May 2022, the Bank, as the sole shareholder, decided to dismiss two members of NCDČP's Board of Directors with effect as of 31 May 2022. Currently, the liquidator of NCDČP is carrying out actions aimed at completion of liquidation and dissolution of NCDČP, which will take place upon deleting NCDČP from the Business Register. In connection with the liquidation of NCDČP, the Bank, as the sole shareholder, decided on

Banka nezahrňa do konsolidovanej skupiny SZRB dcérske spoločnosti **National Development Fund I, s.r.o („NDF I“)**, so sídlom Bratislava, Grösslingová 44, Slovensko a **National Development Fund II, a.s. („NDF II“)**, so sídlom Bratislava, Grösslingová 44, Slovensko z dôvodu absencie kontroly nad týmito spoločnosťami (Poznámka 10 a Poznámka 20). NDF I a NDF II 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.

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. Vzhľadom k tomu, že sa jedná o nevýznamnú investíciu spoločnosť nebola k 31. decembru 2022 (ani k 31. decembru 2021) zahrnutá do konsolidovanej skupiny SZRB (Poznámka 10).

Slovak Asset Management správ. spol., a.s. („SAM“) 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, oddiel: Sa, vložka č. 6938/B, ktorý je zároveň dňom jej vzniku. Vzhľadom k tomu, že sa jedná o nevýznamnú investíciu spoločnosť nebola k 31. decembru 2022 (ani k 31. decembru 2021) zahrnutá do konsolidovanej skupiny SZRB (Poznámka 10).

2. Účtovné zásady a účtovné metódy

(2.1) Základ pre vypracovanie konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

1 December 2022 to dismiss all three members of the NCDPC Supervisory Board with effect as of 31 December 2022.

The Bank does not include the subsidiaries **National Development Fund I, s.r.o („NDF I“)**, registered office: Grösslingová 44, Bratislava, Slovakia, and **National Development Fund II, a.s. („NDF II“)**, registered office: Grösslingová 44, Bratislava, Slovakia, in the SZRB consolidated group as it did not have control over these entities (Notes 10 and 20). NDF I and NDF II are subsidiaries, but investing in them is governed by special contracts under which Slovak Investment Holding, a. s. or Slovenská záručná a rozvojová banka („SZRB“) do not accept rewards and do not assume risks in respect of invested funds from the legal perspective. Therefore, the companies are not considered to be companies controlled by SIH or SZRB and are not consolidated in these financial statement

Slovak Investment Holding, a. s. (as a sole founder) established **Slovak Asset Management správ. spol., a.s. („SAM“)**, registered office: Grösslingová 44, 811 09 Bratislava, by signing a Memorandum of Association dated 19 June 2017. Subsequently, after the grant of an NBS licence, SAM was registered in the Business Register of the Bratislava I District Court, Section: Sa, File No 6818/B, on 21 July 2018 which is also the date of SAM's incorporation. Given the fact that it was an insignificant investment, the company was included in the SZRB consolidated group neither as of 31 December 2022 nor as of 31 December 2021 (Note 10).

Slovak Asset Management správ. spol., a.s. („SAM“) (as a sole founder) established **Venture to Future Fund, a.s. („VFF“)**, Company ID (IČO): 52 380 483, registered office: Grösslingová 44, 811 09 Bratislava, by signing a Memorandum of Association dated 18 April 2019. VFF was registered in the Business Register of the Bratislava I District Court, Section: Sa, File No 6938/B, on 7 May 2019 which is also the date of VFF's incorporation. Given the fact that it was an insignificant investment, the company was included in the SZRB consolidated group neither as of 31 December 2022 nor as of 31 December 2021 (Note 10)

2. Accounting Policies and Accounting Methods

(2.1) Basis for the Preparation of Consolidated Financial Statements

The consolidated financial statements (the “financial statements”) were prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union and in accordance with Article 17a (1) of Act 431/2002 on Accounting, as amended. They were prepared applying the historical cost measurement principle. The exception are the securities subject to fair value measurement on the basis of other comprehensive income (hereinafter the “Securities at FVOCI”), which were measured at fair value.

The financial statements are intended for general use and information; they are not intended for the purposes of any specific user or to assess any specific transaction. Accordingly, users should not rely exclusively on these financial statements when making decisions.

Účtovná závierka bola vypracovaná na základe predpokladu, že skupina SZRB bude schopná pokračovať v dohľadnej budúcnosti v nepretržitej činnosti okrem dcérskej spoločnosti NCD-CP. Účtovná závierka je zostavená na základe princípu časového rozlíšenia (t. j. transakcie a ďalšie skutočnosti sa vykazujú v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým časovo a vecne súvisia). Účtovná závierka je zostavená v eurách (EUR) a všetky sumy sú vyjadrené v tisícoch EUR okrem tých, kde je uvedené inak. Údaje uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

(2.2) Princípy konsolidácie

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

Nadobudnuté identifikovateľné aktíva a záväzky ako aj podmienené záväzky prevzaté obstaraním sú oceňované hlavne v reálnej hodnote k dátumu obstarania bez ohľadu na veľkosť podielu menšinových akcionárov. Suma, o ktorú obstarávacía cena preyšuje reálnu hodnotu podielu skupiny na nadobudnutých identifikovateľných čistých aktívach, sa vykazuje ako goodwill. Ak je obstarávacía 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

Vývoj celosvetovej pandémie koronavírusu COVID-19 a jej vplyv na ekonomické ukazovatele, vplýva aj na hodnotu majetku a záväzkov Skupiny SZRB. Uvedené skutočnosti majú vplyv najmä na zhoršenie kreditného rizika a následnú zvýšenú tvorbu opravných položiek a rezerv pre úverové a záručné portfólio Skupiny SZRB. Skupina SZRB pozorne sleduje možné dopady obmedzení súvisiacich s epidemiologickou situáciou na kreditné riziko. Nepredvídateľnosť pandémie v tejto chvíli neumožňuje predikovanie ďalšieho vývoja a teda ani dopad

The financial statements were prepared based on the assumption that the SZRB Group will be able to continue as a going concern in the foreseeable future except for NCD-CP (subsidiary).

The financial statements were prepared on the accrual basis whereby the effects of transactions and other events are recognised when they occur and reported in the financial statements covering the periods to which they relate.

These financial statements are presented in euros (EUR), and all amounts are rounded to thousands, unless otherwise stated. Figures in brackets represent negative values

(2.2) Consolidation Principles

In the consolidated financial statements, subsidiaries are companies in which the Group holds, directly or indirectly, more than one half of voting rights and/or the right to otherwise exercise control over such subsidiaries. Subsidiaries are consolidated using the full consolidation method, except for the subsidiaries whose influence is immaterial. Subsidiaries are consolidated from the date when the Parent Company gained control and their consolidation will be discontinued on the date of their sale or the loss of control over them. Investments in businesses are reported at the acquisition cost less impairment provisions.

Acquired identifiable assets and liabilities, including contingent liabilities assumed through acquisition, are mainly measured at the fair value at the acquisition date regardless of the size of non-controlling shareholdings. An amount by which the cost exceeds the fair value of the Group's share in the acquired identifiable net assets is recognised as goodwill. If the cost is lower than the fair value of net assets in an acquired subsidiary, the difference is directly recognised in the statement of comprehensive income. All receivables and payables, sales and purchases, and expenses, revenues, profits, and losses from transactions within the Group were eliminated. All intragroup transactions, balances, and unrealised profits from transactions between the Group companies are eliminated. Unrealised losses are also eliminated; however, they are considered to be an indicator of the impairment of transferred assets. Accounting principles and procedures related to subsidiaries are subject to changes in order to ensure consistency with the Group's accounting policies, if any.

(2.3) Significant Accounting Judgments and Estimates

In applying accounting policies, the SZRB Group's management applies its judgment and makes estimates in order to determine the amounts recognised in the financial statements. The most significant areas of judgments and estimates are as follows:

Impairment Losses on Loans and Conditions of the Economic Environment in which the SZRB Group Operates

The development of the COVID-19 global pandemic and its impact on economic indicators also affect the value of the assets and liabilities of the SZRB Group. These facts have led, in particular, to credit risk deterioration and increased creation of impairment provisions and reserves for the SZRB

na kreditné riziko a s tým súvisiacu tvorbu opravných položiek a rezerv. Celková výška opravných položiek a rezerv, ktorá bude prehodnotená počas nasledujúceho finančného roka, môže byť určená na základe odlišných predpokladov a ich účtovná hodnota môže byť významne upravená. V tejto chvíli vedenie nedokáže spoľahlivo odhadnúť dôsledky, pretože udalosti sa vyvíjajú zo dňa na deň. V súlade s IFRS 9 Skupina SZRB použila na výpočet zníženia hodnoty finančných aktív model očakávanej straty. Skupina SZRB rozlišuje tri stupne zníženia hodnoty finančných aktív, ktoré sú podrobnejšie popísané v bode 2.7. Znehodnotený majetok zaúčtovaný v umorovanej hodnote je ocenený na základe účtovných postupov popísaných v bode 2.7.6. Opravné položky sa stanovujú prevažne individuálne na základe najlepšieho odhadu súčasnej hodnoty peňažných tokov, ktoré Skupina SZRB očakáva. Pri odhadovaní peňažných tokov z úverov a pohľadávok, vedenie uskutočňuje úsudky o finančnej situácii zmluvnej protistrany a o hodnote zabezpečenia. Odhad vymožiteľných 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.

Rezervy na záruky a súdne spory

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

Úvery od medzinárodných finančných organizácií a od centrálnej banky.

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

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

Group's loan and guarantee portfolio. The SZRB Group closely monitors potential impacts of the epidemic related restrictions on credit risk. The unpredictability of the pandemic makes it currently very difficult to predict future developments, and thus the impact on credit risk and related creation of impairment provisions and reserves. The total amount of provisions and reserves to be reviewed in the following financial year may be determined using various assumptions and their carrying amount may be significantly adjusted. Management is currently unable to reliably estimate the impacts, as the situation is changing dynamically from day to day. In accordance with IFRS 9, the SZRB Group applies an expected credit loss model to calculate the impairment of financial assets. The SZRB Group distinguishes three stages of financial assets impairment, which are described in detail in Note 2.7. Impaired assets recognised at amortised cost are measured in accordance with the accounting procedures described in Note 2.7.6. Impairment provisions are assessed primarily on an individual basis, based on the best estimate of the present value of cash flows expected by the SZRB Group. In estimating cash flows from loans and advances, the management makes judgments about the financial situation of a counterparty and the collateral value. The estimated recoverable cash flows are approved by the management members responsible for credit risk management. The accuracy of the impairment provisions depends mainly on the quality of the estimated future cash flows at an individual asset level.

Provisions for Guarantees and Litigation

The SZRB Group, in cooperation with its lawyers, performs regular analyses and makes estimates to determine as accurately as possible the probability, timing and amounts related to the likely outflow of funds in respect of the cases for which provisions described in Note 15 - Provisions for Liabilities - have been created. Should the estimated amount of provisions for liabilities, i. e. an outflow of funds, differ from the actual outcome, the difference will be recognised through the profit or loss for the period in respect of which the actual outcome will be established

Loans from International Financial Institutions and the Central Bank

In the past, the SZRB Group received loans from international financial institutions at interest rates that were more favourable than the rates at which the SZRB Group could obtain funds on the Slovak financial market. The funds enabled the SZRB Group to provide loans under favourable conditions to small and medium sized enterprises and use the funds also for other purposes as described in Note 12. The SZRB Group management assessed whether the difference, if any, between any amount drawn and the fair value of the relevant loan should be recognised at the time of drawing thereof. The SZRB Group did not identify any such difference, as it deemed the sources of funding and related lending to be provided at market interest rates and on an arm's length basis. The SZRB Group arrived at this conclusion also taking into account the fact that those sources of financing and related lending represent a separate segment of the financial market. The SZRB Group did not recognise any difference between the amount drawn and the fair value of the Housing Development Financing loan from the NBS based on the transitional provisions set out in paragraph 43 of IAS 20, according to which these types of loans provided by the state or state organisations prior to 1 January 2009 are exempt from this accounting treatment. The loan was provided by the NBS for 33 years at an interest rate of 0.5% p.a. See Note 12.

(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.

(2.4) Impact of Interest Rate Benchmark Reform (IBOR)

The Bank performed an analysis of variable interest rates and concluded that the Interest Rate Benchmark Reform had had no impact. The Bank applies the EURIBOR interest rate benchmark as a variable interest rate for lending transactions and liabilities transactions. EURIBOR meets the conditions stipulated by the relevant EU regulation in respect of interest rate benchmarks. The Bank does not record financial instruments tied to IBOR rates as part of its assets and liabilities.

In its accounting books, the Bank does not record hedging instruments tied to interest rate benchmarks other than EURIBOR and the same applies to financial assets, liabilities and lease contracts. Due to their insignificance, the Bank does not recognise lease liabilities in accordance with IFRS 16 (Note 14). Based on the above, the Bank states that it is not exposed to risks arising from the Interest Rate Benchmark Reform, and therefore, it was not required to manage the transition from IBOR rates to alternative benchmark rates.

(2.5) Measurement of Securities at FVOCI

The SZRB Group discloses fair values of securities measured at fair value through other comprehensive income using the following hierarchy of valuation methods, which take into account the significance of inputs upon measurement:

- Level 1: Quoted market price (unadjusted) in active markets for identical instruments
- Level 2: Valuation techniques based on observable inputs, either directly (i.e. prices) or indirectly (i.e. derived from prices). This category includes instruments valued using quoted market prices in active markets for similar instruments; quoted prices for similar instruments in markets that are considered less active; or other valuation techniques where all significant inputs are directly or indirectly observable on the basis of market data.
- Level 3: Valuation techniques using significant unobservable inputs. This category includes all instruments where valuation techniques include inputs not based on observable data, and the unobservable inputs could have a significant impact on the measurement of an instrument. This category includes instruments measured based on the market price for similar instruments where significant unobservable adjustments or assumptions are required to reflect differences between the instruments.

The fair values of financial assets and financial liabilities that are traded in active markets are based on quoted market prices or dealer quoted prices. For all other financial instruments, the SZRB Group determines fair values using valuation techniques.

Valuation techniques include discounted cash flow models. The SZRB Group has implemented controls over fair value measurements. Specific controls include the verification of observable pricing inputs and the review of pricing models, the review and approval of the process for new models and changes in models, calibration, and back-testing of models.

Vykázané hodnoty finančných nástrojov v reálnej hodnote, analyzované podľa metodológie oceňovania boli k 31. decembru 2022 nasledovné:

As of 31 December 2022, financial instruments recognised at fair value were analysed based on the valuation methodology as follows:

	Poznámky	Úroveň 1 tis. eur	Úroveň 2 tis. eur	Úroveň 3 tis. eur	Spolu tis. eur
	Notes	Level 1 EUR'000	Level 2 EUR'000	Level 3 EUR'000	Total EUR'000
<i>CP FVOCI: / Securities at FVOCI:</i>					
Vláda Slovenskej republiky / Government of the Slovak Republic	9	15 862	-	-	15 862
		15 862	-	-	15 862

Vykázané hodnoty finančných nástrojov v reálnej hodnote, analyzované podľa metodológie oceňovania boli k 31. decembru 2021 nasledovné:

As of 31 December 2021, financial instruments recognised at fair value were analysed based on the valuation methodology as follows:

	Poznámky	Úroveň 1 tis. eur	Úroveň 2 tis. eur	Úroveň 3 tis. eur	Spolu tis. eur
	Notes	Level 1 EUR'000	Level 2 EUR'000	Level 3 EUR'000	Total EUR'000
<i>CP FVOCI: / Securities at FVOCI:</i>					
Vláda Slovenskej republiky / Government of the Slovak Republic	9	18 601	-	-	18 601
		18 601	-	-	18 601

Skupina SZRB nemala nijaké CP FVOCI v úrovni 3 k 31. decembru 2022 (ani k 31. decembru 2021).

The SZRB Group had no securities at FVOCI classified to Level 3 for the year ended 31 December 2022 and 31 December 2021.

(2.6) Uplatňovania nových alebo novelizovaných štandardov a interpretácií

(2.6) Application of New and Revised Standards and Interpretations

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 2022.

The SZRB Group has adopted all the new and revised standards and interpretations issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and the International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) of the IASB that have been endorsed for use in the EU and are relevant to its operations and effective for reporting periods beginning on 1 January 2021.

- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“**– Výnosy pred plánovaným použitím (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“**– Nevýhodné zmluvy – Náklady na splnenie zmluvy (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“**– Odkaz na Konceptný rámec s dodatkami k IFRS 3 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),

- **Amendments to IAS 16 “Property, Plant and Equipment”** – Proceeds before Intended Use (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022),
- **Amendments to IAS 37 “Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets”** – Onerous Contracts – Cost of Fulfilling a Contract (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022),
- **Amendments to IFRS 3 “Business Combinations”** – Reference to the Conceptual Framework with amendments to IFRS 3 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022),

- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročných zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2018 – 2020)“** – vyplývajúce z ročného projektu zlepšenia IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (dodatky k IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr, dodatok k IFRS 16 sa týka len ilustračného príkladu, takže dátum účinnosti sa neuvádza.)

Uplatnenie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácie nemalo za následok žiadne významné zmeny v účtovnej závierke Banky.

Nasledovné nové štandardy a interpretácie ešte nenadobudli platnosť k 31. decembru 2022 a neboli použité pri zostavení tejto účtovnej závierky. Skupina SZRB neočakáva, že nové štandardy budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

Štandardy a interpretácie prijaté Európskou úniou

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a „IFRS Praktické vyhlásenie 2 Úsudok hľadiska významnosti“** – Doplnenie vyžaduje, aby účtovné jednotky uviedli len materiálne účtovné zásady a nie významné účtovné zásady (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr), skoršia aplikácia je povolená.
- **Dodatky k IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny účtovných odhadov a chyby“** – Doplnenia zavádzajú definíciu „účtovných odhadov“ a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlišiť zmeny účtovných politík od zmien v odhadoch. Rozlíšenie je dôležité, nakoľko zmeny v účtovných politikách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, kým zmeny v odhadoch sa účtujú v tom období, kedy ku zmene došlo (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr), skoršia aplikácia je povolená.
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ktoré vznikli z jednej transakcie“** – Doplnenia zužujú rozsah výnimky pri prvotnom vykazovaní, aby sa vylúčili transakcie, pri ktorých vznikajú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely – napríklad líziny a záväzky týkajúce sa uvedenia do pôvodného stavu. V prípade leasingov a v prípade záväzkov týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu, bude potrebné súvisiace odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky vykázať od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnateľného obdobia, pričom kumulovaný dopad sa vykáže ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných položiek vlastného imania k tomuto dátumu. Pre všetky ostatné transakcie, doplnenia sa budú aplikovať na tie transakcie, ktoré vzniknú po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr), skoršia aplikácia je povolená.

Skupina SZRB neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Banky pri ich prvej aplikácii, pretože neúčtuje o záväzkoch týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu a výška záväzkov z práva na užívanie sú nevýznamné.

- **Amendments to various standards due to “Annual Improvements to IFRS Standards (2018 – 2020 Cycle)”** resulting from the annual improvement project of IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 and IAS 41) primarily with a view to removing inconsistencies and clarifying wording (The amendments to IFRS 1, IFRS 9 and IAS 41 are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022. The amendments to IFRS 16 only relate to an illustrative example, so no effective date is stated.).

The adoption of these new standards, amendments to existing standards, and interpretation has not led to any material changes in the Bank's financial statements.

The following new standards and interpretations have not yet been endorsed for use as of 31 December 2022, and were not used in the preparation of these financial statements. The Bank does not expect the new standards to have a significant impact on its financial statements.

Standards and Interpretations endorsed by the EU

- **Amendments to IAS 1 “Presentation of Financial Statements” and “IFRS Practice Statement 2 Materiality Judgment”** - The amendment requires entities to disclose only material accounting policies and not significant accounting policies (effective for accounting periods beginning on or after 1 January, 2023), earlier application is permitted.
- **Amendments to IAS 8 “Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors”** - The amendments introduce a definition of “accounting estimates” and contain additional amendments to IAS 8, which clarify how to distinguish changes in accounting policies from changes in estimates. The distinction is important as changes in accounting policies are generally applied retrospectively, while changes in estimates are accounted for in the period in which the change occurs (effective for accounting periods beginning on or after 1 January 2023), earlier application is permitted.
- **Amendments to IAS 12 “Income Taxes” which relate to assets and liabilities arising from a single transaction** - The amendments narrow the scope of the initial recognition exception to exclude transactions that give rise to identical and compensating temporary differences – for example, leases and reinstatement obligations. In the case of leases and in the case of reinstatement liabilities, the related deferred tax assets and deferred tax liabilities will need to be recognized from the beginning of the earliest comparative period presented, with the cumulative effect being recognized as an adjustment to retained earnings or other equity items at that date. For all other transactions, amendments will apply to those transactions that occur after the beginning of the earliest period presented (effective for accounting periods beginning on or after 1 January, 2023), earlier application is permitted.

The SRZB Group does not expect the additions to have a significant impact on the Bank's financial statements upon their first application, as it does not account for liabilities related to reinstatement and the amount of liabilities from the right of use is insignificant.

- **Dodatky k IAS 1 "Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné"** – Dodatky objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala zakladať na existencii práva Banky odložiť vyrovnanie záväzkov ku koncu účtovného obdobia. Právo Banky odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nemusí byť bezpodmienečné, ale musí byť opodstatnené. Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy Skupina SZRB uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Dodatky tiež objasňujú, čo sa považuje za vyrovnanie záväzku (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr). Skoršia aplikácia je povolená.
- **Dodatky k IFRS 16 „Prenájom“**
Záväzok z prenájmu v transakcii predaja a spätného prenájmu. Účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.
- **Dodatky k IFRS 10 a IAS 28: „Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom,“**
Európska komisia rozhodla odložiť prijatie na neurčito. Dodatky objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa od toho, či predaný alebo vkladaný majetok tvorí podnik, nasledovne:
 - zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo
 - zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Skupina SZRB neočakáva, že dodatky budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku.

Skupina SZRB sa rozhodla, že nebude tieto nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a interpretáciám uplatňovať pred dátumom ich účinnosti.

(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 uskutocnenia 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“.

- **Amendments to IAS 1 "Presentation of Financial Statements, Classification of liabilities as current or non-current"** - The amendments clarify that the classification of liabilities as current or non-current should be based on the existence of the Bank's right to postpone settlement of liabilities to the end of the accounting period. The Bank's right to postpone the settlement for at least twelve months after the date as at which the financial statements are drawn up may not be unconditional, but it must be justified. The classification is not affected by the management's intentions or expectations as to whether and when the Bank will exercise its right to postpone settlement of the obligation. The amendments also clarify what is considered a settlement of a liability (effective for accounting periods beginning on or after 1 January 2024). Earlier application is allowed.
- **Amendments to IFRS 16 "Leases"** - Lease liability in a sale and leaseback transaction. Effective for annual accounting periods beginning on or after 1 January 2024. Earlier application is allowed.
- **Amendments to IFRS 10 and IAS 28: "Investments in Associates and Joint Ventures"**
The European Commission decided to postpone the adoption indefinitely.
The amendments clarify that in transactions with an associate or joint venture, profit or loss is recognized to the extent and depending on whether the asset sold or contributed constitutes an enterprise, as follows:
 - a gain or loss is recognized in full if the transaction between the investor and its associate or joint venture involves the transfer of an asset or assets that make up the enterprise (whether located in a subsidiary or not), while.
 - a gain or loss is partially recognized if the transaction between the investor and its associate and joint venture involves non-enterprise assets, even if those assets are located in the subsidiary.

The SZRB Group does not expect the additions to have a significant impact on the Bank's financial statements upon their first application.

The SZRB Group decided not to apply these new standards, amendments to existing standards, and interpretations before their effective date.

(2.7) Summary of Significant Accounting Policies and Accounting Methods

(2.7.1) Foreign Currencies

Transactions in a foreign currency are translated to euros using the reference exchange rate determined and announced by the European Central Bank (ECB) on the date preceding the transaction date. Monetary assets and liabilities are translated to euros using the exchange rate prevailing at the reporting date. Foreign exchange differences are included in the statement of comprehensive income separately, if they are material; otherwise, they are included in "Profit from Trading".

(2.7.2) Finančné nástroje – vykázanie a oceňovanie

(i) Dátum prvotného vykázania

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

(ii) Klasifikácia a meranie finančných aktív podľa IFRS 9

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

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

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

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

Skupina SZRB má ako nástroj na podporu svojho obchodného modelu vypracovanú dlhodobú stratégiu rozvoja, na pravidelnej báze zostavuje a vyhodnocuje obchodný plán, finančný rozpočet a kapitálový plán Skupiny SZRB. Tieto dokumenty sú zostavované a vyhodnocované na základe priorít a zodpovedností týkajúcich sa podpory podnikateľskej sféry, podpory

(2.7.1) Financial Instruments - Recognition and Measurement

(i) Date of Initial Recognition

Purchases or sales of financial assets that require the delivery of assets and financial settlement within a timeframe established by a general regulation or convention in the respective marketplace are recognised on the settlement date except for the available-for-sale investments and held-to-maturity investments which are recognised at the agreed trade date.

(ii) Classification and Measurement of Financial Assets under IFRS 9

IFRS 9 introduces three categories for the classification of debt instruments depending on whether they are subsequently measured at: amortised cost (“AC”), fair value with revaluation reserves recognised in other comprehensive income (fair value through other comprehensive income – “FVOCI”), or at fair value with revaluation reserves recognised in profit or loss (fair value through profit or loss – “FVTPL”).

The classification of debt instruments under IFRS 9 is based on the business model used by the reporting entity to manage its financial assets and on whether the contractual cash flows represent solely payments of principal and interest (“SPPI”). The business model expresses how the Bank manages its financial assets to generate cash flows and create value. Therefore, its business model determines whether cash flows will flow from the collection of contractual cash flows, from the sale of financial assets, or from both. If a debt instrument is held to collect contractual cash flows, it may be classified in the AC category provided it also meets the SPPI requirement. Debt instruments that meet the SPPI requirement, which are held in the Bank’s portfolio of financial assets to collect cash flows and sell financial assets, may be classified as FVOCI. Financial assets that do not generate cash flows meeting the SPPI must be measured at FVTPL (e.g., financial derivatives).

(iii) Classification and Measurement of Financial Assets under IFRS 9 to Document the Bank’s Business Model

The SZRB Group’s mission, its business model and main strategic goal is to support small and medium-sized entrepreneurs registered in the Slovak Republic by the provision of loans and guarantees. The SZRB Group’s products (lending transactions) are divided into standard loans and bank guarantees for SMEs, financing of agricultural entities, support for urban and municipal projects and support for housing reconstruction. The scope of the SZRB business activities includes banking activities for which its banking licence was granted, and activities authorized by Národná banka Slovenska. The SZRB Group was not granted an NBS licence to perform transactions with financial instruments such as options, futures, swaps, forwards, and other derivative instruments, i.e., the SZRB Group does not carry out such transactions.

To support its business model, the SZRB Group has prepared a long-term development strategy and prepares and assesses its business plans, financial budgets, and capital plans on a regular basis. These documents are prepared and assessed based on priorities and responsibilities related to the support for businesses and municipality and community projects, and the overall economic situation on the market, state economic policy plans, compliance with the regulator’s measures and the balanced economic results of the SZRB Group are also considered.

projektov miest a obcí a taktiež sú brané do úvahy aj celková ekonomická situácia na trhu, zámery hospodárskej politiky štátu, dodržiavanie opatrení regulátora a dosahovanie vyvážených ekonomických výsledkov skupiny SZRB.

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

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

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

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

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

(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.

To document its business model under IFRS 9 (business model of individual portfolios), the SZRB Group performed the following activities:

A: Classification of financial assets – individual identified portfolios of the SZRB Group under IFRS 9;

B: Business model testing – Part 1) Analysis of the SZRB Group's business model based on an assessment of characteristics of the selected portfolios identified in A;

B: Business model testing – Part 2) Analysis of the SZRB Group's business model based on an assessment of the expected sale of the selected portfolios identified in A;

The evaluation of the classification and measurement of financial assets under IFRS 9 in the SZRB Group to document the SZRB Group's business model.

(iv) Classification of Financial Assets (by Contract Type) for the Purposes of the SPPI Test Under IFRS 9.

To perform the testing of contractual cash flows, i.e., the SPPI test, the SZRB Group analysed the financial assets which meet the definition of debt instruments (loan receivables and securities). Loan agreements for all provided programmes have only small differences resulting from the nature of individual loan programmes. Based on the analysis of the SPPI test, the SZRB Group arrived at the following conclusions.

A: To perform the testing of contractual cash flows, i.e., the SPPI test, the SZRB Group analysed the financial assets which meet the definition of debt instruments (loan receivables and securities). Loan agreements for all provided programmes have only small differences resulting from the nature of individual loan programmes. Based on the analysis of the SPPI test, the SZRB Group arrived at the following conclusions.

B: The interest rate matrix prevents occurrence of the risk of mismatch between the used interest base of the loan and the remeasurement period of the interest rate, or a potential mismatch between the loan currency and the interest rate base. Such instances were not documented by the SPPI test performed on the selected sample.

C: The current fees and fees under older agreements are applied in line with the "Fee tariffs" and their amount is not significant enough to change the result of the SPPI test. The results of the SPPI test showed that the fees for early repayment of the loan or a portion thereof before the contracted maturity date are in the minimum amount, are reasonable and designed to cover administrative costs.

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

Finančné investície držané do splatnosti sú tie finančné investície, ktoré prinášajú vopred stanovené alebo vopred určiteľné platby, majú fixne stanovenú splatnosť a Skupina SZRB ich plánuje a má schopnosť držať do splatnosti. Po prvotnom vykázaní sa CP AC oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou efektívnej úrokovej miery po zohľadnení opravnej položky na zníženie hodnoty. Amortizovaná hodnota sa vypočíta pri zohľadnení diskontov a prémie z obstarávacej ceny a poplatkov, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Amortizácia je zahrnutá v položke „Úrokové výnosy“ vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty takýchto investícií sa vykazujú v položke „Opravné položky“ výkazu súhrnných ziskov a strát.

(vi) Pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom

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

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

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

(v) Financial Investments Measured at Amortised Cost (“AC”)

Held-to-maturity investments are those which carry upfront fixed or determinable payments with fixed maturities and which the SZRB Group intends and can hold to maturity. After the initial recognition, the securities are measured at amortised cost using the effective interest rate method, net of impairment provision. Amortised cost is calculated by taking into account any discounts or premiums on acquisition and fees that are an integral part of the effective interest rate. The amortisation is included in “Interest Income” in the statement of comprehensive income. Any losses arising from the impairment of such investments are recognised as “Impairment Provisions” in the statement of comprehensive income.

(vi) Due from Banks and Loans and Advances to Customers

“Due from Banks” and “Loans and Advances to Customers” are financial assets with upfront fixed or determinable payments and fixed maturities which are not quoted in an active market. The SZRB Group did not enter into such transactions intended for immediate sale or short-term subsequent sale. After the initial recognition, amounts due from banks and loans and advances to customers are measured at amortised cost using the effective interest method, net of impairment provisions. The amortisation is included in “Interest Income” in the statement of comprehensive income. Any losses arising from the impairment are presented as “Impairment Provisions” in the statement of comprehensive income.

(vii) Financial Investments Measured at Fair Value Through Other Comprehensive Income

This category includes all investments classified to this portfolio at the initial recognition, namely, based on their classification within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows and sell such financial assets and, at the same time, their contractual cash flows meet the SPPI criteria.

This portfolio also includes financial investments that do not qualify for the classification as: securities at amortised cost or due from banks or loans and advances to customers. They include equity instruments, investments in mutual funds and money market and other debt instruments.

After the initial recognition, securities at FVOCI are measured at fair value. Unrealised gains and losses are recognised in other comprehensive income and accumulated in revaluation reserve in equity. When the financial asset is disposed of, the cumulative gain or loss previously recognised in equity is reclassified from other comprehensive income to profit or loss and are presented separately, if they are material, or otherwise included in “Other Income” or “General Administrative Expenses”. Where the SZRB Group holds more than one investment in the same financial asset, when accounting for disposal of such investments it is expected that they are sold on a FIFO (first-in first-out) basis. Interest income on the securities at fair value through other comprehensive income is reported using the effective interest method in the statement of comprehensive income line “Interest Income”. Dividend income on available-for-sale investments is recognised as “Other Income” in the statement of comprehensive income when the right to receive the payment is established and the payment of dividends is probable. Any losses arising from the impairment of such

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.

Skupina SZRB v sledovanom účtovnom období nevykazuje vo svojom portfóliu finančné aktíva znehodnotenú už pri obstaraní alebo prvotnom vykázaní (ďalej len „POCI“).

Aplikácia ustanovení IFRS 9 - Zmena zmluvných peňažných tokov

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

Pre prípady modifikácie zmluvných peňažných tokov z úverov, Skupina SZRB vykonala v súlade s ustanoveniami IFRS 9 prepočty hrubej účtovnej hodnoty týchto úverov.

Na základe prepočtov bolo zistené, že žiadny z modifikovaných úverov nevyžaduje ukončenie jeho vykazovania podľa IFRS 9. Zároveň bolo zistené, že dopad z prepočtov na výsledok hospodárenia Skupiny SZRB je nevýznamný.

(viii) 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.

investments are presented as “Impairment Provisions” in the statement of comprehensive income and are also reclassified from other comprehensive income resulting in the decrease of the financial investments revaluation reserve recognised in equity.

In the reporting period under review, the SZRB Group does not recognise in its portfolio any purchased or originated credit-impaired assets (hereinafter “POCI”), i.e. financial assets impaired upon acquisition or initial recognition.

Application of the IFRS 9 provisions – Modification of contractual cash flows

Under the provisions of IFRS 9 (paragraph 5.4.3) “When the contractual cash flows of a financial asset are renegotiated or otherwise modified and the renegotiation or modification does not result in the derecognition of that financial asset in accordance with this Standard, an entity shall recalculate the gross carrying amount of the financial asset and shall recognise a modification gain or loss in profit or loss”.

As regards modification of contractual cash flows from loans, the SZRB Group recalculated the gross carrying amount of such loans in accordance with IFRS 9.

Based on the recalculations it was concluded that none of the modified loans requires derecognition under IFRS 9. It was also concluded that the impact of the recalculations on the SZRB Group's profit/(loss) is not significant.

(viii) Due to Customers and Due to Banks

“Due to Customers” and “Due to Banks” are the financial instruments whose contractual arrangements result in the SZRB Group's obligation to deliver cash or another financial asset to the customer or other banks.

After the initial recognition, amounts due to customers and amounts due to banks are measured at amortised cost using the effective interest rate method. Amortised cost is calculated by considering any discount or premium from the face value and initial costs that form an integral part of the effective interest rate.

(2.7.3) Derecognition of Financial Assets and Financial Liabilities

(i) Financial Assets

A financial asset (or a part of a financial asset or a part of a group of similar financial assets) is derecognised when:

- The rights to receive cash flows from the asset have expired; or
- The SZRB Group has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the cash flows received in full without material delay to a third party (a ‘pass-through’ arrangement); and
- The SZRB Group has transferred substantially all the risks and rewards arising from the assets, or the SZRB Group has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset but has transferred control over the asset.

(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 závierka. 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 závierka.

(2.7.6) Zníženie hodnoty finančného majetku

Skupina SZRB vykazuje zníženie hodnoty finančného majetku formou opravnej položky na očakávané straty podľa ustanovení štandardu IFRS 9 (časť 5.5). Pre výpočet výšky opravnej položky Skupina SZRB vychádza z konceptu očakávaných strát počas celej životnosti finančného aktíva, ktorého úverové riziko sa od prvotného vykázania významne zvýšilo, a to za súčasného uplatnenia tzv. "Forward looking" prístupu. Pre finančné aktíva, u ktorých od prvotného vykázania nedošlo k významnému nárastu úverového rizika,

(ii) Financial Liabilities

A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is fulfilled, cancelled, or has expired. Where an existing financial liability is replaced by another from the same lender under substantially different terms, or the terms of an existing financial liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as the derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognised in profit or loss.

(2.7.4) Repurchase and Reverse Repurchase Transactions

Transactions where securities are sold with a repurchase obligation (repo deals) for a price negotiated in advance, or where securities are purchased with a resale obligation (reverse repo deals), are recognised as loans received in "Due to Banks" or "Due to Customers" with a hedging transfer of securities or as provided loans with a hedging transfer of securities in "Loans and Advances to Customers" or "Due from Banks". Ownership rights to the securities are transferred to the entity that provides the loan.

Securities sold under repurchase agreements are recognised either in the Securities at AC portfolio or the Securities at FVOCI portfolio and are measured accordingly. The related repurchase obligation is included in liabilities. Securities received under the reverse repurchase agreement are recognised as received collateral.

The income and expenses related to repo or reverse repo deals and representing the difference between the sale and repurchase price are accrued over the transaction term, using the effective interest rate method and recognised as "Interest Income" or "Interest Expense" in the statement of comprehensive income.

(2.7.5) Fair Value Measurement

The fair value of financial instruments corresponds to the quoted prices in an active market at the reporting date. If no quoted market price is available or no active market exists for a financial instrument, the fair value of the instrument is estimated using pricing models (e.g., using discounted cash flows). Where pricing models are used, inputs are based on market values prevailing at the reporting date.

(2.7.6) Impairment of Financial Assets

The SZRB Group recognises the impairment of financial assets through provisions for expected credit losses pursuant to IFRS 9 (Part 5.5). For the calculation of provisions, the SZRB Group applies the expected credit loss concept over the full lifetime of a financial asset whose credit risk has significantly increased since the initial recognition, by currently applying the forward-looking approach. For financial assets whose credit risk has not increased significantly since the initial recognition, the SZRB Group calculates provisions for assets at an amount equal to 12-month expected credit losses (Financial assets classified to STAGE 1). A significant increase in credit risk may include situations when the borrower (or a group of borrowers) has financial difficulty, is in default or delinquency in interest or principal payments, when the probability exists that the borrower will enter bankruptcy or forced financial restructuring

Skupina SZRB vyčíslí opravnú položku vo výške rovnej 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 nezahŕňajú do kolektívneho posudzovania zníženia hodnoty majetku. Opravné položky boli prevažne stanovené individuálne na základe najlepšieho odhadu súčasnej hodnoty peňažných tokov, ktoré Skupina SZRB očakáva.

Vzhľadom na charakter pohľadávok voči bankám, rizikový profil, celkové zanalyzovanie tohto portfólia a jeho početnosť, u ktorého nie je vykázané omeškanie, ako aj vypočítanú nemateriálnu výšku opravných položiek, skupina neúčtuje opravné položky k pohládkam 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.

and other events, when observable data indicate that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows.

(i) Due from Banks and Loans and Advances to Customer

For amounts due from banks and loans and advances to customers carried at amortised cost, the SZRB Group first assesses individually whether objective evidence of impairment exists for financial assets that are individually significant, or collectively for financial assets that are not individually significant. If the SZRB Group determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether individually significant or not, it includes the asset in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and assesses them collectively for impairment. Assets that are individually assessed for impairment are not included in a collective assessment for impairment. Provisions were mainly created individually based on the best estimate of the present value of cash flows expected by the SZRB Group.

Given the nature of due from banks, the risk profile, overall analysis of the portfolio and its frequency, for which no default was recognised, and a calculated the immaterial level of provisions, the SZRB Group does not recognise provisions for due from banks. The provisions become material if the calculated number of provisions for receivables from banking activities exceeds 0.3% of the SZRB Group's own funds.

The carrying amount of the asset is reduced through the impairment of provisions and the loss is recognised in profit and loss. Accrued interest income is recognised from the decreased carrying amount based on the original effective interest rate of assets. If during the following period the amount of the estimated impairment losses increases or decreases because of events occurring after the recognition of impairment, the previously recognised impairment loss is increased or decreased and credited or debited to the provision account. Loans are written off only when there is no realistic assumption of future recoverability, and they are netted off against the related provisions.

The present value of the estimated future cash flows is discounted using the original effective interest rate of the financial asset. If a loan has a variable interest rate, the discount rate for measuring any impairment loss is the current effective interest rate. The calculation of the present value of estimated future cash flows of a hedged financial asset reflects the cash flows that may result from the foreclosure or sale of the collateral less costs of sale.

Collective assessment of the impairment of financial instruments is made for risk-homogenous groups based on the portfolio segments. Homogeneous groups are identified based on similar credit risk and similar product characteristics.

Future cash flows from a group of financial assets that are collectively assessed for impairment are estimated based on historical experience of losses for assets with credit risk characteristics similar to those in the group. Historical loss experience is adjusted based on currently observable data to reflect the effects of current conditions that did not affect the years on which the historical loss experience is based, and to remove the effects of conditions in the historical period that do

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 banka 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 (CPAC)

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“).

not currently exist. Estimates of changes in future cash flows reflect changes in relevant observable data (such as changes in unemployment rates, property prices, commodity prices or other factors that are indicative of incurred losses in the group and their significance). The methods and assumptions used for estimating future cash flows are reviewed regularly to reduce any differences between loss estimates and the actually incurred losses.

The SZRB Group's receivables are primarily written off depending on the course of their collection and/or an identification of the financial situation of the obligors if the SZRB Group's conclusion of their minimum further satisfaction or settlement is justified. Written-off receivables are recorded in the off-balance sheet accounts and the SZRB Group continues its collection efforts, or the financial situation of the obligors is regularly monitored for the purposes of further actions, if any, as regards the collection. If the SZRB Group identifies that receivables are not recoverable, e.g., due to the dissolution of the debtor, unenforceability against the obligors, such receivables are derecognised from off-balance sheet accounts.

(ii) Financial Investments Measured at Amortised Cost ("AC")

For investments measured at amortised cost, the SZRB Group assesses individually whether there is objective evidence of impairment. If there is objective evidence that an impairment loss has occurred, the amount of the loss is assessed as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows. The carrying amount of the asset is decreased and the loss amount is recognised in the profit and loss.

If, in the next year, the amount of the estimated impairment loss decreases due to an event occurring after the impairment was recognised, any amounts previously charged to expenses are credited to "Impairment Provisions".

(iii) Financial Investments Measured at Fair Value Through Other Comprehensive Income ("FVOCI")

For financial investments classified as securities at FVOCI, the SZRB Group assesses as at the reporting date whether there is objective evidence of impairment of each investment.

For debt instruments classified as securities at FVOCI, impairment is assessed based on the same criteria as for financial assets measured at amortised cost (see the above section "Due from Banks" and "Loans and Advances to Customers"). Interest continues to be accrued using the original effective interest rate and is recorded as part of "Interest Income".

Any gain or loss on financial assets is recognised in components of other comprehensive income.

Given the nature of debt securities and securities measured at fair value through comprehensive income, low number of transactions, risk profile and the calculated immaterial level of provisions, the SZRB Group does not recognise provisions for the said securities. The provisions become material if the calculated level of provisions for the said investments exceeds 0.3% of the SZRB Group's own funds.

Časové rozlíšenie úrokov sa naďalej účtuje pomocou pôvodnej efektívnej úrokovej miery a vykazuje ako súčasť položky „Úrokové výnosy“. Zisk alebo strata z finančného aktíva sa vykáže v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

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

(iv) Oceňovanie finančných aktív.

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

1. Úvery + CP AC – Obchodný model, ktorého zámerom je držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky;
2. CP FVOCI – Obchodný model, ktorého zámer sa dosiahne tak inkasom zmluvných peňažných tokov, ako aj pre dajom 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 zaraďovanie jednotlivých finančných nástrojov do príslušných stupňov (Stage). Skupina SZRB v zmysle požiadaviek IFRS 9 rozlišuje 3 stupne:

- Stupeň 1 (*STAGE 1*), do ktorého Skupina SZRB zatrieďuje pohľadávky z úverov s omeškaním so splátkami nie viac ako 30 dní a pohľadávky z úverov bez významného nárazu 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 zatrieďuje 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 významný 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 zatrieďuje 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

(iv) Measurement of Financial Assets

The SZRB Group concluded that all financial assets (identified portfolios) are measured in accordance with IFRS 9, i.e., the loan portfolio and the portfolio of securities at AC are measured at amortised cost while the portfolio of securities at FVOCI is measured through other comprehensive income. Accordingly, such financial assets are classified as follows:

1. Loans + securities at AC – business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows;
2. Securities at FVOCI – business model whose objective is achieved by collecting contractual cash flows and selling financial assets

The SZRB Group recognises investments in subsidiaries in accordance with IAS 27 – at cost, i.e., such financial assets are excluded from the scope of IFRS 9.

For impairment of financial instruments, the SZRB Group has implemented rules for the classification of individual financial instruments to the respective stages. In line with IFRS 9 requirements, the SZRB Group differentiates 3 stages:

- STAGE 1, to which the SZRB Group classifies loan receivables with loan instalments overdue by up to 30 days and loan receivables without a significant increase in credit risk. Stage 1 will also include a significant portion of other financial instruments (i.e., amounts due from banks, securities not comprising receivables from loans and advances to customers). The SZRB Group calculates 12-month expected credit losses for financial instruments classified to Stage 1.
- STAGE 2, to which the SZRB Group classifies loan receivables if any of the following criteria are met: loan instalments are overdue by more than 30 days but less than 90 days; a significant increase in credit risk was identified (rating deterioration by two or more levels), or an objective indicator impairment was assigned. The SZRB Group calculates lifetime expected credit losses for these loan receivables.
- STAGE 3, to which the SZRB Group classifies loan receivables primarily if any of the following criteria are met: loan instalments are overdue by more than 90 days, or a “D” rating is assigned. The SZRB Group calculates lifetime expected credit losses for these loan receivables. A new definition of default pursuant to the Final Report on Guidelines on the Application of the Definition of Default (EBA/GL/2016/07) is effective from 1 January 2021. After analysing the default impact, the SZRB Group states that the new definition of default has no impact on the SZRB Group.

The SZRB Group assesses when a loan receivable is treated as default and all default loans are classified to Stage 3. A receivable is defaulted if instalments are overdue by more than 90 days, or a “D” rating was assigned to a customer. The “D” rating is assigned to a customer based on objective reasons, for example, when a customer enters bankruptcy. As regards guarantees, the SZRB Group applies similar classification and calculation of provisions for liabilities as with loan receivables.

v zmysle Závěrečné 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 Markovských reťazcov v nástroji na základe historických dát. V prípade nízkych rizikových segmentov (úvery splácané z dotácií, municipality a bytové domy & družstevná bytová výstavba) sa pravdepodobnosť zlyhania určila na základe historicky odpozorovanej zlyhanosti prejednotlivé portfóliá.

Z dôvodu pandémie a z toho vyplývajúceho zhoršenia makroekonomických ukazovateľov banka aj v roku 2022 pristúpila k zvýšeniu PD parametrov, zohľadňujúc pohľad do budúcnosti. To znamená, že banka použila pri výpočte PD parametrov okrem historických dát z úverového portfólia aj makroekonomický parameter tzv. forward-looking element, ktoré mali za následok zvýšenie PD parametrov z dôvodu pretrvávajúceho zhoršenia makroekonomického prostredia, zvýšenia rizika nárastu nesplácaných úverov a z toho vyplývajúceho dopadu na kvalitu úverového portfólia banky. forward-looking element, ktoré mali za následok zvýšenie PD parametrov z dôvodu pretrvávajúceho zhoršenia makroekonomického prostredia, zvýšenia rizika nárastu nesplácaných úverov a z toho vyplývajúceho dopadu na kvalitu úverového portfólia banky. Skupina SZRB aj v roku 2021 ponechala preventívne zvýšené opravné položky pri klientoch v segmente, ktorý najviac postihol koronavírus a zároveň ktorý využili možnosť moratória s odkladom splátok, t.j. klientoch pri ktorých banka predpokladá najväčšie riziko potencionálneho zlyhania úverov. Pri týchto klientoch banka v roku 2020 vytvorila opravné položky v celkovej výške na úrovni cca 2 000 tis. EUR, pričom Skupina SZRB vychádza zo Správy o finančnej stabilite vydané Národnou bankou Slovenska v novembri 2020. Podľa Správy o finančnej stabilite NBS, vykazujú klienti, ktorí využili možnosť moratória s odkladom splátok vyššiu úroveň rizikových charakteristík (vyššie zadlženie, horšia likvidita, vyššie PD). Podľa správy môže 11,7% spoločností čeliť riziku platobnej neschopnosti (v nepriaznivom scenári až 13,7%). V rokoch 2021 a 2022 Skupina SZRB pri týchto klientoch ponechala vytvorené zvýšené opravné položky. 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 %.

To calculate the impairment of financial assets under IFRS 9, the SZRB Group applies a LIC Solution tool. The LIC Solution tool comprises a model based on which the SZRB Group calculates the impairment of expected losses for loan receivables and guarantees.

PD (Probability of Default) is estimated using Markov chains in a tool based on historical data. For low-risk segments (loans repaid from grants, municipality and residential houses and cooperative housing) the PD is determined based on historical observable defaults for individual portfolios.

Due to the pandemic and the resulting deterioration of macroeconomic indicators, the SZRB Group kept increased PD parameters in 2022 as well, considering forward-looking information. This means that in addition to historical data from the loan portfolio, the SZRB Group also used a macroeconomic parameter to calculate PD parameters, i.e., the forward-looking element, which resulted in an increase of PD parameters due to the continued deterioration of the macroeconomic environment, due to the higher risk of an increase of non-performing loans and the related impact on the quality of the SZRB Group's loan portfolio. In 2021 and 2022, the SZRB Group continued the preventive creation of increased provisions for clients in the segment most affected by the pandemic, who made use of the moratorium with deferral of repayments, i.e., the clients in respect of which the SZRB Group expects the greatest risk of potential loan default. As regards those clients, in 2020, the SZRB Group created provisions totalling approximately EUR 2 000 thousand, proceeding on the basis of the Financial Stability Report issued by Národná banka Slovenska in November 2020. According to the NBS Financial Stability Report, clients which used the option of a moratorium with the deferral of repayments show higher risk characteristics (higher indebtedness, worse liquidity, higher PD). According to the report, 11.7% of companies may face the risk of insolvency (under a negative scenario – 13.7%). In 2021 and 2022, the SZRB Group retained increased provisions for such clients.

LGD (Loss Given Default) is based on collateral values, i.e., the present value of collateral (PVC & Haircuts). If the LGD is less than 5% under the calculation of provisions for assets and liabilities for individual exposures, the SZRB Group applies a floor (minimum LGD) at 5% for LGD.

Financial assets impaired upon acquisition or initial recognition (POCI).

Under the provisions of IFRS 9 (5.4.1), an adjusted effective interest rate must be used for the calculation and recognition of interest income on financial assets that are impaired upon acquisition or initial recognition.

To determine the adjusted effective interest rate, amortised cost must be used instead of the gross carrying amount. Interest income is calculated using the adjusted effective interest rate and the amount of expected losses of the estimated future cash flows on these financial assets.

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

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

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

(2.7.7) Vzájomné zúčtovanie finančného majetku a záväzkov

Finančný majetok a záväzky sú vo výkaze o finančnej situácii vykázané netto ak existuje právne 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	2 až 10 rokov
Ostatný majetok	4 až 15 rokov

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

(2.7.9) Zverené prostriedky

Zverené prostriedky predstavujú štátne dotácie vo forme zverených prostriedkov od jednotlivých ministerstiev SR za účelom podpory konkrétnych priemyselných sektorov vo forme záručných, úverových a príspevkových fondov na krytie strát z realizovaných bankových záruk. Pri účtovaní a vykazovaní zverených prostriedkov skupina SZRB postupuje v zmysle zmlúv uzavretých so zverovateľmi (ministerstvami).

Zverené prostriedky predstavujú výnosy budúcich období a slúžia na krytie kreditných strát z poskytnutých záruk v budúcnosti. Štátne dotácie sú rozpúšťané do výnosov vo výkaze súhrnných ziskov a strát v čase vzniku súvisiacich kreditných strát v súlade s IAS 20 Štátne dotácie. Štátne dotácie pridele- né na kompenzáciu vzniknutých nákladov alebo strát, alebo poskytnuté ako podpora skupiny SZRB, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom už nekryjú prípadné straty poskytnutých záruk a zverovateľ nemá nárok na ich vrátenie.

(2.7.7) Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities

Financial assets and financial liabilities are recognised in the statement of financial position in the net amount if there is an option enforceable by law to offset financial assets and liabilities, and the SRZB Group intends to record such financial assets and financial liabilities or realise the financial assets and liabilities at the same time.

(2.7.8) Tangible and Intangible Assets, Equipment

Tangible and intangible assets are recognised at cost less accumulated depreciation and impairment provisions. Land is not depreciated. Other assets are depreciated and amortised on a straight-line basis over the estimated residual useful life as follows:

Buildings and structures	40 years
Software	2 to 10 years
Other assets	4 to 15 years

Depreciation of tangible and intangible assets starts when the assets are available for use.

(2.7.9) Entrusted Funds

Entrusted funds represent government grants in the form of entrusted funds from individual ministries of the Slovak Republic to support specific industries in the form of guarantee, loans, or grants, and to cover losses from realised bank guarantees. When recording and presenting the entrusted funds, the Bank complies with the contracts concluded with the entities entrusting the funds (i.e., the ministries). Entrusted funds represent deferred income and are designated to cover future credit losses from issued guarantees. Government grants are released to income in the statement of comprehensive income when the related credit losses are incurred in accordance with IAS 20 Government Grants.

Government grants received for the compensation of incurred costs or losses, or provided to the Bank as support, are recognised in profit or loss in the period in which they no longer cover losses from issued guarantees, if any, and the funds provider is no longer entitled to their refund.

(2.7.10) 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.).

(2.7.11) 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.

(2.7.12) Vykázanie nákladov a výnosov

(i) Vykázanie nákladov a výnosov

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

Metóda efektívneho úroku je metódou výpočtu amortizovanej hodnoty finančného majetku alebo finančného záväzku, alebo skupiny finančného majetku alebo finančných záväzkov, pomocou rozvrhnutia úrokových výnosov a úrokových nákladov počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je úroková miera, ktorou sa presne diskontujú odhadované budúce platby alebo príjmy počas očakávanej životnosti finančného nástroja, alebo, ak je to aplikovateľné, tak počas kratšej doby tak, aby sa rovnali čistej účtovnej hodnote finančného majetku alebo finančného záväzku. Poplatky prijaté za poskytnutie úverov a úverových príslubov sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, ako súčasť efektívnej úrokovej miery.

(2.7.10) Provisions

A provision for liabilities is recognised when the SRZB Group has a legal or constructive obligation as a result of past events, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. Methodology for the calculation of provisions for provided guarantees is in accordance with IFRS 9 and applies the same approach as for the loan portfolio. The SZRB Group creates provisions for litigation and for issued guarantees (2.7.6.).

(2.7.11) Provided guarantees

In the course of ordinary business, the SRZB Group provides bank guarantees for financial loans provided by other banks and guarantees for loans provided by the State Housing Development Fund for housing reconstruction. Guarantees are provided to individuals – entrepreneurs, legal entities, municipalities and communities for the purpose of supporting the establishment and development of small and medium sized businesses, regional development in areas of technical infrastructure, culture, tourism, roads, environmental and other programmes.

Financial guarantees are initially measured at fair value, i.e., the fee received for a guarantee, recognised in “Other Liabilities”. The fee received for providing a guarantee is released in revenues in the statement of comprehensive income in “Fee and Commission Income” on a straight-line basis over the term of the guarantee.

Subsequent to the initial recognition, the SRZB Group's liability is measured at the higher of the amortized cost recognised in “Other Liabilities” or a provision that represents the best estimate of the expenditures required to settle any financial obligation arising from the issued guarantee. Provisions are liabilities of an uncertain amount or timing, and are reported separately from other liabilities in the statement of financial position.

At the moment a settlement is requested under the provided guarantee, the SRZB Group considers the bank guarantee to be defaulted, reassesses the risk and creates a specific provision in the amount of the estimated settlement.

(2.7.12) Recognition of Expenses and Income

(i) Interest Expense and Income

Interest income and expense are recognised in the statement of comprehensive income on an accrual basis using the effective interest rate method.

The effective interest rate method is a method of calculating the amortised cost of a financial asset or a financial liability, or group of financial assets or financial liabilities, by allocating the interest income or interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that precisely discounts the estimated future cash payments or receipts over the expected life of the financial instrument or, if applicable, a shorter period so that they are equal to the net carrying amount of the financial asset or financial liability. Fees received for the provision of loans and loan commitments are recognised on an accrual basis as an integral part of the effective interest rate.

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 Financí 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

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

Odložená daň sa počíta použitím súvahovej záväzkovej metódy pre dočasné rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou majetku a záväzkov. Odložená daň je vypočítaná použitím daňovej sadzby uzákonenej k súvahovému dňu a platnej pre obdobie, v ktorom dôjde k 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.

(2.7.13) 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.

In accordance with IFRS 9, the Bank recognises interest income on loans and advances to customers in STAGE 3 from the net principal amount of the receivables.

The compensation for losses from housing loans received from the Ministry of Finance of the Slovak Republic (“MF SR”) is compensation for loans provided at interest rates lower than market interest rates pursuant to a decision of the MF SR. These loans are initially recorded at fair value, and the additional interest is subsequently recognised as “Interest Income” in Note 23

(ii) Fee and Commission Income and Expense

Fees received for providing guarantees are released in revenues in the statement of comprehensive income as “Fee and Commission Income” on a straight-line basis over the term of the guarantee.

Fees associated with lending activities, which are not an integral part of the effective interest rate, are recognised in the statement of comprehensive income in the period when the service is rendered or received.

(iii) Income Tax

Income tax consists of current and deferred tax.

Current tax is the estimated tax liability on the taxable income for the year using the tax rates effective as at the reporting date, together with any adjustment to the current tax for the previous years.

Deferred tax is calculated using the balance sheet liability method for temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities and their tax base. The deferred tax is based on the tax rate enacted as at the reporting date and effective for the period in which the temporary differences between the carrying amount and tax bases of assets and liabilities will reverse.

A deferred tax asset is recognised only to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the unused tax losses and deductible temporary differences can be realised.

Current tax and changes in deferred tax relating to items of other comprehensive income are also recognised as part of other comprehensive income.

(2.7.13) Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents presented in the statement of cash flows consist of cash on hand, current accounts with central banks, and amounts due from banks on demand or with an original maturity of three months or less.

3. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

3. Cash and Cash Equivalents

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke (poznámka 4) / <i>Cash and accounts in the central bank (Note 4)</i>	61 369	64 496
Pohľadávky voči bankám s pôvodnou zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov (poznámka 5). <i>Due from banks with original contractual maturities of up to 3 months (Note 5)</i>	94 432	29 198
	155 801	93 694

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 29 poznámok.

Balances of cash and cash equivalents were not impaired or past due. The creditworthiness analysed based on the SZRB Group's internal ratings is described in Note 29.

4. Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke

4. Cash on Hand and Accounts in the Central Bank

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Povinné minimálne rezervy / <i>Mandatory minimum reserves</i>	2 362	64 496
Pokladničná hotovosť / <i>Cash on hand</i>	59 007	-
	61 369	64 496

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 29 poznámok.

The mandatory minimum reserves are maintained in accordance with the requirements of Národná banka Slovenska. Balances were neither past due nor impaired. The credit quality analysed based on the SZRB Group's internal ratings is described in Note 29.

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

5. Due from Banks with Contractual Maturity of up to Three Months

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Bežné účty v iných bankách / <i>Current accounts with other banks</i>	24 378	24 198
Termínované vklady v bankách s pôvodnou zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov <i>Term deposits in banks with original contractual maturities of up to 3 months</i>	70 054	5 000
	94 432	29 198

Zostatky pohľadávok voči bankám so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov neboli po splatnosti ani znehodnotené. Úverová kvalita analyzovaná podľa interných ratingov Skupiny SZRB je uvedená v bode 29 poznámok.

Balances of amounts due from banks with contractual maturity of up to three months were neither past due nor impaired. The credit quality analysed based on the SZRB Group's internal ratings is described in Note 29.

6. Pohľadávky voči bankám

6. Due from banks

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Zúčtovateľné zálohy voči bankám / <i>Advances provided to other banks</i>	-	238
Termínované vklady v bankách s pôvodnou zmluvnou dobou splatnosti nad 3 mesiace <i>Term deposits with banks with original contractual maturities of up to 3 months</i>	-	9 996
	-	10 234

Zostatky pohľadávok voči bankám neboli po splatnosti ani znehodnotené. Úverová kvalita analyzovaná podľa interných ratingov skupiny SZRB je uvedená v bode 29 poznámok.

Amounts due from banks are neither past due nor impaired. The creditworthiness analysed based on the SZRB Group's internal ratings is described in Note 29.

Vzhľadom na charakter pohľadávok z bankovej činnosti, rizikový profil, celkové zanalyzovanie tohto portfólia a jeho početnosť, u ktorého nie je vykázané omeškanie, ako aj vypočítanú nemateriálnu výšku opravných položiek, skupina neučtuje opravné položky k pohľadávkam z bankovej činnosti.

Given the nature of receivables from banking activities, risk profile, overall analysis of this portfolio and its volume, for which no default was identified, and insignificant level of provisions, the Group does not recognise provisions for receivables from banking activities.

7. Úvery a pohľadávky voči klientom

7. Loans and Advances to Customers

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Pohľadávky z realizovaných bankových záruk / <i>Receivables from realised bank guarantees</i>	3 214	3 191
Úvery na družstevnú bytovú výstavbu / <i>Cooperative housing loans</i>	5 833	7 588
Úvery klientom / <i>Loans to customers</i>	373 714	395 147
	382 761	405 926
Opravné položky / <i>Impairment provisions</i>	(42 858)	(40 553)
	339 903	365 373

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).

Skupina SZRB v roku 2022 predala pohľadávky v nominálnej hodnote 319 tis. EUR (2021: 298 tis. EUR) za predajnú cenu 319 tis. EUR (2021: 298 tis. EUR). K týmto pohľadávkam boli vytvorené opravné položky v celkovej hodnote 81 tis. EUR (2021: 298 tis. EUR). Skupina SZRB v roku 2022 odpísala pohľadávky voči klientom v hodnote 495 tis. EUR (2021: 775 tis. EUR). Opravné položky na odpísané pohľadávky boli vytvorené vo výške 495

Cooperative housing loans („CHL“) were provided by the former State Bank of Czechoslovakia to housing cooperatives for the construction of new cooperative apartment buildings between the 1960s and 1990s. The loan portfolio was later transferred to Investiční a rozvojová banka Praha and Investičná a rozvojová banka Bratislava („IRB“).

In 1999, under the Slovak Government's resolution, the loans were transferred from IRB to Konsolidačná banka Bratislava. Pursuant to the Slovak Government's resolution, the loans were transferred to Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s. (SZRB) in the amount of EUR 220 million with effect from 1 September 2001. SZRB also assumed the related redistribution loan from Národná banka Slovenska, which covers the CHL (Note 12).

In 2022, the Bank sold receivables at a face value of EUR 319 thousand (2021: EUR 298 thousand) at a selling price of EUR 319 thousand (2021: EUR 298 thousand). Provisions totalling EUR 81 thousand (2021: EUR 298 thousand) were created for these receivables. In 2022, the Bank wrote off loans and advances to

tis. EUR (2021: 775 tis. EUR). Analýza pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v bode 29 poznámok.

Od prvej vlny pandémie bolo možné požiadať o odklad splátok úverov na šesť až deväť mesiacov. V materskej spoločnosti túto možnosť využilo 13% klientov. Objem úverov s odkladom splátok bol vo výške 116 106 tis. EUR. K 31. decembru 2022 materská spoločnosť evidovala zlyhanosť úverov pri klientoch s odkladom splátok vo výške 6,76 % (31.december 2021 : 5,31%). Z dôvodu ekonomickej neistoty očakávala skupina zvýšenie rizika nesplácaných úverov aj v roku 2022. Skupina SZRB sa pripravovala na prípadné problémy tak, že vytárala opravné položky k existujúcim aj očakávaným stratám u nesplácaných úverov. Týmto zodpovedným prístupom sa Skupina SZRB vyhnúla jednorazovému negatívnemu efektu, ktorý môže nastať po skončení odkladu splátok.

Úvery a pohľadávky voči klientom k 31. decembru 2022
(v tis. EUR):

	Hrubá účtovná hodnota <i>Gross carrying amount</i>			Opravné položky <i>Provisions for assets</i>			Čistá účtovná hodnota
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	Net carrying amount
Pohľadávky z realizovaných bankových záruk / <i>Receivables from realised bank guarantees</i>	-	-	3 214	-	-	(3 214)	-
Úvery na družstevnú bytovú výstavbu / <i>Cooperative housing loans</i>	5 776	6	51	(40)	-	(51)	5 742
Úvery klientom / <i>Loans to customers</i>	270 381	62 223	41 110	(2 370)	(5 519)	(31 664)	334 161
	276 157	62 229	44 375	(2 410)	(5 519)	(34 929)	339 903

Úvery a pohľadávky voči klientom k 31. decembru 2021
(v tis. EUR):

	Hrubá účtovná hodnota <i>Gross carrying amount</i>			Opravné položky <i>Provisions for assets</i>			Čistá účtovná hodnota
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	Net carrying amount
Pohľadávky z realizovaných bankových záruk / <i>Receivables from realised bank guarantees</i>	-	-	3 191	-	-	(3 191)	-
Úvery na družstevnú bytovú výstavbu / <i>Cooperative housing loans</i>	7 516	7	65	(52)	-	(65)	7 471
Úvery klientom / <i>Loans to customers</i>	283 018	78 911	33 218	(2 676)	(8 009)	(26 560)	357 902
	290 534	78 918	36 474	(2 728)	(8 009)	(29 816)	365 373

customers in the amount of EUR 495 thousand (2021: EUR 775 thousand). Impairment provisions for written-off loans and advances were created in the amount of EUR 495 thousand (2021: EUR 775 thousand). An analysis of loans and advances to customers by residual maturity is described in Note 29.

From the start of the first pandemic wave, it was possible to request a deferral of loan payments for six to nine months; 13% of the SZRB Group's clients made use of this option. The volume of loans with deferral of repayments amounted to EUR 116 106 thousand. As of 31 December 2022, the SZRB Group recorded defaulted loans of clients with deferral of repayments at the level of 6.76% (31 December 2021: 5.31%). Due to economic uncertainty, the SZRB Group expected that the risk of non-performing loans would also increase in 2022. The SZRB Group was preparing for possible problems by creating provisions for actual and expected losses from non-performing loans. By taking this responsible approach, the SZRB Group will avoid a one-off negative impact that could occur after the end of deferral of payments.

Loans and advances to customers as of 31 December 2022
(EUR'000):

Loans and advances to customers as of 31 December 2021
(EUR'000):

Vysvetlenie zmien úverov a pohľadávok voči klientom v hrubej účtovnej hodnote oceňovaných v amortizovanej hodnote za účtovné obdobie končiacie sa k 31. decembru 2022 (v tis. EUR):

Clarification of changes in loans and advances to customers at gross carrying amount measured at amortised cost as of 31 December 2022 (EUR'000):

	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	Spolu <i>Total</i>
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2022 / <i>Gross carrying as of 1 January 2022</i>	290 534	78 918	36 474	405 926
Nárast spôsobený vznikom alebo akvizíciou / <i>Increase due to the origin or acquisition</i>	75 293	5 640	527	81 460
Zníženie spôsobené odúčtovaním / <i>Decrease due to derecognition</i>	(34 863)	(12 348)	(2 246)	(49 457)
Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika / <i>Net changes due to a change in credit risk</i>	(54 807)	(9 981)	10 115	(54 673)
Odpis / <i>Write-off</i>	-	-	(495)	(495)
Ostatné úpravy / <i>Other adjustments</i>	-	-	-	-
Hrubá účtovná hodnota k 31. decembru 2022 / <i>Gross carrying amount as of 31 December 2022</i>	276 157	62 229	44 375	382 761

Nasledujúca tabuľka predstavuje hrubú účtovnú hodnotu prevodov medzi fázami zníženia hodnoty pre úvery a pohľadávky oceňované v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2022 (v tis. EUR):

The following table shows the gross carrying amount of transfers between impairment stages of loans and advances measured at amortised cost as at 31 December 2022 (EUR'000):

	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
	<i>From Stage 1 to Stage 2</i>	<i>From Stage 2 to Stage 1</i>	<i>From Stage 2 to Stage 3</i>	<i>From Stage 3 to Stage 2</i>	<i>From Stage 1 to Stage 3</i>	<i>From Stage 3 to Stage 1</i>
Úvery a pohľadávky voči klientom / <i>Loans and advances to customers</i>	24 043	15 714	5 435	160	7 604	-
	24 043	15 714	5 435	160	7 604	-

Vysvetlenie zmien úverov a pohľadávok voči klientom v hrubej účtovnej hodnote oceňovaných v amortizovanej hodnote za účtovné obdobie končiacie sa 31. decembra 2021 (v tis. EUR):

Clarification of changes in loans and advances to customers at gross carrying amount measured at amortised cost as of 31 December 2021 (EUR'000):

	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	Spolu <i>Total</i>
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2021 / <i>Gross carrying as of 1 January 2021</i>	349 938	41 566	32 675	424 179
Nárast spôsobený vznikom alebo akvizíciou / <i>Increase due to the origin or acquisition</i>	59 245	7 071	1 100	67 416
Zníženie spôsobené odúčtovaním / <i>Decrease due to derecognition</i>	(31 272)	(3 370)	(659)	(35 301)
Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika / <i>Net changes due to a change in credit risk</i>	(87 377)	33 651	4 115	(49 611)
Odpis / <i>Write-off</i>	-	-	(757)	(757)
Ostatné úpravy / <i>Other adjustments</i>	-	-	-	-
Hrubá účtovná hodnota k 31. decembru 2021 / <i>Gross carrying amount as of 31 December 2021</i>	290 534	78 918	36 474	405 926

Nasledujúca tabuľka predstavuje hrubú účtovnú hodnotu prevodov medzi fázami zníženia hodnoty pre úvery a pohľadávky oceňované v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2021 (v tis. EUR):

The following table shows the gross carrying amount of transfers between impairment stages of loans and advances measured at amortised cost as at 31 December 2021 (EUR'000):

	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
	<i>From Stage 1 to Stage 2</i>	<i>From Stage 2 to Stage 1</i>	<i>From Stage 2 to Stage 3</i>	<i>From Stage 3 to Stage 2</i>	<i>From Stage 1 to Stage 3</i>	<i>From Stage 3 to Stage 1</i>
Úvery a pohľadávky voči klientom / <i>Loans and advances to customers</i>	49 168	7 963	4 464	276	1 594	117
	49 168	7 963	4 464	276	1 594	117

Pohyb opravných položiek za účtovné obdobie končiace sa 31. decembra 2022 (v tis. EUR):

Movements in provisions as of 31 December 2022 (EUR'000):

	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	Spolu <i>Total</i>
Stav k 1. januáru 2022 / <i>Balance as of 1 Jan 2022</i>	(2 728)	(8 009)	(29 816)	(40 553)
Nárast spôsobený vznikom alebo akvizíciou / <i>Increase due to the origin or acquisition</i>	(680)	(359)	(434)	(1 473)
Zníženie spôsobené odúčtovaním / <i>Decrease due to derecognition</i>	662	1 097	1 088	2 847
Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika / <i>Net changes due to a change in credit risk</i>	336	1 752	(6 262)	(4 174)
Zníženie opravných položiek v dôsledku odpisov / <i>Decrease in provisions due to write-off</i>	-	-	495	495
Ostatné úpravy / <i>Other adjustments</i>	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2022 / <i>Balance as of 31 December 2022</i>	(2 410)	(5 519)	(34 929)	(42 858)

Pohyb opravných položiek za účtovné obdobie končiace sa 31. decembra 2021 (v tis. EUR):

Movements in provisions for the reporting period ended 31 December 2021 (EUR'000):

	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	Spolu <i>Total</i>
Stav k 1. januáru 2021 / <i>Balance as at 1 Jan 2021</i>	(3 545)	(5 935)	(27 356)	(36 836)
Nárast spôsobený vznikom alebo akvizíciou / <i>Increase due to the origin or acquisition</i>	(364)	(179)	(532)	(1 075)
Zníženie spôsobené odúčtovaním / <i>Decrease due to derecognition</i>	153	432	532	1 117
Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika / <i>Net changes due to a change in credit risk</i>	1 028	(2 327)	(3 217)	(4 516)
Zníženie opravných položiek v dôsledku odpisov / <i>Decrease in provisions due to write-offs</i>	-	-	757	757
Ostatné úpravy / <i>Other adjustments</i>	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2021 / <i>Balance as at 31 December 2021</i>	(2 728)	(8 009)	(29 816)	(40 553)

Pohyby opravných položiek na straty z pohľadávok voči klientom k 31. decembru 2022 (v tis. EUR):

Movements in provisions for losses on loan receivables from customers as of 31 December 2022 (EUR'000):

	1. január	Zmena kategórie	(Tvorba)/ rozpustenie	Použitie	Oprava minulých rokov	31. december
	1 January	Change in category	Creation/ reversal	Use	Correction of previous years	31 December
Opravné položky k pohľadávkam STAGE 1 / <i>Provisions for receivables STAGE 1</i>	(2 728)	2 128	(1 810)	-	-	(2 410)
Opravné položky k pohľadávkam STAGE 2 / <i>Provisions for receivables STAGE 2</i>	(8 009)	2 170	320	-	-	(5 519)
Opravné položky k pohľadávkam STAGE 3 / <i>Provisions for receivables STAGE 1</i>	(29 816)	(4 298)	(744)	495	(566)	(34 929)
	(40 553)	-	(2 234)	495	(566)	(42 858)

Pohyby opravných položiek na straty z pohľadávok voči klientom k 31. decembru 2021 (v tis. EUR):

Movements in provisions for losses on loan receivables from customers as of 31 December 2021 (EUR'000):

	1. január	Zmena kategórie	(Tvorba)/ rozpustenie	Použitie	Oprava minulých rokov	31. december
	1 January	Change in category	(Creation)/ reversal	Use	Correction of previous years	31 December
Opravné položky k pohľadávkam STAGE 1 / <i>Provisions for receivables STAGE 1</i>	(3 545)	4 047	(3 230)	-	-	(2 728)
Opravné položky k pohľadávkam STAGE 2 / <i>Provisions for receivables STAGE 2</i>	(5 935)	(803)	(1 271)	-	-	(8 009)
Opravné položky k pohľadávkam STAGE 3 / <i>Provisions for receivables STAGE 1</i>	(27 356)	(3 244)	280	757	(253)	(29 816)
	(36 836)	-	(4 221)	757	(253)	(40 553)

Skupina SZRB v roku 2022 pristupovala k úverovému portfóliu obozretné a tvorila opravné položky vo väčšej miere z dôvodu pretrvávajúcej ekonomickej recesie spôsobenej situáciou v súvislosti s vojnou v susednej krajine, silného nárastu cien energií a vysokej inflácie. Presuny medzi jednotlivými STAGE boli spôsobené zhoršením kreditnej kvality hlavne v segmentoch stavebníctvo, služby a výroba.

Tvorba opravných položiek v roku 2022 bola spôsobená hlavne individuálnymi opravnými položkami a tiež v malej miere nárastom PD z dôvodu zvýšenia Forward Looking elementu. Počas roka 2022 Skupina SZRB nemenila výšku opravných položiek pri klientoch, ktorý sa nachádzali v rizikových segmentoch a kde boli preventívne zvýšené opravné položky v predchádzajúcom roku.

In 2022, the SZRB Group's approach to the loan portfolio was prudent and it created provisions to a greater extent due to the economic recession caused by the situation characterized by a war in a neighbouring country, a strong increase in energy prices and high inflation. Transfers between individual STAGES were caused by the deterioration of credit quality, mainly in construction, services, and production segments.

The creation of provisions in 2022 was primarily caused by individual provisions and to a lesser extent by increased PD due to the increase in the forward-looking element. In 2022, the SZRB Group did not change the number of provisions for clients classified in risk segments and where preventively increased provisions existed in the previous year.

In view of the results of the validation of the rating model, the Bank decided to complete correction items also for construc-

Vzhľadom na výsledky validácie ratingového modelu sa materská spoločnosť rozhodla dotvoriť opravné položky aj pre klientov v segmente stavebníctvo s angažovanosťou nad 500 tis. Eur (zmluvy zo segmentu Stavebníctvo a Stage 1, vrátane aj ostatných zmlúv klienta) nasledovne:

- pri úveroch so štátnou garanciou/garanciou iných osôb s účasťou štátu Skupina SZRB vytvorila opravné položky vo výške 7%. Ide o programy SHA, SHI, SHB a PMF.
- pri úveroch bez štátnej garancie Skupina SZRB vytvorila opravné položky vo výške 3%.

Výška opravných položiek vychádza z analýzy spoločnosti EY Slovensko, ktorá preukázala zlyhanosť klientov v segmente stavebníctvo vo výške 7% pri úveroch so štátnou garanciou a 3% pri úveroch bez štátnej garancie.

tion sector clients with involvements in excess of EUR 500 thousand (contracts from the Construction and Stage 1 segment, including other client contracts) as follows:

- for loans with a state guarantee/guarantee provided by other persons with the participation of the state, the SZRB Group created correction items in the amount of 7%. These are SHA, SHI, SHB and PMF programs;
- for loans without a state guarantee, the SRZB Group created correction items in the amount of 3%.

The amount of correction items is based on the analysis provided by the EY Slovakia company, which proved the failure of clients in the construction segment in the amount of 7% for loans with a state guarantee and 3% for loans without a state guarantee.

Pohľadávky voči klientom po splatnosti:

Overdue loans and advances to customers:

Kategória omeškania	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
<i>Default category</i>	<i>31 Dec 2022 EUR'000</i>	<i>31 Dec 2021 EUR'000</i>
do 30 dní / <i>Overdue by up to 30 days</i>	34 007	38 444
do 60 dní / <i>Overdue by up to 60 days</i>	2 056	3 091
do 90 dní / <i>Overdue by up to 90 days</i>	4 203	4 656
nad 90 dní / <i>Overdue by more than 90 days</i>	40 906	30 849
	81 172	77 040

Pohľadávky voči klientom podľa zostatkovej doby splatnosti:

Loans and advances to customers by residual maturity:

Kategória omeškania	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
<i>Default category</i>	<i>31 Dec 2022 EUR'000</i>	<i>31 Dec 2021 EUR'000</i>
do 3 mesiacov / <i>Up to 3 months</i>	20 557	23 219
od 3 mesiacov do 1 roka / <i>From 3 months to 1 year</i>	71 026	70 281
od 1 roka do 5 rokov / <i>From 1 year up to 5 years</i>	186 899	211 641
nad 5 rokov / <i>More than 5 years</i>	61 421	60 232
	339 903	365 373

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-kolateralizované pohľadávky“), a pre (ii) finančný majetok, pri ktorom je zábezpeka nižšia než účtovná hodnota majetku („Pod-kolateralizované pohľadávky“).

The financial effect of a collateral, which is required to be disclosed according to Amendments to IFRS 7, is presented by disclosing the collateral value separately for (i) financial assets whose collateral value equals or is higher than the carrying amount of the assets ('over-collateralised loans'), and for (ii) financial assets whose collateral value is lower than the carrying amount of the assets ('under-collateralised loans').

Pohľadávky a ich akceptovaná hodnota zabezpečenia boli v roku 2022 nasledovné (v tis. EUR):

Loans and advances to customers and the accepted value of collateral in 2022 (EUR'000):

	Pod-kolaterizované pohľadávky		Nad-kolaterizované pohľadávky	
	<i>Under-collateralised loans and advances to customers</i>		<i>Over-collateralised loans and advances to customers</i>	
	Hodnota pohľadávky	Akceptovaná hodnota zabezpečenia	Hodnota pohľadávky	Akceptovaná hodnota zabezpečenia
	<i>Amount receivable</i>	<i>Accepted value of the collateral</i>	<i>Amount receivable</i>	<i>Accepted value of the collateral</i>
Pohľadávky z realizovaných záruk / <i>Receivables from realised guarantees</i>				
STAGE 1	-	-	-	-
STAGE 2	-	-	-	-
STAGE 3	3 214	-	-	-
Úvery na družstevnú bytovú výstavbu / <i>Cooperative housing loans</i>				
STAGE 1	5 776	1	-	-
STAGE 2	6	-	-	-
STAGE 3	51	-	-	-
Úvery klientom / Loans to customers				
STAGE 1	142 966	79 024	127 415	271 149
STAGE 2	24 139	17 986	38 084	69 884
STAGE 3	33 391	12 403	7 719	12 930
	209 543	109 414	173 218	353 963

Pohľadávky a ich akceptovaná hodnota zabezpečenia boli v roku 2021 nasledovné (v tis. EUR):

Loans and advances to customers and the accepted value of collateral in 2021 (EUR'000):

	Pod-kolaterizované pohľadávky		Nad-kolaterizované pohľadávky	
	<i>Under-collateralised loans and advances to customers</i>		<i>Over-collateralised loans and advances to customers</i>	
	Hodnota pohľadávky	Akceptovaná hodnota zabezpečenia	Hodnota pohľadávky	Akceptovaná hodnota zabezpečenia
	<i>Amount receivable</i>	<i>Accepted value of the collateral</i>	<i>Amount receivable</i>	<i>Accepted value of the collateral</i>
Pohľadávky z realizovaných záruk / <i>Receivables from realised guarantees</i>				
STAGE 1	-	-	-	-
STAGE 2	-	-	-	-
STAGE 3	3 191	-	-	-
Úvery na družstevnú bytovú výstavbu / <i>Cooperative housing loans</i>				
STAGE 1	7 516	2	-	-
STAGE 2	7	-	-	-
STAGE 3	65	-	-	-
Úvery klientom / Loans to customers				
STAGE 1	129 299	70 553	153 719	272 679
STAGE 2	25 891	18 936	53 020	92 604
STAGE 3	28 431	10 110	4 787	9 875
	194 400	99 601	211 526	375 158

Zabezpečenie z viac ako 90 % (2021: 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 29). Hodnota zabezpečenia, ktorá sa použila v roku 2022 na uspokojenie pohľadávok, je 149 tis. EUR (2021: 209 tis. EUR). Skupina SZRB uvedený majetok vydražila alebo speňažila formou exekúcie

More than 90% of the collateral (2021: more than 90%) is represented by pledged real estate.

An accepted value means the value of collateral determined by a valuation expert and, if applicable, adjusted by the Bank on the basis of its own assessment (Note 29). The collateral value used in 2022 to satisfy receivables amounted to EUR 149 thousand (2021: EUR 209 thousand). The SRZB Group enforced the collateral through auction or foreclosure proceedings.

8. Dlhové cenné papiere

8. Debt Securities

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote / Securities measured at amortised cost		
Vláda Slovenskej republiky / Government of the Slovak Republic	24 722	24 801
Kryté dlhopisy / Covered bonds	25 057	25 042
	49 779	49 843

Trhová hodnota cenných papierov v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2022 je 50 080 tis. EUR (2021: 54 800 tis. EUR). Z hodnoty CP AC 6 775 tis. EUR (2021: 6 761 tis. EUR) slúži ako zábezpeka Banky pre vnútrodenný úver.

Zostatky CP AC neboli po splatnosti ani znehodnotené. Úverová kvalita analyzovaná podľa interných ratingov skupiny SZRB je uvedená v bode 29 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.

As of 31 December 2022, the market value of securities at amortised cost amounted to EUR 50 080 thousand (2021: EUR 54 800 thousand). The amount of EUR 6 775 thousand (2021: EUR 6 761 thousand) of the securities at amortised cost is used as the Bank's collateral for an intraday credit.

Balances of securities at AC were neither past due nor impaired. The credit quality analysed based on the SZRB Group's internal ratings is described in Note 29.

Given the nature and low number of transactions, risk profile and the calculated insignificant level of provisions, the SZRB Group does not recognise provisions for debt securities.

9. Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez komplexný účtovný výsledok

9. Securities at Fair Value Through Other Comprehensive Income

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Vláda Slovenskej republiky - dlhopisy / Government of the Slovak Republic - bonds	15 862	18 601
	15 862	18 601

Z hodnoty cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok k 31. decembru 2022 je 3 525 tis. EUR (2021: 4 134 tis. EUR) prevedených na poolingový účet vedený v NBS ako kolaterál, ktorý slúži pre zabezpečenie limitu pre vnútrodenný úver a refinančné obchody s NBS.

Zostatky CP FVOCI neboli po splatnosti ani znehodnotené. Úverová kvalita analyzovaná podľa interných ratingov Skupiny SZRB je uvedená v bode 29 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.

As of 31 December 2022, the amount of EUR 3 525 thousand (2021: EUR 4 134 thousand) included in securities at fair value through other comprehensive income is transferred as a collateral to the pooling account with Národná banka Slovenska, which is designed to secure the credit limit for intraday credit and refinancing operations with Národná banka Slovenska.

Balances of securities at FVOCI were neither past due nor impaired. The credit quality analysed based on the SZRB Group's internal ratings is described in Note 29.

Given the nature and low number of transactions, risk profile and the calculated insignificant level of provisions, the SZRB Group does not recognise provisions for debt securities measured at fair value through other comprehensive income.

10. Investície v podnikoch

10. Investments in Businesses

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Podiely v podnikoch / Shares in businesses		
National Development Fund I, s.r.o.	4	4
National Development Fund II, a.s.	28	28
Slovak Asset Management správ. spol., a.s.	337	337
	369	369

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. Od 1. januára 2016 sa Slovak Investment Holding, a.s. stal spoločníkom v spoločnosti a nahradil EIF.

Materská spoločnosť odplatne previedla svoj obchodný podiel v NDF I vo výške 4 tis. EUR na SIH s účinnosťou od 16. januára 2020. Celková výška základného imania NDF I k 31. decembru 2022 je 107 973 tis. EUR (2021: 107 973 tis. EUR). Hlavným predmetom činnosti NDF I je poskytovanie úverov a pôžičiek, sprostredkovanie poskytovania úverov a pôžičiek, poskytovanie ručiteľských vyhlásení a plnenie z ručiteľských vyhlásení z vlastných zdrojov.

Materská spoločnosť mala podiel na základnom imaní v **National Development Fund II, a.s. („NDF II“)**, so sídlom Bratislava, Grösslingová 44, Slovensko, ktorá bola založená podpisom zakladateľskej listiny dňa 7. apríla 2014 jediným zakladateľom - Bankou a následne zapísaná dňa 26. apríla 2014 do obchodného registra vedeného Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 5948/B, ktorý je zároveň dňom jej vzniku. Akcionármi spoločnosti boli Banka a SIH. Materská spoločnosť odplatne previedla svoje akcie v NDF II vo výške 28 tis. EUR na SIH s účinnosťou od 21. januára 2020. Celková výška základného imania NDF II k 31. decembru 2022 je 299 376 tis. EUR (2021: 299 376 tis. EUR). Hlavným predmetom činnosti NDF II je zhromažďovanie peňažných prostriedkov od investorov s cieľom investovať ich v súlade s určenou investičnou politikou.

Z dôvodu, že skupina SZRB nevykonáva od 1. januára 2016 kontrolu dcérskych spoločností National Development Fund I, s.r.o. („NDF I“), a National Development Fund II, a.s. („NDF II“), tieto nie sú zahrnuté do konsolidovaného celku, ale sú vykazované v podsúvahovej evidencii (Poznámka 20).

The Parent Company held a share in **National Development Fund I, s.r.o. („NDF I“)** registered office: Grösslingová 44, Bratislava, Slovakia, which was established by a Memorandum of Association by the sole member – the Bank on 10 March 2009 and subsequently, registered in the Business Register of the Bratislava I District Court, Section: Sro, File No 57505/B, on 21 March 2009 which is also the date of NDF I's incorporation. On 12 January 2011, the European Investment Fund („EIF“) became a member in Slovenský záručný a rozvojový fond, s.r.o. On 1 January 2016, Slovak Investment Holding, a.s. became a member in the company and replaced the EIF.

The Parent Company transferred for consideration its share in NDF I in the amount of EUR 4 thousand to SIH with effect from 16 January 2021. The total registered capital of NDF I as of 31 December 2021 amounted to EUR 107 973 thousand (2021: EUR 107 973 thousand). The main business activities of NDF I are: provision of loans and borrowings, mediation of the provision of loans and borrowings, provision of letters of guarantee and performance of letters of guarantee from own funds.

The Parent Company held a share in the share capital of **National Development Fund II, a.s. („NDF II“)**, with its registered office at Grösslingová 44, Bratislava, Slovakia, which was established by a Memorandum of Association by the sole partner – the Bank on 7 April 2014 and subsequently on 26 April 2014 registered in the Business Register of the District Court Bratislava I, section: Sa, file No. 5948/B, which is also the date of NDF II incorporation. The company shareholders are the Bank and SIH. The Parent Company transferred for consideration its shares in NDF II in the amount of EUR 28 thousand to SIH with effect from 21 January 2020. The total share capital of NDF II as at 31 December 2022 amounted to EUR 299 376 thousand (2021: EUR 299 376 thousand). The principal business activity of NDF II is raising funds from investors with the aim of investing the funds in accordance with a defined investment policy.

Since the SZRB Group does not exercise control over its subsidiaries National Development Fund I, s.r.o. and National Development Fund II, a.s. as of 1 January 2016, the subsidiaries are not included in the consolidated group but are recognised in the off-balance sheet records (Note 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 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. Celková výška základného imania SAM k 31. decembru 2022 je 125 tis. EUR (2021: 125 tis. EUR). Hlavným predmetom činnosti SAM je vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov v zmysle § 27 odsek 1 zákona o kolektívnom investovaní. Vzhľadom k tomu, že sa jedná o nevýznamnú investíciu spoločnosť nebola k 31. decembru 2022 zahrnutá do konsolidovanej skupiny SZRB.

Slovak Asset Management správ. spol., a.s. („SAM“) 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, oddiel: Sa, vložka č. 6938/B, ktorý je zároveň dňom jej vzniku. Celková výška základného imania VFF k 31. decembru 2022 je 40 tis. EUR (2021: 40 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. Vzhľadom k tomu, že sa jedná o nevýznamnú investíciu spoločnosť nebola k 31. decembru 2022 zahrnutá do konsolidovanej skupiny SZRB.

Slovak Investment Holding, a. s. (as the sole founder) established **Slovak Asset Management správ. spol., a.s. („SAM“)**, Company ID (IČO): 51 865 513, registered office: Grösslingová 44, 811 09 Bratislava, by signing a Memorandum of Association dated 19 June 2017. Subsequently, following the grant of a licence by Národná banka Slovenska, SAM was registered in the Business Register of the Bratislava I District Court, Section: Sa, File No 6818/B, on 21 July 2018 which is also the date of SAM's incorporation. As of 31 December 2022, the total share capital of SAM amounted to EUR 125 thousand (2021: EUR 125 thousand). The main business activity of SAM is the establishment and management of alternative investment funds and foreign alternative investment funds under Article 27 (1) of the Act on Collective Investment Schemes. Given the insignificance of the investment, the company was not included in the SZRB consolidated group as of 31 December 2022.

Slovak Asset Management správ. spol., a.s. („SAM“) (as a sole founder) established **Venture to Future Fund, a.s. („VFF“)**, Company ID (IČO): 52 380 483, registered office: Grösslingová 44, 811 09 Bratislava, by signing a Memorandum of Association dated 18 April 2019. VFF was registered in the Business Register of the Bratislava I District Court, Section: Sa, File No. 6938/B, on 7 May 2019 which is also the date of VFF's incorporation. As of 31 December 2022, the total share capital of VFF amounted to EUR 40 thousand (2021: EUR 40 thousand). The main business activity of VFF is the collection of funds from investors to invest in accordance with a defined investment policy and for the benefit of the entities whose funds have been collected in compliance with Act 203/2011 on Collective Investment Schemes. Given the insignificance of the investment, the company was not included in the SZRB consolidated group as of 31 December 2022.

11. Hmotný a nehmotný majetok a vybavenie

11. Tangible and Intangible Assets and Equipment

	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
	<i>Land and buildings EUR'000</i>	<i>Equipment and fixtures EUR'000</i>	<i>Motor vehicles EUR'000</i>	<i>Acquisition of tangible assets EUR'000</i>	<i>Software EUR'000</i>	<i>Acquisition of intangible assets EUR'000</i>	<i>Total EUR'000</i>
Zostatková hodnota k 1. januáru 2022 / Net book value as of 1 January 2022	3 200	584	79	2	1 242	301	5 408
Prírastky / Additions	-	-	-	48	-	521	569
Presuny / Transfers	10	30	-	(40)	209	(209)	-
Odpisy / Depreciation	(154)	(168)	(34)	-	(524)	-	(880)
Úbytky v zostatkovej hodnote / Disposals at net book value	(171)	-	-	-	-	-	(171)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2022/ Net book value as of 31 December 2022	2 885	446	45	10	927	613	4 926

	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
	<i>Land and buildings EUR'000</i>	<i>Equipment and fixtures EUR'000</i>	<i>Motor vehicles EUR'000</i>	<i>Acquisition of tangible assets EUR'000</i>	<i>Software EUR'000</i>	<i>Acquisition of intangible assets EUR'000</i>	<i>Total EUR'000</i>
Obstarávacia cena k 1. januáru 2022 / <i>Cost as of 1 January 2022</i>	8 210	5 103	444	2	13 443	301	27 503
Oprávky a opravné položky k 1. januá- ru 2022 / <i>Accumula- ted depreciation and provisions as of 1 January 2022</i>	(5 010)	(4 519)	(365)	-	(12 201)	-	(22 095)
Obstarávacia cena k 31. decembru 2022 / <i>Cost as of 31 December 2022</i>	7 755	5 124	444	10	13 652	613	27 598
Oprávky a opravné položky k 31. decembru 2022 / <i>Accumulated depre- ciation and provisi- ons as of 31 December 2022</i>	(4 870)	(4 678)	(399)	-	(12 725)	-	(22 672)

	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
	<i>Land and buildings EUR'000</i>	<i>Equipment and fixtures EUR'000</i>	<i>Motor vehicles EUR'000</i>	<i>Acquisition of tangible assets EUR'000</i>	<i>Software EUR'000</i>	<i>Acquisition of intangible assets EUR'000</i>	<i>Total EUR'000</i>
Zostatková hodnota k 1. januáru 2021 / <i>Net book value as of 1 January 2021</i>	3 361	130	121	-	1 409	148	5 169
Prírastky / <i>Additions</i>	-	-	-	552	-	535	1 087
Presuny / <i>Transfers</i>	-	500	-	(550)	382	(382)	-
Odpisy / <i>Depreciation</i>	(161)	(100)	(42)	-	(968)	-	(1 271)
Opravné položky / <i>Impairment provisions</i>	-	4	-	-	419	5	428
Úbytky v zostatkovej hodnote / <i>Disposals at net book value</i>	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2021 / <i>Net book value as of 31 December 2021</i>	3 200	584	79	2	1 242	301	5 408

	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
	<i>Land and buildings EUR'000</i>	<i>Equipment and fixtures EUR'000</i>	<i>Motor vehicles EUR'000</i>	<i>Acquisition of tangible assets EUR'000</i>	<i>Software EUR'000</i>	<i>Acquisition of intangible assets EUR'000</i>	<i>Total EUR'000</i>
Obstarávacia cena k 1. januáru 2021/ <i>Cost as of 1 January 2021</i>	8 210	5 411	443	-	13 670	153	27 887
Oprávky a opravné položky k 1. januá- ru 2021 / <i>Accumula- ted depreciation and provisions as of 1 January 2021</i>	(4 849)	(5 281)	(322)	-	(12 261)	(5)	(22 718)
Obstarávacia cena k 31. decembru 2021 / <i>Cost as of 31 December 2021</i>	8 210	5 103	444	2	13 443	301	27 503
Oprávky a opravné položky k 31.decembru 2021 / <i>Accumulated depre- ciation and provisi- ons as of 31 December 2021</i>	(5 010)	(4 519)	(365)	-	(12 201)	-	(22 095)

Pohyby opravných položiek na zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2022 (v tis. EUR):

Movements in the impairment provisions for tangible and intangible assets as of 31 December 2022 (EUR'000):

	1. január tis. eur	(Tvorba) / rozpustenie tis. eur	Použitie tis. eur	31.december tis. eur
	<i>1 Jan EUR'000</i>	<i>(Creation)/ Reversal EUR'000</i>	<i>Use EUR'000</i>	<i>31 Dec EUR'000</i>
Opravné položky k nehmotnému majetku / <i>Provisions for intangible assets</i>	(1 339)	-	(1 339)	-
	(1 339)	-	(1 339)	-

Majetok nie je založený. Skupina preúčtovala v roku 2022 vytvorené opravné položky k nehmotnému majetku NCDP v hodnote 1 339 tis. EUR v prospech oprávok k nehmotnému majetku NCDP z dôvodu vyradenia majetku.

The assets are not pledged. In 2022, the Group transferred provisions for intangible assets of NCDP in the amount of EUR 1 339 thousand to accumulated depreciation.

Pohyby opravných položiek na zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2021 (v tis. EUR):

Movements in the impairment provisions for tangible and intangible assets as of 31 December 2021 (EUR'000):

	1. január tis. eur	(Tvorba) / rozpustenie tis. eur	Použitie tis. eur	31. december tis. eur
	1 Jan EUR'000	(Creation)/ Reversal EUR'000	Use EUR'000	31 Dec EUR'000
Opravné položky k nehmotnému majetku / <i>Provisions for intangible assets</i>	(1 763)	424	-	(1 339)
Opravné položky k hmotnému majetku / <i>Provisions for tangible assets</i>	(4)	4	-	-
	(1 767)	428	-	(1 339)

Skupina rozpustila v roku 2021 opravné položky na zníženie hodnoty softwaru vo výške 424 tis. EUR a k zariadeniu a vybaveniu vo výške 4 tis. EUR k majetku NCDP. Uvedený majetok bol v roku 2021 odpisovaný, v dôsledku čoho sa zvýšila hodnota oprávok. Celková výška opravných položiek k hmotnému a nehmotnému majetku NCDP bola k 31. decembru 2021 v hodnote 1 339 tis. EUR.

Majetok materskej spoločnosti bol poistený v UNIQA poisťovni, a. s. Poistná zmluva č. 9107053181

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

The assets are not pledged. In 2021, the Group released a provision for the impairment of software in the amount of EUR 424 thousand and for fixtures and fittings in the amount of EUR 4 thousand, which was recorded in NCDP's assets. The above assets were amortised/depreciated and as a result accumulated depreciation increased. Total provisions for tangible and intangible assets of NCDP as of 31 December 2021 amount to EUR 1 339 thousand.

The assets of Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s. were insured with UNIQA poisťovňa, a. s. Insurance contract no. 9107053181.

- Insurance against natural hazards including hooliganism.
- Insurance against theft, burglary, and robbery
- Insurance of electronic equipment
- Liability insurance

Špecifikácia	Poistná čiastka	
Specification	Insured amount	
	2022 tis. eur	2021 tis. eur
	2022 EUR'000	2021 EUR'000
Živelné poistenie / Insurance against natural hazards		
Súbor budov, hál a iných stavieb / Set of buildings, halls and other structures	7 511	7 511
Súbor strojov, zariadení, a inventára / Set of machines, equipment, fixtures and fittings	6 320	6 027
Notebooky / Notebooks	115	83
Súbor zásob / Set of inventories	10	10
Súbor štátoviek, hotovosti, cenných papierov a cenín / Set of banknotes, cash, securities and valuables	7	7
Poistenie proti krádeži, vlámaniu alebo lúpežnému prepadnutiu / Insurance against theft, burglary and robbery		
Súbor strojov, zariadení, a inventára / Set of machines, equipment, fixtures and fittings	6 320	6 027
Notebooky / Notebooks	115	83
Súbor zásob / Set of inventories	10	10
Súbor štátoviek, hotovosti, cenných papierov a cenín / Set of banknotes, cash, securities and valuables	7	7
Poistenie elektronických zariadení / Insurance of electronic equipment		
Súbor kancelárskej a výpočtovej techniky a ostatné elektronické zariadenia vrátane notebookov / Set of office and computing equipment and other electronic appliances incl. notebooks	232	133
Poistenie zodpovednosti za škody / Liability insurance		
Stanovená čiastka poisteným vo výške / Amount covered set by the insured entity	330	330

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

Motorové vozidlá boli poistené nasledovne:

Povinné zmluvné poistenie zmluvou č. 966100148 – Flotila v UNIQA poisťovni, a. s. Poistná čiastka vychádza zo všeobecných a osobitných poistných podmienok. Havarijné poistenie zmluvou č. 8100078273 – Flotila v UNIQA poisťovni, a. s. Poistná čiastka vychádza z obstarávacej ceny motorových vozidiel

The insurance also included the insurance coverage for newly acquired assets for all insured assets as of the date of their recognition for up to 20% of the total insured amount.

Motor vehicles were insured as follows:

MTPL insurance under insurance contract no. 966100148 – Fleet with UNIQA poisťovňa, a. s. The insured amount is derived from general and special insurance conditions. Motor hull insurance under insurance contract no. 8100078273 – Fleet with UNIQA poisťovňa, a. s. The insured amount is derived from the cost of the motor vehicles.

12. Závazky voči bankám

12. Due to Banks

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec.2022 EUR'000	31 Dec.2021 EUR'000
Národná banka Slovenska	6 550	8 538
Council for Europe Development Bank	3 287	5 351
Európska investičná banka / <i>European Investment Bank</i>	4 428	5 161
Závazky z platobného styku / <i>Trade payables</i>	467	181
	14 732	19 231

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. Úver má úrokovú mieru 0,5 % p.a. (2021:0,5 % p.a.).

Národná banka Slovenska

The loan from Národná banka Slovenska ("NBS") has been provided to finance housing construction loans (see Note 7) and falls due on 31 December 2034. Repayment is made in semi-annual instalments. Early repayment is possible. The loan bears interest at 0.5% p.a. (2021: 0.5% 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, ako aj pri budovaní komunálnych infraštruktúr na území Slovenskej republiky,
- komplexnú obnovu a rekonštrukciu bytových domov.

Council of Europe Development Bank (CEB)

Loans received from CEB were used to finance the following projects with a focus on:

- Support for building and upgrading of social housing units and communal infrastructure development in the Slovak Republic.
- Comprehensive renovation and reconstruction of residential houses.

Splatnosť prijatých úverov sa pohybuje v termínoch do 21. februára 2028.

Maturity of the received loans varies up to 21 February 2028.

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. Splatenie prijatých úverov sa pohybuje v termínoch do 15. decembra 2028.

European Investment Bank (EIB)

The loans received from EIB were used to finance projects aimed at supporting small and medium-sized projects in the water management industry. At present, the EIB funds are used to support investment and operational activities of small and medium-sized enterprises. Maturity of the received loans varies up to 15 December 2028.

Závazky voči bankám podľa druhu zabezpečenia:**Amounts due to banks by type of collateral:**

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec.2022 EUR'000	31 Dec.2021 EUR'000
Vlastná zmenka / <i>Promissory note</i>	848	1 100
CP FVOCI / <i>Securities at FVOCI</i>	6 775	4 134
CP AC / <i>Securities at AC</i>	3 525	6 761
Nezabezpečené / <i>Uncollateralized</i>	3 584	7 236
	14 732	19 231

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

The loan from the CEB is secured by a promissory note. Securities at FVOCI (Note 9) and securities at AC (Note 8) are used to secure intraday credit.

13. Závazky voči klientom**13. Due to Customers**

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec.2022 EUR'000	31 Dec.2021 EUR'000
Bežné účty / <i>Current accounts</i>	161 443	136 056
Prijaté úvery / <i>Received loans</i>	22 086	19 437
Ostatné záväzky voči klientom / <i>Other amounts due to customers</i>	591	424
	184 120	155 917

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“.

Received loans are funds the Bank received under a contract as part of the benefits from the Operational Programme co-financed from the EU Structural Funds in accordance with the JEREMIE (“Joint European Resources for Micro to Medium Enterprises”) initiative.

Z celkového objemu bežných účtov 161 443 tis. EUR (2021: 136 056 tis. EUR) predstavujú vklady od jedného veriteľa sumu 151 066 tis. EUR (2021: 126 922 tis. EUR).

Deposits from one lender amount to EUR 161 443 thousand (2021: EUR 136 056 thousand) of the total amount of current accounts of EUR 151 066 thousand (2021: EUR 126 922 thousand).

14. Ostatné záväzky**14. Other Liabilities**

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec.2022 EUR'000	31 Dec.2021 EUR'000
Závazky voči zamestnancom / <i>Payables to employees</i>	2 294	2 785
Časové rozlíšenie poplatkov z poskytnutých záruk / <i>Accrued fees on issued guarantees</i>	289	339
Ostatné / <i>Other</i>	7 298	11 037
	9 881	14 161

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

V ostatných záväzkoch sú k 31. decembru 2022 zahrnuté zvereňované finančné prostriedky vo výške 6 065 tis. EUR (31. december 2021: 9 750 tis. EUR) prijaté od riadiacich orgánov, ktoré neboli k uvedenému dátumu investované a sú vykázane v položke Ostatné. Z uvedenej čiastky je 1 944 tis. EUR záväzok zo zmluvy o financovaní Stredoeurópskeho fondu fondov (CEFoF) s Ministerstvom financií SR (31. december 2021: 2 513 tis. EUR) a 4 121 EUR záväzok zo zmluvy o financovaní Venture to Future Fund uzavretej s Ministerstvom financií SR (31. december 2021: 7 237 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 alokácie 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 Slovak Investment Holding, a.s. Zmluvy o financovaní, na základe ktorých jej Ministerstvá zverili prostriedky, ktoré boli/ budú následne investované do spoločnosti Slovak Investment Holding, a.s. Správcovská spoločnosť bola poverená ich správou a jej úlohou je zabezpečiť, aby boli použité výlučne v súlade s investičnou stratégiou za čo jej náleží odmena.

All liabilities are within maturity. Payables to employees also include the social fund.

Other liabilities as of 31 December 2022 include entrusted funds amounting to EUR 6 065 thousand (31 December 2021: EUR 9 750 thousand) received from the governing bodies which were not invested until the said date and are recognised as “Other”. Out of EUR 6 065 thousand, the amount of EUR 1 944 thousand represents a liability under the Agreement on Financing of the Central Europe Fund of Funds (CEFoF) with the Ministry of Finance of the SR (31 December 2021: EUR 2 513 thousand) and the amount of EUR 4 121 thousand represents a liability under the Agreement on Financing of the Venture to Future Fund with the Ministry of Finance of the SR (31 December 2021: EUR 7 237 thousand) (Note 2.7.14).

Based on the Slovak Government’s resolution no. 736/2013 of 18 December 2013, the Plan to Implement Funds Through Slovak Investment Holding in the 2014 – 2020 Programming Period was approved, to which a minimum amount of 3% of each operational programme will be allocated (except for operational programmes for the European Territorial Cooperation Objective).

The SZRB Group signed Financing Agreements with the Ministry of Transport, Construction and Regional Development of the SR, Ministry of Environment of the SR, Ministry of Labour, Social Affairs and Family of the SR, Ministry of Agriculture and Rural Development of the SR, Ministry of Interior of the SR (the “Ministries”) and with Slovak Investment Holding, a.s. under which the Ministries entrusted funds that were/will be subsequently invested in Slovak Investment Holding, a.s. The asset management company was entrusted to manage the funds and its role is to ensure that the funds are used solely in line with the investment strategy, for which it is entitled to a management fee.

Pohyby na účte sociálneho fondu boli nasledovné:

Movements in the social fund are as follows:

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec.2022 EUR'000	31 Dec.2021 EUR'000
K 1. januáru / As of 1 January	285	319
Tvorba / Creation	177	171
Čerpanie / Drawing	(210)	(205)
K 31. decembru / As of 31 December	252	285

Skupina SZRB vykonala k 31. decembru 2022 (aj v roku 2021) analýzu nájomných zmlúv, s cieľom zistiť, či sa jedná o zmluvy obsahujúce lízing v zmysle štandardu IFRS 16. Deväť zmlúv týkajúcich sa prenájmu kancelárskych priestorov a parkovacích miest má skupina SZRB uzatvorených na dobu neurčitú s trojmesačnou alebo jednomesačnou výpovednou lehotou, z toho dôvodu skupina SZRB a 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. Skupina SZRB má uzatvorenú jednu zmluvu ohľadom nájmu kancelárskych priestorov na 5 rokov, t.j. na dobu určitú, a preto vykonala prepočet dopadu vykázania týchto aktív v zmysle IFRS 16. Diskontovanú sadzbu stanovila vo výške 0,5 %, čo je trhová cena, za ktorú by dokázala obstarat' finančné zdroje na 5 rokov. Skupina SZRB vyhodnotila, že vzhľadom na skutočnosť, že stav

As of 31 December 2022 (and in 2021), the SZRB Group performed an analysis of lease contracts to identify whether they were contracts that contain a lease pursuant to IFRS 16. Eight contracts for the lease of office premises and parking spaces were concluded by the SZRB Group for an indefinite term with three- or one-month notice periods and therefore, such assets are treated by the SZRB Group as current. As a result, under IFRS 16, the SZRB Group does not recognise them as right-of-use assets, nor does it recognise a lease liability. One contract for the lease of office premises was concluded for 5 years (i.e., for a definite term) and therefore, the SZRB Group calculated the impact of asset recognition pursuant to IFRS 16. The discount rate was set at 0.5%, which is a market price at which the SZRB Group could acquire funds for 5 years. Given that other liabilities of SZRB as of 31 December 2022 amount to EUR

ostatných záväzkov skupiny je k 31. decembru 2022 vo výške 9 881 tis. Eur (2021: 14 161 tis. EUR) je hodnota záväzku z lízingu nevýznamná t.j. 0,12 % z ostatných záväzkov (2021: 0,54 % z ostatných záväzkov).

9 881 thousand (2021: EUR 14 161 thousand), the SZRB Group concluded that the amount of the lease liability is insignificant, i.e., 0.12 % of other liabilities (2021: 0.54 % of other liabilities).

	Záväzok z lízingu (v tis. EUR):	Majetok s právom na užívanie (v tis. EUR):	Prevádzkové náklady (v tis. EUR):
	<i>Lease liability (EUR'000)</i>	<i>Right-of-use assets (EUR'000)</i>	<i>Operating expenses (EUR'000)</i>
k 31. decembru 2021 / As of 31 December 2021	76	67	87
k 31. decembru 2022 / As of 31 December 2022	12	12	12

Pri ďalších 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 SZRB nevykazuje majetok s právom na užívanie a zároveň nevykazuje záväzok z lízingu.

Other contracts mostly cover the provision of lease-related services for assets with a low value (up to EUR 5 thousand per item) – pursuant to IFRS 16, the SZRB Group does not recognise a right-of-use asset or a lease liability.

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. Ku koncu každého budúceho účtovného obdobia budú prehodnotené zmeny a vplyv dopadu zavedenia tohto štandardu na vykazované hodnoty.

The SZRB Group has a process in place for identifying a subject of lease in lease contracts with the above conclusions, and a monitoring and review process for newly concluded contracts from the IFRS 16 perspective in the subsequent reporting periods. Changes and effects of IFRS 16 adoption on the recognised amounts are reassessed by the SZRB Group at the end of each reporting period.

15. Rezervy na záväzky

Pohyby na účtoch rezerv na záväzky boli v roku 2022 nasledovné:

15. Provisions for Liabilities

Movements in the provisions for liabilities in 2022 were as follows:

	1. január tis. eur	Zmena kategórie tis. eur	Tvorba / (rozpustenie) tis. eur	Použitie tis. eur	31. december tis. eur
	<i>1 January EUR'000</i>	<i>Change in category EUR'000</i>	<i>Creation/ (reversal) EUR'000</i>	<i>Use EUR'000</i>	<i>31 December EUR'000</i>
Rezervy na súdne spory / <i>Provisions for litigation</i>	900	-	-	-	900
Rezervy na bankové záruky STAGE 1 / <i>Provisions for bank guarantees STAGE 1</i>	232	(156)	101	-	177
Rezervy na bankové záruky STAGE 2 / <i>Provisions for bank guarantees STAGE 2</i>	147	(16)	(63)	-	68
Rezervy na bankové záruky STAGE 3 / <i>Provisions for bank guarantees STAGE 3</i>	1 457	172	(421)	-	1 208
	2 736	-	(383)	-	2 353

Pohyby na účtoch rezerv na záväzky boli v roku 2021 nasledovné:

Movements in the provisions for liabilities in 2021 were as follows:

	1. január tis. eur	Zmena kategórie tis. eur	Tvorba / (rozpustenie) tis. eur	Použitie tis. eur	31. december tis. eur
	<i>1 January EUR'000</i>	<i>Change in category EUR'000</i>	<i>Creation/ (reversal) EUR'000</i>	<i>Use EUR'000</i>	<i>31 December EUR'000</i>
Rezervy na súdne spory / <i>Provisions for litigation</i>	825	-	75	-	900
Rezervy na bankové záruky STAGE 1 / <i>Provisions for bank guarantees STAGE 1</i>	261	(52)	23	-	232
Rezervy na bankové záruky STAGE 2 / <i>Provisions for bank guarantees STAGE 2</i>	315	(21)	(147)	-	147
Rezervy na bankové záruky STAGE 3 / <i>Provisions for bank guarantees STAGE 3</i>	1 658	73	(274)	-	1 457
	3 059	-	(323)	-	2 736

16. Výnosy a výdavky budúcich období

16. Deferred Income and Accrued Expenses

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	<i>31 Dec.2022 EUR'000</i>	<i>31 Dec.2021 EUR'000</i>
Zverené prostriedky - záručné fondy / <i>Entrusted funds – guarantee funds</i>	821	878
Ostatné / <i>Other</i>	4 619	4 069
	5 440	4 947

Zverené prostriedky k 31. decembru 2022 obsahujú časť zverených prostriedkov v hodnote 821 tis. EUR (2021: 878 tis. EUR) získaných od zverovateľa (Ministerstvo dopravy a výstavby Slovenskej republiky) na realizáciu programu štátnej podpory obnovy bytového fondu formou poskytovania bankových záruk za úvery. Záruky, ktoré materská spoločnosť vystavila v rámci tohto programu boli k 31. decembru 2022 v objeme 22 tis. EUR (2021: 190 tis. EUR).

As of 31 December 2022, the entrusted funds include an amount of EUR 821 thousand (2021: EUR 878 thousand) received from the Ministry of Transport and Construction of the Slovak Republic to implement the state support programme for housing reconstruction through the provision of bank guarantees for loans. As of 31 December 2022, the Bank issued guarantees under this programme in the amount of EUR 22 thousand (2021: EUR 190 thousand).

17. Základné imanie materskej spoločnosti

17. Share Capital of the Parent Company

Základné imanie Banky je k 31. decembru 2022 vo výške 180 000 tis. EUR (2021: 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.

As of 31 December 2022, the Bank's share capital amounted to EUR 180 000 thousand (2021: EUR 180 000 thousand) and consisted of 1 800 registered shares in book-entry form. The face value is EUR 100 000 per share. The sole shareholder is the Slovak Republic, whose rights are exercised on its behalf by the Ministry of Finance of the SR.

18. Zákonný rezervný fond a ostatné fondy na krytie strát

18. Legal Reserve Fund and Other Funds to Cover Losses

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec.2022 EUR'000	31 Dec.2021 EUR'000
Zákonný rezervný fond / <i>Legal reserve fund</i>	8 669	8 607
Ostatné kapitálové fondy/ <i>Other capital funds</i>	182	182
Ostatné fondy zo zisku / <i>Other funds created from profit</i>	144 767	144 767
	153 618	153 556

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

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

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

Under the Slovak Commercial Code, all companies are required to maintain a legal reserve fund to cover potential unfavourable financial situations in the future. The SZRB Group is obliged to replenish the fund each year with an amount which is not less than 10% of the SZRB Group's profit for the year, until the aggregate amount reaches at least 20% of the share capital.

Other capital funds are used to cover losses only after the legal reserve fund has been fully utilised. Other capital funds are created from external contributions and sources other than the SZRB Group's profit after tax.

Other funds from profit are used to cover general banking risks. These funds are created by allocations from profit distribution under a decision of the SZRB Group's General Meeting.

19. Odložená daňová pohľadávka

19. Deferred Tax Asset

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa týkajú týchto položiek:

Deferred tax assets and liabilities relate to the following items:

	Odložená daňová pohľadávka 2022 tis. EUR	Odložený daňový záväzok 2022 tis. EUR	Netto 2022 tis. EUR	Odložená daňová pohľadávka 2021 tis. EUR	Odložený daňový záväzok 2021 tis. EUR	Netto 2021 tis. EUR
	<i>Deferred tax asset 2022 EUR'000</i>	<i>Deferred tax liability 2022 EUR'000</i>	<i>Net 2022 EUR'000</i>	<i>Deferred tax asset 2021 EUR'000</i>	<i>Deferred tax liability 2021 EUR'000</i>	<i>Net 2021 EUR'000</i>
Cenné papiere k dispozícii na predaj / <i>Available-for-sale securities</i>	-	109	(109)	-	686	(686)
Hmotný a nehmotný majetok a vybavenie / <i>Tangible and intangible assets, equipment</i>	-	294	(294)	-	320	(320)
Úverové pohľadávky / <i>Loan receivables</i>	3 495	-	3 495	3 299	-	3 299
Ostatné záväzky / <i>Other liabilities</i>	365	-	365	385	-	385
Rezervy / <i>Provisions for liabilities</i>	246	-	246	326	-	326
Vplyv IFRS 9 / <i>Effect of IFRS 9</i>	630	-	630	630	-	630
	4 736	403	4 333	4 640	1 006	3 634

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 21 % (2021: 21 %).

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 vyrovnaní nerealizovanej straty zaúčtovanej vo vlastnom imaní. Straty z predaja cenných papierov sú vo všeobecnosti daňovo neuznatelné.

Skupina SZRB vzhľadom na pravdepodobnosť likvidácie spoločnosti NCDPC nevykázala odloženú daňovú pohľadávku k tvorbe opravných položiek na hodnotu softwaru tejto dcérskej spoločnosti, nakoľko neexistuje pravdepodobnosť, že by mohla skupina v dohľadnej dobe tento dočasný rozdiel zrealizovať.

Pohyby odloženej dane boli počas roka nasledovné:

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec.2022 EUR'000	31 Dec.2021 EUR'000
K 1. januára / At 1 January	3 634	3 395
Účtované do ziskov a strát (poznámka 27) / Recognised in profit and loss (Note 27)	122	55
Účtované do vlastného imania / Recognised in equity		
Odložená daň týkajúca sa CP FVOCI / Deferred tax attributable to securities at FVOCI	577	184
K 31. decembru / As of 31 December	4 333	3 634

Deferred tax assets and liabilities are calculated using a corporate income tax rate at the level of 21% (2021: 21%).

The SZRB Group recognised a deferred tax asset, as it expects sufficient taxable profits against which the deferred tax asset can be utilised, including the assumption of holding securities at FVOCI for a period sufficiently long to settle the unrealised loss recognised in equity. Losses on the sale of securities are generally tax non-deductible.

Given the probability of liquidation of NCDPC, the SZRB Group did not recognise the deferred tax asset for creating provisions for software of this subsidiary as it is unlikely that the Group could realise this temporary difference in the foreseeable future.

Movements in the deferred tax during the year were as follows:

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.

20. Contingent Liabilities and Other Financial Obligations

Contingent liabilities from guarantees

The issued guarantees bind the SZRB Group to make payments on behalf of a customer when specific events occur. The issued guarantees are exposed to the same type of risks as loans. Unused loans and loan commitments represent the contractual commitment of the SZRB Group to provide a loan to the customer.

		31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
		31 Dec.2022 EUR'000	31 Dec.2021 EUR'000
Podmienené záväzky: Vydané záruky	Contingent liabilities: Issued guarantees	23 178	35 056
Prísluby: Prísluby na poskytnutie úveru	Commitments: Commitment to provide a loan	36 576	24 039

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

Guarantees were granted to customers in respect of loans provided by commercial banks in the following industries:

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec.2022 EUR'000	31 Dec.2021 EUR'000
Nehnutelnosti, prenájom / <i>Real estate, lease</i>	12 956	15 414
Veľkoobchod, maloobchod / <i>Wholesale, retail</i>	4 009	5 769
Priemyselná výroba / <i>Industrial production</i>	1 516	2 760
Stavebníctvo / <i>Construction industry</i>	1 010	4 954
Verejná správa a obrana / <i>Public sector and defence</i>	25	259
Poľnohospodárstvo / <i>Agriculture</i>	92	266
Hotely, reštaurácie / <i>Hotels, restaurants</i>	491	754
Zdravotníctvo a sociálne služby / <i>Healthcare and social services</i>	343	447
Ostatné / <i>Other</i>	2 736	4 433
	23 178	35 056

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

All guarantees were issued in favour of customers based in the Slovak Republic.

Zverené prostriedky na investovanie

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

Entrusted funds for investing

An overview of off-balance sheet items by the amount of assets under management invested in National Development Fund II., a.s. and National Development Fund I., s. r. o., by ministry and operational programme:

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec.2022 EUR'000	31 Dec.2021 EUR'000
National Development Fund II., a.s		
Ministerstvo dopravy, výstavby a reg. rozvoja (OPII) / <i>Ministry of Transport, Construction and Regional Development of the Slovak Republic (OPII)</i>	80 625	67 351
Ministerstvo pôdohospodárstva a rozvoja vidieka (IROP) / <i>Ministry of Agriculture and Rural Development of the Slovak Republic (IROP)</i>	39 240	39 240
Ministerstvo hospodárstva (RO MD) / <i>Ministry of Economy of the SR (RO MD)</i>	609 355	447 501
Ministerstvo životného prostredia (OP KŽP) / <i>Ministry of Environment of the Slovak Republic (OP QE)</i>	106 003	35 335
Ministerstvo vnútra / <i>Ministry of Interior of the Slovak Republic</i>	6 786	6 786
Ministerstvo práce / <i>Ministry of Labour, Social Affairs and Family of the Slovak Republic</i>	14 626	14 625
Spolu / <i>Total</i>	856 635	610 838
National Development Fund I., s. r. o		
Ministerstvo financií / <i>Ministry of Finance of the Slovak Republic</i>	107 973	107 973
Hodnota zverených prostriedkov na investovanie / <i>Entrusted funds for investing</i>	964 608	718 811
Hodnota aktív v správe (z vyššie získaných zverených prostriedkov) / <i>Assets under management (from the obtained entrusted funds)</i>	964 608	718 811

Ministerstvo hospodárstva poskytlo skupine v rokoch 2020 a 2021 peňažné prostriedky na zrealizovanie záručných programov SIH antikورونا záruky.

In 2020 and 2021, the Ministry of Economy of the SR provided the Group with funds to implement SIH guarantee schemes – anti-corona guarantees.

21. Úrokové výnosy

21. Interest Income

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec.2022 EUR'000	31 Dec.2021 EUR'000
Príspevok na úvery bytovej výstavby / <i>Contribution to housing loans</i>	175	226
Úroky z úverov bytovej výstavby / <i>Interest income on housing loans</i>	71	91
CP FVOCI / <i>CP FVOCI</i>	1 097	677
CP AC / <i>CP AC</i>	678	1 096
Pohľadávky voči bankám / <i>Due from banks</i>	1 549	1
Pohľadávky voči klientom / <i>Loans and advances to customers</i>	10 565	10 971
	14 135	13 062

22. Úrokové náklady

22. Interest Expense

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec.2022 EUR'000	31 Dec.2021 EUR'000
Redistribučný úver od NBS pre program bytovej výstavby / <i>NBS redistribution loan for housing construction programme</i>	36	46
Záporné úroky z bežných účtov / <i>Negative interest on current accounts</i>	264	138
Závazky voči bankám / <i>Due to banks</i>	81	132
Závazky voči klientom / <i>Due to customers</i>	1 246	-
	1 627	316

23. Prijaté poplatky a provízie

23. Fee and Commission Income

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec.2022 EUR'000	31 Dec.2021 EUR'000
Poplatky za správu úverových účtov / <i>Fees for administration of loan accounts</i>	1 006	1 032
Poplatky za bežné účty / <i>Fees for current accounts</i>	199	125
Poplatky spojené s úverovou činnosťou / <i>Fees related to lending activities</i>	832	688
Poplatky z poskytnutých bankových záruk / <i>Fees on issued bank guarantees</i>	148	201
	2 185	2 046

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

Fees for the administration of customers' loan accounts are collected by the Bank under a contract concluded with the State Housing Development Fund (ŠFRB).

24. Ostatné výnosy

24. Other Income

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec.2022 EUR'000	31 Dec.2021 EUR'000
Príjmy z postúpených pohľadávok / <i>Income from assigned receivables</i>	432	259
Výnosy zo zverených prostriedkov / <i>Income from entrusted funds</i>	57	51
Ostatné prevádzkové výnosy / <i>Other operating income</i>	9 237	8 821
	9 726	9 131

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 skupina SZRB odvádza do Slovenskej konsolidačnej.

K 31. decembru 2022 materská spoločnosť zaúčtovala do výnosov zverené prostriedky vo výške 57 tis. EUR (31. decembru 2021: 51 tis. EUR) (poznámka 16).

Ostatné prevádzkové výnosy predstavujú k 31. decembru 2022 poplatky za správu spoločností National Development Fund I, s.r.o. a National Development Fund II, a.s., vo výške 8 601 tis. EUR (31. decembru 2021: 7 675 tis. EUR), ďalej sa jedná o výnosy za priznané súdne trovy, prijaté poplatky za dátové služby, výnosy z prenájmu nebytových priestorov, prijaté poplatky za poskytnuté bankové informácie a výnosy z predaja hmotného a nehmotného majetku.

The income from assigned receivables, recorded in off-balance sheet accounts, relates to the loans previously written-off that SZRB purchased from Slovenská konsolidačná over several years. These loans were transferred to Slovenská konsolidačná from: VUB, a. s., SLSP, a. s. and IRB, a. s. when they were bailed out. Most of these loans have undergone several changes as concerns both creditors and debtors. They mainly represent receivables from entities operating in agriculture. The Bank is not able to estimate expected future cash flows from these loans due to the age of the receivables, pending litigations and the legal status of the receivables (bankruptcy, foreclosure). According to contractual arrangements, one half of any repaid amount is transferred to Slovenská konsolidačná.

As of 31 December 2022, the Parent Company recognised as income entrusted funds in the amount of EUR 57 thousand (31 December 2021: EUR 51 thousand) (Note16).

Other operating income mainly comprises management fees for management of National Development Fund I, s.r.o. and National Development Fund II, a.s., in the amount of EUR 8 601 thousand (31 December 2021: EUR 7 675 thousand), income from awarded judicial costs, received fees for data services, income from the lease of non-residential premises, received fees for provided banking information and income from the sale of tangible and intangible assets.

25. Všeobecné prevádzkové náklady

25. General Operating Costs

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec.2022 EUR'000	31 Dec.2021 EUR'000
Mzdy a platy / <i>Wages and salaries</i>	7 470	6 769
Dôchodkové poistenie / <i>Pension contributions</i>	1 283	1 187
Ostatné odvody / <i>Other social security and health insurance payments</i>	1 607	1 362
Iné benefity / <i>Other benefits</i>	499	567
Náklady na zamestnancov: / <i>Employee costs:</i>	10 859	9 886
Nakupované výkony: / <i>Goods and services purchased:</i>	3 217	3 811
Z toho: / <i>Of which:</i>		
Náklady na overenie účtovnej závierky / <i>Costs of auditing financial statements</i>	137	71
Uistovacie audítorské služby a ostatné neaudítorské služby* / <i>Assurance audit services and other non-audit services*</i>	33	14
Poplatky za dohľad / <i>Oversight charges</i>	95	48
Ostatné prevádzkové náklady / <i>Other operating expenses:</i>	378	133
	14 549	13 878

* Uistovacie audítorské služby a ostatné neaudítorské služby poskytnuté Banke audítorom počas účtovného obdobia končiaceho sa 31. decembra 2022, (31. decembra 2021) ktorých poskytnutie bolo schválené dozornou radou SZRB, a.s. na jej zasadnutí dňa 28. novembra 2022. Položka zahŕňa služby:

a) uistovacie audítorské služby:

- overenie údajov v hláseniach Banky a v hláseniach Banky pre konsolidovaný celok požadovaných NBS,
- vydanie potvrdenia audítora o účtovaní pohľadávky v prípade podania návrhu SZRB, a.s., na vyhlásenie konkurzu klienta podľa § 12 ods.2 písm., c) Zákona č. 7/2005 Z.z. o konkurze a reštrukturalizácii

b) ostatné neaudítorské služby:

- vypracovanie Rozšírenej správy audítora v zmysle požiadaviek NBS.

* Assurance audit services and other non-audit services provided by an auditor to the Bank during the reporting period ended 31 December 2022 (31 December 2021), the provision of which was approved by the Supervisory Board of SZRB, a.s. at its session on 28 November 2022. The item includes the following services:

a) Assurance audit services:

- Verification of information disclosed in the Bank's reports and in the Bank's reports for the consolidated group required by NBS;
- Issuance of the auditor's confirmation on the recognition of a receivable as regards the filing a petition by SZRB, a.s. to declare the bankruptcy of a client under Article 12 (2) of Act 7/2005 on Bankruptcy and Restructuring;

b) Other non-audit services

- Preparation of extended auditor's reports in line with requirements of NBS.

26. Opravné položky

Tvorba a použitie opravných položiek k 31. decembru 2022 boli nasledovné (v tis. eur):

	Pohľadávky voči bankám (poznámka 6)	Pohľadávky voči klientom (poznámka 7)	Iné pohľadávky	Hmotný a nehmotný majetok (poznámka 11)	Celkom
	<i>Due from banks (Note 6)</i>	<i>Loans and advances to customers (Note 7)</i>	<i>Other receivables</i>	<i>Tangible and intangible assets (Note 11)</i>	<i>Total</i>
Čistá tvorba opravných položiek / <i>Net additions to provisions</i>	-	(2 234)	(5)	-	(2 239)
Výnosy z odpísaných pohľadávok / <i>Income from written-off receivables</i>	-	206	1	-	207
Vratky zo záručných programov / <i>Returns from guarantee programs</i>	-	(25)	-	-	(25)
	-	(2 035)	(4)	-	(2 057)

Tvorba a použitie opravných položiek k 31. decembru 2021 boli nasledovné (v tis. eur):

The creation and use of impairment provisions as of 31 December 2021 was as follows (EUR'000):

	Pohľadávky voči bankám (poznámka 6)	Pohľadávky voči klientom (poznámka 7)	Iné pohľadávky	Hmotný a nehmotný majetok (poznámka 11)	Celkom
	<i>Due from banks (Note 6)</i>	<i>Loans and advances to customers (Note 7)</i>	<i>Other receivables</i>	<i>Tangible and intangible assets (Note 11)</i>	<i>Total</i>
Čistá tvorba opravných položiek / <i>Net additions to provisions</i>	-	(4 220)	(1)	428	(3 793)
Náklady na odpísané pohľadávky (bez vplyvu rozpustenia opravných položiek) / <i>Costs of written-off receivables (net of released provisions)</i>	-	-	(2)	-	(2)
Výnosy z odpísaných pohľadávok / <i>Income from written-off receivables</i>	-	320	-	-	320
	-	(3 900)	(3)	428	(3 475)

27. Daň z príjmov

27. Income Tax

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec.2022 EUR'000	31 Dec.2021 EUR'000
Daň z príjmov – splatná / <i>Income tax – current</i>	1 831	1 486
Daň z príjmov – splatná dopočet / <i>Income tax – current, additional charge</i>	-	1
Daň z príjmov – odložená (poznámka 19) / <i>Income tax – deferred (Note 19)</i>	(122)	(55)
	1 709	1 432

Daň z príjmov právnických osôb je vypočítaná pri použití 21 % daňovej sadzby (2021: 21 %)

The corporate income tax is calculated using a tax rate of 21% (2021: 21%).

Odsúhlasenie teoretického a skutočného daňového nákladu je nasledovné:

Reconciliation of theoretical and actual tax expense is as follows:

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec.2022 EUR'000	31 Dec.2021 EUR'000
Účtovný zisk /(strata) pred zdanením / <i>Accounting profit/(loss) before tax</i>	7 248	5 601
Teoretická daň pri daňovej sadzbe 21 % (2021: 21 %) / <i>Theoretical tax at tax rate of 21% (2021: 21%)</i>	1 522	1 176
Daňovo neuznaté náklady/(výnosy nepodliehajúce dani), trvalé rozdiely / <i>Tax non-deductible expenses/ (revenues exempt from taxation), permanent differences</i>	99	(2)
Odložená daňová pohľadávka o ktorej sa neúčtovalo / <i>Deferred tax asset unrecognised</i>	88	257
Daň z príjmov splatná dopočet / <i>Income tax – current, additional tax</i>	-	1
Daň z príjmov celkom / <i>Total income tax</i>	1 709	1 432

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.

Tax Liabilities

Various possible interpretations of the tax law applicable to the Parent Company's activities may give rise to estimated tax liabilities which are not subject to objective quantification. The Parent Company's Board of Directors does not consider the liabilities that may arise in this respect to be significant.

28. Transakcie so spriaznenými osobami

Spriaznenými osobami skupiny SZRB sú jej kľúčový riadiaci personál, Slovenská republika ako jediný vlastník skupiny SZRB a osoby pod kontrolou, spoločnou kontrolou alebo podstatným vplyvom slovenského štátu. Materská spoločnosť je pod kontrolou Ministerstva financií Slovenskej republiky, ktoré k 31. decembru 2022 vlastní 100 % vydaných kmeňových akcií (2021: 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.

28. Related Party Transactions

Related parties of the SZRB Group include its key management personnel, the Slovak Republic as the sole owner of the SZRB Group, and entities under the control, joint control, or significant influence of the Slovak Republic. The SZRB Group is controlled by the Ministry of Finance of the Slovak Republic, which held 100% of the issued ordinary shares as of 31 December 2022 (2021: the Ministry of Finance of the Slovak Republic – 100%).

In the ordinary course of business, the SZRB Group performs various banking transactions with its related parties: loan transactions, deposit, and investment securities transactions. In accordance with the Amendments to IAS 24, Related Party Disclosures, the SZRB Group applies the exemption from the full disclosure of balances and transactions with the state-controlled or jointly controlled entities and entities in which the state has significant influence. In accordance with IAS 24, the SZRB Group discloses only individually significant transactions and balances.

(a) Akcionár materskej spoločnosti**(a) Shareholder of the Bank**

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec.2022 EUR'000	31 Dec.2021 EUR'000
Pohľadávky - slovenské štátne dlhopisy pri priemernej úrokovej miere 4,19 % p.a. (2021: 4,17 % p.a.) <i>Receivables - Slovak government bonds at an average interest rate of 4.19% p.a. (2021: 4.17% p.a.)</i>	40 584	43 402
Závazky - vyúčtovanie náhrady majetkovej ujmy Banky z úverov na družstevnú bytovú výstavbu <i>Liabilities - compensation for the Bank's losses from cooperative housing loans</i>	11	14
Závazky zo zmlúv o financovaní / <i>Liabilities from financing agreements</i>	6 065	9 750
Výnosy (úrokové výnosy zo štátnych dlhopisov) / <i>Proceeds (interest income on government bonds)</i>	1 635	1 634
Výnosy - náhrada majetkovej ujmy Banky z úverov na družstevnú bytovú výstavbu od Ministerstva Financií Slovenskej Republiky / <i>Proceeds - compensation for the Bank's losses from cooperative housing loans by the Ministry of Finance of the Slovak Republic</i>	175	226

(b) Kľúčový riadiaci personál***(b) Key Management Personnel***

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec.2022 EUR'000	31 Dec.2021 EUR'000
Závazky / <i>Liabilities</i>	19	31
Náklady na krátkodobé zamestnanecké požitky (peňažné a nepeňažné príjmy, vrátane odmien) / <i>Expenses for short-term employee benefits (monetary benefits and benefits in kind, including bonuses)</i>	546	478

* Všetci členovia predstavenstva sú zároveň kľúčovým riadiacim personálom skupiny

* All members of the Board of Directors are also the SZRB Group's key management personnel

(c) Členovia Dozornej rady skupiny SZRB**(c) Members of the SZRB Group's Supervisory Board**

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec.2022 EUR'000	31 Dec.2021 EUR'000
Závazky / <i>Liabilities</i>	4	5
Náklady na krátkodobé zamestnanecké požitky (peňažné a nepeňažné príjmy, vrátane odmien) / <i>Expenses for short-term employee benefits (monetary benefits and benefits in kind, including bonuses)</i>	74	70

Skupina SZRB k 31. decembru 2022 neeviduje žiadne záväzky voči bývalým členom predstavenstva a členom dozornej rady (2021: 0).

As of 31 December 2022, the SZRB Group did not record any payables to former members of the Board of Directors and the Supervisory Board (2021: 0).

(d) Ostatné spriaznené osoby**(d) Other Related Parties**

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec.2022 EUR'000	31 Dec.2021 EUR'000
Ostatné aktíva* / <i>Other assets*</i>	-	19
Ostatné záväzky / <i>Other liabilities</i>	4 438	3 644
Výnosy / <i>Revenues</i>	46	22

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 uvedení vyššie) s členmi vrcholového vedenia materskej spoločnosti, ich príbuznými, alebo spoločnosťami, v ktorých majú tieto osoby kontrolu alebo spoločnú kontrolu.

29. 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.

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.

Other related parties comprise legal entities under the control, joint control, or significant influence of the Slovak Republic. During the year, the Parent Company did not perform any transactions (other than the payment of wages and bonuses stated above) with members of the Parent Company's key management, their relatives, or companies in which they have control or joint control.

29. Financial Risk Management Principles

Risks Associated with Financial Instruments

As part of its activities, the SZRB Group is exposed mainly to credit risk, operational risk, interest rate risk in the banking book and liquidity risk. The SZRB Group pays attention to the identification of the risks taken, their measurement and subsequent assessment, monitoring and mitigation.

Structure of Financial Risk Management

The SZRB Group has implemented policies for managing risks, operational processes, and internal controls, which are regularly reassessed by the Parent Company's Board of Directors. The SZRB Group implemented the Basel III principles into its risk management system.

Risk management is the responsibility of the Risk Management Section, which is independent and separate from the trading departments of the Parent Company. The main principle of the risk management organisation lies in the organisational and personnel segregation of activities and responsibilities of the Parent Company's organisational units to prevent any conflict of interest.

Board of Directors

The Board of Directors is responsible for the overall financial risk management system and for approving procedures related to the management of risks and limits.

Supervisory Board

The Supervisory Board is responsible for the overall monitoring of the risk process within the Parent Company.

Risk Management Section

The Risk Management Section is responsible for the design of systems and procedures for the identification, measurement, monitoring and mitigation of the Parent Company's financial risks. The section is responsible for proposing limits for risk management and for monitoring adherence to these limits.

Treasury Section

The Treasury Section is responsible for managing the Parent Company's assets, liabilities, and overall financial structure. It is also primarily responsible for managing the Parent Company's liquidity

Internal Control and Internal Audit Section

The system for managing banking risks is subject to internal controls and internal audits; the section reviews and evaluates the system's functionality and efficiency, analyses results with the Parent Company's management and reports its findings and recommendations to the Parent Company's Supervisory Board.

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 v štvrtročnej periodicite, pričom vybrané výstupy sú predkladané členom výboru pre riadenie rizík a aktív a pasív v mesačnej frekvencii. Obsahujú údaje o vývoji kreditného rizika (najmä o najvýznamnejších a zlyhaných expozíciách materskej spoločnosti), trhového, operačného 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 prehodenovanie 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 znížovanie 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

Risk Measurement and Assessment System

Methods based on standardised approaches are used to measure banking risks. Estimates of anticipated losses are based on mathematical and statistical models. To measure banking risks, the SZRB Group also uses stress testing by applying extreme events with a low probability of occurrence. The risk management and assessment system is based on setting limits and the regular monitoring of the adherence to the limits set for individual types of risks.

The Risk Management Section is responsible for informing the Parent Company's bodies and organisational units of levels of risks to which the SZRB Group is exposed. SZRB's financial exposure reports are the main source of information about the Parent Company's exposures. The reports are presented at meetings of the Board of Directors on a quarterly basis; selected outputs are submitted to the members of the Risk, Assets and Liabilities Management Committee monthly. Such reports comprise information on the development of credit risk (in particular, on the Parent Company's major and defaulted exposures), market risk, operational risk, liquidity risk, and information on back and stress testing

Risk Mitigation

Banking risk mitigation is performed by ensuring an appropriate structure of assets and liabilities, by defining acceptable risk levels, and determining risk spreads and limits for individual types of risk. Another measure is the regular reassessment of limits and risk measurement methods.

Excessive Concentration

Excessive concentration of exposures is subject to the limits set on high volumes of exposures in a similar industry or a similar region where meeting obligations has been similarly affected by political or economic changes in that region or industry. Thereby, the concentration of high volumes of loan receivables with similar economic characteristics that affect the debtor's ability to meet its obligations is limited.

To reduce an excessive concentration, the SZRB Group has established procedures to focus on transactions in various portfolios and to create a system of internal limits for individual banks, states, industry segments and debtors to prevent the origin of any significant credit risk exposures. The SZRB Group manages excessive concentrations by determining and performing regular reviews of compliance with credit risk limit requirements.

Credit Risk

Credit risk is the risk of a financial loss if a debtor or other contracting party fails to discharge its contractual obligations resulting from the agreed terms and conditions. Credit risk also includes sovereign risk, exposure risk, and transaction settlement risks.

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.

Z dôvodu pretrvávajúcej pandémie COVID-19 a z toho vyplývajúceho zhoršenia ekonomického prostredia skupina SZRB aj v roku 2022 pokračovala vo vyššej obozretnosti pri poskytovaní úverov, zvýšenom monitoringu úverov hlavne zo zameraním na klientov, ktorí požiadali o moratórium.

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.

The SZRB Group is exposed to credit risk due to its business activities, provision of loans, guarantees, and performing transactions on the money and capital markets. Credit risks associated with the Parent Company's business activities are managed by the Risk Management Section through limits set in respect of banks, states, industry segments, clients, groups of economically connected entities and related parties of the SZRB Group.

Due to the ongoing COVID-19 pandemic and the resulting deterioration of the economy, in 2021 the SZRB Group continued to be more prudent in providing loans and it increased loan monitoring with a focus on clients who requested a moratorium. The

Maximum Credit Risk Exposure (Regardless of Loan Collateral)

The table summarises the maximum credit risk exposure for individual balance sheet items. The exposure is stated gross prior to the effect of risk mitigation through collateral.

	Poznámky	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	Notes	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty / <i>Cash and cash equivalents</i>	3	155 801	93 694
Pohľadávky voči bankám / <i>Due from banks</i>	6	-	10 234
Úvery a pohľadávky voči klientom / <i>Loans and advances to customers</i>	7	339 903	365 373
CP FVOCI / <i>Securities at FVOCI</i>	9	15 862	18 601
CP AC / <i>Securities at AC</i>	8	49 779	49 843
Ostatný majetok / <i>Other assets</i>		2 027	1 886
Náklady a príjmy budúcich období / <i>Deferred expenses and accrued income</i>		225	245
		563 597	539 876
Podmienené záväzky – záruky / <i>Contingent liabilities – guarantees</i>	20	23 178	35 056
Úverové prísluby / <i>Loan commitments</i>	20	36 576	24 039
		59 754	59 095
Celková expozícia voči kreditnému riziku / <i>Total credit risk exposure</i>		623 351	598 971

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.

For financial instruments securities at FVOCI measured at fair value, the amounts disclosed in the table reflect the current credit risk exposure rather than the maximum risk exposure that may arise as a result of changes in fair values.

Credit Risk Concentration

The SZRB Group considers as significant exposure any amounts due from debtors or a group of economically-related entities – debtors that exceed 10% of the Group's own funds. As of the reporting date, the Bank had no significant credit risk concentration, except the ownership of Slovak government bonds, bank deposits and exposures to entities owned by the Slovak Republic.

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

The Group's Exposures to Customers by Industry Segment (Regardless of Collateral Amount):

Segmenty	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
Segment	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Nehnuteľnosti, prenájom / <i>Real estate, lease</i>	35 218	35 514
Priemyselná výroba / <i>Manufacturing</i>	40 560	50 672
Hotely, reštaurácie / <i>Hotels, restaurants</i>	27 987	30 949
Poľnohospodárstvo, rybolov / <i>Agriculture, fishery</i>	54 346	45 297
Veľkoobchod, maloobchod / <i>Wholesale, retail</i>	48 103	54 485
Doprava, skladovanie, telekomunikácie, pošta / <i>Transport, warehousing, telecommunications, postal service</i>	30 636	32 347
Stavebníctvo / <i>Construction</i>	43 541	43 243
Výroba a rozvod elektriny, plynu a vody / <i>Production and distribution of electricity, gas and water</i>	3 614	3 697
Verejná správa a obrana / <i>Public administration and defence</i>	16 444	18 611
Zdravotníctvo, sociálna pomoc / <i>Health care and social assistance</i>	7 521	8 172
Ťažba nerastných surovín / <i>Mineral resources mining</i>	248	34
Školstvo / <i>Education</i>	3 371	3 418
Finančné a poisťovacie činnosti / <i>Financing and insurance activities</i>	30 001	30 000
Ostatné spoločenské a sociálne služby / <i>Other community and social services</i>	41 171	49 487
Úvery spolu pred opravnými položkami (bod 7 poznámok) / <i>Total loans before impairment provisions (Note 7)</i>	382 761	405 926

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 hnuteľného zabezpečenia akceptovateľná hodnota zabezpečenia sa amortizuje v zmysle platných amortizačných pravidiel.

Loan Collateral Assessment

The SZRB Group requires collaterals for lending transactions at levels depending on the recoverability risk. A collateral has two functions: preventive (provides the entitled party with greater legal certainty) and serves for settlement purposes.

In general, assets to be used as a collateral for lending transactions must be of good quality, legally enforceable, and of a sufficient value, with an emphasis on their nature, integrity, liquidity, and trouble-free accessibility.

Collaterals for lending transactions should be legally effective before the lending transaction is actually performed.

The SZRB Group uses independent expert appraisals or internal valuations prepared by the Group to determine an accepted/realisable value of a collateral. The SZRB Group reviews collateral values regularly on an annual basis and for residential real estate once every 36 months (or more often, depending on the dynamics of the development of real estate prices in the market). The accepted value of a collateral in the form of movable assets is amortised in line with applicable amortisation rules.

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 hnutelnosti, 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 zatriedovania 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.

The SRZB Group accepts the following types of collateral:

- Guarantees received from the state, state funds, banks and other entities;
- Pledges or lien on cash, securities, real estate, other movable assets and other forms of collateral;
- Hedging instruments are used mainly to secure loans and guarantees.

Credit Quality of Financial Assets

The credit quality of financial assets is assessed based on the SZRB Group's internal and external ratings. For the classification of assets, ratings/scores are assigned based on assessed entities' financial statements at the end of the relevant reporting period (usually as of 31 December). Amounts due from banks are assessed using the Group's internal rating, which is derived from the ratings of external rating agencies. Amounts due from banks, and loans and advances to customers reflect credit quality based on the internal rating without considering impairment.

Zatriedenie pohľadávok voči klientom podľa interného ratingu skupiny k 31. decembru 2022 (v tis. EUR):

Classification of Loans and Advances to Customers based on the Group's internal rating as of 31 December 2022 (EUR'000):

	Pohľadávky z realizovaných bankových záruk (brutto)	Úvery na družstevnú bytovú výstavbu (brutto)	Úvery klientom (brutto)	Opravné položky	Pohľadávky voči klientom (netto)
	<i>Receivables from realised bank guarantees (gross)</i>	<i>Cooperative housing loans (gross)</i>	<i>Loans to customers (gross)</i>	<i>Impairment provisions</i>	<i>Loans and advances to customers (net)</i>
AAA-AA	-	5 716	7 332	(91)	12 957
AA-	-	-	246	(1)	245
A+	-	-	65 015	(361)	64 654
A	-	66	61 206	(513)	60 759
A-	-	-	48 590	(542)	48 048
B+	-	-	49 612	(793)	48 819
B	-	-	43 008	(885)	42 123
B-	-	-	23 895	(400)	23 495
C	-	-	29 548	(3 764)	25 784
C-	-	-	4 152	(579)	3 573
D	3 214	51	41 110	(34 929)	9 446
	3 214	5 833	373 714	(42 858)	339 903

Opravné položky k pohľadávkam voči klientom podľa interného ratingu skupiny k 31. decembru 2022 (v tis. EUR):

Provisions for loans and advances to customers based on the Group's internal rating as of 31 December 2022 (EUR'000):

	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	Opravné položky <i>Provisions</i>
AAA-AA	(91)	-	-	(91)
AA-	(1)	-	-	(1)
A+	(361)	-	-	(361)
A	(418)	(95)	-	(513)
A-	(446)	(96)	-	(542)
B+	(358)	(435)	-	(793)
B	(436)	(449)	-	(885)
B-	(223)	(177)	-	(400)
C	(76)	(3 688)	-	(3 764)
C-	-	(579)	-	(579)
D	-	-	(34 929)	(34 929)
	(2 410)	(5 519)	(34 929)	(42 858)

Zatriedenie pohľadávok voči klientom podľa interného ratingu skupiny k 31. decembru 2021 (v tis. EUR):

Classification of Loans and Advances to Customers based on the Group's internal rating as of 31 December 2021 (EUR'000):

	Pohľadávky z realizovaných bankových záruk (brutto)	Úvery na družstevnú bytovú výstavbu (brutto)	Úvery klientom (brutto)	Opravné položky	Pohľadávky voči klientom (netto)
	<i>Receivables from realised bank guarantees (gross)</i>	<i>Cooperative housing loans (gross)</i>	<i>Loans to customers (gross)</i>	<i>Impairment provisions</i>	<i>Loans and advances to customers (net)</i>
AAA-AA	-	7 418	9 729	(118)	17 029
AA-	-	-	1 316	(7)	1 309
A+	-	-	64 788	(293)	64 495
A	-	105	35 925	(250)	35 780
A-	-	-	51 990	(383)	51 607
B+	-	-	72 077	(409)	71 668
B	-	-	40 218	(981)	39 237
B-	-	-	31 584	(1 051)	30 533
C	-	-	51 030	(7 068)	43 962
C-	-	-	3 272	177	3 095
D	3 191	65	33 218	(29 816)	6 658
	3 191	7 588	395 147	(40 553)	365 373

Opravné položky k pohľadávkam voči klientom podľa interného ratingu skupiny k 31. decembru 2021 (v tis.EUR):

Provisions for loans and advances to customers based on the Group's internal rating as of 31 December 2021 (EUR'000):

	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	Opravné položky Provisions
AAA-AA	(118)	-	-	(118)
AA-	(7)	-	-	(7)
A+	(291)	(2)	-	(293)
A	(134)	(116)	-	(250)
A-	(315)	(68)	-	(383)
B+	(300)	(109)	-	(409)
B	(549)	(432)	-	(981)
B-	(736)	(315)	-	(1 051)
C	(278)	(6 790)	-	(7 068)
C-	-	(177)	-	(177)
D	-	-	(29 816)	(29 816)
	(2 728)	(8 009)	(29 816)	(40 553)

Zatriedenie ostatných aktív podľa interného ratingu skupiny k 31. decembru 2022 (v tis. EUR):

Classification of Other Assets based on the Group's internal rating as of 31 December 2022 (EUR'000):

	Účty v emisnej banke	Pohľadávky voči bankám	CP FVOCI	CP AC
	<i>Accounts with the central bank</i>	<i>Due from banks</i>	<i>Securities at FVOCI</i>	<i>Securities at AC</i>
AAA-AA	-	-	-	-
AA-	-	-	-	-
A+	-	-	-	-
A	61 369	82 369	15 862	24 722
A-	-	230	-	-
BBB+	-	-	-	-
BBB	-	1 819	-	25 057
BBB-	-	-	-	-
BB+	-	-	-	-
X	-	10 014	-	-
	61 369	94 432	15 862	49 779

Zatriedenie ostatných aktív podľa interného ratingu skupiny k 31. decembru 2021 (v tis. EUR):

Classification of Other Assets based on the Group's internal rating as of 31 December 2021 (EUR'000):

	Účty v emisnej banke	Pohľadávky voči bankám	CP FVOCI	CP AC
	<i>Accounts with the central bank</i>	<i>Due from banks</i>	<i>Securities at FVOCI</i>	<i>Securities at AC</i>
AAA-AA	-	-	-	-
AA-	-	-	-	-
A+	-	-	-	-
A	64 496	23 437	18 601	24 801
A-	-	270	-	-
BBB+	-	-	-	-
BBB	-	729	-	-
BBB-	-	-	-	25 042
BB+	-	-	-	-
X	-	14 996	-	-
	64 496	39 432	18 601	49 843

Ratingová stupnica skupiny SZRB: STAGE 1

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 klient očakávaným závažnejším nepriaznivým trendom. Uspokojivá schopnosť plnenia strednodobých a krátkodobých finančných záväzkov; ale mierna alebo zvýšená citlivosť 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 udalosťami.
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 udalosťami 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 (záväzné). 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); - 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.

Rating scale of the SRZB Group:

AAA	Extremely strong rating - the debtor is of top quality, able to meet its obligations with minimum credit risk in the long-term.
AAA-	Very strong rating – the debtor is of top quality, able to meet its obligations with minimum credit risk in the long-term.
AA+	Strong rating - the debtor is able to meet its obligations with long-term low credit risk
AA	Strong rating - the debtor is able to meet its obligations with long-term low credit risk.
AA-	Above average rating - the debtor is able to meet its obligations with long-term low credit risk.
A+	The financial position, liquidity, capitalisation, revenues, generation of cash assets (cash flow) and management are of a very good quality. A strong ability to meet long- and short-term financial obligations, minor or moderate sensitivity to long-term unfavourable external events or market conditions. Quality credit risk with a low likelihood of default.
A	The financial position, liquidity, capitalisation, revenues, cash flow, management and repayment ability are at a level which meets all conditions. A client with a satisfactory position whose financial position does not expose the client to expected serious unfavourable trends. A satisfactory ability to meet medium- and short-term financial obligations; but a moderate or increased sensitivity to medium-term unfavourable changes or market conditions. Good credit risk with a satisfactory likelihood of default.
A-	The client's situation is still satisfactory, except for certain signs of potential significant financial problems. Compared with the total credit risk level, all of the identified weaknesses are acceptable. The ability to meet medium- and short-term financial obligations is satisfactory, with sensitivity being identified to external changes or market conditions. Sensitivity to short-term events is considered acceptable. The risk of default remains satisfactory.
B+	A client whose financial position is average, but not strong. The overall situation does not raise immediate concerns. The ability to meet medium- and short-term financial obligations is assessed as average. Sensitivity to short-term events is considered acceptable.
B	A client with an average financial position, but still able to meet its financial obligations. The ability to meet medium- and short-term financial obligations is assessed as average, but there is an increased or greater sensitivity to medium-term external changes or market conditions with a potential impact on the financial position. Sensitivity to short-term events continues to be considered acceptable.
B-	The client is able to meet financial obligations, but is susceptible to external changes or market conditions weakening the ability to meet financial obligations. Performance may be limited by one or more problematic aspects, their gradual deterioration or a prospective deterioration of the financial situation. The overall ability to meet short-term financial obligations continues to be acceptable, but there is an increased sensitivity to medium-term external changes or conditions that could lead to the weakening of the financial position and the ability to meet financial obligations. More sensitive (vulnerable) to short-term unfavourable events.
C	A client with a permanent or continued deterioration of its financial position that may require more frequent monitoring and continued reassessment. The likelihood of default is of concern, but the client is currently capable of meeting its financial obligations. The continuation (persistence) of the ability to meet short-term financial obligations is weakened; increasing susceptibility to external changes or medium-term market conditions impairs the ability to meet financial obligations. Increased susceptibility to short-term unfavourable events and changes. Loan cases may require more frequent monitoring due to the deterioration of turnover (revenues) or cash flow, inconsistencies in meeting the agreed conditions by the client, poor cooperation on the part of the client, litigation against the client or other undesirable circumstances. Repayment ability continues to be acceptable.
C-	Financial position is poor and repayment capacity or ability is doubtful. The debtor's financial position requires frequent monitoring and regular assessment. The likelihood of default is of concern, but the client is currently performing (has the ability to meet its financial obligations). The client is currently not in default, nor overdue by less than 90 days. A loan case with permanent or continued deterioration of the financial position requiring more frequent monitoring. Repayment ability continues to be acceptable. The available realisable security is insufficient for the repayment of the loan balance, but it is still considered that the loan will be repaid in full. It is not necessary (obligatory) to create a provision. Not yet considered an unrepayable loan, as the correction of deficiencies may lead to an improvement of conditions.

D-	The non-repayment of a loan, if related to a specific debtor, is considered apparent and if one or both of the following events has occurred: - The SZRB Group has ascertained that the repayment of financial obligations by the debtor to the Group is unlikely, without the realisation of collateral (if any); - The debtor defaults in meeting its loan obligations by more than 90 days. Provisions are created in an amount of the expected outstanding loan amount, taking into account the realisable value of the supporting collateral.
	The identification of the likelihood of default includes: - The creation of provisions or the write-off or waiver of the entire debt or its portion; - The sale of the bulk of the receivable resulting in a loss; and Forced restructuring.
X	Non-applicability of rating due to a lack of data, rating not assigned.

Cash is a financial asset not exposed to any credit risk. The financial assets related to Národná banka Slovenska, as a counterparty, or securities issued by the state (government bonds) are classified on the basis of the country rating.

Analyza 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 (okrem úverov podliehajúcich moratóriu) ktoré nie sú v omeškaní k 31. decembru 2022 predstavuje 15 065 tis. EUR (2021: 12 711 tis. EUR). Z dôvodu pandémie COVID 19 Skupina SZRB nemala k 31. decembru 2021 žiadne úvery v moratóriu.

Analysis of the SZRB Group's Restructured Assets

Based on a comprehensive analysis of a risky borrower's financial situation and the possibilities of ensuring the recovery of a debt at risk through the realisation of hedging instruments, the SZRB Group considers the restructuring of a higher risk debt (e.g., change in interest rate, revision of a repayment schedule) as one of the options to address the recoverability of a debt at risk provided, however, that predetermined criteria have been met. This solution may be applied where it can be assumed with a high degree of likelihood, based on a thorough financial analysis of the client's business situation and intentions, that the client will be able to maintain a payment discipline, on the basis of their business activities and loan restructuring, sufficient to settle their liabilities. Loan restructuring terms and conditions are determined according to the level of risks identified.

The restructuring may comprise extending the payment term and agreeing new credit terms and conditions. Once the terms have been renegotiated and the contract has been amended, the loan is no longer considered overdue. The SZRB Group reviews restructured loans on an on-going basis to check and ensure that all criteria are met and that all future payments are likely to be made. The loan continues to be subject to individual assessments for impairment calculated using the loan's effective interest rate. The SZRB Group recovers receivables also through their restructuring (e.g., change in interest rate, change in maturity date, change in the principal structure to include accrued interest and fees) provided that the set conditions have been met.

The total volume of restructured financial assets (excluding loans subject to the moratorium) that are not in default as of 31 December 2022 amounted to EUR 15 065 thousand (2021: EUR 12 711 thousand). Due to the COVID-19 pandemic, the SZRB Group had no loans subject to the moratorium as of 31 December 2021.

Odbor právny a 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 predat' 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.

Skupina SZRB pravidelne vyhodnocuje riziko likvidity, a to monitorovaním zmien v štruktúre financovania a sledovaním stanovených ukazovateľov likvidity schválených predstavenstvom materskej spoločnosti. Po posúdení všetkých potenciálnych vplyvov COVIDu 19 (koronavírus) na obchodné aktivity Skupina SZRB vyhodnotila, že vzhľadom na dostatočné financovanie formou vlastného kapitálu neexistuje negatívny vplyv na likviditu skupiny SZRB. V prípade potreby, štát, ako akcionár materskej spoločnosti, je pripravený potrebnú likviditu doplniť.

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 možnej splatnosti

The Legal and Debt Recovery Department is responsible for managing doubtful loan receivables, guarantees and loan receivables purchased from cooperating banks. The primary goal of the department is to minimise the Parent Company's potential losses from doubtful receivables and guarantees by obtaining higher and better-quality collateral, debt restructuring, close cooperation with commercial banks with regard to guarantees, various forms of realisation of collateral, and legal and court solutions.

Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk of the Group being unable to meet its contractual obligations when they fall due. Liquidity risk arises from the type of operations financed, and the management of the Group's positions. Therefore, it includes the risk of failing to cover the Group's assets by instruments with adequate maturity, as well as the risk of the Group being unable to sell assets at an adequate price and in adequate time

The SZRB Group has access to diverse sources for financing, which comprise loans, deposits received, the Group's equity and reserve funds. Loans received are divided into short-, medium- and long-term. Under its liquidity management strategy, the SZRB Group also holds part of its assets in the form of highly liquid instruments, such as government bonds. Such diversification provides the Group with flexibility and limits its dependence on a single source of financing.

The SZRB Group regularly reassesses liquidity risk by monitoring changes in the structure of financing, and by monitoring the set liquidity ratios approved by the Board of Directors. After assessing all potential impacts of COVID-19 on business activities, the SZRB Group concluded that given sufficient equity funding, there is no negative impact on its liquidity. If necessary, the state, as the shareholder of the Parent Company, is ready to make necessary additions to liquidity

Liquidity Analysis of the SZRB Group

Financial assets below are disclosed at their carrying amounts and based on residual maturity. Liabilities, issued guarantees, and loan commitments are stated based on their earliest possible maturity pursuant to IFRS 7, paragraph B11C.

V tis. EUR	Do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
EUR'000	Within 1 year	From 1 year up to 5 years	More than 5 years	Total
Finančný majetok / Financial assets				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty / Cash and cash equivalents	155 801	-	-	155 801
Pohľadávky voči bankám / Due from banks	-	-	-	-
Úvery a pohľadávky voči klientom / Loans and advances to customers	91 583	186 899	61 421	339 903
CP FVOCI / Securities at FVOCI	435	15 427	-	15 862
CP AC / Securities at AC	25 654	24 125	-	49 779
Ostatné / Other	2 252	-	-	2 252
	275 725	226 451	61 421	563 597
Finančné záväzky / Financial liabilities				
Záväzky voči bankám / Due to banks	2 989	7 703	4 040	14 732
Záväzky voči klientom / Due to customers	162 680	7 946	13 494	184 120
Ostatné / Other	7 298	-	-	7 298
	172 967	15 649	17 534	206 150
Podmienené záväzky / Contingent liabilities				
Vystavené záruky / Issued guarantees	23 178	-	-	23 178
Úverové prísluby / Loan commitments	36 576	-	-	36 576
	59 754	-	-	59 754

Budúce nediskontované zmluvné peňažné toky finančných záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2022:

Future undiscounted contractual cash flows of financial liabilities by residual maturity as at 31 December 2022:

V tis. EUR	Do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Úprava	Spolu
EUR'000	Within 1 year	From 1 year up to 5 years	More than 5 years	Adjustment	Total
Finančné záväzky / Financial liabilities					
Záväzky voči bankám / Due to banks	3 209	8 187	4 092	(756)	14 732
Záväzky voči klientom / Due to customers	162 680	7 946	13 494	-	184 120
Ostatné / Other	7 298	-	-	-	7 298
	173 187	16 133	17 589	(756)	206 150

V tis. EUR	Do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
EUR'000	Within 1 year	From 1 year up to 5 years	More than 5 years	Total
Finančný majetok / Financial assets				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty / Cash and cash equivalents	93 694	-	-	93 694
Pohľadávky voči bankám / Due from banks	9 996	238	-	10 234
Úvery a pohľadávky voči klientom / Loans and advances to customers	93 500	211 641	60 232	365 373
CP FVOCI / Securities at FVOCI	434	18 167	-	18 601
CP AC / Securities at AC	644	49 199	-	49 843
Ostatné / Other	2 131	-	-	2 131
	200 399	279 245	60 232	539 876
Závazky voči bankám / Due to banks	4 380	8 476	6 375	19 231
Závazky voči klientom / Due to customers	137 460	5 966	12 491	155 917
Ostatné / Other	11 037	-	-	11 037
	152 877	14 442	18 866	186 185
Podmienené záväzky / Contingent liabilities				
Vystavené záruky / Issued guarantees	35 056	-	-	35 056
Úverové prísluby / Loan commitments	24 039	-	-	24 039
	59 095	-	-	59 095

Budúce nediskontované zmluvné peňažné toky finančných záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2021:

Future undiscounted contractual cash flows of financial liabilities by residual maturity as at 31 December 2021:

V tis. EUR	Do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Úprava	Spolu
EUR'000	Within 1 year	From 1 year up to 5 years	More than 5 years	Adjustment	Total
Finančné záväzky / Financial liabilities					
Závazky voči bankám / Due to banks	4 426	8 598	6 412	(205)	19 231
Závazky voči klientom / Due to customers	137 460	5 966	12 491	-	155 917
Ostatné / Other	11 037	-	-	-	11 037
	152 923	14 564	18 903	(205)	186 185

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

A difference between the carrying amount of financial liabilities and their contractual undiscounted cash flows is recognised in the Adjustment column.

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.

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

Po aplikovaní scenárov sa vyhodnotí plnenie limitov úrokového rizika.

Limity úrokového rizika počas roka 2022 (ani 2021) neboli prekročené.

Interest Rate Risk in the Banking Book (Interest Rate Risk)

Interest rate risk is the risk of a loss from changes in market interest rates, and their impact on the Parent Company's revenues and its economic value. A change in market interest rates may result in an increase or decrease in the Parent Company's revenues and the Bank's economic value.

The SZRB Group manages interest rate risk by monitoring the following limits:

- The limit on the risk of a change in the Parent Company's net interest income within one year – represents the difference between the Parent Company's interest income and interest expense,
- The limit on the risk of a change in the Parent Company's economic value – represents the limit for fluctuations of the present value of the Parent Company's entire portfolio due to changes in market interest rates.

The GAP analysis is the basis for calculating the risk of a change in the Parent Company's net interest income within one year.

The duration analysis is the basis for calculating the risk of a change in the Parent Company's economic value. Interest rate risk management procedures are performed on a monthly basis. In order to adequately reflect the specific nature, scope and complexity of the interest rate risk resulting from the Bank's activities, the Parent Company quantifies its exposure and the change thereof to the interest rate risk using the following scenarios (shapes of yield curves) as follows:

a) When calculating the change to net interest income of the Bank up to 1 year:

- Parallel shift of the yield curve by +/- 200 BP;
- Parallel shift of the yield curve by +/- 100 BP;
- The “steepener shock”, ie shift of short rates (up to 1 year) by -250 BP and long rates (over 1 year) by +100 BP;
- The “flattener shock”, ie shift of short rates (up to 1 year) by +250 BP and long rates (over 1 year) by -100 BP;
- “Actual change” scenario – use of actual data as of the end of the previous month.

b) When calculating the risk of a change to the Bank's economic value:

- Parallel shift of the yield curve by +/- 200 BP;
- The “steepener shock”, ie shift of short rates (up to 1 year) by -250 BP and long rates (over 1 year) by +100 BP;
- The “flattener shock”, ie shift of short rates (up to 1 year) by +250 BP and long rates (over 1 year) by -100 BP;
- Shift of short rates (up to 1 year) by +/-250 BP.
- “Actual change” scenario – use of actual data as at the end of the previous month.

After applying the scenarios, compliance with interest rate limits is assessed.

Interest rate risk limits were not exceeded in 2022 or 2021.

Analýza citlivosti úrokového rizika pri paralelnom posune výnosových kriviek o 100 BP k 31. decembru 2022 (v tis. eur):

Sensitivity analysis of interest rate risk as a result of a parallel shift in yield curves by 100 BP as of 31 December 2022:

	Posun v bázičných bodoch	Riziko zmeny čistého úrokového výnosu do 1 roka	Riziko zmeny vlastného imania
	<i>Change in basis points</i>	<i>Risk of change in net interest income within 1 year</i>	<i>Risk of change in equity</i>
Mena / Currency			
EUR	100	1 948	488

Analýza citlivosti úrokového rizika pri paralelnom posune výnosových kriviek o 100 BP k 31. decembru 2021 (v tis. eur):

Sensitivity analysis of interest rate risk as a result of a parallel shift in yield curves by 100 BP as of 31 December 2021:

	Posun v bázičných bodoch	Riziko zmeny čistého úrokového výnosu do 1 roka	Riziko zmeny vlastného imania
	<i>Change in basis points</i>	<i>Risk of change in net interest income within 1 year</i>	<i>Risk of change in equity</i>
Mena / Currency			
EUR	100	664	765

Keď sa zníži úroková sadzba o 100 bázičných bodov, hospodársky výsledok sa zníži o 1 899 tis. EUR a vlastné imanie sa zvýši o 488 tis. EUR. Ak sa úroková sadzba zvýši o 100 bázičných bodov, hospodársky výsledok sa zvýši o 1 948 tis. EUR a vlastné imanie sa zníži o 468 tis. EUR.

When the interest rate is reduced by 100 basis points, the profit/loss will decrease by EUR 1 899 thousand and equity will increase by EUR 488 thousand. If the interest rate is increased by 100 basis points, the profit/loss will increase by EUR 1 948 thousand and equity will decrease by EUR 468 thousand.

Devízové riziko

Počas roka 2022 nezabezpečená devízová pozícia skupiny bola nevýznamná. Limit devízových pozícií celkom počas roka 2022 nebol prekročený. Skupina SZRB nemala k 31. decembru 2022 (ani k 31. decembru 2021) majetok a záväzky v cudzej mene.

FX Risk

During 2022, the Group's unsecured FX position was not significant. The total FX position limit was not exceeded in 2022. The SZRB Group did not have any assets or liabilities in foreign currencies as of 31 December 2022 (or 31 December 2021).

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.

Operational Risk

Operational risk means the risk of loss arising from inappropriate or erroneous internal processes within the SZRB Group, human error, systems used by the SZRB Group or due to external events. Operational risk also includes legal risk, i.e., the risk of loss primarily due to a failure to enforce contracts, and the threat of unsuccessful legal disputes or court rulings with adverse impacts.

Riadenie operačných rizík je upravené Manuálom predstavenstva „Riadenie rizík SZRB, a. s. – Časť Riadenie operačných rizík“, ktorý upravuje postupy pre identifikáciu, meranie, sledovanie a zmierňovanie 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 zmierňovanie operačných rizík.

Operational risk management is addressed in the Manual of the Board of Directors "Risk Management at SZRB, a. s. – Part Operational Risk Management", which provides guidance on identifying, measuring, monitoring, and mitigating operational risks. The Parent Company's principal objectives and principles in managing operational risks are outlined in the "Risk Management System and Strategy" document. The Bank Risk Management Department ensures compliance with operational risk management requirements, processes and methods and coordinates the development of basic principles and the development and maintenance of a consistent methodology for identifying, monitoring, measuring and mitigating operational risks.

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

Reporty o operačnom riziku sú pravidelne predkladané výboru pre riadenie rizík a aktív a pasív materskej spoločnosti predstavenstvu materskej spoločnosti, dozornej rade a regulátorovi. Nežiaduce prerušenie činností a ochranu kritických procesov pred následkami závažných chýb a katastrof má Skupina SZRB ošetrované vo vnútorných predpisoch ako napríklad „Strategický plán kontinuity 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 zmierňovanie operačného rizika. Skupina SZRB počíta požiadavku na vlastné zdroje operačného rizika prostredníctvom štandardizovaného prístupu. Opatrenia týkajúce sa operačného rizika v nadväznosti na COVID-19 sú popísané v pozn. 1.

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.

nal risks.

The objective of operational risk management is to optimise the SZRB Group's work procedures to ensure that incurred damage does not cause an unreasonable impact on the SZRB Group's profit/loss and own funds. Operational risks must be covered by a reasonable amount of the SZRB Group's own funds. The SZRB Group has strictly defined competencies and responsibilities for the relevant work procedures in the operational risk area.

Operational risk reports are regularly submitted to the Parent Company's Risk, Assets and Liabilities Management Committee, the Parent Company's Board of Directors, Supervisory Board and the regulator. Undesired disruptions of activities and protection of critical processes from the consequences of serious errors and unforeseen events are covered by the SZRB Group's internal regulations, such as the "Strategic Business Continuity Plan of SZRB, a. s.".

In the regular process of identification of operational risks, the SZRB Group analyses significant sources of risks to which the SZRB Group is exposed, identifies new risks and estimates the impact and likelihood of their occurrence and impact. The SZRB Group adopts measures to mitigate and eliminate operational risks while considering the efficiency and cost effectiveness of proposed measures in respect of the given process efficiency.

The database of operational risk events serves for continuous monitoring and provides a base for assessing the efficiency of the adopted measures and tools to mitigate operational risks. The SZRB Group calculates the own funds requirement for operational risk using a standardised approach. Operational risk-related measures in connection with COVID-19 are described in Note 1.

The SZRB Group's Capital Management Objectives, Policies and Processes

The primary objective of the SZRB Group's capital management is to ensure compliance with the regulator's requirements for own funds, as well as the maintenance of strict credit ratings and appropriate capital adequacy.

Kapitál skupiny SZRB je nasledovný:

The SZRB Group's capital is as follows:

Vlastné zdroje	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
<i>Own Funds</i>	<i>31 Dec 2022 EUR'000</i>	<i>31 Dec 2021 EUR'000</i>
Kapitál Tier 1 / Tier 1 capital	347 079	343 596
Vlastný kapitál Tier 1 / Tier 1 Own capital	347 079	343 596
Kapitálové nástroje prípustné ako vlastný kapitál Tier 1 / Capital instruments allowable as Tier 1 own capital	180 000	180 000
Splatené kapitálové nástroje / Repaid capital instruments	180 000	180 000
Nerozdelené zisky / Retained earnings	16 657	12 600
Nerozdelené zisky z predchádzajúcich rokov / Retained earnings from previous years	16 657	12 600
Prípustný zisk alebo (strata) / Allowable profit/(loss)	-	-
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok / Accumulated other comprehensive income/loss	410	2 579
Ostatné rezervy / Other provisions	153 436	153 374
(Nehmotné aktíva) / (Intangible assets)	(1 540)	(1 543)
(Ostatné položky znižujúce hodnotu vlastného kapitálu Tier 1) / (Other items decreasing the amount of Tier 1 own capital)	(1 884)	(3 414)
Dodatočný kapitál Tier 1 / Tier 1 supplementary capital	-	-
Kapitál Tier 2 / Tier 2 capital	-	-
Splatené kapitálové nástroje a podriadené dlhy / Repaid capital instruments and subordinated debt	-	-
Kladné oceňovacie rozdiely / Positive revaluation reserves	-	-
(Ostatné položky znižujúce hodnotu kapitálu Tier 2) / (Other items decreasing the amount of Tier 2 capital)		
Vlastné zdroje / Own Funds	347 079	343 596
Podiel vlastného kapitálu Tier 1 / Share of Tier 1 own capital	92,66%	86,56%
Podiel kapitálu Tier 1 / Share of Tier 1 capital	92,66%	86,56%
Celkový podiel kapitálu / Total share of capital	92,66%	86,56%

Pri odsúhlasovaní vlastných zdrojov skupiny SZRB a regulátorného kapitálu za rok 2022 (aj za rok 2021) skupina postupovala v súlade s Nariadením EP a Rady (EÚ) č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti.

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

Skupina splnila ciele riadenia kapitálu a pristúpila k riadeniu primeranosti vnútorného kapitálu podľa Zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách a v zmysle Pokynu predstavenstva SZRB, a.s. "Systém hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu."

K 31. decembru 2022 aj k 31. decembru 2021 skupina SZRB spĺňala podmienky primeranosti kapitálu, vnútorné aj externé.

When performing the reconciliation of the SZRB Group's own funds and regulatory capital for 2022 (and for 2021), the SZRB Group complied with Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council on prudential requirements for credit institutions and investment firms.

Pursuant to the Banking Act, the SZRB Group is obliged to maintain its own funds at least at the level of its share capital. This is without prejudice to the provision of a special regulation, Articles 92 - 386 of Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms and amending Regulation (EU) No 648/2012.

The SZRB Group has met the capital management objectives and begun managing the adequacy of its internal capital under Act 483/2001 on Banks and pursuant to the Instruction of the Board of Directors of SZRB, a.s. "Internal Capital Adequacy Assessment System".

As of 31 December 2022 (as well as of 31 December 2021), the SZRB Group met both the external and internal capital adequacy requirements.

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 banka neeviduje.

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

- a) podiel vlastného kapitálu Tier 1 vo výške 4,5 %;
 - b) podiel kapitálu Tier 1 vo výške 6 %;
 - c) 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 vankúšov 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 1,00 %. V požiadavke na kapitálovú primeranosť pre rok 2021 schválila Národná banka Slovenska nezmenenú úroveň proticyklického kapitálového vankúša vo výške 1,00%. Výška vankúša na zachovanie kapitálu ostáva v roku 2021 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 31. decembru 2022 dosiahla podiel vlastného kapitálu Tier 1 vo výške 92,66 % (2021: 86,56 %)

V zmysle Nariadenia EP a Rady (EÚ) č. 2017/2395, ktorým sa mení a dopĺňa nariadenie EÚ č. 575/2013 v znení neskorších predpisov, sa skupina rozhodla neuplatňovať prechodné dojednania na zmiernenie vplyvu zavedenia IFRS 9 na vlastné zdroje, počas päťročného prechodného obdobia

30. Reálne hodnoty

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

With effect from 1 January 2014, Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council on prudential requirements for credit institutions and investment firms regulates, inter alia, the calculation of the Bank's own funds and the calculation of the Bank's own funds requirements.

Pursuant to Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council, the Bank's own funds only comprise Tier 1 capital.

Tier 1 capital comprises:

- Common Equity Tier 1 capital: (share capital, legal reserve fund and retained earnings from previous years. Items decreasing the value of basic own funds comprise the net carrying amount of intangible assets).
- Additional Tier 1 capital is not recorded by the Bank at the end of the reporting period.

Pursuant to Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council, banks are obliged to meet the following own funds requirements:

- a) a Common Equity Tier 1 capital ratio of 4.5%;
 - b) a Tier 1 capital ratio of 6%;
 - c) a total capital ratio of 8%;
- increased by the amounts of the relevant capital buffers.

By Act 483/2001, as amended, Národná banka Slovenska stipulated a buffer to maintain capital in the form of Common Equity Tier 1 capital in the amount of 2.5% of the total risk exposure. Národná banka Slovenska determined the level of the countercyclical capital buffer for Slovak exposures at 1.00%. As regards the capital adequacy requirement for 2022, Národná banka Slovenska approved an unchanged countercyclical capital buffer of 1.00%. The level of a buffer to maintain capital remains unchanged in 2022, i.e., at 2.5%. The total required amount of the SZRB Group's capital adequacy is also impacted by an individual requirement arising from the defined amount of SREP. Národná banka Slovenska applies the P2G (Pillar 2 Guidance) instrument, which represents the ratio of the expected reserve to capital requirement.

In the reporting period and as of the reporting date, the ratio of the Bank's total own funds exceeded the minimum level required by the European and national legislation. As of 31 December 2022, the Common Equity Tier 1 capital ratio of the SZRB Group was 92.66 % (2021: 86.56 %)

Pursuant to Regulation (EU) No 2017/2395 of the European Parliament and of the Council amending Regulation (EU) No 575/2013, as amended, the Group decided not to apply transitional arrangements for mitigating the impact of the application of IFRS 9 to own funds over the five-year transitional period.

30. Fair Values

Fair value is a financial amount at which an asset can be exchanged, or a liability settled, with a counterparty in an arm's length transaction. The estimated fair values of the SZRB Group's financial assets and liabilities at the year-end were as follows (EUR' 000):

	Účtovná hodnota 2022	Reálna hodnota 2022	Rozdiel - nevy- kázaný zisk /(strata) 2022	Účtovná hodnota 2021	Reálna hodnota 2021	Rozdiel - nevy- kázaný zisk /(strata) 2021
	<i>Carrying amount 2022</i>	<i>Fair value 2022</i>	<i>Difference unre- cognised profit/ (loss) 2022</i>	<i>Carrying amount 2021</i>	<i>Fair value 2021</i>	<i>Difference unre- cognised profit/ (loss) 2021</i>
Finančný majetok / Financial assets						
Povinné minimálne rezervy / <i>Statutory minimum reserves</i>	2 362	2 362	-	64 496	64 496	-
Termínované vklady - Overnight/ <i>Term deposits - Overnight</i>	59 007	59 007	-	-	-	-
Bežné účty v iných bankách/ <i>Term deposits - Overnight</i>	24 378	24 378	-	24 198	24 198	-
Termínované vklady v bankách so splat- nosťou do 3 mesiacov / <i>Term deposits with banks, maturity within 3 months</i>	70 054	70 054	-	5 000	5 000	-
Zúčtovateľné zálohy voči bankám <i>/ Advances provided to banks</i>	-	-	-	238	238	-
Termínované vklady v bankách so splat- nosťou od 3 mesiacov - do 1 roka / <i>Term deposits with banks with maturity from 3 months to 1 year</i>	-	-	-	9 996	9 996	-
Úvery na družstevnú bytovú výstavbu / <i>Cooperative housing loans</i>	5 742	5 742	-	7 471	7 471	-
Úvery klientom / <i>Loans to customers</i>	334 161	334 161	-	357 902	357 902	-
CP AC / <i>Securities at AC</i>	49 779	49 779	301	49 843	54 800	4 957
CP FVOCI / <i>Securities at FVOCI</i>	15 862	15 862	-	18 601	18 601	-
Investície do dcérskych spoločností / <i>Investments in subsidiaries</i>	2 170	2 170	-	369	369	-
Ostatný majetok / <i>Other assets</i>	2 027	2 027	-	1 886	1 886	-
Finančné záväzky / Financial liabilities			-			-
Záväzky voči bankám / <i>Due to banks</i>	14 732	14 732	-	19 231	19 231	-
Záväzky voči klientom / <i>Due to customers</i>	184 912	184 912	-	155 917	155 917	-
Ostatné záväzky / <i>Other</i>	9 881	9 881	-	14 161	14 161	-

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

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

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

Pohľadávky voči bankám

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

Úvery klientom

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

Financial assets and financial liabilities are those to which the disclosure requirements under IFRS 7 "Financial Instruments: Disclosures" apply.

Cash and Cash Equivalents

The fair values of balances of cash and cash equivalents approximate their carrying amounts.

Due from Banks

The fair values of balances with other banks are equal to their carrying amounts. The Bank only records current amounts due from banks.

Loans to Customers

The fair values of loans and advances to customers are equal to their carrying amounts. A major part of the Bank's loan portfolio is linked to a floating interest rate, i.e., a rate linked to market interest rates. The volume of loans bearing a fixed interest rate is immaterial.

Úvery na družstevnú bytovú výstavbu

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

Investície

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

Reálna hodnota všetkých cenných papierov k 31. decembru 2022 (aj k 31. decembru 2021) v portfóliu CP FVOCI bola určená na základe kótovaných cien na aktívnom trhu, teda úrovňou 1 v hierarchii reálnych hodnôt podľa IFRS 7.

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

Ostatný majetok

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

Záväzky voči bankám

V roku 2022 (aj v roku 2021) považuje skupina reálne hodnoty prijatých úverov od iných bánk za rovnajúce sa ich účtovnej hodnote, vzhľadom na skutočnosť, že skupina má záväzky voči bankám naviazané na pohyblivú úrokovú sadzbu t.j. sadzbu, ktorá kopíruje hodnotu trhových úrokových sadzieb.

Záväzky voči klientom

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

Ostatné záväzky

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

Loans for Cooperative Housing Construction

The Bank took over loans for cooperative housing construction in the past (Note 7). This group of loans includes loans with specific terms and conditions provided to housing cooperatives at a fixed interest rate. The fair values of loans are equal to their carrying amounts due to the fact that the Ministry of Finance of the Slovak Republic pays the Bank the difference between the carrying amount and the market value of loans as compensation for the Bank's losses from cooperative housing loans. The loss is calculated as the difference between the interest rate on loans provided to customers and the current market rate. Thus, the Bank is paid the current market rate for these specific loans.

Investments

Securities measured at fair value through other comprehensive income ("Securities at FVOCI") are measured at listed market prices. Securities measured at amortised cost ("Securities at AC") are carried at amortised cost and their fair value was calculated using the listed market prices.

As of 31 December 2022 and 31 December 2021, the fair value of all securities in the securities at FVOCI portfolio was determined with reference to the listed prices on an active market, i.e., Level 1 in the fair value hierarchy under IFRS 7.

Investments in subsidiaries were measured at cost and are recognised at fair value, which reflects the assessment of risks having an impact on the impairment of assets held by subsidiaries.

Other Assets

The fair value of other assets approximates the carrying amount as their remaining maturity is up to three months.

Due to Banks

In 2022 and 2021, the Bank considered the fair values of amounts due to banks to be equal to their carrying amounts, as the Bank's amounts owed to banks are linked to a floating interest rate, i.e., a rate linked to market interest rates.

Due to Customers

The fair values of current accounts and term deposits with a remaining maturity of less than three months approximate their carrying amounts. The fair values of other amounts due to customers are calculated by discounting the future cash flows using the current market rates.

Other Liabilities

The fair values of other liabilities approximate their carrying amounts, as the remaining maturity is up to three months.

31. Udalosti po závierkovom dni

Riadne valné zhromaždenie NCDCP, a.s. v likvidácii schválilo dňa 6. februára 2023 mimoriadnu účtovnú závierku NCDCP, a.s. v likvidácii za obdobie od 21. mája 2022 do 6. februára 2023 a zároveň uložilo likvidátorovi povinnosť podať návrh na výmaz NCDCP, a.s. v likvidácii z obchodného registra.

Okrem vyššie uvedeného po dátume ku ktorému bola účtovná závierka zostavená, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali dodatočné vykázanie alebo úpravy účtovnej závierky k 31. decembru 2022.

31. *Post Balance-Sheet Events*

General Meeting of NCDCP, a.s. v likvidácii approved the extraordinary financial statements of NCDCP, a.s. v likvidácii on 6 February 2023 for the period from 21 May 2022 to 6 February 2023, and at the same time, imposed on the liquidator the obligation to submit a proposal for the deletion of NCDCP, a.s. v likvidácii from the Business Register.

In addition to the above, after the date on which the financial statements were compiled, there were no significant events that would require additional reporting or corrections of financial statements as of 31 December 2022.

Príloha č.1
Annex No.1

Zverejňovanie informácií podľa usmernenia EBA/GL/2020/07 k vykazovaniu a zverejňovaniu expozícií, ktoré podliehajú opatreniam uplatňovaným v reakcii na krízu spôsobenú ochorením COVID -19.

(31. december 2022)

1. Informácie o úveroch a preddavkoch, ktoré podliehajú legislatívnym a nelegislatívnym moratóriám.

Údaje v EUR		a	b	c	d	e	f	g
		Hrubá účtovná hodnota						
		Bezproblémové			Problémové			
		Z toho: expozície s opatreniami týkajúcimi sa úľavy		Z toho: nástroje s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykazania, ale nie úverovo znehodnotené (etapa 2)	Z toho: expozície s opatreniami týkajúcimi sa úľavy		Z toho: splatenie nepravde podobné, ktoré sú v rámci splatnosti alebo po splatnosti ≤ 90 dní	
1	Úvery a preddavky, ktoré podliehajú moratóriám	0	0	0	0	0	0	0
2	z toho: domácnosti	0	0	0	0	0	0	0
3	z toho: zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku	0	0	0	0	0	0	0
4	z toho: nefinančné korporácie	0	0	0	0	0	0	0
5	z toho: malé a stredné podniky	0	0	0	0	0	0	0
6	z toho: zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na podnikanie	0	0	0	0	0	0	0

Disclosures Pursuant to Guidelines on Reporting and Disclosure of Exposures Subject to Measures Applied in Response to the COVID-19 Crisis (EBA/GL/2020/07).

(31 December 2022)

1. Information on loans and advances subject to legislative and non-legislative moratoria.

Údaje v EUR		h	i	j	k	l	m	n	o
		Akumulovaná znížená hodnota, akumulované záporné zmeny reálnej hodnoty z dôvodu kreditného rizika							Hrubá účtovná hodnota
		Bezproblémové			Problémové				
		Z toho: expozície s opatreniami týkajúcimi sa úľavy		Z toho: nástroje s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykazania, ale nie úverovo znehodnotené (etapa 2)	Z toho: expozície s opatreniami týkajúcimi sa úľavy		Z toho: splatenie nepravde podobné, ktoré sú v rámci splatnosti alebo po splatnosti ≤ 90 dní	Kladné peňažné toky do problémových expozícií	
1	Úvery a preddavky, ktoré podliehajú moratóriám	0	0	0	0	0	0	0	
2	z toho: domácnosti	0	0	0	0	0	0	0	
3	z toho: zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku	0	0	0	0	0	0	0	
4	z toho: nefinančné korporácie	0	0	0	0	0	0	0	
5	z toho: malé a stredné podniky	0	0	0	0	0	0	0	
6	z toho: zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na podnikanie	0	0	0	0	0	0	0	

In EUR		a	b	c	d	e	f	g
		Gross carrying amount						
		Performing			Non-Performing			
			Of which: exposures with forbearance maesure	Of which: instruments with significant increase in credit risk since initial recognition but not credit -impaired (Stage 2)		Of which: esposu- res with forbearance measures	Of which: unlikely to pay that are not past-due or dast-dues 90 days	
1	Loans and advances subject to moratorium	0	0	0	0	0	0	0
2	of which h: Households	0	0	0	0	0	0	0
3	of which: Collateralised by residential immovable property	0	0	0	0	0	0	0
4	of which: Non-financial corporations	0	0	0	0	0	0	0
5	of which: Small and Medium-sized Enterprises	0	0	0	0	0	0	0
6	of which: Collateralised by commercial immovable property	0	0	0	0	0	0	0

In EUR		h	i	j	k	l	m	n	o
		Accumulated impairment, accumulated negative changes in fair value due to credit risk							Gross carrying amount
		Performing			Non-Performing				inflows to non-performing exposures
			Of which: exposures with forbearance maesure	Of which: instruments with significant increase in credit risk since initial recognition but not credit -impaired (Stage 2)		Of which: esposu- res with forbearance measures	Of which: unlikely to pay that are not past-due or dast-dues 90 days		
1	Loans and advances subject to moratorium	0	0	0	0	0	0	0	
2	of which: Households	0	0	0	0	0	0	0	
3	of which: Collateralised by residential immovable property	0	0	0	0	0	0	0	
4	of which: Non-financial corporations	0	0	0	0	0	0	0	
5	of which: Small and Medium-sized Enterprises	0	0	0	0	0	0	0	
6	of which: Collateralised by commercial immovable property	0	0	0	0	0	0	0	

2. Rozčlenenie úverov a preddavkov, ktoré podliehajú legislatívnym a nelegislatívnym moratóriám podľa zostatkovej splatnosti moratórií.

2. Breakdown of loans and advances subject to legislative and non-legislative moratoria by residual maturity of moratoria.

Údaje v EUR		a	b	c	d	e	f	g	h	i
		Počet dlžníkov	Hrubá účtovná hodnota							
			Z toho: legislatívne moratóriá	Z toho: splatnosť sa skončila	Zostatková splatnosť moratórií					
					≤ 3 mesiace	> 3 mesiace ≤ 6 mesiacov	> 6 mesiacov ≤ 9 mesiacov	> 9 mesiacov ≤ 12 mesiacov	> 1 rok	
1	Úvery a preddavky, ku ktorým bolo ponú- kané moratórium	-	-							
2	Úvery a preddavky, ktoré podliehajú moratóriám (poskytnuté)	111	51 692 360	51 692 360	51 692 360	0	0	0	0	0
3	z toho: domácnosti		674 205	674 205	674 205	0	0	0	0	0
4	z toho: zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na bývanie		22 812	22 812	22 812	0	0	0	0	0
5	z toho: nefinančné korporácie		51 018 154	51 018 154	51 018 154	0	0	0	0	0
6	z toho: malé a stred- né podniky		51 018 154	51 018 154	51 018 154	0	0	0	0	0
7	z toho: zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na podnikanie		48 993 784	48 993 784	48 993 784	0	0	0	0	0

In EUR		a	b	c	d	e	f	g	h	i
		Number of obligors	Gross carrying amount							
			Of which: legislative moratoria	Of which: expired	Residual maturity of moratoria					
					≤ 3 months	> 3 months ≤ 6 months	> 6 months ≤ 9 months	> 9 months ≤ 12 months	> 1 year	
1	Loans and advances for which moratorium was offered	-	-							
2	Loans and advances subject to moratorium (granted)	111	51 692 360	51 692 360	51 692 360	0	0	0	0	0
3	of which: Households		674 205	674 205	674 205	0	0	0	0	0
4	of which: Collateralised by residential immovable property		22 812	22 812	22 812	0	0	0	0	0
5	of which: Non-financial corporations		51 018 154	51 018 154	51 018 154	0	0	0	0	0
6	of which: Small and Medium-sized Enterprises		51 018 154	51 018 154	51 018 154	0	0	0	0	0
7	of which: Collateralised by commercial immovable property		48 993 784	48 993 784	48 993 784	0	0	0	0	0

3. Informácie o novo vzniknutých úveroch a preddavkoch, ktoré sú poskytované v rámci novo uplatniteľných systémov verejných záruk zavedených v reakcii na krízu spôsobenú ochorením COVID-19.

3. Information on newly created loans and advances that are provided within the framework of the new valid public guarantee schemes introduced in response to the crisis caused by the disease COVID-19.

Údaje v EUR		a	b	c	d
		Hrubá účtovná hodnota		Maximálna hodnota záruky, ktorú možno zohľadniť	Hrubá účtovná hodnota
			z toho: s odloženou splatnosťou	Prijaté verejné záruky	Kladné peňažné toky do problémových expozícií
1	Úvery a preddavky, ku ktorým bolo ponúkané moratórium	84 184 740	379 255	72 408 046	724 541
2	Úvery a preddavky, ktoré podliehajú moratóriám (poskytnuté)	3 069 774			0
3	of which: Households	435 480			0
4	z toho: zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na bývanie	81 079 544	379 255	69 726 449	724 541
5	z toho: nefinančné korporácie	74 608 510			724 541
6	z toho: malé a stredné podniky	24 262 270			0

In EUR		a	b	c	d
		Gross carrying amount		The maximum value of the guarantee that can be taken into account	Gross carrying amount
			of which: with deferred maturity	Public guarantees received	inflows to non-performing exposures
1	Loans and advances for which moratorium was offered	84 184 740	379 255	72 408 046	724 541
2	Loans and advances subject to moratorium (granted)	3 069 774			0
3	of which: Households	435 480			0
4	of which: Collateralised by residential immovable property	81 079 544	379 255	69 726 449	724 541
5	of which: Non-financial corporations	74 608 510			724 541
6	of which: Small and Medium-sized Enterprises	24 262 270			0



07

Individuálna účtovná zvierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení
prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

Separate Financial Statements

Prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS)
as Adopted by the European Union For the Year Ended 31 December 2022

Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.
Štefánikova 27
Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 05
IČO: 00 682 420

Správa nezávislého audítora

31. decembra 2022

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

I. Správa z auditu individuálnej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s. („Banka“), ktorá obsahuje individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022, individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát, individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní a individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie doplňujúce informácie.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Banky k 31. decembru 2022, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky. Od Banky sme nezávisli podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit individuálnej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Iná skutočnosť

Individuálnu účtovnú závierku Banky za rok končiaci sa 31. decembra 2021 overil iný audítor, ktorý vo svojej správe zo dňa 9. marca 2022 vyjadril na túto závierku nepodmienенý názor.

Kľúčové záležitosti auditu

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



Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.
Štefánikova 27
Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 05
IČO: 00 682 420

Independent auditor's report

31 December 2022

To the Shareholder, Board of Directors and Supervisory Board of Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.

I. Report on the Audit of the Individual financial statements

Opinion

We have audited the individual financial statements of Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s. ("the Bank"), which comprise of the individual statement of financial position as at 31 December 2022, and the individual statement of comprehensive income, the individual statement of changes in equity and the individual statement of cash flow for the year then ended, and notes, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying individual financial statements give a true and fair view of the financial position of the Bank as at 31 December 2022, and of its financial performance and cash flows, for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as adopted by the European Union.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Individual financial statements section of our report. We are independent of the Bank in accordance with the provisions of Act No. 423/2015 Coll. on Statutory Audit and on Amendment to and Supplementation of Act No. 431/2002 Coll. on Accounting, as amended ("Act on Statutory Audit") related to ethical requirements, including the Code of Ethics for Auditors that are relevant to our audit of the individual financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other Matter

The Bank's individual financial statements for the year ending on 31 December 2021 were audited by another auditor, whose report dated 9 March 2022 expressed an unmodified opinion on those individual financial statements.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the individual financial statements of the current period. These matters were addressed in the

Opravná položka na straty z úverov

Ocenenie opravných položiek na straty z úverov predstavuje významný odhad. Odhad závisí od významnej miery úsudku pri identifikácii znehodnotených pohľadávok a tiež v oblasti kalkulácie miery znehodnotenia.

Na posúdenie výšky opravnej položky Banka využíva štatistické modely pričom rozlišuje 3 stupne znehodnotenia podľa požiadaviek štandardu IFRS 9 – Finančné nástroje. Kritériá na zaradenie do jednotlivých stupňov znehodnotenia vychádzajú z objektívnych príznakov stavu dlžníkov ale aj zo subjektívnych úsudkov manažmentu.

Opravná položka je tvorená štatistickým modelom založeným na odvodení pravdepodobnosti. Pre úvery pri ktorých nedošlo k identifikácii problémov so splatením je opravná položka tvorená na základe dostupných historických údajov pre homogénne skupiny úverov ako aj predpokladaného budúceho vývoja.

Získali sme pochopenie celkového procesu tvorby rezerv a stanovovania predpokladov použitých v ich výpočte. Posúdili sme primeranosť metodiky a správnosť kategorizácie do jednotlivých stupňov znehodnotenia.

Vykonalí sme testovanie prevádzkovej efektívnosti kľúčových kontrol, ktoré zaviedol manažment Banky na vyhodnotenie zníženia hodnoty úverov.

Na vzorku klientov sme posúdili správnosť zaradenia úverov do jednotlivých stupňov znehodnotenia a prepočítali výšku opravnej položky. V prípade individuálne zhodnotených úverov sme v rámci prepočtu opravnej položky preskúmali dostupné interné a externé informácie, vrátane posúdenia práce interných expertov Banky.

Náš celkový záver bol podporený analýzou vykonanou na úrovni celého portfólia úverov.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za individuálnu účtovnú závierku

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti individuálnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto

context of our audit of the individual financial statements as a whole and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Estimated credit losses from loan receivables

Valuation of estimated credit losses represents a significant estimate. The estimate depends on the significant degree of judgment in the identification of impaired receivables and also in the area of calculation of the degree of impairment.

To assess the amount of the estimated credit losses, the Bank uses statistical models, distinguishing 3 levels of impairment according to the requirements of the IFRS 9 – Financial Instruments standard. The criteria for inclusion in individual levels of impairment are based on objective signs of the debtors' condition as well as on the subjective judgments of management.

The adjustment is formed by a statistical model based on probability derivation. For loans where repayment problems have not been identified, the provision is created on the basis of available historical data for homogeneous groups of loans as well as the expected future development.

We have undertaken an understanding of the overall provisioning process and the determination of the assumptions used in their calculation. We assessed the adequacy of the methodology and the correctness of the categorization into individual levels of impairment.

We tested the operating effectiveness of key controls implemented by the Bank's management to evaluate loan impairment.

Based on a sample of clients, we assessed the correctness of classifying loans into individual levels of impairment and recalculated the amount of the adjustment item. In the case of individually evaluated loans, we examined available internal and external information, including an assessment of the work of the Bank's internal experts, as part of the adjustment item calculation.

Our overall conclusion was supported by the analysis performed at the level of the entire loan portfolio.

Responsibilities of Management for the individual financial statements

The statutory body is responsible for the preparation and fair presentation of the individual financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as adopted by the European Union and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of individual financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the individual financial statements, management is responsible for assessing the Bank's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern, and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Bank or to cease operations or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Bank's financial reporting process.

Auditor's Responsibility for the Audit of the individual financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the individual financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these individual financial statements.

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also

mazars

riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, umyšľané vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektivnosť interných kontrol Banky.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Banky nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Banka prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či individuálna účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

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

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

II. Informácie v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Banky na základe rozhodnutia jediného akcionára Banky dňa 3. októbra 2022. Celkové nepretržené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítarov, predstavuje 1 rok.

mazars

- Identify and assess the risks of material misstatement of the individual financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Bank's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the individual financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure, and content of the individual financial statements, including the disclosures, and whether the individual financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance among other things about the planned scope and schedule of audit work and about significant findings during the audit, including all significant errors of internal control which we come across during the audit work.

We also provide those charged with the governance with a statement that we have complied with the relevant ethical requirement regarding independence and communicate with them all relations and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards. From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the individual financial statements of the current period and are therefore the key audit matters.

We describe these matters in our auditors' report unless legislation or regulation precludes public disclosure about the matter when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

II. Information according to Regulation of the European Parliament and of the Council No. 537/2014 of 16 April 2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities

Appointment and approval of auditor

We have been appointed as a statutory auditor by Bank's statutory body based on the decision of the sole shareholder dated 3 October 2022. The total period of uninterrupted engagement including previous renewals and reappointments of the statutory auditors represents 1 year.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre Výbor pre audit

Naš názor auditora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre Dozornú radu Banky, ktorú sme vydali v deň tejto správy.

Neauditorské služby

Neboli poskytované zakázané neauditorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri vykonaní auditu sme zostali nezávislí od Banky.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v individuálnej účtovnej závierke sme Banke neposkytli žiadne iné služby.

III. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

V súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s individuálnou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy auditora z auditu individuálnej účtovnej závierky nemali k dispozícii.

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok končiaci sa 31. decembra 2022 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

Bratislava, 6. marca 2023



Mazars Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 236



Ing. Barbora Lux, MBA
Licencia ÚDVA č. 993



Consistency with the Additional report to the Audit committee

Our auditor's opinion presented in this report is consistent with the additional report submitted on the same date as this audit opinion.

Non-audit services

We have not provided any prohibited non-audit services referred to in Article 5(1) of Regulation of the European Parliament and of the Council No. 537/2014 of 16 April 2018 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities and we remained independent of the Bank in conducting the audit.

We have not provided to the Bank any service, in addition to the statutory audit and services disclosed in the individual financial statements.

II. Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Report on Information Disclosed in the Annual Report

Statutory body is responsible for information disclosed in the annual report prepared under the requirements of the Act on Accounting. Our opinion on the individual financial statements stated above does not apply to other information in the annual report.

In connection with the audit of individual financial statements, our responsibility is to gain an understanding of the information disclosed in the annual report and consider whether such information is materially inconsistent with the individual financial statements or our knowledge obtained in the audit of the individual financial statements, or otherwise appears to be materially misstated.

As at the issuance date of the auditor's report on the audit of individual financial statements, the annual report was not available to us.

When we obtain the annual report, we will evaluate whether the Company's annual report includes information whose disclosure is required under the Act on Accounting, and based on procedures performed during the audit of the individual financial statements, we will express an opinion on whether:

- Information disclosed in the annual report prepared for the year ended 31 December 2022 is consistent with the individual financial statements for the relevant year; and
- The annual report includes information pursuant to the Act on Accounting.

Furthermore, we will disclose whether material misstatements were identified in the annual report, based on our understanding of the Company and its position, obtained during the audit of the individual financial statements.

Bratislava, 6 March 2023

Mazars Slovensko, s.r.o.
SKAU licence No. 236

Ing. Barbora Lux, MBA
UDVA licence No. 993

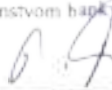
Independent auditor's report
31 December 2022



Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022

	Poznámky	tis. EUR	tis. EUR
Majetok			
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	3	131 653	69 766
Pohľadávky voči bankám	6	-	10 234
Dlhové cenné papiere	8	49 779	49 843
Úvery a pohľadávky voči klientom	7	339 903	365 373
Finančné aktíva v reálnej hodnote			
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	9	15 862	18 601
Investície v dcérskych spoločnostiach a pridružených podnikoch	10	2 170	2 170
Hmotný a nehmotný majetok a vybavenie	11	4 906	5 354
Ostatný majetok		216	225
Splatná daňová pohľadávka		-	1 028
Odložená daňová pohľadávka	21	4 234	3 543
Náklady a príjmy budúcich období		212	234
Majetok spolu		548 935	526 371
Závazky			
Finančné záväzky v amortizovanej hodnote			
Závazky voči bankám	12	14 732	19 231
Závazky voči klientom	13	184 912	156 923
Ostatné záväzky	14	2 999	3 372
Splatný daňový záväzok		249	-
Rezervy na záväzky	15	2 353	2 736
Výnosy a výdavky budúcich období	16	821	885
Závazky spolu		206 066	183 147
Vlastné imanie			
Základné imanie	17	180 000	180 000
Kapitálové fondy a fondy zo zisku na krytie strát	18	153 588	153 526
Oceňovacie rozdiely z precenenia cenných papierov		410	2 579
Nerozdelený zisk		7 057	6 503
Hospodársky výsledok v schvaľovacom konaní		-	-
Zisk/(strata) za účtovné obdobie		1 814	616
Vlastné imanie spolu		342 869	343 224
Vlastné imanie a záväzky spolu		548 935	526 371
Podsúvahové položky			
Vydané záruky	22	23 178	35 056
Prísľuby na poskytnutie úveru	22	36 576	24 039

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú výkazy na stranách 3 až 6, poznámky na stranách 7 až 58 a príloha č.1 bola schválená predstavenstvom banky dňa 6. marca 2023:


 Mgr. Bc. Peter Dávid, MBA
 predseda predstavenstva


 Ing. Silvia Hertingerová
 zodpovedná za zostavenie účtovnej závierky


 Ing. Roland Štädler
 podpredseda predstavenstva

Separate Statement of Financial Position For the Year Ended 31 December 2022

	Notes	31 Dec 2022 EUR '000	31 Dec 2021 EUR '000
Assets			
Financial assets at amortised cost			
Cash and cash equivalents	3	131 653	69 766
Due from banks	6	-	10 234
Debt securities	8	49 779	49 843
Loans and advances to customers	7	339 903	365 373
Financial assets at fair value			
Securities at fair value through other comprehensive income	9	15 862	18 601
Investments in subsidiaries and associates	10	2 170	2 170
Tangible and intangible assets, equipment	11	4 906	5 354
Other assets		216	225
Current tax asset		-	1 028
Deferred tax asset	21	4 234	3 543
Deferred expense and accrued income		212	234
Total assets		548 935	526 371
Liabilities			
Financial liabilities at amortised cost			
Due to banks	12	14 732	19 231
Due to customers	13	184 912	156 923
Other liabilities	14	2 999	3 372
Current tax liability		249	-
Provisions for liabilities	15	2 353	2 736
Deferred income and accrued expenses	16	821	885
Total liabilities		206 066	183 147
Equity			
Share capital	17	180 000	180 000
Capital funds and funds from profit to cover losses	18	153 588	153 526
Securities revaluation reserve		410	2 579
Retained earnings		7 057	6 503
Profit/(loss) in approval procedure		-	-
Profit/(loss) for the year		1 814	616
Total equity		342 869	343 224
Total equity and liabilities		548 935	526 371
Off-balance sheet items			
Guarantees issued	22	23 178	35 056
Loan commitments	22	36 576	24 039

The financial statements, which include the statements on pages 3 to 6, the notes on pages 7 to 57 and Annex No. 1 were approved by the Board of Directors of the Bank on 6 March 2023 and signed on its behalf by:

Mgr. Bc. Peter Dávid, MBA
Chairman of the Board of Directors

Ing. Roland Stoller
Vice-chairman of the Board of Directors

Ing. Silvia Hertingerová
Responsible for Preparing the Financial Statements

Individuálny výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022
Individual Statement of Changes in Equity For the Year Ended 31 December 2022

	Poznámky	31.12.2022 tis. EUR	31.12.2021 tis. EUR
	Notes	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Úrokové výnosy / Interest income	23	14 135	13 062
Úrokové náklady / Interest expense	14 116	(1 627)	(316)
Čisté úrokové výnosy / Net interest income		12 489	12 746
Prijaté poplatky a provízie / Fee and commission income	25	2 185	2 046
Platené poplatky a provízie / Fee and commission expense		(57)	(14)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income		2 128	2 032
Dividendy / Dividends		450	450
Ostatné výnosy / Other income	26	1 173	661
Prevádzkové výnosy / Operating income		16 240	15 888
Všeobecné prevádzkové náklady / General administrative expenses	27	(11 427)	(9 740)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia / Depreciation and amortisation	11	(840)	(814)
Prevádzkové náklady / Operating expenses		(12 267)	(10 554)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv / Operating profit before impairment provisions and provisions for liabilities		3 973	5 334
Opravné položky / Impairment provisions	28	(2 054)	(4 701)
Rezervy na bankové záruky a súdne spory / Provisions for bank guarantees and litigation	15	383	323
Zisk/(strata) pred zdanením / Profit/(loss) before tax		2 302	956
Daň z príjmov / Income tax	29	(488)	(340)
Zisk/(strata) za účtovné obdobie / Profit/(loss) for the year		1 814	616
Ostatné súčasti komplexného výsledku / Components of other comprehensive income			
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou: / Financial assets measured at fair value:			
Zmena v reálnej hodnote / Change in fair value		(2 746)	(879)
Odložená daň / Deferred tax		577	184
Zisk/(strata) z ostatných súčasti komplexného výsledku po zdanení / Profit/(loss) from components of other comprehensive income after tax		(2 169)	(695)
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie / Total comprehensive income for the reporting period		(355)	(79)

Poznámky na stranách 7 až 58 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.
The notes on pages 7 to 58 form an integral part of these financial statements.

Individuálny výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022
Individual Statement of Changes in Equity For the Year Ended 31 December 2022

	Základné imanie tis. EUR	Zákonný rezervný fond tis. EUR	Kapitálové fondy a fondy zo zisku na krytie strát tis. EUR	Oceňovacie rozdiely z precenenia cenných papierov tis. EUR	Nerozdelený zisk / neuhradená strata tis. EUR	Celkom tis. EUR
	<i>Share Capital EUR'000</i>	<i>Legal Reserve Fund EUR'000</i>	<i>Capital Funds and Funds from Profit to Cover Losses EUR'000</i>	<i>Securities Revaluation Reserve EUR'000</i>	<i>Retained Earnings/ Accumulated Loss EUR'000</i>	<i>Total EUR'000</i>
Vlastné imanie k 1. januáru 2021 / <i>Equity as of 1 Jan 2021</i>	180 000	8 529	144 949	3 274	6 551	343 303
Zisk k 31.decembru 2021 / Profit as at 31 Dec 2021	-	-	-	-	616	616
Zisk z ostatných súčastí komplexného výsledku po zdanení / Profit from components of other comprehensive income after tax	-	-	-	(695)	-	(695)
Komplexný výsledok k 31.decembru 2021 <i>/ Comprehensive income as of 31 Dec 2021</i>	-	-	-	(695)	616	(79)
Prídel do zákonného rezervného fondu / Allotment to the legal reserve fund	-	48	-	-	(48)	-
Vlastné imanie k 31. decembru 2021 / <i>Equity as at 31 Dec 2021</i>	180 000	8 577	144 949	2 579	7 119	343 224
Vlastné imanie k 1. januáru 2022 / <i>Equity as at 1 Jan 2022</i>	180 000	8 577	144 949	2 579	7 119	343 224
Zisk k 31.decembru 2022 / Profit as at 31 Dec 2022	-	-	-	-	1 814	1 814
Zisk z ostatných súčastí komplexného výsledku po zdanení / Profit from components of other comprehensive income after tax	-	-	-	(2 169)	-	(2 169)
Komplexný výsledok k 31.decembru 2022 <i>/ Comprehensive income as of 31 Dec 2022</i>	-	-	-	(2 169)	1 814	(355)
Prídel do zákonného rezervného fondu / Allotment to the legal reserve fund	-	62	-	-	(62)	-
Vlastné imanie k 31. decembru 2022 / <i>Equity as of 31 Dec 2022</i>	180 000	8 639	144 949	410	8 871	343 869

Poznámky na stranách 7 až 58 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.
The notes on pages 7 to 58 form an integral part of these financial statements.

Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022
Separate Statement of Cash Flow For the Year Ended 31 December 2022

	Poznámky	31.12.2022 tis. EUR	31.12.2021 tis. EUR
	Notes	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Peňažné toky z prevádzkových činností / Cash flows from operating activities			
(Strata)/zisk pred zdanením / (Loss)/profit before tax		2 302	956
Úpravy o nepeňažné operácie / Adjustments for non-cash transactions			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia / Depreciation and amortisation		840	814
Opravné položky / Impairment losses		2 235	5 021
Rezervy / Provisions for liabilities		(383)	(323)
(Zisk)/strata z predaja hmotného a nehmotného majetku a vybavenia / (Profit)/loss from the sale of tangible and intangible assets, equipment		(251)	-
Úrok účtovaný do výnosov / Interest income		(14 116)	(13 061)
Úrok účtovaný do nákladov / Interest expense		1 627	316
Strata pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch a platbou úrokov a daní / Loss before changes in operating assets and liabilities and payment of interest and taxes		(7 746)	(6 277)
Zmeny v prevádzkovom majetku a záväzkoch / Changes in operating assets and liabilities			
(Zvýšenie)/zníženie pohľadávok voči bankám / (Increase)/decrease of due from banks		10 234	(5 997)
(Zvýšenie)/zníženie pohľadávok voči klientom / (Increase)/decrease in loans and advances to customers		22 877	18 533
(Zvýšenie)/zníženie ostatného majetku / (Increase)/decrease in other assets		31	24
(Zníženie)/zvýšenie záväzkov voči klientom / (Decrease)/increase in due to customers		27 981	(14 588)
(Zníženie)/zvýšenie ostatných záväzkov / (Decrease)/increase in other liabilities		(437)	(335)
Platby úrokov a daní / Payments of interest and taxes			
Prijaté úroky / Interest received		14 533	12 337
Zaplatené úroky / Interest paid		(1 610)	(321)
Vrátená (Zaplatená) daň z príjmov / Income tax paid		676	(1 396)
Čisté peňažné toky v prevádzkových činnostiach / Net cash flows used in operating activities		66 539	1 980
Peňažné toky v investičných činnostiach / Cash flows used in investment activities			
Predaj dlhodobého hmotného majetku a nehmotného majetku / Sale of non-current tangible and intangible assets		422	1
Nákup dlhodobého hmotného majetku a nehmotného majetku / Purchase of non-current tangible and intangible assets		(563)	(1 087)
(Zvýšenie)/zníženie podielov v dcérskych spoločnostiach / Increase/(decrease) in shares in subsidiaries		-	(1 000)
Čisté peňažné toky z investičných činností / Net cash flows from investment activities		(141)	(2 086)
Peňažné toky z finančných činností / Cash flows from financing activities			
Splatené úvery / Loans repaid		(4 511)	(7 932)
Čisté peňažné toky z finančných činností / Net cash flows from financing activities		(4 511)	(7 932)
Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov / Net increase/(decrease) of cash and cash equivalents		61 887	(8 038)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka / Cash and cash equivalents at the beginning of the year	3	69 766	77 804
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka / Cash and cash equivalents at the end of the year	3	131 653	69 766

Poznámky na stranách 7 až 58 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.
The notes on pages 7 to 58 form an integral part of these financial statements.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

Notes to the individual Financial Statements For the Year ended 31 December 2022

1. Všeobecné informácie

Založenie

Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s., (ďalej „Banka“) so sídlom Bratislava – mestská časť Staré mesto Štefánikova 27, Slovensko, PSČ 811 05, bola zriadená dekrétom prezidenta republiky 27. októbra 1945 kedy bola zapísaná do obchodného registra. IČO Banky: 00682420; DIČ Banky: 2020804478. Banka nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom/akcionárom v iných účtovných jednotkách.

Hlavná činnosť

Hlavnou činnosťou banky 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.

Banka podporuje hlavne 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

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

Priemerný počet zamestnancov banky k 31. decembru 2022 bol 177 (k 31. decembru 2021: 156). Počet zamestnancov banky k 31. decembru 2022 bol 180 (k 31. decembru 2021: 158). K 31. decembru 2022 malo predstavenstvo banky 3 členov (k 31. decembru 2021: 3) a 4 vedúcich zamestnancov v priamej riadiacej pôsobnosti členov predstavenstva (k 31. decembru 2021: 4). K 31. decembru 2022 mala dozorná rada 5 členov (k 31. decembru 2021: 7).

Vlastnícka štruktúra a štatutárne orgány Banky

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

Členovia štatutárneho orgánu a dozornej rady banky k 31. decembru 2022:

Predstavenstvo

Mgr. Bc. Peter Dávid, MBA - predseda predstavenstva
Ing. Roland Štadler - podpredseda predstavenstva
Mgr. Tomáš Takács, MBA - člen predstavenstva

1. General Information

Establishment

Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s., (hereinafter the “Bank”), registered office: Štefánikova 27, 814 99 Bratislava, Slovakia, was established by a President Decree on 27 October 1945 when it was also registered in the Business Register. The corporate identification number (“IČO”) of the Bank is 00682420; the tax identification number (“DIČ”) of the Bank is 2020804478. The Bank is not an unlimited guarantee partner/shareholder in other reporting entities.

Principal Activity

The principal activities of the Bank include receipt of deposits, provision of loans, investing in securities for own account, trading for own account in money market financial instruments in euro and foreign currencies, and in capital market instruments in euro and foreign currencies, providing guarantees, and the rendering of payment and settlement services.

The main function of the Bank is to support small and medium sized entrepreneurs by providing medium- and long-term loans and guarantees. In September 2001, the Bank acquired into its loan portfolio housing loans of EUR 222.0 million, which were originated by the former “Štátna banka československá”

Geographical Network and Number of Employees

The bank carries out its activities through a network of regional offices: Bratislava, Žilina, Banská Bystrica, Prešov, Košice, Nitra, Komárno, Trnava, Trenčín and Liptovský Mikuláš.

In 2022, the average number of the Bank’s employees was 177 (31 December 2021: 156). As of 31 December 2022, the number of the Bank’s employees was 180 (31 December 2021: 158). As of 31 December 2022, the Bank’s Board of Directors had 3 members (31 December 2021: 3) and 4 managers directly reporting to the members of the Board of Directors (31 December 2021: 4). As of 2022 the Supervisory Board had 5 members (31 December 2021: 7).

Shareholding Structure and Statutory Bodies of the Bank

The sole shareholder of the Bank is the state, whose rights are exercised on its behalf by the Ministry of Finance of the Slovak Republic.

Members of the Statutory Body and Supervisory Board of the Bank as of 31 December 2022:

Board of Directors

Mgr. Bc. Peter Dávid, MBA - Chairman of the Board of Directors
Ing. Roland Štadler - Vice-chairman of the Board of Directors
Mgr. Tomáš Takács, MBA - Member of the Board of Directors

Dozorná rada

Ing. Miroslav Paulen
podpredsa dozornej rady
JUDr. Samuel Vlčan
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

Zmeny v dozornej rade banky počas roka 2022

Martin Jóna
člen dozornej rady do 17. februára 2022

Prof. Ing. Ján Lisý, PhD
člen dozornej rady zvolený zamestnancami do 27. apríla 2022

Ing. Jozef Straško
člen dozornej rady zvolený zamestnancami do 27. apríla 2022

Ing. Martin Hrivík
člen dozornej rady zvolený zamestnancami do 27. apríla 2022

Ing. Jozef Straško
člen dozornej rady zvolený zamestnancami od 16. mája 2022

Ing. Martin Hrivík
člen dozornej rady zvolený zamestnancami od 16. mája 2022

Mgr. Jozef Hančák
člen dozornej rady zvolený zamestnancami od 16. mája 2022

JUDr. Marián Janočko
predseda dozornej rady do 29. decembra 2022

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka Banky k 31. decembru 2022 je zostavená podľa § 17a ods. 1 zákona NR SR č 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „zákon o účtovníctve“) v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení platnom v Európskej únii za ročné účtovné obdobie končiacie sa 31. decembra 2022.

Schválenie predchádzajúcej ročnej účtovnej závierky

Účtovná závierka Banky za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021, bola schválená dňa 30. júna 2022 valným zhromaždením Banky.

Regulačné požiadavky

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

Údaje o konsolidujúcej sa spoločnosti

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

Supervisory Board

Ing. Miroslav Paulen
Vice-chairman of the Supervisory Board
JUDr. Samuel Vlčan
Member of the Supervisory Board

Ing. Jozef Straško
Member of the Supervisory Board selected by the employees

Ing. Martin Hrivík
Member of the Supervisory Board selected by the employees

Ing. Martin Hrivík
Member of the Supervisory Board selected by the employees

Changes in the Supervisory Board of Bank during 2022:

Martin Jóna
end of office as Member of the Supervisory Board as of 17 February 2022

Prof. Ing. Ján Lisý, PhD
end of office as Member of the Supervisory Board elected by the Bank's employees as of 27 April 2022

Ing. Jozef Straško
end of office as Member of the Supervisory Board elected by the Bank's employees as of 27 April 2022

Ing. Martin Hrivík
end of office as Member of the Supervisory Board elected by the Bank's employees as of 27 April 2022

Ing. Jozef Straško
end of office as Member of the Supervisory Board elected by the Bank's employees as of 16 May 2022

Ing. Martin Hrivík
start of office as Member of the Supervisory Board elected by the Bank's employees as of 16 May 2022

Mgr. Jozef Hančák
start of office as Member of the Supervisory Board elected by the Bank's employees as of 16 May 2022

JUDr. Marián Janočko
end of office as Chair of the Supervisory Board as of 29 December 2022

Legal Reason for the Preparation of the Financial Statements

The Bank's separate financial statements as of 31 December 2022 have been prepared in accordance with Article 17(a) 1 of Act 431/2002 of the National Council of the Slovak Republic on Accounting (hereinafter the "Accounting Act") and in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union and cover the financial year ended 31 December 2022.

Approval of the Financial Statements for the Preceding Reporting Period

The Bank's financial statements for the year ended 31 December 2021 were approved by the Bank's General Meeting held on 30 June 2022.

Regulatory Requirements

The Bank is subject to the banking supervision and regulatory requirements of Národná banka Slovenska (National Bank of Slovakia – NBS). Such regulations include indicators and limits pertaining to liquidity, capital adequacy ratios, risk management system and the currency position of the Bank.

Popis nových programov pripravených kvôli Covid -19 nadväzne na schválenú legislatívu

Vznik pandémie v predchádzajúcich rokoch významne ovplyvnil zameranie banky. Slovenská záručná a rozvojová banka a Ministerstvo financií Slovenskej republiky podpísali dňa 15. apríla 2020 „Zmluvu o podmienkach poskytovania finančnej pomoci pre malé podniky a stredné podniky“ (ďalej len „Zmluva“) s cieľom zabezpečiť realizáciu programu poskytovania finančnej pomoci ministerstva prostredníctvom banky na účely podpory udržania prevádzky a zamestnanosti v malých podnikoch a stredných podnikoch počas nepriaznivého obdobia spôsobeného pandemiou COVID-19 na súhrnnú výšku poskytnutých úverov, za ktoré bola prevzatá záruka, a/alebo ku ktorým sa poskytuje bonifikácia úroku, ktorá nepresiahne sumu 20 mil. EUR, pri sume realizovaných záruk 10,2 mil. EUR. Táto suma poskytovaných úverov, z dôvodu záujmu podnikateľských subjektov, bola spresnená Dodatkom č. 1 uzatvoreným 10. júla 2020 na sumu 40 mil. EUR, pri sume realizovaných záruk 20,4 mil. EUR. Tento úverový produkt bol Bankou poskytovaný v priebehu roka 2021 až 2022 v nadväznosti na predĺženie Schémy pomoci De Minimis na podporu udržania prevádzky a zamestnanosti malých a stredných podnikateľov na účely preklenutia nepriaznivého obdobia spôsobeného pandemiou COVID-19. Poskytovanie tohto úverového produktu bolo v podmienkach Banky ukončené k 30. júnu 2022.

Ďalšími produktom na podporu podnikania v čase pandémie, ktoré banka zaradila do svojho úverového portfólia bol Úver SIH určený malým alebo stredným podnikom, vrátane mikropodnikov a veľkým podnikom, na podporu naplnenia základnej úrovne potrieb likvidity, s možnosťou získania finančnej pomoci od NDF I a NDF II, vo forme záruky za úver a odpustenia poplatku za záruku po splnení stanovených podmienok na jej odpustenie. Účelom úveru sú investičné a prevádzkové výdavky, vrátane daňových, colných a odvodových záväzkov, t.j. splatenie záväzkov voči Sociálnej poisťovni a/alebo zdravotným poisťovni, Daňovému úradu, Colnej správe a neuhradené prevádzkové náklady, ktoré vznikli ešte pred podaním žiadosti o úver, ak ich splatnosť pripadá úplne alebo čiastočne na obdobie od vyhlásenia mimoriadnej situácie. Poskytovanie tohto úverového produktu bolo v podmienkach Banky ukončené k 31. decembru 2021.

Banka od 1. marca 2022 zaradila do úverového portfólia produkt Úver so zárukou EIF (EIF – Európsky investičný fond) pre malých a stredných podnikateľov, vrátane mikropodnikov na základe Dohody o záruke v rámci Paneurópskeho záručného fondu v reakcii na COVID-19, uzavretej dňa 20. decembra 2021 medzi Európskym investičným fondom ako ručiteľom a Banky ako sprostredkovateľom.

Záruka EIF využíva podporu z Paneurópskeho záručného fondu, ktorý zriadili niektoré členské štáty Európskej únie s cieľom reagovať na hospodársky dopad spôsobený prepuknutím pandémie COVID-19 (ďalej len „Fond“ alebo „EGF“ alebo „Záručný nástroj EGF“). Fond je určený na podporu malých a stredných podnikateľov, ktorí sú považovaní za dlhodobu životaschopných a schopných splniť pohľadávky veriteľov z úverov, nebyť hospodárskeho dopadu pandémie COVID-19. Účelom pomoci je zlepšiť prístup malých a stredných podnikateľov k financovaniu, znížením požadovanej úrovne zabezpečenia úveru v prípade poskytnutia záruky EIF. Poskytovanie tohto úverového produktu bolo v podmienkach Banky ukončené k 31. decembru 2022.

Information about the Consolidating Entity

The Bank is included in the consolidated group of the Ministry of Finance of the Slovak Republic (the “MF SR”); the consolidated financial statements for the group of reporting entities of this consolidated group are prepared by the Ministry of Finance of the Slovak Republic, Štefanovičova 5, 817 82 Bratislava, which is also the immediate consolidating entity of the Bank.

Description of New Programmes Prepared Due to COVID-19 in Line with Adopted Legislation

The pandemic significantly affected the Bank's focus. On 15 April 2020, Agreement on Conditions for the Provision of Financial Assistance for Small and Medium-sized Enterprises (hereinafter the “Agreement”) was concluded between Slovenská záručná a rozvojová banka and the Ministry of Finance of the Slovak Republic to ensure the implementation of the Ministry's financial assistance programme via the Bank to maintain operations and employment in small and medium-sized enterprises during the difficult period caused by the COVID-19 Pandemic; the total amount of provided loans, for which a guarantee was assumed and/or which were interest subsidised, amounted to EUR 20 million, with realised guarantees amounting to EUR 10.2 million. This amount of provided loans, due to the interest of business entities, was increased to EUR 40 million by Amendment No. 1 concluded on 10 July 2020 and realised guarantees increased to EUR 20.4 million. This loan product was provided by the Bank during 2021 and will be provided until 30 June 2022 in connection with the prolongation of the De Minimis Aid Scheme to maintain operations and employment in small and medium-sized enterprises in order to bridge the difficult period caused by the COVID-19 pandemic. The provision of this loan product was terminated by SZRB as of 30 June 2022.

Another product to support businesses during the pandemic that the Bank included in its loan portfolio is the SIH Loan for small and medium-sized enterprises, including micro-enterprises and large enterprises, to support compliance with basic liquidity requirements with the possibility to obtain financial assistance from NDF I and NDF II in the form of a loan guarantee and a waiver of the guarantee fee after meeting the defined conditions for the waiver. The loan is intended for capital and operational expenditure, including tax, customs and contribution liabilities, i.e., repayment of liabilities to the Social Insurance Agency and/or healthcare insurance companies, Tax Authority, Customs Administration, and outstanding operating expenses arising before the filing of a loan application where they are due, fully or partially, in the period since the announcement of the extraordinary situation. The provision of this loan product was terminated by SZRB as of 31 December 2021.

As of 1 March 2022, the Bank included in its loan portfolio the EIF Guaranteed Loan (EIF – European Investment Fund) product for small and medium-sized businesses, including micro-enterprises, based on the Agreement on the Guarantee within the Pan-European Guarantee Fund in Response to COVID-19, concluded on 20 December 2021 between the European Investment Fund as guarantor and the Bank as intermediary.

The EIF Guarantee uses support from the Pan-European Guarantee Fund, which was established by some Member States of the European Union in order to respond to the economic impact caused by the outbreak of the COVID-19 pandemic (hereinafter referred to as the “Fund” or the “EGF” or the “EGF

Opatrenia prijaté Národnou bankou Slovenska

Pre účely monitorovania dôsledkov pandémie na slovenský finančný sektor predkladá banka odboru dohľadu nad bankovníctvom NBS na štvrtročnej báze formou hlásení informácie o expozíciách, ktoré v súvislosti s pandemiou COVID-19:

- majú alebo pred referenčným dátumom vykazovania mali dohodnuté moratórium na splátky istiny, resp. istiny aj úrokov v zmysle zákona č. 75/2020 Z. z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 67/2020 Z. z. (Lex Corona),
- podliehajú systémom verejných záruk zavedených v reakcii na krízu (v podmienkach banky prevádzkových úvery „PODNIKATEL 2020“ a úvery „SIH Antikorona záruka 2A“ a „SIH Antikorona záruka 2B“).

2. Účtovné zásady a účtovné metódy

(2.1) Základ pre vypracovanie individuálnej účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka („účtovná závierka“) bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení platnom v Európskej únii. Je zostavená na základe princípu ocenenia v historických cenách. Výnimku tvoria cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez komplexný výsledok hospodárenia (ďalej len „CP FVOCI“), ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou.

Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu, že Banka bude schopná pokračovať v dohľadnej budúcnosti v nepretržitej činnosti.

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

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

Účtovná závierka 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) Dôležité účtovné posúdenia a odhady

Pri uplatňovaní účtovných zásad vedenie Banky 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 Banky

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

Znehodnotený majetok zaúčtovaný v umorovanej hodnote

Guarantee Facility“). The fund is intended to support small and medium-sized entrepreneurs who are considered to be viable in the long term and able to meet creditors' claims from loans, were it not for the economic impact of the COVID-19 pandemic. The purpose of the assistance is to improve the access of small and medium-sized enterprises to financing, by reducing the required level of loan security in case of provision of the EIF guarantee. The provision of this loan product was terminated by SZRB as of 31 December 2022.

Measures Adopted by Národná banka Slovenska

For the purposes of monitoring the pandemic's impacts on the Slovak financial sector, the Bank submits to the Banking Sector Supervision Department of the NBS quarterly reports on exposures that, in relation to the COVID-19 pandemic

- Have or had (prior to the reference reporting date) an agreed moratorium on principal payments and/or principal and interest payments in line with Act No. 75/2020, amending and supplementing Act 67/2020 (Lex Corona);
- Are subject to public guarantee schemes implemented in response to the crisis (for the Bank the following operational loans “PODNIKATEL 2020 (BUSINESSMAN 2020)” and loans “SIH Antikorona záruka 2A (SIH Anti-corona Guarantee 2A)” and “SIH Antikorona záruka 2B (SIH Anti-corona Guarantee 2B)”);

2. Accounting Policies and Accounting Methods

(2.1) Basis for the Preparation of Separate Financial Statements

The separate financial statements (the “financial statements”) were prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union. The exception are the securities subject to measurement at fair value through other comprehensive income (hereinafter “Securities at FVOCI”), which were measured at fair value.

The financial statements were prepared based on the assumption that the Bank will be able to continue as a going concern in the foreseeable future.

The financial statements were prepared on the accrual basis of accounting whereby the effects of transactions and other events are recognised when they occur and reported in the financial statements of the periods to which they relate.

The financial statements are intended for general use and information; they are not intended for the purposes of any specific user or to assess any specific transactions. Accordingly, users should not rely exclusively on these financial statements when making decisions.

These financial statements are presented in euros (EUR), and all amounts are rounded to thousands, unless otherwise stated. Figures in brackets represent negative values.

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 Banka očakáva. Pri odhadovaní peňažných tokov z úverov a pohľadávok, vedenie uskutočňuje úsudky o finančnej situácii zmluvnej protistrany a o hodnote zabezpečenia. Odhad vymožiteľných 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.

Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s. počas roka 2022 nevykonala priamo žiadne operácie a k 31. decembru 2022 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

Banka, 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.

Banka v minulosti získala úvery od medzinárodných finančných organizácií pri úrokových mierach, ktoré mohli byť výhodnejšie ako úrokové sadzby, za ktoré sa v tom čase Banka mohla financovať na slovenskom finančnom trhu. Vďaka týmto zdrojom financovania Banka mohla za výhodných podmienok poskytnúť úvery malým a stredným podnikateľom a na iné účely uvedené v bode 12 poznámok. Vedenie banky zvažilo, či by sa v čase čerpania týchto úverov malo účtovať o prípadnom rozdieli medzi čerpanými prostriedkami a reálnou hodnotou úveru. Banka 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 Banka 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 Banka neúčtovala na základe prechodných ustanovení uvedených v paragrafe 43 štandardu IAS 20, ktoré od tohto spôsobu účtovania oslobodzujú úvery od štátu a štátnych organizácií poskytnuté pred 1. januárom 2009. Úver od NBS bol poskytnutý na 33 rokov pri úrokovej sadzbe 0,5 % p.a. viď bod 12 poznámok.

(2.2) Significant Accounting Judgements and Estimates

In applying accounting policies, the Bank's management applies its judgment and makes estimates to determine the amounts recognised in the financial statements. The most significant areas of judgments and estimates are as follows:

Impairment Losses on Loans and Conditions of the Economic Environment in which the Bank Operates

In accordance with IFRS 9, the Bank applies an expected credit loss model to calculate the impairment of financial assets. The Bank distinguishes three stages of financial assets impairment, which are described in detail in Note 2.5

Impaired assets recognised at amortised cost are measured in accordance with the accounting procedures described in Note 2.5.6. Impairment provisions are assessed primarily on an individual basis, based on the best estimate of the present value of cash flows expected by the Bank. In estimating cash flows from loans and advances, the management makes judgments about the financial situation of a counterparty and the collateral value. The estimated recoverable cash flows are approved by the management members responsible for credit risk management. The accuracy of the impairment provisions depends mainly on the quality of the estimated future cash flows at an individual asset level.

In 2022, Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s. did not perform any operations directly, and as of 31 December 2022, it does not report any open positions directly in respect of the Russian Federation, Ukraine or Belarus, banks or companies located in these countries, and does not report balances denominated in the currencies of these countries as of this date. The Bank analyses the impact of the current situation on the supplier-customer relations of its clients and their possible subsequent impact on the Bank's financial statements.

Provisions for Guarantees and Litigation

The Bank, in cooperation with its lawyers, performs regular analyses and makes estimates to determine as accurately as possible the probability, timing and amounts related to the likely outflow of funds in cases where provisions for liabilities are created and described in Note 15 - Provisions for Liabilities. If the estimated amount of provisions for liabilities as fund outflows differ from the actual outcome, the difference will be recognised through profit or loss for the period in respect of which the estimate is specified.

Loans from International Financial Institutions and the Central Bank

In the past, the Bank received loans from international financial institutions at interest rates that were more favourable than the rates at which the Bank could obtain funds on the Slovak financial market. Such funding enabled the Bank to provide loans under favourable conditions to small and medium sized enterprises and also use the funds for other purposes as described in Note 12. The Bank management assessed whether at the dates when these loans were drawn, the Bank should have recorded possible differences between the amount drawn and the fair value of the borrowings. The Bank did not identify any such difference, as the sources of funding and the

(2.3) Dopad reformy referenčných úrokových sadzieb (IBOR)

Banka 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 banka referenčnú úrokovú sadzbu EURIBOR. EURIBOR spĺňa podmienky stanovené príslušnou EU reguláciou týkajúcou sa referenčných úrokových sadzieb. Banka v rámci svojich aktív a pasív neviduje finančné nástroje naviazané na úrokové sadzby IBOR.

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

(2.4) Oceňovanie CP FVOCI

Banka 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.

related lending are considered as to be provided at the market interest rate and on an arm's length basis. The Bank arrived at this conclusion also considering the fact that these sources of financing and related lending represent a separate segment of the financial market.

The Bank did not recognise any difference between the amount drawn and the fair value of the Housing Development Financing loan from the NBS based on the transitional provisions set out in paragraph 43 of IAS 20, according to which these types of loans provided by the state or state organisations prior to 1 January 2009 are exempt from this accounting treatment. The loan was provided by NBS for 33 years at an interest rate of 0.5% p.a. See Note 12.

(2.3) Impact of Interest Rate Benchmark Reform (IBOR)

The Bank performed an analysis of variable interest rates and concluded that the Interest Rate Benchmark Reform had had no impact. The Bank applies the EURIBOR interest rate benchmark as a variable interest rate for lending transactions and liabilities transactions. EURIBOR meets the conditions stipulated by the relevant EU regulation in respect of interest rate benchmarks. The Bank does not record financial instruments tied to IBOR rates as part of its assets and liabilities.

In its accounting books, the Bank does not record hedging instruments tied to interest rate benchmarks other than EURIBOR and the same applies to financial assets, liabilities, and lease contracts. Due to their insignificance, the Bank does not recognise lease liabilities in accordance with IFRS 16 (Note 14). Based on the above, the Bank states that it is not exposed to risks arising from the Interest Rate Benchmark Reform, and therefore, it was not required to manage the transition from IBOR rates to alternative benchmark rates.

(2.4) Measurement of Securities at FVOCI

The Bank discloses fair values of securities measured at fair value through other comprehensive income using the following hierarchy of methodologies that reflect the significance of the inputs used for the measurement:

- **Level 1:** Quoted market price (unadjusted) in active markets for identical instruments
- **Level 2:** Valuation techniques based on observable inputs, either directly (i.e. prices) or indirectly (i.e. derived from prices). This category includes instruments valued using quoted market prices in active markets for similar instruments; quoted prices for similar instruments in markets that are considered less active; or other valuation techniques where all significant inputs are directly or indirectly observable on the basis of market data.
- **Level 3:** Valuation techniques using significant unobservable inputs. This category includes all instruments where valuation techniques include inputs not based on observable data, and the unobservable inputs could have a significant impact on the measurement of an instrument. This category includes instruments measured based on the market price for similar instruments where significant unobservable adjustments or assumptions are required to reflect differences between the instruments.

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

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

Vykázané hodnoty finančných nástrojov v reálnej hodnote, analyzované podľa metodológie oceňovania boli k 31. decembru 2022 nasledovné:

	Poznámky	Úroveň 1 tis. eur	Úroveň 2 tis. eur	Úroveň 3 tis. eur	Spolu tis. eur
	Notes	Level 1 EUR'000	Level 2 EUR'000	Level 3 EUR'000	Total EUR'000
<i>CP FVOCI: / Securities at FVOCI:</i>					
Vláda Slovenskej republiky / Government of the Slovak Republic	9	15 862	-	-	15 862
		15 862	-	-	15 862

Vykázané hodnoty finančných nástrojov v reálnej hodnote, analyzované podľa metodológie oceňovania boli k 31. decembru 2021 nasledovné:

	Poznámky	Úroveň 1 tis. eur	Úroveň 2 tis. eur	Úroveň 3 tis. eur	Spolu tis. eur
	Notes	Level 1 EUR'000	Level 2 EUR'000	Level 3 EUR'000	Total EUR'000
<i>CP FVOCI: / Securities at FVOCI:</i>					
Vláda Slovenskej republiky / Government of the Slovak Republic	9	18 601	-	-	18 601
		18 601	-	-	18 601

Banka nemala nijaké CP FVOCI v úrovni 3 k 31. decembru 2022 (ani k 31. decembru 2021).

(2.5) Uplatňovania nových alebo novelizovaných štandardov a interpretácií

Banka 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 2022.

The fair values of financial assets and financial liabilities that are traded in active markets are based on quoted market prices or dealer quoted prices. For all other financial instruments, the Bank determines fair values using valuation techniques.

Valuation techniques include discounted cash flow models. The Bank has controls over fair value measurements. Specific controls include the verification of observable pricing inputs and the review of pricing models, the review and approval of the process for new models, and changes in models, calibration, and back-testing of models.

As of 31 December 2022, financial instruments recognised at fair value were analysed based on the valuation methodology as follows:

As of 31 December 2021, financial instruments recognised at fair value were analysed based on the valuation methodology as follows:

The Bank records no securities at FVOCI classified to Level 3 for the year ended 31 December 2022 and 31 December 2021.

(2.5) Application of New and Revised Standards and Interpretations

The Bank has adopted all the new and revised standards and interpretations issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and the International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) of the IASB that have been endorsed for use in the EU and are relevant to its operations and effective for reporting periods beginning on 1 January 2022.

- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby zariadenia“** – Výnosy pred plánovaným použitím (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“** – Nevýhodné zmluvy – Náklady na splnenie zmluvy (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Odkaz na Konceptný rámec s dodatkami k IFRS 3 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročných zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2018 – 2020)“** – Odkaz na vyplývajúce z ročného projektu zlepšenia IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr, dodatok k IFRS 16 sa týka len ilustračného príkladu, takže dátum účinnosti sa neuvádza),

Uplatnenie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácie nemalo za následok žiadne významné zmeny v účtovnej závierke Banky.

Nasledovné nové štandardy a interpretácie ešte nenadobudli platnosť k 31. decembru 2022 a neboli použité pri zostavení tejto účtovnej závierky. Banka neočakáva, že nové štandardy budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

Štandardy a interpretácie prijaté Európskou úniou

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a „IFRS Praktické vyhlásenie 2 Úsudok hľadiska významnosti“** – Doplnenie vyžaduje, aby účtovné jednotky uviedli len materiálne účtovné zásady a nie významné účtovné zásady (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr), skoršia aplikácia je povolená.
- **Dodatky k IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny účtovných odhadov a chyby“** – Doplnenia zavádzajú definíciu „účtovných odhadov“ a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlíšiť zmeny účtovných politík od zmien v odhadoch. Rozlíšenie je dôležité, nakoľko zmeny v účtovných politikách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, kým zmeny v odhadoch sa účtujú v tom období, kedy ku zmene došlo (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr), skoršia aplikácia je povolená.
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ktoré vznikli z jednej transakcie“** – Doplnenia zužujú rozsah výnimky pri prvotnom vykazovaní, aby sa vylúčili transakcie, pri ktorých vznikajú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely – napríklad lízingy a záväzky týkajúce sa uvedenia do pôvodného stavu. V prípade leasingov a v prípade záväzkov týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu, bude potrebné súvisiace odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky vykázať od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnateľného obdobia, pričom kumulovaný dopad sa vykáže ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných položiek vlastného imania k tomuto dátumu. Pre všetky ostatné

- **Amendments to IAS 16 “Property, Plant and Equipment”** – Proceeds before Intended Use (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022),
- **Amendments to IAS 37 “Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets”** – Onerous Contracts – Cost of Fulfilling a Contract (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022),
- **Amendments to IFRS 3 “Business Combinations”** – Reference to the Conceptual Framework with amendments to IFRS 3 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022),
- **Amendments to various standards due to “Annual Improvements to IFRS Standards (2018 – 2020 Cycle)”** resulting from the annual improvement project of IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 and IAS 41) primarily with a view to removing inconsistencies and clarifying wording (The amendments to IFRS 1, IFRS 9 and IAS 41 are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022. The amendments to IFRS 16 only relate to an illustrative example, so no effective date is stated.).

The adoption of these new standards, amendments to existing standards, and interpretation has not led to any material changes in the Bank's financial statements.

The following new standards and interpretations have not yet been endorsed for use as of 31 December 2022, and were not used in the preparation of these financial statements. The Bank does not expect the new standards to have a significant impact on its financial statements.

Standards and Interpretations endorsed by the EU

- **Amendments to IAS 1 “Presentation of Financial Statements” and “IFRS Practice Statement 2 Materiality Judgment”** - The amendment requires entities to disclose only material accounting policies and not significant accounting policies (effective for accounting periods beginning on or after 1 January, 2023), earlier application is permitted.
- **Amendments to IAS 8 “Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors”** - The amendments introduce a definition of “accounting estimates” and contain additional amendments to IAS 8 that clarify how to distinguish changes in accounting policies from changes in estimates. The distinction is important as changes in accounting policies are generally applied retrospectively, while changes in estimates are accounted for in the period in which the change occurs (effective for accounting periods beginning on or after 1 January, 2023), earlier application is permitted.
- **Amendments to IAS 12 “Income Taxes” which relate to assets and liabilities arising from a single transaction** - The amendments narrow the scope of the initial recognition exception to exclude transactions that give rise to identical and compensating temporary differences – for example, leases and reinstatement obligations. In the case of leases and in the case of reinstatement liabilities, the related deferred tax assets and deferred tax liabilities will

transakcie, doplnenia sa budú aplikovať na tie transakcie, ktoré vzniknú po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr), skoršia aplikácia je povolená.

Banka neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Banky pri ich prvej aplikácii, pretože neúčtuje o záväzkoch týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu a vyššie záväzkov z práva na užívanie sú nevýznamné.

Štandardy a interpretácie zatiaľ neprijaté Európskou úniou

- **Dodatky k IAS 1 "Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné"** - Dodatky objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala zakladať na existencii práva Banky odložiť vyrovnanie záväzkov ku koncu účtovného obdobia. Právo Banky odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nemusí byť bezpodmienečné, ale musí byť opodstatnené. Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy Banka uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Dodatky tiež objasňujú, čo sa považuje za vyrovnanie záväzku (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr). Skoršia aplikácia je povolená.
- **Dodatky k IFRS 16 „Prenájom“** Záväzok z prenájmu v transakcii predaja a spätného prenájmu. Účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.
- **Dodatky k IFRS 10 a IAS 28: „Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom,“** Európska komisia rozhodla odložiť prijatie na neurčito.

Dodatky objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa od toho, či predaný alebo vkladaný majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo
- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Banka neočakáva, že dodatky budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku.

Banka sa rozhodla, že nebude tieto nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a interpretáciám uplatňovať pred dátumom ich účinnosti.

need to be recognized from the beginning of the earliest comparative period presented, with the cumulative effect being recognized as an adjustment to retained earnings or other equity items at that date. For all other transactions, amendments will apply to those transactions that occur after the beginning of the earliest period presented (effective for accounting periods beginning on or after 1 January 1, 2023), earlier application is permitted

The Bank does not expect the additions to have a significant impact on the Bank's financial statements upon their first application, as it does not account for liabilities related to rein-statement and the amount of liabilities from the right of use is insignificant.

Standards and Interpretations not yet endorsed by the EU

- **Amendments to IAS 1 "Presentation of Financial Statements, Classification of liabilities as current or non-current"** - The amendments clarify that the classification of liabilities as current or non-current should be based on the existence of the Bank's right to postpone settlement of liabilities to the end of the accounting period. The Bank's right to postpone the settlement for at least twelve months after the date as at which the financial statements are drawn up may not be unconditional, but it must be justified. The classification is not affected by the management's intentions or expectations as to whether and when the Bank will exercise its right to postpone settlement of the obligation. The amendments also clarify what is considered a settlement of a liability (effective for accounting periods beginning on or after 1 January 2024). Earlier application is allowed.
- **Amendments to IFRS 16 "Leases"** - Lease liability in a sale and leaseback transaction. Effective for annual accounting periods beginning on or after 1 January 2024. Earlier application is allowed.
- **Amendments to IFRS 10 and IAS 28: "Investments in Associates and Joint Ventures"** The European Commission decided to postpone the adoption indefinitely. The amendments clarify that in transactions with an associate or joint venture, profit or loss is recognized to the extent and depending on whether the asset sold or contributed constitutes an enterprise, as follows:
 - a gain or loss is recognized in full if the transaction between the investor and its associate or joint venture involves the transfer of an asset or assets that make up the enterprise (whether located in a subsidiary or not), while
 - a gain or loss is partially recognized if the transaction between the investor and its associate and joint venture involves non-enterprise assets, even if those assets are located in the subsidiary

The Bank does not expect the additions to have a significant impact on the Bank's financial statements upon their first application

The Bank has decided not to apply these new standards, amendments to existing standards and interpretations before their effective date.

(2.6) Zhrnutie základných účtovných zásad a účtovných metód

(2.6.1) 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 usku-točnenia účtovného prípadu. Monetárny majetok a záväzky sú prepočítané kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely sa vo výkaze súhrnných zis-kov a strát vykážu samostatne ak sú významné, inak sa zahrnú do položky „Zisky z obchodovania“.

(2.6.2) 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 (amorti-sed 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 ob-chodného modelu, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančného majetku, a z toho, či zmluvne dohodnuté peňaž-né 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 záro-veň 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 klasifiko-vané ako FVOCI. Finančný majetok, ktorý negeneruje peňažné toky spĺňajúce SPPI, musí byť oceňovaný ako FVPL (napr. finančné deriváty).

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

Poslaním banky, jej obchodným modelom a zároveň aj hlavným strategickým cieľom je podpora malých a stredných podnikate-ľov registrovaných na území SR a to prostredníctvom posky-tovania úverov a záruk. Produkty banky (aktívne obchody) sú členené na štandardný úver a bankovú záruku pre MSP, finan-covanie poľnohospodárskych subjektov, podpora projektov

(2.6) Summary of Significant Accounting Policies and Accounting Methods

(2.6.1) Foreign Currencies

Transactions in a foreign currency are translated to euros using the reference exchange rate determined and announced by the European Central Bank (ECB) on the date preceding the transaction date. Monetary assets and liabilities are translated to euros using the exchange rate prevailing at the reporting date. Foreign exchange differences are included in the state-ment of comprehensive income separately, if they are material; otherwise they are included in “Profit from Trading”.

(2.6.2) Financial Instruments - Recognition and Measurement

(i) Date of Initial Recognition

Purchases or sales of financial assets that require the delivery of assets and financial settlement within a time-frame estab-lished by a general regulation or convention in the respective marketplace are recognised on the settlement date except for the available-for-sale investments and held-to-maturity investments which are recognised at the agreed trade date.

(ii) Classification and Measurement of Financial Assets under IFRS 9

IFRS 9 introduces three categories for the classification of debt instruments depending on whether they are subsequently measured at: amortised cost (“AC”), fair value with revaluation reserves recognised in other comprehensive income (fair value through other comprehensive income – “FVOCI”), or at fair value with revaluation reserves recognised in profit or loss (fair value through profit or loss – “FVTPL”).

The classification of debt instruments under IFRS 9 is based on the business model used by the reporting entity to manage its financial assets and on whether the contractual cash flows represent solely payments of principal and interest (“SPPI”). The business model expresses how the Bank manages its finan-cial assets to generate cash flows and create value. Therefore, its business model determines whether cash flows will flow from the collection of contractual cash flows, from the sale of financial assets, or from both. If a debt instrument is held to collect contractual cash flows, it may be classified in the AC category provided it also meets the SPPI requirement. Debt instruments that meet the SPPI requirement, which are held in the Bank’s portfolio of financial assets to collect cash flows and sell financial assets, may be classified as FVOCI. Financial assets that do not generate cash flows meeting the SPPI must be measured at FVTPL (e.g., financial derivatives).

(iii) Classification and Measurement of Financial Assets under IFRS 9 to Document the Bank’s Business Model

The Bank’s mission, its business model and main strategic goal is to support small and medium-sized entrepreneurs registered in the Slovak Republic by the provision of loans and guarante-es. The Bank’s products (lending transactions) are divided into standard loans and bank guarantees for SMEs, financing of agricultural entities, support for urban and municipal pro-jects and support for housing reconstruction. The scope of SZRB’s business activities includes banking activities for which its banking licence was granted, and activities authorized by NBS. The Bank was not granted a NBS licence to perform tran-

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 banka udelené povolenie NBS, t.j. ani ich nerealizuje.

Banka 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 banky. Tieto dokumenty sú zostavované a vyhodnocované na základe priorit a zodpovedností týkajúcich sa podpory 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 banky.

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

- A:** Členenie finančných aktív- jednotlivých identifikovaných portfólií banky podľa účtovného štandardu IFRS 9;
- B:** Testovanie obchodného modelu – Časť 1) Analýza obchodného modelu banky na základe posúdenia vlastností vybraných portfólií identifikovaných v časti A;
- B:** Testovanie obchodného modelu – Časť 2) Analýza obchodného modelu banky na základe posúdenia očakávaného predaja vybraných portfólií identifikovaných v časti A;

Vyhodnotenie klasifikácie a merania finančných aktív podľa IFRS 9 v banke pre potreby dokumentácie obchodného modelu banky.

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

Banka 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 banky 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

sactions with financial instruments such as options, futures, swaps, forwards and other derivative instruments, i.e., the Bank does not carry out such transactions.

To support its business model, the Bank has prepared a long-term development strategy and prepares and assesses its business plans, financial budgets, and capital plans on a regular basis. These documents are prepared and assessed based on priorities and responsibilities related to the support for businesses and municipality and community projects; the overall economic situation on the market, state economic policy plans, compliance with the regulator's measures and the balanced economic results of the Bank are also considered.

To document its business model under IFRS 9 (business model of individual portfolios), the Bank performed the following activities:

- A:** Classification of financial assets – individual identified portfolios of the Bank under IFRS 9;
- B:** Business model testing – Part 1) Analysis of the Bank's business model based on an assessment of characteristics of the selected portfolios identified in A;
- B:** Business model testing – Part 2) Analysis of the Bank's business model based on an assessment of the expected sale of the selected portfolios identified in A;

The evaluation of the classification and measurement of financial assets under IFRS 9 in the Bank to document the Bank's business model.

(iv) Classification of Financial Assets (by Contract Type) for the Purposes of the SPPI Test Under IFRS 9.

To perform the testing of contractual cash flows, i.e. the SPPI test, the Bank analysed financial assets, which meet the definition of debt instruments (loan receivables and securities). Loan agreements for all provided programmes only have small differences resulting from the nature of the individual loan programmes. Based on the analysis of the SPPI test, the Bank arrived at the following conclusions.

- A:** To perform the testing of contractual cash flows, i.e. the SPPI test, the Bank analysed financial assets, which meet the definition of debt instruments (loan receivables and securities). Loan agreements for all provided programmes have only small differences resulting from the nature of individual loan programmes. Based on the analysis of the SPPI test, the Bank arrived at the following conclusions.
- B:** The interest rate matrix prevents the occurrence of the risk of mismatch between the used interest base of the loan and the remeasurement period of the interest rate, or a potential mismatch between the loan currency and the interest rate base. Such instances were not documented by the SPPI test performed on the selected sample.
- C:** The current fees and fees under older agreements are applied in line with the "Fee tariffs" and their amount is not significant enough to change the result of the SPPI test.

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 kontraktuálne peňažné toky spĺňajú SPPI kritériá. Po prvotnom vykázaní sa CP AC oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou efektívnej úrokovej miery po zohľadnení opravnej položky na zníženie hodnoty. Amortizovaná hodnota sa vypočíta pri zohľadnení diskontov a prémie z obstarávacej ceny a poplatkov, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Amortizácia je zahrnutá v položke „Úrokové výnosy“ vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty takýchto investícií sa vykazujú v položke „Opravné položky“ výkazu súhrnných ziskov a strát.

(vi) Pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom

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

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

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

The results of the SPPI test showed that the fees for early repayment of the loan or a portion thereof before the contracted maturity date are in the minimum amount, are reasonable and designed to cover administrative costs.

(v) Financial Investments Measured at Amortised Cost (“AC”)

Financial investments measured at amortised cost are those that are held within a business model with the aim to hold assets to collect contractual cash flows and, at the same time their contractual cash flows meet the SPPI criteria. After the initial recognition, the securities are measured at amortised cost using the effective interest rate method, net of the provision for impairment. Amortised cost is calculated by considering any discounts or premiums on acquisition and fees that are an integral part of the effective interest rate. The amortisation is included in “Interest Income” in the statement of comprehensive income. Any losses arising from the impairment of such investments are recognised as “Impairment Provisions” in the statement of comprehensive income.

(vi) Due from Banks and Loans and Advances to Customers

“Due from Banks” and “Loans and Advances to Customers” are financial assets with upfront fixed or determinable payments and fixed maturities which are not quoted in an active market. The Bank did not enter into such transactions intended for immediate sale or short-term subsequent sale. After the initial recognition, amounts due from banks and loans and advances to customers are measured at amortised cost using the effective interest method, net of impairment provisions. The amortisation is included in “Interest Income” in the statement of comprehensive income. Any losses arising from the impairment are presented as “Impairment Provisions” in the statement of comprehensive income.

(vii) Financial Investments Measured at Fair Value Through Other Comprehensive Income

This category includes all investments classified to this portfolio at the initial recognition, namely, based on their classification within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows and sell such financial assets and, at the same time, their contractual cash flows meet the SPPI criteria.

This portfolio also includes financial investments that do not qualify for the classification as: securities at amortised cost or due from banks or loans and advances to customers. They include equity instruments, investments in mutual funds and money market and other debt instruments.

After the initial recognition, securities at FVOCI are measured at fair value. Unrealised gains and losses are recognised in other comprehensive income and accumulated in revaluation reserve in equity. When the financial asset is disposed of, the cumulative gain or loss previously recognised in equity is reclassified from other comprehensive income to profit or loss and are presented separately, if they are material, or otherwise included in “Other Income” or “General Administrative Expenses”. Where the Bank holds more than one investment in the same financial asset, when accounting for disposal of such investments it is expected that they are sold on a FIFO (first-in first-out) basis. Interest income on the securities at fair value through other comprehensive income is reported using the effective inte-

náklady". Ak Banka 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 banky 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, banka 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 banky 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 Banky 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.

(2.6.3) 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
- Banka previedla práva na peňažné toky z aktíva, resp. prevzala záväzok vyplatiť celú výšku získaných peňažných tokov bez významného oneskorenia tretej strane („pass-through arrangements“),
- Banka previedla takmer všetky riziká a odmeny vyplývajúce z príslušného majetku, alebo Banka nepreviedla všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku ani si ich neponechala; previedla však kontrolu nad týmto majetkom.

rest method in the statement of comprehensive income line “Interest Income”. Dividend income on available-for-sale investments is recognised as “Other Income” in the statement of comprehensive income when the right to receive the payment is established and the payment of dividends is probable. Any losses arising from the impairment of such investments are presented as “Impairment Provisions” in the statement of comprehensive income and are also reclassified from other comprehensive income resulting in the decrease of the financial investments revaluation reserve recognised in equity. In the reporting period under review, the Bank does not recognise any purchased or originated credit-impaired assets (hereinafter “POCI”), i.e., financial assets impaired upon acquisition or initial recognition.

Application of the IFRS 9 provisions – Modification of contractual cash flows

Under the provisions of IFRS 9 (paragraph 5.4.3) “When the contractual cash flows of a financial asset are renegotiated or otherwise modified and the renegotiation or modification does not result in the derecognition of that financial asset in accordance with this Standard, an entity shall recalculate the gross carrying amount of the financial asset and shall recognise a modification gain or loss in profit or loss”.

As regards modification of contractual cash flows from loans, the Bank recalculated the gross carrying amount of such loans in accordance with IFRS 9.

Based on the recalculations it was concluded that none of the modified loans requires derecognition under IFRS 9. It was also concluded that the impact of the recalculations on the Bank’s profit/(loss) is not significant.

(viii) Due to Customers and Due to Banks

“Due to Customers” and “Due to Banks” are the financial instruments whose contractual arrangements result in the Bank’s obligation to deliver cash or another financial asset to the customer or other banks.

After the initial recognition, amounts due to customers and amounts due to banks are measured at amortised cost using the effective interest rate method. Amortised cost is calculated by considering any discount or premium from the face value, and initial costs that form an integral part of the effective interest rate.

(2.6.3) Derecognition of Financial Assets and Financial Liabilities

(i) Financial Assets

A financial asset (or a part of a financial asset or a part of a group of similar financial assets) is derecognised when:

- The rights to receive cash flows from the asset have expired; or The Bank has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the cash flows received in full without material delay to a third party (a ‘pass-through’ arrangement); and
- The Bank has transferred substantially all the risks and rewards arising from the assets, or the Bank has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset but has transferred control over the asset.

(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.

(2.6.4) 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“.

(2.6.5) Určenie reálnej hodnoty

Reálna hodnota finančných nástrojov zodpovedá kótovanej cene na aktívnom trhu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Ak nie je kótovaná 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 závierka.

(2.6.6) Zníženie hodnoty finančného majetku

Banka vykazuje zníženie hodnoty finančného majetku formou opravnej položky na očakávané straty podľa ustanovení štandardu IFRS 9 (časť 5.5). Pre výpočet výšky opravnej položky Banka 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, Banka vyčíslí opravnú položku vo výške rovnej 12-mesačným očakávaným úverovým stratám (Finančné aktíva

(ii) Financial Liabilities

A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is fulfilled, cancelled, or has expired. Where an existing financial liability is replaced by another from the same lender under substantially different terms, or the terms of an existing financial liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as the derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognised in profit or loss.

(2.6.4) Repurchase and Reverse Repurchase Transactions

The transactions where securities are sold with a repurchase obligation (repo deals) for a price negotiated in advance, or where securities are purchased with a resale obligation (reverse repo deals), are recognised as loans received in "Due to Banks" or "Due to Customers" with a hedging transfer of securities or as provided loans with a hedging transfer of securities in "Loans and Advances to Customers" or "Due from Banks". Ownership rights to the securities are transferred to the entity that provides the loan.

Securities sold under repurchase agreements are recognised either in the Securities at AC portfolio or the Securities at FVOCI portfolio and are measured accordingly. The related repurchase obligation is included in liabilities. Securities received under the reverse repurchase agreement are recognised as received collateral.

The income and expenses related to repo or reverse repo deals and representing the difference between the sale and repurchase price are accrued over the transaction term, using the effective interest rate method and recognised as "Interest Income" or "Interest Expense" in the statement of comprehensive income.

(2.6.5) Fair Value Measurement

The fair value of financial instruments corresponds to the quoted prices in an active market at the reporting date. If no quoted market price is available or no active market exists for a financial instrument, the fair value of the instrument is estimated using pricing models (e.g., using discounted cash flows). Where pricing models are used, inputs are based on market values prevailing at the reporting date.

(2.6.6) Impairment of Financial Assets

The Bank recognises the impairment of financial assets through provisions for expected credit losses pursuant to IFRS 9 (Part 5.5). For the calculation of provisions, the Bank applies the expected credit loss concept over the full lifetime of a financial asset whose credit risk has significantly increased since the initial recognition, by currently applying the forward-looking approach. For financial assets whose credit risk has not increased significantly since the initial recognition, the Bank calculates provisions for assets at an amount equal to 12-month expected credit losses (Financial assets classified to STAGE 1). A significant increase in credit risk may include situations when the borrower (or a group of borrowers) has financial difficulty, is in default or delinquency in interest or principal payments, when the probability exists that the borrower will enter bankruptcy or forced financial restructuring and other events, when observable data indicate that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows

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, Banka 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 Banka 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 nezahŕňa do kolektívneho posudzovania zníženia hodnoty majetku. Opravné položky boli prevažne stanovené individuálne na základe najlepšieho odhadu súčasnej hodnoty peňažných tokov, ktoré Banka 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, banka 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 súčť ziskov a strát. Časové rozlíšenie výnosových úrokov sa naďalej vykazuje zo zníženej účtovej hodnoty na základe pôvodnej efektívnej úrokovej miery majetku. 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. Úvery sa odpisujú až keď neexistuje reálny predpoklad budúcej návratnosti a kompenzujú sa so súvisiacimi opravnými položkami.

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

(i) Due from Banks and Loans and Advances to Customers

For amounts due from banks and loans and advances to customers carried at amortised cost, the Bank first assesses individually whether objective evidence of impairment exists for financial assets that are individually significant, or collectively for financial assets that are not individually significant. If the Bank determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether individually significant or not, it includes the asset in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and assesses them collectively for impairment. Assets that are individually assessed for impairment are not included in a collective assessment for impairment. Provisions were mainly created individually based on the best estimate of the present value of cash flows expected by the Bank. Given the nature of due from banks, the risk profile, overall analysis of the portfolio and its frequency, for which no default was recognised, and a calculated the immaterial level of provisions, the Bank does not recognise provisions for due from banks. The provisions become material if the calculated number of provisions for receivables from banking activities exceeds 0.3% of the Bank's own funds.

The carrying amount of the asset is reduced through the impairment of provisions and the loss is recognised in profit and loss. Accrued interest income is recognised from the decreased carrying amount based on the original effective interest rate of assets. If during the following period the amount of the estimated impairment losses increases or decreases because of events occurring after the recognition of impairment, the previously recognised impairment loss is increased or decreased and credited or debited to the provision account. Loans are written off only when there is no realistic assumption of future recoverability, and they are netted off against the related provisions.

The present value of the estimated future cash flows is discounted using the original effective interest rate of the financial asset. If a loan has a variable interest rate, the discount rate for measuring any impairment loss is the current effective interest rate. The calculation of the present value of estimated future cash flows of a hedged financial asset reflects the cash flows that may result from the foreclosure or sale of the collateral less costs of sale.

Collective assessment of the impairment of financial instruments is made for risk-homogenous groups based on the portfolio segments. Homogeneous groups are identified based on similar credit risk and similar product characteristics.

Future cash flows from a group of financial assets that are collectively assessed for impairment are estimated based on historical experience of losses for assets with credit risk characteristics similar to those in the group. Historical loss experience is adjusted based on currently observable data to reflect the effects of current conditions that did not affect the years on which the historical loss experience is based, and to remove the effects of conditions in the historical period that do not currently exist. Estimates of changes in future cash flows reflect changes in relevant observable data (such as changes in unemployment rates, property prices, commodity prices or other factors that are indicative of incurred losses in the group and their significance). The methods and assumptions used for estimating future cash flows are reviewed regularly to reduce any differences between loss estimates and the actually incurred losses.

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 banky sú primárne odpisované v závislosti od priebehu ich vymáhania a/alebo zistenia majetkových pomerov zaviazaných osôb pokiaľ je odôvodnený záver banky o ich minimálnom ďalšom uspokojení resp. uhradení. Odpísané pohľadávky sú evidované v podsúvahovej evidencii a sú zo strany banky naďalej vymáhané resp. je pravidelne monitorovaná majetnosť zaviazaných osôb pre potreby vykonania ďalších prípadných krokov vo vymáhaní. V prípadoch, kde banka 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 (CPAC)

Pri investíciách oceňovaných v amortizovanej hodnote Banka 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 vykazané 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 Banka 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 vykazaného 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,

The Bank's receivables are primarily written off depending on the course of their collection and/or an identification of the financial situation of the obligors if the Bank's conclusion of their minimum further satisfaction or settlement is justified. Written-off receivables are recorded in the off-balance sheet accounts and the Bank continues its collection efforts, or the financial situation of the obligors is regularly monitored for the purposes of further actions, if any, as regards the collection. If the Bank identifies that receivables are not recoverable, e.g., due to the dissolution of the debtor, unenforceability against the obligors, such receivables are derecognised from off-balance sheet accounts.

(ii) Financial Investments Measured at Amortised Cost ("AC")

For investments measured at amortised cost, the Bank assesses individually whether there is objective evidence of impairment. If there is objective evidence that an impairment loss has occurred, the amount of the loss is assessed as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows. The carrying amount of the asset is decreased and the loss amount is recognised in the profit and loss.

If, in the next year, the amount of the estimated impairment loss decreases due to an event occurring after the impairment was recognised, any amounts previously charged to expenses are credited to "Impairment Provisions".

(iii) Financial Investments Measured at Fair Value Through Other Comprehensive Income ("FVOCI")

For financial investments classified as securities at FVOCI, the Bank assesses as at the reporting date whether there is objective evidence of impairment of each investment.

For debt instruments classified as securities at FVOCI, impairment is assessed based on the same criteria as for financial assets measured at amortised cost (see the above section "Due from Banks" and "Loans and Advances to Customers"). Interest continues to be accrued using the original effective interest rate and is recorded as part of "Interest Income". Any gain or loss on financial assets is recognised in components of other comprehensive income.

Given the nature of debt securities and securities measured at fair value through comprehensive income, low number of transactions, risk profile and the calculated immaterial level of provisions, the Bank does not recognise provisions for the said securities. The provisions become material if the calculated level of provisions for the said investments exceeds 0.3% of the Bank's own funds.

(iv) Measurement of Financial Assets

The Bank concluded that all financial assets (identified portfolios) are measured in accordance with IFRS 9, i.e., the loan portfolio and the portfolio of securities at AC are measured at amortised cost while the portfolio of securities at FVOCI is measured through other comprehensive income. Accordingly, such financial assets are classified as follows:

1. Loans + securities at AC – business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows;
Securities at FVOCI – business model whose objective is achieved by collecting contractual cash flows and selling financial assets
2. The Bank recognises investments in subsidiaries in accordance with IAS 27 – at cost, i.e., such financial assets are excluded from the scope of IFRS 9.

ako aj vypočítanú nemateriálnu výšku opravných položiek banka neúčtuje opravné položky na uvedené cenné papiere. Opravné položky sa stanú materiálnymi v prípade, ak vypočítaná výška opravnej položky k uvedeným investíciám bude väčšia ako 0,3 % z vlastných zdrojov banky.

(iv) Oceňovanie finančných aktív.

Banka konštatuje, že všetky finančné aktíva (identifikované portfólia) sa oceňujú podľa nového štandardu IFRS 9, t. j. úverové portfólio a portfólio CP AC 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 dcérskych spoločnostiach banky vykazuje v súlade s IAS 27 – v nákladoch na obstaranie teda tieto finančné aktíva sú vyňaté z pôsobnosti štandardu IFRS 9.

V oblasti znehodnotenia finančných nástrojov banka implementovala pravidlá pre zaraďovanie jednotlivých finančných nástrojov do príslušných stupňov (STAGE). Banka v zmysle požiadaviek IFRS 9 rozlišuje 3 stupne:

- Stupeň 1 (*STAGE 1*), do ktorého Banka 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 Banka počíta 12 mesačné očakávané straty.
- Stupeň 2 (*STAGE 2*), do ktorého Banka 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 znehodnotenia. Pri týchto pohľadávkach z úverov Banka počíta celoživotné očakávané straty.
- Stupeň 3 (*STAGE 3*), do ktorého Banka 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 Banka 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). Banka po analýze vplyvu zlyhania konštatuje, že nová platná definícia zlyhania nemala žiadny vplyv na banku.

Banka 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. Banka používa pri zárukách obdobný spôsob kategorizácie a výpočtu rezerv ako pri úverových pohľadávkach. Na výpočet zníženia hodnoty finančných aktív, podľa štandardu IFRS 9 Banka používa nástroj LIC Solution Nástroj LIC Solution

For impairment of financial instruments, the Bank has implemented rules for the classification of individual financial instruments to the respective stages. In line with IFRS 9 requirements, the Bank differentiates 3 stages:

- *STAGE 1* - to which the Bank classifies loan receivables with loan instalments overdue by up to 30 days and loan receivables without a significant increase in credit risk. Stage 1 will also include a significant portion of other financial instruments (i.e., amounts due from banks, securities not comprising receivables from loans and advances to customers). The Bank calculates 12-month expected credit losses for financial instruments classified to Stage 1.
- *STAGE 2* - to which the Bank classifies loan receivables if any of the following criteria are met: loan instalments are overdue by more than 30 days but less than 90 days; a significant increase in credit risk was identified (rating deterioration by two or more levels), or an objective indicator impairment was assigned. The Bank calculates lifetime expected credit losses for these loan receivables.
- *STAGE 3* - to which the Bank classifies loan receivables primarily if any of the following criteria are met: loan instalments are overdue by more than 90 days, or a “D” rating is assigned. The Bank calculates lifetime expected credit losses for these loan receivables. A new definition of default pursuant to the Final Report on Guidelines on the Application of the Definition of Default (EBA/GL/2016/07) is effective from 1 January 2021. After analysing the default impact, the Bank states that the new definition of default has no impact on the Bank.

The Bank assesses when a loan receivable is treated as default and all default loans are classified to Stage 3. A receivable is defaulted if instalments are overdue by more than 90 days, or a “D” rating was assigned to a customer. The “D” rating is assigned to a customer based on objective reasons, for example, when a customer enters bankruptcy. As regards guarantees, the Bank applies similar classification and calculation of provisions for liabilities as with loan receivables.

To calculate the impairment of financial assets under IFRS 9, the Bank applies a LIC Solution tool. The LIC Solution tool comprises a model based on which the Bank calculates the impairment of expected losses for loan receivables and guarantees.

PD (Probability of Default) is estimated using Markov chains in a tool based on historical data. For low-risk segments (loans repaid from grants, municipality and residential houses and cooperative housing) the PD is determined based on historical observable defaults for individual portfolios.

Due to the pandemic and the resulting deterioration of macroeconomic indicators, the Bank kept increased PD parameters in 2022 as well, considering forward-looking information. This means that in addition to historical data from the loan portfolio, the Bank also used a macroeconomic parameter to calculate PD parameters, i.e., the forward-looking element, which resulted in an increase of PD parameters due to the continued deterioration of the macroeconomic environment, due to the higher risk of an increase of non-performing loans and the related impact on the quality of the Bank's loan portfolio. In 2021 and 2022, the Bank continued

obsahuje model pomocou ktorého Banka 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 a družstevná bytová výstavba) sa pravdepodobnosť zlyhania určila na základe historicky odporozovanej zlyhanosti pre jednotlivé portfóliá.

Z dôvodu pandémie a z toho vyplývajúceho zhoršenia makroekonomických ukazovateľov banka aj v roku 2022 ponechala zvýšené PD parametre, zohľadňujúc pohľad do budúcnosti. To znamená, že banka použila pri výpočte PD parametrov okrem historických dát z úverového portfólia aj makroekonomický parameter tzv. forward-looking element, ktoré mali za následok zvýšenie PD parametrov z dôvodu pretrvávajúceho zhoršenia makroekonomického prostredia, zvýšenia rizika nárastu nesplácaných úverov a z toho vyplývajúceho dopadu na kvalitu úverového portfólia banky. Banka aj v rokoch 2021 a 2022 ponechala preventívne zvýšené opravné položky pri klientoch v segmente, ktorý najviac postihol koronavírus a zároveň ktorý využili možnosť moratória s odkladom splátok, t.j. klientoch pri ktorých banka predpokladá najväčšie riziko potencionálneho zlyhania úverov. Pri týchto klientoch banka v roku 2020 vytvorila opravné položky v celkovej výške na úrovni cca 2 000 tis. EUR, pričom banka vychádzala zo Správy o finančnej stabilite vydané Národnou bankou Slovenska v novembri 2020. Podľa Správy o finančnej stabilite NBS, vykazujú klienti, ktorí využili možnosť moratória s odkladom splátok vyššiu úroveň rizikových charakteristík (vyššie zadlženie, horšia likvidita, vyššie PD). Podľa správy môže 11,7% spoločností čeliť riziku platobnej neschopnosti (v nepriaznivom scenári až 13,7%). V rokoch 2021 a 2022 banka pri týchto klientoch ponechala vytvorené zvýšené opravné položky.

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 (POCI).

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

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

(2.6.7) Investície v dcérskych podnikoch

Investície v dcérskych podnikoch predstavujú investície banky do spoločností, ktoré sú vyššie ako 50 % základného imania

the preventive creation of increased provisions for clients in the segment most affected by the pandemic, who made use of a moratorium with the deferral of repayments, i.e., clients in respect of which the Bank expects the greatest risk of potential loan default. As regards those clients, in 2020 the Bank created provisions totalling approximately EUR 2 000 thousand, proceeding on the basis of the Financial Stability Report issued by Národná banka Slovenska in November 2020. According to the NBS Financial Stability Report, clients which used the option of a moratorium with the deferral of repayments show higher risk characteristics (higher indebtedness, worse liquidity, higher PD). According to the report, 11.7% of companies may face the risk of insolvency (under a negative scenario – 13.7%). In 2021 and 2022, the Bank retained increased provisions for such clients.

LGD (Loss Given Default) is based on collateral values, i.e., the present value of collateral (PVC & Haircuts). If the LGD is less than 5% under the calculation of provisions for assets and liabilities for individual exposures, the Bank applies a floor (minimum LGD) at 5% for LGD.

Financial assets impaired upon acquisition or initial recognition (POCI).

Under the provisions of IFRS 9 (5.4.1), an adjusted effective interest rate must be used for the calculation and recognition of interest income on financial assets that are impaired upon acquisition or initial recognition.

To determine the adjusted effective interest rate, amortised cost must be used instead of the gross carrying amount. Interest income is calculated using the adjusted effective interest rate and the amount of expected losses of the estimated future cash flows on these financial assets.

(2.6.7) Investments in Subsidiaries

Investments in subsidiaries include the Bank's investments in companies that exceed 50% of the registered capital of such companies, and/or that represent a share of more than 50% of the voting rights. Investments in subsidiaries are recognised at cost less impairment provisions.

Impairment losses are recognised in the statement of the comprehensive income line "Gains/(losses) on financial assets, net". The provision amount is calculated as the difference between the amount of the Bank's investment and the amount of a subsidiary's equity net of the investment's realisable value. Income from dividends is recognised in the statement of comprehensive income as "Gains/(losses) on financial assets, net" at the moment when the Bank's title to receive dividends originates.

(2.6.8) Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities

Financial assets and financial liabilities are recognised in the statement of financial position in the net amount if there is an option enforceable by law to offset financial assets and liabilities, and the Bank intends to record such financial assets and financial liabilities or realise the financial assets and liabilities at the same time.

spoločností a/alebo podiel vyšší ako 50 % na hlasovacích právach spoločností. Investície v dcérskych podnikoch sa vykazujú v cene obstarania zníženej o opravné položky. Straty zo znehodnotenia sa vykazujú cez výkaz komplexného výsledku v položke „Čisté zisky/(straty) z finančného majetku“. Výška opravnej položky je určená ako rozdiel medzi hodnotou investície banky a hodnotou vlastného imania dcérskeho podniku po zohľadnení realizovateľnej hodnoty investície. Výnosy z dividend sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku v položke „Čisté zisky/(straty) z finančného majetku“ v čase, keď banke vzniká právo na príjem dividendy.

(2.6.8) Vzájomné zúčtovanie finančného majetku a záväzkov

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

(2.6.9) Hmotný a nehmotný majetok a vybavenie

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

Budovy a stavby
Software
Ostatný majetok

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

(2.6.10) Zverené prostriedky

Zverené prostriedky predstavujú štátne dotácie vo forme zverených prostriedkov od jednotlivých ministerstiev SR za účelom podpory konkrétnych priemyselných sektorov vo forme záručných, úverových a príspevkových fondov na krytie strát z realizovaných bankových záruk.

Pri účtovaní a vykazovaní zverených prostriedkov Banka postupuje v zmysle zmlúv uzavretých so zverovateľmi (ministerstvami). Zverené prostriedky predstavujú výnosy budúcich období a slúžia na krytie kreditných strát z poskytnutých záruk v budúcnosti. Štátne dotácie sú rozpúšťané do výnosov vo výkaze súhrnných ziskov a strát v čase vzniku súvisiacich kreditných strát v súlade s IAS 20 Štátne dotácie. Štátne dotácie pridelené na kompenzáciu vzniknutých nákladov alebo strát, alebo poskytnuté ako podpora Banky, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom už nekryjú prípadné straty z poskytnutých záruk a zverovateľ nemá nárok na ich vrátenie.

(2.6.11) Rezervy

Rezerva sa tvorí v prípade, ak má Banka 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 s účtovným štandardom IFRS 9 a je identická

(2.6.9) Tangible and Intangible Assets, Equipment

Tangible and intangible assets are recognised at cost less accumulated depreciation and impairment provisions. Land is not depreciated. Other assets are depreciated and amortised on a straight-line basis over the estimated residual useful life as follows:

Buildings and structures	40 years
Software ² to	6 years
Other assets ⁴ to	15 years

Depreciation of tangible and intangible assets starts when the assets are available for use.

(2.6.10) Entrusted funds

Entrusted funds represent government grants in the form of entrusted funds from individual ministries of the Slovak Republic to support specific industries in the form of guarantee, loans or grants, and to cover losses from realised bank guarantees. When recording and presenting the entrusted funds, the Bank complies with the contracts concluded with the entities entrusting the funds (i.e. the ministries). Entrusted funds represent deferred income and are designated to cover future credit losses from issued guarantees. Government grants are released to income in the statement of comprehensive income when the related credit losses are incurred in accordance with IAS 20 Government Grants. Government grants received for the compensation of incurred Government grants losses, or provided to the Bank as support, are recognised in profit or loss over a period in which they no longer cover losses from issued guarantees, if any, and the funds provider is no longer entitled to their refund.

(2.6.11) Provisions for Liabilities

A provision for liabilities is recognised when the Bank has a legal or constructive obligation as a result of past events, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. The methodology for the calculation of provisions for provided guarantees is in accordance with IFRS 9 and is identical to that for the loan portfolio. The Bank creates provisions for litigation and for issued guarantees. (paragraph 2.5.6).

(2.6.12) Guarantees Issued

In the course of ordinary business, the Bank provides bank guarantees for financial loans provided by other banks and guarantees for loans provided by the State Housing Development Fund for housing reconstruction. Guarantees are provided to individuals – entrepreneurs, legal entities, municipalities, and communities for the purpose of supporting the establishment and development of small and medium sized businesses, regional development in areas of technical infrastructure, culture, tourism, roads, environmental and other programmes.

Financial guarantees are initially measured at fair value, i.e., the fee received for a guarantee, recognised in “Other Liabilities”. The fee received for providing a guarantee is released in revenues in the statement of comprehensive income in “Fee and Commission Income” on a straight-line basis over the term of the guarantee. Subsequent to the initial recognition, the Bank’s liability is measured at the higher of the amortized cost recognised in “Other

ako pri úverovom portfóliu. Banka tvorí rezervy na súdne spory a na vydané záruky (bod 2.5.6).

(2.6.12) Poskytnuté záruky

V rámci svojho bežného podnikania Banka 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 Banky 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 Banka považuje bankovú záruku za zlyhanú, prehodnocuje veľkosť rizika a dotvára individuálnu rezervu vo výške odhadovaného plnenia.

(2.6.13) Vykázanie nákladov a výnosov

(i) Úrokové náklady a výnosy

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

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

Náhrada majetkovej ujmy Banky z úverov na družstevnú bytovú výstavbu od Ministerstva Finančnej Slovenskej Republiky („MF SR“) predstavuje kompenzáciu za úvery poskytnuté za nižšiu ako trhovú úrokovú mieru na základe rozhodnutia MF SR. Úve-

Liabilities“) or a provision that represents the best estimate of the expenditures required to settle any financial obligation arising from the issued guarantee. Provisions are liabilities of an uncertain amount or timing, and are reported separately from other liabilities in the statement of financial position.

At the moment a settlement is requested under the provided guarantee, the Bank considers the bank guarantee to be defaulted, reassesses the risk and creates a provision in the amount of the estimated settlement.

(2.6.13) Recognition of Expenses and Income

(i) Interest Expense and Income

Interest income and expense are recognised in the statement of comprehensive income on an accrual basis using the effective interest rate method.

The effective interest rate method is a method of calculating the amortised cost of a financial asset or a financial liability, or group of financial assets or financial liabilities, by allocating the interest income or interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that precisely discounts the estimated future cash payments or receipts over the expected life of the financial instrument or, if applicable, a shorter period so that they are equal to the net carrying amount of the financial asset or financial liability. Fees received for the provision of loans and loan commitments are recognised on an accrual basis as an integral part of the effective interest rate. In accordance with IFRS 9, the Bank recognises interest income on loans and advances to customers in STAGE 3 from the net principal amount of the receivables.

The compensation for losses from housing loans received from the Ministry of Finance of the Slovak Republic („MF SR“) is compensation for loans provided at interest rates lower than market interest rates pursuant to the decision of the MF SR. These loans are initially recorded at fair value, and the additional interest is subsequently recognised as „Interest Income“ in Note 23

(ii) Fee and Commission Income and Expense

Fees received for providing guarantees are released in revenues in the statement of comprehensive income as „Fee and Commission Income“ on a straight-line basis over the term of the guarantee. Fees associated with lending activities, which are not an integral part of the effective interest rate, are recognised in the statement of comprehensive income in the period when the service is rendered or received.

(iii) Income Tax

Income tax consists of current and deferred tax.

Current tax is the estimated tax liability on the taxable income for the year using the tax rates effective as at the reporting date, together with any adjustment to the current tax for the previous years.

Deferred tax is calculated using the balance sheet liability method for temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities and their tax base. The deferred tax is based on the tax rate enacted as at the reporting date and effective for the period in which the temporary differences between the carrying amount and tax bases of assets and liabilities will reverse.

ry sú v čase ich poskytnutia zaúčtované v ich reálnej hodnote a následný dodatočný úrok je vykázaný v rámci „Úrokových výnosov“ v bode 23 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

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 vyrovnaní dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou majetku a záväzkov.

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje len v tej výške, v akej Banka 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.

(2.6.14) 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.

A deferred tax asset is recognised only to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the unused tax losses and deductible temporary differences can be realised.

Current tax and changes in deferred tax relating to items of other comprehensive income are also recognised as part of other comprehensive income.

(2.6.14) Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents presented in the statement of cash flows consist of cash on hand, current accounts with central banks, and amounts due from banks on demand or with an original maturity of three months or less.

3. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

3. Cash and Cash Equivalents

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke (poznámka 4) / <i>Cash and accounts in the central bank (Note 4)</i>	61 369	64 496
Pohľadávky voči bankám s pôvodnou zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov (poznámka 5) / <i>Due from banks with original contractual maturities of up to 3 months (Note 5)</i>	70 284	5 270
	131 653	69 766

Zostatky peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov neboli znehodnotené a zároveň neboli po splatnosti.

Úverová kvalita analyzovaná podľa interných ratingov Banky je uvedená v bode 31 poznámok.

Balances of cash and cash equivalents were not impaired or past due. The creditworthiness analysed based on the Bank's internal ratings is described in Note 31.

4. Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke

4. Cash on Hand and Accounts in the Central Bank

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Povinné minimálne rezervy / <i>Mandatory minimum reserves</i>	2 362	64 496
Termínované vklady – Overnight / <i>Term deposits - Overnight</i>	59 007	-
	61 369	64 496

Účty povinných minimálnych rezerv sú vedené v súlade s požiadavkami Národnej banky Slovenska.

The mandatory minimum reserves are maintained in accordance with the requirements of Národná banka Slovenska.

Zostatky neboli po splatnosti ani znehodnotené. Úverová kvalita analyzovaná podľa interných ratingov Banky je uvedená v bode 31 poznámok.

Balances were neither past due nor impaired. The credit quality analysed based on the Bank's internal ratings is described in Note 31.

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

5. Due from Banks with Contractual Maturity of up to Three Months

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Bežné účty v iných bankách / <i>Current accounts with other banks</i>	230	270
Termínované vklady v bankách s pôvodnou zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov / <i>Term deposits with banks with original contractual maturities of up to 3 months</i>	70 054	5 000
	70 284	5 270

Zostatky pohľadávok voči bankám so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov neboli po splatnosti ani znehodnotené. Úverová kvalita analyzovaná podľa interných ratingov Banky je uvedená v bode 31 poznámok.

Balances of amounts due from banks with contractual maturity of up to three months were neither past due nor impaired. The credit quality analysed based on the Bank's internal ratings is described in Note 31.

6. Pohľadávky voči bankám

6. Due from Banks

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Zúčtovateľné zálohy voči bankám / <i>Advances provided to other banks</i>	-	238
Termínované vklady v bankách s pôvodnou zmluvnou dobou splatnosti nad 3 mesiace / <i>Term deposits with banks with the original contractual maturity of more than 3 months</i>	-	9 996
	-	10 234

Zostatky pohľadávok voči bankám neboli po splatnosti ani znehodnotené. Úverová kvalita analyzovaná podľa interných ratingov Banky je uvedená v bode 31 poznámok.

Amounts due from banks are neither past due nor impaired. The creditworthiness analysed based on the Bank's internal ratings is described in Note 31.

Vzhľadom na charakter pohľadávok z bankovej činnosti, rizikový profil, celkové zanalyzovanie tohto portfólia a jeho početnosť, u ktorého nie je vykázané omeškanie, ako aj vypočítanú nemateriálnu výšku opravných položiek, banka neúčtuje opravné položky k pohládkám z bankovej činnosti.

Given the nature of receivables from banking activities, risk profile, overall analysis of this portfolio and its volume, for which no default was identified, and insignificant level of provisions, the Bank does not recognise provisions for receivables from banking activities.

7. Úvery a pohľadávky voči klientom

7. Loans and Advances to Customers

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Pohľadávky z realizovaných bankových záruk / <i>Receivables from realised bank guarantees</i>	3 214	3 191
Úvery na družstevnú bytovú výstavbu / <i>Cooperative housing loans</i>	5 833	7 588
Úvery klientom / <i>Loans to customers</i>	373 714	395 147
	382 761	405 926
Opravné položky / <i>Impairment provisions</i>	(42 858)	(40 553)
	339 903	365 373

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“).

Cooperative housing loans („CHL“) were provided by the former State Bank of Czechoslovakia to housing cooperatives for the construction of new cooperative apartment buildings between the 1960s and 1990s. The loan portfolio was later transferred to Investiční a rozvojová banka Praha and Investičná a rozvojová banka Bratislava („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“) vo výške 222,0 mil. EUR. SZRB súčasne prevzala aj redistribučný úver od Národnej banky Slovenska („NBS“), ktorým sú úvery na DBV bilančne kryté (poznámka 12).

Banka v roku 2022 predala pohľadávky v nominálnej hodnote 319 tis. EUR (2021: 298 tis. EUR) za predajnú cenu 319 tis. EUR (2021: 298 tis. EUR). K týmto pohľadávkam boli vytvorené opravné položky v celkovej hodnote 184 tis. EUR (2021: 298 tis. EUR). Banka v roku 2022 odpísala pohľadávky voči klientom v hodnote 495 tis. EUR (2021: 775 tis. EUR). Opravné položky na odpísané pohľadávky boli vytvorené vo výške 495 tis. EUR (2021: 775 tis. EUR). Analýza pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v bode 31 poznámok.

Od prvej vlny pandémie bolo možné požiadať o odklad splátok úverov na šesť až deväť mesiacov. V banke túto možnosť využilo 13% klientov. Objem úverov s odkladom splátok bol vo výške 116 106 tis. EUR. K 31. decembru 2022 banka evidovala zlyhanosť úverov pri klientoch s odkladom splátok vo výške 6,76 % (31. december 2021 : 5,31%). Z dôvodu ekonomickej neistoty banka očakávala zvýšenie rizika nesplácaných úverov aj v roku 2022. Banka sa pripravovala na prípadné problémy tak, že vytárala opravné položky k existujúcim aj očakávaným stratám u nesplácaných úverov. Týmto zodpovedným prístupom sa banka vyhne jednorazovému negatívne mu efektu, ktorý môže nastať po skončení odkladu splátok.

In 1999, pursuant to the Slovak Government's resolution, the loans were transferred from IRB to Konsolidačná banka Bratislava. Under the Slovak Government's resolution, the loans were transferred to Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s. (SZRB) in the amount of EUR 220 million, with effect from 1 September 2001. SZRB also assumed the related redistribution loan from Národná banka Slovenska, which covers the CHL (Note 12).

In 2022, the Bank sold receivables at a face value of EUR 319 thousand (2021: EUR 298 thousand) at a selling price of EUR 319 thousand (2021: EUR 298 thousand). Provisions totalling EUR 184 thousand (2021: EUR 298 thousand) were created for these receivables. In 2022, the Bank wrote off loans and advances to customers in the amount of EUR 495 thousand (2021: EUR 775 thousand). Impairment provisions for written-off loans and advances were created in the amount of EUR 495 thousand (2021: EUR 775 thousand). An analysis of loans and advances to customers by residual maturity is described in Note 31.

From the start of the first pandemic wave, it was possible to request a deferral of loan payments for six to nine months; 13% of the Bank's clients made use of this option. The volume of loans with deferral of repayments amounted to EUR 116 106 thousand. As of 31 December 2022, the Bank recorded defaulted loans of clients with deferral of repayments at the level of 6.76 % (31 December 2021: 5.31%). Due to economic uncertainty, the Bank expected that the risk of non-performing loans would also increase in 2022. The Bank was preparing for possible problems by creating provisions for actual and expected losses from non-performing loans.

Úvery a pohľadávky voči klientom k 31. decembru 2022 (v tis. EUR):

Loans and advances to customers as of 31 December 2022 (EUR'000):

	Hrubá účtovná hodnota			Opravné položky			Čistá účtovná hodnota
	Gross carrying amount			Provisions for assets			
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	Net carrying amount
Pohľadávky z realizovaných bankových záruk / <i>Receivables from realised bank guarantees</i>	-	-	3 214	-	-	(3 214)	-
Úvery na družstevnú bytovú výstavbu / <i>Cooperative housing loans</i>	5 776	6	51	(40)	-	(51)	5 742
Úvery klientom / <i>Loans to customers</i>	270 381	62 223	41 110	(2 370)	(5 519)	(31 664)	334 161
	276 157	62 229	44 375	(2 410)	(5 519)	(34 929)	339 903

Úvery a pohľadávky voči klientom k 31. decembru 2021 (v tis. EUR):

Loans and advances to customers as at 31 December 2021 (EUR'000):

	Hrubá účtovná hodnota			Opravné položky			Čistá účtovná hodnota
	Gross carrying amount			Provisions for assets			
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	Net carrying amount
Pohľadávky z realizovaných bankových záruk / <i>Receivables from realised bank guarantees</i>	-	-	3 191	-	-	(3 191)	-
Úvery na družstevnú bytovú výstavbu / <i>Cooperative housing loans</i>	7 516	7	65	(52)	-	(65)	7 471
Úvery klientom / <i>Loans to customers</i>	283 018	78 911	33 218	(2 676)	(8 009)	(26 560)	357 902
	290 534	78 918	36 474	(2 728)	(8 009)	(29 816)	365 373

Vysvetlenie zmien úverov a pohľadávok voči klientom v hrubej účtovnej hodnote oceňovaných v amortizovanej hodnote za účtovné obdobie končiacie sa k 31. decembru 2022 (v tis. EUR):

Clarification of changes in loans and advances to customers at gross carrying amount measured at amortised cost as at 31 December 2022 (EUR'000):

	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	Spolu Total
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2022 / <i>Gross carrying amount as at 1 January 2022</i>	290 534	78 918	36 474	405 926
Nárast spôsobený vznikom alebo akvizíciou / <i>Increase due to the origin or acquisition</i>	75 293	5 640	527	81 460
Zníženie spôsobené odúčtovaním / <i>Decrease due to derecognition</i>	(34 863)	(12 348)	(2 246)	(49 457)
Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika / <i>Net changes due to a change in credit risk</i>	(54 807)	(9 981)	10 115	(54 673)
Odpis / <i>Write-offs</i>	-	-	(495)	(495)
Ostatné úpravy / <i>Other adjustments</i>	-	-	-	-
Hrubá účtovná hodnota k 31. decembru 2022 / <i>Gross carrying amount as at 31 December 2022</i>	276 157	62 229	44 375	382 761

Nasledujúca tabuľka predstavuje hrubú účtovnú hodnotu prevodov medzi fázami zníženia hodnoty pre úvery a pohľadávky oceňované v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2022 (v tis. EUR):

The following table shows the gross carrying amount of transfers between impairment stages of loans and advances measured at amortised cost as at 31 December 2022 (EUR'000):

	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
	From Stage 1 to Stage 2	From Stage 2 to Stage 1	From Stage 2 to Stage 3	From Stage 3 to Stage 2	From Stage 1 to Stage 3	From Stage 3 to Stage 1
Úvery a pohľadávky voči klientom / <i>Loans and advances to customers</i>	24 043	15 714	5 435	160	7 604	-
	24 043	15 714	5 435	160	7 604	-

Vysvetlenie zmien úverov a pohľadávok voči klientom v hrubej účtovnej hodnote oceňovaných v amortizovanej hodnote za účtovné obdobie končiace sa 31. decembra 2021 (v tis. EUR):

Clarification of changes in loans and advances to customers at gross carrying amount measured at amortised cost as of 31 December 2021 (EUR'000):

	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	Spolu Total
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2021 / <i>Gross carrying amount as at 1 January 2021</i>	349 938	41 566	32 675	424 179
Nárast spôsobený vznikom alebo akvizíciou / <i>Increase due to the origin or acquisition</i>	59 245	7 071	1 100	67 416
Zníženie spôsobené odúčtovaním / <i>Decrease due to derecognition</i>	(31 272)	(3 370)	(659)	(35 301)
Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika / <i>Net changes due to a change in credit risk</i>	(87 377)	33 651	4 115	(49 611)
Odpis / <i>Write-offs</i>	-	-	(757)	(757)
Ostatné úpravy / <i>Other adjustments</i>	-	-	-	-
Hrubá účtovná hodnota k 31. decembru 2021 / <i>Gross carrying amount as at 31 December 2021</i>	290 534	78 918	36 474	405 926

Nasledujúca tabuľka predstavuje hrubú účtovnú hodnotu prevodov medzi fázami zníženia hodnoty pre úvery a pohľadávky oceňované v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2021 (v tis. EUR):

The following table shows the gross carrying amount of transfers between impairment stages of loans and advances measured at amortised cost as of 31 December 2021 (EUR'000):

	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
	<i>From Stage 1 to Stage 2</i>	<i>From Stage 2 to Stage 1</i>	<i>From Stage 2 to Stage 3</i>	<i>From Stage 3 to Stage 2</i>	<i>From Stage 1 to Stage 3</i>	<i>From Stage 3 to Stage 1</i>
Úvery a pohľadávky voči klientom / <i>Loans and advances to customers</i>	49 168	7 963	4 464	276	1 594	117
	49 168	7 963	4 464	276	1 594	117

Pohyb opravných položiek k 31. decembru 2022 (v tis. EUR):

Movements in provisions as at 31 December 2022 (EUR'000):

	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	Spolu Total
Stav k 1. januáru 2022 / Balance as of 1 Jan 2022	(2 728)	(8 009)	(29 816)	(40 553)
Nárast spôsobený vznikom alebo akvizíciou / <i>Increase due to the origin or acquisition</i>	(680)	(359)	(434)	(1 473)
Zníženie spôsobené odúčtovaním / <i>Decrease due to derecognition</i>	662	1 097	1 088	2 847
Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika / <i>Net changes due to a change in credit risk</i>	336	1 752	(6 262)	(4 174)
Zníženie opravných položiek v dôsledku odpisov / <i>Decrease in provisions due to write-off</i>	-	-	495	495
Ostatné úpravy / <i>Other adjustments</i>	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2022 / Balance as of 31 December 2022	(2 410)	(5 519)	(34 929)	(42 858)

Pohyb opravných položiek k 31. decembru 2021 (v tis. EUR):

Movements in provisions as of 31 December 2021 (EUR'000):

	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	Spolu Total
Stav k 1. januáru 2021 / Balance as of 1 Jan 2021	(3 545)	(5 935)	(27 356)	(36 836)
Nárast spôsobený vznikom alebo akvizíciou / Increase due to the origin or acquisition	(364)	(179)	(532)	(1 075)
Zníženie spôsobené odúčtovaním / Decrease due to derecognition	153	432	532	1 117
Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika / Net changes due to a change in credit risk	1 028	(2 327)	(3 217)	(4 516)
Zníženie opravných položiek v dôsledku odpisov / Decrease in provisions due to write-offs	-	-	757	757
Ostatné úpravy / Other adjustments	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2021 / Balance as of 31 December 2021	(2 728)	(8 009)	(29 816)	(40 553)

Pohyby opravných položiek na straty z pohľadávok voči klientom k 31. decembru 2022 (v tis. EUR):

Movements in provisions for losses on loan receivables from customers as of 31 December 2022 (EUR'000):

	1. január 1 January	Zmena kategórie Change in category	(Tvorba)/rozpustenie (Creation)/reversal	Použitie Use	Oprava minulých rokov Correction of previous years	31. december 31 December
Opravné položky k pohľadávkam STAGE 1 / Provisions for receivables STAGE 1	(2 728)	2 128	(1 810)	-	-	(2 410)
Opravné položky k pohľadávkam STAGE 2 / Provisions for receivables STAGE 2	(8 009)	2 170	320	-	-	(5 519)
Opravné položky k pohľadávkam STAGE 3 / Provisions for receivables STAGE 3	(29 816)	(4 298)	(744)	495	(566)	(34 929)
	(40 553)	-	(2 234)	495	(566)	(42 858)

Pohyby opravných položiek na straty z pohľadávok voči klientom k 31. decembru 2021 (v tis. EUR):

Movements in provisions for losses on loan receivables from customers as of 31 December 2021 (EUR'000):

	1. január 1 January	Zmena kategórie Change in category	(Tvorba)/rozpustenie (Creation)/reversal	Použitie Use	Oprava minulých rokov Correction of previous years	31. december 31 December
Opravné položky k pohľadávkam STAGE 1 / Provisions for receivables STAGE 1	(3 545)	4 047	(3 230)	-	-	(2 728)
Opravné položky k pohľadávkam STAGE 2 / Provisions for receivables STAGE 2	(5 935)	(803)	(1 271)	-	-	(8 009)
Opravné položky k pohľadávkam STAGE 3 / Provisions for receivables STAGE 3	(27 356)	(3 244)	280	757	(253)	(29 816)
	(36 836)	-	(4 221)	757	(253)	(40 553)

Banka v roku 2022 pristupovala k úverovému portfóliu obozretne a tvorila opravné položky vo väčšej miere z dôvodu pretrvávajúcej ekonomickej recesie spôsobenej situáciou v súvislosti s vojnou v susednej krajine, silného nárastu cien energií a vysokej inflácie. Presuny medzi jednotlivými STAGE boli spôsobené zhoršením kreditnej kvality hlavne v segmentoch stavebníctvo, služby a výroba.

Tvorba opravných položiek v roku 2022 bola spôsobená hlavne individuálnymi opravnými položkami a tiež v malej miere nárastom PD z dôvodu zvýšenia Forward Looking elementu. Počas roka 2022 banka nemenila výšku opravných položiek pri klientoch, ktorý sa nachádzali v rizikových segmentoch a kde boli preventívne zvýšené opravné položky v predchádzajúcom roku.

Vzhľadom na výsledky validácie ratingového modelu sa banka rozhodla dotvoriť opravné položky aj pre klientov v segmente stavebníctvo s angažovanosťou nad 500 tis. Eur (zmluvy zo segmentu Stavebníctvo a Stage 1, vrátane aj ostatných zmlúv klienta) nasledovne:

- pri úveroch so štátnou garanciou/garanciou iných osôb s účasťou štátu banka vytvorila opravné položky vo výške 7%. Ide o programy SHA, SHI, SHB a PMF.
- pri úveroch bez štátnej garancie banka vytvorila opravné položky vo výške 3%.

Výška opravných položiek vychádza z analýzy spoločnosti EY Slovensko, ktorá preukázala zlyhanosť klientov v segmente stavebníctvo vo výške 7% pri úveroch so štátnou garanciou a 3% pri úveroch bez štátnej garancie.

Pohľadávky voči klientom po splatnosti:

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
do 30 dní / <i>Overdue by up to 30 days</i>	34 007	38 444
do 60 dní / <i>Overdue by up to 60 days</i>	2 056	3 091
do 90 dní / <i>Overdue by up to 90 days</i>	4 203	4 656
nad 90 dní / <i>More than 90 days</i>	40 906	30 849
	81 172	77 040

Pohľadávky voči klientom podľa zostatkovej doby splatnosti:

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
do 3 mesiacov / <i>Up to 3 months</i>	20 557	23 219
od 3 mesiacov do 1 roka / <i>From 3 months to 1 year</i>	71 026	70 281
od 1 roka do 5 rokov / <i>From 1 year up to 5 years</i>	186 899	211 641
nad 5 rokov / <i>More than 5 years</i>	61 421	60 232
	339 903	365 373

In 2022, the Bank's approach to the loan portfolio was prudent and it created provisions to a greater extent due to the economic recession caused by the situation characterized by a war in a neighbouring country, a strong increase in energy prices and high inflation. Transfers between individual STAGES were caused by the deterioration of credit quality, mainly in construction, services, and production segments.

The creation of provisions in 2022 was primarily caused by individual provisions and to a lesser extent by increased PD due to the increase in the forward-looking element. In 2022, the Bank did not change the number of provisions for clients classified in risk segments and where preventively increased provisions existed in the previous year.

In view of the results of the validation of the rating model, the Bank decided to complete correction items also for construction sector clients with involvements in excess of EUR 500 thousand (contracts from the Construction and Stage 1 segment, including other client contracts) as follows:

- for loans with a state guarantee/guarantee of other persons with the participation provided by the state, the Bank created correction items in the amount of 7%. These are SHA, SHI, SHB and PMF programs.
- for loans without a state guarantee, the Bank created correction items in the amount of 3%.

The amount of correction items is based on the analysis provided by the EY Slovakia company, which proved the failure of clients in the construction segment in the amount of 7% for loans with a state guarantee and 3% for loans without a state guarantee.

Overdue loans and advances to customers:

Loans and advances to customers by residual maturity:

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-kolateralizované pohľadávky“), a pre (ii) finančný majetok, pri ktorom je zábezpeka nižšia než účtovná hodnota majetku („Pod-kolateralizované pohľadávky“).

Pohľadávky a ich akceptovaná hodnota zabezpečenia boli v roku 2022 nasledovné (v tis. EUR):

The financial effect of a collateral, which is required to be disclosed according to Amendments to IFRS 7, is presented by disclosing the collateral value separately for (i) financial assets whose collateral value equals or is higher than the carrying amount of the assets ('over-collateralised loans'), and for (ii) financial assets whose collateral value is lower than the carrying amount of the assets ('under-collateralised loans').

Loans and advances to customers and the accepted value of collateral in 2022 (EUR'000):

	Pod-kolateralizované pohľadávky		Nad-kolateralizované pohľadávky	
	<i>Under-collateralised loans and advances to customers</i>		<i>Over-collateralised loans and advances to customers</i>	
	Hodnota pohľadávky	Akceptovaná hodnota zabezpečenia	Hodnota pohľadávky	Akceptovaná hodnota zabezpečenia
	<i>Amount receivable</i>	<i>Accepted value of the collateral</i>	<i>Amount receivable</i>	<i>Accepted value of the collateral</i>
Pohľadávky z realizovaných záruk / <i>Receivables from realised guarantees</i>				
STAGE 1	-	-	-	-
STAGE 2	-	-	-	-
STAGE 3	3 214	-	-	-
Úvery na družstevnú bytovú výstavbu / <i>Cooperative housing loans</i>				
STAGE 1	5 776	1	-	-
STAGE 2	6	-	-	-
STAGE 3	51	-	-	-
Úvery klientom / Loans to customers				
STAGE 1	142 966	79 024	127 415	271 149
STAGE 2	24 139	17 986	38 084	69 884
STAGE 3	33 391	12 403	7 719	12 930
	209 543	109 414	173 218	353 963

Pohľadávky a ich akceptovaná hodnota zabezpečenia boli v roku 2021 nasledovné (v tis. EUR):

Loans and advances to customers and the accepted value of collateral in 2021 (EUR'000):

	Pod-kolateralizované pohľadávky		Nad-kolateralizované pohľadávky	
	<i>Under-collateralised loans and advances to customers</i>		<i>Over-collateralised loans and advances to customers</i>	
	Hodnota pohľadávky	Akceptovaná hodnota zabezpečenia	Hodnota pohľadávky	Akceptovaná hodnota zabezpečenia
	<i>Amount receivable</i>	<i>Accepted value of the collateral</i>	<i>Amount receivable</i>	<i>Accepted value of the collateral</i>
Pohľadávky z realizovaných záruk / <i>Receivables from realised guarantees</i>				
STAGE 1	-	-	-	-
STAGE 2	-	-	-	-
STAGE 3	3 191	-	-	-
Úvery na družstevnú bytovú výstavbu / <i>Cooperative housing loans</i>				
STAGE 1	7 516	2	-	-
STAGE 2	7	-	-	-
STAGE 3	65	-	-	-
Úvery klientom / <i>Loans to customers</i>				
STAGE 1	129 299	70 553	153 719	272 679
STAGE 2	25 891	18 936	53 020	92 604
STAGE 3	28 431	10 110	4 787	9 875
	194 400	99 601	211 526	375 158

Zabezpečenie z viac ako 90 % (2021: viac ako 90 %) predstavuje záložné právo na nehnuteľnosti.

More than 90% of the collateral (2021: more than 90%) is represented by pledged real estate.

Akceptovanou hodnotou sa rozumie hodnota zabezpečenia stanovená znalcom, v prípade potreby znížená po posúdení ocenenia bankou (poznámka 31). Hodnota zabezpečenia, ktorá sa použila v roku 2022 na uspokojenie pohľadávok, je 149 tis. EUR (2021: 209 tis. EUR). Banka uvedený majetok vydražila alebo speňažila formou exekúcie.

An accepted value means the value of collateral determined by a valuation expert and, if applicable, adjusted by the Bank as a result of its own assessment (Note 31). The collateral value used in 2022 to satisfy receivables amounted to EUR 149 thousand (2021: EUR 209 thousand). The Bank enforced the collateral through auction or foreclosure proceedings.

8. Dlhové cenné papiere

8. Debt Securities

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	<i>31 Dec 2022 EUR'000</i>	<i>31 Dec 2021 EUR'000</i>
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote / <i>Securities measured at amortised cost</i>		
Vláda Slovenskej republiky / <i>Government of the Slovak Republic</i>	24 722	24 801
Kryté dlhopisy / <i>Covered bonds</i>	25 057	25 042
	49 779	49 843

Trhová hodnota cenných papierov v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2022 je 50 080 tis. EUR (2021: 54 800 tis. EUR). Z hodnoty CP AC 6 775 tis. EUR (2021: 6 761 tis. EUR) slúži ako zábezpeka Banky pre vnútrodenný úver.

Zostatky CP AC neboli po splatnosti ani znehodnotené. Úverová kvalita analyzovaná podľa interných ratingov Banky je uvedená v bode 31 poznámok.

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

9. Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez komplexný účtovný výsledok

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Vláda Slovenskej republiky - dlhopisy / Government of the Slovak Republic - bonds	15 862	18 601
	15 862	18 601

Z hodnoty cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok k 31. decembru 2022 je 3 525 tis. EUR (2021: 4 134 tis. EUR) prevedených na poolingový účet vedený v NBS ako kolaterál, ktorý slúži pre zabezpečenie limitu pre vnútrodenný úver a refinančné obchody s NBS.

Zostatky CP FVOCI neboli po splatnosti ani znehodnotené. Úverová kvalita analyzovaná podľa interných ratingov Banky je uvedená v bode 31 poznámok.

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

10. Investície v dcérskych spoločnostiach a pridružených podnikoch

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Podiely v dcérskych spoločnostiach / Shares in subsidiaries	1 830	1 830
Slovak Investment Holding, a.s. / Slovak Investment Holding, a.s.	13 240	13 240
NCDPC, a. s. v likvidácii / NCDPC, a. s. in liquidation	15 070	15 070
Opravné položky / Provisions	(12 900)	(12 900)
	2 170	2 170

As of 31 December 2022, the market value of securities at amortised cost amounted to EUR 50 080 thousand (2021: EUR 54 800 thousand). The amount of EUR 6 775 thousand (2021: EUR 6 761 thousand) of the securities at amortised cost is used as the Bank's collateral for an intraday credit.

Balances of securities at AC were neither past due nor impaired. The credit quality analysed based on the Bank's internal ratings is described in Note 31.

Given the nature and low number of transactions, risk profile and the calculated insignificant level of provisions, the Bank does not recognise provisions for debt securities.

9. Securities at Fair Value Through Other Comprehensive Income

As of 31 December 2022, the amount of EUR 3 525 thousand (2021: EUR 4 134 thousand) included in securities at fair value through other comprehensive income is transferred as a collateral to the pooling account with Národná banka Slovenska, which is designed to secure the credit limit for intraday credit and refinancing operations with Národná banka Slovenska.

Balances of securities at FVOCI were neither past due nor impaired. The credit quality analysed based on the Bank's internal ratings is described in Note 31.

Given the nature and low number of transactions, risk profile and the calculated insignificant level of provisions, the Bank does not recognise provisions for debt securities measured at fair value through other comprehensive income.

10. Investments in Subsidiaries and Associates

Banka v roku 2022 nevytvorila opravnú položku k Investíciám v dcérskych spoločnostiach a pridružených podnikoch, v roku 2021 vytvorila opravnú položku vo výške 800 tis. Eur (poznámka 28).

Banka má 100 % podiel na základnom imaní a 100 % hlasovacích práv v spoločnosti **Slovak Investment Holding, a. s. („SIH“)**, IČO: 47 759 097 so sídlom Bratislava, Grösslingová 44, Slovensko, ktorá bola založená podpisom zakladateľskej listiny dňa 7. apríla 2014 jediným zakladateľom - Bankou a následne zapísaná dňa 1. mája 2014 do obchodného registra vedeného Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 5949/B, ktorý je zároveň dňom jej vzniku. Celková výška základného imania SIH k 31. decembru 2022 je 300 tis. EUR (2021: 300 tis. EUR). Banka vložila v roku 2014 prostriedky do ostatných kapitálových fondov spoločnosti vo výške 1 500 tis. EUR. Dňa 27. júla 2018 bolo do obchodného registra zapísané nové obchodné meno Slovak Investment Holding, a. s. Hlavným predmetom činnosti SIH je vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov; obchodovanie na vlastný účet na regulovanom trhu, v rozsahu výnimky podľa § 54 ods. 3 písm. d) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch.

Banka má 100 % podiel na základnom imaní a 100 % hlasovacích práv v **NCDČP, a. s. v likvidácii („NCDČP“)** IČO: 47 255 889 so sídlom Bratislava, Trnavská cesta 100, Slovensko. Spoločnosť bola založená podpisom zakladateľskej listiny dňa 26. mája 2014 jediným zakladateľom – Bankou. Dňa 29. októbra 2014 spoločnosť získala povolenie na vznik a činnosť centrálného depozitára cenných papierov a následne bola zapísaná dňa 01. novembra 2014 do obchodného registra vedeného Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 6044/B, ktorý je zároveň dňom jej vzniku. Celková výška základného imania NCDČP k 8 400 tis. EUR (2021: 8 400 tis. EUR). V roku 2019 banka vložila prostriedky do kapitálového fondu spoločnosti vo výške 1 500 tis. EUR a v roku 2020 vložila prostriedky v rovnakej výške 1 500 tis. EUR. Banka v roku 2021 doplnila prostriedky do kapitálového fondu spoločnosti vo výške 1 000 tis. EUR. Hlavným predmetom činnosti NCDČP, a.s. v likvidácii je prenájom nehnuteľností, bytov a nebytových priestorov bez poskytovania iných než základných služieb spojených s prenájomom.

Banka identifikovala zníženie vlastného imania NCDČP, ktorého hodnota k 31. decembru 2021 bola vo výške 1 184 tis. EUR. Banka posúdila stav majetkovej účasti v NCDČP a k 31. decembru 2021 dotvorila opravné položky vo výške 800 tis. EUR. Celková výška opravných položiek k majetkovej účasti je k 31. decembru 2022 v hodnote 12 900 tis. EUR (k 31. decembru 2021: 12 900 tis. EUR), t.j. 97,4% hodnoty majetkovej účasti. Banka očakáva po likvidácii spoločnosti určitý zostatok peňažných prostriedkov v hotovosti a teda určitú účasť na likvidačnom zostatku, z toho dôvodu neboli dotvorené opravné položky do výšky 100% majetkovej účasti.

Dňa 31. decembra 2020 spoločnosť NCDČP predložila Národnej banke Slovenska oznámenie o úmysle vzdať sa povolenia na činnosť centrálného depozitára podľa Nariadenia Európskeho Parlamentu a Rady (EÚ) č. 909/2014 z 23. júla 2014 o zlepšení vyrovnanosti transakcií s cennými papiermi v Európskej únii, centrálnych depozitároch cenných papierov a o zmene smerníc 98/26/ES a 2014/65/EÚ a nariadenia (EÚ) č. 236/2012 v platnom

In 2022, the Bank did not create a provision for investments in subsidiaries and associates and in 2021, the Bank created a provision in the amount of EUR 800 thousand (Note 28).

The Bank holds a 100% share in the share capital of and 100% of the voting rights in **Slovak Investment Holding, a. s. (“SIH”)**, registered office: Grösslingova 44, Bratislava, Slovakia, which was established by a Memorandum of Association by the sole shareholder – the Bank on 7 April 2014 and subsequently, registered in the Business Register of the Bratislava I District Court, Section: Sa, File No. 5949/B, on 1 May 2014 which is also the date of SIH's incorporation. As of 31 December 2022, SIH's total share capital amounted to EUR 300 thousand (2021: EUR 300 thousand). In 2014, the Bank contributed an amount of EUR 1 500 thousand to SIH's other capital funds. The new name, Slovak Investment Holding, a. s., was recorded in the Business Register on 27 July 2018. SIH's principal business activities are the establishment and management of alternative investment funds and foreign alternative investment funds, and trading on own account on a regulated market in the scope of an exemption pursuant to Article 54 (3)(d) of Act 566/2001 on Securities.

The Bank holds a 100% share in the share capital of and 100% of the voting rights in **NCDČP, a. s. v likvidácii (“NCDČP”)**, registered office: Trnavská cesta 100, Bratislava, Slovakia, which was established by a Memorandum of Association by the sole shareholder – the Bank on 26 May 2014. On 29 October 2014, the company was granted a licence to establish and operate a central securities depository, and subsequently, it was registered in the Business Register of the Bratislava I District Court, Section: Sa, File No 6044/B, on 1 November 2014 which is also the date of NCDČP's incorporation. As of 31 December 2022, the total share capital of NCDČP amounted to EUR 8 400 thousand (2021: EUR 8 400 thousand). In 2019, the Bank contributed EUR 1 500 thousand to NCDČP's capital fund and the same amount was contributed in 2020. In 2021, the Bank added EUR 1 000 thousand to the NCDČP's capital fund. NCDČP's principal business activity is rental of real estate, apartments and non-residential premises without providing other than basic services connected with the rental.

The Bank identified a decrease in the equity of NCDČP, which amounted to EUR 1 184 thousand as of 31 December 2021. The Bank assessed its equity share in NCDČP and created additional provisions in the amount of EUR 800 thousand. The provisions for the equity share as of 31 December 2022 totalled EUR 12 900 thousand (31 December 2021: EUR 12 900 thousand), i.e., 97.4% of the equity share's value. After the liquidation of NCDČP, the Bank expects a cash balance, and, thus, a share of the liquidation balance. As a result, no additional provisions of up to 100% equity share were created.

On 31 December 2020, NCDČP submitted a notice to Národná banka Slovenska, stating the intent to waive its licence to operate as a central depository under Regulation (EU) No 909/2014 of the European Parliament and of the Council of 23 July 2014 on improving securities settlement in the European Union and on central securities depositories and amending Directives 98/26/EC and 2014/65/EU and Regulation (EU) No 236/2012, as amended, and under Article 101 of Act 566/2001 on Securities

znení a v súlade s § 101 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch).

Národná banka Slovenska vydala rozhodnutie č. sp.: NBS1-000-056-725, Č. z.:100-000-321-365 zo dňa 20. decembra 2021, ktorým odňala povolenie na činnosť centrálného depozitára spoločnosti Národný centrálny depozitár cenných papierov, a. s., ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 22. decembra 2021. (ďalej aj ako „odňatie povolenia na činnosť centrálného depozitára“).

Dňa 23. marca 2022 rozhodla Banka ako jediný akcionár NCDPCP o zrušení NCDPCP s likvidáciou, o zmene stanov spoločnosti a o ustanovení likvidátora NCDPCP (ďalej aj ako „rozhodnutie jediného akcionára NCDPCP zo dňa 23. marca 2022“). V dôsledku zmeny stanov došlo k zmene názvu spoločnosti z Národný centrálny depozitár cenných papierov, a. s. na NCDPCP, a. s. v likvidácii a tiež k zmene predmetu činnosti NCDPCP. Dňa 21. mája 2022 došlo k zápisu zmien údajov o NCDPCP v obchodnom registri a NCDPCP vstúpila do likvidácie.

Dňa 25. mája 2022 Banka ako jediný akcionár rozhodla o odvolaní dvoch členov predstavenstva NCDPCP s účinnosťou ku dňu 31. mája 2022. V súčasnosti likvidátor NCDPCP vykonáva úkony smerujúce k skončeniu likvidácie spoločnosti a k zániku NCDPCP, ktorý nastane výmazom NCDPCP z obchodného registra. V súvislosti s procesom likvidácie NCDPCP dňa 01. decembra 2022 Banka ako jediný akcionár rozhodla o odvolaní všetkých troch členov dozornej rady NCDPCP s účinnosťou ku dňu 31. decembra 2022.

National Development Fund I, s.r.o („NDF I“), IČO: 44 690 487, so sídlom Bratislava, Grösslingová 44, Slovensko, 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. Od 1. januára 2016 sa Slovak Investment Holding, a.s. stal spoločníkom v spoločnosti a nahradil EIF. Banka odplatne previedla svoj obchodný podiel v NDF I vo výške 4 tis. EUR na SIH s účinnosťou od 16. januára 2020. Celková výška základného imania NDF I k 31. decembru 2022 je 107 973 tis. EUR (k 31. decembru 2021: 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.

National Development Fund II, a.s. („NDF II“), IČO: 47 759 224, so sídlom Bratislava, Grösslingová 44, Slovensko, 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. Akcionárimi spoločnosti boli Banka a SIH. Banka odplatne previedla svoje akcie v NDF II vo výške 28 tis. EUR na SIH s účinnosťou od 21. januára 2020. Celková výška základného imania NDF II k 31. decembru 2022 je 299 376 tis. EUR (k 31. decembru 2021: 299 376 tis. EUR). Hlavným predmetom činnosti NDF II je zhromažďovanie peňažných prostriedkov od investorov s cieľom investovať ich v súlade s určenou investičnou politikou.

and Investment Services and on Amendments to Certain Acts (the Securities Act).

Národná banka Slovenska issued Decision No. NBS1-000-056-725, record no.:100-000-321-365, dated 20 December 2021, which became final on 22 December 2021, under which the licence to carry out central depository activities held by Národný centrálny depozitár cenných papierov, a. s. was withdrawn (hereinafter the “licence withdrawal”).

On 23 March 2022, the Bank, as the sole shareholder of NCDPCP, decided to dissolve NCDPCP with liquidation, to change the company's Articles of Association, and to appoint a liquidator of NCDPCP (hereinafter referred to as the “decision of the sole shareholder of NCDPCP dated 23 March 2022”). As a result of the change in the Articles of Association, the name of the company was changed from Národný centrálny depozitár cenných papierov, a.s. to NCDPCP, a.s. v likvidácii along with a change in the business activities of NCDPCP. On 21 May, 2022, changes in the NCDPCP data were entered in the Business Register and NCDPCP went into liquidation.

On 25 May 2022, the Bank, as the sole shareholder, decided to dismiss two members of NCDPCP's Board of Directors with effect as of 31 May 2022. Currently, the liquidator of NCDPCP is carrying out actions aimed at completion of liquidation of the company and the dissolution of NCDPCP, which will take place upon deleting NCDPCP from the Business Register. In connection with the liquidation of NCDPCP, the Bank as the sole shareholder decided on 1 December 2022 to dismiss all three members of the NCDPCP's Supervisory Board with effect as of 31 December 2022.

National Development Fund I, s.r.o (“NDF I“), Company ID: 44 690 487, registered office: Grösslingova 44, Bratislava, Slovakia, which was established by a Memorandum of Association by the sole member – the Bank on 10 March 2009 and subsequently, registered in the Business Register of the Bratislava I District Court, Section: Sro, File No 57505/B, on 21 March 2009 which is also the date of NDF I's incorporation. On 12 January 2011, the European Investment Fund (“EIF”) became a member in Slovenský záručný a rozvojový fond, s.r.o. On 1 January 2016, Slovak Investment Holding, a.s. became a member in the company and replaced the EIF. The Bank transferred for consideration its ownership interest in NDF I in the amount of EUR 4 thousand to SIH with effect from 16 January 2020. As of 31 December 2022, the total share capital of NDF I amounted to EUR 107 973 thousand (31 December 2021: EUR 107 973 thousand). Core business activities of NDF I are provision of loans and borrowings, mediation of the provision of loans and borrowings, provision of letters of guarantee and performance of letters of guarantee from own funds.

National Development Fund II, a.s. (“NDF II“), Company ID: 47 759 224, registered office: Grösslingova 44, Bratislava, Slovakia, which was established by a Memorandum of Association by the sole shareholder – the Bank on 7 April 2014 and subsequently, registered in the Business Register of the Bratislava I District Court, Section: Sa, File No 5948/B, on 26 April 2014 which is also the date of NDF II's incorporation. The company shareholders were the Bank and SIH. The Bank transferred for

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 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. Celková výška základného imania SAM k 31. decembru 2022 je 125 tis. EUR (2021: 125 tis. EUR). Hlavným predmetom činnosti SAM je vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov v zmysle § 27 odsek 1 zákona o kolektívnom investovaní.

Slovak Asset Management správ. spol., a.s. („SAM“) 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, oddiel: Sa, vložka č. 6938/B, ktorý je zároveň dňom jej vzniku. Celková výška základného imania VFF k 31. decembru 2022 je 40 tis. EUR (2021: 40 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.

Dňa 20. decembra 2019 uzatvorili SAM, NDF I, SIH, VFF a Európska Investičná Banka (EIB) Zmluvu o investičnom fonde „Investment Fund Agreement“ (ďalej aj „dohoda IFA“). V zmysle dohody IFA sa investori SAM, NDF I, SIH a EIB dohodli na spoločnom postupe, na základe ktorého sa uvedení investori stanú akcionármi spoločnosti. Za tým účelom dňa 28. februára 2020 SAM odplatne previedol 5 akcií (v nominálnej hodnote jednej akcie 1000 EUR) emitovaných VFF na NDF I a ďalších 25 akcií (v nominálnej hodnote jednej akcie 1000 EUR) na SIH. Dňa 2. júna 2020 sa základné imanie VFF zvýšilo z 30 tis. EUR na 40 400,- EUR, pričom nové akcie v tejto súvislosti emitované upisovala EIB, ktorá nadobudla 10 akcií emitovaných VFF (v nominálnej hodnote jednej akcie 1000,- EUR) a spoločnosť SAM, ktorá nadobudla 4 akcie emitované VFF (v nominálnej hodnote jednej akcie 100,- EUR).

consideration its shares in NDF II in the amount of EUR 28 thousand to SIH with effect from 21 January 2020. As of 31 December 2022, NDF II's share capital totalled EUR 299 376 thousand (31 December 2021: EUR 299 376 thousand). The main business activity of NDF II is raising funds from investors with the aim to invest them in accordance with a defined investment policy.

Slovak Investment Holding, a. s. established **Slovak Asset Management správ. spol., a.s. („SAM“)** (as a sole founder), Company ID (IČO): 51 865 513, registered office: Grösslingová 44, 811 09 Bratislava, by signing a Memorandum of Association dated 19 June 2017. Subsequently (after the grant of a licence by NBS), SAM was registered in the Business Register of the Bratislava I District Court, Section: Sa, File No 6818/B, on 21 July 2018 which is also the date of SAM's incorporation. As of 31 December 2022, the total share capital of SAM amounted to EUR 125 thousand (2021: EUR 125 thousand). The main business activity of SAM is the establishment and management of alternative investment funds and foreign alternative investment funds under Article 27 (1) of the Act on Collective Investment Schemes.

Slovak Asset Management správ. spol., a.s. („SAM“) (as a sole founder) established **Venture to Future Fund, a.s. („VFF“)**, Company ID (IČO): 52 380 483, registered office: Grösslingová 44, 811 09 Bratislava, by signing a Memorandum of Association dated 18 April 2019. VFF was registered in the Business Register of the Bratislava I District Court, Section: Sa, File No 6938/B, on 7 May 2019 which is also the date of VFF's incorporation. As of 31 December 2022, the total share capital of VFF amounted to EUR 40 thousand (2021: EUR 40 thousand). The main business activity of VFF is the collection of funds from investors to invest in accordance with a defined investment policy and for the benefit of the entities whose funds have been collected in compliance with Act 203/2011 on Collective Investment Schemes.

On 20 December 2019, SAM, NDF I, SIH, VFF and the European Investment Bank (EIB) concluded Investment Fund Agreement (hereinafter the “IFA Agreement”). Pursuant to the IFA Agreement, the investors SAM, NDF I, SIH and the EIB agreed on a joint procedure whereby those investors would become shareholders of the company. To this end, on 28 February 2020, SAM transferred for consideration 5 shares (with a face value of EUR 1 000 per share) issued by VFF to NDF I and a further 25 shares (with a face value of EUR 1 000 per share) to SIH. On 2 June 2020, the share capital of VFF increased from EUR 30 thousand to EUR 40 400. Its newly issued shares were subscribed by the EIB, which acquired 10 shares issued by VFF (with a face value of EUR 1 000 per share) and SAM, which acquired 4 shares issued by VFF (with a face value of EUR 100 per share).

11. Hmotný a nehmotný majetok a vybavenie

11. Tangible and Intangible Assets and Equipment

	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
	<i>Land and buildings EUR'000</i>	<i>Equipment and fixtures EUR'000</i>	<i>Motor vehicles EUR'000</i>	<i>Acquisition of tangible assets EUR'000</i>	<i>Software EUR'000</i>	<i>Acquisition of intangible assets EUR'000</i>	<i>Total EUR'000</i>
Zostatková hodnota k 1. januáru 2022 / <i>Net book value as of 1 January 2022</i>	3 200	584	79	2	1 188	301	5 354
Prírastky / <i>Additions</i>	-	-	-	42	-	521	563
Presuny / <i>Transfers</i>	10	24	-	(34)	209	(209)	-
Odpisy / <i>Depreciation</i>	(154)	(167)	(34)	-	(485)	-	(840)
Úbytky v zostatkovej hodnote / <i>Disposals at net book value</i>	(171)	-	-	-	-	-	(171)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2022 / <i>Net book value as of 31 December 2022</i>	2 885	441	45	10	912	613	4 906

	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
	<i>Land and buildings EUR'000</i>	<i>Equipment and fixtures EUR'000</i>	<i>Motor vehicles EUR'000</i>	<i>Acquisition of tangible assets EUR'000</i>	<i>Software EUR'000</i>	<i>Acquisition of intangible assets EUR'000</i>	<i>Total EUR'000</i>
Obstarávacia cena k 1. januáru 2022 / <i>Cost as of 1 January 2022</i>	8 210	4 966	427	2	10 365	301	24 271
Oprávky k 1. januáru 2022 / <i>Accumulated depreciation at 1 January 2022</i>	(5 010)	(4 382)	(348)	-	(9 177)	-	(18 917)
Obstarávacia cena k 31. decembru 2022 / <i>Cost at 31 December 2022</i>	7 755	4 985	427	10	10 574	613	24 364
Oprávky k 31. decembru 2022 / <i>Accumulated depreciation as of 31 December 2022</i>	(4 870)	(4 544)	(382)	-	(9 662)	-	(19 458)

	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
	<i>Land and buildings EUR'000</i>	<i>Equipment and fixtures EUR'000</i>	<i>Motor vehicles EUR'000</i>	<i>Acquisition of tangible assets EUR'000</i>	<i>Software EUR'000</i>	<i>Acquisition of intangible assets EUR'000</i>	<i>Total EUR'000</i>
Zostatková hodnota k 1. januáru 2021 / <i>Net book value at 1 January 2021</i>	3 361	130	121	-	1 321	148	5 081
Prírastky / <i>Additions</i>	-	-	-	552	-	535	1 087
Presuny / <i>Transfers</i>	-	550	-	(550)	382	(382)	-
Odpisy / <i>Depreciation</i>	(161)	(96)	(42)	-	(515)	-	(814)
Úbytky v zostatkovej hodnote / <i>Disposals at net book value</i>	-	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota k 31. decembru 2021 / <i>Net book value at 31 December 2021</i>	3 200	584	79	2	1 188	301	5 354

	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
	<i>Land and buildings EUR'000</i>	<i>Equipment and fixtures EUR'000</i>	<i>Motor vehicles EUR'000</i>	<i>Acquisition of tangible assets EUR'000</i>	<i>Software EUR'000</i>	<i>Acquisition of intangible assets EUR'000</i>	<i>Total EUR'000</i>
Obstarávacia cena k 1. januáru 2021 / <i>Cost at 1 January 2021</i>	8 210	5 274	426	-	10 358	148	24 416
Oprávky k 1. januáru 2021 / <i>Accumulated depreciation at 1 January 2021</i>	(4 849)	(5 144)	(305)	-	(9 037)	-	(19 335)
Obstarávacia cena k 31. decembru 2021 / <i>Cost at 31 December 2021</i>	8 210	4 966	427	2	10 365	301	24 270
Oprávky k 31. decembru 2021 / <i>Accumulated depreciation at 31 December 2021</i>	(5 010)	(4 382)	(348)	-	(9 177)	-	(18 917)

Majetok nie je založený ani znehodnotený. Opravné položky na zníženie hodnoty majetku nebolo potrebné tvoriť v roku 2022 (ani v roku 2021).

Majetok Slovenskej záručnej a rozvojovej banky, a. s. bol poistený v UNIQA poisťovni, a. s. Poistná zmluva č. 9107053181

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

The assets are neither pledged nor impaired. No impairment provisions were required in 2022 (or in 2021).

The assets of Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s. were insured with UNIQA poisťovňa, a. s. Insurance contract no. 9107053181.

- Insurance against natural hazards including hooliganism
- Insurance against theft, burglary, and robbery
- Insurance of electronic equipment
- Liability insurance

Špecifikácia	Poistná čiastka	
Specification	Insured Amount	
	2022 tis. eur	2021 tis. eur
	2022 EUR'000	2021 EUR'000
Živelné poistenie / Insurance against natural hazards		
Súbor budov, hál a iných stavieb / Set of buildings, halls and other structures	7 511	7 511
Súbor strojov, zariadení, a inventára / Set of machines, equipment, fixtures and fittings	6 320	6 027
Notebooky / Notebooks	115	83
Súbor zásob / Set of inventories	10	10
Súbor štátoviek, hotovosti, cenných papierov a cenín / Set of banknotes, cash, securities and valuables	7	7
Poistenie proti krádeži, vlámaniu alebo lúpežnému prepadnutiu / Insurance against theft, burglary and robbery		
Súbor strojov, zariadení, a inventára / Set of machines, equipment, fixtures and fittings	6 320	6 027
Notebooky / Notebooks	115	83
Súbor zásob / Set of inventories	10	10
Súbor štátoviek, hotovosti, cenných papierov a cenín / Set of banknotes, cash, securities and valuables	7	7
Poistenie elektronických zariadení / Insurance of electronic equipment		
Súbor kancelárskej a výpočtovej techniky a ostatné elektronické zariadenia vrátane notebookov / Set of office and computing equipment and other electronic appliances incl. notebooks	232	133
Poistenie zodpovednosti za škody / Liability insurance		
Stanovená čiastka poisteným vo výške / Amount covered set by the insured entity	330	330

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

Motorové vozidlá boli poistené nasledovne:

Povinné zmluvné poistenie zmluvou č. 966100148 – Flotila v UNIQA poisťovni, a. s. Poistná čiastka vychádza zo všeobecných a osobitných poistných podmienok.

Havarijné poistenie zmluvou č. 8100078273 – Flotila v UNIQA poisťovni, a. s. Poistná čiastka vychádza z obstarávacej ceny motorových vozidiel.

The insurance also included the insurance coverage for newly acquired assets for all insured assets as of the date of their recognition for up to 20% of the total insured amount.

Motor vehicles were insured as follows:

MTPL insurance under insurance contract no. 966100148 – Fleet with UNIQA poisťovňa, a. s. The insured amount is derived from general and special insurance conditions.

Motor hull insurance under insurance contract no. 8100078273 – Fleet with UNIQA poisťovňa, a. s. The insured amount is derived from the cost of the motor vehicles

12. Závazky voči bankám

12. Due to Banks

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Národná banka Slovenska	6 550	8 538
Council for Europe Development Bank	3 287	5 351
Európska investičná banka / <i>European Investment Bank</i>	4 428	5 161
Závazky z platobného styku / <i>Trade payables</i>	467	181
	14 732	19 231

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. Úver má úrokovú mieru 0,5 % p.a. (2021: 0,5 % 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, ako aj pri budovaní komunálnych infraštruktúr na území Slovenskej republiky,
- komplexnú obnovu a rekonštrukciu bytových domov.

Splatnosť prijatých úverov sa pohybuje v termínoch do 21. februára 2028.

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:

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Vlastná zmenka / <i>Promissory note</i>	848	1 100
CP FVOCI / <i>Securities at FVOCI</i>	6 775	4 134
CP AC / <i>Securities at AC</i>	3 525	6 761
Nezabezpečené / <i>Uncollateralized</i>	3 584	7 236
	14 732	19 231

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

Národná banka Slovenska

The loan from Národná banka Slovenska ("NBS") has been provided to finance housing construction loans (see Note 7) and falls due on 31 December 2034. Repayment is made in semi-annual instalments. Early repayment is possible. The loan bears interest at 0.5% p.a. (2021: 0.5% p. a.)

Council of Europe Development Bank (CEB)

Loans received from CEB were used to finance the following projects with a focus on:

- Support for building and upgrading of social housing units and communal infrastructure development in the Slovak Republic.
- Comprehensive renovation and reconstruction of residential houses.

Maturity of the received loans varies up to 21 February 2028.

European Investment Bank (EIB)

The loans received from EIB were used to finance projects aimed at supporting small and medium-sized projects in the water management industry. At present, the EIB funds are used to support investment and operational activities of small and medium-sized enterprises. Maturity of the received loans varies up to 15 December 2028.

All liabilities to banks are due.

Amounts due to banks by type of collateral:

The loan from the CEB is secured by a promissory note. Securities at FVOCI (Note 9) and securities at AC (Note 8) are used to secure intraday credit.

13. Závazky voči klientom

13. Due to Customers

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Bežné účty / <i>Current accounts</i>	162 235	137 062
Prijaté úvery / <i>Received loans</i>	22 086	19 437
Ostatné záväzky voči klientom / <i>Other amounts due to customers</i>	591	424
	184 912	156 923

Prijaté úvery sú zdroje, ktoré Banka 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 162 235 tis. EUR (2021: 137 062 tis. EUR) predstavujú vklady od jedného veriteľa sumu 151 066 tis. EUR (2021: 126 922 tis. EUR).

Received loans are funds the Bank received under a contract as part of the benefits from the Operational Programme co-financed from the EU Structural Funds in accordance with the JEREMIE (“Joint European Resources for Micro to Medium Enterprises”) initiative. Deposits from one lender amount to EUR 162 235 thousand (2021: EUR 137 062 thousand) of the total amount of current accounts of EUR 151 066 thousand (2021: EUR 126 922 thousand).

14. Ostatné záväzky

14. Other Liabilities

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Záväzky voči zamestnancom / <i>Payables to employees</i>	1 676	1 969
Časové rozlíšenie poplatkov z poskytnutých záruk / <i>Accrued fees on issued guarantees</i>	289	339
Ostatné / <i>Other</i>	1 034	1 064
	2 999	3 372

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

All liabilities are within maturity. Payables to employees also include the social fund.

Pohyby na účte sociálneho fondu boli nasledovné:

Movements in the social fund are as follows:

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
K 1. januáru / <i>As of 1 January</i>	277	311
Tvorba / <i>Creation</i>	169	162
Čerpanie / <i>Drawing</i>	(203)	(196)
K 31. decembru / <i>As of 31 December</i>	243	277

Banka vykonala k 31. decembru 2022 (aj v roku 2021) analýzu nájomných zmlúv, s cieľom zistiť, či sa jedná o zmluvy obsahujúce lízing v zmysle štandardu IFRS 16. Deväť zmlúv týkajúcich sa prenájmu kancelárskych priestorov a parkovacích miest má Banka uzatvorených na dobu neurčitú s trojmesačnou alebo jednomesačnou výpovednou lehotou, z toho dôvodu Banka 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. Banka má uzatvorenú jednu zmluvu ohľadom nájmu kancelárskych priestorov na 5 rokov, t.j. na dobu určitú, a preto vykonala prepočet dopadu vykázaní tohto aktíva v zmysle IFRS 16. Diskontovanú sadzbu stanovila vo výške 0,5 %, čo je trhovú cenu, za ktorú by dokázala obstaráť finančné zdroje na 5 rokov. Banka vyhodnotila, že vzhľadom na skutočnosť, že stav ostatných záväzkov SZRB je k 31. decembru 2022 vo výške 2 999 tis. Eur (2021: 3 372 tis. EUR) je hodnota záväzku z lízingu nevýznamná t.j. 0,40 % z ostatných záväzkov (2021: 0,68 % z ostatných záväzkov).

As of 31 December 2022 (and also in 2021), the Bank performed an analysis of lease contracts to identify whether they were contracts that contain a lease pursuant to IFRS 16. Eight contracts for the lease of office premises and parking spaces were concluded by the Bank for an indefinite term with three- or one-month notice periods and therefore, such assets are treated by the Bank as current. As a result, under IFRS 16, the Bank does not recognise them as right-of-use assets, nor does it recognise a lease liability. One contract for the lease of office premises was concluded for 5 years (i.e., for a definite term) and therefore, the Bank calculated the impact of asset recognition pursuant to IFRS 16. The discount rate was set at 0.5%, which is a market price at which the Bank could acquire funds for 5 years. Given that other liabilities of SZRB as of 31 December 2022 amount to EUR 2 999 thousand (2021: EUR 3 372 thousand) the Bank concluded that the amount of the lease liability is insignificant, i.e., 0.40% of other liabilities (2021: 0.68% of other liabilities).

	Záväzok z lízingu (v tis. EUR):	Majetok s právom na užívanie (v tis. EUR):	Prevádzkové náklady (v tis. EUR):
	<i>Lease liability (EUR'000)</i>	<i>Right-of-use assets (EUR'000)</i>	<i>Operating expenses (EUR'000)</i>
31. december 2021 / 31 December 2021	23	23	12
31. december 2022 / 31 December 2022	12	12	12

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 Banka nevykazuje majetok s právom na užívanie a zároveň nevykazuje záväzok z lízingu.

Two other contracts mostly cover the provision of lease-related services for assets with a low value (up to EUR 5 thousand per item) – pursuant to IFRS 16, the Bank does not recognise a right-of-use asset or a lease liability.

Banka 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. Banka ku koncu každého účtovného obdobia prehodnocuje zmeny a vplyv dopadu zavedenia štandardu IFRS 16 na vykazované hodnoty.

The Bank has a process in place for identifying a subject of lease in lease contracts with the above conclusions, and a monitoring and review process for newly concluded contracts from the IFRS 16 perspective in the subsequent reporting periods. Changes and effects of IFRS 16 adoption on the recognised amounts are reassessed by the Bank at the end of each reporting period.

15. Rezervy na záväzky

15. Provisions for Liabilities

Pohyby na účtoch rezerv na záväzky boli v roku 2022 nasledovné:

Movements in the provisions for liabilities in 2022 were as follows:

	1. január tis. eur	Zmena kategórie tis. eur	Tvorba / (rozpustenie) tis. eur	Použitie tis. eur	31. december tis. eur
	<i>1 January EUR'000</i>	<i>Change in category EUR'000</i>	<i>Creation/ (reversal) EUR'000</i>	<i>Use EUR'000</i>	<i>31 December EUR'000</i>
Rezervy na súdne spory / <i>Provisions for litigation</i>	900	-	-	-	900
Rezervy na bankové záruky STAGE 1 / <i>Provisions for bank guarantees STAGE 1</i>	232	(156)	101	-	177
Rezervy na bankové záruky STAGE 2 / <i>Provisions for bank guarantees STAGE 2</i>	147	(16)	(63)	-	68
Rezervy na bankové záruky STAGE 3 / <i>Provisions for bank guarantees STAGE 3</i>	1 457	172	(421)	-	1 208
	2 736	-	(383)	-	2 353

Pohyby na účtoch rezerv na záväzky boli v roku 2021 nasledovné:

Movements in the provisions for liabilities in 2022 were as follows:

	1. január tis. eur	Zmena kategórie tis. eur	Tvorba / (rozpustenie) tis. eur	Použitie tis. eur	31. december tis. eur
	<i>1 January EUR'000</i>	<i>Change in category EUR'000</i>	<i>Creation/ (reversal) EUR'000</i>	<i>Use EUR'000</i>	<i>31 December EUR'000</i>
Rezervy na súdne spory / <i>Provisions for litigation</i>	825	-	75	-	900
Rezervy na bankové záruky STAGE 1 / <i>Provisions for bank guarantees STAGE 1</i>	261	(52)	23	-	232
Rezervy na bankové záruky STAGE 2 / <i>Provisions for bank guarantees STAGE 2</i>	315	(21)	(147)	-	147
Rezervy na bankové záruky STAGE 3 / <i>Provisions for bank guarantees STAGE 3</i>	1 658	73	(274)	-	1 457
	3 059	-	(323)	-	2 736

16. Výnosy a výdavky budúcich období

16. Deferred Income and Accrued Expenses

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	<i>31 Dec 2022 EUR'000</i>	<i>31 Dec 2021 EUR'000</i>
Zverené prostriedky - záručné fondy / <i>Entrusted funds – guarantee funds</i>	821	878
Ostatné / <i>Other</i>	-	7
	821	885

Zverené prostriedky k 31. decembru 2022 obsahujú časť zverených prostriedkov v hodnote 821 tis. EUR (2021: 878 tis. EUR) získaných od zverovateľa (Ministerstvo dopravy a výstavby Slovenskej republiky) na realizáciu programu štátnej podpory obnovy bytového fondu formou poskytovania bankových záruk za úvery. Záruky, ktoré banka vystavila v rámci tohto programu boli k 31. decembru 2022 v objeme 22 tis. EUR (2021: 190 tis. EUR).

As of 31 December 2022, the entrusted funds included an amount of EUR 821 thousand (2021: EUR 878 thousand) received from the Ministry of Transport and Construction of the Slovak Republic to implement the state support programme for housing reconstruction through the provision of bank guarantees for loans. As of 31 December 2022, the Bank issued guarantees under this programme in the amount of EUR 22 thousand (2021: EUR 190 thousand).

17. Základné imanie

Základné imanie Banky je k 31. decembru 2022 vo výške 180 000 tis. EUR (2021: 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.

17. Share Capital

As of 31 December 2022, the Bank's share capital amounted to EUR 180 000 thousand (2021: EUR 180 000 thousand) and consisted of 1 800 registered shares in book-entry form. The face value is EUR 100 000 per share. The sole shareholder is the Slovak Republic, whose rights are exercised on its behalf by the Ministry of Finance of the SR.

18. Zákonný rezervný fond a ostatné fondy na krytie strát

18. Legal Reserve Fund and Other Funds to Cover Losses

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Zákonný rezervný fond / <i>Legal reserve fund</i>	8 639	8 577
Ostatné kapitálové fondy / <i>Other capital funds</i>	182	182
Ostatné fondy zo zisku / <i>Other funds created from profit</i>	144 767	144 767
	153 588	153 526

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

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

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

Under the Slovak Commercial Code, all companies are required to maintain a legal reserve fund to cover potential unfavourable financial situations in the future. The Bank is obliged to replenish the fund each year with an amount which is not less than 10% of the Bank's profit for the year, until the aggregate amount reaches at least 20% of the share capital.

Other capital funds are used to cover losses only after the legal reserve fund has been fully utilised. Other capital funds are created from external contributions and sources other than the Bank's profit after tax.

Other funds from profit are used to cover general banking risks. These funds are created by allocations from profit distribution under a decision of the Bank's General Meeting.

19. Rozdelenie zisku za bežné účtovné obdobie

19. Distribution of Profit for the Previous Reporting Period

Valné zhromaždenie akcionára, ktoré sa konalo dňa 22. septembra 2022, schválilo rozdelenie zisku za rok 2021 nasledovne:

The General Meeting of the shareholder held on 22 September 2022 approved the following distribution of the 2021 profit:

	tis. EUR
	EUR'000
Zisk za rok 2021 / <i>Profit for 2021</i>	616
Použitie: / Use:	
- prídelenie do zákonného rezervného fondu / <i>Allotment to the legal reserve fund</i>	62
- nerozdelený zisk / <i>Retained earnings</i>	554

20. Návrh na rozdelenie zisku za bežné účtovné obdobie

20. Proposed Distribution of Profit for the Current Reporting Period

	tis. EUR
	EUR'000
Zisk za rok 2022 / <i>Profit for 2022</i>	1 814
Použitie: / Use:	
- prídelenie do zákonného rezervného fondu / <i>Allotment to the legal reserve fund</i>	181
- dividendy / <i>Dividends</i>	400
- nerozdelený zisk / <i>Retained earnings</i>	1 232

21. Odložená daňová pohľadávka

Odložené daňové pohľadávky a záväzky k 31. decembru 2022 sa týkajú týchto položiek:

	Odložená daňová pohľadávka 2022 tis. EUR	Odložený daňový záväzok 2022 tis. EUR	Netto 2022 tis. EUR	Odložená daňová pohľadávka 2021 tis. EUR	Odložený daňový záväzok 2021 tis. EUR	Netto 2021 tis. EUR
	<i>Deferred tax asset 2022 EUR'000</i>	<i>Deferred tax liability 2022 EUR'000</i>	<i>Net 2022 EUR'000</i>	<i>Deferred tax asset 2021 EUR'000</i>	<i>Deferred tax liability 2021 EUR'000</i>	<i>Net 2021 EUR'000</i>
Cenné papiere k dispozícii na predaj / <i>Available-for-sale securities</i>	-	109	(109)	-	686	(686)
Hmotný a nehmotný majetok a vybavenie / <i>Tangible and intangible assets, equipment</i>	-	294	(294)	-	320	(320)
Úverové pohľadávky / <i>Loan receivables</i>	3 495	-	3 495	3 299	-	3 299
Ostatné záväzky / <i>Other liabilities</i>	266	-	266	294	-	294
Rezervy / <i>Provisions for liabilities</i>	246	-	246	326	-	326
Vplyv IFRS 9 / <i>Effect of IFRS 9</i>	630	-	630	630	-	630
	4 637	403	4 234	4 549	1 006	3 543

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 21 % (2021: 21 %).

Banka 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.

Banka v roku 2021 vytvorila opravné položky k majetkovému podielu v NCDP, čím vznikol predpoklad na výpočet a prípadné zaúčtovanie odloženej daňovej pohľadávky v zmysle medzinárodného účtovného štandardu IAS 12. Hodnota tejto odloženej daňovej pohľadávky by bola vo výške 2 709 tis. EUR.

Podľa štandardu IAS 12 účtuje materská spoločnosť o odloženej daňovej pohľadávke vzniknutej v súvislosti s podielom v dcérskom podniku vtedy, ak:

- je pravdepodobné, že sa dočasný rozdiel zrealizuje v dohľadnej dobe a
- v budúcnosti sa dosiahne zdaniteľný zisk, oproti ktorému bude možné umoriť dočasný rozdiel.

SZRB síce predpokladá v budúcnosti dosiahnutie zdaniteľného zisku, avšak vzhľadom na skutočnosť, že spoločnosť NCDP v roku 2022 vstúpila do likvidácie, existuje vysoká miera neistoty, že by banka mohla v dohľadnej dobe zrealizovať tento dočasný rozdiel. Vzhľadom na uvedené sa banka rozhodla neúčtovať o odloženej daňovej pohľadávke k majetkovému podielu SZRB v NCDP.

21. Deferred Tax Asset

Deferred tax assets and liabilities as at 31 December 2022 relate to the following items:

Deferred tax assets and liabilities are calculated using a corporate income tax rate at the rate of 21% (2021: 21%).

The Bank recognised a deferred tax asset, as it expects sufficient taxable profits against which the deferred tax asset can be utilised, including the assumption of holding securities at FVOCI for a period sufficiently long to settle the unrealised loss recognised in equity. Losses on the sale of securities are generally tax non-deductible.

In 2021, the Bank created provisions for the equity share in NCDP, which laid grounds for calculation and potential recognition of the deferred tax asset in accordance with IAS 12. The deferred tax asset would amount to EUR 2 709 thousand.

Pursuant to IAS 12, a parent company recognises a deferred tax asset in connection with its equity share in a subsidiary if:

- It is likely that the temporary difference will be realised in the short-term; and
- A future taxable profit is likely to be generated against which the temporary difference may be amortised.

SZRB expects to generate a future taxable profit but given the fact that NCDP entered liquidation in 2022, there is a high degree of uncertainty as to the utilisation of the temporary difference by the Bank in the short-term. Given the above, the Bank decided not to recognise the deferred tax asset for SZRB's equity share in NCDP.

Pohyby odloženej dane boli počas roka nasledovné:

Movements in the deferred tax during the year were as follows:

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
K 1. januáru / <i>As of 1 January</i>	3 543	3 318
Účtované do ziskov a strát (poznámka 29) / <i>Recognised in profit and loss (Note 29)</i>	114	41
Účtované do vlastného imania / <i>Recognised in equity</i>		
Odložená daň týkajúca sa CP FVOCI / <i>Deferred tax attributable to securities at FVOCI</i>	577	184
K 31. decembru / <i>As of 31 December</i>	4 234	3 543

22. Podmienené záväzky a iné finančné povinnosti

Podmienené záväzky zo záruk

Vydané záruky zaväzujú Banku 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 Banky poskytnúť úver klientovi.

22. Contingent Liabilities and Other Financial Obligations

Contingent liabilities from guarantees

The issued guarantees bind the Bank to make payments on the behalf of a customer when specific events occur. The issued guarantees are exposed to the same type of risks as loans. Unused loans and loan commitments represent the contractual commitment of the Bank to provide a loan to the customer.

		31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
		31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
<i>Podmienené záväzky:</i> Vydané záruky	<i>/ Contingent liabilities:</i> <i>Issued guarantees</i>	23 178	35 056
<i>Prísluby:</i> Prísluby na poskytnutie úveru	<i>/ Commitments:</i> <i>Commitment to provide a loan</i>	36 576	24 039

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

Guarantees were granted to customers in respect of loans provided by commercial banks in the following industries:

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Nehnuteľnosti, prenájom / <i>Real estate, lease</i>	12 956	15 414
Veľkoobchod, maloobchod / <i>Wholesale, retail</i>	4 009	5 769
Priemyselná výroba / <i>Industrial production</i>	1 516	2 760
Stavebníctvo / <i>Construction industry</i>	1 010	4 954
Verejná správa a obrana / <i>Public sector and defence</i>	25	259
Poľnohospodárstvo / <i>Agriculture</i>	92	266
Hotely, reštaurácie / <i>Hotels, restaurants</i>	491	754
Zdravotníctvo a sociálne služby / <i>Health care and social services</i>	343	447
Ostatné / <i>Other</i>	2 736	4 433
	23 178	35 056

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

All guarantees were issued in favour of customers based in the Slovak Republic.

23. Úrokové výnosy

23. Interest Income

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Príspevok na úvery bytovej výstavby / <i>Contribution to housing loans</i>	175	226
Úroky z úverov bytovej výstavby / <i>Interest income on housing loans</i>	71	91
CP FVOCI / <i>Securities at FVOCI</i>	1 097	-
CP AC / <i>Securities at AC</i>	678	677
Pohľadávky voči bankám / <i>Due from banks</i>	1 530	1 096
<i>Pohľadávky voči klientom / Loans and advances to customers</i>	10 565	10 971
	14 116	13 061

24. Úrokové náklady

24. Interest Expense

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Redistribučný úver od NBS pre program bytovej výstavby / <i>NBS redistribution loan for housing construction programme</i>	36	46
Záporné úroky z bežných účtov / <i>Negative interest on current accounts</i>	264	138
Závazky voči bankám / <i>Due to banks</i>	81	132
Závazky voči klientom / <i>Due to customers</i>	1 246	-
	1 627	316

25. Prijaté poplatky a provízie

25. Fee and Commission Income

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Poplatky za správu úverových účtov / <i>Fees for administration of loan accounts</i>	1 006	1 032
Poplatky za bežné účty / <i>Fees for current accounts</i>	199	125
Poplatky spojené s úverovou činnosťou / <i>Fees related to lending activities</i>	832	688
Poplatky z poskytnutých bankových záruk / <i>Fees on issued bank guarantees</i>	148	201
	2 185	2 046

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

Fees for the administration of customers' loan accounts are collected by the Bank under a contract concluded with the State Housing Development Fund (ŠFRB).

26. Ostatné výnosy

26. Other Income

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Príjmy z postúpených pohľadávok / <i>Income from assigned receivables</i>	432	259
Výnosy zo zverených prostriedkov / <i>Income from entrusted funds</i>	57	51
Ostatné prevádzkové výnosy / <i>Other operating income</i>	684	351
	1 173	661

Príjmy z postúpených pohľadávok, evidovaných v podsúvahe, sa týkajú v minulosti odpísaných úverov, ktoré SZRB, a.s. 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 Banka nevie odhadnúť, vzhľadom na vek pohľadávok, prebiehajúce súdne spory, stav pohľadávok (konkurzy, exekúcie). Zo splácaných čiastok v zmysle zmluvných podmienok polovicu odvádza do Slovenskej konsolidačnej.

K 31. decembru 2022 Banka zaúčtovala do výnosov zverené prostriedky vo výške 57 tis. EUR (31. decembru 2021: 51 tis. EUR) (poznámka 16).

Ostatné prevádzkové výnosy predstavujú najmä: výnosy za priznané súdne trovy, prijaté poplatky za dátové služby, výnosy z prenájmu nebytových priestorov, prijaté poplatky za poskytnuté bankové informácie a výnosy z predaja hmotného a nehmotného majetku.

27. Všeobecné prevádzkové náklady

The income from assigned receivables, recorded in off-balance sheet accounts, relates to loans previously written-off that SZRB, a.s. purchased from Slovenská konsolidačná over several years. These loans were transferred to Slovenská konsolidačná from: VUB, a. s., SLSP, a. s. and IRB, a. s. when they were bailed out. Most of these loans have undergone several changes as concerns both creditors and debtors. They mainly represent receivables from entities operating in agriculture. The Bank is not able to estimate expected future cash flows from these loans due to the age of the receivables, pending litigations, and the legal status of the receivables (bankruptcy, foreclosure). According to contractual arrangements, one half of any repaid amount is transferred to Slovenská konsolidačná.

As of 31 December 2022, the Bank recognised as income entrusted funds in the amount of EUR 57 thousand (31 December 2021: EUR 51 thousand) (Note 16).

Other operating income mainly comprises of income from awarded judicial costs, received fees for data services, income from the lease of non-residential premises, received fees for provided banking information and income from the sale of tangible and intangible assets.

27. General Operating Costs

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Mzdy a platy / <i>Wages and salaries</i>	5 764	4 957
Dôchodkové poistenie / <i>Pension contributions</i>	1 050	952
Ostatné odvody / <i>Other social security and health insurance payments</i>	1 262	993
Iné benefity / <i>Other benefits</i>	362	336
<i>Náklady na zamestnancov: / Employee costs:</i>	<i>8 438</i>	<i>7 238</i>
<i>Nakupované výkony: / Goods and services purchased:</i>	<i>2 591</i>	<i>2 355</i>
<i>Z toho: / Of which:</i>		
Náklady na overenie účtovnej závierky / <i>Cost of auditing financial statements</i>	95	44
Uistovacie audítorské služby a ostatné neaudítorské služby* / <i>Assurance audit services and other non-audit services *</i>	33	14
Poplatky za dohľad / <i>Oversight charges:</i>	95	45
<i>Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses</i>	<i>303</i>	<i>102</i>
	11 427	9 740

* Uistovacie audítorské služby a ostatné neaudítorské služby poskytnuté Banke audítorom počas účtovného obdobia končiaceho sa 31. decembra 2022, (31. decembra 2021) ktorých poskytnutie bolo schválené dozornou radou SZRB, a.s. na jej zasadnutí dňa 28. novembra 2022. Položka zahŕňa služby:

a) uistovacie audítorské služby:

- overenie údajov v hláseniach Banky a v hláseniach Banky pre konsolidovaný celok požadovaných NBS,
- vydanie potvrdenia audítora o účtovaní pohľadávky v prípade podania návrhu SZRB, a.s., na vyhlásenie konkurzu klienta podľa § 12 ods.2 písm., c) Zákona č. 7/2005 Z.z. o konkurze a reštrukturalizácii

b) ostatné neaudítorské služby:

- vypracovanie Rozšírenej správy audítora v zmysle požiadaviek NBS.

* Assurance audit services and other non-audit services provided by an auditor to the Bank during the reporting period ended 31 December 2022 (31 December 2021), the provision of which was approved by the Supervisory Board of SZRB, a.s. at its session on 28 November 2022. The item includes the following services:

a) Assurance audit services:

- Verification of information disclosed in the Bank's reports and in the Bank's reports for the consolidation group required by NBS,
- Issuance of the auditor's confirmation on the recognition of a receivable as regards the filing of a petition by SZRB, a.s., to declare the bankruptcy of a client under Article 12 (2) of Act. 7/2005. on Bankruptcy and Restructuring

b) Other non-audit services

- Preparation of extended auditor's reports in line with requirements of NBS.

28. Opravné položky

Tvorba a použitie opravných položiek k 31. decembru 2022 boli nasledovné (v tis. EUR):

	Pohľadávky voči bankám (poznámka 6)	Pohľadávky voči klientom (poznámka 7)	Iné pohľadávky	Investície v dcérskych spo- ločnostiach (poznámka 10)	Celkom
	<i>Due from banks (Note 6)</i>	<i>Loans and advances to customers (Note 7)</i>	<i>Other receivables</i>	<i>Investments in subsidiaries (Note 10)</i>	<i>Total</i>
Čistá tvorba opravných položiek / <i>Net additions to provisions</i>	-	(2 234)	(1)	-	(2 235)
Výnosy z odpísaných pohľadávok / <i>Income from written-off receivables</i>	-	206	-	-	206
Vratky zo záručných programov / <i>Returns from guarantee programs</i>	-	(25)	-	-	(25)
	-	(2 053)	(1)	-	(2 054)

28. Impairment Provisions

The creation and use of impairment provisions as at 31 December 2022 was as follows (EUR'000):

Tvorba a použitie opravných položiek k 31. decembru 2021 boli nasledovné (v tis. EUR):

The creation and use of impairment provisions as at 31 December 2021 was as follows (EUR'000):

	Pohľadávky voči bankám (poznámka 6)	Pohľadávky voči klientom (poznámka 7)	Iné pohľadávky	Investície v dcérskych spo- ločnostiach (poznámka 10)	Celkom
	<i>Due from banks (Note 6)</i>	<i>Loans and advances to customers (Note 7)</i>	<i>Other receivables</i>	<i>Investments in subsidiaries (Note 10)</i>	<i>Total</i>
Čistá tvorba opravných položiek / <i>Net additions to provisions</i>	-	(4 220)	(1)	(800)	(5 021)
Výnosy z odpísaných pohľadávok / <i>Income from written-off receivables</i>	-	320	-	-	320
	-	(3 900)	(1)	(800)	(4 701)

29. Daň z príjmov

29. Income Tax

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Daň z príjmov splatná / <i>Income tax – current</i>	602	380
Daň z príjmov splatná dopočet / <i>Income tax – current, additional charge</i>	-	1
Daň z príjmov odložená (poznámka 21) / <i>Income tax – deferred (Note 21)</i>	(114)	(41)
	488	340

Daň z príjmov právnických osôb je vypočítaná pri použití 21 % daňovej sadzby (2021: 21 %).

The corporate income tax is calculated using a tax rate of 21% (2021: 21%).

Odsúhlasenie teoretického a skutočného daňového nákladu je nasledovné:

Reconciliation of theoretical and actual tax expense is as follows:

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Účtovný zisk /(strata) pred zdanením / <i>Accounting profit/(loss) before tax</i>	2 302	956
Teoretická daň pri daňovej sadzbe 21 % (2021: 21 %) / <i>Theoretical tax at the tax rate of 21% (2021: 21%)</i>	483	201
Daň z príjmov splatná dopočet / <i>Income tax – current, additional charge</i>	-	1
Daňovo neuznané náklady (trvalé rozdiely) / <i>Non-deductible expenses (permanent differences)</i>	5	138
Daň z príjmov celkom / <i>Total income tax</i>	488	340

Daňové povinnosti

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

Tax Liabilities

Various possible interpretations of the tax law applicable to the Bank's activities may give rise to estimated tax liabilities which are not subject to objective quantification. The Bank's Board of Directors does not consider the liabilities that may arise in this respect to be significant.

30. Transakcie so spriaznenými osobami

Spriaznenými osobami Banky sú jej kľúčový riadiaci personál, Slovenská republika ako jediný vlastník Banky a osoby pod kontrolou, spoločnou kontrolou alebo podstatným vplyvom slovenského štátu. Banka je pod kontrolou Ministerstva financií Slovenskej republiky, ktoré k 31. decembru 2022 vlastní 100 % vydaných kmeňových akcií (k 31. decembru 2021: Ministerstvo financií Slovenskej republiky 100 %).

30. Related Party Transactions

Related parties of the Bank include its key management personnel, the Slovak Republic as the sole owner of the Bank, and entities under the control, joint control or significant influence of the Slovak Republic. The Bank is controlled by the Ministry of Finance of the Slovak Republic, which held 100% of the issued ordinary shares as of 31 December 2022 (2021: the Ministry of Finance of the Slovak Republic – 100%).

Banka 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, Banka 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 Banka zverejňuje len individuálne významné transakcie a zostatky.

In the ordinary course of business, the Bank performs various banking transactions with its related parties: loan transactions, deposit and investment securities transactions. In accordance with the Amendments to IAS 24, Related Party Disclosures, the Bank applies the exemption from the full disclosure of balances and transactions with the state-controlled or jointly controlled entities and entities in which the state has significant influence. In accordance with IAS 24, the Bank discloses only individually significant transactions and balances.

(a) Akcionár Banky

(a) Shareholder of the Bank

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Pohľadávky - slovenské štátne dlhopisy pri priemernej úrokovej miere 4,19 % p.a. (2021: 4,17 % p.a.) / <i>Receivables - Slovak government bonds at an average interest rate of 4.19% p.a. (2021: 4.17% p.a.)</i>	40 584	43 402
Závazky - vyúčtovanie náhrady majetkovej ujmy Banky z úverov na družstevnú bytovú výstavbu / <i>Liabilities - compensation for the Bank's losses from cooperative housing loans</i>	11	14
Výnosy (úrokové výnosy zo štátnych dlhopisov) / <i>Proceeds (interest income on government bonds)</i>	1 635	1 634
Výnosy - náhrada majetkovej ujmy Banky z úverov na družstevnú bytovú výstavbu od Ministerstva Financií Slovenskej Republiky / <i>Proceeds - compensation for the Bank's losses from cooperative housing loans by the Ministry of Finance of the Slovak Republic</i>	175	226

(b) Kľúčový riadiaci personál*

(b) Key Management Personnel*

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Závazky / <i>Liabilities</i>	6	6
Náklady na krátkodobé zamestnanecké požitky (peňažné a nepeňažné príjmy, vrátane odmien) / <i>Expenses for short-term employee benefits (monetary benefits and benefits in kind, including bonuses)</i>	76	80

* Všetci členovia predstavenstva sú zároveň kľúčovým riadiacim personálom Banky.

* All members of the Board of Directors are also the members of key management personnel.

(c) Členovia Dozornej rady Banky

(c) Members of the Bank's Supervisory Board

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Závazky / <i>Liabilities</i>	3	3
Náklady na krátkodobé zamestnanecké požitky (peňažné a nepeňažné príjmy, vrátane odmien) / <i>Expenses for short-term employee benefits (monetary benefits and benefits in kind, including bonuses)</i>	35	46

Banka k 31. decembru 2022 neeviduje žiadne záväzky voči bývalým členom predstavenstva a členom dozornej rady (2021: 0).

As of 31 December 2022, the Bank did not record any payables to former members of the Board of Directors and the Supervisory Board (2021: 0).

(d) Ostatné spriaznené osoby**(d) Other Related Parties**

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Ostatné aktíva* / <i>Other assets*</i>	15 072	15 089
Ostatné záväzky / <i>Other liabilities</i>	5 241	4 668
Výnosy / <i>Revenues</i>	654	780
Náklady / <i>Expenses</i>	1	-

*Uvedené zostatky nezohľadňujú hodnotu opravných položiek k úverom a investíciám.

*The balances do not reflect the amount of provisions for loans and investments.

Ostatné spriaznené osoby predstavujú právnické osoby pod kontrolou, spoločnou kontrolou alebo podstatným vplyvom slovenského štátu.

Other related parties comprise legal entities under the control, joint control or significant influence of the Slovak Republic.

Banka počas roka nerealizovala žiadne transakcie (okrem výplaty mzdy a odmien uvedených vyššie) s členmi vrcholového vedenia Banky, ich príbuznými, alebo spoločnosťami, v ktorých majú tieto osoby kontrolu alebo spoločnú kontrolu.

During the year, the Bank did not perform any transactions (other than the payment of wages and bonuses stated above) with members of the Bank's key management, their relatives, or companies in which they have control or joint control.

31. Zásady riadenia finančných rizík

31. Financial Risk Management Principles

Riziká spojené s finančnými nástrojmi

Risks Associated with Financial Instruments

Banka 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 Banke venuje pozornosť.

As part of its activities, the Bank is exposed mainly to credit risk, operational risk, interest rate risk in the banking book and liquidity risk. The Bank pays attention to the identification of the risks taken, their measurement and subsequent assessment, monitoring and mitigation.

Štruktúra riadenia finančných rizík

Structure of Financial Risk Management

Banka zaviedla zásady pre riadenie rizika, pracovné postupy a kontrolný systém, ktoré sú pravidelne prehodnocované predstavenstvom Banky. Do systému riadenia rizík Banka implementovala zásady Basel III.

The Bank has implemented policies for managing risks, operational processes, and internal controls, which are regularly reassessed by the Bank's Board of Directors. The Bank implemented the Basel III principles into its risk management system.

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

Risk management is the responsibility of the Risk Management Section, which is independent and separate from the trading departments of the Bank. The main principle of the risk management organisation lies in the organisational and personnel segregation of activities and responsibilities of the Bank's organisational units to prevent any conflict of interest.

Predstavenstvo

Board of Directors

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

The Board of Directors is responsible for the overall financial risk management system and for approving procedures related to the management of risks and limits.

Dozorná rada

Supervisory Board

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

The Supervisory Board is responsible for the overall monitoring of the risk process within the Bank.

Odbor riadenia bankových rizik

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

Odbor Treasury

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

Odbor Vnútornej kontroly a vnútorného auditu

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

Systém merania a vyhodnocovania rizik

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

Systém merania a vyhodnocovania bankových rizik je založený na stanovení limitov a na pravidelnom monitoringu dodržiavania stanovených limitov pre jednotlivé druhy rizik. Odbor riadenia bankových rizik je zodpovedný za informovanosť orgánov a organizačných útvarov Banky o miere rizika, ktorému je Banka vystavená. Informácia o finančných rizikách SZRB je základným zdrojom informovanosti o rizikách Banky.

Informácia je predkladaná na rokovanie predstavenstva a dozornej rady banky v štvrtročnej periodicite, pričom vybrané výstupy sú predkladané členom výboru pre riadenie rizik a aktív a pasív v mesačnej frekvencii. Obsahujú údaje o vývoji kreditného rizika (najmä o najvýznamnejších a zlyhaných expozíciách Banky), trhového, operačného rizika, rizika likvidity a informáciu o spätnom a stresovom testovaní.

Zmierňovanie rizika

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

Risk Management Section

The Risk Management Section is responsible for the design of systems and procedures for identification, measurement, monitoring and mitigation of the Bank's financial risks. The section is responsible for proposing limits for risk management and for monitoring adherence to these limits.

Treasury Section

The Treasury Section is responsible for managing the Bank's assets, liabilities and overall financial structure. It is also primarily responsible for managing the Bank's liquidity

Internal Control and Internal Audit Section

The system for managing banking risks is subject to internal controls and internal audits; the section reviews and evaluates the system's functionality and efficiency. The section analyses results with the Bank's management, and reports its findings and recommendations to the Bank's Supervisory Board.

Risk Measurement and Assessment System

Methods based on standardised approaches are used to measure banking risks. Estimates of anticipated losses are based on mathematical and statistical models. To measure banking risks, the Bank also uses stress testing by applying extreme events with a low probability of occurrence.

The risk management and assessment system are based on setting limits and regular monitoring of the adherence to the limits set for individual types of risks. The Risk Management Section is responsible for informing the Bank's bodies and organisational units of the level of risk to which the Bank is exposed. The Bank's financial exposure reports are the main source of information about the Bank's risks. The reports are presented at meetings of the Board of Directors and Supervisory Board of the Bank on a quarterly basis, and selected outputs are submitted to the members of the Risk, Assets and Liabilities Management Committee on a monthly basis. Such reports comprise information on the development of credit risk (in particular, on the Bank's major and defaulted exposures), market risk, operational risk, liquidity risk, and information on back and stress testing.

Risk Mitigation

Banking risk mitigation is performed by ensuring an appropriate structure of assets and liabilities, by defining acceptable risk levels, and determining risk spreads and limits for individual types of risk. Another measure is the regular reassessment of limits and risk measurement methods.

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. Banka obmedzuje sústredenie sa vysokého objemu úverových pohľadávok s podobnými ekonomickými charakteristikami, ktoré ovplyvňujú schopnosť dlžníka plniť svoje záväzky.

Pre znížovanie nadmernej koncentrácie Banka 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 Banka 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. Banka 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 Banky sú riadené Odborom riadenia bankových rizík prostredníctvom výšky limitov na banky, štáty, odvetvové segmenty, klientov, skupiny hospodársky spojených osôb, osoby s osobitným vzťahom k Banke.

Z dôvodu pretrvávajúcej pandémie COVID-19 a z toho vyplývajúceho zhoršenia ekonomického prostredia banka aj v rokoch 2021 a 2022 pokračovala vo vyššej obozretnosti pri poskytovaní úverov, zvýšeným monitoringom úverov hlavne zo zameraním na klientov, ktorí požiadali o moratórium.

Excessive Concentration

Excessive concentration of exposures is governed by the limits set on high volumes of exposures in a similar industry or a similar region where meeting obligations has been similarly affected by political or economic changes in that region or industry. Thereby, the concentration of high volumes of loan receivables with similar economic characteristics that affect the debtor's ability to meet its obligations is limited.

To reduce excessive concentration, the Bank has established procedures to focus on transactions in various portfolios and to create a system of internal limits for individual banks, states, industry segments and debtors to prevent the origin of any significant credit risk exposures. The Bank manages the risk of excessive concentration by determining and performing regular reviews of compliance with credit risk limit requirements.

Credit Risk

Credit risk is the risk of a financial loss if a debtor or other contracting party fails to discharge its contractual obligations resulting from the agreed terms and conditions. Credit risk also includes sovereign risk, exposure risk, and transaction settlement risks

The Bank is exposed to credit risk due to its business activities, provision of loans, guarantees, and performing transactions on the money and capital markets. Credit risks associated with the Bank's business activities are managed by the Risk Management Section through limits set in respect of banks, states, industry segments, clients, groups of economically connected entities and related parties of the Bank.

Due to the ongoing COVID-19 pandemic and the resulting deterioration of the economy, in 2021 and 2022 the Bank continued to be more prudent in providing loans and it increased loan monitoring with a focus on clients who requested a moratorium.

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.

Maximum Credit Risk Exposure (Regardless of Loan Collateral)

The table summarises the maximum credit risk exposure for individual balance sheet items. The exposure is stated gross prior to the effect of risk mitigation through collateral.

	Poznámky	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
	Notes	31 Dec 2022 EUR'000	31 Dec 2021 EUR'000
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty / <i>Cash and cash equivalents</i>	3	131 653	69 766
Pohľadávky voči bankám / <i>Due from banks</i>	6	-	10 234
Úvery a pohľadávky voči klientom / <i>Loans and advances to customers</i>	7	339 903	365 373
CP FVOCI / <i>Securities at FVOCI</i>	9	15 862	18 601
CP AC / <i>Securities at AC</i>	8	49 779	49 843
Ostatný majetok / <i>Other assets</i>		216	225
Náklady a príjmy budúcich období / <i>Deferred expenses and accrued income</i>		212	234
		537 625	514 276
Podmienené záväzky – záruky / <i>Contingent liabilities – guarantees</i>	22	23 178	35 056
Úverové prísluby / <i>Loan commitments</i>	22	36 576	24 039
		59 754	59 095
Celková expozícia voči kreditnému riziku / <i>Total credit risk exposure</i>		597 379	573 371

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

Banka považuje za významnú angažovanosť pohľadávky voči dlžníkom alebo hospodársky prepojenej skupine osôb – dlžníkov, ktorá presahuje 10 % vlastných zdrojov Banky. 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.

For financial instruments (securities at FVOCI) measured at fair value, the amounts disclosed in the table reflect the current credit risk exposure rather than the maximum risk exposure that may arise as a result of changes in fair values.

Credit Risk Concentration

The Bank considers significant any exposures of amounts due from debtors or a group of economically-related entities – debtors that exceed 10% of the Bank's own funds. As of the reporting date, the Bank had no significant credit risk concentration, except the ownership of Slovak government bonds, bank deposits or exposures to entities owned by the Slovak Republic.

Expozície Banky voči klientom v členení podľa odvetvovej segmentácie (bez ohľadu na hodnotu zabezpečenia).

The Bank's Exposures to Banks and Customers by Industry Segment (Regardless of Loan Collateral).

Segmenty	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
<i>Segmenty</i>	<i>31 Dec 2022 EUR'000</i>	<i>31 Dec 2021 EUR'000</i>
Nehnuteľnosti, prenájom / <i>Real estate, lease</i>	35 218	35 514
Priemyselná výroba / <i>Manufacturing</i>	40 560	50 672
Hotely, reštaurácie / <i>Hotels, restaurants</i>	27 987	30 949
Poľnohospodárstvo, rybolov / <i>Agriculture, fishery</i>	54 346	45 297
Veľkoobchod, maloobchod / <i>Wholesale, retail</i>	48 103	54 485
Doprava, skladovanie, telekomunikácie, pošta / <i>Transport, warehousing, telecommunications, postal service</i>	30 636	32 347
Stavebníctvo / <i>Construction</i>	43 541	43 243
Výroba a rozvod elektriny, plynu a vody / <i>Production and distribution of electricity, gas and water</i>	3 614	3 697
Verejná správa a obrana / <i>Public administration and defence</i>	16 444	18 611
Zdravotníctvo, sociálna pomoc / <i>Health care and social assistance</i>	7 521	8 172
Ťažba nerastných surovín / <i>Mineral resources mining</i>	248	34
Školstvo / <i>Education</i>	3 371	3 418
Finančné a poisťovacie činnosti / <i>Financing and insurance activities</i>	30 001	30 000
Ostatné spoločenské a sociálne služby / <i>Other community and social services</i>	41 171	49 487
Úvery spolu pred opravnými položkami (bod 7 poznámok) / <i>Total loans before impairment provisions (Note 7)</i>	382 76	405 926

Hodnotenie zabezpečenia úveru

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

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 Banka vychádza z nezávislých znaleckých posudkov alebo vnútorných hodnotení pripravených Bankou. Banka 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 hnuteľného zabezpečenia akceptovateľná hodnota zabezpečenia sa amortizuje v zmysle platných amortizačných pravidiel.

Loan Collateral Assessment

The Bank requires collaterals for lending transactions at levels depending on the recoverability risk. A collateral has two functions: preventive (provides the entitled party with greater legal certainty) and serves for settlement purposes.

In general, assets to be used as a collateral for lending transactions must be of good quality, legally enforceable, and of a sufficient value, with an emphasis on their nature, integrity, liquidity, and trouble-free accessibility. Collaterals for lending transactions should be legally effective before the Bank actually performs the lending transaction.

The Bank uses independent expert appraisals or internal valuations prepared by the Bank to determine the accepted/realisable value of a collateral. The Bank reviews collateral values regularly on an annual basis and for residential real estate once every 36 months (or more often, depending on the dynamics of the development of real estate prices in the market). The accepted value of a collateral in the form of movable assets is amortised in line with applicable amortisation rules.

Banka 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 hnutelnosti, 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 Banky. Pre účely zatriedovania 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 banky, odvodený od hodnotenia externých ratingových agentúr. Pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom zohľadňujú kreditnú kvalitu podľa interného ratingu bez zohľadnenia zníženia hodnoty.

Zatriedenie pohľadávok voči klientom podľa interného ratingu Banky k 31. decembru 2022 (v tis. EUR):

The Bank accepts the following types of collateral:

- Guarantees received from the state, state funds, banks and other entities;
- Pledges or lien on cash, securities, real estate, other movable assets, and other forms of collateral.
- Hedging instruments are used mainly to secure loans and guarantees.

Credit Quality of Financial Assets

The credit quality of financial assets is assessed based on the Bank's internal and external ratings. For the classification of assets, the rating/scores are assigned based on assessed entities' financial statements as at the end of the relevant reporting period (usually as of 31 December).

Amounts due from banks are assessed using the Bank's internal rating, which is derived from the ratings of external rating agencies. Amounts due from banks, and loans and advances to customers reflect credit quality based on the internal rating without considering impairment.

Classification of Loans and Advances to Customers based on the Bank's internal rating as of 31 December 2022 (EUR'000):

	Pohľadávky z realizovaných bankových záruk (brutto)	Úvery na družstevnú bytovú výstavbu (brutto)	Úvery klientom (brutto)	Opravné položky	Pohľadávky voči klientom (netto)
	<i>Receivables from realised bank gua- rantees (gross)</i>	<i>Cooperative housing loans (gross)</i>	<i>Loans to customers (gross)</i>	<i>Impairment provisions</i>	<i>Loans and advances to customers (net)</i>
AAA-AA	-	5 716	7 332	(91)	12 957
AA-	-	-	246	(1)	245
A+	-	-	65 015	(361)	64 654
A	-	66	61 206	(513)	60 759
A-	-	-	48 590	(542)	48 048
B+	-	-	49 612	(793)	48 819
B	-	-	43 008	(885)	42 123
B-	-	-	23 895	(400)	23 495
C	-	-	29 548	(3 764)	25 784
C-	-	-	4 152	(579)	3 573
D	3 214	51	41 110	(34 929)	9 446
	3 214	5 833	373 714	(42 858)	339 903

Opravné položky k pohľadávkam voči klientom podľa interného ratingu Banky k 31. decembru 2022 (v tis. EUR):

Provisions for loans and advances to customers based on the Bank's internal rating as of 31 December 2022 (EUR'000):

	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	Opravné položky Provisions
AAA-AA	(91)	-	-	(91)
AA-	(1)	-	-	(1)
A+	(361)	-	-	(361)
A	(418)	(95)	-	(513)
A-	(446)	(96)	-	(542)
B+	(358)	(435)	-	(793)
B	(436)	(449)	-	(885)
B-	(223)	(177)	-	(400)
C	(76)	(3 688)	-	(3 764)
C-	-	(579)	-	(579)
D	-	-	(34 929)	(34 929)
	(2 410)	(5 519)	(34 929)	(42 858)

Zatriedenie pohľadávok voči klientom podľa interného ratingu Banky k 31. decembru 2021 (v tis. EUR):

Classification of Loans and Advances to Customers based on the Bank's internal rating as of 31 December 2021 (EUR'000):

	Pohľadávky z realizovaných bankových záruk (brutto)	Úvery na družstevnú bytovú výstavbu (brutto)	Úvery klientom (brutto)	Opravné položky	Pohľadávky voči klientom (netto)
	<i>Receivables from realised bank gua- rantees (gross)</i>	<i>Cooperative housing loans (gross)</i>	<i>Loans to customers (gross)</i>	<i>Impairment provisions</i>	<i>Loans and advances to customers (net)</i>
AAA-AA	-	7 418	9 729	(118)	17 029
AA-	-	-	1 316	(7)	1 309
A+	-	-	64 788	(293)	64 495
A	-	105	35 925	(250)	35 780
A-	-	-	51 990	(383)	51 607
B+	-	-	72 077	(409)	71 668
B	-	-	40 218	(981)	39 237
B-	-	-	31 584	(1 051)	30 533
C	-	-	51 030	(7 068)	43 962
C-	-	-	3 272	(177)	3 095
D	3 191	65	33 218	(29 816)	6 658
	3 191	7 588	395 147	(40 553)	365 373

Opravné položky k pohľadávkam voči klientom podľa interného ratingu Banky k 31. decembru 2021 (v tis. EUR):

Provisions for loans and advances to customers based on the Bank's internal rating as of 31 December 2021 (EUR'000):

	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	Opravné položky Provisions
AAA-AA	(118)	-	-	(118)
AA-	(7)	-	-	(7)
A+	(291)	(2)	-	(293)
A	(134)	(116)	-	(250)
A-	(315)	(68)	-	(383)
B+	(300)	(109)	-	(409)
B	(549)	(432)	-	(981)
B-	(736)	(315)	-	(1 051)
C	(278)	(6 790)	-	(7 068)
C-	-	(177)	-	(177)
D	-	-	(29 816)	(29 816)
	(2 728)	(8 009)	(29 816)	(40 553)

Zatriedenie ostatných aktív podľa interného ratingu Banky k 31. decembru 2022 (v tis. EUR):

Classification of Other Assets based on the Bank's internal rating as of 31 December 2022 (EUR'000):

	Účty v emisnej banke <i>Accounts with the central bank</i>	Pohľadávky voči bankám <i>Due from bank</i>	CP FVOCI <i>Securities at FVOCI</i>	CP AC <i>Securities at AC</i>
AAA-AA	-	-	-	-
AA-	-	-	-	-
A+	-	-	-	-
A	61 369	60 040	15 862	24 722
A-	-	230	-	-
BBB+	-	-	-	-
BBB	-	-	-	-
BBB-	-	-	-	25 057
BB+	-	-	-	-
X	-	10 014	-	-
	61 369	70 284	15 862	49 779

Zatriedenie ostatných aktív podľa interného ratingu Banky k 31. decembru 2021 (v tis. EUR):

Classification of Other Assets based on the Bank's internal rating as of 31 December 2021 (EUR'000):

	Účty v emisnej banke <i>Accounts with the central bank</i>	Pohľadávky voči bankám <i>Due from bank</i>	CP FVOCI <i>Securities at FVOCI</i>	CP AC <i>Securities at AC</i>
AAA-AA	-	-	-	-
AA-	-	-	-	-
A+	-	-	-	-
A	64 496	238	18 601	24 801
A-	-	270	-	-
BBB+	-	-	-	-
BBB	-	-	-	-
BBB-	-	-	-	25 042
BB+	-	-	-	-
X	-	14 996	-	-
	64 496	15 504	18 601	49 843

Ratingová stupnica skupiny SZRB: STAGE 1

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 klient očakávaným závažnejším nepriaznivým trendom. Uspokojivá schopnosť plnenia strednodobých a krátkodobých finančných záväzkov; ale mierna alebo zvýšená citlivosť 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 udalosťami.
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 udalosťami 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 (záväzné). 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); - Dlžník je v omeškaní v plnení úverových záväzkov viac ako 90 dní. Opravné položky sú vytvorené vo výške očakávanej nevyrovnanej čiastky z úveru po zohľadnený 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.

Rating scale of the Bank:

AAA	Extremely strong rating - the debtor is of top quality, able to meet its obligations with minimum credit risk in the long-term.
AAA-	Very strong rating – the debtor is of top quality, able to meet its obligations with minimum credit risk in the long-term.
AA+	Strong rating - the debtor is able to meet its obligations with long-term low credit risk.
AA	Strong rating - the debtor is able to meet its obligations with long-term low credit risk.
AA-	Above average rating - the debtor is able to meet its obligations with long-term low credit risk.
A+	The financial position, liquidity, capitalisation, revenues, generation of cash assets (cash flow) and management are of a very good quality. A strong ability to meet long- and short-term financial obligations, minor or moderate sensitivity to long-term unfavourable external events or market conditions. Quality credit risk with a low likelihood of default.
A	The financial position, liquidity, capitalisation, revenues, cash flow, management and repayment ability are at a level which meets all conditions. A client with a satisfactory position whose financial position does not expose the client to expected serious unfavourable trends. A satisfactory ability to meet medium- and short-term financial obligations; but a moderate or increased sensitivity to medium-term unfavourable changes or market conditions. Good credit risk with a satisfactory likelihood of default
A-	The client's situation is still satisfactory, except for certain signs of potential significant financial problems. Compared with the total credit risk level, all of the identified weaknesses are acceptable. The ability to meet medium- and short-term financial obligations is satisfactory, with sensitivity being identified to external changes or market conditions. Sensitivity to short-term events is considered acceptable. The risk of default remains satisfactory.
B+	A client whose financial position is average, but not strong. The overall situation does not raise immediate concerns. The ability to meet medium- and short-term financial obligations is assessed as average. Sensitivity to short-term events is considered acceptable.
B	A client with an average financial position, but still able to meet its financial obligations. The ability to meet medium- and short-term financial obligations is assessed as average, but there is an increased or greater sensitivity to medium-term external changes or market conditions with a potential impact on the financial position. Sensitivity to short-term events continues to be considered acceptable.
B-	The client is able to meet financial obligations, but is susceptible to external changes or market conditions weakening the ability to meet financial obligations. Performance may be limited by one or more problematic aspects, their gradual deterioration or a prospective deterioration of the financial situation. The overall ability to meet short-term financial obligations continues to be acceptable, but there is an increased sensitivity to medium-term external changes or conditions that could lead to the weakening of the financial position and the ability to meet financial obligations. More sensitive (vulnerable) to short-term unfavourable events.
C	A client with a permanent or continued deterioration of its financial position that may require more frequent monitoring and continued reassessment. The likelihood of default is of concern, but the client is currently capable of meeting its financial obligations. The continuation (persistence) of the ability to meet short-term financial obligations is weakened; increasing susceptibility to external changes or medium-term market conditions impairs the ability to meet financial obligations. Increased susceptibility to short-term unfavourable events and changes. Loan cases may require more frequent monitoring due to the deterioration of turnover (revenues) or cash flow, inconsistencies in meeting the agreed conditions by the client, poor cooperation on the part of the client, litigation against the client or other undesirable circumstances. Repayment ability continues to be acceptable.
C-	Financial position is poor and repayment capacity or ability is doubtful. The debtor's financial position requires frequent monitoring and regular assessment. The likelihood of default is of concern, but the client is currently performing (has the ability to meet its financial obligations). The client is currently not in default, nor overdue by less than 90 days. A loan case with permanent or continued deterioration of the financial position requiring more frequent monitoring. Repayment ability continues to be acceptable. The available realisable security is insufficient for the repayment of the loan balance, but it is still considered that the loan will be repaid in full. It is not necessary (obligatory) to create a provision. Not yet considered an unrepayable loan, as the correction of deficiencies may lead to an improvement of conditions.

D-	The non-repayment of a loan, if related to a specific debtor, is considered apparent and if one or both of the following events has occurred: - The Bank has assessed that the full repayment of financial obligations by the debtor to the Bank is unlikely, without the realisation of collateral (if any); - The debtor defaults in meeting its loan obligations by more than 90 days. Provisions are created in an amount of the expected outstanding loan amount, taking into account the realisable value of the supporting collateral. The identification of the likelihood of default includes: - The creation of provisions or the write-off or waiver of the entire debt or its portion; - The sale of the bulk of the receivable resulting in a loss; and - Forced restructuring.
X	Non-applicability of rating due to a lack of data, rating not assigned.

Cash is a financial asset not exposed to credit risk. The financial assets related to Národná banka Slovenska, as a counterparty, or securities issued by the state (government bonds) are classified on the basis of the country rating.

Analýza reštrukturalizovaných aktív Banky

Na základe komplexnej analýzy finančnej situácie rizikového klienta a možností zabezpečenia návratnosti rizikovej pohľadávky z realizácie zabezpečovacích nástrojov pristupuje banka 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. Banka 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. Banka 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 (okrem úverov podliehajúcich moratóriu) ktoré nie sú v omeškaní k 31. decembru 2022 predstavuje 15 065 tis. EUR (2021: 12 711 tis. EUR). Z dôvodu pandémie COVID 19 banka nemala k 31. decembru 2021 žiadne úvery v moratóriu.

Analysis of the Bank's Restructured Assets

Based on a comprehensive analysis of a risky borrower's financial situation and the possibilities of ensuring the recovery of a debt at risk through the realisation of hedging instruments, the Bank considers the restructuring of a higher risk debt (e.g., change in interest rate, revision of a repayment schedule) as one of the options of addressing the recoverability of a debt at risk, provided, however, that predetermined criteria have been met. This solution may be applied where it can be assumed with a high degree of likelihood, based on a thorough financial analysis of the client's business situation and intentions, that the client will be able to maintain a payment discipline, on the basis of their business activities and loan restructuring, sufficient to settle their liabilities. Loan restructuring terms and conditions are determined according to the level of risks identified.

The restructuring may comprise extending the payment term and agreeing new credit terms and conditions. Once the terms have been renegotiated and the contract has been amended, the loan is no longer considered overdue. The Bank reviews restructured loans on an on-going basis to check and ensure that all criteria are met and that all future payments are likely to be made. The loan continues to be subject to individual assessments for impairment calculated using the loan's effective interest rate. The Bank recovers receivables also through their restructuring (e.g., change in interest rate, change in maturity date, change in the principal structure to include accrued interest and fees) provided that the set conditions have been met.

The total volume of restructured financial assets (excluding loans subject to the moratorium) that are not in default as of 31 December 2022 amounted to EUR 15 065 thousand (2021: EUR 12 711 thousand). Due to the COVID-19 pandemic, the Bank had no loans subject to the moratorium as of 31 December 2021.

Vymáhanie pohľadávok od dlžníkov

Odbor právny a vymáhania pohľadávok sa zaoberá riešením rizikových úverových pohľadávok, záruk a odkúpených úverových pohľadávok od spolupracujúcich bánk. Základným cieľom odboru je minimalizovať prípadné straty Banky z rizikových pohľadávok a záruk a to formou väčšieho a kvalitnejšieho zaisťovania, 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 Banky splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti. Riziko likvidity vzniká z typu financovania aktivít Banky a riadenia jej pozícií. Zahŕňa tak riziko schopnosti financovať majetok Banky nástrojmi s vhodnou splatnosťou, ako aj schopnosť Banky predať majetok za prijateľnú cenu v prijateľnom časovom horizonte.

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

Banka pravidelne vyhodnocuje riziko likvidity, a to monitorovaním zmien v štruktúre financovania a sledovaním stanovených ukazovateľov likvidity schválených predstavenstvom Banky. Po posúdení všetkých potenciálnych vplyvov COVIDu 19 (koronavírus) na obchodné aktivity banky vyhodnotila, že vzhľadom na dostatočné financovanie formou vlastného kapitálu neexistuje negatívny vplyv na likviditu banky. V prípade potreby, štát, ako akcionár banky, je pripravený banke potrebnú likviditu doplniť.

Analýza likvidity Banky

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 možnej splatnosti.

Collection of Receivables from Debtors

The Legal and Debt Recovery Department is responsible for managing doubtful loan receivables, guarantees and loan receivables purchased from cooperating banks. The primary goal of the department is to minimise the Bank's potential losses from doubtful receivables and guarantees by obtaining higher and better quality collateral, debt restructuring, close cooperation with commercial banks with regard to guarantees, various forms of realisation of collateral, and legal and court solutions.

Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk of the Bank being unable to meet its contractual obligations when they fall due. Liquidity risk arises from the type of operations financed and the management of the Bank's positions. Therefore, it includes the risk of failing to cover the Bank's assets by instruments with adequate maturity, as well as the risk of the Bank being unable to sell assets at an adequate price and in adequate time.

The Bank has access to diverse sources for financing, which comprise loans, deposits received, the Bank's equity and reserve funds. Loans received are divided into short-, medium and long-term. Under its liquidity management strategy, the Bank also holds part of its assets in the form of highly liquid instruments, such as government bonds. Such diversification provides the Bank with flexibility and limits its dependence on a single source of financing.

The Bank regularly evaluates liquidity risk by monitoring changes in the funding structure and by monitoring established liquidity ratios approved by the Bank's Board of Directors. After assessing all potential impacts of COVID-19 on business activities, the Bank concluded that given the sufficient equity funding, there is no negative impact on its liquidity. If necessary, the state, as the sole shareholder of the Bank, is ready to make necessary additions to liquidity.

Liquidity Analysis of the Bank

Financial assets below are disclosed at their carrying amounts and based on residual maturity. Liabilities, issued guarantees, and loan commitments are stated based on their earliest possible maturity pursuant to IFRS 7, paragraph B11C.

V tis. EUR	Do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
<i>EUR'000</i>	<i>Within 1 year</i>	<i>From 1 year up to 5 years</i>	<i>More than 5 years</i>	<i>Total</i>
Finančný majetok / Financial assets				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty / Cash and cash equivalents	131 653	-	-	131 653
Pohľadávky voči bankám / Due from banks	-	-	-	-
Úvery a pohľadávky voči klientom / Loans and advances to customers	91 583	186 899	61 421	339 903
CP FVOCI / Securities at FVOCI	435	15 427	-	15 862
CP AC / Securities at AC	25 654	24 125	-	49 779
Ostatné / Other	428	-	-	428
	249 753	226 451	61 421	537 625
Finančné záväzky / Financial liabilities				
Záväzky voči bankám / Due to banks	2 989	7 703	4 040	14 732
Záväzky voči klientom / Due to customers	163 472	7 946	13 494	184 912
Ostatné / Other	1 033	-	-	1 033
	167 494	15 649	17 534	200 677
Podmienené záväzky / Contingent liabilities				
Vystavené záruky / Issued guarantees	23 178	-	-	23 178
Úverové prísluby / Loan commitments	36 576	-	-	36 576
	59 754	-	-	59 754

Budúce nediskontované zmluvné peňažné toky finančných záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2022:

Future undiscounted contractual cash flows of financial liabilities by residual maturity as at 31 December 2022:

V tis. EUR	Do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Úprava	Spolu
<i>EUR'000</i>	<i>Within 1 year</i>	<i>From 1 year up to 5 years</i>	<i>More than 5 years</i>	<i>Adjustment</i>	<i>Total</i>
Finančné záväzky / Financial liabilities					
Záväzky voči bankám / Due to banks	3 209	8 187	4 092	(756)	14 732
Záväzky voči klientom / Due to customers	163 472	7 946	13 494	-	184 912
Ostatné / Other	1 033	-	-	-	1 033
	167 714	16 133	17 586	(756)	200 677

V tis. EUR	Do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
EUR'000	Within 1 year	From 1 year up to 5 years	More than 5 years	Total
Finančný majetok / Financial assets				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty / Cash and cash equivalents	69 766	-	-	69 766
Pohľadávky voči bankám / Due from banks	9 996	238	-	10 234
Úvery a pohľadávky voči klientom / Loans and advances to customers	93 500	211 641	60 232	365 373
CP FVOCI / Securities at FVOCI	434	18 167	-	18 601
CP AC / Securities at AC	644	49 199	-	49 843
Ostatné / Other	459	-	-	459
	174 799	279 245	60 232	514 276
Finančné záväzky / Financial liabilities				
Záväzky voči bankám / Due to banks	4 380	8 476	6 375	19 231
Záväzky voči klientom / Due to customers	138 466	5 966	12 491	156 923
Ostatné / Other	1 064	-	-	1 064
	143 910	14 442	18 866	177 218
Podmienené záväzky / Contingent liabilities				
Vystavené záruky / Issued guarantees	35 056	-	-	35 056
Úverové prísluby / Loan commitments	24 039	-	-	24 039
	59 095	-	-	59 095

Budúce nediskontované zmluvné peňažné toky finančných záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2021:

Future undiscounted contractual cash flows of financial liabilities by residual maturity as at 31 December 2021:

V tis. EUR	Do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Úprava	Spolu
EUR'000	Within 1 year	From 1 year up to 5 years	More than 5 years	Adjustment	Total
Finančné záväzky / Financial liabilities					
Záväzky voči bankám / Due to banks	4 426	8 598	6 412	(205)	19 231
Záväzky voči klientom / Due to customers	138 466	5 966	12 491	-	156 923
Ostatné / Other	1 064	-	-	-	1 064
	143 956	14 564	18 903	(205)	177 218

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

A difference between the carrying amount of financial liabilities and their contractual undiscounted cash flows is recognised in the Adjustment column

Úrokové riziko bankovej knihy (úrokové riziko).

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

Banka pre riadenie úrokového rizika sleduje limity:

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

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

Riadenie úrokového rizika sa realizuje na mesačnej báze.

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

Po aplikovaní scenárov sa vyhodnotí plnenie limitov úrokového rizika.

Limity úrokového rizika počas roka 2022 (ani 2021) neboli prekročené.

Interest Rate Risk in the Banking Book (Interest Rate Risk)

Interest rate risk is the risk of a loss from changes in market interest rates, and their impact on the Bank's revenues and economic value. A change in market interest rates may result in an increase or decrease in the Bank's revenues and the Bank's economic value.

The Bank manages interest rate risk by monitoring the following limits:

- Limit on the risk of a change in the Bank's net interest income within one year – represents the difference between the Bank's interest income and interest expenses,
- Limit on the risk of a change in the Bank's economic value – represents the limit for fluctuations of the current value of the Bank's entire portfolio due to changes in market interest rates.

The GAP analysis is the basis for calculating the risk of a change in the Bank's net interest income within one year. The duration analysis is the basis for calculating the risk of a change in the Bank's economic value.

Interest rate risk management procedures are performed on a monthly basis. In order to adequately reflect the specific nature, scope and complexity of the interest rate risk resulting from the Bank's activities, the Bank quantifies its exposure and the change thereof to the interest rate risk using the following scenarios (shapes of yield curves) as follows:

a) When calculating the change to net interest income of the Bank up to 1 year:

- Parallel shift of the yield curve by +/- 200 BP;
- Parallel shift of the yield curve by +/- 100 BP;
- The “steepener shock”, ie shift of short rates (up to 1 year) by -250 BP and long rates (over 1 year) by +100 BP;
- The “flattener shock”, ie shift of short rates (up to 1 year) by +250 BP and long rates (over 1 year) by -100 BP;
- “Actual change” scenario – use of actual data as at the end of the previous month.

b) When calculating the risk of a change to the Bank's economic value:

- Parallel shift of the yield curve by +/- 200 BP;
- The “steepener shock”, ie shift of short rates (up to 1 year) by -250 BP and long rates (over 1 year) by +100 BP;
- The “flattener shock”, ie shift of short rates (up to 1 year) by +250 BP and long rates (over 1 year) by -100 BP;
- Shift of short rates (up to 1 year) by +250 BP.
- “Actual change” scenario – use of actual data as at the end of the previous month.

After applying the scenarios, compliance with interest rate limits is assessed.

Interest rate risk limits were not exceeded in 2022 or 2021.

Analýza citlivosti úrokového rizika pri paralelnom posune výnosových kriviek o 100 BP k 31. decembru 2022.

Sensitivity analysis of interest rate risk as a result of a parallel shift in yield curves by 100 and 50 BP as of 31 December 2022.

V tis. EUR	Posun v bázičných bodoch	Riziko zmeny čistého úrokového výnosu do 1 roka	Riziko zmeny vlastného imania
EUR'000	Change in basis points	Risk of change in net interest income within 1 year	Risk of change in equity EUR'000
Mena / Currency			
EUR	100	1 948	488

Analýza citlivosti úrokového rizika pri paralelnom posune výnosových kriviek o 100 BP k 31. decembru 2021.

Sensitivity analysis of interest rate risk as a result of a parallel shift in yield curves by 100 and 50 BP as at 31 December 2021.

V tis. EUR	Posun v bázičných bodoch	Riziko zmeny čistého úrokového výnosu do 1 roka	Riziko zmeny vlastného imania
EUR'000	Change in basis points	Risk of change in net interest income within 1 year	Risk of change in equity EUR'000
Mena / Currency			
EUR	100	664	765

Keď sa zníži úroková sadzba o 100 bázičných bodov, hospodársky výsledok sa zníži o 1 899 tis. EUR a vlastné imanie sa zvýši o 488 tis. EUR. Ak sa úroková sadzba zvýši o 100 bázičných bodov, hospodársky výsledok sa zvýši o 1 948 tis. EUR a vlastné imanie sa zníži o 468 tis. EUR

When the interest rate is reduced by 100 basis points, the profit/loss will decrease by EUR 1 899 thousand and equity will increase by EUR 488 thousand. If the interest rate is increased by 100 basis points, the profit/loss will increase by EUR 1 948 thousand and equity will decrease by EUR 468 thousand.

Devízové riziko

Počas roka 2022 nezabezpečená devízová pozícia banky bola nevýznamná. Limit devízových pozícií celkom počas roka 2022 nebol prekročený. Banka nemala k 31. decembru 2022 (ani k 31. decembru 2021) majetok a záväzky v cudzej mene.

FX Risk

During 2022, the Bank's unsecured FX position was not significant. The total FX position limit was not exceeded in 2022. The Bank did not have any assets or liabilities in foreign currencies as of 31 December 2022 (or 31 December 2021).

Operačné riziko

Operačným rizikom sa rozumie riziko straty vyplývajúce z nevhodných alebo chybných interných procesov v banke, zo zlyhania ľudského faktora, bankou 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.

Operational Risk

Operational risk means the risk of loss arising from inappropriate or erroneous internal processes at the Bank, human error, systems used by the Bank or due to external events. Operational risk also includes legal risk, i.e., the risk of loss primarily due to a failure to enforce contracts, and the threat of unsuccessful legal disputes or court rulings with adverse impacts.

Riadenie operačných rizík je upravené Manuálom predstavenstva „Riadenie rizík SZRB, a. s. – Časť Riadenie operačných rizík“, ktorý upravuje postupy pre identifikáciu, meranie, sledovanie a zmierňovanie operačných rizík. Hlavné ciele a zásady banky 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 zmierňovanie operačných rizík.

Operational risk management is addressed in the Manual of the Board of Directors "Risk Management of SZRB, a. s. – Part Operational Risk Management", which provides guidance on identifying, measuring, monitoring and mitigating operational risks. The Bank's principal objectives and principles in managing operational risks are outlined in the "Risk Management System and Strategy" document. The Bank Risk Management Department ensures compliance with operational risk management requirements, processes and methods and coordinates the development of basic principles and the development and maintenance of consistent methodology for identifying, monitoring, measuring and mitigating operational risks.

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

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

V pravidelnom procese identifikácie operačných rizík banka analyzuje významné zdroje rizík, ktorým je vystavená, identifikuje nové riziká a odhaduje pravdepodobnosť ich výskytu a dopad. Banka 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 zmierňovanie operačného rizika. Banka počíta požiadavku na vlastné zdroje operačného rizika prostredníctvom štandardizovaného prístupu. Opatrenia týkajúce sa operačného rizika v nadväznosti na COVID-19 sú popísané v poznámke 1.

Ciele, politika a procesy riadenia kapitálu Banky

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

The objective of operational risk management is to optimise the Bank's work procedures to ensure that incurred damage does not cause an unreasonable impact on the Bank's profit/loss and own funds. Operational risks must be covered by a reasonable amount of the Bank's own funds. The Bank has strictly defined competencies and responsibilities for the relevant work procedures in the operational risk area.

Operational risk reports are regularly submitted to the Bank's Risk, Assets and Liabilities Management Committee, the Bank's Board of Directors, Supervisory Board and the regulator. Undesired disruptions of activities and protection of critical processes from the consequences of serious errors and unforeseen events are covered by the Bank's internal regulations, such as the "Strategic Business Continuity Plan of SZRB, a. s.".

In the regular process of identification of operational risks, the Bank analyses significant sources of risks to which the Bank is exposed, identifies new risks and estimates the impact and likelihood of their occurrence and impact. The Bank adopts measures to mitigate and eliminate operational risks while considering the efficiency and cost effectiveness of proposed measures in respect of the given process efficiency.

The database of operational risk events serves for continuous monitoring and provides a base for assessing the efficiency of the adopted measures and tools to mitigate operational risks. The Bank calculates the own funds requirement for operational risk using a standardised approach. Operational risk-related measures in connection with COVID-19 are described in Note 1.

Bank's Capital Management Objectives, Policies and Processes

The primary objective of the Bank's capital management is to ensure compliance with the regulator's requirements for own funds, as well as the maintenance of strict credit ratings and appropriate capital adequacy.

Kapitál banky je nasledovný:

The Bank's capital is as follows:

Vlastné zdroje	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
<i>Own Funds</i>	<i>31 Dec 2022 EUR'000</i>	<i>31 Dec 2021 EUR'000</i>
Kapitál Tier 1 / Tier 1 capital	337 466	336 294
Vlastný kapitál Tier 1 / Tier 1 Own capital	337 466	336 294
Kapitálové nástroje prípustné ako vlastný kapitál Tier 1 / Capital instruments allowable as Tier 1 own capital	180 000	180 000
Splatené kapitálové nástroje / Repaid capital instruments	180 000	180 000
Nerozdelené zisky / Retained earnings	7 057	6 503
Nerozdelené zisky z predchádzajúcich rokov / Retained earnings from previous years	7 057	6 503
Prípustný zisk alebo (strata) / Allowable profit / (loss)	-	-
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok / Accumulated other comprehensive income/loss	410	2 579
Ostatné rezervy / Other provisions	153 406	153 344
(Nehmotné aktíva) / (Intangible assets)	(1 525)	(1 489)
(Ostatné položky znižujúce hodnotu vlastného kapitálu Tier 1) / (Other items decreasing the amount of Tier 1 own capital)	(1 882)	(4 643)
Dodatočný kapitál Tier 1 / Tier 1 supplementary capital	-	-
Kapitál Tier 2 / Tier 2 capital	-	-
Splatené kapitálové nástroje a podriadené dlhy / Repaid capital instruments and subordinated debt	-	-
Kladné oceňovacie rozdiely / Positive revaluation reserves	-	-
(Ostatné položky znižujúce hodnotu kapitálu Tier 2) / (Other items decreasing the amount of Tier 2 capital)	-	-
Vlastné zdroje / Own Funds	337 466	336 294
Podiel vlastného kapitálu Tier 1 / Share of Tier 1 own capital	89,56%	84,19%
Podiel kapitálu Tier 1 / Share of Tier 1 capital	89,56%	84,19%
Celkový podiel kapitálu / Total share of capital	89,56%	84,19%

Pri odsúhlasovaní vlastných zdrojov Banky a regulátorného kapitálu za rok 2022 (aj za rok 2021) banka 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 Banka 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.

Banka splnila ciele riadenia kapitálu a pristúpila k riadeniu primeranosti vnútorného kapitálu podľa Zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách a v zmysle Pokynu predstavenstva SZRB, a.s. "Systém hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu."

K 31. decembru 2022 (aj k 31. decembru 2021) Banka spĺňala podmienky primeranosti kapitálu, vnútorné aj externé.

When performing the reconciliation of the Bank's own funds and regulatory capital for 2022 (and for 2021), the Bank complied with Regulation (EU) No. 575/2013 of the European Parliament and of the Council on prudential requirements for credit institutions and investment firms.

Pursuant to the Banking Act, the Bank is obliged to maintain its own funds at least at the level of its share capital. This is without prejudice to the provision of a special regulation, Articles 92 - 386 of Regulation (EU) No. 575/2013 of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms and amending Regulation (EU) No 648/2012.

The Bank has met the capital management objectives and begun managing the adequacy of its internal capital under Act 483/2001 on Banks and pursuant to the Instruction of the Board of Directors of SZRB, a.s. "Internal Capital Adequacy Assessment System".

As of 31 December 2022 (as well as of 31 December 2021), the Bank met both the external and internal capital adequacy requirements.

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 banka neeviduje.

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

- a) podiel vlastného kapitálu Tier 1 vo výške 4,5 %;
- b) podiel kapitálu Tier 1 vo výške 6 %;
- c) 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 1,00 %. V požiadavke na kapitálovú primeranosť pre rok 2022 schválila Národná banka Slovenska nezmenenú úroveň proticyklického kapitálového vankúša vo výške 1,00%. Výška vankúša na zachovanie kapitálu ostáva v roku 2022 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. Banka k 31. decembru 2022 dosiahla podiel vlastného kapitálu Tier 1 vo výške 89,56 % (2021: 84,19 %)

V zmysle Nariadenia EP a Rady (EÚ) č. 2017/2395, ktorým sa mení a dopĺňa nariadenie EÚ č. 575/2013 v znení neskorších predpisov, sa banka rozhodla neuplatňovať prechodné dojednanie na zmiernenie vplyvu zavedenia IFRS 9 na vlastné zdroje, počas päťročného prechodného obdobia.

With effect from 1 January 2014, Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council on prudential requirements for credit institutions and investment firms regulates, inter alia, the calculation of the Bank's own funds and the calculation of the Bank's own funds requirements.

Pursuant to Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council above, the Bank's own funds only comprise Tier 1 capital.

Tier 1 capital comprises:

- Common Equity Tier 1 capital: (share capital, legal reserve fund and retained earnings from previous years. Items decreasing the value of basic own funds comprise the net carrying amount of intangible assets).
- Additional Tier 1 capital is not recorded by the Bank at the end of the reporting period.

Pursuant to Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council, banks are obliged to meet the following own funds requirements:

- a) a Common Equity Tier 1 capital ratio of 4.5%;
- b) a Tier 1 capital ratio of 6%;
- c) a total capital ratio of 8%;

increased by the amounts of the relevant capital buffers.

By Act 483/2001, as amended, Národná banka Slovenska stipulated a buffer to maintain capital in the form of Common Equity Tier 1 capital in the amount of 2.5% of the total risk exposure. The National Bank of Slovakia determined the level of the countercyclical capital buffer for Slovak exposures at 1.00%. As regards the capital adequacy requirement for 2022, Národná banka Slovenska approved an unchanged countercyclical capital buffer of 1.00%. The level of a buffer to maintain capital remains unchanged in 2022, i.e., at 2.5%. The total required amount of the Bank's capital adequacy is also impacted by an individual requirement arising from the defined amount of SREP. Národná banka Slovenska applies the P2G (Pillar 2 Guidance) instrument, which represents the ratio of the expected reserve to capital requirement.

In the reporting period and as at the reporting date, the ratio of the Bank's total own funds exceeded the minimum level required by the European and national legislation. As at 31 December 2022, the Common Equity Tier 1 capital ratio of the Bank was 89.56% (2021: 84.19%).

Pursuant to Regulation (EU) No 2017/2395 of the European Parliament and of the Council amending Regulation (EU) No 575/2013 as amended, the Bank decided not to apply transitional arrangements for mitigating the impact of the application of IFRS 9 to own funds over the five-year transitional period.

32. Reálne hodnoty

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

32. Fair Values

Fair value is a financial amount at which an asset can be exchanged, or a liability settled, with a counterparty in an arm's length transaction. The estimated fair values of the Bank's financial assets and liabilities at the year-end were as follows (EUR'000):

	Účtovná hodnota 2022	Reálna hodnota 2022	Rozdiel - nevykázaný zisk /(strata) 2022	Účtovná hodnota 2021	Reálna hodnota 2021	Rozdiel - nevykázaný zisk /(strata) 2021
	<i>Carrying amount 2022</i>	<i>Fair value 2022</i>	<i>Difference -unre- cognised profit/ (loss) 2022</i>	<i>Carrying amount 2021</i>	<i>Fair value 2021</i>	<i>Difference -unre- cognised profit/ (loss) 2021</i>
Finančný majetok / Financial assets						
Povinné minimálne rezervy / <i>Statutory minimum reserves</i>	2 362	2 362	-	64 496	64 496	-
Termínované vklady - Overnight / <i>Term deposits - Overnight</i>	59 007	59 007	-	-	-	-
Bežné účty v iných bankách / <i>Current accounts with other banks</i>	230	230	-	270	270	-
Termínované vklady v bankách so splatnosťou do 3 mesiacov / <i>Term depo- sits with banks, maturity within 3 months</i>	70 054	70 054	-	5 000	5 000	-
Zúčtovateľné zálohy voči bankám / <i>Advan- ces provided to banks</i>	-	-	-	238	238	-
Termínované vklady v bankách so splatnosťou od 3 mesiacov - do 1 roka / <i>Term deposits with banks with maturity from 3 months to 1 year</i>	-	-	-	9 996	9 996	-
Úvery na družstevnú bytovú výstavbu / <i>Cooperative housing loans</i>	5 742	5 742	-	7 471	7 471	-
Úvery klientom / <i>Loans to customers</i>	334 161	334 161	-	357 902	357 902	-
CP AC / <i>Securities at AC</i>	49 779	50 080	301	49 843	54 800	4 957
CP FVOCI / <i>Securities at FVOCI</i>	15 862	15 862	-	18 601	18 601	-
Investície do dcérskych spoločností / <i>Investments in subsidiaries</i>	2 170	2 170	-	2 170	2 170	-
Ostatný majetok / <i>Other assets</i>	216	216	-	225	225	-
Finančné záväzky / Financial liabilities						
Záväzky voči bankám / <i>Due to banks</i>	14 732	14 732	-	19 231	19 231	-
Záväzky voči klientom / <i>Due to customers</i>	184 912	184 912	-	156 923	156 923	-
Ostatné záväzky / <i>Other</i>	2 999	2 999	-	3 372	3 372	-

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

Financial assets and financial liabilities are those to which the disclosure requirements under IFRS 7 "Financial Instruments: Disclosures" apply.

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

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

Pohľadávky voči bankám

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

Úvery klientom

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

Úvery na družstevnú bytovú výstavbu

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

Investície

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

Reálna hodnota všetkých cenných papierov k 31. decembru 2022 (aj k 31. decembru 2021) v portfóliu CP FVOCI bola určená na základe kótovaných cien na aktívnom trhu, teda úrovňou 1 v hierarchii reálnych hodnôt podľa IFRS 7.

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

Ostatný majetok

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

Závázky voči bankám

V roku 2022 (aj v roku 2021) považuje Banka reálne hodnoty prijatých úverov od iných bánk za rovnajúce sa ich účtovnej hodnote, vzhľadom na skutočnosť, že Banka má záväzky voči bankám naviazané na pohyblivú úrokovú sadzbu t.j. sadzbu, ktorá kopíruje hodnotu trhových úrokových sadzieb.

Cash and Cash Equivalents

The fair value of cash and cash equivalents approximate their carrying amount.

Due from Banks

The fair values of balances with other banks approximate their carrying amounts. The Bank only records current amounts due from banks.

Loans to Customers

The fair values of loans and advances to customers are equal to their carrying amounts. The majority of the Bank's loan portfolio is linked to a floating interest rate, ie a rate linked to market interest rates. The volume of loans bearing a fixed interest rate is immaterial.

Loans for Cooperative Housing Construction

The Bank took over loans for cooperative housing construction in the past (Note 7). This group of loans includes loans with specific terms and conditions provided to housing cooperatives at a fixed interest rate. The fair values of loans are equal to their carrying amounts due to the fact that the Ministry of Finance of the Slovak Republic pays the Bank the difference between the carrying amount and the market value of loans as compensation for the Bank's losses from cooperative housing loans. The loss is calculated as the difference between the interest rate on loans provided to customers and the current market rate. Thus, the Bank is paid the current market rate for these specific loans.

Investments

Securities measured at fair value through other comprehensive income ("Securities at FVOCI") are measured at listed market prices. Securities measured at amortised cost ("Securities at AC") are carried at amortised cost and their fair value was calculated using the listed market prices.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the fair value of all securities in the securities at FVOCI portfolio was determined with reference to the listed prices on an active market, ie Level 1 in the fair value hierarchy under IFRS 7.

Investments in subsidiaries were measured at cost and are recognised at fair value, which reflects the assessment of risks having an impact on the impairment of assets held by subsidiaries.

Other Assets

The fair value of other assets approximates the carrying amount as their remaining maturity is less than three months.

Due to Banks

In 2022 and 2021, the Bank considered the fair values of amounts due to banks to be equal to their carrying amounts, as the Bank's amounts owed to banks are linked to a floating interest rate, i.e., a rate linked to market interest rates.

Závazky voči klientom

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

Ostatné záväzky

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

33. Udalosti po závierkovom dni

Po dátume ku ktorému bola účtovná závierka zostavená, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali dodatočné vykázanie alebo úpravy účtovnej závierky k 31. decembru 2022.

Due to Customers

The fair values of current accounts and term deposits with a remaining maturity of less than three months approximate their carrying amounts. The fair values of other amounts due to customers are calculated by discounting the future cash flows using the current market rates.

Other Liabilities

The fair values of other liabilities approximate their carrying amounts, as the remaining maturity is up to three months.

33. Post Balance-Sheet Events

There have not been any significant events after 31 December 2022, which would require additional reporting or corrections of financial statements as of 31 December 2022.

Príloha č.1
Annex No.1

Zverejňovanie informácií podľa usmernenia EBAGL/2020/07 k vykazovaniu a zverejňovaniu expozícií, ktoré podliehajú opatreniam uplatňovaným v reakcii na krízu spôsobenú ochorením COVID -19.

(31. december 2022)

1. Informácie o úveroch a preddavkoch, ktoré podliehajú legislatívnym a nelegislatívnym moratóriám.

Disclosures Pursuant to Guidelines on Reporting and Disclosure of Exposures Subject to Measures Applied in Response to the COVID-19 Crisis (EBA/GL/2020/07).

(31 December 2022)

1. Information on loans and advances subject to legislative and non-legislative moratoria.

Údaje v EUR		a	b	c	d	e	f	g
		Hrubá účtovná hodnota						
		Bezproblémové			Problémové			
			Z toho: expozície s opatreniami týkajúcimi sa úľavy	Z toho: nástroje s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykazania, ale nie úverovo znehodnotený (etapa 2)		Z toho: expozície s opatreniami týkajúcimi sa úľavy	Z toho: splatenie nepravde podobné, ktoré sú v rámci splatnosti alebo po splatnosti ≤ 90 dní	
1	Úvery a preddavky, ktoré podliehajú moratóriám	0	0	0	0	0	0	0
2	z toho: domácnosti	0	0	0	0	0	0	0
3	z toho: zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku	0	0	0	0	0	0	0
4	z toho: nefinančné korporácie	0	0	0	0	0	0	0
5	z toho: malé a stredné podniky	0	0	0	0	0	0	0
6	z toho: zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na podnikanie	0	0	0	0	0	0	0

Údaje v EUR		h	i	j	k	l	m	n	o
		Akumulovaná znížená hodnota, akumulované záporné zmeny reálnej hodnoty z dôvodu kreditného rizika							Hrubá účtovná hodnota
		Bezproblémové			Problémové				Kladné peňažné toky do problémových expozícií
			Z toho: expozície s opatreniami týkajúcimi sa úľavy	Z toho: nástroje s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykazania, ale nie úverovo znehodnotený (etapa 2)		Z toho: expozície s opatreniami týkajúcimi sa úľavy	Z toho: splatenie nepravde podobné, ktoré sú v rámci splatnosti alebo po splatnosti ≤ 90 dní		
1	Úvery a preddavky, ktoré podliehajú moratóriám	0	0	0	0	0	0	0	
2	z toho: domácnosti	0	0	0	0	0	0	0	
3	z toho: zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku	0	0	0	0	0	0	0	
4	z toho: nefinančné korporácie	0	0	0	0	0	0	0	
5	z toho: malé a stredné podniky	0	0	0	0	0	0	0	
6	z toho: zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na podnikanie	0	0	0	0	0	0	0	

<i>In EUR</i>		a	b	c	d	e	f	g
		Gross carrying amount						
		Performing			Non-Performing			
			Of which: exposures with forbearance measures	Of which: instruments with significant increase in credit risk since initial recognition but not credit -impaired (Stage 2)		Of which: exposu- res with forbearance measures	Of which: unlikely to pay that are not past-due or past-dues 90 days	
1	Loans and advances subject to moratorium	0	0	0	0	0	0	0
2	of which h: Households	0	0	0	0	0	0	0
3	of which: Collateralised by residential immovable property	0	0	0	0	0	0	0
4	of which: Non-financial corporations	0	0	0	0	0	0	0
5	of which: Small and Medium-sized Enterprises	0	0	0	0	0	0	0
6	of which: Collateralised by commercial immovable property	0	0	0	0	0	0	0

<i>In EUR</i>		h	i	j	k	l	m	n	o
		Accumulated impairment, accumulated negative changes in fair value due to credit risk							Gross carrying amount
		Performing			Non-Performing				
			Of which: exposures with forbearance measures	Of which: instruments with significant increase in credit risk since initial recognition but not credit -impaired (Stage 2)		Of which: exposu- res with forbearance measures	Of which: unlikely to pay that are not past-due or past-dues 90 days		inflows to non-per- forming exposures
1	Loans and advances subject to moratorium	0	0	0	0	0	0	0	
2	of which: Households	0	0	0	0	0	0	0	
3	of which: Collateralised by residential immovable property	0	0	0	0	0	0	0	
4	of which: Non-financial corporations	0	0	0	0	0	0	0	
5	of which: Small and Medium-sized Enterprises	0	0	0	0	0	0	0	
6	of which: Collateralised by commercial immovable property	0	0	0	0	0	0	0	

2. Rozčlenenie úverov a preddavkov, ktoré podliehajú legislatívnym a nelegislatívnym moratóriám podľa zostatkovej splatnosti moratórií.

2. Breakdown of loans and advances subject to legislative and non-legislative moratoria by residual maturity of moratoria.

Údaje v EUR		a	b	c	d	e	f	g	h	i
		Počet dlžníkov	Hrubá účtovná hodnota							
			Z toho: legislatívne moratóriá	Z toho: splatnosť sa skončila	Zostatková splatnosť moratórií					
					≤ 3 mesiace	> 3 mesiace ≤ 6 mesiacov	> 6 mesiacov ≤ 9 mesiacov	> 9 mesiacov ≤ 12 mesiacov	> 1 rok	
1	Úvery a preddavky, ku ktorým bolo ponúkané moratórium	-	-							
2	Úvery a preddavky, ktoré podliehajú moratóriám (poskytnuté)	96	40 515 524	40 515 524	40 515 524	0	0	0	0	0
3	z toho: domácnosti		320 306	320 306	320 306	0	0	0	0	0
4	z toho: zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na bývanie		0	0	0	0	0	0	0	0
5	z toho: nefinančné korporácie		40 195 218	40 195 218	40 195 218	0	0	0	0	0
6	z toho: malé a stredné podniky		40 195 218	40 195 218	40 195 218	0	0	0	0	0
7	z toho: zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na podnikanie		38 850 648	38 850 648	38 850 648	0	0	0	0	0

In EUR		a	b	c	d	e	f	g	h	i
		Number of obligors	Gross carrying amount							
			Of which: legislative moratoria	Of which: expired	Residual maturity of moratoria					
					≤ 3 months	> 3 months ≤ 6 months	> 6 months ≤ 9 months	> 9 months ≤ 12 months	> 1 year	
1	Loans and advances for which moratorium was offered	-	-							
2	Loans and advances subject to moratorium (granted)	96	40 515 524	40 515 524	40 515 524	0	0	0	0	0
3	of which: Households		320 306	320 306	320 306	0	0	0	0	0
4	of which: Collateralised by residential immovable property		0	0	0	0	0	0	0	0
5	of which: Non-financial corporations		40 195 218	40 195 218	40 195 218	0	0	0	0	0
6	of which: Small and Medium-sized Enterprises		40 195 218	40 195 218	40 195 218	0	0	0	0	0
7	of which: Collateralised by commercial immovable property		38 850 648	38 850 648	38 850 648	0	0	0	0	0

3. Informácie o novo vzniknutých úveroch a preddavkoch, ktoré sú poskytované v rámci novo uplatniteľných systémov verejných záruk zavedených v reakcii na krízu spôsobenú ochorením COVID-19.

3. Information on newly created loans and advances that are provided within the framework of the new valid public guarantee schemes introduced in response to the crisis caused by the disease COVID-19.

Údaje v EUR		a	b	c	d
		Hrubá účtovná hodnota		Maximálna hodnota záruky, ktorú možno zohľadniť	Hrubá účtovná hodnota
			z toho: s odloženou splatnosťou	Prijaté verejné záruky	Kladné peňažné toky do problémových expozícií
1	Úvery a preddavky, ku ktorým bolo ponúkané moratórium	71 326 042	1 801 163	57 418 084	1 529 419
2	Úvery a preddavky, ktoré podliehajú moratóriám (poskytnuté)	2 763 336			0
3	z toho: domácnosti	353 816			0
4	z toho: zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na bývanie	68 534 137	1 801 163	57 418 084	1 529 419
5	z toho: nefinančné korporácie	67 024 445			1 529 419
6	z toho: malé a stredné podniky	16 180 464			0

In EUR		a	b	c	d
		Gross carrying amount		The maximum value of the guarantee that can be taken into account	Gross carrying amount
			of which: with deferred maturity	Public guarantees received	inflows to non-performing exposures
1	Loans and advances for which moratorium was offered	71 326 042	1 801 163	57 418 084	1 529 419
2	Loans and advances subject to moratorium (granted)	2 763 336			0
3	of which: Households	353 816			0
4	of which: Collateralised by residential immovable property	68 534 137	1 801 163	57 418 084	1 529 419
5	of which: Non-financial corporations	67 024 445			1 529 419
6	of which: Small and Medium-sized Enterprises	16 180 464			0

Sme zaručene najlepšia banka v segmente malého a stredného podnikania na Slovensku

Vyhrali sme ocenenie
The Best SME Bank in Slovakia for 2023

GLOBAL
FINANCE

Best SME
Bank Award

2023

08

Kontakty

Contacts

Centrála *Head Office*

811 05 Bratislava - mestská časť Staré Mesto
Štefánikova 27
tel.: 02/57 292 111
e-mail: kontakt@szrb.sk
www.szrb.sk

Regionálne zastúpenia banky *Regional Branches of the Bank*

811 05 **Bratislava** - mestská časť Staré Mesto
Štefánikova 27
tel.: 02/57 292 205

974 01 **Banská Bystrica**
Dolná 4
tel.: 048/415 47 59-60

040 01 **Košice**
Rooseveltova 5
tel.: 055/729 86 81-83

945 01 **Komárno**
Tržníčné námestie 3
tel.: 035/773 30 95-96

917 01 **Trnava**
Hlavná 29
tel.: 033/534 07 68-69

031 01 **Liptovský Mikuláš**
Ul. 1. mája 24
tel.: 044/54 74 970-72

949 01 **Nitra**
Párovská 2
tel.: 037/693 04 10-13

080 01 **Prešov**
Hlavná 2882/23
tel.: 051/772 10 41

010 01 **Žilina**
Framborská 19
tel.: 041/562 20 52

911 01 **Trenčín**
Rozmarínová 6
tel.: 032/640 11 45-46