



Konsolidovaná výročná správa

za rok 2017

Slovenská záručná a rozvojová banka a.s.

**DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO
AUDÍTORA K VÝROČNEJ SPRÁVE
V ZMYSLE § 27 ODSEK 6 ZÁKONA
Č. 423/2015 Z.Z.**

31. DECEMBER 2017

Slovenská záručná a rozvojová banka a.s.
DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K VÝROČNEJ SPRÁVE
v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z. z.

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Slovenská záručná a rozvojová banka a.s. a výboru pre audit:

- I. Overili sme individuálnu účtovnú závierku spoločnosti Slovenská záručná a rozvojová banka a.s. (ďalej len „banka“) k 31. decembru 2017 uvedenú v prílohe k výročnej správe spoločnosti, ku ktorej sme dňa 21. februára 2018 vydali správu nezávislého audítora z auditu individuálnej účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Slovenská záručná a rozvojová banka a.s. (ďalej len „banka“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu banky k 31. decembru 2017 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od banky sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Opis najzávažnejších posúdených rizík významnej nesprávnosti vrátane posúdených rizík významnej nesprávnosti z dôvodu podvodu.	Zhrnutie našej reakcie na riziká.
Opravná položka na straty z úverov poskytnutých klientom <i>Pozri poznámku 2.5.6 účtovnej závierky</i>	
Opravné položky na straty z úverov pri veľkých úverových pohľadávkach sa posudzujú individuálne a vyžadujú od vedenia banky uplatnenie významného úsudku. Výška opravných položiek na straty z úverov zohľadňuje predpoklady, ktoré použilo vedenie banky pri hodnotení týchto kritických oblastí: a) identifikovanie udalostí zníženia hodnoty pre rôznych úverových klientov, b) ocenenie zabezpečenia, c) stanovenie očakávaných budúcich peňažných tokov.	Vykonalí sme testovanie návrhu a prevádzkovej efektívnosti kľúčových kontrolných postupov, ktoré zaviedlo vedenie banky v súvislosti s procesmi hodnotenia zníženia hodnoty. V prípade opravných položiek na straty z úverov, ktoré sa posudzujú individuálne, testovanie zahŕňalo kontroly v súvislosti so zostavením zoznamu sledovaných úverov a jeho kontrolu, pravidelné previerky úverovej bonity klientov, schválenie ocenenia zabezpečenia vypracovaného expertmi a previerku a schvaľovanie výsledkov hodnotenia zníženia hodnoty zo strany vedenia banky.

Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britskej súkromnej spoločnosti s ručením obmedzeným zárukou (UK private company limited by guarantee), a jej členských firiem. Každá z týchto firiem predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt. Podrobný opis právnej štruktúry združenia Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jeho členských firiem sa uvádza na adrese www.deloitte.com/sk/o-nas.

Spoločnosť Deloitte poskytuje služby v oblasti auditu, daní, práva, podnikového a transakčného poradenstva klientom v mnohých odvetviach verejného a súkromného sektora. Vďaka globálnej prepojenej sieti členských firiem vo viac ako 150 krajinách má Deloitte svetové možnosti a dôkladnú znalosť miestneho prostredia, a tak môže pomáhať svojim klientom dosahovať úspechy na všetkých miestach ich pôsobnosti. Približne 245 000 odborníkov spoločnosti Deloitte sa usiluje konať tak, aby vytvárali hodnoty, na ktorých záleží.

	Na vzorke úverov banky sme posúdili primeranosť metód tvorby opravných položiek a ich uplatňovanie. Získali sme nezávislý názor na výšku potrebných opravných položiek na základe preskúmania dostupných externých a interných informácií. Tieto postupy zahŕňali posúdenie práce expertov, ktorých banka využíva na ocenenie zabezpečenia alebo na posúdenie odhadovaných budúcich peňažných tokov. Na rovnakej vzorke sme overili správnosť výpočtov diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa použili pri stanovení návratnej hodnoty úverov. Ak sme zistili, že na ocenenie opravnej položky možno použiť vhodnejší predpoklad alebo vstupnú informáciu, opravnú položku sme prepočítali a výsledky sme porovnali, aby sme posúdili, či existuje akýkoľvek náznak chyby alebo zaujatosti zo strany vedenia banky. Celkový záver podporila analýza, ktorá bola vykonaná na úrovni celého portfólia a ktorá sa zamerala na identifikovanie nezvyčajných alebo mimoriadnych udalostí.
Rezervy na vydané záruky <i>Pozri poznámku 2.5.12 účtovnej závierky</i> Rezervy na vydané záruky sa posudzujú individuálne a vyžadujú od vedenia banky uplatnenie významného úsudku. Výška rezerv zohľadňuje predpoklady, ktoré použilo vedenie banky pri hodnotení týchto kritických oblastí: - Identifikovanie udalostí zhoršenia kreditného rizika pre rôznych úverových klientov, - ocenenie zabezpečenia, - stanovenie očakávaných budúcich peňažných tokov.	Vykonal sme testovanie návrhu a prevádzkovej efektívnosti kľúčových kontrolných postupov, ktoré zaviedlo vedenie banky v súvislosti s procesmi hodnotenia kreditného rizika. V prípade rezerv na vydané záruky, ktoré sa posudzujú individuálne, testovanie zahŕňalo kontrolné postupy v súvislosti so zostavením zoznamu sledovaných úverov a jeho kontrolu, pravidelné previerky úverovej bonity klientov, schválenie ocenenia zabezpečenia vypracovaného expertmi a previerku a schvaľovanie výsledkov hodnotenia kreditného rizika zo strany vedenia banky. Na vzorke vydaných záruk sme posúdili primeranosť metód tvorby rezerv a ich uplatňovanie. Získali sme nezávislý názor na výšku rezerv na základe preskúmania dostupných externých a interných informácií. Tieto postupy zahŕňali posúdenie práce expertov, ktorých banka využíva na ocenenie zabezpečenia alebo na posúdenie odhadovaných budúcich peňažných tokov. Celkový záver podporila analýza, ktorá bola vykonaná na úrovni celého portfólia vydaných záruk a ktorá sa zamerala na identifikovanie nezvyčajných alebo mimoriadnych udalostí.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá 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 reálnu možnosť než tak urobiť.

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných auditorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako 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 aby sme vyjadrili názor na efektivnosť interných kontrol banky.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu 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 účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však 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 účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

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 etické 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 účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti uvedieme 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. Zároveň sme overili konsolidovanú účtovnú závierku spoločnosti Slovenská záručná a rozvojová banka a.s. a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“) k 31. decembru 2017 uvedenú v prílohe k výročnej správe, ku ktorej sme dňa 11. apríla 2018 vydali správu nezávislého audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

SPRÁVA Z AUDITU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Slovenská záručná a rozvojová banka a.s. a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá zahŕňa konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú finančnú situáciu skupiny k 31. decembru 2017 a konsolidované výsledky jej hospodárenia a konsolidované peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky*. Od skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané auditorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš 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. Týmto záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale na tieto záležitosti neposkytujeme samostatný názor.

Opis najzávažnejších posúdených rizík významnej nesprávnosti vrátane posúdených rizík významnej nesprávnosti z dôvodu podvodu	Zhrnutie našej reakcie na riziká
Opravná položka na straty z úverov poskytnutých klientom	
<i>Pozri poznámku 2.6.6 účtovnej závierky</i>	
Opravné položky na straty z úverov pri veľkých úverových pohľadávkach sa posudzujú individuálne a vyžadujú od vedenia skupiny uplatnenie významného úsudku. Výška opravných položiek na straty z úverov zohľadňuje predpoklady, ktoré použilo vedenie skupiny pri hodnotení týchto kritických oblastí: a) identifikovanie udalostí zníženia hodnoty pre rôznych úverových klientov, b) ocenenie zabezpečenia, c) stanovenie očakávaných budúcich peňažných tokov.	Vykonal sme testovanie návrhu a prevádzkovej efektívnosti kľúčových kontrolných postupov, ktoré zaviedlo vedenie skupiny v súvislosti s procesmi hodnotenia zníženia hodnoty. V prípade opravných položiek na straty z úverov, ktoré sa posudzujú individuálne, testovanie zahŕňalo kontroly v súvislosti so zostavením zoznamu sledovaných úverov a jeho kontrolu, pravidelné previerky úverovej bonity klientov, schválenie ocenenia zabezpečenia vypracovaného expertmi a previerku a schvaľovanie výsledkov hodnotenia zníženia hodnoty zo strany vedenia skupiny. Na vzorke úverov skupiny sme posúdili primeranosť metód tvorby opravných položiek a ich uplatňovanie. Získali sme nezávislý názor na výšku potrebných opravných položiek na základe preskúmania dostupných externých a interných informácií. Tieto postupy zahŕňali posúdenie práce expertov, ktorí v skupine stanovujú ocenenie zabezpečenia alebo posudzujú odhadované budúce peňažné toky. Na rovnakej vzorke sme overili správnosť výpočtov diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa použili pri stanovení návratnej hodnoty úverov. Ak sme zistili, že na ocenenie opravnej položky možno použiť vhodnejší predpoklad alebo vstupnú informáciu, opravnú položku sme prepočítali a výsledky sme porovnali, aby sme posúdili, či existuje akýkoľvek náznak chyby alebo zaujatosti zo strany vedenia skupiny. Celkový záver podporila analýza, ktorá bola vykonaná na úrovni celého portfólia a ktorá sa zamerala na identifikovanie nezvyčajných alebo mimoriadnych udalostí.
Rezervy na vydané záruky	
<i>Pozri poznámku 2.6.11 účtovnej závierky</i>	
Rezervy na vydané záruky sa posudzujú individuálne a vyžadujú od vedenia skupiny uplatnenie významného úsudku. Výška rezerv zohľadňuje predpoklady, ktoré použilo vedenie skupiny pri hodnotení týchto kritických oblastí: a) identifikovanie udalostí zníženia hodnoty pre rôznych úverových klientov, b) ocenenie zabezpečenia,	Vykonal sme testovanie návrhu a prevádzkovej efektívnosti kľúčových kontrolných postupov, ktoré zaviedlo vedenie skupiny v súvislosti s procesmi hodnotenia zníženia hodnoty. V prípade rezerv na vydané záruky, ktoré sa posudzujú individuálne, testovanie zahŕňalo kontrolné postupy v súvislosti so zostavením zoznamu sledovaných úverov a jeho kontrolu, pravidelné previerky úverovej bonity klientov, schválenie ocenenia zabezpečenia vypracovaného expertmi a previerku a schvaľovanie výsledkov

c) stanovenie očakávaných budúcich peňažných tokov.	hodnotenia zníženia hodnoty zo strany vedenia skupiny. Na vzorke vydaných záruk sme posúdili primeranosť metód tvorby rezerv a ich uplatňovanie. Získali sme nezávislý názor na výšku potrebných rezerv na základe preskúmania dostupných externých a interných informácií. Tieto postupy zahŕňali posúdenie práce expertov, ktorí v skupine stanovujú ocenenie zabezpečenia alebo posudzujú odhadované budúce peňažné toky. Celkový záver podporila analýza, ktorá bola vykonaná na úrovni celého portfólia vydaných záruk a ktorá sa zamerala na identifikovanie nezvyčajných alebo mimoriadnych udalostí.
Vykazovanie zverených prostriedkov na investovanie a obstaraných finančných investícií <i>Pozri poznámku 2.6.14 a 19 účtovnej závierky</i> Na základe zmlúv o financovaní a zmlúv o správe vykonáva dcérska spoločnosť banky vo svojom mene na účet príslušných investorov činnosť riadenia aktív. Na základe zverených finančných prostriedkov od investorov, v súlade so stanovenou investičnou stratégiou, dcérska spoločnosť banky investuje tieto prostriedky do základného imania ďalších spoločností. Z dôvodu komplexnosti vykazovania transakcií riadenia aktív a vzhľadom na hodnotu portfólia spravovaných aktív si táto oblasť vyžaduje vysokú mieru úsudku od manažmentu dcérskej spoločnosti banky. K 31. decembru 2017 vykazuje skupina v podsúvahovej evidencii hodnotu spravovaného portfólia v objeme 256 mil. EUR a hodnotu záväzkov zo zverených prostriedkov na investovanie 256 mil. EUR. Na základe kritérií účtovných štandardov sme posúdili zásady vykazovania a oceňovania, ktoré skupina uplatnila na každú individuálnu zmluvu o správe a o financovaní.	

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá 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 reálnu možnosť než tak urobiť.

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

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných auditorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachováame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako 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 aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu 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 takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však 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 zverejnených informácií, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.
- Získavame dostatočné a vhodné auditorské dôkazy o finančných údajoch účtovných jednotiek alebo ich obchodných aktivitách v rámci skupiny pre účely vyjadrenia názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za vedenie, kontrolu a realizáciu auditu skupiny. Ostávame výhradne zodpovední za náš názor audítora.

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 etické 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 uvedieme 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.

III. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

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

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

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

Vyhodnotili sme, či výročná správa banky obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

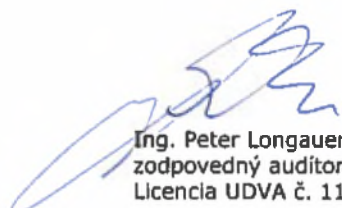
Podľa nášho názoru, na základe prác vykonaných počas auditu Individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s individuálnou a konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o banke a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali po dátume vydania správ z auditu individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava 18. apríla 2018


Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014


Ing. Peter Longauer, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1136

Obsah:

1. Príhovor generálneho riaditeľa
2. Poslanie, vízia a zámery ďalšieho rozvoja
3. Profil banky
 - Údaje z Obchodného registra SR
 - Orgány banky
 - Informácie podľa Stanov SZRB čl. 9 ods. 2
 - Základné ukazovatele
 - Organizačná štruktúra
4. Obchodné výsledky
5. Výsledky hospodárenia
6. Konsolidovaná účtovná závierka
7. Individuálna účtovná závierka
8. Zoznam pracovísk banky

1. Príhovor GR

Vážení klienti, obchodní partneri a milí kolegovia, aj minulý rok sa niesol v znamení možných obáv, čo prinesie geopolitická situácia v rámci eurozóny a aký bude mať dopad na ďalší vývoj ekonomiky. Nepokoje na európskych trhoch ovplyvnili viaceré negatívne faktory, ktoré sa mohli nepriamo prejavíť aj v hospodárskom vývoji na Slovensku. Napriek tomu sa tieto prognózy nenaplnili a slovenská ekonomika v roku 2017 rástla.

Životná úroveň však vo všetkých regiónoch nerastie rovnakým tempom. Ekonomický rast je sústredený predovšetkým do bohatších regiónov na západe krajiny. Tým sa čoraz väčšími prehľbujú regionálne rozdiely, životná úroveň a ekonomické podmienky, v ktorých podnikatelia pôsobia. Práve podnikateľské prostredie je významným predpokladom prosperity a konkurencieschopnosti medzi regiónmi, čím prispieva k rastu trhovej ekonomiky. Priaznivý vývoj na trhu práce, súvisiaci so stabilným rastom zamestnanosti a nárastom reálnych miezd, bol podporený najmä domácim dopytom v podobe silnejúcej spotreby domácností. Celkové oživenie európskych ekonomík je ťahúňom slovenského exportu, pričom je predpoklad, že sa posilní najmä rast nových investícií.

Našou prioritou je naďalej podporovať a rozvíjať segment malého a stredného podnikania prostredníctvom bankových produktov. Zároveň chceme vytvárať vhodné podmienky pre podnikateľov, ktorí nemajú dostatočný finančný kapitál a krátku alebo žiadnu podnikateľskú históriu. Pri vývoji nových produktov banka prihliada na potreby svojich klientov, a tiež reflektuje na požiadavky potenciálnej klientely.

V minulom roku Slovenská záručná a rozvojová banka zaznamenala niekoľko významných impulzov. Aj napriek opatrnosti slovenských podnikateľov banka vykázala za rok 2017 zisk pred zdanením vo výške 4,43 mil. eur, čo predstavuje opätovný nárast v porovnaní s predchádzajúcim obdobím. Banka poskytla 621 úverov v celkovom objeme 103 mil. eur, pričom výška úverového portfólia k ultimu roku 2017 presiahla 306 mil. eur. Zároveň banka poskytla 271 záruk v objeme 27 mil. eur. Výška portfólia poskytnutých záruk k ultimu roku 2017 presiahla 87 mil. eur. Celková výška podpory podnikateľského prostredia prostredníctvom úverov a záruk presiahla objem 130 mil. eur.

Banka sa snaží finančne podporiť odvetvia, ktoré majú problém pri získavaní úverových zdrojov od komerčných bánk. Najväčší podiel mal sektor poľnohospodárstva a stavebníctva, pričom ich spoločný podiel bol takmer 50 % z celkového objemu obchodných prípadov v roku 2017. Prostredníctvom Odvodového úveru banka naďalej prispieva k rozvoju zamestnanosti. Cieľom je tak zabrániť prepúšťaniu ľudí vo firmách, ktoré sa dostali do finančných problémov.

SZRB má mimoriadny záujem na zlepšovaní podnikateľského prostredia v oblasti poľnohospodárstva. Úver MOJA PÔDA pre mladých farmárov, ktorý nadviazal na niekoľkoročnú skúsenosť s úvermi „Pôda“ a „Moja pôda“, je produkt určený na pomoc začínajúcim poľnohospodárom v snahe naplňať ich poslanie a dodávať na trh špecifické tovary a služby v danej oblasti.

V spolupráci so Slovak Investment Holding, a. s., sa banka sa opätovne uchádza o možnosť zapojiť sa do procesu implementácie špecifických produktov a nástrojov zo zdrojov Európskej únie pre zvýšenie podpory pri financovaní projektov segmentu SME. Medzi ďalšie ciele patrí rozšírenie ponuky platobných a neplatobných bankových záruk, ako aj zdokonaľovanie poskytovania elektronického bankovníctva.

Vážení klienti, obchodní partneri a milí kolegovia, v mene celého vedenia banky by som sa rád poďakoval všetkým zamestnancom, jedinému akcionárovi banky Ministerstvu financií SR a obchodným partnerom či spolupracujúcim inštitúciám, za ich prácu a úsilie pri plnení cieľov a stratégie banky v neľahkom konkurenčnom bankovom prostredí v rámci Slovenska. Pevne verím, že aj budúci rok prinesie pozitívne správy o ekonomickom rozvoji. Našou snahou bude naďalej pracovať na skvalitnení portfólia produktov so zámerom zvýšiť spokojnosť klientov.

Ing. Dušan Tomašec
generálny riaditeľ

2. Poslanie, vízia a zámery ďalšieho rozvoja

Slovenská záručná a rozvojová banka v súlade so svojím strategickým zameraním dlhodobo podporuje predovšetkým malé a stredné podnikanie na Slovensku, ktoré sú hlavným pilierom slovenskej ekonomiky. Banka je vlastnená štátom a jediným akcionárom je Ministerstvo financií SR. Banka sa pri svojich strednodobých a dlhodobých rozhodnutiach týkajúcich sa podpory podnikania na Slovensku riadi aj zámermi hospodárskej politiky štátu.

Slovenská záručná a rozvojová banka aktívne využíva svoje zdrojové možnosti na financovanie projektov malých a stredných podnikateľov. Banka financuje aj sektor poľnohospodárstva, podporuje projekty miest a obcí a obnovy bytových domov.

V súlade so svojím strategickým zameraním Slovenská záručná a rozvojová banka bude v ďalších rokoch svojej činnosti podporovať predovšetkým sektor malého a stredného podnikania tak, aby umožnila svojim klientom lepšie zabezpečiť ich investičné a prevádzkové potreby, čo prispeje k rozvoju ekonomiky Slovenska. Banka sa bude snažiť zapojiť aj do financovania projektov prostredníctvom štrukturálnych fondov.

Slovenská záručná a rozvojová banka má pomerne široké portfólio poskytovaných produktov, pričom reaguje na meniacu sa situáciu na trhu a prispôsobuje svoje produkty a prehodnocuje ich. Výsledkom tohto procesu sú inovácie, ktoré zlepšujú a modernizujú ponúkané služby tak, aby banka mohla uspokojiť požiadavky klientov.

3. Profil banky

ÚDAJE Z OBCHODNÉHO REGISTRA SR

Obchodné meno:	Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.
Sídlo:	Štefánikova 27, 814 99 Bratislava
Dátum začatia činnosti:	1. 9. 1991
Základné imanie:	130 mil. eur
Akcionár:	100 % Ministerstvo financií Slovenskej republiky

Ministerstvo financií Slovenskej republiky je ústredným orgánom štátnej správy Slovenskej republiky pre oblasť financií, daní a poplatkov, colníctva, 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.

Úsek bankového dohľadu Národnej banky Slovenska udelil 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.

ORGÁNY BANKY

DOZORNÁ RADA

Členovia dozornej rady ku dňu 31. 12. 2017:

Ing. Dana Meager - predseda dozornej rady
vznik funkcie 17. 2. 2017

Ing. Ján Onda - podpredseda dozornej rady
vznik funkcie 6. 3. 2017

Mgr. Miroslav Kozáčik - člen dozornej rady
vznik funkcie 17. 2. 2017

Ing. Tomáš Galbavý - člen dozornej rady
vznik funkcie 17. 2. 2017

Martin Jóna - člen dozornej rady
vznik funkcie 17. 2. 2017

Ing. Mgr. Rudolf Gregorovič - člen dozornej rady
vznik funkcie 17. 2. 2017

Prof. Ing. Ján Lisý, PhD. - člen dozornej rady zvolený zamestnancami banky
vznik funkcie 27. 4. 2017

Ing. Jozef Straško - člen dozornej rady zvolený zamestnancami banky
vznik funkcie 27. 4. 2017

Ing. Martin Hrivík - člen dozornej rady zvolený zamestnancami banky
vznik funkcie 27. 4. 2017

Ďalší členovia dozornej rady v priebehu roku 2017:

JUDr. Vazil Hudák - predseda dozornej rady
zánik funkcie 16. 2. 2017

Ing. Ján Onda - podpredseda dozornej rady
zánik funkcie 16. 2. 2017

Ing. Ján Onda - člen dozornej rady
od 17. 2. 2017 do 6. 3. 2017

Prof. Ing. Ján Lisý, PhD. - člen dozornej rady
zánik funkcie 16. 2. 2017

Ing. Jozef Straško - člen dozornej rady
zánik funkcie 16. 2. 2017

Ing. Martin Hrivík - člen dozornej rady
zánik funkcie 16. 2. 2017

PREDSTAVENSTVO BANKY

Členovia predstavenstva banky ku dňu 31. 12. 2017:

Ing. Dušan Tomašec - predseda predstavenstva
vznik funkcie 4. 10. 2016

Ing. Peter Ševčovic - podpredseda predstavenstva
vznik funkcie 4. 10. 2016

Ing. Pavol Komzala - člen predstavenstva
vznik funkcie 4. 10. 2016

Ing. Emil Pišta - člen predstavenstva
vznik funkcie 4. 10. 2016

Ing. Zoltán Gyurász - člen predstavenstva
vznik funkcie 4. 10. 2016

PREDSTAVENSTVO BANKY K 31. 12. 2017

Ing. Dušan Tomašec - predseda predstavenstva

Dušan Tomašec vyštudoval Fakultu prevádzky a ekonomiky dopravy a spojov na Vysokej škole dopravy a spojov v Žiline. Svoju profesionálnu kariéru začal v Slovenskej kreditnej banke, a. s. v Žiline. Neskôr pôsobil v Dexia banke Slovensko, a. s., kde počas deviatich rokov prešiel viacerými pozíciami od bankového špecialistu na centrále banky až po vedúceho odboru bankových služieb. Od roku 2005 pôsobil ako regionálny riaditeľ pre retail pre Žilinský a Banskobystrický kraj.

V decembri 2006 bol menovaný za predsedu predstavenstva a generálneho riaditeľa Slovenskej záručnej a rozvojovej banky. Zároveň vykonával funkciu člena predstavenstva Burzy cenných papierov v Bratislave, a. s.. Na oboch pozíciách zotrval do roku 2010. Dva roky pôsobil v Prima banke Slovensko, a. s., kde nastúpil ako riaditeľ Odboru riadenia obchodných centier a neskôr bol poverený riadením Divízie verejného a komerčného bankovníctva.

Od októbra 2012 pôsobí ako predseda predstavenstva a generálny riaditeľ Slovenskej záručnej rozvojovej banky. Zodpovedá za viacero oblastí - právne služby, vymáhanie pohľadávok, metodika, ľudské zdroje, a tiež vnútorná kontrola a vnútorný audit. Taktiež pôsobí v dcérskych spoločnostiach SZRB, a to ako predseda dozornej rady v Národnom centrálnom depozitári cenných papierov, a. s. a podpredseda dozornej rady v SZRB Asset Management, a.s.

Ing. Peter Ševčovic - podpredseda predstavenstva

Peter Ševčovic absolvoval štúdium na Vysokej škole ekonomickej v Bratislave. Svoju profesijnú kariéru začal v roku 1991 ako bankový expert Štátnej banky československej. V rokoch 1993 až 2010 pôsobil v Národnej banke Slovenska, kde prešiel viacerými pozíciami od vedúceho oddelenia až po výkonného riaditeľa v oblasti menovej politiky a štatistiky. Počas funkčného obdobia 2004 až 2009 bol členom Bankovej rady Národnej banky Slovenska. V januári 2009 bol vymenovaný za alternáta guvernéra Národnej banky Slovenska pre Európsku centrálnu banku a pravidelne sa zúčastňoval na rokovaní Medzinárodného menového fondu a Svetovej banky.

V apríli 2010 zastával funkciu poradcu generálneho riaditeľa Slovenskej záručnej a rozvojovej banky a následne bol menovaný za člena predstavenstva banky a námestníka generálneho riaditeľa pre úsek ekonomický a likvidity. Neskôr pôsobil na poste predsedu predstavenstva a generálneho riaditeľa. Od októbra 2016 je podpredsedom predstavenstva a námestníkom pre úsek vonkajších vzťahov a prevádzky SZRB. Zodpovedá za oblasť informačných systémov, kontroingu a zahraničných liniek, treasury a oblasť prevádzkových služieb.

Ing. Pavol Komzala - člen predstavenstva

Pavol Komzala vyštudoval Fakultu prevádzky a ekonomiky dopravy a spojov na Vysokej škole dopravy spojov v Žiline. Od roku 1995 pôsobil na rôznych pozíciách súvisiacich s riadením úverového rizika v Dexia banke Slovensko, a. s. V januári 2007 bol zvolený za člena predstavenstva a námestníka generálneho riaditeľa pre úsek ekonomický Slovenskej záručnej a rozvojovej banky, kde zodpovedal za oblasť účtovníctva, stratégie, kontroingu, informačných systémov, činnosti vysporiadania obchodov, analýzu a riadenie rizika. V septembri 2009 sa stal členom predstavenstva a chief risk officer v Sberbank CZ, a. s. Praha. Podieľal sa na realizovaní viacerých projektov týkajúcich sa zavedenia štruktúrovaných produktov, nového ratingu pre segment corporate a SME a automatizácii

retailového úverového procesu. Neskôr zastával pozíciu senior risk manažera s pôsobiskom v Sberbank Europe Viedeň v Rakúsku.

Od októbra 2016 je menovaný za člena predstavenstva a námestníka generálneho riaditeľa pre úsek riadenia rizík Slovenskej záručnej a rozvojovej banky. Zodpovedá za oblasť bezpečnosti a compliance, riadenie bankových rizík a riadenie kreditného rizika.

Ing. Emil Pišta - člen predstavenstva

Emil Pišta vyštudoval Fakultu riadenia výrobných odvetví na Vysokej škole ekonomickej v Bratislave. Svoju profesijnú kariéru začal v spoločnosti Tesla, a.s., kde pôsobil od roku 1988. Neskôr zastával pozíciu riaditeľa vnútropodnikovej banky v Istrocheme, a. s. Bratislava. V období rokov 1993 až 1999 pracoval vo VÚB, a.s. ako vedúci sekcie rizikových úverov. Zároveň bol podpredsedom dozornej rady Calex, a. s. Zlaté Moravce a člen predstavenstva a konateľ V.O.B.T., s.r.o. Bratislava. V rokoch 1999 až 2002 pôsobil v ČSOB, a. s. ako odborný komerčný pracovník na útvare Credit review. Pozíciu risk manažera zastával v SLSP, a.s. a neskôr v dcérskej spoločnosti Leasing SLSP, a. s. V roku 2007 nastúpil ako riaditeľ odboru riadenia rizika ČSOB, stavebná sporiteľňa, v Bratislave. O rok neskôr pracoval ako riaditeľ na odbore rozvoja spôsobilosti a odbore nákladového manažmentu a zároveň zastával funkciu zástupcu generálneho riaditeľa Sekcie obranného plánovania na Ministerstve obrany SR.

Od roku 2012 pôsobí v Slovenskej záručnej a rozvojovej banke v Bratislave. Najskôr ako riaditeľ odboru financovania veľkých klientov a zástupca námestníka generálneho riaditeľa pre úsek obchodný. Od októbra 2016 je členom predstavenstva a námestník generálneho riaditeľa pre úsek obchodný a zodpovedá za oblasť firemného bankovníctva, podpory firemného bankovníctva a riadenia regionálnych zastúpení.

Ing. Zoltán Gyurász - člen predstavenstva

Zoltán Gyurász vyštudoval Vysokú školu ekonomickú v Bratislave. Svoju profesijnú kariéru začal v roku 1989 ako finančný účtovník v Slovenských lodeniciach Komárno, a.s. V roku 1992 nastúpil na pozíciu úverového referenta VÚB, a.s. a nasledujúcich 14 rokov pracoval vo finančnom sektore na rôznych manažérskych pozíciách VÚB, a.s., Poštovej banky, a.s., Slovenskej sporiteľne, a.s. a Slovenskej konsolidačnej, a.s.. Od roku 2007 do 2012 pôsobil v oblasti zdravotníctva, najprv ako námestník pre vzťah s poisťovňami Apollo, zdravotnej poisťovne a potom ako člen správnej rady Úradu pre dohľad nad zdravotnou starostlivosťou. Posledné roky pracoval v oblasti vzdelávania dospelých v súkromnom aj vo verejnom sektore.

Do finančného sektoru sa vrátil v októbri 2016, kedy bol zvolený za člena predstavenstva a námestníka generálneho riaditeľa Slovenskej záručnej a rozvojovej banky pre úsek ekonomický a správy obchodov. Je zodpovedný za oblasť vysporiadania a správy bankových obchodov a za oblasť účtovníctva a výkazníctva.

INFORMÁCIE PODĽA STANOV SZRB, ČL. 9 ODS. 2

- a) informácia 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**

Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s. do 31. 1. 2017 vlastnila 14 kusov listinných kmeňových akcií (v nominálnej hodnote 46 480 eur) na meno emitenta RVS, a.s. so sídlom Zrinského 13, 814 85 Bratislava.

Čísla prevádzaných akcií: 0279/5, 0279/6, 0279/7, 0279/8, 0279/9, 0280/1, 0280/2, 0280/3, 0280/4, 0280/5, 0280/6, 0280/7, 0280/8, 0280/9

Číslo emisie: LP0000303419

Emisia vydaná dňa: 23. 9. 2003

Prevoditeľnosť: prevod akcií obmedzený stanovami emitenta (súhlasom VZ emitenta)

Menovitá hodnota jednotlivých akcií emitenta: 3 320 eur

20. mimoriadne valné zhromaždenie RVS, a.s., schválilo dňa 15. 11. 2016 prevod akcií spoločnosti RVS, a.s. a súčasne NBS potvrdila záujem o odkup akcií RVS, a.s. od akcionárov za minimálnu cenu 1 482,17 eur za jednu akciu.

Predstavenstvo SZRB, a. s., dňa 23. 11. 2016 a Dozorná rada SZRB, a. s., dňa 28. 11. 2016 navrhli, resp. odporučili schváliť valnému zhromaždeniu SZRB, a. s., ktorého práva vykonáva jediný akcionár Ministerstvo financií SR, predaj 14 kusov akcií emitovaných RVS, a.s.

Ministerstvo financií SR dňa 12. 1. 2017 (v pôsobnosti valného zhromaždenia SZRB, a. s.) schválilo v zmysle článku 7 odsek 1 písm. q) stanov banky, predaj akcií emitovaných RVS, a.s., v počte 14 kusov za minimálnu cenu 1 482,17 eur za akciu v prospech Národnej banky Slovenska.

Predaj akcií sa realizoval na základe Zmluvy o odplatnom prevode vlastníctva listinných akcií na meno zo dňa 23. 1. 2017. Odplata zo strany NBS bola zrealizovaná dňa 25. 1. 2017 vo výške 20 750,38 eur; majetkové vysporiadanie sa zrealizovalo dňa 1. 2. 2017, kedy boli akcie rubopisované prevodcom v prospech nadobúdateľa.

- 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 2017 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 písmeno a) Zákona 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.

- 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:

Informácia o zmluvách o výkone funkcie členov predstavenstva

Od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 vykonávali funkciu členov predstavenstva:

funkcia	meno	trvanie výkonu funkcie
predseda	Ing. Dušan Tomašec	1. 1. 2017 – 31. 12. 2017
podpredseda	Ing. Peter Ševčovic	1. 1. 2017 – 31. 12. 2017
člen	Ing. Pavol Komzala	1. 1. 2017 – 31. 12. 2017
člen	Ing. Emil Pišta	1. 1. 2017 – 31. 12. 2017
člen	Ing. Zoltán Gyurázs	1. 1. 2017 – 31. 12. 2017

Informácia o zmluvách o výkone funkcie členov dozornej rady

Členovia dozornej rady vykonávali svoju funkciu v období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 takto:

funkcia	meno	trvanie výkonu funkcie
predseda	JUDr. Vazil Hudák	1. 1. 2017 - 16. 2. 2017
predseda	Ing. Dana Meager	17. 2. 2017 - 31. 12. 2017
podpredseda	Ing. Ján Onda	1. 1. 2017 - 16. 2. 2017
podpredseda	Ing. Ján Onda	6. 3. 2017 - 31. 12. 2017
člen	Ing. Ján Onda	17. 2. 2017 - 6. 3. 2017
člen	Ing. Jozef Straško	1. 1. 2017 - 16. 2. 2017
člen	Ing. Jozef Straško	27. 4. 2017 - 31. 12. 2017
člen	Ing. Martin Hrivík	1. 1. 2017 - 16. 2. 2017
člen	Ing. Martin Hrivík	27. 4. 2017 - 31. 12. 2017
člen	Prof. Ing. Ján Lisý, PhD.	1. 1. 2017 - 16. 2. 2017
člen	Prof. Ing. Ján Lisý, PhD.	27. 4. 2017 - 31. 12. 2017
člen	Mgr. Miroslav Kozáčik	17. 2. 2017 - 31. 12. 2017
člen	Ing. Mgr. Rudolf Gregorovič	17. 2. 2017 - 31. 12. 2017
člen	Ing. Tomáš Galbavý	17. 2. 2017 - 31. 12. 2017
člen	Martin Jóna	17. 2. 2017 - 31. 12. 2017

Informácia o pracovnej zmluve generálneho riaditeľa

Funkciu generálneho riaditeľa vykonával v roku 2017 Ing. Dušan Tomašec

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 2017 odmeny spolu vo výške 199 329 eur a tantiémy spolu vo výške 116 480 eur.

základné ukazovatele	merná jednotka	2017	2016	2015
úhrn aktív	tis. eur	553 175	578 320	570 382
cudzie zdroje	tis. eur	256 194	282 187	274 842
vlastné zdroje	tis. eur	296 981	296 133	295 540
základné imanie	tis. eur	130 000	130 000	130 000
zisk/(strata) po zdanení	tis. eur	3 478	2 529	3 036
portfólio priamych úverov ¹	tis. eur	304 372	326 720	363 721
portfólio bankových záruk	tis. eur	87 706	103 563	108 644
podiel záruk, na ktoré je vytvorená 100 % rezerva na objeme záruk	%	6,33	5,62	6,62
podiel klasifikovaných úverov na objeme úverov	%	14,91	14,03	16,84
priemerný stav pracovníkov	osoby	161	167	165
regionálne zastúpenia	počet	10	10	10
ROA	%	0,63	0,44	0,53
ROE	%	1,17	0,85	1,03

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

Dcérske spoločnosti SZRB:

Slovak Investment Holding, a. s.

Sídlo: Grösslingová 44, 811 09 Bratislava
Akcionár: 0,02 % Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.
99,98 % SZRB Asset Management, a.s.
Hlavný predmet činnosti: implementácia finančných nástrojov

SZRB Asset Management, a.s.

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

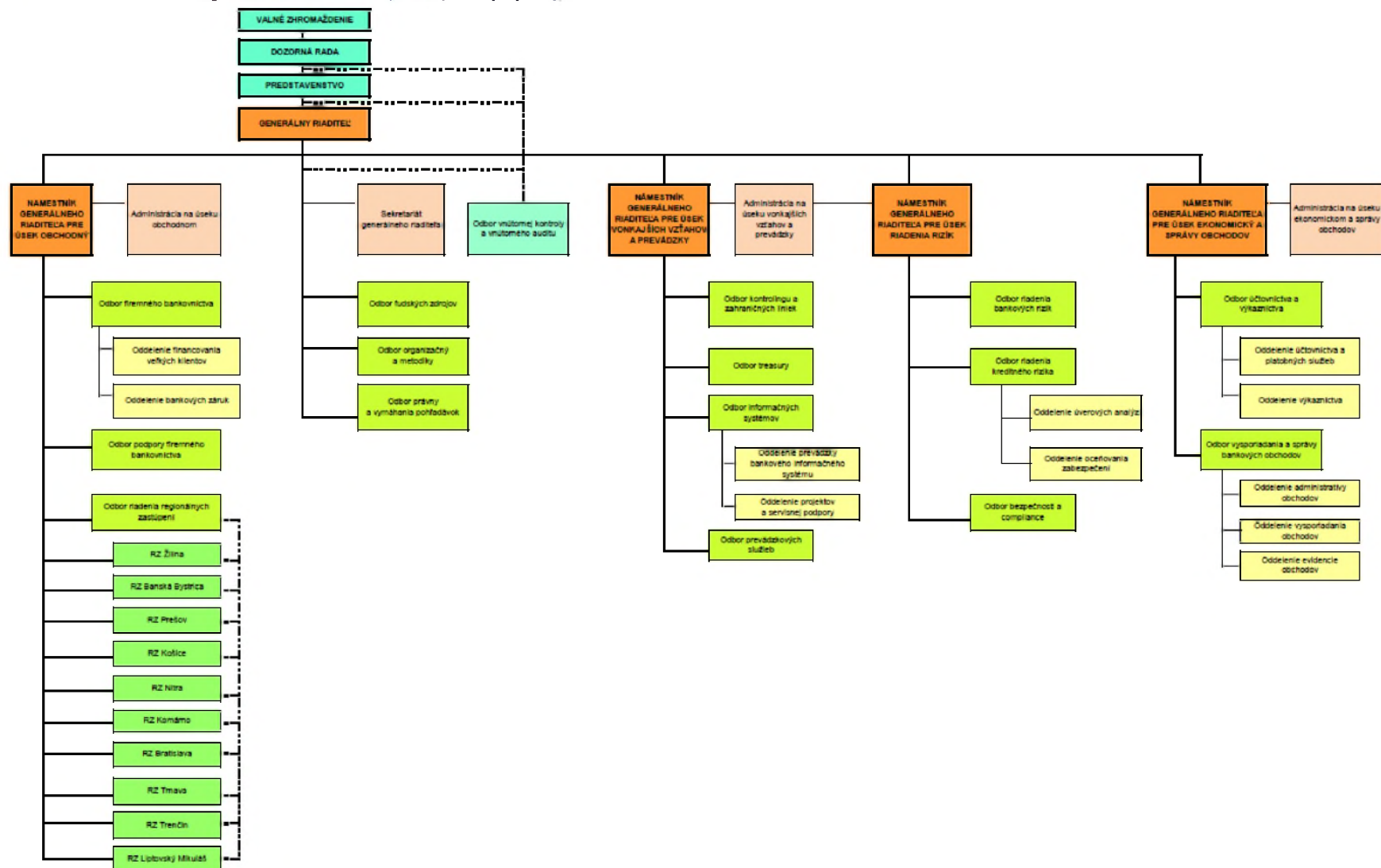
Národný centrálny depozitár cenných papierov, a. s.

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

Slovenský záručný a rozvojový fond, s.r.o.

Sídlo: Grösslingová 44, 811 09 Bratislava
Akcionár: 0,004 % Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.
99,996 % SZRB Asset Management, a.s.
Hlavný predmet činnosti: implementácia finančných nástrojov

Organizačná štruktúra Slovenskej záručnej a rozvojovej banky, a. s.

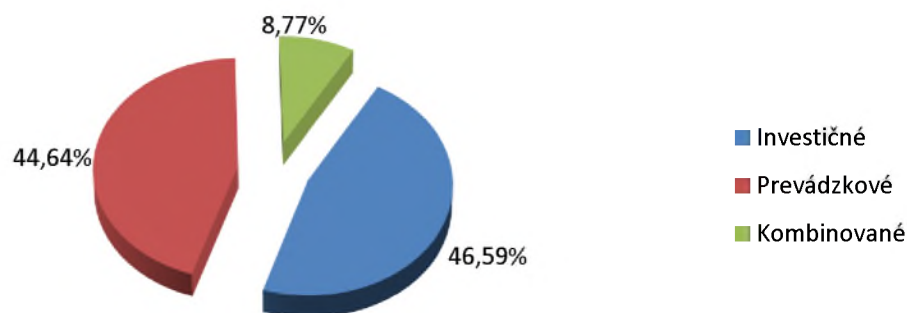


4. Obchodné výsledky

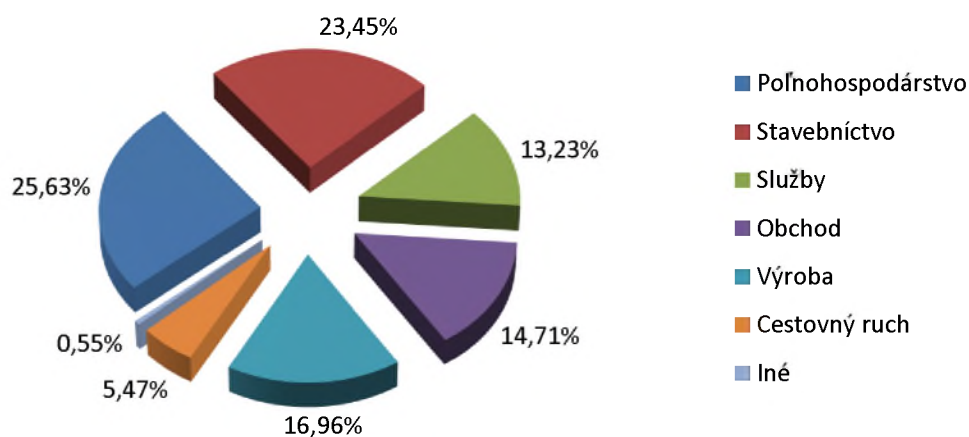
SZRB sa v roku 2017 orientovala na podporu rozvoja a stabilizácie podnikania najmä:

- **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.

Štruktúra úverov podporených obchodnou činnosťou banky



Odvetvová štruktúra obchodných prípadov za poskytnuté záruky a úvery



Priame úvery

Banka v roku 2017 schválila 550 priamych úverov v celkovom objeme takmer 135 mil. eur, pričom priemerná výška úveru bola 245 tis. eur. Stav portfólia priamych úverov (vrátane postúpených pohľadávok) bez vplyvu amortizácie bol ku koncu roka 2017 vo výške 306,4 mil. eur. Z hľadiska odvetvovej štruktúry mal najväčšie zastúpenie poľnohospodársky sektor s podielom viac ako 31%.

obdobie	2017		2016		2015	
	objem v tis. eur	počet	objem v tis. eur	počet	objem v tis. eur	počet
schválené	134 914,54	550	109 552,18	556	131 009,01	723
poskytnuté	103 109,08	621	112 012,70	667	132 327,24	812
portfólio	306 443,40	1 748	328 865,15	1 944	365 994,23	1 993

Portfólio úverových programov:

Priame úvery

- Podpora financovania investičných a prevádzkových potrieb malých a stredných podnikateľov, financovanie rozvoja regiónov, miest a obcí.

Úvery pre poľnohospodárov

- POLNOÚver – pomoc podnikateľom, ktorí žiadajú o priame platby, na preklenutie prechodného nedostatku finančných prostriedkov.
- Úver MOJA PÔDA / Úver MOJA PÔDA pre mladých farmárov – predstavuje dlhodobý úver pre poľnohospodárskych prvovýrobcov na odkúpenie poľnohospodárskej pôdy, ktorú majú prevažne v prenájme.

Odvodový úver

- Podpora udržania zamestnanosti v malých alebo stredných podnikoch, v prípade ktorých sa po oživení dopytu očakáva priaznivý vývoj a ktorí vzhľadom na záväzky voči Sociálnej poisťovni a zdravotným poisťovniám majú problém získať úver

Mikroúvery

- Podpora rozvoja malých podnikateľov, pomoc ženám – podnikateľkám pri rozvoji ich podnikateľských činností, zjednodušenie prístupu k úverovým zdrojom pre mladých podnikateľov, poskytovanie začiatočného kapitálu vysokoškólakom na rozvoj ich podnikateľskej činnosti počas štúdia alebo po jeho ukončení.

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.

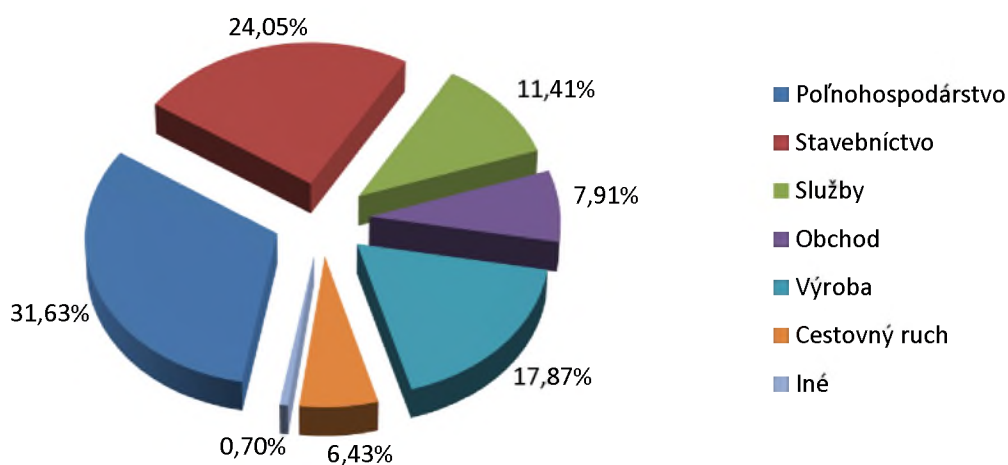
Úver na prípravu a realizáciu projektov z fondov Európskej únie

- Úver na prípravu a realizáciu investičných podnikateľských zámerov uskutočňovaných prostredníctvom projektov, ktoré sa uchádzajú o získanie finančných prostriedkov na spolufinancovanie z fondov a grantov Európskej únie.

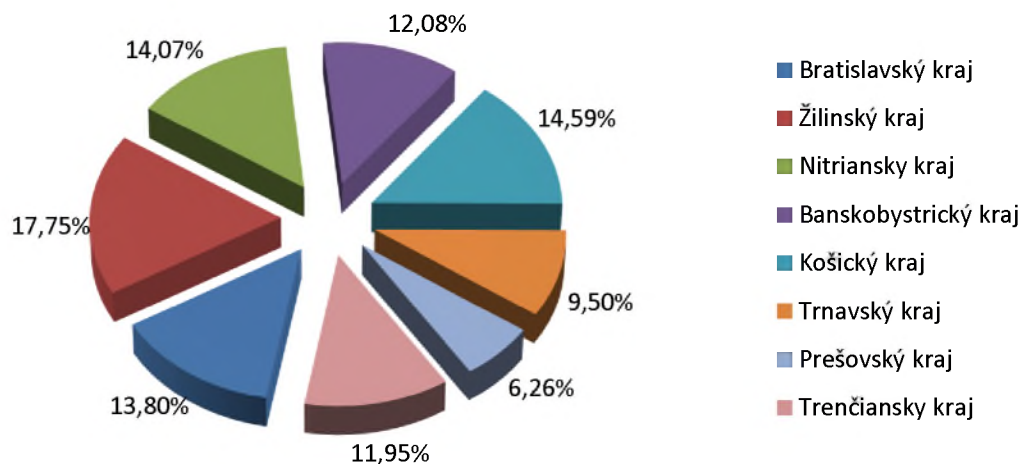
Kontokorentný úver

- Financovanie prevádzkových potrieb formou povoleného úverového limitu na bežnom účte vedenom v SZRB.

Odvetvová štruktúra poskytnutých priamych úverov



Regionálna štruktúra poskytnutých priamych úverov



Záručné programy

V roku 2017 banka schválila 271 záruk v celkovom objeme 27,6 mil. eur, z čoho 87 % tvorili rýchle záruky za úvery komerčných bánk. Priemerná výška poskytnutej záruky bola 101 tis. eur. Celková výška portfólia bankových záruk k 31.12.2017 bola 87,7 mil. eur. Z hľadiska odvetvovej štruktúry mal najväčšie zastúpenie sektor obchodu s podielom viac ako 40%.

obdobie	2017		2016		2015	
	objem	počet	objem	počet	objem	počet
ukazovateľ	v tis. eur		v tis. eur		v tis. eur	
schválené spolu	27 599,58	271	32 708,36	224	34 889	253
- z toho						
rýchle záruky	24 031,10	260	20 682,87	217	22 309	242
poskytnuté	27 599,58	271	32 708,36	224	34 889	253
portfólio	87 706,09	709	103 563,44	792	108 644	899

Portfólio záručných programov:

Rýchle bankové záruky

- V rámci rozšírenia možností financovania malých a stredných podnikateľov sa SZRB zaručí za ich úvery v komerčnej banke až vo výške 55 % z istiny úveru.

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 tiež vlastníkov bytov a nebytových priestorov zastúpených správcom bytového domu a pre mestá a obce pri úveroch na výstavbu nájomných obecných

Bankové záruky za zádržné

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

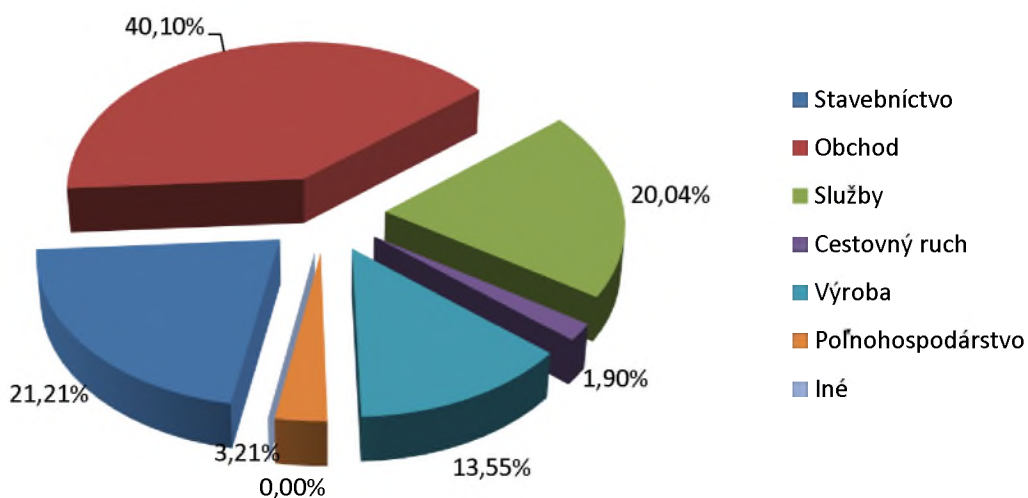
Bankové záruky za vykonanie diela

- 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.

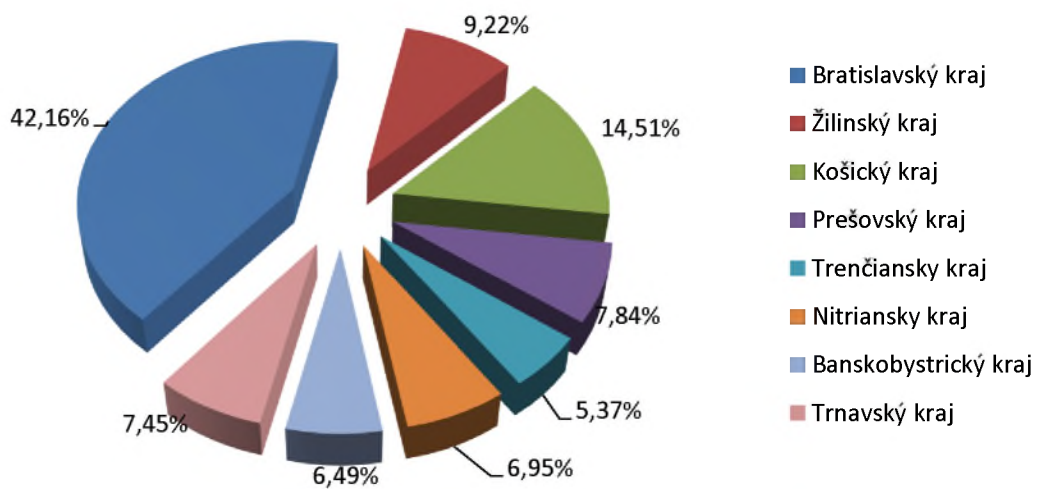
Bankové záruky na zábezpeku k verejnému obstarávaniu

- 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.

Odvetvová štruktúra poskytnutých záruk



Regionálna štruktúra poskytnutých záruk



5. Výsledky hospodárenia

Ku koncu roka 2017 dosiahla Slovenská záručná a rozvojová banka bilančnú sumu vo výške 553,18 mil. eur. V porovnaní s rokom 2016 došlo k jej zníženiu o 25,14 mil. eur. Vplyv na celkovú výšku bilančnej sumy malo najmä mierne zníženie zdrojovej základne z prostriedkov ŠFRB. Na aktívnej strane došlo k nárastu termínovaných vkladov a poklesu úverového portfólia. Na pasívnej strane bol vykázaný pokles na záväzkoch z redistribučného úveru voči NBS a na záväzkoch voči Kreditanstalt für Wiederaufbau (KFW), záväzkoch voči medzinárodným organizáciám a na rezervách.

V porovnaní s predchádzajúcim rokom došlo k nárastu finančných prostriedkov na termínovaných vkladoch tak krátkodobých ako aj dlhodobých. Celkový nárast o 20,12 mil. eur súvisel najmä s poklesom pohľadávok voči klientom – poklesom portfólia. V medziročnom porovnaní banka zaznamenala pokles celkových pohľadávok voči klientom o 20,83 mil. eur. Objemovo najvýznamnejšie portfólio priamych úverov medziročne pokleslo o 22,35 mil. eur, pričom jeho výška bola ovplyvnená okrem odpisu pohľadávok a mimoriadnych splátok klientov aj každoročnými splátkami úverov naviazaných na Pôdohospodársku platobnú agentúru. Opravné položky vzrástli 0,55 mil. eur.

Plánovaný pokles vo výške 2,87 mil. eur zaznamenali úvery na družstevnú bytovú výstavbu.

Pohľadávky z realizovaných bankových záruk zaznamenali pokles o 0,98 mil. eur, v rámci ktorých boli podsúvahové záväzky prevedené do úverového portfólia.

Na výšku zostatkov portfólia cenných papierov mal vplyv iba pohyb cien na trhu, ktorý spôsobil medziročný pokles v portfóliu cenných papierov na predaj o 0,87 mil. eur a v portfóliu cenných papierov do splatnosti nárast o 0,77 mil. eur.

Bankové záruky - podsúvahové záväzky medziročne poklesli o 15,86 mil. eur na konečnú výšku 87,71 mil. eur. SZRB pokračovala aj v roku 2017 v poskytovaní Rýchlych bankových záruk s nepriamym zabezpečením na úvery poskytované komerčnými bankami na podporu malých a stredných podnikateľov.

Medziročný pokles zaznamenali celkové záväzky banky o 25,99 mil. eur. Záväzky voči bankám poklesli o 14,44 mil. eur v dôsledku splátok úverov, pričom redistribučný úver od NBS zaznamenal plánovaný medziročný pokles o 3,02 mil. eur, úver prijatý z Kreditanstalt für Wiederaufbau (KFW) bol celý splatený. Ďalšie úverové zdroje zo zahraničných bánk boli znížené o plánované splátky na konečnú výšku 43,67 mil. eur.

Záväzky voči klientom boli znížené o 10,97 mil. eur vplyvom nižších zostatkov bežných účtov klienta ŠFRB, kde medziročne celkovo došlo k poklesu o 6,54 mil. eur a vplyvom splácania úveru typu PRSL z iniciatívy JEREMIE celkovo vo výške 3,14 mil. eur. Mierny medziročný nárast vlastného imania pozitívne ovplyvnilo rozdelenie zisku z roku 2016 a hospodársky výsledok - zisk vo výške 3,48 mil. eur.

Čistý úrokový výnos dosiahol výšku 14,98 mil. eur. Čistý výnos z poplatkov a provízií bol v objeme 2,15 mil. eur. Všeobecné prevádzkové náklady mierne vzrástli vplyvom nárastu odpisov hmotného a nehmotného majetku, aj jednotlivých nákladov na služby. Vzájomným pôsobením uvedených ukazovateľov dosiahla SZRB Prevádzkový hospodársky výsledok pred tvorbou opravných položiek a rezerv vo výške 6,74 mil. eur, čo predstavuje v medziročnom porovnaní pokles o 0,91 mil. eur.

Čistá zmena rezerv dosiahla kladnú hodnotu 0,40 mil. eur a čistá zmena opravných položiek zápornú hodnotu 2,70 mil. eur. Hospodársky výsledok banky za rok 2017 pred zdanením bol zisk vo výške 4,43 mil. eur a po zdanení dosiahol výšku 3,48 mil. eur.

6. Konsolidovaná účtovná zvierka

Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.
Štefánikova 27
Bratislava

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

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	7
Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát	8
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	9
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch	10
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke	11

Slovenská záručná a rozvojová banka a.s. SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Slovenská záručná a rozvojová banka a.s. a výboru pre audit:

SPRÁVA Z AUDITU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Slovenská záručná a rozvojová banka a.s. a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá zahŕňa konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú finančnú situáciu skupiny k 31. decembru 2017 a konsolidované výsledky jej hospodárenia a konsolidované peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky*. Od skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš 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 na tieto záležitosti neposkytujeme samostatný názor.

Opis najzávažnejších posúdených rizík významnej nesprávnosti vrátane posúdených rizík významnej nesprávnosti z dôvodu podvodu	Zhrnutie našej reakcie na riziká
Opravná položka na straty z úverov poskytnutých klientom	
<i>Pozri poznámku 2.6.6 účtovnej závierky</i>	
Opravné položky na straty z úverov pri veľkých úverových pohľadávkach sa posudzujú individuálne a vyžadujú od vedenia skupiny uplatnenie významného úsudku.	Vykonalí sme testovanie návrhu a prevádzkovej efektívnosti kľúčových kontrolných postupov, ktoré zaviedlo vedenie skupiny v súvislosti s procesmi hodnotenia zníženia hodnoty. V prípade opravných položiek na straty z úverov, ktoré sa posudzujú individuálne, testovanie zahŕňalo kontroly v súvislosti so zostavením zoznamu sledovaných úverov a jeho kontrolu, pravidelné previerky úverovej bonity klientov, schválenie ocenenia zabezpečenia vypracovaného expertmi a previerku a schvaľovanie výsledkov hodnotenia zníženia hodnoty zo strany vedenia skupiny.
Výška opravných položiek na straty z úverov zohľadňuje predpoklady, ktoré použilo vedenie skupiny pri hodnotení týchto kritických oblastí:	

a) identifikovanie udalostí zníženia hodnoty pre rôznych úverových klientov, b) ocenenie zabezpečenia, c) stanovenie očakávaných budúcich peňažných tokov.	Na vzorke úverov skupiny sme posúdili primeranosť metód tvorby opravných položiek a ich uplatňovanie. Získali sme nezávislý názor na výšku potrebných opravných položiek na základe preskúmania dostupných externých a interných informácií. Tieto postupy zahŕňali posúdenie práce expertov, ktorí v skupine stanovujú ocenenie zabezpečenia alebo posudzujú odhadované budúce peňažné toky. Na rovnakej vzorke sme overili správnosť výpočtov diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa použili pri stanovení návratnej hodnoty úverov. Ak sme zistili, že na ocenenie opravnej položky možno použiť vhodnejší predpoklad alebo vstupnú informáciu, opravnú položku sme prepočítali a výsledky sme porovnali, aby sme posúdili, či existuje akýkoľvek náznak chyby alebo zaujatosti zo strany vedenia skupiny. Celkový záver podporila analýza, ktorá bola vykonaná na úrovni celého portfólia a ktorá sa zamerala na identifikovanie nezvyčajných alebo mimoriadnych udalostí.
Rezervy na vydané záruky <i>Pozri poznámku 2.6.11 účtovnej závierky</i> Rezervy na vydané záruky sa posudzujú individuálne a vyžadujú od vedenia skupiny uplatnenie významného úsudku. Výška rezerv zohľadňuje predpoklady, ktoré použilo vedenie skupiny pri hodnotení týchto kritických oblastí: a) identifikovanie udalostí zníženia hodnoty pre rôznych úverových klientov, b) ocenenie zabezpečenia, c) stanovenie očakávaných budúcich peňažných tokov.	Vykonalí sme testovanie návrhu a prevádzkovej efektívnosti kľúčových kontrolných postupov, ktoré zaviedlo vedenie skupiny v súvislosti s procesmi hodnotenia zníženia hodnoty. V prípade rezerv na vydané záruky, ktoré sa posudzujú individuálne, testovanie zahŕňalo kontrolné postupy v súvislosti so zostavením zoznamu sledovaných úverov a jeho kontrolu, pravidelné previerky úverovej bonity klientov, schválenie ocenenia zabezpečenia vypracovaného expertmi a previerku a schvaľovanie výsledkov hodnotenia zníženia hodnoty zo strany vedenia skupiny. Na vzorke vydaných záruk sme posúdili primeranosť metód tvorby rezerv a ich uplatňovanie. Získali sme nezávislý názor na výšku potrebných rezerv na základe preskúmania dostupných externých a interných informácií. Tieto postupy zahŕňali posúdenie práce expertov, ktorí v skupine stanovujú ocenenie zabezpečenia alebo posudzujú odhadované budúce peňažné toky. Celkový záver podporila analýza, ktorá bola vykonaná na úrovni celého portfólia vydaných záruk a ktorá sa zamerala na identifikovanie nezvyčajných alebo mimoriadnych udalostí.
Vykazovanie zverených prostriedkov na investovanie a obstaraných finančných investícií <i>Pozri poznámku 2.6.14 a 19 účtovnej závierky</i> Na základe zmlúv o financovaní a zmlúv o správe vykonáva dcérska spoločnosť banky vo svojom mene na účet príslušných investorov činnosť riadenia aktív. Na základe zverených finančných prostriedkov od investorov, v súlade so stanovenou investičnou stratégiou, dcérska spoločnosť banky investuje tieto prostriedky do základného imania ďalších spoločností. Z dôvodu komplexnosti vykazovania transakcií riadenia aktív a vzhľadom na hodnotu portfólia spravovaných aktív si táto oblasť vyžaduje vysokú mieru úsudku od manažmentu dcérskej spoločnosti banky.	Na základe kritérií účtovných štandardov sme posúdili zásady vykazovania a oceňovania, ktoré skupina uplatnila na každú individuálnu zmluvu o správe a o financovaní.

K 31. decembru 2017 vykazuje skupina v podsúvahovej evidencii hodnotu spravovaného portfólia v objeme 256 mil. EUR a hodnotu záväzkov zo zverených prostriedkov na investovanie 256 mil. EUR.	
---	--

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá 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 reálnu možnosť než tak urobiť.

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

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy o finančných údajoch účtovných jednotiek alebo ich obchodných aktivitách v rámci skupiny pre účely vyjadrenia názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za vedenie, kontrolu a realizáciu auditu skupiny. Ostávame výhradne zodpovední za náš názor audítora.

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

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH 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 č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Naš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a za vyhodnotenie, 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.

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

Ďalšie oznamovacie povinnosti podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní valným zhromaždením banky dňa 11. septembra 2017. 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 6 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Naš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit banky, ktorú sme vydali dňa 9. februára 2018.

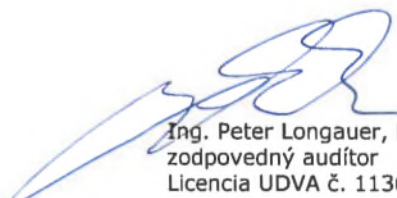
Neaudítorské služby

Skupine sme neposkytovali zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od skupiny.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v konsolidovanej účtovnej závierke sme banke a podnikom, v ktorých má banka rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

Bratislava 11. apríla 2018

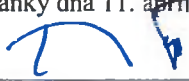

Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014


Ing. Peter Longauer, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1136

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017

		31. decembra 2017 tis. EUR	31. decembra 2016 tis. EUR
Majetok	Poznámky		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	3	108 308	137 523
Pohľadávky voči bankám	6	99 151	73 035
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8	27 634	28 507
Cenné papiere držané do splatnosti	8	36 371	35 605
Pohľadávky voči klientom	7	287 131	307 964
Investície v dcérskych spoločnostiach	9	32	33
Hmotný a nehmotný majetok a vybavenie	10	9 021	10 013
Ostatný majetok		592	336
Splatná daňová pohľadávka		326	-
Odložená daňová pohľadávka	18	4 162	4 550
Náklady a príjmy budúcich období		171	100
		<u>572 899</u>	<u>597 666</u>
Závazky			
Závazky voči bankám	11	62 285	76 727
Závazky voči klientom	12	177 330	188 373
Ostatné záväzky	13	24 988	23 586
Splatný daňový záväzok		-	45
Rezervy na záväzky	14	7 061	7 463
Výnosy a výdavky budúcich období	15	6 688	6 783
		<u>278 352</u>	<u>302 977</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	16	130 000	130 000
Kapitálové fondy a fondy zo zisku na krytie strát	17	155 412	155 129
Oceňovacie rozdiely z precenenia cenných papierov		4 223	4 853
Nerozdelený zisk		2 419	1 332
Konsolidovaný zisk/(strata) za účtovné obdobie		2 493	3 375
		<u>294 547</u>	<u>294 689</u>
		<u>572 899</u>	<u>597 666</u>
Podsúvahové položky			
Vydané záruky	19	87 706	103 563
Prísľuby na poskytnutie úveru	19	52 991	21 842
Hodnota zverených prostriedkov na investovanie	19	256 052	258 771
Hodnota aktív v správe (z vyššie získaných zverených prostriedkov)	19	256 052	258 771

Konsolidovaná účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 11 až 58, bola schválená predstavenstvom banky dňa 11. apríla 2018 a podpísaná v jej mene:


Ing. Dušan Tomašec
predseda predstavenstva


Ing. Zoltan Gyöngyösi
člen predstavenstva


Ing. Silvia Hertingerová
zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky

Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

	Poznámky	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Úrokové výnosy	20	15 465	16 503
Úrokové náklady	21	(485)	(470)
Čisté úrokové výnosy		14 980	16 033
Prijaté poplatky a provízie	22	2 161	2 342
Platené poplatky a provízie	23	(19)	(23)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		2 142	2 319
Zisky/(straty z obchodovania)		21	-
Ostatné výnosy	24	3 913	5 897
Prevádzkové výnosy		21 056	24 249
Všeobecné prevádzkové náklady	25	(13 253)	(13 355)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia	10	(1 781)	(1 678)
Prevádzkové náklady		(15 034)	(15 033)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv		6 022	9 216
Opravné položky	26	(2 703)	(4 601)
Rezervy na bankové záruky a súdne spory	14	402	876
Zisk/(strata) pred zdanením		3 721	5 491
Daň z príjmov	27	(1 228)	(2 116)
Konsolidovaný zisk/(strata) za účtovné obdobie		2 493	3 375
Ostatné súčasti súhrnného výsledku			
Cenné papiere k dispozícii na predaj:			
Zmena v reálnej hodnote		(797)	3
Odložená daň		167	61
Zisk/(strata) z ostatných súčasti súhrnného výsledku po zdanení		(630)	64
Súhrnný konsolidovaný výsledok za účtovné obdobie		1 863	3 439

Poznámky na stranách 11 až 58 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016

	Základné imanie tis. EUR	Zákonný rezervný fond tis. EUR	Kapitálové fondy a fondy zo zisku na krytie strát tis. EUR	Oceňova- cie rozdiely z precenenia cenných papierov tis. EUR	Nerozdelený zisk / neuhradená strata tis. EUR	Celkom tis. EUR
K 1. januáru 2016	130 000	6 874	147 951	4 789	3 629	293 243
Konsolidovaný zisk za rok 2016	-	-	-	-	33 375	3 375
Konsolidovaný zisk z ostatných súčastí súhrnného výsledku po zdanení	-	-	-	64	-	64
Súhrnný konsolidovaný výsledok za rok 2016	-	-	-	64	3 375	3 439
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	304	-	-	(304)	-
Dividendy	-	-	-	-	(2 000)	(2 000)
K 31. decembru 2016	130 000	7 178	147 951	4 853	4 707	294 689
K 1. januáru 2017	130 000	7 178	147 951	4 853	4 707	294 689
Konsolidovaný zisk za rok 2017	-	-	-	-	2 493	2 493
Konsolidovaný zisk z ostatných súčastí súhrnného výsledku po zdanení	-	-	-	(630)	-	(630)
Súhrnný konsolidovaný výsledok k 31. decembru 2017	-	-	-	(630)	2 493	1 863
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	283	-	-	(283)	-
Dividendy	-	-	-	-	(2 005)	(2 005)
K 31. decembru 2017	130 000	7 461	147 951	4 223	4 912	294 547

Poznámky na stranách 11 až 58 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

	Poznámka	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Peňažné toky z prevádzkových činností			
(Strata)/zisk pred zdanením		3 721	5 491
<i>Úpravy o nepeňažné operácie</i>			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia		1 781	1 678
Opravné položky		2 917	4 115
Rezervy		(402)	(876)
(Zisk)/strata z predaja hmotného a nehmotného majetku a vybavenia		(6)	(1)
Úrok účtovaný do výnosov		(15 466)	(16 503)
Úrok účtovaný do nákladov		485	470
<i>Strata pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch a platbou úrokov a daní</i>		(6 970)	(5 626)
<i>Zmeny v prevádzkovom majetku a záväzkoch</i>			
(Zvýšenie) / zníženie pohľadávok voči bankám		(26 116)	(24 034)
(Zvýšenie)/zníženie pohľadávok voči klientom		19 728	32 826
(Zvýšenie)/zníženie ostatného majetku		(318)	376
(Zníženie) / zvýšenie záväzkov voči bankám – Termínové vklady		-	528
(Zníženie) / Zvýšenie záväzkov voči klientom		(11 042)	22 233
(Zníženie) / zvýšenie ostatných záväzkov		1 298	(14 405)
<i>Platby úrokov a daní</i>			
Prijaté úroky		12 942	14 841
Zaplatené úroky		(488)	(488)
Zaplatená daň z príjmov		(1 044)	(1 537)
Čisté peňažné toky v prevádzkových činnostiach		(12 010)	24 714
Peňažné toky v investičných činnostiach			
Splatnosť / predaj investičných cenných papierov		-	-
Predaj dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		6	6
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		(789)	(2 105)
Predaj ostatných podielov		21	-
(Zvýšenie)/zníženie podielov v dcérskych spoločnostiach		1	-
Čisté peňažné toky z investičných činností		(761)	(2 099)
Peňažné toky z finančných činností			
Prijaté úvery		-	-
Splatené úvery		(14 439)	(13 920)
Vyplatené tantiémy		(5)	-
Vyplatené dividendy		(2 000)	(2 000)
Čisté peňažné toky z finančných činností		(16 444)	(15 920)
Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		(29 215)	6 695
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka	3	137 523	130 828
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	3	108 308	137 523

Poznámky na stranách 11 až 58 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

1. Všeobecné informácie

(1.1) Informácie o materskej spoločnosti

Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s., (ďalej „Banka“) so sídlom Bratislava, Štefánikova 27, Slovensko, PSČ 814 99, 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.

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 počas roka 2017 bol 161 (k 31.decembru 2016: 167). Počet zamestnancov banky k 31. decembru 2017 bol 161 (k 31.decembru 2016: 165). Predstavenstvo banky malo k 31. decembru 2017 5 členov (k 31.decembru 2016: 5) a 6 vedúcich zamestnancov v priamej riadiacej pôsobnosti členov predstavenstva (k 31.decembru 2016: 6). Dozorná rada mala k 31. decembru 2017 9 členov (k 31.decembru 2016: 5).

Vlastnícka štruktúra a štatutárne orgány Banky

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

Predstavenstvo

Ing. Dušan Tomašec - predseda predstavenstva
Ing. Peter Ševčovic - podpredseda predstavenstva
Ing. Zoltán Gyurász - člen predstavenstva
Ing. Pavol Komzala - člen predstavenstva
Ing. Emil Pišta - člen predstavenstva

Dozorná rada

Ing. Dana Meager - predseda dozornej rady od 17. februára 2017
Ing. Ján Onda – podpredseda dozornej rady od 6. marca 2017
Mgr. Miroslav Kozáčík – člen dozornej rady od 17. februára 2017
Ing. Tomáš Galbavý – člen dozornej rady od 17. februára 2017
Martin Jóna - člen dozornej rady od 17. februára 2017
Ing. Mgr. Rudolf Gregorovič - člen dozornej rady od 17. februára 2017
Prof. Ing. Ján Lisý, PhD. – člen dozornej rady zvolený zamestnancami od 27. apríla 2017
Ing. Jozef Straško – člen dozornej rady zvolený zamestnancami od 27. apríla 2017
Ing. Martin Hrivík – člen dozornej rady zvolený zamestnancami od 27. apríla 2017
JUDr. Vazil Hudák - predseda dozornej rady do 16. februára 2017
Ing. Ján Onda – podpredseda dozornej rady do 16. februára 2017
Ing. Ján Onda – člen dozornej rady od 17. februára 2017 do 6. marca 2017
Prof. Ing. Ján Lisý, PhD. – člen dozornej rady do 16. februára 2017
Ing. Jozef Straško – člen dozornej rady do 16. februára 2017
Ing. Martin Hrivík – člen dozornej rady do 16. februára 2017

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Hlavnou úlohou Banky 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

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.

(1.2) Skupina SZRB

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa Banku a jej dcérske spoločnosti (ďalej „skupina SZRB“). Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

Banka má 100 % podiel na základnom imaní a 100 % hlasovacích práv v spoločnosti **SZRB Asset Management, a. s. („SZRB AM“)** 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 SZRB AM k 31. decembru 2017 je 300 tis. EUR (2016: 300 tis. EUR). Banka vložila prostriedky do ostatných kapitálových fondov spoločnosti vo výške 1 500 tis. EUR.

Hlavným predmetom činnosti SZRB AM 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 **Národnom centrálnom depozitári cenných papierov, a. s. („NCDPC“)** 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 NCDPC k 31. decembru 2017 je 8 400 tis. EUR (2016: 8 400 tis. EUR). Hlavným predmetom činnosti NCDPC je evidovanie zaknihovaných cenných papierov a imobilizovaných cenných papierov v registroch emitentov.

Banka identifikovala zníženie vlastného imania NCDPC, ktorého hodnota podľa auditovaných finančných výsledkov je k 31.12.2017 vo výške 5 128 tis. EUR a na jeho základe posúdila znehodnotenie majetkovej účasti v NCDPC. Vzhľadom na obchodný plán spoločnosti a na očakávané hospodárske výsledky v budúcich obdobiach existuje predpoklad návratnosti investície v plnej výške a to v dohľadnej dobe, preto banka nepristúpila k zníženiu hodnoty podielov v NCDPC.

Banka 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.

Banka nezahŕňa do konsolidovanej skupiny SZRB dcérske spoločnosti **Slovenský záručný a rozvojový fond, s.r.o. („SZRF“)** so sídlom Bratislava, Dvořákovo nábrežie 4, Slovensko a **Slovak Investment Holding, a.s. („SIH“)** so sídlom Bratislava, Vazovova 2, Slovensko z dôvodu straty kontroly nad týmito spoločnosťami (Poznámka 9 a Poznámka 19). Slovak Investment Holding, a.s. („SIH“) a Slovenský záručný a rozvojový fond, s.r.o. („SZRF“) predstavujú dcérske spoločnosti ale investovanie do nich sa riadi osobitnými zmluvami na základe ktorých, SZRB Asset Management, a. s. („SZRB AM“) ani Slovenská záručná a rozvojová banka („SZRB“) nepreberajú výhody a nenesú riziká za investované prostriedky. Na základe tohto posúdenia nie sú uvedené spoločnosti považované za spoločnosti kontrolované SZRB AM ani SZRB a nie sú konsolidované v tejto účtovnej závierke.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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.

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.

Individuálna účtovná závierka banky za rok končiaci sa 31. decembra 2017 bola vydaná 21. februára 2018. Individuálna účtovná závierka nebola ku dňu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky schválená valným zhromaždením banky.

Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu ocenenia v historických cenách. Výnimku tvoria cenné papiere na predaj, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou.

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

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

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

(2.2) Princípy konsolidácie

Dcérske spoločnosti sú všetky také spoločnosti, v ktorých má skupina možnosť kontrolovať ich finančné a prevádzkové zámery, ktorá je vo všeobecnosti spojená s vlastníctvom viac ako polovice hlasovacích práv. Pri posudzovaní skutočnosti, či skupina kontroluje iný subjekt, sa berie do úvahy existencia možných hlasovacích práv, ktoré sa v súčasnosti uplatňujú. Dcérske spoločnosti sú plne konsolidované od dátumu nadobudnutia kontroly nad dcérskou spoločnosťou a sú vylúčené z konsolidácie od dátumu ukončenia kontroly.

Pri obstaraní dcérskych spoločností skupina uplatňuje metódu obstarania. Obstarávacie ceny pozostávajú z reálnej hodnoty nadobudnutých aktív, emitovaných kapitálových nástrojov a vzniknutých alebo prevzatých záväzkov ocenených k dátumu obstarania plus všetky náklady, ktoré sú priamo spojené s obstaraním.

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

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 Banky prijíma posúdenia a vypracúva odhady, aby určilo sumy vykázané v účtovnej závierke. Medzi najdôležitejšie oblasti, v ktorých sa posúdenia a odhady používajú, patria:

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Straty zo zníženia hodnoty úverov a situácia v ekonomickom prostredí podnikania Banky

Krízová situácia vo financovaní niektorých štátov eurozóny a iné riziká môžu mať negatívny vplyv aj na slovenskú ekonomiku. Nepriaznivá situácia na finančných trhoch ovplyvňuje hodnotu úverového portfólia Banky. V súlade s IFRS sa opravné položky k úverom tvoria len na straty, ktoré objektívne nastali, pričom je zakázaná tvorba opravných položiek na straty, ktoré ešte len v dôsledku budúcich udalostí nastanú, a to bez ohľadu na to, ako pravdepodobné sú tieto budúce udalosti a straty.

Znehodnotený majetok zaúčtovaný v umorovacej hodnote je ocenený na základe účtovných postupov popísaných v bode 2.6.6. 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 vymožitelných peňažných tokov je schválený členmi vedenia zodpovednými za riadenie úverového rizika. Presnosť opravných položiek závisí najmä od kvality odhadu budúcich peňažných tokov na individuálnej úrovni.

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 (14) - Rezervy. 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 11 poznámok. Vedenie banky zvážilo, či by sa v čase čerpania týchto úverov malo účtovať o prípadnom rozdieli medzi čerpanými prostriedkami a reálnou hodnotou úveru na základe ustanovenia paragrafu 43 v štandarde IAS 39. 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 11 poznámok.

(2.4) Oceňovanie cenných papierov k dispozícii na predaj reálnou hodnotou

Skupina SZRB zverejňuje reálne hodnoty cenných papierov k dispozícii na predaj použitím nasledovnej hierarchie metód, ktoré zohľadňujú významnosť vstupov pri stanovení ocenenia:

- Stupeň 1: Kótovaná trhovú cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj.
- Stupeň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch, či už priamych (napríklad ceny) alebo nepriamych (napríklad odvodených priamo z cien). Táto kategória zahŕňa nástroje ocenené použitím nasledovných informácií: kótovaná trhovú cena na aktívnom trhu pre podobné nástroje; kótované ceny pre obdobné nástroje na trhoch, ktoré sú považované za menej aktívne; alebo iné oceňovacie techniky, kde všetky významné vstupy sú priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov.
- Stupeň 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 dilerom kótovaných cenách. Pre všetky ostatné finančné nástroje Skupina SZRB určí reálne hodnoty použitím oceňovacích techník.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Oceňovacie techniky zahŕňajú modely diskontovaných peňažných tokov. Skupina SZRB má 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 2017 nasledovné:

	Pozn.	Stupeň 1 tis. Eur	Stupeň 2 tis. Eur	Stupeň 3 tis. Eur	Spolu tis. Eur
<i>Cenné papiere k dispozícii na predaj:</i>					
Vláda Slovenskej republiky	8	27 634	-	-	27 634
		<u>27 634</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27 634</u>

Vykázané hodnoty finančných nástrojov v reálnej hodnote, analyzované podľa metodológie oceňovania boli k 31. decembru 2016 nasledovné:

	Pozn.	Stupeň 1 tis. Eur	Stupeň 2 tis. Eur	Stupeň 3 tis. Eur	Spolu tis. Eur
<i>Cenné papiere k dispozícii na predaj:</i>					
Vláda Slovenskej republiky	8	28 507	-	-	28 507
		<u>28 507</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28 507</u>

Skupina SZRB nemala žiaden majetok v Stupni 3 za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017 a 31. decembra 2016 okrem akcií bez kótovanej trhovej ceny, ktoré boli ocenené v obstarávacej cene zníženej o opravné položky, pretože ich reálnu hodnotu nebolo možné spoľahlivo zistiť. Tieto akcie boli v januári roku 2017 predané. Viď bod 8 poznámok.

(2.5) Uplatňovanie nových alebo novelizovaných štandardov a interpretácií

Skupina SZRB prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii, (ďalej "EÚ"), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2017. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom a nové interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **Dodatky k IAS 7 „Výkazy peňažných tokov“** – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

- **Dodatky k IFRS 12 z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie – prijaté EÚ dňa 7. februára 2018 (dodatky k IFRS 12 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobilo žiadne zmeny v účtovných zásadách Skupiny SZRB.

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli nasledujúce nové štandardy vydané radou IASB a schválené EÚ, ale zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** – prijaté EÚ dňa 22. novembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** a dodatky k IFRS 15 „Dátum účinnosti IFRS 15“ – prijaté EÚ dňa 22. septembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 16 „Lízingy“** – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií s platbami na základe podielov prijaté EÚ dňa 27. februára 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 4 „Poistné zmluvy“ – prijaté EÚ dňa 3. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, alebo keď sa IFRS 9 „Finančné nástroje“ uplatňuje po prvýkrát),
- **Dodatky k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** – Vysvetlenie k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).
- **Dodatky k IFRS 1 a IAS 28 z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie – prijaté EÚ dňa 8. februára 2018 (dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Skupina SZRB koncom roka 2016 a počas roka 2017 vykonala analýzu dopadu IFRS 9 „Finančné nástroje“ na účtovnú závierku Skupiny SZRB.

Na základe výsledkov z vykonaného testovania identifikovaných portfólií a ich obchodných modelov Skupina SZRB konštatuje, že všetky finančné aktíva (identifikované portfólia) tak ako boli oceňované podľa IAS 39 sa budú oceňovať aj podľa IFRS 9, t. j. úverové portfólio a portfólio cenných papierov do splatnosti budú oceňované v amortizovanej hodnote, zatiaľ čo portfólio AFS podľa IAS 39 bude oceňované cez komplexný výsledok hospodárenia (FVOCI s recykláciou). Tieto finančné aktíva sú teda zaradené nasledovne:

1. Úvery + HTM – Obchodný model, ktorého zámerom je držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky;
2. AFS (IAS 39) – Obchodný model, ktorého zámer sa dosiahne tak inkasom zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančných aktív.

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

- Stupeň I (Stage I), do ktorého Skupina SZRB zatried'uje pohľadávky z úverov s omeškaním so splátkami nie viac ako 30 dní a pohľadávky z úverov bez významného (signifikantného) nárastu kreditného rizika. Do stupňa

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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 II (Stage II), do ktorého Skupina SZRB zatriedí pohľadávky z úverov najmä ak je splnené niektoré z týchto kritérií: omeškanie so splátkami viac ako 30 dní, ale menej ako 90 dní bol identifikovaný signifikantný nárast kreditného rizika (zhoršenie ratingu o dva a viac stupňov), alebo bol zadaný objektívny znak znehodnotenie. Pri týchto pohľadávkach z úverov Skupina SZRB počíta celoživotné očakávané straty.
- Stupeň III (Stage III), do ktorého Skupina SZRB zatriedí pohľadávky z úverov najmä ak je splnené niektoré z týchto kritérií: omeškanie so splátkami viac ako 90 dní, priradený rating „D“. Pri týchto pohľadávkach z úverov Skupina SZRB počíta celoživotné očakávané straty.

Skupina SZRB prechodom na IFRS 9 nemení posudzovanie, kedy je pohľadávka z úveru zlyhaná (default) a všetky zlyhané úvery sú v stupni III.

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

LGD vychádzajúca z hodnôt kolaterálu (AHZ & 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 %.

V dôsledku implementácie IFRS 9 sa Banke opravné položky k pohľadávkam z úverov poskytnutých klientom zvýšia o 3 002 tis. EUR.

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich schválila EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k 31.12.2017.

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Úprava, krátenie alebo vysporiadanie plánu (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Dlhodobá účasť v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“** – Prevody investícií do nehnuteľností (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Skupina SZRB očakáva, že prijatie týchto štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia, okrem dopadu štandardu IFRS 9 popísaného vyššie.

Zároveň účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov Skupiny SZRB, uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ by nemalo významný vplyv na finančné výkazy, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky

(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 uskutočnenia účtovného prípadu. Monetárny majetok a záväzky sú prepočítané kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely sa vo výkaze súhrnných ziskov a strát vykážu samostatne ak sú významné, inak sa zahrnú do položky „Zisky z obchodovania“.

(2.6.2) Finančné nástroje – vykazovanie 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 k dispozícii na predaj a cenných papierov držaných do splatnosti, ktoré sa vykazujú k dátumu dohodnutia obchodu.

(ii) Prvotné ocenenie finančných nástrojov

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov pri prvotnom vykázaní závisí od účelu, za ktorým bol finančný majetok alebo záväzok obstaraný a od ich charakteru. Všetok finančný majetok Skupiny SZRB patrí do kategórie „Úvery a pohľadávky“ definovanej v IAS 39, „Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie“, s výnimkou cenných papierov k dispozícii na predaj a cenných papierov držaných do splatnosti. Všetky finančné záväzky patria do kategórie záväzkov účtovaných v umorovanej hodnote zistenej efektívnou úrokovou mierou.

Všetky finančné nástroje boli pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote upravenej o transakčné náklady.

(iii) Finančné investície držané do splatnosti

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 finančné investície držané do splatnosti následne 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.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

(iv) Pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom

„Pohľadávky voči bankám“ a „Pohľadávky voči klientom“ predstavujú finančný majetok s vopred stanovenými alebo vopred určiteľnými platbami a fixnými splatnosťami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Skupina SZRB tieto obchody neuzatvára s úmyslom okamžitého alebo krátkodobého následného predaja a tento finančný majetok sa neklasifikoval pri prvotnom zaúčtovaní ako „Finančné investície k dispozícii na predaj“. 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“.

(v) Finančné investície k dispozícii na predaj

Finančné investície k dispozícii na predaj sú všetky investície, ktoré sa pri prvotnom vykázaní zatriedia do tohto portfólia. Taktiež sa do tohto portfólia zatriedia tie finančné investície, ktoré nespĺňajú podmienky na zatriedenie do jednej z kategórií: investície držané do splatnosti 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 finančné investície k dispozícii na predaj 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 finančných investícií k dispozícii na predaj 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.

(vi) 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.

(2.6.3) 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
- Skupina SZRB previedla práva na peňažné toky z aktíva, resp. prevzala záväzok vyplatiť celú výšku získaných peňažných tokov bez významného oneskorenia tretej strane („pass-through arrangements“),
- Skupina SZRB previedla takmer všetky riziká a odmeny vyplývajúce z príslušného majetku, alebo Skupina SZRB nepreviedla všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku ani si ich neponechala; previedla však kontrolu nad týmto majetkom.

(ii) Finančné záväzky

Finančný záväzok sa odúčtuje, keď je povinnosť daná záväzkom splnená, resp. zrušená alebo bola ukončená. V prípadoch, keď súčasný finančný záväzok nahradí iný záväzok od toho istého veriteľa za výrazne odlišných podmienok, resp. podmienky existujúceho finančného záväzku sa výrazne zmenia, najprv sa odúčtuje pôvodný

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

záväzok, a potom sa zaúčtuje nový záväzok a rozdiel v príslušných účtovných hodnotách sa 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 cenných papierov držaných do splatnosti alebo v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj 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 tržová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota nástroja sa odhaduje s použitím oceňovacieho modelu (napr. pomocou diskontovaných peňažných tokov).

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

Cenné papiere, ktorých reálnu hodnotu nie je možné spoľahlivo stanoviť sa ocenia obstarávacou cenou zníženou o opravné položky na zníženie hodnoty.

(2.6.6) Zníženie hodnoty finančného majetku

Hodnota finančného majetku sa znižuje len vtedy, ak existuje objektívny dôkaz o znížení v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní finančného majetku (vzniknutá stratová udalosť), pričom takáto stratová udalosť (alebo stratové udalosti) má vplyv na predpokladané budúce peňažné toky finančného majetku. Vplyv na peňažné toky sa musí dať spoľahlivo odhadnúť. Medzi dôkazy o znížení hodnoty patri napríklad 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 nezahrňujú do kolektívneho posudzovania zníženia hodnoty majetku. Opravné položky boli prevažne stanovené individuálne na základe najlepšieho odhadu súčasnej hodnoty peňažných tokov, ktoré Skupina SZRB očakáva.

Ak existuje objektívny dôkaz o vzniku straty zo zníženia hodnoty, výška straty sa oceňuje ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov (bez zohľadnenia budúcich očakávaných strát, ktoré ale ešte nevznikli k dátumu účtovnej závierky). Účtovná hodnota majetku sa

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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.

Na účely kolektívneho hodnotenia zníženia hodnoty sa finančný majetok zoskupuje na základe interného mechanizmu kategorizácie pohľadávok, ktorý monitoruje také vlastnosti kreditného rizika ako je typ majetku, priemyselné odvetvie, geografická oblasť, typ zabezpečenia, stav po lehote splatnosti a iné relevantné faktory.

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 údajov (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.

(ii) Finančné investície držané do splatnosti

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 k dispozícii na predaj

Pri finančných investíciách k dispozícii na predaj Skupina SZRB ku dňu zostavenia účtovnej závierky posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty každej investície.

V prípade majetkových účastí klasifikovaných ako k dispozícii na predaj medzi objektívne dôkazy patrí významný alebo dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty investície pod úroveň obstarávacej ceny tejto investície. Skupina SZRB vo všeobecnosti považuje za významný pokles viac ako 20 % a dlhodobý viac ako 6-mesačný pokles reálnej hodnoty. V prípade existencie dôkazu o znížení hodnoty sa kumulatívna strata – vyčíslená ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou, po zohľadnení akejkoľvek straty zo zníženia hodnoty pri tejto investícii, predtým vykazanej v hospodárskom výsledku – preúčtuje z ostatného súhrnného výsledku a zníži oceňovací rozdiel z precenenia cenných papierov vykazovaný vo vlastnom imaní. Opravné položky k majetkovým účastiam sa nerozpúšťajú cez zisky a straty; nárast ich reálnej hodnoty po predchádzajúcom znížení hodnoty sa vykáže ostatnom súhrnnom výsledku a zvýši oceňovací rozdiel z precenenia cenných papierov vykazovaný vo vlastnom imaní.

V prípade dlhových nástrojov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj sa zníženie hodnoty posudzuje na základe tých istých kritérií ako v prípade finančného majetku vykázaného v amortizovanej hodnote (viď vyššie časť „Pohľadávky voči bankám a klientom“). Časové rozlíšenie úrokov sa naďalej účtuje pomocou pôvodnej efektívnej úrokovej miery a vykazuje ako súčasť položky „Úrokové výnosy“. Ak sa v ďalšom roku reálna hodnota dlhového nástroja zvýši a toto zvýšenie možno objektívne prisúdiť udalosti, ktorá nastala po vykázaní zníženia hodnoty opravná položka k tomuto finančnému majetku sa zníži s dopadom na hospodársky výsledok.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

(2.6.7) Vzájomné zúčtovanie finančného majetku a záväzkov

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

(2.6.8) 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	20 až 40 rokov
Software	2 až 6 rokov
Ostatný majetok	4 až 15 rokov

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

(2.6.9) 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 a 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. Zverovateľ si môže po určitú dobu nárokovat' vrátenie časti zverených prostriedkov.

(2.6.10) 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. V prípade predpokladaných dlhodobých záväzkov sa rezerva stanoví diskontovaním predpokladaných peňažných tokov pri sadzbe pred zdanením, ktorá odráža aktuálne ocenenie časovej hodnoty peňazí, a ak je to potrebné aj riziká špecifické pre záväzok.

Skupina SZRB tvorí rezervy na súdne spory a na vydané záruky.

(2.6.11) 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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

s neurčitou výškou alebo dobou plnenia a vo výkaze o finančnej situácii sa vykazujú oddelene od ostatných záväzkov.

V prípade, že je Skupina SZRB požiadaná o plnenie z poskytnutej záruky komerčnou bankou, dochádza k poskytnutiu zúčtovateľnej zálohy na vyplatenie záruky komerčnej banke, na obdobie troch rokov. Počas tohto obdobia Skupina SZRB prehodnocuje výšku skutočného nároku komerčnej banky na vyplatenie požadovanej záruky, a na konci tohto obdobia dochádza k finálnemu vysporiadaniu záručného plnenia.

V momente požiadania o plnenie z poskytnutej záruky Skupina SZRB prehodnocuje veľkosť rizika a vytvára rezervu vo výške odhadovaného plnenia.

(2.6.12) 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 príslušov sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, ako súčasť efektívnej úrokovej miery.

Úrokové výnosy a náklady zahŕňajú tiež transakčné poplatky pri vzniku finančného nástroja.

Náhrada majetkovej ujmy Skupiny SZRB z úverov na družstevnú bytovú výstavbu od Ministerstva financií Slovenskej republiky („MF SR“) predstavuje kompenzáciu za úvery poskytnuté za nižšiu ako trhovú úrokovú mieru na základe rozhodnutia MF SR. Úvery sú v čase ich poskytnutia zaúčtované v ich reálnej hodnote a následný dodatočný úrok je vykázaný v rámci „Úrokových výnosov“ v bode 19 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 nepoužitie 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.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

(iv) Osobitný odvod finančných inštitúcií

S účinnosťou od 1. januára 2012 bol prijatý zákon č. 384/2011 Z. z. o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií a o doplnení niektorých zákonov a novelizovaný s účinnosťou od 1. septembra 2012. Zásadnou zmenou tejto novely bola zmena spôsobu určenia základne pre tento odvod, do ktorej počnúc štvrtým štvrťrokom 2012 vstupujú aj záväzky z vkladov klientov chránené Fondom na ochranu vkladov. Splátka osobitného odvodu za príslušný štvrťrok je vypočítaná z priemerných hodnôt upravených pasív k poslednému dňu jednotlivých kalendárnych mesiacov predchádzajúceho kalendárneho štvrťroka.

Ministerstvo financií Slovenskej republiky v Zbierke zákonov zverejnilo Vyhlášku č. 253 z 10. septembra 2014 o splnení podmienky pre sadzbu osobitného odvodu vybraných finančných inštitúcií podľa § 8 ods. 5 zákona č. 384/2011 Z.z., v ktorej s účinnosťou od 25. septembra 2014 deklaruje splnenie podmienky podľa § 8 ods. 1 zákona č. 384/2011 Z.z. pre rok 2014.

Sadzba pre výpočet osobitného odvodu vybraných finančných inštitúcií pre rok 2017 bola 0,2 % p.a. Výšku príspevku do Fondu ochrany vkladov za rok 2017 stanovila Rada Fondu na ochranu vkladov v zmysle platnej metodiky vo výške 552 tis. EUR.

(2.6.13) 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.

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

Dcérska spoločnosť Banky ako právny akcionár pôsobí v postavení správcu finančného aktíva. Banka a dcérske spoločnosti držia akcie alebo podiely spoločností vo svojom mene na účet Slovenskej republiky zastúpenej jednotlivými ministerstvami v spoločnostiach Slovenský záručný a rozvojový fond, s.r.o. („SZRF”) a Slovak Investment Holding, a.s. („SIH”). Tieto investované zverené finančné prostriedky sú evidované v podsúvahovej evidencii (Poznámka 19)

Zverené finančné prostriedky prijaté od riadiacich orgánov, ktoré neboli do zostavenia účtovnej závierky investované sú účtované ako Ostatné záväzky (Poznámka 13).

3. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke (poznámka 4)	25 038	46 313
Pohľadávky voči bankám s pôvodnou zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov (poznámka 5)	83 270	91 210
	<u>108 308</u>	<u>137 523</u>

Zostatky peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov neboli po splatnosti ani znehodnotené. Úverová kvalita analyzovaná podľa interných ratingov Skupiny SZRB je uvedená v bode 29 poznámok.

4. Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Povinné minimálne rezervy	25 037	46 312
Pokladničná hotovosť	1	1
	<u>25 038</u>	<u>46 313</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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.

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

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Bežné účty v iných bankách	25 976	24 222
Termínované vklady v bankách s pôvodnou zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov	57 294	66 988
	<u>83 270</u>	<u>91 210</u>

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.

6. Pohľadávky voči bankám

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Zúčtovateľné zálohy voči bankám	3 478	4 679
Termínované vklady v bankách s pôvodnou zmluvnou dobou splatnosti nad 3 mesiace	95 673	68 356
	<u>99 151</u>	<u>73 035</u>

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

7. Pohľadávky voči klientom

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Pohľadávky z realizovaných bankových záruk	4 987	5 965
Úvery na družstevnú bytovú výstavbu	17 276	20 144
Úvery klientom	313 111	329 546
	<u>335 374</u>	<u>355 655</u>
Opravné položky	(48 243)	(47 691)
	<u>287 131</u>	<u>307 964</u>

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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 11).

V roku 2017 banka odpísala pohľadávky voči klientom v hodnote 2 364 tis. EUR (2016: 9 376 tis. EUR). Opravné položky na odpísané pohľadávky boli vytvorené vo výške 2 363 tis. EUR (2016: 9 364 tis. EUR). Ďalej banka v roku 2017 predala pohľadávky v nominálnej hodnote 437 tis. EUR (2016: 3 730 tis. EUR) so stratou 35 tis. EUR (v roku 2016: 640 tis. EUR). K týmto pohľadávkam boli vytvorené opravné položky v celkovej hodnote 358 tis. EUR (2016: 2 177 tis. EUR).

Analýza pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v bode 29 poznámok.

Pohľadávky voči klientom podľa úverovej kvality v roku 2017:

	Pohľadávky z realizovaných bankových záruk tis. EUR	Úvery na družstevnú bytovú výstavbu tis. EUR	Úvery klientom tis. EUR	Celkom tis. EUR
<i>Do splatnosti bez individuálne tvorených opravných položiek - podľa interného ratingu banky:</i>				
AAA - AA	-	16 210	16 396	32 606
AA-	-	-	1 118	1 118
A+	-	258	35 148	35 406
A	-	386	45 594	45 980
A-	-	-	30 198	30 198
B+	-	-	27 873	27 873
B	-	-	29 145	29 145
B-	-	-	17 102	17 102
C	-	-	5 969	5 969
C-	-	-	1 460	1 460
D	-	-	31	31
Spolu do splatnosti bez opravných položiek	-	16 854	210 034	226 888
<i>Po splatnosti bez individuálne tvorených opravných položiek - podľa interného ratingu banky:</i>				
AAA - AA	-	84	135	219
AA-	-	-	-	-
A+	-	-	1 695	1 695
A	-	-	5 236	5 236
A-	-	-	2 018	2 018
B+	-	-	3 290	3 290
B	-	-	2 093	2 093
B-	-	-	4 684	4 684
C	-	-	1 431	1 431
C-	-	-	668	668
D	-	-	21	21
Spolu po splatnosti bez opravných položiek	-	84	21 271	21 355

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

*S individuálne tvorenými opravnými
položkami - podľa interného ratingu
banky:*

AAA - AA	-	10	-	10
AA-	-	-	-	-
A+	-	-	-	-
A	-	-	-	-
A-	-	-	54	54
B+	-	-	2 188	2 188
B	-	-	2 721	2 721
B-	-	-	-	-
C	-	-	2 909	2 909
C-	-	-	30 318	30 318
D	4 987	328	43 616	48 931
Spolu s individuálne tvorenými opravnými položkami brutto	4 987	338	81 806	87 131
Úvery a pohľadávky spolu brutto	4 987	17 276	313 111	335 374
Opravné položky	(4 987)	(321)	(42 935)	(48 243)
Úvery a pohľadávky netto	-	16 955	270 176	287 131

Interné ratingy Skupiny SZRB sú popísané v bode 29 poznámok.

Pohľadávky voči klientom podľa úverovej kvality v roku 2016:

	Pohľadávky z realizovaných bankových záruk tis. EUR	Úvery na družstevnú bytovú výstavbu tis. EUR	Úvery klientom tis. EUR	Celkom tis. EUR
<i>Do splatnosti bez individuálne tvorených opravných položiek - podľa interného ratingu banky:</i>				
AAA - AA	-	18 756	18 708	37 464
AA-	-	-	749	749
A+	-	425	59 982	60 407
A	-	374	29 083	29 457
A-	-	-	33 473	33 473
B+	-	-	34 272	34 272
B	-	-	23 448	23 448
B-	-	-	21 331	21 331
C	-	-	7 778	7 778
C-	-	-	1 749	1 749
D	-	-	24	24
Spolu do splatnosti bez opravných položiek	-	19 555	230 597	250 152

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Po splatnosti bez individuálne
tvorených opravných položiek -
podľa interného ratingu banky:

AAA - AA	-	245	264	509
AA-	-	-	-	-
A+	-	-	1 103	1 103
A	-	-	2 076	2 076
A-	-	-	2 618	2 618
B+	-	-	3 191	3 191
B	-	-	4 307	4 307
B-	-	-	2 080	2 080
C	-	-	5 493	5 493
C-	-	-	1 063	1 063
D	-	-	52	52

Spolu po splatnosti bez opravných
položiek

-	245	22 247	22 492
---	-----	--------	--------

S individuálne tvorenými opravnými
položkami - podľa interného ratingu
banky:

AAA - AA	-	10	-	10
AA-	-	-	-	-
A+	-	-	1 392	1 392
A	-	-	-	-
A-	-	-	41	41
B+	-	-	-	-
B	-	-	55	55
B-	-	-	-	-
C	-	-	9	9
C-	-	-	31 799	31 799
D	5 965	334	43 406	49 705

Spolu s individuálne tvorenými
opravnými položkami brutto

5 965	344	76 702	83 011
-------	-----	--------	--------

Úvery a pohľadávky spolu brutto

5 965	20 144	329 546	355 655
-------	--------	---------	---------

Opravné položky

(5 965)	(327)	(41 399)	(47 691)
---------	-------	----------	----------

Úvery a pohľadávky netto

-	19 817	288 147	307 964
---	--------	---------	---------

Interné ratingy Skupiny SZRB sú popísané v bode 29 poznámok.

Kategória omeškania	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
do 30 dní	20 344	20 480
do 60 dní	908	1 340
do 90 dní	100	622
nad 90 dní	3	51
	<u>21 355</u>	<u>22 493</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Pohľadávky voči klientom podľa zostatkovej doby splatnosti:

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
- do 3 mesiacov	18 804	23 556
- od 3 mesiacov do 1 roka	43 711	50 483
- od 1 roka do 5 rokov	129 801	134 186
- nad 5 rokov	94 815	99 739
	<u>287 131</u>	<u>307 964</u>

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

Pohľadávky a ich akceptovaná hodnota zabezpečenia boli v roku 2017 nasledovné:

	Pod-kolaterizované pohľadávky		Nad-kolaterizované pohľadávky	
	Hodnota pohľadávky tis. EUR	Akceptovaná hodnota zabezpečenia tis. EUR	Hodnota pohľadávky tis. EUR	Akceptovaná hodnota zabezpečenia tis. EUR
Pohľadávky z realizovaných bankových záruk	4 987	-	-	-
Úvery na družstevnú bytovú výstavbu	17 276	2	-	-
Úvery klientom	<u>155 159</u>	<u>65 933</u>	<u>157 952</u>	<u>302 530</u>
	<u>177 422</u>	<u>65 935</u>	<u>157 952</u>	<u>302 530</u>

Pohľadávky a ich akceptovaná hodnota zabezpečenia boli v roku 2016 nasledovné:

	Pod-kolaterizované pohľadávky		Nad-kolaterizované pohľadávky	
	Hodnota pohľadávky tis. EUR	Akceptovaná hodnota zabezpečenia tis. EUR	Hodnota pohľadávky tis. EUR	Akceptovaná hodnota zabezpečenia tis. EUR
Pohľadávky z realizovaných bankových záruk	5 965	-	-	-
Úvery na družstevnú bytovú výstavbu	20 144	2	-	-
Úvery klientom	<u>177 461</u>	<u>81 510</u>	<u>152 085</u>	<u>299 610</u>
	<u>203 570</u>	<u>81 512</u>	<u>152 085</u>	<u>299 610</u>

Zabezpečenie z viac ako 90 % (2016: 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 2017 na uspokojenie pohľadávok, je 511 tis. EUR (2016: 1 972 tis. EUR). Banka uvedený majetok vydražila alebo získala formou exekúcie.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

8. Investičné cenné papiere

a) Cenné papiere k dispozícii na predaj

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Cenné papiere k dispozícii na predaj		
Vláda Slovenskej republiky - dlhopisy	27 634	28 507
Podiely		
Akcie bez kótovanej trhovej ceny oceňované v obstarávacej cene	-	46
Opravné položky na akcie bez kótovanej trhovej ceny	-	(46)
	<u>27 634</u>	<u>28 507</u>

Z hodnoty cenných papierov k dispozícii na predaj je 4 504 tis. EUR (2016: 4 617 tis. EUR) prevedených na poolingový účet vedený v NBS ako kolaterál, ktorý slúži pre zabezpečenie limitu pre vnútrodenný úver a refinančné obchody s NBS.

V roku 2017 Skupina SZRB predala z portfólia cenných papierov k dispozícii na predaj akcie bez kótovanej trhovej ceny v nominálnej hodnote 46 tis. EUR za odplatu 21 tis. Eur. Skupina SZRB mala na dané akcie vytvorené opravné položky v hodnote 46 tis. EUR (2016: 46 tis. EUR).

Zostatky cenných papierov k dispozícii na predaj neboli po splatnosti ani znehodnotené. Úverová kvalita analyzovaná podľa interných ratingov Skupiny SZRB je uvedená v bode 29 poznámok.

b) Cenné papiere držané do splatnosti

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Cenné papiere držané do splatnosti		
Vláda Slovenskej republiky	20 129	20 096
Vláda inej krajiny	<u>16 242</u>	<u>15 509</u>
	<u>36 371</u>	<u>35 605</u>

Trhová hodnota cenných papierov držaných do splatnosti k 31. decembru 2017 je 43 277 tis. EUR (2016: 44 075 tis. EUR). Z hodnoty cenných papierov držaných do splatnosti 6 710 tis. EUR (2016: 6 699 tis. EUR) slúži ako zábezpeka Banky pre vnútrodenný úver. K 31. decembru 2016 bolo z hodnoty cenných papierov držaných do splatnosti 1 145 tis. EUR založených v prospech Kreditanstalt für Wiederaufbau ako ručenie za poskytnutý úver.

Zostatky cenných papierov držaných do splatnosti neboli po splatnosti ani znehodnotené. Úverová kvalita analyzovaná podľa interných ratingov Skupiny SZRB je uvedená v bode 29 poznámok.

9. Investície v dcérskych spoločnostiach

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Podiely v dcérskych spoločnostiach		
Slovenský záručný a rozvojový fond, s.r.o.	4	5
Slovak Investment Holding, a. s.	<u>28</u>	<u>28</u>
	<u>32</u>	<u>33</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Banka má podiel v Slovenskom záručnom a rozvojovom fonde, s. r. o., („SZRF“) 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 SZRB Asset Management, a.s. stal spoločníkom v spoločnosti a nahradil EIF. V septembri 2017 došlo k zníženiu základného imania spoločnosti. Celková výška základného imania SZRF k 31. decembru 2017 je 117 944 tis. EUR (2016: 140 176 tis. EUR), z čoho 4 tis. EUR pripadá na Banku a 117 940 tis. EUR na SZRB Asset Management, a.s. Na základe zmlúv má Banka 0,004 % hlasovacích práv a SZRB Asset Management, a.s. 99,996 % hlasovacích práv.

Banka má podiel na základnom imaní 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 26. apríla 2014 do obchodného registra vedeného Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 5948/B, ktorý je zároveň dňom jej vzniku. V auguste 2017 došlo k zvýšeniu základného imania spoločnosti. Celková výška základného imania SIH k 31. decembru 2017 je 136 645 tis. EUR (2016: 117 157 tis. EUR). Akcionármi spoločnosti sú Banka a SZRB Asset Management, a.s. Banka má podiel na základnom imaní vo výške 25 tis. EUR (0,02 %) a spoločnosť SZRB Asset Management, a. s. má podiel na základnom imaní vo výške 136 620 tis. EUR (99,98 %). Banka má 0,02 % hlasovacích práv v SIH a spoločnosť SZRB Asset Management, a. s. má 99,98 % hlasovacích práv v SIH. Hlavným predmetom činnosti SIH 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; poskytovanie ručiteľských vyhlásení a plnenie ručiteľských vyhlásení z vlastných zdrojov.

Z dôvodu, že skupina SZRB nevykonáva od 1. januára 2016 kontrolu dcérskych spoločností Slovenský záručný a rozvojový fond, s.r.o. („SZRF“) a Slovak Investment Holding, a.s. („SIH“), tieto nie sú zahrnuté do konsolidovaného celku, ale sú vykazované v podsúvahovej evidencii (Poznámka 19).

10. Hmotný a nehmotný majetok a vybavenie

	Pozemky a budovy tis. EUR	Zariadenie a vybavenie tis. EUR	Motorové vozidlá tis. EUR	Obstaranie hmotného majetku tis. EUR	Software tis. EUR	Obstaranie nehmotného majetku tis. EUR	Spolu tis. EUR
Zostatková hodnota k 1. januáru 2017	4 075	2 345	151	5	3 305	132	10 013
Prírastky				180		609	789
Presuny		93	87	-180	651	-651	-
Odpisy	(238)	(805)	(76)	-	(662)	-	(1 781)
Úbytky							
v zostatkovej hodnote	-	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota k 31. decembru 2017	3 837	1 633	162	5	3 294	90	9 021

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

	Pozemky a budovy tis. EUR	Zariadenie a vybavenie tis. EUR	Motorové vozidlá tis. EUR	Obstaranie hmotného majetku tis. EUR	Software tis. EUR	Obstaranie nehmotného majetku tis. EUR	Spolu tis. EUR
Obstarávacia cena k 1. januáru 2017	8 209	6 392	518	5	10 771	132	26 027
Oprávky k 1. januáru 2017	(4 134)	(4 047)	(367)	-	(7 466)	-	(16 014)
Obstarávacia cena k 31. decembru 2017	8 209	6 485	567	5	11 422	90	26 778
Oprávky k 31. decembru 2017	(4 372)	(4 852)	(405)	-	(8 128)	-	(17 757)

	Pozemky a budovy tis. EUR	Zariadenie a vybavenie tis. EUR	Motorové vozidlá tis. EUR	Obstaranie hmotného majetku tis. EUR	Software tis. EUR	Obstaranie nehmotného majetku tis. EUR	Spolu tis. EUR
Zostatková hodnota k 1. januáru 2016	4 318	2 999	121	5	813	1 337	9 593
Prírastky	-	-	-	213	-	1 890	2 103
Presuny	-	127	86	(213)	3 095	(3 095)	-
Odpisy	(238)	(781)	(56)	-	(603)	-	(1 678)
Úbytky v zostatkovej hodnote	(5)	-	-	-	-	-	(5)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2016	4 075	2 345	151	5	3 305	132	10 013

	Pozemky a budovy tis. EUR	Zariadenie a vybavenie tis. EUR	Motorové vozidlá tis. EUR	Obstaranie hmotného majetku tis. EUR	Software tis. EUR	Obstaranie nehmotného majetku tis. EUR	Spolu tis. EUR
Obstarávacia cena k 1. januáru 2016	8 216	6 361	539	5	7 736	1 337	24 194
Oprávky k 1. januáru 2016	(3 898)	(3 362)	(418)	-	(6 923)	-	(14 601)
Obstarávacia cena k 31. decembru 2016	8 209	6 392	518	5	10 771	132	26 027
Oprávky k 31. decembru 2016	(4 134)	(4 047)	(367)	-	(7 466)	-	(16 014)

Majetok nie je založený ani znehodnotený. Opravné položky na zníženie hodnoty majetku nebolo potrebné tvoriť v roku 2017 (ani v roku 2016).

Majetok Slovenskej záručnej a rozvojovej banky, a. s. je poistený v UNIQA poisťovni, a. s. Poistná zmluva č. 91270022667

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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

Špecifikácia

	Poistná čiastka	
	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Živelné poistenie		
Súbor budov, hál a iných stavieb	7 516	7 516
Súbor strojov, zariadení, a inventára	6 978	6 732
Notebooky	68	69
Súbor zásob	30	30
Súbor štátoviek, hotovosti, cenných papierov a cenín	7	7
Poistenie proti krádeži, vlámaniu alebo lúpežnému prepadnutiu		
Súbor strojov, zariadení, a inventára	6 978	6 732
Notebooky	68	69
Súbor zásob	30	30
Súbor štátoviek, hotovosti, cenných papierov a cenín	7	7
Poistenie elektronických zariadení		
Súbor kancelárskej a výpočtovej techniky a ostatné elektronické zariadenia vrátane notebookov	2 916	2 918
Poistenie zodpovednosti za škody		
Stanovená čiastka poisteným vo výške	330	330

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

Motorové vozidlá sú poistené nasledovne:

Povinné zmluvné poistenie zmluvou č. 8100049070 – Flotila v UNIQA poisťovni, a. s. Poistná čiastka vychádza zo všeobecných a osobitných poistných podmienok.

Havarijné poistenie zmluvou č. 8100049071 – Flotila v UNIQA poisťovni, a. s. Poistná čiastka vychádza z obstarávacej ceny motorových vozidiel.

11. Závazky voči bankám

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Národná banka Slovenska	18 482	21 506
Kreditanstalt für Wiederaufbau	-	931
Council for Europe Development Bank	15 295	17 781
Európska investičná banka	26 353	32 496
Nordic Investment Bank	2 019	3 484
Závazky z platobného styku	136	529
	<u>62 285</u>	<u>76 727</u>

Národná banka Slovenska

Úver od Národnej banky Slovenska (NBS) je použitý na financovanie úverov na bytovú výstavbu (pozri bod 7 poznámok). Splácanie bude uskutočnené v polročných splátkach počas nasledovných 33 rokov. Predčasné splatenie je možné. Úver má úrokovú mieru 0,5 % p.a. (2016: 0,5 % p.a.).

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW)

Z nemeckej KfW bolo čerpaných viacero úverov. Prostriedky boli použité na podporu:

- malých a stredných podnikateľov v Slovenskej republike prostredníctvom vybraných komerčných bánk,
 - malých a stredných podnikateľov v Slovenskej republike poskytnutím úverov SZRB,
 - výstavby a modernizácie bytov vo vlastníctve miest, obcí a súkromných spoločností, stavebných družstiev a fyzických osôb,
 - výstavby, skvalitnenia a renovovania malej komunálnej infraštruktúry.
- Posledný z prijatých úverov banka predčasne splatila v septembri 2017.

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.

Nordic Investment Bank (NIB)

Úverová linka z NIB bola určená na poskytnutie finančnej podpory malým a stredne veľkým podnikom a na environmentálne orientované projekty. Splatnosť prijatých úverov sa pohybuje v termínoch do 28. augusta 2019.

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

Záväzky voči bankám podľa druhu zabezpečenia:

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Vlastná zmenka	3 857	4 548
Cenné papiere k dispozícii na predaj	4 504	4 617
Cenné papiere držané do splatnosti	6 709	7 844
Nezabezpečené	47 215	59 718
	<u>62 285</u>	<u>76 727</u>

Vlastná zmenka zabezpečuje prijatý úver od CEB a cenné papiere držané do splatnosti zabezpečujú prijatý úver od KfW (bod 8 poznámok).

12. Záväzky voči klientom

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Termínované vklady	100	7 026
Bežné účty	164 240	165 166
Prijaté úvery	12 655	15 798
Ostatné záväzky voči klientom	335	383
	<u>177 330</u>	<u>188 373</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

V roku 2016 Skupina SZRB prijala na základe zmluvy zdroje 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,“ ktoré boli k 31. decembru 2017 vo výške 12 655 tis. EUR (2016: 15 798 tis. EUR).

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

13. Ostatné záväzky

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Záväzky voči zamestnancom	2 249	2 041
Časové rozlíšenie poplatkov z poskytnutých záruk	730	915
Ostatné záväzky	22 009	20 630
	<u>24 988</u>	<u>23 586</u>

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

V ostatných záväzkoch sú zahrnuté zverené finančné prostriedky vo výške 20 934 tis. EUR (2016: 19 489 tis. EUR) prijaté od riadiacich orgánov, ktoré neboli do konca roka 2017 investované. Z čiastky 20 934 tis. EUR predstavuje 17 633 tis. EUR záväzok zo zmluvy o financovaní s Ministerstvom školstva (OP Výskum a inovácie, Min.hospodárstva) a 3 300 tis. EUR je záväzok zo zmluvy o financovaní Stredoeurópskeho fondu fondov s Ministerstvom financií a 1 tis EUR je záväzok zo zmluvy o financovaní s Ministerstvom práce, sociálnych vecí a rodiny SR (Poznámka 2.6.14).

V roku 2016 z čiastky 19 489 tis. Eur predstavuje 18 018 tis. Eur záväzok zo zmluvy o financovaní s Ministerstvom práce, sociálnych vecí a rodiny SR, operačný program Ľudské zdroje a 1 471 tis. Eur záväzok zo zmluvy o financovaní s Ministerstvom pôdohospodárstva a rozvoja vidieka SR, Integrovaný regionálny operačný program.

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 európske územnej spolupráce).

Správcovská spoločnosť 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.

Pohyby na účte sociálneho fondu boli nasledovné:

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
K 1. januáru	263	213
Tvorba	160	160
Čerpanie	(143)	(110)
	<u>280</u>	<u>263</u>
K 31. decembru		

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

14. Rezervy

Pohyby na účtoch rezerv na záväzky boli v roku 2017 nasledovné:

	1. január tis. EUR	Tvorba / (rozpustenie) rezerv tis. EUR	Použitie rezerv tis. EUR	31. december tis. EUR
Rezervy na súdne spory	635	145	-	780
Rezervy na bankové záruky	6 828	1 455	(2 002)	6 281
	<u>7 463</u>	<u>1 600</u>	<u>(2 002)</u>	<u>7 061</u>

Pohyby na účtoch rezerv na záväzky boli v roku 2016 nasledovné:

	1. január tis. EUR	Tvorba / (rozpustenie) rezerv tis. EUR	Použitie rezerv tis. EUR	31. december tis. EUR
Rezervy na súdne spory	60	575	-	635
Rezervy na bankové záruky	8 279	(1 451)	-	6 828
	<u>8 339</u>	<u>(876)</u>	<u>-</u>	<u>7 463</u>

15. Výnosy a výdavky budúcich období

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Zverené prostriedky - záručné fondy	5 975	5 975
Ostatné	713	808
	<u>6 688</u>	<u>6 013</u>

Zverené prostriedky k 31. decembru 2017 obsahujú časť zverených prostriedkov v hodnote 5 975 tis. EUR (2016: 5 975 tis. EUR) získaných od zverovateľa (Ministerstvo hospodárstva Slovenskej republiky) na realizáciu programu štátnej podpory obnovy bytového fondu formou poskytovania bankových záruk za úvery. Skupina SZRB vystavila k 31. decembru 2017 záruky v objeme 1 979 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 2 748 tis. EUR). Záväzok Banky vystavovať záruky nie je časovo obmedzený a preto sú prostriedky evidované ako výnosy budúcich období, a budú rozpúšťané do výnosov vo výkaze súhrnných ziskov a strát v čase vzniku súvisiacich kreditných strát

16. Základné imanie

Základné imanie Banky zapísané do obchodného registra je ku dňu 31. december 2017 vo výške 130 000 tis. EUR (2016: 130 000 tis. EUR) a skladá sa z 1 300 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.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

17. Zákonný rezervný fond a ostatné fondy na krytie strát

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Zákonný rezervný fond	7 461	7 177
Ostatné kapitálové fondy	182	182
Ostatné fondy zo zisku	147 769	147 770
	<u>155 412</u>	<u>155 129</u>

Podľa slovenského Obchodného zákonníka sú všetky spoločnosti povinné tvoriť zákoný rezervný fond na krytie budúcej možnej nepriaznivej finančnej situácie. Skupina SZRB 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 Banky pridelom z rozdelenia hospodárskeho výsledku.

18. Odložená daňová pohľadávka

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa týkajú týchto položiek:

	Odložená daňová pohľadávka 2017 tis. EUR	Odložený daňový záväzok 2017 tis. EUR	Netto 2017 tis. EUR	Odložená daňová pohľadávka 2016 tis. EUR	Odložený daňový záväzok 2016 tis. EUR	Netto 2016 tis. EUR
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	1 122	(1 122)	-	1 290	(1 290)
Hmotný a nehmotný majetok a vybavenie	-	305	(305)	-	313	(313)
Úverové pohľadávky	3 639	-	3 639	4 078	-	4 078
Ostatné záväzky	335	-	335	287	-	287
Rezervy	1 483	-	1 483	1 567	-	1 567
Daňová strata	132	-	132	221	-	221
	<u>5 589</u>	<u>1 427</u>	<u>4 162</u>	<u>6 153</u>	<u>1 603</u>	<u>4 550</u>

Odložené dane boli účtované do hospodárskeho výsledku okrem odloženej dane týkajúcej sa cenných papierov k dispozícii na predaj, ktorá bola zaúčtovaná do ostatných súhrnných výsledkov.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 21 % (2016: 21 %).

Skupina SZRB vykázala odloženú daňovú pohľadávku nakoľko v budúcnosti očakáva dostatočné zdaniteľné zisky na uplatnenie odloženej daňovej pohľadávk, vrátane predpokladu držania cenných papierov k dispozícii na predaj počas obdobia dostatočne dlhého na to, aby došlo k vyrovnaní nerealizovanej straty zaúčtovanej vo vlastnom imaní. Straty z predaja cenných papierov k dispozícii na predaj sú vo všeobecnosti daňovo neuznatelné. Pohyby odloženej dane boli počas roka nasledovné:

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
K 1. januáru	4 550	5 673
Účtované do ziskov a strát (poznámka 27)	(1 228)	(1 184)
Účtované do vlastného imania cez ostatné súčasti súhrnného výsledku (odložená daň týkajúca sa cenných papierov k dispozícii na predaj)	167	61
K 31. decembru	4 162	4 550

19. 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.

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
<i>Podmienené záväzky:</i>		
Vydané záruky	87 706	103 563
<i>Prísluby:</i>		
Prísluby na poskytnutie úveru	52 991	21 842

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

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Nehnuteľnosti, prenájom	27 879	32 033
Veľkoobchod, maloobchod	14 559	15 042
Priemyselná výroba	7 794	11 684
Stavebníctvo	24 847	23 688
Verejná správa a obrana	647	21
Poľnohospodárstvo	1 128	4 346
Hotely, reštaurácie	1 542	2 279
Ostatné spoločenské a sociálne služby	160	726
Ostatné	9 150	13 744
	87 706	103 563

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

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
<i>Hodnota zverených prostriedkov na investovanie:</i>	256 052	258 771
<i>Hodnota aktív v správe (z vyššie získaných zverených prostriedkov):</i>	256 052	258 771

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Prehľad podsúvahových položiek podľa hodnoty aktív v správe investovaných v spoločnosti Slovak Investment Holding, a. s. podľa ministerstiev a operačných programov:

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Ministerstvo dopravy, výstavby a reg. Rozvoja (OPII)	34 999	34 999
Ministerstvo pôdohospodárstva a rozvoja vidieka (IROP)	36 282	34 812
Min. hospodárstva (RO MŠ) (OP V&I)	21 100	21 100
Ministerstvo životného prostredia (OP KŽP)	26 219	26 219
Ministerstvo vnútra	3 392	-
Ministerstvo práce	14 625	-
SPOLU	136 645	117 132
Ostatné vklady	1 468	1 468
SPOLU	138 113	118 600

Prehľad podsúvahových položiek podľa hodnoty aktív v správe investovaných v spoločnosti Slovenský záručný a rozvojový fond, s. r. o. podľa ministerstiev a operačných programov:

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Ministerstvo financií	117 939	140 000
Ostatné vklady	-	171
SPOLU	117 939	140 171

20. Úrokové výnosy

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Príspevok na úvery bytovej výstavby	473	549
Úroky z úverov bytovej výstavby	196	228
Pohľadávky voči bankám	28	26
Dlhové cenné papiere k dispozícii na predaj	948	953
Dlhové cenné papiere držané do splatnosti	1 663	1 632
Pohľadávky voči klientom	12 157	13 115
	<u>15 465</u>	<u>16 503</u>

21. Úrokové náklady

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Redistribučný úver od NBS pre program bytovej výstavby	97	113
Závazky voči bankám	385	346
Závazky voči klientom	3	11
	<u>485</u>	<u>470</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

22. Prijaté poplatky a provízie

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Poplatky za správu úverových účtov	1 118	1 143
Poplatky spojené s úverovou činnosťou	343	657
Poplatky z poskytnutých bankových záruk	700	542
	<u>2 161</u>	<u>2 342</u>

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

23. Platené poplatky a provízie

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Poplatky za správu cenných papierov	4	3
Poplatky za vedenie účtov v iných bankách	5	3
Ostatné poplatky	10	17
	<u>19</u>	<u>23</u>

24. Ostatné výnosy

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Prijmy z postúpených pohľadávok	405	417
Ostatné prevádzkové výnosy	3 508	5 480
	<u>3 913</u>	<u>5 897</u>

Prijmy 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 Skupina SZRB nevie odhadnúť, vzhľadom na vek pohľadávok, prebiehajúce súdne spory, stav pohľadávok (konkurzy, exekúcie). Zo splácaných čiastok v zmysle zmluvných podmienok polovicu odvádzame do Slovenskej konsolidačnej.

Ostatné prevádzkové výnosy predstavujú poplatky zo správy spoločností Slovak Investment Holding, a.s. a Slovenský záručný a rozvojový fond, s.r.o., vo výške 3 199 tis. EUR (2016: 4 854 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.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

25. Všeobecné prevádzkové náklady

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Mzdy a platy	6 292	6 291
Dôchodkové poistenie	1 082	951
Ostatné odvody	1 324	1 223
Iné benefity	312	292
<i>Náklady na zamestnancov:</i>	<u>9 010</u>	<u>8 757</u>
<i>Nakupované výkony:</i>	3 342	3 789
Z toho:		
Náklady na overenie účtovnej závierky audítorom	57	73
Iné služby poskytnuté audítorom*	17	-
<i>Osobitný odvod finančných inštitúcií</i>	<i>552</i>	<i>541</i>
<i>Poplatky za dohľad</i>	<i>63</i>	
<i>Ostatné prevádzkové náklady:</i>	<u>286</u>	<u>268</u>
	<u>13 253</u>	<u>13 355</u>

*Ostatné služby poskytnuté Banke audítorom počas účtovného obdobia končiaceho sa 31. decembra 2017, ktorých poskytnutie bolo schválené dozornou radou SZRB, a.s. na jej zasadnutí dňa 11. januára 2018. Položka zahŕňa služby:

- overenie údajov v hláseniach Banky a v hláseniach Banky pre konsolidovaný celok požadovaných NBS,
- vypracovanie Rozšírenej správy audítora v zmysle požiadaviek NBS,
- vystavenie potvrdenia o plnení finančných ukazovateľov (covenants) v zmysle zmlúv uzatvorených bankou so zahraničnými finančnými inštitúciami.

26. Opravné položky

Tvorba a použitie opravných položiek v roku 2017 boli nasledovné:

	Pohľadávky z realizovaných bankových záruk (poznámka 7) tis. EUR	Úvery na družstevnú bytovú výstavbu (poznámka 7) tis. EUR	Úvery klientom (poznámka 7) tis. EUR	Celkom tis. EUR
Čistá tvorba opravných položiek	576	(5)	2 346	2 917
Straty z postúpenia pohľadávok (bez vplyvu rozpustenia opravných položiek)	-	-	35	35
Náklady na odpísané pohľadávky (bez vplyvu rozpustenia opravných položiek)	-	-	1	1
Výnosy z odpísaných pohľadávok	(9)	-	(241)	(250)
	<u>567</u>	<u>(5)</u>	<u>2 141</u>	<u>2 703</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Tvorba a použitie opravných položiek v roku 2016 boli nasledovné:

	Pohľadávky z realizovaných bankových záruk (poznámka 7) tis. EUR	Úvery na družstevnú bytovú výstavbu (poznámka 7) tis. EUR	Úvery klientom (poznámka 7) tis. EUR	Celkom tis. EUR
Čistá tvorba opravných položiek	1 695	(7)	2 427	4 115
Straty z postúpenia pohľadávok (bez vplyvu rozpustenia opravných položiek)	-	-	640	640
Náklady na odpísané pohľadávky (bez vplyvu rozpustenia opravných položiek)	-	-	12	12
Výnosy z odpísaných pohľadávok	(6)	-	(160)	(166)
	<u>1 689</u>	<u>(7)</u>	<u>2 919</u>	<u>4 601</u>

27. Daň z príjmov

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Daň z príjmov – splatná	616	932
Daň z príjmov – splatná dopočet za rok 2016	57	-
Daň z príjmov – odložená (poznámka 18)	<u>555</u>	<u>1 184</u>
	<u>1 228</u>	<u>2 116</u>

Daň z príjmov právnických osôb je vypočítaná pri použití 21 % daňovej sadzby (2016: 21 %).

Odsúhlasenie teoretického a skutočného daňového nákladu je nasledovné:

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Účtovný zisk /(strata) pred zdanením	3 721	5 491
Teoretická daň (pri daňovej sadzbe 21 %)	781	1 208
Daňovo neuznané náklady (trvalé rozdiely)	65	280
Odložená daňová pohľadávka o ktorej sa neúčtovalo	325	340
Daň z príjmov splatná dopočet za rok 2016	57	-
Vplyv zmeny sadzby dane z príjmov z 22% na 21% (na odloženú daň)	-	288
Daň z príjmov celkom	<u>1 228</u>	<u>2 116</u>

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.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

28. 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 2017 vlastní 100 % vydaných kmeňových akcií (2016: Ministerstvo financií Slovenskej republiky 100 %).

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

(a) Akcionár Banky

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Pohľadávky - slovenské štátne dlhopisy pri priemernej úrokovej miere 4,56 % p.a. (2016: 4,56 % p.a.)	47 764	48 603
Závazky – vyúčtovanie náhrady majetkovej ujmy Banky z úverov na družstevnú bytovú výstavbu	11	22
Výnosy (úrokové výnosy zo štátnych dlhopisov)	1 878	1 884
Výnosy - náhrada majetkovej ujmy Banky z úverov na družstevnú bytovú výstavbu od Ministerstva Financií Slovenskej Republiky	473	549

(b) Kľúčový riadiaci personál

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Závazky	72	23
Náklady na krátkodobé zamestnanecké požitky (peňažné a nepeňažné príjmy, vrátane odmien)	503	427

(c) Členovia Dozornej rady Skupiny SZRB

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Závazky	5	1
Náklady na krátkodobé zamestnanecké požitky (peňažné a nepeňažné príjmy, vrátane odmien)	58	38

Skupina SZRB k 31. decembru 2017 neeviduje žiadne záväzky voči bývalým členom predstavenstva a členom dozornej rady (2016: 0).

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

(d) Ostatné spriaznené osoby

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Poskytnuté úvery	4 789	5 488
Ostatné aktíva	-	-
Závazky z termínovaných vkladov pri priemernej úrokovej miere 0,00 % p.a. (2016: 0,05 % p.a.)	-	7 026
Ostatné záväzky	11 149	9 801
Výnosy	272	337
Náklady	3	5

Ostatné spriaznené osoby predstavujú právnické osoby pod kontrolou, spoločnou kontrolou alebo podstatným vplyvom slovenského štátu.

Skupina SZRB 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.

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 Banke venuje pozornosť.

Štruktúra riadenia finančných rizík

Skupina SZRB zaviedla zásady pre riadenie rizika, pracovné postupy a kontrolný systém, ktoré sú pravidelne prehodnocované predstavenstvom Banky. 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 Banky. Hlavnou zásadou pre organizáciu riadenia rizík je organizačné a personálne oddelenie činností a zodpovedností organizačných útvarov Banky 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 Banky.

Odbor riadenia bankových rizík

Odbor riadenia bankových rizík je zodpovedný za návrh systému a postupov na identifikáciu, meranie, sledovanie a zmierňovanie finančných rizík Banky. 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 Banky. Je tiež primárne zodpovedný za riadenie likvidity Banky.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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 Banky a oznamuje svoje zistenia a odporúčania Dozornej rade banky.

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 Banky o miere rizika, ktorému je Skupina SZRB vystavená. Informácia o finančných rizikách SZRB je základným zdrojom informovanosti o rizikách Banky. Informácia je predkladaná na rokovanie predstavenstva v štvrt'ročnej 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 Banky), 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 prehodnocovanie limitov a metód merania rizík.

Nadmerná koncentrácia

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

Pre 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 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.

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

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

	Poznámky	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	3	108 308	137 523
Pohľadávky voči bankám	6	99 151	73 035
Pohľadávky voči klientom	7	287 131	307 964
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8	27 634	28 507
Cenné papiere držané do splatnosti	8	36 371	35 605
Ostatný majetok		455	336
Náklady a príjmy budúcich období		171	100
		<u>559 221</u>	<u>583 070</u>
Podmienené záväzky – záruky	21	87 706	103 563
Úverové príslušby	21	52 991	21 842
		<u>140 697</u>	<u>125 405</u>
Celková expozícia voči kreditnému riziku		<u>699 918</u>	<u>708 466</u>

Pre finančné nástroje 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 Banky. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, Skupina SZRB nemala významnú koncentráciu kreditného rizika, s výnimkou vlastníctva slovenských štátnych dlhopisov (bod 28 poznámok).

Expozície Banky voči bankám a klientom v členení podľa odvetvovej segmentácie (bez ohľadu na hodnotu zabezpečenia)

Segmenty	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Nehnutelnosti, prenájom	67 585	72 258
Priemyselná výroba	44 280	39 160
Hotely, reštaurácie	22 379	22 686
Poľnohospodárstvo, rybolov	43 592	45 270
Veľkoobchod, maloobchod	39 455	46 675
Doprava, skladovanie, telekomunikácie, pošta	27 194	30 125
Stavebníctvo	19 527	24 496
Výroba a rozvod elektriny, plynu a vody	5 240	6 100
Verejná správa a obrana	15 338	14 072
Zdravotníctvo, sociálna pomoc	1 371	1 868
Ťažba nerastných surovín	158	181
Školstvo	3 498	2 144
Ostatné spoločenské a sociálne služby	45 757	50 620
Úvery spolu pred opravnými položkami (bod 7 poznámok)	<u>335 374</u>	<u>355 655</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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 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 Skupina SZRB vychádza z nezávislých znaleckých posudkov alebo vnútorných hodnotení pripravených Bankou. 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.

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 hnuteľnosti, 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 2017

	Pohľadávky z realizovaných bankových záruk (brutto) tis. EUR	Úvery na družstevnú bytovú výstavbu (brutto) tis. EUR	Úvery klientom (brutto) tis. EUR	Opravné položky tis. EUR	Pohľadávky voči klientom (netto) tis. EUR
AAA -AA	-	16 304	16 531	-	32 835
AA-	-	-	1 118	-	1 118
A+	-	258	36 843	-	37 101
A	-	386	50 830	-	51 216
A-	-	-	32 270	(5)	32 265
B+	-	-	33 351	(110)	33 241
B	-	-	33 959	(148)	33 811
B-	-	-	21 786	-	21 786
C	-	-	10 309	(313)	9 996
C-	-	-	32 446	(6 587)	25 859
D	4 987	328	43 668	(41 080)	7 903
	<u>4 987</u>	<u>17 276</u>	<u>313 111</u>	<u>(48 243)</u>	<u>287 131</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Zatriedenie pohľadávok voči klientom podľa interného ratingu Banky k 31. decembru 2016

	Pohľadávky z realizovaných bankových záruk (brutto)	Úvery na družstevnú bytovú výstavbu (brutto)	Úvery klientom (brutto)	Opravné položky	Pohľadávky voči klientom (netto)
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
AAA -AA	-	19 011	18 972	(2)	37 981
AA-	-	-	749	-	749
A+	-	425	62 477	(278)	62 624
A	-	374	31 159	-	31 533
A-	-	-	36 132	(4)	36 128
B+	-	-	37 463	-	37 463
B	-	-	27 810	(14)	27 796
B-	-	-	23 411	-	23 411
C	-	-	13 280	(2)	13 278
C-	-	-	34 611	(6 331)	28 280
D	5 965	334	43 482	(41 060)	8 721
	<u>5 965</u>	<u>20 144</u>	<u>329 546</u>	<u>(47 691)</u>	<u>307 964</u>

Zatriedenie ostatných aktív podľa interného ratingu Banky k 31. decembru 2017

	Účty v emisnej banke tis. EUR	Pohľadávky voči bankám tis. EUR	Cenné papiere k dispozícii na predaj tis. EUR	Cenné papiere držané do splatnosti tis. EUR
AAA	-	-	-	16 242
AA-	-	-	-	-
A+	25 038	20 934	27 634	20 129
A	-	138	-	-
A-	-	3 497	-	-
BBB+	-	754	-	-
BBB	-	70 762	-	-
BBB-	-	958	-	-
	-	-	-	-
BB+	-	28 996	-	-
X	-	56 382	-	-
	<u>25 038</u>	<u>182 421</u>	<u>27 634</u>	<u>36 371</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Zatriedenie ostatných aktív podľa interného ratingu Banky k 31. decembru 2016

	Účty v emisnej banke tis. EUR	Pohľadávky voči bankám tis. EUR	Cenné papiere k dispozícii na predaj tis. EUR	Cenné papiere držané do splatnosti tis. EUR
AAA	-	-	-	15 509
AA-	-	-	-	-
A+	46 312	19 551	28 507	20 096
A	-	-	-	-
A-	-	25 458	-	-
BBB+	-	50 561	-	-
BBB	-	919	-	-
BB+	-	25 154	-	-
X	-	42 602	-	-
	<u>46 312</u>	<u>164 245</u>	<u>28 507</u>	<u>35 605</u>

Ratingová stupnica banky:

- 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.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

- B Klient ktorého finančná situácia je priemerná, ale napriek tomu je klient schopný si plniť finančné záväzky. Schopnosť plnenia strednodobých a krátkodobých finančných záväzkov je vyhodnotená ako priemerná, ale existuje zvýšená alebo väčšia citlivosť voči strednodobým externým zmenám, alebo podmienkam na trhu s možným dopadom na finančnú situáciu. Citlivosť na krátkodobé udalosti je považovaná za naďalej akceptovateľnú.
- B- Klient je schopný plniť finančné záväzky, ale je náchylný voči externým zmenám alebo podmienkam na trhu oslabujúcim schopnosť plniť finančné záväzky. Výkonnosť môže byť limitovaná jedným alebo viacerými problémovými aspektmi, ich postupným zhoršovaním, alebo výhľadovým zhoršením finančných pomerov. Schopnosť plniť krátkodobé finančné záväzky je aj naďalej celkovo akceptovateľná, ale zvýšená citlivosť voči strednodobým externým zmenám alebo podmienkam, ktoré môžu mať za následok oslabenie finančnej situácie a schopnosti plniť si finančné záväzky. Viac citlivý (zraniteľný) voči krátkodobými nepriaznivými udalostiam.
- C Klient s trvalým alebo pokračujúcim zhoršovaním finančnej situácie, ktorá môže vyžadovať častejší monitoring a pokračujúce prehodnocovanie. Pravdepodobnosť zlyhania je znepokojujúca, ale klient má v súčasnosti kapacitu plniť si svoje finančné záväzky. Pokračovanie (pretrvanie) schopnosti plnenia krátkodobých finančných záväzkov je oslabené; zvyšujúca sa náchylnosť na externé zmeny alebo strednodobé podmienky na trhu poškodzuje schopnosť plnenia finančných záväzkov. Zvýšená náchylnosť voči krátkodobým nepriaznivým udalostiam a zmenám. Úverové prípady môžu požadovať pravidelnejší monitoring z dôvodu zhoršenia obratu (tržieb) alebo cash flow, nezrovnalosti pri plnení dohodnutých podmienok zo strany klienta, slabá kooperácia zo strany klienta, vedenie súdnych sporov voči klientovi alebo iné nežiaduce okolnosti. Schopnosť splácať je aj naďalej akceptovateľná.
- C- Finančné podmienky slabé a kapacita alebo schopnosť splácania je pochybná. Finančná situácia dlžníka vyžaduje častý monitoring a pravidelné hodnotenie. Pravdepodobnosť zlyhania je znepokojujúca, ale dlžník má v súčasnosti výkonnosť (schopnosť splniť svoje finančné záväzky). Klient nie je v súčasnosti v omeškaní alebo je v omeškaní menej ako 90 dní. Úverový prípad s trvalým alebo pokračujúcim zhoršovaním finančnej situácie, ktorý vyžadujú častejší monitoring. Schopnosť splácať je aj naďalej akceptovateľná.
- Dostupné speňažiteľné zabezpečenie je nedostatočné na splatenie zostatku úveru, napriek tomu je stále uvažované, že úver bude splatený v plnej výške. Vytvorenie opravnej položky nie je potrebné (záväzná). Zatiaľ neposudzované ako nesplateľný úver, pretože oprava (korekcia) nedostatkov môže viesť k zlepšeniu podmienok.
- D Nesplácanie úveru pokiaľ sa týka konkrétneho dlžníka je považované za zjavné a ak nastala jedna alebo obidve z nasledujúcich udalostí:
- Skupina SZRB vyhodnotila, že plné splatenie finančných záväzkov dlžníkom voči banke 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.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Analýza reštrukturalizovaných aktív Banky

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

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

Celkový objem reštrukturalizovaných finančných aktív, ktoré nie sú v omeškani k 31. decembru 2017 predstavuje 9 086 tis. EUR (2016: 7 563 tis. EUR).

Vymáhanie pohľadávok od dlžníkov

Oddelenie 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 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 SZRB splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti. Riziko likvidity vzniká z typu financovania aktivít Skupiny SZRB a riadenia jej pozícií. Zahŕňa tak riziko schopnosti financovať majetok Skupiny SZRB nástrojmi s vhodnou splatnosťou, ako aj schopnosť Skupiny SZRB predať 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 SZRB 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 Banke 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 Skupiny SZRB.

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 prisľuby sú v súlade s IFRS 7 paragrafom B11C uvedené na základe ich najskoršej možnej splatnosti.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Analýza podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2017:

V tis. EUR	Do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Finančný majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	108 308	-	-	108 308
Pohľadávky voči bankám	95 673	3 478	-	99 151
Pohľadávky voči klientom	62 515	129 801	94 815	287 131
Cenné papiere k dispozícii na predaj	659	26 975	-	27 634
Cenné papiere držané do splatnosti	16 821	19 550	-	36 371
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	32	32
Ostatné	626	-	-	626
	<u>284 602</u>	<u>179 804</u>	<u>94 847</u>	<u>559 253</u>
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	11 456	31 577	19 252	62 285
Záväzky voči klientom	166 899	6 699	3 732	177 330
Ostatné	22 009	-	-	22 009
	<u>200 364</u>	<u>38 276</u>	<u>22 984</u>	<u>261 624</u>
Podmienené záväzky				
Vystavené záruky	87 706	-	-	87 706
Úverové prísluby	52 991	-	-	52 991
	<u>140 697</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>140 697</u>

Budúce nediskontované zmluvné peňažné toky finančných záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2017:

V tis. EUR	Do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Úprava	Spolu
Finančné záväzky					
Záväzky voči bankám	11 543	31 955	19 527	(740)	62 285
Záväzky voči klientom	166 899	6 699	3 732	-	177 330
Ostatné	22 009	-	-	-	22 009
	<u>200 451</u>	<u>38 654</u>	<u>23 259</u>	<u>(740)</u>	<u>261 624</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Analýza podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2016:

V tis. EUR	Do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Finančný majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	137 523	-	-	137 523
Pohľadávky voči bankám	68 356	4 679	-	73 035
Pohľadávky voči klientom	74 039	134 186	99 739	307 964
Cenné papiere k dispozícii na predaj	658	27 849	-	28 507
Cenné papiere držané do splatnosti	579	35 026	-	35 605
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	33	33
Ostatné	436	-	-	436
	<u>281 591</u>	<u>201 740</u>	<u>99 772</u>	<u>583 103</u>
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	12 455	39 211	25 061	76 727
Záväzky voči klientom	175 053	9 130	4 190	188 373
Ostatné	20 631	-	-	20 631
	<u>208 139</u>	<u>48 341</u>	<u>29 251</u>	<u>285 731</u>
Podmienené záväzky				
Vystavené záruky	103 563	-	-	103 563
Úverové prisľuby	21 842	-	-	21 842
	<u>125 405</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>125 405</u>

Budúce nediskontované zmluvné peňažné toky finančných záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2016:

V tis. EUR	Do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Úprava	Spolu
Finančné záväzky					
Záväzky voči bankám	12 632	39 697	25 403	(1 005)	76 727
Záväzky voči klientom	175 053	9 130	4 190	-	188 373
Ostatné	20 631	-	-	-	20 631
	<u>208 316</u>	<u>48 827</u>	<u>29 593</u>	<u>(1 005)</u>	<u>285 731</u>

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Úrokové riziko bankovej knihy (úrokové riziko).

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

Skupina SZRB pre riadenie úrokového rizika sleduje limity:

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

GAP analýza je podkladom pre výpočet rizika zmeny čistého úrokového výnosu Skupiny SZRB do 1 roka. Analýza durácie je podkladom pre výpočet rizika zmeny ekonomickej hodnoty Skupiny SZRB vplyvom paralelného poklesu úrokových sadzieb.

Riadenie úrokového rizika sa realizuje na mesačnej báze. Ukazovatele sa počítajú pri paralelnom poklese a náraste úrokových sadzieb o 1BP, 10BP, 20BP, 50BP, 100BP, 200BP a následne sa vyhodnotí plnenie ich limitov. Limity úrokového rizika počas roka 2017 (ani 2016) neboli prekročené.

Analýza úrokového rizika pri paralelnom posune výnosových kriviek o 100 a 50 BP k 31. decembru 2017.

Mena	Posun v bázičných bodoch	Riziko zmeny čistého úrokového výnosu do 1 roka tis. EUR	Riziko zmeny vlastného imania tis. EUR
EUR	100	1 104	1 609
Mena	Posun v bázičných bodoch	Riziko zmeny čistého úrokového výnosu do 1 roka tis. EUR	Riziko zmeny vlastného imania tis. EUR
EUR	50	431	787

Analýza úrokového rizika pri paralelnom posune výnosových kriviek o 100 a 50 BP k 31. decembru 2016.

Mena	Posun v bázičných bodoch	Riziko zmeny čistého úrokového výnosu do 1 roka tis. EUR	Riziko zmeny vlastného imania tis. EUR
EUR	100	1 082	1 895
Mena	Posun v bázičných bodoch	Riziko zmeny čistého úrokového výnosu do 1 roka tis. EUR	Riziko zmeny vlastného imania tis. EUR
EUR	50	496	926

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Keď sa zníži úroková sadzba o 100 (50) bázičných bodov, hospodársky výsledok sa zníži o 1 104 (431) tis. EUR a vlastné imanie sa zvýši o 1 609 (787) tis. EUR. Ak sa úroková sadzba zvýši o 100 (50) bázičných bodov, hospodársky výsledok sa zvýši o 1 104 (431) tis. EUR a vlastné imanie sa zníži 1 478 (755) tis. EUR.

Devízové riziko

Počas roka 2017 nezabezpečená devízová pozícia skupiny SZRB bola nevýznamná. Limit devízových pozícií celkom počas roka 2017 nebol prekročený. Skupina SZRB nemala k 31. decembru 2017 (ani k 31. decembru 2016) majetok a záväzky v cudzej mene.

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.

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 skupiny SZRB 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.

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 skupiny SZRB. Operačné riziká musia byť pokryté primeranou výškou vlastných zdrojov banky. 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 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.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Ciele, politika a procesy riadenia kapitálu Banky

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

Kapitál banky k 31. decembru je nasledovný:

	31.12.2017 tis. EUR	31.12.2016 tis. EUR
Vlastné zdroje		
<i>Kapitál Tier 1</i>	286 137	284 938
Vlastný kapitál Tier 1	286 137	284 938
Kapitálové nástroje prípustné ako vlastný kapitál Tier 1	130 000	130 000
Splatené kapitálové nástroje	130 000	130 000
Nerozdelené zisky	2 420	1 332
Nerozdelené zisky z predchádzajúcich rokov	2 420	1 332
Prípustný zisk alebo (strata)	-	-
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	4 222	4 789
Ostatné rezervy	155 230	154 947
(Nehmotné aktíva)	(3 384)	(3 438)
(Ostatné položky znižujúce hodnotu vlastného kapitálu Tier 1)	(2 351)	(2 692)
Dodatočný kapitál Tier 1	-	-
<i>Kapitál Tier 2</i>	-	-
Splatené kapitálové nástroje a podriadené dlhy	-	-
Kladné oceňovacie rozdiely	-	-
(Ostatné položky znižujúce hodnotu kapitálu Tier 2)	-	-
Vlastné zdroje	286 137	284 938
Podiel vlastného kapitálu Tier 1	63,01%	57,60%
Podiel kapitálu Tier 1	63,01%	57,60%
Celkový podiel kapitálu	63,01%	57,60%

Pri odsúhlasovaní vlastných zdrojov Banky a regulátorného kapitálu za rok 2017 (aj za rok 2016) 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 2017 (aj k 31. decembru 2016) Banka spĺňala podmienky primeranosti kapitálu, vnútorné aj externé.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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 Skupiny SZRB boli ku koncu roka nasledovné:

	Účtovná hodnota 2017 tis. EUR	Reálna hodnota 2017 tis. EUR	Rozdiel - nevykázaný zisk /(strata) 2017 tis. EUR	Účtovná hodnota 2016 tis. EUR	Reálna hodnota 2016 tis. EUR	Rozdiel - nevykázaný zisk /(strata) 2016 tis. EUR
Finančný majetok						
Povinné minimálne rezervy	25 037	25 037	-	46 312	46 312	-
Pokladničná hotovosť	1	1	-	1	1	-
Bežné účty v iných bankách	25 976	25 976	-	24 222	24 222	-
Termínované vklady v bankách so splatnosťou do 3 mesiacov	57 294	57 294	-	66 988	66 988	-
Zúčtovateľné zálohy voči bankám	3 478	3 478	-	4 679	4 679	-
Termínované vklady v bankách so splatnosťou od 3 mesiacov - do 1 roka	95 673	95 673	-	68 356	68 356	-
Úvery na družstevnú bytovú výstavbu	16 955	16 955	-	20 144	20 062	(82)
Úvery klientom	270 176	270 176	-	329 546	293 810	(35 736)
Cenné papiere držané do splatnosti	36 371	43 277	6 906	35 605	44 075	8 470
Cenné papiere k dispozícii na predaj	27 634	27 634	-	28 507	28 507	-
Investície do dcérskych spoločností	32	32	-	33	33	-
Ostatný majetok	455	455	-	336	336	-
Finančné záväzky						
Záväzky voči bankám	62 285	62 285	-	76 727	68 503	8 224
Záväzky voči klientom	177 330	177 330	-	188 402	188 402	-
Ostatné záväzky	24 988	24 988	-	23 586	23 586	-

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

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

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

Pohľadávky voči bankám

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Úvery klientom

Reálne hodnoty pohľadávok voči klientom sa 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.

V roku 2017 považuje Banka reálne hodnoty ostatných pohľadávok voči klientom za rovnajúce sa ich účtovným hodnotám. V roku 2016 sa pri úveroch a pohľadávkach voči klientom, ktoré mali zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, ich účtovná hodnota približne rovnala reálnej hodnote a reálne hodnoty ostatných pohľadávok voči klientom boli vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití bežných trhových sadzieb.

Investície

Cenné papiere určené na predaj sú oceňované kótovanými trhovými cenami. Cenné papiere držané do splatnosti sú vykázané v umorovaných nákladoch a reálna hodnota bola vypočítaná z kótovaných trhových cien.

Reálna hodnota všetkých cenných papierov k 31. decembru 2017 (aj k 31. decembru 2016) v portfóliu k dispozícii na predaj bola určená na základe kótovaných cien na aktívnom trhu, teda úrovňou 1 v hierarchii reálnych hodnôt podľa IFRS 7.

Ostatný majetok

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

Závázky voči bankám

V roku 2017 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.

V roku 2016 pri záväzkoch voči bankám so zostatkovou splatnosťou menej ako tri mesiace sa účtovná hodnota približne rovnala reálnej hodnote. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči bankám boli vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadzieb.

Závázky 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.

31. 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 2017.

7. Individuálna účtovná závierka

Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.
Štefánikova 27
Bratislava

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

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Individuálny výkaz o finančnej situácii	7
Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát	8
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	9
Individuálny výkaz o peňažných tokoch	10
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke	11

Slovenská záručná a rozvojová banka a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Slovenská záručná a rozvojová banka a.s. a výboru pre audit:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Slovenská záručná a rozvojová banka a.s. (ďalej len „banka“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu banky k 31. decembru 2017 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od banky sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Opis najzávažnejších posúdených rizík významnej nesprávnosti vrátane posúdených rizík významnej nesprávnosti z dôvodu podvodu.	Zhrnutie našej reakcie na riziká.
Opravná položka na straty z úverov poskytnutých klientom	
<i>Pozri poznámku 2.5.6 účtovnej závierky</i>	
Opravné položky na straty z úverov pri veľkých úverových pohľadávkach sa posudzujú individuálne a vyžadujú od vedenia banky uplatnenie významného úsudku. Výška opravných položiek na straty z úverov zohľadňuje predpoklady, ktoré použilo vedenie banky pri hodnotení týchto kritických oblastí: - identifikovanie udalostí zníženia hodnoty pre rôznych úverových klientov, - ocenenie zabezpečenia, - stanovenie očakávaných budúcich peňažných tokov.	Vykonal sme testovanie návrhu a prevádzkovej efektívnosti kľúčových kontrolných postupov, ktoré zaviedlo vedenie banky v súvislosti s procesmi hodnotenia zníženia hodnoty. V prípade opravných položiek na straty z úverov, ktoré sa posudzujú individuálne, testovanie zahŕňalo kontroly v súvislosti so zostavením zoznamu sledovaných úverov a jeho kontrolu, pravidelné previerky úverovej bonity klientov, schválenie ocenenia zabezpečenia vypracovaného expertmi a previerku a schvaľovanie výsledkov hodnotenia zníženia hodnoty zo strany vedenia banky.

	Na vzorke úverov banky sme posúdili primeranosť metód tvorby opravných položiek a ich uplatňovanie. Získali sme nezávislý názor na výšku potrebných opravných položiek na základe preskúmania dostupných externých a interných informácií. Tieto postupy zahŕňali posúdenie práce expertov, ktorých banka využíva na ocenenie zabezpečenia alebo na posúdenie odhadovaných budúcich peňažných tokov. Na rovnakej vzorke sme overili správnosť výpočtov diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa použili pri stanovení návratnej hodnoty úverov. Ak sme zistili, že na ocenenie opravnej položky možno použiť vhodnejší predpoklad alebo vstupnú informáciu, opravnú položku sme prepočítali a výsledky sme porovnali, aby sme posúdili, či existuje akýkoľvek náznak chyby alebo zaujatosti zo strany vedenia banky. Celkový záver podporila analýza, ktorá bola vykonaná na úrovni celého portfólia a ktorá sa zamerala na identifikovanie nezvyčajných alebo mimoriadnych udalostí.
Rezervy na vydané záruky <i>Pozri poznámku 2.5.12 účtovnej závierky</i> Rezervy na vydané záruky sa posudzujú individuálne a vyžadujú od vedenia banky uplatnenie významného úsudku. Výška rezerv zohľadňuje predpoklady, ktoré použilo vedenie banky pri hodnotení týchto kritických oblastí: a) identifikovanie udalostí zhoršenia kreditného rizika pre rôznych úverových klientov, b) ocenenie zabezpečenia, c) stanovenie očakávaných budúcich peňažných tokov.	Vykonal sme testovanie návrhu a prevádzkovej efektívnosti kľúčových kontrolných postupov, ktoré zaviedlo vedenie banky v súvislosti s procesmi hodnotenia kreditného rizika. V prípade rezerv na vydané záruky, ktoré sa posudzujú individuálne, testovanie zahŕňalo kontrolné postupy v súvislosti so zostavením zoznamu sledovaných úverov a jeho kontrolu, pravidelné previerky úverovej bonity klientov, schválenie ocenenia zabezpečenia vypracovaného expertmi a previerku a schvaľovanie výsledkov hodnotenia kreditného rizika zo strany vedenia banky. Na vzorke vydaných záruk sme posúdili primeranosť metód tvorby rezerv a ich uplatňovanie. Získali sme nezávislý názor na výšku rezerv na základe preskúmania dostupných externých a interných informácií. Tieto postupy zahŕňali posúdenie práce expertov, ktorých banka využíva na ocenenie zabezpečenia alebo na posúdenie odhadovaných budúcich peňažných tokov. Celkový záver podporila analýza, ktorá bola vykonaná na úrovni celého portfólia vydaných záruk a ktorá sa zamerala na identifikovanie nezvyčajných alebo mimoriadnych udalostí.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá 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 reálnu možnosť než tak urobiť.

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných auditorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako 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 aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol banky.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu 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 účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však 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 účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

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 etické 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 účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti uvedieme 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.

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH 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 č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s 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 banke a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

Ďalšie oznamovacie povinnosti podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní valným zhromaždením banky dňa 11. septembra 2017. 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 6 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit banky, ktorú sme vydali dňa 9. februára 2018.

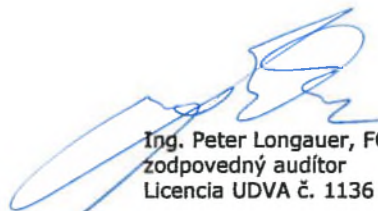
Neaudítorské služby

Banke sme neposkytovali zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od banky.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v účtovnej závierke sme banke a podnikom, v ktorých má banka rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

Bratislava 21. februára 2018


Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

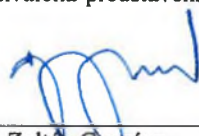

Ing. Peter Longauer, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1136

**Individuálny výkaz o finančnej situácii
k 31. decembru 2017**

	Poznámky	31. decembra 2017 tis. EUR	31. decembra 2016 tis. EUR
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	3	80 946	109 340
Pohľadávky voči bankám	6	99 151	73 035
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8	27 634	28 507
Cenné papiere držané do splatnosti	8	36 371	35 605
Investície v dcérskych podnikoch	9	11 102	11 103
Pohľadávky voči klientom	7	287 131	307 964
Hmotný a nehmotný majetok a vybavenie	10	6 521	7 614
Ostatný majetok		249	175
Splatná daňová pohľadávka		-	565
Odložená daňová pohľadávka	20	3 966	4 314
Náklady a príjmy budúcich období		104	98
		<u>553 175</u>	<u>578 320</u>
Závazky			
Závazky voči bankám	11	62 285	76 727
Závazky voči klientom	12	177 429	188 402
Ostatné záväzky	13	3 395	3 582
Splatný daňový záväzok		23	-
Rezervy na záväzky	14	7 061	7 463
Výnosy a výdavky budúcich období	15	6 001	6 013
		<u>256 194</u>	<u>282 187</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	16	130 000	130 000
Kapitálové fondy a fondy zo zisku na krytie strát	17	155 382	155 129
Oceňovacie rozdiely z precenenia cenných papierov		4 223	4 853
Nerozdelený zisk		3 898	3 622
Zisk/(strata) za účtovné obdobie		3 478	2 529
		<u>296 981</u>	<u>296 133</u>
		<u>553 175</u>	<u>578 320</u>
Podsúvahové položky			
Vydané záruky	21	87 706	103 563
Prísľuby na poskytnutie úveru	21	52 991	21 842

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 11 až 58, bola schválená predstavenstvom banky dňa 21. februára 2018 a podpísaná v jej mene:


Ing. Peter Ševčovic
podpredseda predstavenstva


Ing. Zoltán Gyurász
člen predstavenstva


Ing. Silvia Hertingerová
Zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky

**Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

	Poznámky	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Úrokové výnosy	22	15 460	16 479
Úrokové náklady	23	(485)	(470)
Čisté úrokové výnosy		14 975	16 009
Prijaté poplatky a provízie	24	2 161	2 342
Platené poplatky a provízie	25	(16)	(22)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		2 145	2 320
Zisky/ (straty) z obchodovania		21	-
Dividendy		350	-
Ostatné výnosy	26	965	902
Prevádzkové výnosy		18 456	19 231
Všeobecné prevádzkové náklady	27	(10 239)	(10 157)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia	10	(1 482)	(1 428)
Prevádzkové náklady		(11 721)	(11 585)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv		6 735	7 646
Opravné položky	28	(2 703)	(4 601)
Rezervy na bankové záruky a súdne spory	14	402	876
Zisk/(strata) pred zdanením		4 434	3 921
Daň z príjmov	29	(956)	(1 392)
Zisk/(strata) za účtovné obdobie		3 478	2 529
Ostatné súčasti súhrnného výsledku			
Cenné papiere k dispozícii na predaj:			
Zmena v reálnej hodnote		(797)	3
Odložená daň		167	61
Zisk/(strata) z ostatných súčasti súhrnného výsledku po zdanení		(630)	64
Celkový súhrnný výsledok za účtovné obdobie		2 848	2 593

Poznámky na stranách 11 až 58 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

	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 / neuhrazená strata tis. EUR	Celkom tis. EUR
K 1. januáru 2016	130 000	6 874	147 951	4 789	5 926	295 540
Zisk za rok 2016	-	-	-	-	2 529	2 529
Zisk z ostatných súčastí súhrnného výsledku po zdanení	-	-	-	64	-	64
Súhrnný výsledok k 31.decembru 2016	-	-	-	64	2 529	2 593
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	304	-	-	(304)	-
Dividendy	-	-	-	-	(2 000)	(2 000)
K 31. decembru 2016	130 000	7 178	147 951	4 853	6 151	296 133
K 1. januáru 2017	130 000	7 178	147 951	4 853	6 151	296 133
Zisk za rok 2017	-	-	-	-	3 478	3 478
Zisk z ostatných súčastí súhrnného výsledku po zdanení	-	-	-	(630)	-	(630)
Súhrnný výsledok k 31.decembru 2017	-	-	-	(630)	3 478	2 847
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	253	-	-	(253)	-
Dividendy	-	-	-	-	(2 000)	(2 000)
K 31. decembru 2017	130 000	7 431	147 951	4 223	7 376	296 981

Poznámky na stranách 11 až 58 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

	Poznámka	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Peňažné toky z prevádzkových činností			
(Strata)/zisk pred zdanením		4 434	3 921
<i>Úpravy o nepeňažné operácie</i>			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia		1 482	1 428
Opravné položky		2 917	4 115
Rezervy		(402)	(876)
(Zisk)/strata z predaja hmotného a nehmotného majetku a vybavenia		(6)	(1)
Úrok účtovaný do výnosov		(15 460)	(16 479)
Úrok účtovaný do nákladov		485	470
<i>Strata pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch a platbou úrokov a daní</i>		(6 550)	(7 422)
<i>Zmeny v prevádzkovom majetku a záväzkoch</i>			
(Zvýšenie)/zníženie pohľadávok voči bankám		(26 116)	(24 034)
(Zvýšenie)/zníženie pohľadávok voči klientom		19 728	33 326
(Zvýšenie)/zníženie ostatného majetku		(80)	(8)
(Zníženie)/zvýšenie záväzkov voči bankám		-	528
(Zníženie)/zvýšenie záväzkov voči klientom		(10 972)	22 257
(Zníženie)/zvýšenie ostatných záväzkov		(199)	26
<i>Platby úrokov a daní</i>			
Prijaté úroky		12 936	14 818
Zaplatené úroky		(488)	(488)
Zaplatená daň z príjmov		147	(1 539)
Čisté peňažné toky v prevádzkových činnostiach		(11 594)	37 464
Peňažné toky v investičných činnostiach			
Predaj dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		6	6
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		(389)	(814)
Predaj ostatných podielov		21	-
(Zvýšenie)/zníženie podielov v dcérskych spoločnostiach		1	-
Čisté peňažné toky z investičných činností		(361)	(808)
Peňažné toky z finančných činností			
Prijaté úvery		-	-
Splatené úvery		(14 439)	(13 920)
Vyplatené dividendy		(2 000)	(2 000)
Čisté peňažné toky z finančných činností		(16 439)	(15 920)
Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		(28 394)	20 736
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka	3	109 340	88 604
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	3	80 946	109 340

Poznámky na stranách 11 až 58 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

1. Všeobecné informácie

Založenie

Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s., (ďalej „Banka“) so sídlom Bratislava, Štefánikova 27, Slovensko, PSČ 814 99, 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.

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 počas roka 2017 bol 161 (k 31.decembru 2016: 167). Počet zamestnancov banky k 31. decembru 2017 bol 161 (k 31.decembru 2016: 165). Predstavenstvo banky malo k 31. decembru 2017 5 členov (k 31.decembru 2016: 5) a 6 vedúcich zamestnancov v priamej riadiacej pôsobnosti členov predstavenstva (k 31.decembru 2016: 6). Dozorná rada mala k 31. decembru 2017 9 členov (k 31.decembru 2016: 5).

Vlastnícka štruktúra a štatutárne orgány Banky

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

Predstavenstvo

Ing. Dušan Tomašec - predseda predstavenstva
Ing. Peter Ševčovic - podpredseda predstavenstva
Ing. Zoltán Gyurász - člen predstavenstva
Ing. Pavol Komzala - člen predstavenstva
Ing. Emil Pišta - člen predstavenstva

Dozorná rada

Ing. Dana Meager - predseda dozornej rady od 17. februára 2017
Ing. Ján Onda – podpredseda dozornej rady od 6. marca 2017
Mgr. Miroslav Kozáček – člen dozornej rady od 17. februára 2017
Ing. Tomáš Galbavý – člen dozornej rady od 17. februára 2017
Martin Jóna - člen dozornej rady od 17. februára 2017
Ing. Mgr. Rudolf Gregorovič - člen dozornej rady od 17. februára 2017
Prof. Ing. Ján Lisý, PhD. – člen dozornej rady zvolený zamestnancami od 27. apríla 2017
Ing. Jozef Straško – člen dozornej rady zvolený zamestnancami od 27. apríla 2017
Ing. Martin Hrivík – člen dozornej rady zvolený zamestnancami od 27. apríla 2017
JUDr. Vazil Hudák - predseda dozornej rady do 16. februára 2017
Ing. Ján Onda – podpredseda dozornej rady do 16. februára 2017
Ing. Ján Onda – člen dozornej rady od 17. februára 2017 do 6. marca 2017
Prof. Ing. Ján Lisý, PhD. – člen dozornej rady do 16. februára 2017
Ing. Jozef Straško – člen dozornej rady do 16. februára 2017
Ing. Martin Hrivík – člen dozornej rady do 16. februára 2017

Hlavnou úlohou Banky 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.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka Banky k 31. decembru 2017 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 2017.

Schválenie predchádzajúcej ročnej účtovnej závierky

Účtovná závierka Banky za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016, bola schválená dňa 27. apríla 2017 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, 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.

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 na predaj, 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.

Významné investície v dcérskych spoločnostiach sú popísané v poznámke 9; spôsob účtovania investícií v dcérskych spoločnostiach je popísaný v pozn. 2.5.7.

Ku dňu zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky Banka nezostavovala konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s IFRS za Banku a jej dcérske spoločnosti („skupina“) tak, ako to požaduje IAS 27.42. Banka využila interpretáciu popísanú v dokumente vydanom Komisiou pre vnútorný trh a služby Európskej komisie pre rokovanie Výboru regulácie účtovníctva (dokument ARC/08/2007) o vzťahu medzi predpismi IAS a štvrtou a siedmou Direktívou. Európska komisia je toho názoru, že ak spoločnosť využije možnosť, alebo je povinná pripraviť individuálnu účtovnú závierku v súlade s IFRS, ako boli prijaté EÚ, môže takúto účtovnú závierku pripraviť a vydať nezávisle od pripravenia a vydania jej konsolidovanej účtovnej závierky.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

V konsolidovanej účtovnej závierke dcérske spoločnosti, ktoré 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, budú plne konsolidované.

Aby užívatelia tejto individuálnej účtovnej závierky získali úplné informácie o finančnej situácii, výsledku hospodárenia a peňažných tokoch skupiny ako celku, mali by túto individuálnu účtovnú závierku posudzovať v súvislosti s údajmi uvedenými v konsolidovanej účtovnej závierke skupiny pripravenej k 31. decembru 2017 a za rok vtedy sa končiaci, hneď ako bude táto konsolidovaná účtovná závierka k dispozícii.

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

Krizová situácia vo financovaní niektorých štátov eurozóny a iné riziká môžu mať negatívny vplyv aj na slovenskú ekonomiku. Nepriaznivá situácia na finančných trhoch ovplyvňuje hodnotu úverového portfólia Banky. V súlade s IFRS sa opravné položky k úverom tvoria len na straty, ktoré objektívne nastali, pričom je zakázaná tvorba opravných položiek na straty, ktoré ešte len v dôsledku budúcich udalostí nastanú, a to bez ohľadu na to, ako pravdepodobné sú tieto budúce udalosti a straty.

Znehodnotený majetok zaúčtovaný v umorovacej hodnote je ocenený na základe účtovných postupov popísaných v bode 2.5.6. Opravné položky sa stanovujú prevažne individuálne na základe najlepšieho odhadu súčasnej hodnoty peňažných tokov, ktoré 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.

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 (14) - Rezervy. 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 upresnený.

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 11 poznámok. Vedenie banky zvážilo, či by sa v čase čerpania týchto úverov malo účtovať o prípadnom rozdieli medzi čerpanými prostriedkami a reálnou hodnotou úveru na základe ustanovenia paragrafu 43 v štandarde IAS 39. 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. Vid' bod 11 poznámok.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

(2.3) Oceňovanie cenných papierov k dispozícii na predaj reálnou hodnotou

Banka zverejňuje reálne hodnoty cenných papierov k dispozícii na predaj použitím nasledovnej hierarchie metód, ktoré zohľadňujú významnosť vstupov pri stanovení ocenenia:

- Stupeň 1: Kótovaná trhová cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj.
- Stupeň 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.
- Stupeň 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 dilerom kótovaných cenách. Pre všetky ostatné finančné nástroje banka určí reálne hodnoty použitím oceňovacích techník.

Oceňovacie techniky zahŕňajú modely diskontovaných peňažných tokov. Banka má 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 2017 nasledovné:

	Pozn.	Stupeň 1 tis. Eur	Stupeň 2 tis. Eur	Stupeň 3 tis. Eur	Spolu tis. Eur
<i>Cenné papiere k dispozícii na predaj:</i>					
Vláda Slovenskej republiky	8	27 634	-	-	27 634
		<u>27 634</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27 634</u>

Vykázané hodnoty finančných nástrojov v reálnej hodnote, analyzované podľa metodológie oceňovania boli k 31. decembru 2016 nasledovné:

	Pozn.	Stupeň 1 tis. Eur	Stupeň 2 tis. Eur	Stupeň 3 tis. Eur	Spolu tis. Eur
<i>Cenné papiere k dispozícii na predaj:</i>					
Vláda Slovenskej republiky	8	28 507	-	-	28 507
		<u>28 507</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28 507</u>

Banka nemala žiaden majetok v Stupni 3 za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017 a 31. decembra 2016 okrem akcií bez kótovanej trhovej ceny, ktoré boli ocenené v obstarávacej cene zníženej o opravné položky, pretože ich reálnu hodnotu nebolo možné spoľahlivo zistiť. Tieto akcie boli v januári roku 2017 predané. Vid' bod 8 poznámok.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

(2.4) 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 2017. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom a nové interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **Dodatky k IAS 7 „Výkazy peňažných tokov“** – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobilo žiadne zmeny v účtovných zásadách Banky.

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli nasledujúce nové štandardy vydané radou IASB a schválené EÚ, ale zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** – prijaté EÚ dňa 22. novembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** a dodatky k IFRS 15 „Dátum účinnosti IFRS 15“ – prijaté EÚ dňa 22. septembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 16 „Lízingy“** – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 4 „Poistné zmluvy“ – prijaté EÚ dňa 3. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, alebo keď sa IFRS 9 „Finančné nástroje“ uplatňuje po prvýkrát),
- **Dodatky k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** – Vysvetlenie k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Banka koncom roka 2016 a počas roka 2017 vykonala analýzu dopadu IFRS 9 „Finančné nástroje“ na účtovnú závierku Banky.

Na základe výsledkov z vykonaného testovania identifikovaných portfólií a ich obchodných modelov banka konštatuje, že všetky finančné aktíva (identifikované portfólia) tak ako boli oceňované podľa IAS 39 sa budú oceňovať aj podľa IFRS 9, t. j. úverové portfólio a portfólio cenných papierov do splatnosti budú oceňované v amortizovanej hodnote, zatiaľ čo portfólio AFS podľa IAS 39 bude oceňované cez komplexný výsledok hospodárenia (FVOCI s recykláciou). Tieto finančné aktíva sú teda zaradené nasledovne:

1. Úvery + HTM – Obchodný model, ktorého zámerom je držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky;
2. AFS (IAS 39) – Obchodný model, ktorého zámer sa dosiahne tak inkasom zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančných aktív.

Investície v dcérskych spoločnostiach banka vykazuje v súlade s IAS 27 – v nákladoch a teda tieto finančné aktíva sú vyňaté z pôsobnosti štandardu IFRS 9.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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

- Stupeň I (Stage I), do ktorého Banka zatriedí pohľadávky z úverov s omeškaním so splátkami nie viac ako 30 dní a pohľadávky z úverov bez významného (signifikantného) 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 II (Stage II), do ktorého Banka zatriedí pohľadávky z úverov najmä ak je splnené niektoré z týchto kritérií: omeškanie so splátkami viac ako 30 dní, ale menej ako 90 dní bol identifikovaný signifikantný nárast kreditného rizika (zhoršenie ratingu o dva a viac stupňov), alebo bol zadaný objektívny znak znehodnotenie. Pri týchto pohľadávkach z úverov Banka počíta celoživotné očakávané straty.
- Stupeň III (Stage III), do ktorého Banka zatriedí pohľadávky z úverov najmä ak je splnené niektoré z týchto kritérií: omeškanie so splátkami viac ako 90 dní, priradený rating „D“. Pri týchto pohľadávkach z úverov Banka počíta celoživotné očakávané straty.

Banka prechodom na IFRS 9 nemení posudzovanie, kedy je pohľadávka z úveru zlyhaná (default) a všetky zlyhané úvery sú v stupni III.

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

LGD vychádzajúca z hodnôt kolaterálu (AHZ & 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 %.

V dôsledku implementácie IFRS 9 sa Banke opravné položky k pohľadávkam z úverov poskytnutých klientom zvýšia o 3 002 tis. EUR.

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich schválila EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k 31.12.2017.

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií s platbami na základe podielov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Dlhodobá účasť v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

- **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“** – Prevody investícií do nehnuteľností (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 12 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr, a dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Banka očakáva, že prijatie týchto štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia, okrem dopadu štandardu IFRS 9 popísaného vyššie.

Zároveň účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov banky, uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ by nemalo významný vplyv na finančné výkazy, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

(2.5) Zhrnutie základných účtovných zásad a účtovných metód

(2.5.1) Cudzie meny

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

(2.5.2) 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 k dispozícii na predaj a cenných papierov držaných do splatnosti, ktoré sa vykazujú k dátumu dohodnutia obchodu.

(ii) Prvotné ocenenie finančných nástrojov

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov pri prvotnom vykázaní závisí od účelu, za ktorým bol finančný majetok alebo záväzok obstaraný a od ich charakteru. Všetok finančný majetok Banky patrí do kategórie „Úvery a pohľadávky“ definovanej v IAS 39, „Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie“, s výnimkou cenných papierov k dispozícii na predaj a cenných papierov držaných do splatnosti. Všetky finančné záväzky patria do kategórie záväzkov účtovaných v umorovanej hodnote zistenej efektívnou úrokovou mierou.

Všetky finančné nástroje boli pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote upravenej o transakčné náklady.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

(iii) Finančné investície držané do splatnosti

Finančné investície držané do splatnosti sú tie finančné investície, ktoré prinášajú vopred stanovené alebo vopred určiteľné platby, majú fixne stanovenú splatnosť a Banka ich plánuje a má schopnosť držať do splatnosti. Po prvotnom vykázaní sa finančné investície držané do splatnosti následne 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.

(iv) 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 neuzatvára s úmyslom okamžitého alebo krátkodobého následného predaja a tento finančný majetok sa neklasifikoval pri prvotnom zaúčtovaní ako „Finančné investície k dispozícii na predaj“. 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“.

(v) Finančné investície k dispozícii na predaj

Finančné investície k dispozícii na predaj sú všetky investície, ktoré sa pri prvotnom vykázaní zatriedia do tohto portfólia. Taktiež sa do tohto portfólia zatriedia tie finančné investície, ktoré nespĺňajú podmienky na zatriedenie do jednej z kategórií: investície držané do splatnosti 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 finančné investície k dispozícii na predaj 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 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 finančných investícií k dispozícii na predaj 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.

(vi) 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.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

(2.5.3) 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.

(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 ako súčasť ziskov a strát.

(2.5.4) 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 cenných papierov držaných do splatnosti alebo v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj 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“.

(2.5.5) Určenie reálnej hodnoty

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

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

Cenné papiere, ktorých reálnu hodnotu nie je možné spoľahlivo stanoviť sa oceňujú obstarávacou cenou zníženou o opravné položky na zníženie hodnoty.

(2.5.6) Zníženie hodnoty finančného majetku

Hodnota finančného majetku sa znižuje len vtedy, ak existuje objektívny dôkaz o znížení v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní finančného majetku (vzniknutá stratová udalosť), pričom takáto stratová udalosť (alebo stratové udalosti) má vplyv na predpokladané budúce peňažné toky finančného majetku. Vplyv na peňažné toky sa musí dať spoľahlivo odhadnúť. Medzi dôkazy o znížení hodnoty patrí napríklad 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.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

(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 nezahŕňajú do kolektívneho posudzovania zníženia hodnoty majetku. Opravné položky boli prevažne stanovené individuálne na základe najlepšieho odhadu súčasnej hodnoty peňažných tokov, ktoré Banka očakáva.

Ak existuje objektívny dôkaz o vzniku straty zo zníženia hodnoty, výška straty sa oceňuje ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov (bez zohľadnenia budúcich očakávaných strát, ktoré ale ešte nevznikli k dátumu účtovnej závierky). 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.

Na účely kolektívneho hodnotenia zníženia hodnoty sa finančný majetok zoskupuje na základe interného mechanizmu kategorizácie pohľadávok, ktorý monitoruje také vlastnosti kreditného rizika ako je typ majetku, priemyselné odvetvie, geografická oblasť, typ zabezpečenia, stav po lehote splatnosti a iné relevantné faktory.

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 údajov (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.

(ii) Finančné investície držané do splatnosti

Pri investíciách držaných do splatnosti Banka samostatne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty. Ak existuje objektívny dôkaz o vzniku straty zo zníženia hodnoty, výška straty sa vyčísli 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“.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

(iii) Finančné investície k dispozícii na predaj

Pri finančných investíciách k dispozícii na predaj Banka ku dňu zostavenia účtovnej závierky posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty každej investície.

V prípade majetkových účastí klasifikovaných ako k dispozícii na predaj medzi objektívne dôkazy patrí významný alebo dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty investície pod úroveň obstarávacej ceny tejto investície. Banka vo všeobecnosti považuje za významný pokles viac ako 20 % a dlhodobý viac ako 6-mesačný pokles reálnej hodnoty. V prípade existencie dôkazu o znížení hodnoty sa kumulatívna strata – vyčíslená ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou, po zohľadnení akejkoľvek straty zo zníženia hodnoty pri tejto investícii, predtým vykazanej v hospodárskom výsledku – preúčtuje z ostatného súhrnného výsledku a zníži oceňovací rozdiel z precenenia cenných papierov vykazovaný vo vlastnom imaní. Opravné položky k majetkovým účastiam sa nerozpúšťajú cez zisky a straty; nárast ich reálnej hodnoty po predchádzajúcom znížení hodnoty sa vykáže ostatnom súhrnnom výsledku a zvýši oceňovací rozdiel z precenenia cenných papierov vykazovaný vo vlastnom imaní.

V prípade dlhových nástrojov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj sa zníženie hodnoty posudzuje na základe tých istých kritérií ako v prípade finančného majetku vykázaného v amortizovanej hodnote (viď vyššie časť „Pohľadávky voči bankám a klientom“). Časové rozlíšenie úrokov sa naďalej účtuje pomocou pôvodnej efektívnej úrokovej miery a vykazuje ako súčasť položky „Úrokové výnosy“. Ak sa v ďalšom roku reálna hodnota dlhového nástroja zvýši a toto zvýšenie možno objektívne prisúdiť udalosti, ktorá nastala po vykázaní zníženia hodnoty opravná položka k tomuto finančnému majetku sa zníži s dopadom na hospodársky výsledok.

(2.5.7) Investície v dcérskych podnikoch

Investície v dcérskych podnikoch predstavujú investície banky do spoločností, ktoré sú vyššie ako 50 % základného imania 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“. 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.

(2.5.8) 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.

(2.5.9) 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	20 až 40 rokov
Software	2 až 6 rokov
Ostatný majetok	4 až 15 rokov

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

(2.5.10) 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 a krytie strát z realizovaných bankových záruk.

Pri účtovaní a vykazovaní zverených prostriedkov Banka postupuje v zmysle zmlúv uzavretých so zverovateľmi (ministerstvami).

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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. Zverovateľ si môže po určitú dobu nárokovat' vrátenie časti zverených prostriedkov.

(2.5.11) 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. V prípade predpokladaných dlhodobých záväzkov sa rezerva stanoví diskontovaním predpokladaných peňažných tokov pri sadzbe pred zdanením, ktorá odráža aktuálne ocenenie časovej hodnoty peňazí, a ak je to potrebné aj riziká špecifické pre záväzok.

Banka tvorí rezervy na súdne spory a na vydané záruky.

(2.5.12) 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 vyrovnaní 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 prípade, že je Banka požiadaná o plnenie z poskytnutej záruky komerčnou bankou, dochádza k poskytnutiu zúčtovateľnej zálohy na vyplatenie záruky komerčnej banke, na obdobie troch rokov. Počas tohto obdobia Banka prehodnocuje výšku skutočného nároku komerčnej banky na vyplatenie požadovanej záruky, a na konci tohto obdobia dochádza k finálnemu vysporiadaniu záručného plnenia.

V momente požiadania o plnenie z poskytnutej záruky Banka prehodnocuje veľkosť rizika a vytvára rezervu vo výške odhadovaného plnenia.

(2.5.13) 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 príslužkov sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, ako súčasť efektívnej úrokovej miery.

Úrokové výnosy a náklady zahŕňajú tiež transakčné poplatky pri vzniku finančného nástroja.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Náhrada majetkovej ujmy Banky z úverov na družstevnú bytovú výstavbu od Ministerstva financií Slovenskej republiky („MF SR“) predstavuje kompenzáciu za úvery poskytnuté za nižšiu ako trhovú úrokovú mieru na základe rozhodnutia MF SR. Úvery sú v čase ich poskytnutia zaúčtované v ich reálnej hodnote a následný dodatočný úrok je vykázaný v rámci „Úrokových výnosov“ v bode 19 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 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.

(iv) Osobitný odvod finančných inštitúcií

S účinnosťou od 1. januára 2012 bol prijatý zákon č. 384/2011 Z. z. o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií a o doplnení niektorých zákonov a novelizovaný s účinnosťou od 1. septembra 2012. Zásadnou zmenou tejto novely bola zmena spôsobu určenia základne pre tento odvod, do ktorej počnúc štvrtým štvrťrokom 2012 vstupujú aj záväzky z vkladov klientov chránené Fondom na ochranu vkladov. Splátka osobitného odvodu za príslušný štvrťrok je vypočítaná z priemerných hodnôt upravených pasív k poslednému dňu jednotlivých kalendárnych mesiacov predchádzajúceho kalendárneho štvrťroka.

Ministerstvo financií Slovenskej republiky v Zbierke zákonov zverejnilo Vyhlášku č. 253 z 10. septembra 2014 o splnení podmienky pre sadzbu osobitného odvodu vybraných finančných inštitúcií podľa § 8 ods. 5 zákona č. 384/2011 Z.z., v ktorej s účinnosťou od 25. septembra 2014 deklaruje splnenie podmienky podľa § 8 ods. 1 zákona č. 384/2011 Z.z. pre rok 2014.

Sadzba pre výpočet osobitného odvodu vybraných finančných inštitúcií pre rok 2017 bola 0,2 % p.a. Výšku príspevku do Fondu ochrany vkladov za rok 2017 stanovila Rada Fondu na ochranu vkladov v zmysle platnej metodiky vo výške 552 tis. EUR.

(2.5.14) 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.

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

3. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke (poznámka 4)	25 038	46 313
Pohl'adávky voči bankám s pôvodnou zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov (poznámka 5)	<u>55 908</u>	<u>63 027</u>
	<u>80 946</u>	<u>109 340</u>

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.

4. Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Povinné minimálne rezervy	25 037	46 312
Pokladničná hotovosť	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>25 038</u>	<u>46 313</u>

Účty povinných minimálnych rezerv sú vedené v súlade s požiadavkami Národnej banky Slovenska.

Zostatky neboli po splatnosti ani znehodnotené. Úverová kvalita analyzovaná podľa interných ratingov Banky je uvedená v bode 31 poznámok.

5. Pohl'adávky voči bankám so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Bežné účty v iných bankách	414	334
Termínované vklady v bankách s pôvodnou zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov	<u>55 494</u>	<u>62 693</u>
	<u>55 908</u>	<u>63 027</u>

Zostatky pohl'adávok 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.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

6. Pohľadávky voči bankám

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Zúčtovateľné zálohy voči bankám	3 478	4 679
Termínované vklady v bankách s pôvodnou zmluvnou dobou splatnosti nad 3 mesiace	95 673	68 356
	<u>99 151</u>	<u>73 035</u>

Zostatky pohľadávok voči bankám neboli po splatnosti ani znehodnotené. Úverová kvalita analyzovaná podľa interných ratingov Banky je uvedená v bode 31 poznámok.

7. Pohľadávky voči klientom

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Pohľadávky z realizovaných bankových záruk	4 987	5 965
Úvery na družstevnú bytovú výstavbu	17 276	20 144
Úvery klientom	313 111	329 546
	<u>335 374</u>	<u>355 655</u>
Opravné položky	(48 243)	(47 691)
	<u>287 131</u>	<u>307 964</u>

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

V roku 1999 na základe uznesenia vlády SR boli úvery postúpené z IRB do Konsolidačnej banky Bratislava, odkiaľ na základe uznesenia vlády SR boli k 1. septembru 2001 postúpené do Slovenskej záručnej a rozvojovej banky, a. s. („SZRB“). SZRB súčasne prevzala aj redistribučný úver od Národnej banky Slovenska („NBS“), ktorým sú úvery na DBV bilančne kryté (poznámka 11).

V roku 2017 banka odpísala pohľadávky voči klientom v hodnote 2 364 tis. EUR (2016: 9 376 tis. EUR). Opravné položky na odpísané pohľadávky boli vytvorené vo výške 2 363 tis. EUR (2016: 9 364 tis. EUR). Ďalej banka v roku 2017 predala pohľadávky v nominálnej hodnote 437 tis. EUR (2016: 3 730 tis. EUR) so stratou 35 tis. EUR (v roku 2016: 640 tis. EUR). K týmto pohľadávkam boli vytvorené opravné položky v celkovej hodnote 358 tis. EUR (2016: 2 177 tis. EUR).

Analýza pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v bode 31 poznámok.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Pohľadávky voči klientom podľa úverovej kvality v roku 2017:

	Pohľadávky z realizovaných bankových záruk tis. EUR	Úvery na družstevnú bytovú výstavbu tis. EUR	Úvery klientom tis. EUR	Celkom tis. EUR
<i>Do splatnosti bez individuálne tvorených opravných položiek - podľa interného ratingu banky:</i>				
AAA - AA	-	16 210	16 396	32 606
AA-	-	-	1 118	1 118
A+	-	258	35 148	35 406
A	-	386	45 594	45 980
A-	-	-	30 198	30 198
B+	-	-	27 873	27 873
B	-	-	29 145	29 145
B-	-	-	17 102	17 102
C	-	-	5 969	5 969
C-	-	-	1 460	1 460
D	-	-	31	31
Spolu do splatnosti bez opravných položiek	-	16 854	210 034	226 888
<i>Po splatnosti bez individuálne tvorených opravných položiek - podľa interného ratingu banky:</i>				
AAA - AA	-	84	135	219
AA-	-	-	-	-
A+	-	-	1 695	1 695
A	-	-	5 236	5 236
A-	-	-	2 018	2 018
B+	-	-	3 290	3 290
B	-	-	2 093	2 093
B-	-	-	4 684	4 684
C	-	-	1 431	1 431
C-	-	-	668	668
D	-	-	21	21
Spolu po splatnosti bez opravných položiek	-	84	21 271	21 355

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

S individuálne tvorenými opravnými
položkami - podľa interného ratingu
banky:

AAA - AA	-	10	-	10
AA-	-	-	-	-
A+	-	-	-	-
A	-	-	-	-
A-	-	-	54	54
B+	-	-	2 188	2 188
B	-	-	2 721	2 721
B-	-	-	-	-
C	-	-	2 909	2 909
C-	-	-	30 318	30 318
D	4 987	328	43 616	48 931
Spolu s individuálne tvorenými opravnými položkami brutto	4 987	338	81 806	87 131
Úvery a pohľadávky spolu brutto	4 987	17 276	313 111	335 374
Opravné položky	(4 987)	(321)	(42 935)	(48 243)
Úvery a pohľadávky netto	-	16 955	270 176	287 131

Interné ratingy Banky sú popísané v bode 31 poznámok.

Pohľadávky voči klientom podľa úverovej kvality v roku 2016:

	Pohľadávky z realizovaných bankových záruk tis. EUR	Úvery na družstevnú bytovú výstavbu tis. EUR	Úvery klientom tis. EUR	Celkom tis. EUR
<i>Do splatnosti bez individuálne tvorených opravných položiek - podľa interného ratingu banky:</i>				
AAA - AA	-	18 756	18 708	37 464
AA-	-	-	749	749
A+	-	425	59 982	60 407
A	-	374	29 083	29 457
A-	-	-	33 473	33 473
B+	-	-	34 272	34 272
B	-	-	23 448	23 448
B-	-	-	21 331	21 331
C	-	-	7 778	7 778
C-	-	-	1 749	1 749
D	-	-	24	24
Spolu do splatnosti bez opravných položiek	-	19 555	230 597	250 152

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

*Po splatnosti bez individuálne
tvorených opravných položiek -
podľa interného ratingu banky:*

AAA - AA	-	245	264	509
AA-	-	-	-	-
A+	-	-	1 103	1 103
A	-	-	2 076	2 076
A-	-	-	2 618	2 618
B+	-	-	3 191	3 191
B	-	-	4 307	4 307
B-	-	-	2 080	2 080
C	-	-	5 493	5 493
C-	-	-	1 063	1 063
D	-	-	52	52

Spolu po splatnosti bez opravných položiek	-	245	22 247	22 492
---	----------	------------	---------------	---------------

*S individuálne tvorenými opravnými
položkami - podľa interného ratingu
banky:*

AAA - AA	-	10	-	10
AA-	-	-	-	-
A+	-	-	1 392	1 392
A	-	-	-	-
A-	-	-	41	41
B+	-	-	-	-
B	-	-	55	55
B-	-	-	-	-
C	-	-	9	9
C-	-	-	31 799	31 799
D	5 965	334	43 406	49 705

Spolu s individuálne tvorenými opravnými položkami brutto	5 965	344	76 702	83 011
Úvery a pohľadávky spolu brutto	5 965	20 144	329 546	355 655
Opravné položky	(5 965)	(327)	(41 399)	(47 691)
Úvery a pohľadávky netto	-	19 817	288 147	307 964

Interné ratingy Banky sú popísané v bode 31 poznámok.

Po splatnosti bez individuálne tvorených opravných položiek

Kategória omeškania	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
do 30 dní	20 344	20 480
do 60 dní	908	1 340
do 90 dní	100	622
nad 90 dní	3	51
	21 355	22 493

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Pohľadávky voči klientom podľa zostatkovej doby splatnosti:

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
- do 3 mesiacov	18 804	23 556
- od 3 mesiacov do 1 roka	43 711	50 483
- od 1 roka do 5 rokov	129 801	134 186
- nad 5 rokov	94 815	99 739
	<u>287 131</u>	<u>307 964</u>

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

Pohľadávky a ich akceptovaná hodnota zabezpečenia boli v roku 2017 nasledovné:

	Pod-kolaterizované pohľadávky		Nad-kolaterizované pohľadávky	
	Hodnota pohľadávky tis. EUR	Akceptovaná hodnota zabezpečenia tis. EUR	Hodnota pohľadávky tis. EUR	Akceptovaná hodnota zabezpečenia tis. EUR
Pohľadávky z realizovaných bankových záruk	4 987	-	-	-
Úvery na družstevnú bytovú výstavbu	17 276	2	-	-
Úvery klientom	<u>155 159</u>	<u>65 933</u>	<u>157 952</u>	<u>302 530</u>
	<u>177 422</u>	<u>65 935</u>	<u>157 952</u>	<u>302 530</u>

Pohľadávky a ich akceptovaná hodnota zabezpečenia boli v roku 2016 nasledovné:

	Pod-kolaterizované pohľadávky		Nad-kolaterizované pohľadávky	
	Hodnota pohľadávky tis. EUR	Akceptovaná hodnota zabezpečenia tis. EUR	Hodnota pohľadávky tis. EUR	Akceptovaná hodnota zabezpečenia tis. EUR
Pohľadávky z realizovaných bankových záruk	5 965	-	-	-
Úvery na družstevnú bytovú výstavbu	20 144	2	-	-
Úvery klientom	<u>177 461</u>	<u>81 510</u>	<u>152 085</u>	<u>299 610</u>
	<u>203 570</u>	<u>81 512</u>	<u>152 085</u>	<u>299 610</u>

Zabezpečenie z viac ako 90 % (2016: 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 31).

Hodnota zabezpečenia, ktorá sa použila v roku 2017 na uspokojenie pohľadávok, je 511 tis. EUR (2016: 1 972 tis. EUR). Banka uvedený majetok vydražila alebo získala formou exekúcie.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

8. Investičné cenné papiere

a) Cenné papiere k dispozícii na predaj

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Cenné papiere k dispozícii na predaj		
Vláda Slovenskej republiky - dlhopisy	27 634	28 507
Akcie bez kótovanej trhovej ceny oceňované v obstarávacej cene	-	46
Opravné položky na akcie bez kótovanej trhovej ceny	-	(46)
	<u>27 634</u>	<u>28 507</u>

Z hodnoty cenných papierov k dispozícii na predaj je 4 504 tis. EUR (2016: 4 617 tis. EUR) prevedených na poolingový účet vedený v NBS ako kolaterál, ktorý slúži pre zabezpečenie limitu pre vnútrodenný úver a refinančné obchody s NBS.

V roku 2017 Banka predala z portfólia cenných papierov k dispozícii na predaj akcie bez kótovanej trhovej ceny v nominálnej hodnote 46 tis. EUR za odplatu 21 tis. EUR. Banka mala na dané akcie vytvorené opravné položky v hodnote 46 tis. EUR (2016: 46 tis. EUR).

Zostatky cenných papierov k dispozícii na predaj neboli po splatnosti ani znehodnotené. Úverová kvalita analyzovaná podľa interných ratingov Banky je uvedená v bode 31 poznámok.

b) Cenné papiere držané do splatnosti

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Cenné papiere držané do splatnosti		
Vláda Slovenskej republiky	20 129	20 096
Vláda inej krajiny	16 242	15 509
	<u>36 371</u>	<u>35 605</u>

Trhová hodnota cenných papierov držaných do splatnosti k 31. decembru 2017 je 43 277 tis. EUR (2016: 44 075 tis. EUR). Z hodnoty cenných papierov držaných do splatnosti 6 710 tis. EUR (2016: 6 699 tis. EUR) slúži ako zábezpeka Banky pre vnútrodenný úver. K 31. decembru 2016 bolo z hodnoty cenných papierov držaných do splatnosti 1 145 tis. EUR založených v prospech Kreditanstalt für Wiederaufbau ako ručenie za poskytnutý úver (pozri poznámku 11).

Zostatky cenných papierov držaných do splatnosti neboli po splatnosti ani znehodnotené. Úverová kvalita analyzovaná podľa interných ratingov Banky je uvedená v bode 31 poznámok.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

9. Investície v dcérskych spoločnostiach

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Podiely v dcérskych spoločnostiach		
Slovenský záručný a rozvojový fond, s.r.o.	4	5
Slovak Investment Holding, a. s.	28	28
SZRB Asset Management, a. s.	330	330
Národný centrálny depozitár cenných papierov, a. s.	9 240	9 240
	<u>9 602</u>	<u>9 603</u>
	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Dlhodobé prostriedky poskytnuté dcérskym spoločnostiam		
SZRB Asset Management, a. s.	1 500	1 500
	<u>1 500</u>	<u>1 500</u>

Banka má podiel v Slovenskom záručnom a rozvojovom fonde, s. r. o., („SZRF“) 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 SZRB Asset Management, a.s. stal spoločníkom v spoločnosti a nahradil EIF. V septembri 2017 došlo k zníženiu základného imania spoločnosti. Celková výška základného imania SZRF k 31. decembru 2017 je 117 944 tis. EUR (2016: 140 176 tis. EUR), z čoho 4 tis. EUR pripadá na Banku a 117 940 tis. EUR na SZRB Asset Management, a.s. Na základe zmlúv má Banka 0,004 % hlasovacích práv a SZRB Asset Management, a.s. 99,996 % hlasovacích práv.

Banka má podiel na základnom imaní 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 26. apríla 2014 do obchodného registra vedeného Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 5948/B, ktorý je zároveň dňom jej vzniku. V auguste 2017 došlo k zvýšeniu základného imania spoločnosti. Celková výška základného imania SIH k 31. decembru 2017 je 136 645 tis. EUR (2016: 117 157 tis. EUR). Akcionármi spoločnosti sú Banka a SZRB Asset Management, a.s. Banka má podiel na základnom imaní vo výške 25 tis. EUR (0,02 %) a spoločnosť SZRB Asset Management, a. s. má podiel na základnom imaní vo výške 136 620 tis. EUR (99,98 %). Banka má 0,02 % hlasovacích práv v SIH a spoločnosť SZRB Asset Management, a. s. má 99,98 % hlasovacích práv v SIH. Hlavným predmetom činnosti SIH 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; poskytovanie ručiteľských vyhlásení a plnenie ručiteľských vyhlásení z vlastných zdrojov.

Banka má 100 % podiel na základnom imaní a 100 % hlasovacích práv v spoločnosti SZRB Asset Management, a. s. („SZRB AM“) 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 SZRB AM k 31. decembru 2017 je 300 tis. EUR (2016: 300 tis. EUR). Banka vložila prostriedky do ostatných kapitálových fondov spoločnosti vo výške 1 500 tis. EUR.

Hlavným predmetom činnosti SZRB AM 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.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Banka má 100 % podiel na základnom imaní a 100 % hlasovacích práv v **Národnom centrálnom depozitári cenných papierov, a. s. („NCDCP“)** 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 NCDCP k 31. decembru 2017 je 8 400 tis. EUR (2016: 8 400 tis. EUR). Hlavným predmetom činnosti NCDCP je evidovanie zaknihovaných cenných papierov a imobilizovaných cenných papierov v registroch emitentov.

Banka identifikovala zníženie vlastného imania NCDCP, ktorého hodnota podľa predbežných neauditovaných finančných výsledkov je k 31.12.2017 vo výške 5 128 tis. EUR a na jeho základe posúdila zníženie hodnoty majetkovej účasti v NCDCP. Vzhľadom na obchodný plán spoločnosti a na očakávané hospodárske výsledky v budúcich obdobiach existuje predpoklad návratnosti investície v plnej výške a to v dohľadnej dobe, preto banka nepristúpila k zníženiu hodnoty podielov v NCDCP.

Na základe prehodnotenia majetkových účastí ostatných materských spoločností dospela banka k záveru, že opravné položky na zníženie hodnoty podielov v dcérskych spoločnostiach nebolo potrebné tvoriť v roku 2017 (ani v roku 2016).

10. Hmotný a nehmotný majetok a vybavenie

	Pozemky a budovy tis. EUR	Zariadenie a vybavenie tis. EUR	Motorové vozidlá tis. EUR	Obstaranie hmotného majetku tis. EUR	Software tis. EUR	Obstaranie nehmotného majetku tis. EUR	Spolu tis. EUR
Zostatková hodnota k 1. januáru 2017	4 075	2 270	139	5	1 125	-	7 614
Prírastky	-	-	-	172	-	217	389
Presuny	-	85	87	(172)	150	(150)	-
Odpisy	(238)	(776)	(72)	-	(396)	-	(1 482)
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota k 31. decembru 2017	3 837	1 579	154	5	879	67	6 521
	Pozemky a budovy tis. EUR	Zariadenie a vybavenie tis. EUR	Motorové vozidlá tis. EUR	Obstaranie hmotného majetku tis. EUR	Software tis. EUR	Obstaranie nehmotného majetku tis. EUR	Spolu tis. EUR
Obstarávacia cena k 1. januáru 2017	8 209	6 266	501	5	8 373	-	23 354
Oprávky k 1. januáru 2017	(4 134)	(3 996)	(362)	-	(7 248)	-	(15 740)
Obstarávacia cena k 31. decembru 2017	8 209	6 351	550	5	8 523	67	23 705
Oprávky k 31. decembru 2017	(4 372)	(4 772)	(396)	-	(7 644)	-	(17 184)

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

	Pozemky a budovy tis. EUR	Zariadenie a vybavenie tis. EUR	Motorové vozidlá tis. EUR	Obstaranie hmotného majetku tis. EUR	Software tis. EUR	Obstaranie nehmotného majetku tis. EUR	Spolu tis. EUR
Zostatková hodnota k 1. januáru 2016	4 318	2 915	104	5	813	78	8 233
Prírastky	-	-	-	195	-	619	814
Presuny	-	109	86	(195)	697	(697)	-
Odpisy	(238)	(754)	(51)	-	(385)	-	(1 428)
Úbytky v zostatkovej hodnote	(5)	-	-	-	-	-	(5)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2016	4 075	2 270	139	5	1 125	-	7 614

	Pozemky a budovy tis. EUR	Zariadenie a vybavenie tis. EUR	Motorové vozidlá tis. EUR	Obstaranie hmotného majetku tis. EUR	Software tis. EUR	Obstaranie nehmotného majetku tis. EUR	Spolu tis. EUR
Obstarávacia cena k 1. januáru 2016	8 216	6 253	522	5	7 736	78	22 810
Oprávky k 1. januáru 2016	(3 898)	(3 338)	(418)	-	(6 923)	-	(14 577)
Obstarávacia cena k 31. decembru 2016	8 209	6 266	501	5	8 373	-	23 354
Oprávky k 31. decembru 2016	(4 134)	(3 996)	(362)	-	(7 248)	-	(15 740)

Majetok nie je založený ani znehodnotený. Opravné položky na zníženie hodnoty majetku nebolo potrebné tvoriť v roku 2017 (ani v roku 2016).

Majetok Slovenskej záručnej a rozvojovej banky, a. s. je poistený v UNIQA poisťovni, a. s. Poistná zmluva č. 91270022667

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

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Špecifikácia	Poistná čiastka	
	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Živelné poistenie		
Súbor budov, hál a iných stavieb	7 516	7 516
Súbor strojov, zariadení, a inventára	6 978	6 732
Notebooky	68	69
Súbor zásob	30	30
Súbor štátoviek, hotovosti, cenných papierov a cenín	7	7
Poistenie proti krádeži, vlámaniu alebo lúpežnému prepadnutiu		
Súbor strojov, zariadení, a inventára	6 978	6 732
Notebooky	68	69
Súbor zásob	30	30
Súbor štátoviek, hotovosti, cenných papierov a cenín	7	7
Poistenie elektronických zariadení		
Súbor kancelárskej a výpočtovej techniky a ostatné elektronické zariadenia vrátane notebookov	2 916	2 918
Poistenie zodpovednosti za škody		
Stanovená čiastka poisteným vo výške	330	330
Predmetom poistenia je aj poistné krytie novonadobudnutého majetku pre všetky predmety poistenia odo dňa zaradenia do účtovnej evidencie do výšky 20 % z celkovej poistnej sumy.		
Motorové vozidlá sú poistené nasledovne:		
Povinné zmluvné poistenie zmluvou č. 8100049070 – Flotila v UNIQA poisťovni, a. s. Poistná čiastka vychádza zo všeobecných a osobitných poistných podmienok.		
Havarijné poistenie zmluvou č. 8100049071 – Flotila v UNIQA poisťovni, a. s. Poistná čiastka vychádza z obstarávacej ceny motorových vozidiel.		

11. Závazky voči bankám

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Národná banka Slovenska	18 482	21 506
Kreditanstalt für Wiederaufbau	-	931
Council for Europe Development Bank	15 295	17 781
Európska investičná banka	26 353	32 496
Nordic Investment Bank	2 019	3 484
Závazky z platobného styku	136	529
	<u>62 285</u>	<u>76 727</u>

Národná banka Slovenska

Úver od Národnej banky Slovenska (NBS) je použitý na financovanie úverov na bytovú výstavbu (pozri bod 7 poznámok). Splácanie bude uskutočnené v polročných splátkach počas nasledovných 33 rokov. Predčasné splatenie je možné. Úver má úrokovú mieru 0,5 % p.a. (2016: 0,5 % p.a.).

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW)

Z nemeckej KfW bolo čerpaných viacero úverov. Prostriedky boli použité na podporu:

- malých a stredných podnikateľov v Slovenskej republike prostredníctvom vybraných komerčných bánk,
- malých a stredných podnikateľov v Slovenskej republike poskytnutím úverov SZRB,
- výstavby a modernizácie bytov vo vlastníctve miest, obcí a súkromných spoločností, stavebných družstiev a fyzických osôb,
- výstavby, skvalitnenia a renovovania malej komunálnej infraštruktúry.

Posledný z prijatých úverov banka predčasne splatila v septembri 2017.

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.

Nordic Investment Bank (NIB)

Úverová linka z NIB bola určená na poskytnutie finančnej podpory malým a stredne veľkým podnikom a na environmentálne orientované projekty. Splatnosť prijatých úverov sa pohybuje v termínoch do 28. augusta 2019.

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

Záväzky voči bankám podľa druhu zabezpečenia:

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Vlastná zmenka	3 857	4 548
Cenné papiere k dispozícii na predaj	4 504	4 617
Cenné papiere držané do splatnosti	6 709	7 844
Nezabezpečené	47 215	59 718
	<u>62 285</u>	<u>76 727</u>

Vlastná zmenka zabezpečuje prijatý úver od CEB. Cenné papiere k dispozícii na predaj a cenné papiere držané do splatnosti zabezpečujú vnútrodenný úver (bod 8 poznámok).

12. Záväzky voči klientom

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Termínované vklady	100	7 026
Bežné účty	164 339	165 195
Prijaté úvery	12 655	15 798
Ostatné záväzky voči klientom	335	383
	<u>177 429</u>	<u>188 402</u>

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

V roku 2016 Banka prijala na základe zmluvy zdroje 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,“ ktoré boli k 31. decembru 2017 vo výške 12 655 tis. EUR (2016: 15 798 tis. EUR).

13. Ostatné záväzky

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Záväzky voči zamestnancom	1 776	1 736
Časové rozlíšenie poplatkov z poskytnutých záruk	730	915
Ostatné	889	931
	<u>3 395</u>	<u>3 582</u>

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

Pohyby na účte sociálneho fondu boli nasledovné:

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
K 1. januáru	253	208
Tvorba	154	154
Čerpanie	(136)	(109)
K 31. decembru	<u>271</u>	<u>253</u>

14. Rezervy

Pohyby na účtoch rezerv na záväzky boli v roku 2017 nasledovné:

	1. január tis. EUR	Tvorba / (rozpustenie) rezerv tis. EUR	Použitie rezerv tis. EUR	31. december tis. EUR
Rezervy na súdne spory	635	145	-	780
Rezervy na bankové záruky	<u>6 828</u>	<u>1 455</u>	<u>(2 002)</u>	<u>6 281</u>
	<u>7 463</u>	<u>1 600</u>	<u>(2 002)</u>	<u>7 061</u>

Pohyby na účtoch rezerv na záväzky boli v roku 2016 nasledovné:

	1. január tis. EUR	Tvorba / (rozpustenie) rezerv tis. EUR	Použitie rezerv tis. EUR	31. december tis. EUR
Rezervy na súdne spory	60	575	-	635
Rezervy na bankové záruky	<u>8 279</u>	<u>(1 451)</u>	<u>-</u>	<u>6 828</u>
	<u>8 339</u>	<u>(876)</u>	<u>-</u>	<u>7 463</u>

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

15. Výnosy a výdavky budúcich období

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Zverené prostriedky - záručné fondy	5 975	5 975
Ostatné	26	38
	<u>6 001</u>	<u>6 013</u>

Zverené prostriedky k 31. decembru 2017 obsahujú časť zverených prostriedkov v hodnote 5 975 tis. EUR (2016: 5 975 tis. EUR) získaných od zverovateľa (Ministerstvo hospodárstva Slovenskej republiky) na realizáciu programu štátnej podpory obnovy bytového fondu formou poskytovania bankových záruk za úvery. Banka vystavila k 31. decembru 2017 záruky v objeme 1 979 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 2 748 tis. EUR). Záväzok Banky vystavovať záruky nie je časovo obmedzený a preto sú prostriedky evidované ako výnosy budúcich období, a budú rozpúšťané do výnosov vo výkaze súhrnných ziskov a strát v čase vzniku súvisiacich kreditných strát.

16. Základné imanie

Základné imanie Banky zapísané do obchodného registra je ku dňu 31. december 2017 vo výške 130 000 tis. EUR (2016: 130 000 tis. EUR) a skladá sa z 1 300 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. Zákonný rezervný fond a ostatné fondy na krytie strát

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Zákonný rezervný fond	7 431	7 178
Ostatné kapitálové fondy	182	182
Ostatné fondy zo zisku	147 769	147 770
	<u>155 382</u>	<u>155 129</u>

Podľa slovenského Obchodného zákonníka sú všetky spoločnosti povinné tvoriť zákonny rezervný fond na krytie budúcej novej 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 prídelením z rozdelenia hospodárskeho výsledku.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

18. Rozdelenie zisku za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie akcionára, ktoré sa konalo dňa 27. apríla 2017, schválilo rozdelenie zisku za rok 2016 nasledovne:

	tis. EUR
Zisk za rok 2016	2 529
<i>Použitie:</i>	
- prídel do zákonného rezervného fondu	253
- dividendy	2 000
- nerozdelený zisk	276

19. Návrh na rozdelenie zisku za bežné účtovné obdobie

	tis. EUR
Zisk za rok 2017	3 478
<i>Použitie:</i>	
- prídel do zákonného rezervného fondu	348
- dividendy	2 350
- nerozdelený zisk	780

20. Odložená daňová pohľadávka

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa týkajú týchto položiek:

	Odložená daňová pohľadávka 2017 tis. EUR	Odložený daňový záväzok 2017 tis. EUR	Netto 2017 tis. EUR	Odložená daňová pohľadávka 2016 tis. EUR	Odložený daňový záväzok 2016 tis. EUR	Netto 2016 tis. EUR
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	1 122	(1 122)	-	1 290	(1 290)
Hmotný a nehmotný majetok a vybavenie	-	305	(305)	-	313	(313)
Úverové pohľadávky	3 639	-	3 639	4 078	-	4 078
Ostatné záväzky	271	-	271	272	-	272
Rezervy	1 483	-	1 483	1 567	-	1 567
	<u>5 393</u>	<u>1 427</u>	<u>3 966</u>	<u>5 917</u>	<u>1 603</u>	<u>4 314</u>

Odložené dane boli účtované do hospodárskeho výsledku okrem odloženej dane týkajúcej sa cenných papierov k dispozícii na predaj, ktorá bola zaúčtovaná do ostatných súhrnných výsledkov.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 21 % (2016: 21 %).

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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

Pohyby odloženej dane boli počas roka nasledovné:

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
K 1. januáru	4 314	5 323
Účtované do ziskov a strát (poznámka 29)	(515)	(1 070)
Účtované do vlastného imania cez ostatné súčasti súhrnného výsledku (odložená daň týkajúca sa cenných papierov k dispozícii na predaj)	167	61
K 31. decembru	3 966	4 314

21. 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. Nevýčerpané úvery a úverové prísluby predstavujú zmluvný príslub Banky poskytnúť úver klientovi.

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
<i>Podmienené záväzky:</i>		
Vydané záruky	87 706	103 563
<i>Prísluby:</i>		
Prísluby na poskytnutie úveru	52 991	21 842

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

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Nehnutelnosti, prenájom	27 879	32 033
Veľkoobchod, maloobchod	14 559	15 042
Priemyselná výroba	7 794	11 684
Stavebníctvo	24 847	23 688
Verejná správa a obrana	647	21
Pol'nohospodárstvo	1 128	4 346
Hotely, reštaurácie	1 542	2 279
Zdravotníctvo a sociálne služby	160	726
Ostatné	9 150	13 744
	87 706	103 563

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

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

22. Úrokové výnosy

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Príspevok na úvery bytovej výstavby	473	549
Úroky z úverov bytovej výstavby	196	228
Pohľadávky voči bankám	23	2
Dlhové cenné papiere k dispozícii na predaj	948	953
Dlhové cenné papiere držané do splatnosti	1 663	1 632
Pohľadávky voči klientom	12 157	13 115
	<u>15 460</u>	<u>16 479</u>

23. Úrokové náklady

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Redistribučný úver od NBS pre program bytovej výstavby	97	113
Záväzky voči bankám	385	346
Záväzky voči klientom	3	11
	<u>485</u>	<u>470</u>

24. Prijaté poplatky a provízie

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Poplatky za správu úverových účtov	1 118	1 143
Poplatky spojené s úverovou činnosťou	343	657
Poplatky z poskytnutých bankových záruk	700	542
	<u>2 161</u>	<u>2 342</u>

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

25. Platené poplatky a provízie

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Poplatky za správu cenných papierov	4	3
Poplatky za vedenie účtov v iných bankách	2	2
Ostatné poplatky	10	17
	<u>16</u>	<u>22</u>

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

26. Ostatné výnosy

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Príjmy z postúpených pohľadávok	405	417
Ostatné prevádzkové výnosy	560	485
	<u>965</u>	<u>902</u>

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 odvádzame do Slovenskej konsolidačnej.

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

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Mzdy a platy	4 807	4 946
Dôchodkové poistenie	870	773
Ostatné odvody	1 037	1 011
Iné benefity	262	266
Náklady na zamestnancov:	<u>6 976</u>	<u>6 996</u>
Nakupované výkony:	2 391	2 368
Z toho:		
Náklady na overenie účtovnej závierky	33	56
Iné služby poskytnuté auditorom*	17	-
Osobitný odvod finančných inštitúcií	552	541
Poplatky za dohľad	63	-
Ostatné prevádzkové náklady	257	252
	<u>10 239</u>	<u>10 157</u>

*Ostatné služby poskytnuté Banke auditorom počas účtovného obdobia končiaceho sa 31. decembra 2017, ktorých poskytnutie bolo schválené dozornou radou SZRB, a.s. na jej zasadnutí dňa 11. januára 2018. Položka zahŕňa služby:

- overenie údajov v hláseniach Banky a v hláseniach Banky pre konsolidovaný celok požadovaných NBS,
- vypracovanie Rozšírenej správy audítora v zmysle požiadaviek NBS,
- vystavenie potvrdenia o plnení finančných ukazovateľov (covenants) v zmysle zmlúv uzatvorených bankou so zahraničnými finančnými inštitúciami.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

28. Opravné položky

Tvorba a použitie opravných položiek v roku 2017 boli nasledovné:

	Pohl'adávky z realizovaných bankových záruk (poznámka 7) tis. EUR	Úvery na družstevnú bytovú výstavbu (poznámka 7) tis. EUR	Úvery klientom (poznámka 7) tis. EUR	Celkom tis. EUR
Čistá tvorba opravných položiek	576	(5)	2 346	2 917
Straty z postúpenia pohl'adávok (bez vplyvu rozpustenia opravných položiek)	-	-	35	35
Náklady na odpísané pohl'adávky (bez vplyvu rozpustenia opravných položiek)	-	-	1	1
Výnosy z odpísaných pohl'adávok	(9)	-	(241)	(250)
	<u>567</u>	<u>(5)</u>	<u>2 141</u>	<u>2 703</u>

Tvorba a použitie opravných položiek v roku 2016 boli nasledovné:

	Pohl'adávky z realizovaných bankových záruk (poznámka 7) tis. EUR	Úvery na družstevnú bytovú výstavbu (poznámka 7) tis. EUR	Úvery klientom (poznámka 7) tis. EUR	Celkom tis. EUR
Čistá tvorba opravných položiek	1 695	(7)	2 427	4 115
Straty z postúpenia pohl'adávok (bez vplyvu rozpustenia opravných položiek)	-	-	640	640
Náklady na odpísané pohl'adávky (bez vplyvu rozpustenia opravných položiek)	-	-	12	12
Výnosy z odpísaných pohl'adávok	(6)	-	(160)	(166)
	<u>1 689</u>	<u>(7)</u>	<u>2 919</u>	<u>4 601</u>

29. Daň z príjmov

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Daň z príjmov – splatná	384	322
Daň z príjmov – splatná dopočet za rok 2016	57	-
Daň z príjmov – odložená (poznámka 20)	<u>515</u>	<u>1 070</u>
	<u>956</u>	<u>1 392</u>

Daň z príjmov právnických osôb je vypočítaná pri použití 21 % daňovej sadzby (2016: 21 %).

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Odsúhlasenie teoretického a skutočného daňového nákladu je nasledovné:

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Účtovný zisk /(strata) pred zdanením	4 434	3 921
Teoretická daň pri daňovej sadzbe 21 % (2016: 22 %)	931	863
Daňovo neuznané náklady (trvalé rozdiely)	(32)	263
Daň z príjmov splatná dopočet za rok 2016	57	-
Vplyv zmeny sadzby dane z príjmov z 22 % na 21 % (na odloženú daň)	-	266
Daň z príjmov celkom	<u>956</u>	<u>1 392</u>

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.

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 2017 vlastní 100 % vydaných kmeňových akcií (2016: Ministerstvo financií Slovenskej republiky 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.

(a) Akcionár Banky

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Pohľadávky - slovenské štátne dlhopisy pri priemernej úrokovej miere 4,56 % p.a. (2016: 4,56 % p.a.)	47 764	48 603
Záväzky – vyúčtovanie náhrady majetkovej ujmy Banky z úverov na družstevnú bytovú výstavbu	11	22
Výnosy (úrokové výnosy zo štátnych dlhopisov)	1 878	1 884
Výnosy - náhrada majetkovej ujmy Banky z úverov na družstevnú bytovú výstavbu od Ministerstva financií Slovenskej republiky	473	549

(b) Kľúčový riadiaci personál*

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Záväzky	8	7
Náklady na krátkodobé zamestnanecké požitky (peňažné a nepeňažné príjmy, vrátane odmien)	90	78

* Všetci členovia predstavenstva sú zároveň kľúčovým riadiacim personálom Banky

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

(c) Členovia Dozornej rady Banky

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Závazky	4	1
Náklady na krátkodobé zamestnanecké požitky (peňažné a nepeňažné príjmy, vrátane odmien)	39	32

Banka k 31. decembru 2017 neeviduje žiadne záväzky voči bývalým členom predstavenstva a členom dozornej rady (2016: 0).

(d) Ostatné spriaznené osoby

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Poskytnuté úvery	4 789	5 488
Ostatné aktíva	11 146	11 070
Závazky z termínovaných vkladov pri priemernej úrokovej miere 0,00 % p.a. (2016: 0,05 % p.a.)	-	7 026
Ostatné záväzky	11 281	9 834
Výnosy	609	508
Náklady	3	5

Ostatné spriaznené osoby predstavujú právnické osoby pod kontrolou, spoločnou kontrolou alebo podstatným vplyvom slovenského štátu.

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.

31. Zásady riadenia finančných rizík

Riziká spojené s finančnými nástrojmi

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.

Štruktúra riadenia finančných rizík

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.

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.

Predstavenstvo

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

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Dozorná rada

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

Odbor riadenia bankových rizík

Odbor riadenia bankových rizík je zodpovedný za návrh systému a postupov na identifikáciu, meranie, sledovanie a zmierňovanie finančných rizík Banky. 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 Banky. Je tiež primárne zodpovedný za riadenie likvidity Banky.

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 Banky a oznamuje svoje zistenia a odporúčania Dozornej rade banky.

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 Banka 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 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 v štvrťročnej 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 Banky), 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 prehodnocovanie limitov a metód merania rizík.

Nadmerná koncentrácia

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

Pre znižovanie 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.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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.

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

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

	Poznámky	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	3	80 946	109 340
Pohľadávky voči bankám	6	99 151	73 035
Pohľadávky voči klientom	7	287 131	307 964
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8	27 634	28 512
Cenné papiere držané do splatnosti	8	36 371	35 605
Ostatný majetok		249	175
Náklady a príjmy budúcich období		104	98
		<u>531 586</u>	<u>554 729</u>
Podmienené záväzky – záruky	18	87 706	103 563
Úverové prísluby	18	52 991	21 842
		<u>140 697</u>	<u>125 405</u>
Celková expozícia voči kreditnému riziku		<u>672 283</u>	<u>680 134</u>

Pre finančné nástroje 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 a vkladov v bankách (bod 30 poznámok).

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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

Segmenty	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Nehnuteľnosti, prenájom	67 585	72 258
Priemyselná výroba	44 280	39 160
Hotely, reštaurácie	22 379	22 686
Poľnohospodárstvo, rybolov	43 592	45 270
Veľkoobchod, maloobchod	39 455	46 675
Doprava, skladovanie, telekomunikácie, pošta	27 194	30 125
Stavebníctvo	19 527	24 496
Výroba a rozvod elektriny, plynu a vody	5 240	6 100
Verejná správa a obrana	15 338	14 072
Zdravotníctvo, sociálna pomoc	1 371	1 868
Ťažba nerastných surovín	158	181
Školstvo	3 498	2 144
Ostatné spoločenské a sociálne služby	45 757	50 620
Úvery spolu pred opravnými položkami (bod 7 poznámok)	335 374	355 655

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 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 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.

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 hnuteľnosti, 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.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Zatriedenie pohľadávok voči klientom podľa interného ratingu Banky k 31. decembru 2017

	Pohľadávky z realizovaných bankových záruk (brutto) tis. EUR	Úvery na družstevnú bytovú výstavbu (brutto) tis. EUR	Úvery klientom (brutto) tis. EUR	Opravné položky tis. EUR	Pohľadávky voči klientom (netto) tis. EUR
AAA -AA	-	16 304	16 531	-	32 835
AA-	-	-	1 118	-	1 118
A+	-	258	36 843	-	37 101
A	-	386	50 830	-	51 216
A-	-	-	32 270	(5)	32 265
B+	-	-	33 351	(110)	33 241
B	-	-	33 959	(148)	33 811
B-	-	-	21 786	-	21 786
C	-	-	10 309	(313)	9 996
C-	-	-	32 446	(6 587)	25 859
D	4 987	328	43 668	(41 080)	7 903
	<u>4 987</u>	<u>17 276</u>	<u>313 111</u>	<u>(48 243)</u>	<u>287 131</u>

Zatriedenie pohľadávok voči klientom podľa interného ratingu Banky k 31. decembru 2016

	Pohľadávky z realizovaných bankových záruk (brutto) tis. EUR	Úvery na družstevnú bytovú výstavbu (brutto) tis. EUR	Úvery klientom (brutto) tis. EUR	Opravné položky tis. EUR	Pohľadávky voči klientom (netto) tis. EUR
AAA -AA	-	19 011	18 972	(2)	37 981
AA-	-	-	749	-	749
A+	-	425	62 477	(278)	62 624
A	-	374	31 159	-	31 533
A-	-	-	36 132	(4)	36 128
B+	-	-	37 463	-	37 463
B	-	-	27 810	(14)	27 796
B-	-	-	23 411	-	23 411
C	-	-	13 280	(2)	13 278
C-	-	-	34 611	(6 331)	28 280
D	5 965	334	43 482	(41 060)	8 721
	<u>5 965</u>	<u>20 144</u>	<u>329 546</u>	<u>(47 691)</u>	<u>307 964</u>

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Zatriedenie ostatných aktív podľa interného ratingu Banky k 31. decembru 2017

	Účty v emisnej banke tis. EUR	Pohl'adávky voči bankám tis. EUR	Cenné papiere k dispozícii na predaj tis. EUR	Cenné papiere držané do splatnosti tis. EUR
AAA	-	-	-	16 242
AA-	-	-	-	-
A+	25 038	-	27 634	20 129
A	-	138	-	-
A-	-	2 629	-	-
BBB+	-	754	-	-
BBB	-	67 083	-	-
BBB-	-	88	-	-
BB+	-	28 996	-	-
X	-	55 370	-	-
	<u>25 038</u>	<u>155 058</u>	<u>27 634</u>	<u>36 371</u>

Zatriedenie ostatných aktív podľa interného ratingu Banky k 31. decembru 2016

	Účty v emisnej banke tis. EUR	Pohl'adávky voči bankám tis. EUR	Cenné papiere k dispozícii na predaj tis. EUR	Cenné papiere držané do splatnosti tis. EUR
AAA	-	-	-	15 509
AA-	-	-	-	-
A+	46 312	62	28 507	20 096
A	-	-	-	-
A-	-	25 458	-	-
BBB+	-	46 211	-	-
BBB	-	919	-	-
BB+	-	24 916	-	-
X	-	38 496	-	-
	<u>46 312</u>	<u>136 062</u>	<u>28 507</u>	<u>35 605</u>

Ratingová stupnica banky:

- 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.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

- 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 nad'alej 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 nad'alej celkovo akceptovateľná, ale zvýšená citlivosť voči strednodobým externým zmenám alebo podmienkam, ktoré môžu mať za následok oslabenie finančnej situácie a schopnosti plniť si finančné záväzky.
- Viac citlivý (zraniteľný) voči krátkodobými nepriaznivými udalostiam.
- C Klient s trvalým alebo pokračujúcim zhoršovaním finančnej situácie, ktorá môže vyžadovať častejší monitoring a pokračujúce prehodnocovanie. Pravdepodobnosť zlyhania je znepokojujúca, ale klient má v súčasnosti kapacitu plniť si svoje finančné záväzky. Pokračovanie (pretrvanie) schopnosti plnenia krátkodobých finančných záväzkov je oslabené; zvyšujúca sa náchylnosť na externé zmeny alebo strednodobé podmienky na trhu poškodzuje schopnosť plnenia finančných záväzkov. Zvýšená náchylnosť voči krátkodobým nepriaznivým udalostiam a zmenám.
- Úverové prípady môžu požadovať pravidelnejší monitoring z dôvodu zhoršenia obratu (tržieb) alebo cash flow, nezrovnalosti pri plnení dohodnutých podmienok zo strany klienta, slabá kooperácia zo strany klienta, vedenie súdnych sporov voči klientovi alebo iné nežiaduce okolnosti. Schopnosť splácať je aj nad'alej 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 nad'alej akceptovateľná.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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

D Nesplácanie úveru pokiaľ sa týka konkrétneho dlžníka je považované za zjavné a ak nastala jedna alebo obidve z nasledujúcich udalostí:

- Banka vyhodnotila, že plné splatenie finančných záväzkov dlžníkom voči banke 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.

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, ktoré nie sú v omeškaní k 31. decembru 2017 predstavuje 9 086 tis. EUR (2016: 7 563 tis. EUR).

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 zaistenia, reštrukturalizáciou pohľadávky, intenzívnou spoluprácou s komerčnými bankami v prípade záruk, ďalej rôznymi formami speňaženia záloh až po súdne a právne riešenia.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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 predat' 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 rozdelené na krátkodobé, strednodobé a dlhodobé úvery. Banka tiež drží ako súčasť svojej stratégie riadenia likvidity časť majetku vo vysokoliquidných 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.

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.

Analýza podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2017:

V tis. EUR	Do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Finančný majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	80 946	-	-	80 946
Pohľadávky voči bankám	95 673	3 478	-	99 151
Pohľadávky voči klientom	62 515	129 801	94 815	287 131
Cenné papiere k dispozícii na predaj	659	26 975	-	27 634
Cenné papiere držané do splatnosti	16 821	19 550	-	36 371
Ostatné	353	-	-	353
	<u>256 967</u>	<u>179 804</u>	<u>94 815</u>	<u>531 586</u>
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	11 456	31 577	19 252	62 285
Záväzky voči klientom	166 998	6 699	3 732	177 429
Ostatné	889	-	-	889
	<u>179 343</u>	<u>38 276</u>	<u>22 984</u>	<u>240 603</u>
Podmienené záväzky				
Vystavené záruky	87 706	-	-	87 706
Úverové prísluby	52 991	-	-	52 991
	<u>140 697</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>140 697</u>

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Budúce nediskontované zmluvné peňažné toky finančných záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2017:

V tis. EUR	Do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Úprava	Spolu
Finančné záväzky					
Záväzky voči bankám	11 543	31 955	19 527	(740)	62 285
Záväzky voči klientom	166 998	6 699	3 732	-	177 429
Ostatné	889	-	-	-	889
	<u>179 430</u>	<u>38 654</u>	<u>23 259</u>	<u>(740)</u>	<u>240 603</u>

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

Analýza podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2016:

V tis. EUR	Do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Finančný majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	109 340	-	-	109 340
Pohľadávky voči bankám	68 356	4 679	-	73 035
Pohľadávky voči klientom	74 039	134 186	99 739	307 964
Cenné papiere k dispozícii na predaj	658	27 849	-	28 507
Cenné papiere držané do splatnosti	579	32 025	-	35 605
Ostatné	273	-	-	273
	<u>253 245</u>	<u>198 739</u>	<u>99 739</u>	<u>551 723</u>
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	12 455	39 211	25 061	76 727
Záväzky voči klientom	175 082	9 130	4 190	188 402
Ostatné	931	-	-	931
	<u>188 468</u>	<u>48 341</u>	<u>29 251</u>	<u>266 060</u>
Podmienené záväzky				
Vystavené záruky	103 563	-	-	103 563
Úverové príslušby	21 842	-	-	21 842
	<u>125 405</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>125 405</u>

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Budúce nediskontované zmluvné peňažné toky finančných záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2016:

V tis. EUR	Do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Úprava	Spolu
Finančné záväzky					
Záväzky voči bankám	12 632	39 697	25 403	(1 005)	76 727
Záväzky voči klientom	175 082	9 130	4 190	-	188 402
Ostatné	931	-	-	-	931
	<u>188 645</u>	<u>48 827</u>	<u>29 593</u>	<u>(1 005)</u>	<u>266 060</u>

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

Úrokové riziko bankovej knihy (úrokové riziko).

Úrokové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúcej zo zmeny trhových úrokových mier a ich vplyvu na výnosy Banky a jej ekonomickej 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 vplyvom paralelného poklesu úrokových sadzieb.

Riadenie úrokového rizika sa realizuje na mesačnej báze. Ukazovatele sa počítajú pri paralelnom poklese a náraste úrokových sadzieb o 1BP, 10BP, 20BP, 50BP, 100BP, 200BP a následne sa vyhodnotí plnenie ich limitov.

Limity úrokového rizika počas roka 2017 (ani 2016) neboli prekročené.

Analýza citlivosti úrokového rizika pri paralelnom posune výnosových kriviek o 100 a 50 BP k 31. decembru 2017.

	Posun v bázičných bodoch	Riziko zmeny čistého úrokového výnosu do 1 roka tis. EUR	Riziko zmeny vlastného imania tis. EUR
Mena			
EUR	100	1 104	1 609
	Posun v bázičných bodoch	Riziko zmeny čistého úrokového výnosu do 1 roka tis. EUR	Riziko zmeny vlastného imania tis. EUR
Mena			
EUR	50	431	787

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Analýza citlivosti úrokového rizika pri paralelnom posune výnosových kriviek o 100 a 50 BP k 31. decembru 2016

Mena	Posun v bázičných bodoch	Riziko zmeny čistého úrokového výnosu do 1 roka tis. EUR	Riziko zmeny vlastného imania tis. EUR
EUR	100	1 082	1 895

Mena	Posun v bázičných bodoch	Riziko zmeny čistého úrokového výnosu do 1 roka tis. EUR	Riziko zmeny vlastného imania tis. EUR
EUR	50	496	926

Keď sa zníži úroková sadzba o 100 (50) bázičných bodov, hospodársky výsledok sa zníži o 1 104 (431) tis. EUR a vlastné imanie sa zvýši o 1 609 (787) tis. EUR. Ak sa úroková sadzba zvýši o 100 (50) bázičných bodov, hospodársky výsledok sa zvýši o 1 104 (431) tis. EUR a vlastné imanie sa zníži 1 478 (755) tis. EUR.

Devízové riziko

Počas roka 2017 nezabezpečená devízová pozícia banky bola nevýznamná. Limit devízových pozícií celkom počas roka 2017 nebol prekročený. Banka nemala k 31. decembru 2017 (ani k 31. decembru 2016) majetok a záväzky v cudzej mene.

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.

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.

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.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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

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.

Kapitál banky je nasledovný:

	31.12.2017 tis. EUR	31.12.2016 tis. EUR
Vlastné zdroje		
<i>Kapitál Tier 1</i>	290 023	289 540
Vlastný kapitál Tier 1	290 023	289 540
Kapitálové nástroje prípustné ako vlastný kapitál Tier 1	130 000	130 000
Splatené kapitálové nástroje	130 000	130 000
Nerozdelené zisky	3 898	3 622
Nerozdelené zisky z predchádzajúcich rokov	3 898	3 622
Prípustný zisk alebo (strata)	-	-
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	4 223	4 788
Ostatné rezervy	155 200	154 947
(Nehmotné aktíva)	(947)	(1 125)
(Ostatné položky znižujúce hodnotu vlastného kapitálu Tier 1)	(2 351)	(2 692)
Dodatočný kapitál Tier 1	-	-
<i>Kapitál Tier 2</i>	-	-
Splatené kapitálové nástroje a podriadené dlhy	-	-
Kladné oceňovacie rozdiely	-	-
(Ostatné položky znižujúce hodnotu kapitálu Tier 2)	-	-
Vlastné zdroje	290 023	289 540
Podiel vlastného kapitálu Tier 1	60,76 %	55,93 %
Podiel kapitálu Tier 1	60,76 %	55,93 %
Celkový podiel kapitálu	60,76 %	55,93 %

Pri odsúhlasovaní vlastných zdrojov Banky a regulátorného kapitálu za rok 2017 (aj za rok 2016) 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 2017 (aj k 31. decembru 2016) Banka spĺňala podmienky primeranosti kapitálu, vnútorné aj externé.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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:

	Účtovná hodnota 2017 tis. EUR	Reálna hodnota 2017 tis. EUR	Rozdiel - nevykázaný zisk /(strata) 2017 tis. EUR	Účtovná hodnota 2016 tis. EUR	Reálna hodnota 2016 tis. EUR	Rozdiel - nevykázaný zisk /(strata) 2016 tis. EUR
Finančný majetok						
Povinné minimálne rezervy	25 037	25 037	-	46 312	46 312	-
Pokladničná hotovosť	1	1	-	1	1	-
Bežné účty v iných bankách	414	414	-	334	334	-
Termínované vklady v bankách so splatnosťou do 3 mesiacov	55 494	55 494	-	62 693	62 693	-
Zúčtovateľné zálohy voči bankám	3 478	3 478	-	4 679	4 679	-
Termínované vklady v bankách so splatnosťou od 3 mesiacov - do 1 roka	95 673	95 673	-	68 356	68 356	-
Úvery na družstevnú bytovú výstavbu	16 955	16 955	-	20 144	20 062	(82)
Úvery klientom	270 176	270 176	-	329 546	293 810	(35 736)
Cenné papiere držané do splatnosti	36 371	43 277	6 906	35 605	44 075	8 470
Cenné papiere k dispozícii na predaj	27 634	27 634	-	28 512	28 512	-
Investície do dcérskych spoločností	11 102	11 102	-	11 098	11 098	-
Ostatný majetok	249	249	-	175	175	-
Finančné záväzky						
Záväzky voči bankám	62 285	62 285	-	76 727	68 503	8 224
Záväzky voči klientom	177 429	177 429	-	188 402	188 402	-
Ostatné záväzky	3 395	3 395	-	3 582	3 582	-

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

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

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

Pohľadávky voči bankám

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

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Úvery klientom

Reálne hodnoty pohľadávok voči klientom sa 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.

V roku 2017 považuje Banka reálne hodnoty ostatných pohľadávok voči klientom za rovnajúce sa ich účtovným hodnotám. V roku 2016 sa pri úveroch a pohľadávkach voči klientom, ktoré mali zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, ich účtovná hodnota približne rovnala reálnej hodnote a reálne hodnoty ostatných pohľadávok voči klientom boli vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití bežných trhových sadzieb.

Investície

Cenné papiere určené na predaj sú oceňované kótovanými trhovými cenami. Cenné papiere držané do splatnosti sú vykázané v umorovaných nákladoch a reálna hodnota bola vypočítaná z kótovaných trhových cien.

Reálna hodnota všetkých cenných papierov k 31. decembru 2017 (aj k 31. decembru 2016) v portfóliu k dispozícii na predaj bola určená na základe kótovaných cien na aktívnom trhu, teda úrovňou 1 v hierarchii reálnych hodnôt podľa IFRS 7.

Ostatný majetok

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

Závázky voči bankám

V roku 2017 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.

V roku 2016 pri záväzkoch voči bankám so zostatkovou splatnosťou menej ako tri mesiace sa účtovná hodnota približne rovnala reálnej hodnote. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči bankám boli vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadzieb.

Závázky 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 2017.

8. Zoznam pracovísk banky

Centrála

814 99 Bratislava
Štefánikova 27
P. O. BOX 154
tel.: 02/57 292 111
e-mail: info@szrb.sk
www.szrb.sk

Regionálne zastúpenia banky

811 06 Bratislava Palisády 36 tel.: 02/57 292 205	031 01 Liptovský Mikuláš Ul. 1. mája 24 tel.: 044/54 74 970-2
974 01 Banská Bystrica Kuzmányho 16 tel.: 048/415 47 59-60	949 01 Nitra Párovská 2 tel.: 037/693 04 10-13
040 01 Košice Rooseveltova 5 tel.: 055/729 86 81-83	080 01 Prešov Slovenská 15 tel.: 051/772 10 41
945 01 Komárno Tržničné námestie 3 tel.: 035/773 30 95-6	010 01 Žilina Framborská 19 tel.: 041/562 20 52
917 01 Trnava Hlavná 29 tel.: 033/534 07 68-9	911 01 Trenčín K dolnej stanici 7282/20A tel.: 032/640 11 45-46