

VÝROČNÁ
SPRÁVA
STAVEBNÁ
SPORITEĽŇA

2025

wustenrot

STAVEBNÉ SPORENIE | ÚVERY

OBSAH

PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA	4
O SPOLOČNOSTI	6
SPRÁVA PREDSTAVENSTVA	9
SPRÁVA DOZORNEJ RADY	12
SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA	18-23
ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA	



PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA



Vážení akcionári, obchodní partneri, klienti, spolupracovníci, milé kolegyně a kolegovia,

rok 2025 sa niesol v znamení postupnej stabilizácie ekonomického prostredia, hoci vývoj cien na Slovensku zostával naďalej dôležitou témou. Podľa Národnej banky Slovenska bola v roku 2025 priemerná inflácia na úrovni 4 %, pričom tempo rastu cien prevyšovalo priemer eurozóny. Stabilnejšie podmienky na trhu podporila aj menová politika Európskej centrálnej banky, ktorá počas prvej polovice roka postupne znížila kľúčovú úrokovú sadzbu z 3,00 % na úroveň 2,00 %. Tento pozitívny prístup prispel k väčšej istote klientov pri finančných rozhodnutiach, čo sa v danom kontexte prejavilo oživením realitného trhu a medziročným nárastom cien nehnuteľností o 13,40 % v treťom štvrtroku 2025. Na tento vývoj nadviazala aj Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s. (ďalej „Banka“ alebo „WSS“), ktorá popri napĺňaní strategických cieľov naďalej zabezpečovala servis pre svoje klientske portfólio.

Jednou z kľúčových činností WSS v roku 2025 bolo zahájenie projektu transformácie na pobočku zahraničnej banky. V rámci tohto strategického kroku boli uskutočnené prvé konkrétne právne kroky, smerujúce k tomu, aby vo štvrtom kvartáli roku 2026 - za predpokladu udelenia príslušných povolení - prešli všetky činnosti stavebnej sporiteľne na pobočku. Zároveň sme naďalej pokračovali v utlmaní bankovej činnosti a v redukcii klientskeho portfólia; to všetko

v súlade so strategickým plánom jediného akcionára WSS, spoločnosti Bausparkasse Wüstenrot Aktiengesellschaft so sídlom v Rakúsku.

V oblasti zvyšovania efektivity služieb sme v roku 2025 pokračovali v digitalizácii komunikácie s klientmi. Významným krokom bolo zavedenie elektronickej podateľne pre klientov Banky, ktorá im umožňuje kedykoľvek zaslať svoj dopyt alebo požiadavku a výrazne skracuje čas potrebný na ich vybavovanie.

V rámci našej dlhodobej stratégie sa zameriavame na poskytovanie komplexných finančných riešení na jednom mieste, pričom významnú úlohu v tomto smere zohráva spoločnosť Wüstenrot InHouse Broker. Prostredníctvom systematického rozvoja obchodnej siete a rozširovania portfólia služieb dokážeme klientom poskytovať odborné poradenstvo v oblastiach sporenia, investovania, úverov aj poistenia. V segmente financovania bývania a refinancovania spolupracujeme s renomovanými finančnými partnermi, vďaka čomu ponúkame konkurencieschopné riešenia. Naším cieľom je dlhodobo poskytovať kvalitný servis, ktorý podporuje finančnú stabilitu klientov a ich zodpovedné finančné rozhodnutia.

Naše pôsobenie dlhodobo vychádza zo zodpovedného prístupu ku klientom, z kvality poskytovaných služieb a z dôvery, ktorú si vo vzťahu ku klientom udržiavame. Aj rok 2025 potvrdil našu schopnosť reagovať na meniace sa podmienky trhu a zároveň si udržať stabilnú pozíciu spoľahlivého finančného partnera. Dosiahnuté výsledky sú predovšetkým zásluhou nasadenia, profesionality a spolupráce našich kolegýň a kolegov, za čo im patrí úprimné poďakovanie. Do ďalšieho obdobia vstupujeme s dôrazom na zachovanie kvalitného servisu pre našich klientov.

Marec 2026

Ing. Marian Hrotka, PhD.
Predseda predstavenstva

O SPOLOČNOSTI

Profil spoločnosti

Názov spoločnosti	Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s.
Sídlo	Digital Park I, Einsteinova 21, 851 01 Bratislava
Základné imanie	16 597 000 EUR
IČO	31 351 026
Call centrum	0850 60 60 60
Internet	www.wuestenrot.sk
E-mail	infosporitelna@wuestenrot.sk

Akcionári spoločnosti k 31. decembru 2025

Jediný akcionár

	Bausparkasse Wüstenrot Aktiengesellschaft Alpenstraße 70, 5020 Salzburg, Rakúska republika	100 %
---	---	-------

Orgány spoločnosti k 31. decembru 2025

Valné zhromaždenie	zložené z jediného akcionára spoločnosti Bausparkasse Wüstenrot Aktiengesellschaft	
Dozorná rada	Mag. Gregor HOFSTÄTTER-POBST Dr. Susanne RIESS-HAHN Mag. Christine SUMPER-BILLINGER Mag. Christian WILHELM ZETTL	predseda dozornej rady podpredseda dozornej rady člen dozornej rady člen dozornej rady
Predstavenstvo	Ing. Marian HROTKA, PhD. Mag. Christian SOLLINGER, CIIA JUDr. Katarína NOVOTNÁ	predseda predstavenstva člen predstavenstva člen predstavenstva

História spoločnosti

Wüstenrot je finančná skupina pochádzajúca z Nemecka a Rakúska. V kontinentálnej Európe začala pôsobiť ako stavebná sporiteľňa už v roku 1921. Na slovenskom trhu sa finančná skupina Wüstenrot etablovala v roku 1993, keď bola podľa zákona č. 310/1992 Zb. o stavebnom sporení založená Stavebná sporiteľňa VÚB-Wüstenrot, a. s. so špecifickou bankovou licenciou. V súvislosti so zmenou akcionárskej štruktúry sa v roku 2004 spoločnosť premenovala na Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s.

Firemné princípy a hodnoty

Budovanie dlhodobých vzťahov	– s klientmi, obchodnými partnermi, zamestnancami a spolupracovníkmi
Efektivita	– je súčasťou každodennej komunikácie a procesov riadenia
Spoľahlivosť	– plníme stanovené záväzky a dohody
Tradícia	– sme súčasťou nadnárodného stabilného koncernu Wüstenrot
Fair play	– uznávame férový prístup a čestnosť
Rešpekt	– vážime si prácu a názory klientov, obchodných partnerov, zamestnancov a spolupracovníkov
Maximálna zodpovednosť	– plné nasadenie je predpokladom úspechu každej činnosti
Angažovanosť	– aktívne pracujeme na dosiahnutí vytýčených cieľov

Marketingové aktivity

V roku 2025 sa marketingové aktivity Banky sústredili na efektívnu správu a pravidelnú komunikáciu s existujúcimi klientmi. Cieľom bolo zabezpečiť adresné informovanie klientov o kľúčových zmenách v podmienkach ich produktov a poskytnúť im súčinnosť pri správe ich finančných prostriedkov. Využívanie digitálnych nástrojov pri tejto komunikácii nám zároveň umožnilo optimalizovať administratívne procesy a pokračovať v trende znižovania environmentálnej záťaže.

Banka sa zameriavala najmä na nástroje priamej komunikácie, prostredníctvom ktorých pravidelne oslovovala klientov. V adresných listoch ich upozorňovala na zvýšenie základnej úrokovej sadzby, možnosti a podmienky získania štátnej prémie ako aj na zmenu úrokovej sadzby alebo zmenu splátky úveru. Marketingové aktivity zahŕňali aj starostlivosť o portfólio stavebných sporení po viazanosti, ktorému Banka venovala zvýšenú pozornosť vzhľadom na jeho význam. Pre týchto klientov ponúkala atraktívne sadzby na 12 mesiacov. Pre klientov zvažujúcich predčasné splatenie medziúveru pripravila marketingovú kampaň, na základe ktorej klientovi neuplatňuje viaceré poplatky spojené s ukončením medziúveru.

Naratívna správa Úseku ľudských zdrojov

Všetkých zamestnancov a zamestnankyne spoločnosti Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s. považujeme za rovnocenných a vzťahujú sa na nich zásady dodržiavania rovnakého zaobchádzania ustanovené pre oblasť pracovnoprávných vzťahov zákonom č. 365/2004 Z. z. o rovnakom zaobchádzaní v niektorých oblastiach a o ochrane pred diskrimináciou a o zmene a doplnení niektorých zákonov (antidiskriminačný zákon).

Odmeňovanie v spoločnosti Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s. je riadené rodovo neutrálnymi princípmi, čo predstavuje hlavne zásadu, že všetci zamestnanci a zamestnankyne sú odmeňovaní za rovnakú prácu alebo prácu rovnakej hodnoty nezávisle od svojho pohlavia.

Rodovo neutrálné princípy odmeňovania uplatňované v spoločnosti zabezpečujú najmä, aby všetky aspekty odmeňovania boli rodovo neutrálné vrátane podmienok priznávania a vyplácania odmien.

Pracovné podmienky

Moderné priestory, ktoré Banka využíva od konca roka 2022 poskytujú plný komfort na každodennú analytickú aj tvorivú prácu, ako aj na socializáciu, alebo na rozvoj a vzdelávanie.

V spoločných relaxačných zónach sme v roku 2025 zorganizovali spoločné tematické raňajky a stretnutia zamestnancov, prednášky, ale aj Deň detí pre deti zamestnancov a oslávili MDŽ.

Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s. ako zamestnávateľ prijíma opatrenia na vyváženie pracovného a súkromného života zamestnancov.

Pružný pracovný čas aj home office sú už trvalou súčasťou našich pracovných podmienok. Pracovať z domu môžu takmer všetci zamestnanci, majú k dispozícii potrebnú IT techniku a firemné mobilné telefóny s dátovými službami aj na súkromné účely. Zamestnancom umožňujeme využívať home office na 60 % pracovného času.

Pred odchodom a po návrate z materskej a rodičovskej dovolenky môžu naši kolegovia požiadať o prácu na skrátenej úväzok. V roku 2025 pracovali na skrátenej úväzok v priemere 3 zamestnanci, čo predstavuje takmer 2,68 % z celkového počtu zamestnancov.

Starostlivosť o zamestnancov

Na podporu zdravia sme v roku 2025 pre našich kolegov a kolegyné realizovali Mesiac zdravia – sériu športových aktivít a cvičení na prevenciu dopadu sedavého zamestnania. Spoločnosť Multisport poskytla meranie skladby tela a príslušné konzultácie o zmene životného štýlu. Následne sme v druhom polroku 2025 pri príležitosti Dňa duševného zdravia okrem cvičenia zaviedli aj možnosť konzultácií a poradenstva s koučom alebo terapeutom.

V tomto roku sme zrealizovali aj sériu prednášok zameraných na rozvoj digitálnych zručností našich zamestnancov, a to konkrétne prednášky o umelej inteligencii a sociálnom inžinierstve zameranom na prevenciu proti phishingovým útokom.

Naším zamestnancom sme ponúkli aj možnosť online vzdelávania cez platformu Skillmea, do ktorého sa zapojilo 57 % zamestnancov, ktorí absolvovali 165 online kurzov podľa vlastného výberu. Taktiež dlhodobo pokračujeme v jazykovom vzdelávaní zamestnancov.

Podpora angažovanosti zamestnancov

Podpora firemnej kultúry a angažovanosti je realizovaná aj prostredníctvom referenčného programu „Hľadá sa nový kolega“. Na voľné pracovné miesta môžu zamestnanci navrhnúť vhodných kandidátov z externého prostredia a získať finančnú odmenu. Cieľom je zvyšovať úspešnosť obsadenia voľných pracovných pozícií cez program „Hľadá sa nový kolega“ oproti bežným formám náboru. Úspešne sa podarilo v rámci tohto programu zamestnať 1 zamestnanca. V roku 2025 sme z interných zdrojov povýšili na manažérske pozície 1 kolegu.

Diverzita

V Banke bolo k 31.12.2025 104 zamestnancov, z toho 64 žien (61,54 %) a 40 mužov (38,46 %).

Na manažérskych pozíciách pracovalo 11 žien z celkového počtu 30 manažérov a manažérok, čo predstavuje 36,67 % zastúpenie žien.

Vekové zloženie zamestnancov je nasledovné: menej ako 30 rokov majú 3 zamestnanci (2,88 %), 30 až 50 rokov má 71 zamestnancov (68,27 %) a viac ako 50 rokov má 30 zamestnancov (28,85 %). Priemerný vek zamestnancov k 31.12.2025 je 45,6 roka.

ESG faktory

Banka aj v roku 2025 uplatňovala princípy zodpovedného podnikania v environmentálnej a sociálnej oblasti a v oblasti správy a riadenia. Dôraz kládla na zodpovedný prístup zamestnancov k životnému prostrediu, najmä prostredníctvom znižovania spotreby papiera a podpory triedenia odpadu. Banka zároveň pokračovala v zefektívňovaní komunikácie s klientmi prostredníctvom digitálnych riešení, ktoré prispievajú k udržateľnejšiemu fungovaniu a znižovaniu administratívnej záťaže.

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

Správa o podnikateľskej činnosti a majetku

Hospodárska situácia

Slovenská ekonomika v roku 2025 rastie iba mierne, NBS predpokladá medziročný rast HDP 0,8 % v roku 2025. Oslabovanie ekonomickej aktivity a potreba konsolidácie verejných financií budú aj naďalej vplývať na vývoj trhu práce. Miera nezamestnanosti sa podľa NBS môže v roku 2026 priblížiť k úrovni 6,1 %. Inflácia sa na Slovensku drží na vyššej úrovni, za rok 2025 NBS predpokladá 4 % (merané CPI). Deficit verejných financií v roku 2025 dosiahne -4,8 % HDP, pričom hrubý dlh prekročí 60 % HDP¹. Konsolidačné opatrenia vlády v roku 2025 zasiahli Wüstenrot stavebnú sporiteľňu najmä zavedením transakčnej dane a zvýšením základnej sadzby DPH na 23 %, ktorá zvyšuje ceny nakupovaných služieb a tovarov.

Správa o finančnej situácii Banky

V druhom polroku 2021 sa Wüstenrot finančná skupina rozhodla zmeniť svoju stratégiu pre slovenský trh. WSS ukončila ponuku nových stavebných sporení a medziúverov.

V súlade s nastavenou stratégiou pokračoval aj v roku 2025 postupný odliv vkladov. Objem záväzkov voči klientom je k 31.12.2025 vo výške 147 mil. eur (2024: 171 mil. eur). Podobne ako pri vkladoch, aj v oblasti úverov pokračovalo v roku 2025 postupné znižovanie stavu portfólia. K 31.12.2025 je stav pohľadávok voči klientom na úrovni 177 mil. eur (2024: 194 mil. eur).

WSS zostavila k 31.12.2025 individuálnu účtovnú závierku v súlade s medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo platnými v EÚ, ktorá je súčasťou výročnej správy.

WSS dosiahla k 31.12.2025 bilančnú sumu 201,9 mil. eur (2024: 252,2 mil. eur). Na strane aktív došlo k zníženiu pohľadávok voči klientom o približne 17,6 mil. eur. Stav peňažných prostriedkov je k 31.12.2025 na úrovni 24,8 mil. eur (2024: 12,4 mil. eur). WSS k 31.12.2025 viac nemá v držbe cenné papiere, v dôsledku zmaturovania slovenských štátnych dlhopisov v nominálnej hodnote 32 mil. eur a predaja zostatkového portfólia cenných papierov v nominálnej hodnote 12 mil. eur. Uvoľnené prostriedky z týchto cenných papierov boli použité na vyplatenie záväzkov voči ostatným finančným inštitúciám, čím sa znížil stav refinancovania. Zostatková voľná likvidita je investovaná v rámci medzibankového obchodovania.

Záväzky voči bankám klesli na úroveň 20,1 mil. eur (2024: 25,1 mil. eur). Záväzky voči ostatným finančným inštitúciám k 31.12.2025 predstavujú 0 eur (2024: 20,3 mil. eur). Čisté úrokové výnosy (3,2 mil. eur) WSS narástli oproti roku 2024 o 0,25 mil. eur aj napriek plánovanému znižovaniu úverového portfólia. Dôvodom je pokles sadzieb na refinancovaní ako aj zníženie potreby refinancovania na trhu. Čisté výnosy z poplatkov a provízií na úrovni 0,74 mil. eur zaznamenali oproti minulému roku nárast (2024: 0,54 mil. eur), kvôli tomu, že spoločnosť Wüstenrot poisťovňa, a. s. sa už nevyplácala provízia za správu kmeňa. Náklady na riziko (čistá tvorba opravných položiek a zisk/strata z odpredaja nevymáhateľných pohľadávok) predstavujú k 31.12.2025 0,38 mil. eur (2024: 0,75 mil. eur), nakoľko v roku 2025 nedošlo k realizácii predaja zlyhaných pohľadávok.

Za rok 2025 WSS zaznamenala hospodársky výsledok pred zdanením stratu vo výške 0,7 mil. eur. Hlavnými dôvodmi sú strategické znižovanie stavu portfólií a s tým spojené nižšie úrokové výnosy, pričom súčasne už nie je možné ďalej znižovať fixnú zložku prevádzkových nákladov, ktoré nie sú pri aktuálnom objeme výnosov plne pokryté.

¹ NBS - Ekonomický a menový vývoj – zima 2025. Dostupné na: [Ekonomický a menový vývoj – Národná banka Slovenska](#)

Výhľad na rok 2026

Strategické rozhodnutie zastaviť ponuku nových stavebných sporení a medziúverov, ako aj aktivita klientov, ktorí využijú možnosti refinancovania v iných finančných inštitúciách, ako aj ukončovanie sporiacich zmlúv a výbery svojich vkladov, bude pre WSS znamenať ďalší pokles stavu portfólia a bilančnej sumy. V roku 2026 očakávame pokles pohľadávok voči klientom na úroveň 160,7 mil. eur (brutto) a pokles záväzkov voči klientom na úroveň 120,6 mil. eur (brutto). Tento vývoj sa pretaví do znižovania úrokových výnosov a výnosov z poplatkov. Vzhľadom na plánované hodnoty portfólií a stanovenú stratégiu, je v pláne na rok 2026, čo sa hospodárskeho výsledku týka, strata. WSS očakáva, že bude naďalej plniť všetky regulačné limity. WSS ani pre rok 2026 neplánuje vyplatenie dividend akcionárom.

Strategickým cieľom WSS na rok 2026 je úspešná transformácia na pobočku zahraničnej banky v súlade so stanoveným projektovým plánom, čo si vyžaduje koordinovaný postup všetkých dotknutých útvarov, dôsledné plnenie regulačných požiadaviek a efektívne riadenie súvisiacich rizík. Nadobudnutie právnej účinnosti zlúčenia (cezhraničnej fúzie) so 100 %-ným akcionárom - materskou spoločnosťou Bausparkasse Wüstenrot AG („BWAG“, so sídlom v Rakúsku) sa očakáva v druhej polovici roka 2026. Ide o legislatívny predpoklad pre to, aby BWAG v budúcnosti vykonávala a dospravovala pôvodné portfólio WSS na Slovensku prostredníctvom pobočky zahraničnej banky.

Klientov sa pritom táto zmena právnej formy nedotkne, keďže všetky zmluvné vzťahy prejdú v dôsledku fúzie na univerzálnemu právneho nástupcu BWAG, a to bez akýchkoľvek zmien. Jediný dopad na klientov bude spočívať v zmene systému ochrany vkladov; ich vklady účinnosťou fúzie prestanú byť predmetom slovenského systému ochrany vkladov a budú podliehať rakúskemu systému ochrany vkladov. Nakoľko systém ochrany vkladov je v štátoch EÚ regulovaný jednotne, táto zmena nebude mať žiaden praktický dopad na klientov.

Informácie o systéme riadenia rizík

Informácie o manažmente rizika sú súčasťou poznámok účtovnej závierky, konkrétne kapitoly 5 „Riadenie finančných a operačných rizík“.

Pomer úverov k vkladom dosahuje hodnotu 121,5 % k 31.12.2025. WSS realizovala kroky vedúce k zachovaniu objemu vkladov tak, aby sa tento pomer výrazne nenavýšoval (zvýšenie úrokovej sadzby na 12 mesiacov na sporiacich zmluvách po viazanosti, ktoré predstavujú najväčšie portfólio vkladov WSS s cieľom udržania/zvýšenia objemu vkladov).

WSS nemá priame expozície voči Rusku, Ukrajine alebo finančným inštitúciám a podnikom pôsobiacim na Ukrajine a v Rusku. Doteraz neboli zaznamenané žiadne významné priame vplyvy vojenského konfliktu na Ukrajine. WSS neočakáva významné nepriame dopady na svoj rizikový profil.

Informácie o udalostiach osobitého významu, ktoré nastali po ukončení účtovného obdobia

Udalosti osobitého významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, sú súčasťou bodu 6.28 poznámok účtovnej závierky.

Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

WSS v roku 2025 neevidovala náklady v oblasti výskumu a vývoja.

Organizačné zložky

WSS nemá vytvorené žiadne organizačné zložky v zahraničí.

Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch

WSS eviduje k 31.12.2025 bankové úvery vo výške 20 mil. eur.

Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov a obdobných podielov

WSS nenadobudla v priebehu účtovného obdobia 2025 do svojho portfólia vlastné akcie, dočasné listy, ani obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky a ani k 31. decembru 2025 žiadne nevlastní.

Vykazovanie informácií o udržateľnosti

V roku 2025 WSS neprekročila minimálne podmienky na individuálne vykazovanie v zmysle §20c ods. 1 a 2 zákona č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších zmien („zákona o účtovníctve“), a teda nemá povinnosť zverejnenia.

WSS v zmysle §20c ods. 16 zákona o účtovníctve bude využívať oslobodenie od povinnosti individuálneho vykazovania informácií o udržateľnosti. WSS je dcérskou účtovnou jednotkou, ktorej materská spoločnosť má sídlo v Rakúskej republike, t. j. v členskom štáte. WSS ako dcérska účtovná jednotka a jej dcérske účtovné jednotky sú zahrnuté do konsolidovanej správy tejto materskej účtovnej jednotky, ktorá je vyhotovená v súlade s požiadavkami na konsolidované vykazovanie informácií o udržateľnosti podľa právne záväzného aktu Európskej únie.

WSS je zahrnutá do konsolidovanej správy skupiny Wüstenrot za rok 2025.

Správa skupiny bude zverejnená na: www.wuestenrot.at/de/ueber-uns/nachhaltigkeitsbezogene-offenlegungen.html.

SPRÁVA DOZORNEJ RADY

Počas troch riadnych zasadnutí sa dozorná rada oboznamovala so zásadnými záležitosťami, týkajúcimi sa vývoja obchodu, vývoja rizík a stavu majetku vrátane stavu v personálnej oblasti, bola pravidelne informovaná o stave projektu Branchification a tieto otázky prerokovávala s predstavenstvom. Dozorná rada si plnila zákonom a stanovami určené kontrolné povinnosti. Predstavenstvo včas predkladalo dozornej rade všetky požadované správy a obsírne referovalo o všetkých relevantných otázkach obchodnej politiky.

Účtovnú závierku za rok 2024, zostavenú podľa IFRS v znení prijatom EÚ a overenú audítorskou spoločnosťou PricewaterhouseCoopers Slovensko, s. r. o., ktorú ustanovila dozorná rada, schválilo valné zhromaždenie.

Dozorná rada súhlasila s návrhom na rozdelenie straty za rok 2024 ako aj s nevyplatením dividend akcionárovi a odporučila valnému zhromaždeniu tento návrh schváliť.

Dozorná rada ďakuje všetkým svojim spolupracovníkom, ako aj členom predstavenstva za spoluprácu v roku 2025.

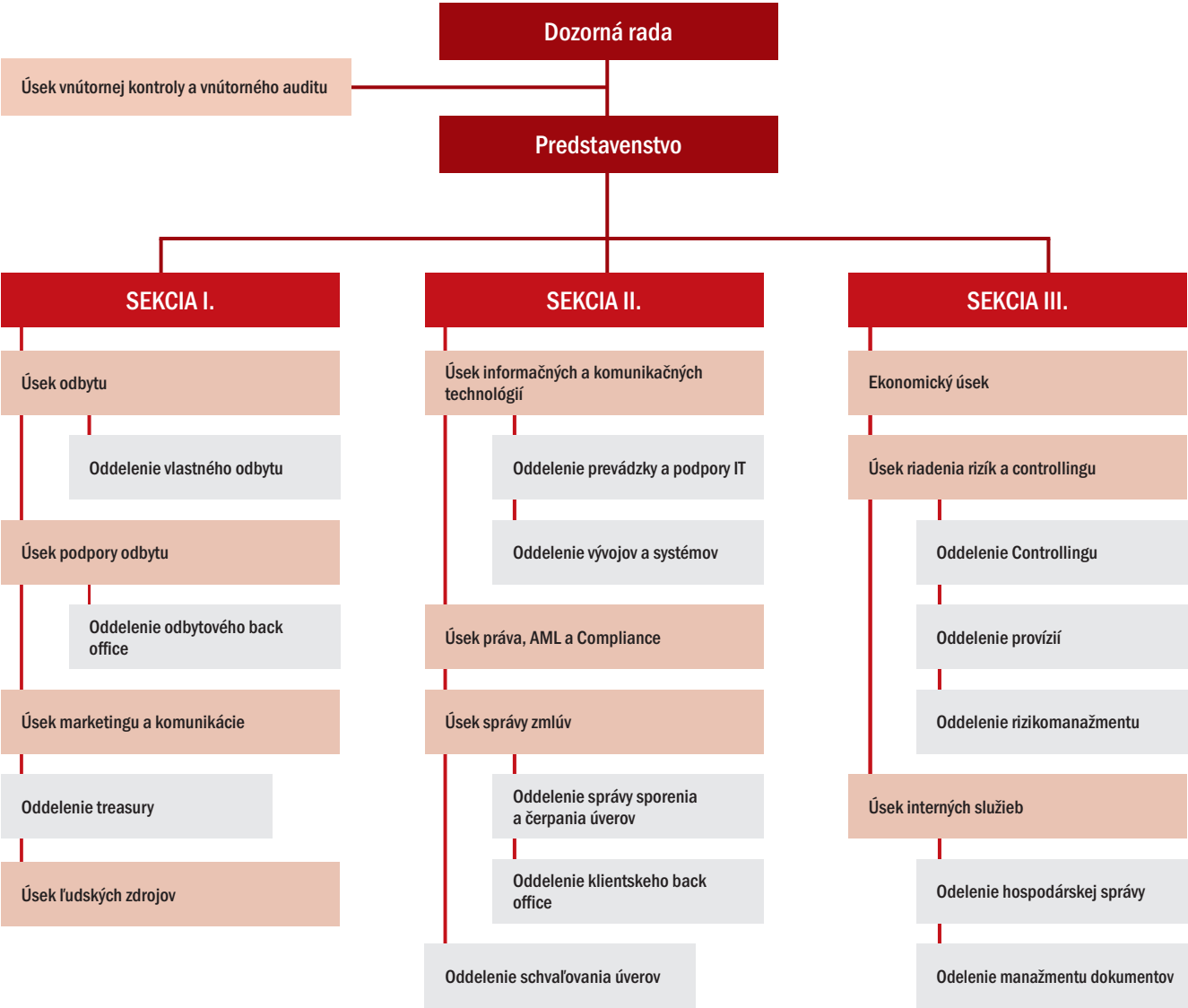
Bratislava, marec 2026

Za dozornú radu



Mag. Gregor Hofstätter-Pobst
predseda dozornej rady

Organizačná schéma Wüstenrot stavebnej sporiteľne k 31. decembru 2025



Účtovná zavierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
za rok končiaci 31. decembra 2025

a správa nezávislého audítora

Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s.

Účtovná závierka
zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného
výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2025

a správa nezávislého audítora

OBSAH

Správa nezávislého audítora
Výkaz o finančnej situácii
Výkaz ziskov a strát
Výkaz komplexného výsledku
Výkaz zmien vlastného imania
Výkaz peňažných tokov
Poznámky k účtovnej závierke

1 VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE	1
1.1 Obchodné meno a sídlo Banky	1
1.2 Hlavné činnosti Banky	1
1.3 Štruktúra akcionárov Banky	1
1.4 Informácie o orgánoch Banky	2
1.5 Počet zamestnancov	2
1.6 Strategické smerovanie	3
2 ZÁKLAD PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY	4
2.1 Vyhlásenie o súlade	4
2.2 Základ pre zostavenie účtovnej závierky	4
2.3 Nepretržitá činnosť	4
2.4 Funkčná mena a mena prezentácie	4
2.5 Použitie odhadov a úsudkov	4
3 VÝZNAMNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNÝCH ZÁSADÁCH A ÚČTOVNÝCH METÓDACH	5
3.1 Deň uskutočnenia účtovného prípadu	5
3.2 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5
3.3 Prepočet cudzej meny	5
3.4 Pokladničná hotovosť, účty v NBS a pohľadávky voči bankám	5
3.5 Finančné aktíva a finančné záväzky	5
3.6 Zmluvy o finančnej záruke a úverové prísluby	7
3.7 Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov	8
3.8 Hmotný majetok	8
3.9 Nehmotný majetok	8
3.10 Záväzky voči klientom	8
3.11 Rezervy	9
3.12 Spriaznené osoby	9
3.13 Zamestnanecké požitky	10
3.14 Vlastné imanie	10
3.15 Postupy účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov, spôsoby vykazovania výnosov zo znehodnoteného majetku vrátane úrokov	10
3.16 Účtovanie poplatkov a provízií	10
3.17 Daň z príjmu	11
3.18 Vložené deriváty	11
3.19 Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Banka aplikovala po prvýkrát v roku 2025	11
3.20 Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 1. januári 2026 a ktoré Banka predčasne neaplikovala	11
4 POUŽITIE ODHADOV A ÚSUDKOV	14
4.1 Oceňovanie opravnej položky k úverom z titulu očakávaných úverových strát	14
4.2 Úrokový bonus	16
4.3 Oceňovanie finančných nástrojov reálnou hodnotou	16
4.4 Odložená daňová pohľadávka	17
5 RIADENIE FINANČNÝCH A OPERAČNÝCH RIZÍK	18
5.1 Úverové riziko	18
5.2 Riziko likvidity	36
5.3 Trhové riziko	39
5.4 Operačné riziko	40
6 DODATOČNÉ INFORMÁCIE K SÚVAHE A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT	42
6.1 Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	42

6.2	Investície do dlhových cenných papierov.....	42
6.3	Pohľadávky voči klientom	42
6.4	Nehmotný majetok.....	43
6.5	Ostatný majetok.....	44
6.6	Závázky voči klientom.....	46
6.7	Závázky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	46
6.8	Časové rozlíšenie a krátkodobé rezervy	47
6.9	Dlhodobé rezervy	47
6.10	Daňové záväzky / pohľadávky - daň splatná.....	48
6.11	Odložená daňová pohľadávka / záväzok	48
6.12	Ostatné záväzky	49
6.13	Vlastné imanie	49
6.14	Čisté úrokové výnosy.....	50
6.15	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	51
6.16	Všeobecné prevádzkové náklady	51
6.17	Osobné náklady.....	51
6.18	Odpisy hmotného majetku a amortizácia nehmotného majetku	52
6.19	Ostatné prevádzkové výnosy.....	52
6.20	Ostatné prevádzkové náklady.....	52
6.21	Tvorba a rozpúšťanie opravných položiek na úvery a odpis pohľadávok.....	52
6.22	Tvorba a rozpúšťanie opravných položiek na ostatný majetok a odpis ostatného majetku	52
6.23	Čistý výsledok z predaja cenných papierov	53
6.24	Daň z príjmov	53
6.25	Transakcie so spriaznenými osobami.....	53
6.26	Podmienené záväzky a prísluby	54
6.27	Reálna hodnota finančných nástrojov.....	55
6.28	Významné udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	58

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. (ďalej „Banka“) k 31. decembru 2025, výsledok hospodárenia Banky a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou pre Výbor pre audit, ktorého funkciu vykonáva Dozorná rada z dňa 16. marca 2026.

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Banky obsahuje:

- Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2025,
- výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach a ďalšie vysvetľujúce informácie.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

Karadžičova 2, 815 32 Bratislava – mestská časť Staré Mesto

Tel.: +421 (0) 2 59 350 111

Východisko pre náš názor

Náš audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Banky sme nezávislí v zmysle etických požiadaviek Nariadenia Európskeho parlamentu a rady (EÚ) č. 537/2014 (ďalej "Nariadenie (EÚ) č. 537/2014"), ktoré sa vzťahujú na audity účtovných závierok subjektov verejného záujmu, v zmysle etických požiadaviek zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o štatutárnom audite“), ktoré sa vzťahujú na audity účtovných závierok v Slovenskej republike, ako aj v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov v znení schválenom Slovenskou komorou audítorov (ďalej „Etický kódex audítora“), ktoré sa vzťahujú na audity účtovných závierok subjektov verejného záujmu. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky v zmysle etických požiadaviek Nariadenia (EÚ) č. 537/2014, Zákona o štatutárnom audite a Etického kódexu audítora.

Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia, vyhlasujeme, že sme neposkytli poskytlí Banke a jej materskej spoločnosti v Európskej únii také neaudítorské služby, ktoré sú zakázané na základe článku 5, odstavec 1 Nariadenia (EÚ) č. 537/2014 a platných právnych predpisov a nariadení v Slovenskej republike.

V období od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025 sme Spoločnosti neposkytli žiadne neaudítorské služby.

Zdôraznenie skutočnosti

Upozorňujeme na body 1.6, 2.3 a 6.28 poznámok účtovnej závierky, ktoré poukazujú na skutočnosť, že dňa 1. januára 2026 prijala spoločnosť Bausparkasse Wüstenrot AG (BWAG), ako jediný akcionár Banky, rozhodnutie o cezhraničnej fúzii k rozhodnému dňu 1.1.2026. Dňom právnej účinnosti cezhraničnej fúzie dôjde k zániku Banky bez likvidácie a jej právnym nástupcom sa stane BWAG. Od momentu právnej účinnosti fúzie bude Bausparkasse Wüstenrot AG pokračovať v činnosti Banky - a to v právnej forme pobočky zahraničnej banky, ktorá bude zriadená na území Slovenska. Náš názor nie je z tohto dôvodu modifikovaný.

Náš prístup k auditu

Prehľad

Hladina významnosti	Celková hladina významnosti za Banku je 880 tisíc EUR a predstavuje približne 0,5% z úverového portfólia pohľadávok voči klientom.
Kľúčové záležitosti auditu	Očakávané úverové straty - portfóliové opravné položky v stupni 3

Náš audit sme navrhli s ohľadom na hladinu významnosti a na základe posúdenia rizík významných nesprávností v účtovnej závierke. Zvážili sme najmä oblasti, v ktorých vedenie Banky uplatnilo svoj subjektívny úsudok, napríklad v súvislosti s významnými účtovnými odhadmi, v rámci ktorých boli použité predpoklady a zvážené budúce udalosti, ktoré sú vzhľadom na ich povahu neisté. Tak ako v prípade všetkých našich auditov sme zohľadnili tiež riziko spojené s možným obchádzaním interných kontrol vedením, a okrem iného sme zvážili aj to, či existujú dôkazy o zaujatosti, ktorá predstavuje riziko významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu.

Rozsah nášho auditu Banky sme prispôbili tak, aby sme mohli vykonať dostatočnú prácu, ktorá nám umožní vyjadriť názor k účtovnej závierke ako celku, pričom sme zohľadnili štruktúru Banky, účtovné procesy a kontroly ako aj odvetvie, v ktorom Banka pôsobí.

Hladina významnosti

Rozsah nášho auditu bol ovplyvnený aplikáciou hladiny významnosti. Audit je navrhnutý tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby. Nesprávnosti sú považované za významné, ak jednotlivito alebo v súhrne môžu ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov vykonané na základe účtovnej závierky.

Na základe nášho profesionálneho úsudku sme stanovili určité kvantitatívne limity pre hladinu významnosti, vrátane celkovej hladiny významnosti za Banku pre účtovnú závierku ako celok, ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tie nám spolu so zvážením kvalitatívnych aspektov pomohli stanoviť rozsah nášho auditu, jeho povahu, načasovanie a rozsah našich auditorských postupov ako aj pri vyhodnocovaní vplyvov nesprávností, jednotlivito ako aj súhrnne, na účtovnú závierku ako celok.

Celková hladina významnosti Banky	880 tisíc EUR
Ako sme ju stanovili	Hladina významnosti predstavuje približne 0,5% z úverového portfólia pohľadávok voči klientom.
Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti	S ohľadom na stanovenie hladiny významnosti sme zohľadnili strategické smerovanie banky, ktorá pokračuje vo svojej stratégii útlmu a neposkytuje nové zmluvy stavebného sporenia ani medziúverov. V dôsledku toho je úverové portfólio hlavným zameraním manažmentu banky, ktorý zodpovedá za jeho redukciu. Na základe nášho odborného úsudku sme aplikovali kvantitatívnu prahovú hodnotu približne 0,5 % a dospeli sme k záveru, že stanovená hladina významnosti je vhodná pre používateľov finančných výkazov.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré podľa nášho profesionálneho úsudku boli najvýznamnejšie pre náš audit účtovnej závierky v bežnom účtovnom období. Tieto záležitosti boli posúdené v kontexte nášho auditu účtovnej závierky ako celku, aby sme si na ňu mohli vytvoriť náš názor, a z tohto dôvodu nevyjadrujeme samostatný názor k jednotlivým záležitostiam.

Kľúčové záležitosti auditu

Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti

Očakávané úverové straty - portfóliové opravné položky v stupni 3

Ako je uvedené v bodoch č. 4.1 a 5.1 poznámok k účtovnej závierke, vedenie Banky odhadlo portfóliové opravné položky v stupni 3 k pohľadávkam voči klientom vo výške 3 694 tisíc EUR k 31. decembru 2025.

Ak by portfóliové opravné položky neboli vhodne identifikované a odhadnuté, účtovná hodnota pohľadávok voči klientom v stupni 3 by mohla byť chybná. Ako je podrobnejšie vysvetlené v bodoch č.4.1 a 5.1. poznámok k účtovnej závierke, výpočet očakávaných úverových strát predstavuje významné odhady.

Riziko vyplýva z možnosti nesprávneho výpočtu očakávaných úverových strát v dôsledku chybného alebo skresleného určenia vstupných faktorov, čo môže viesť k nesprávnemu oceneniu pohľadávok voči klientom v stupni 3.

Existuje riziko, že konečné vymożenie pohľadávok voči klientom v stupni 3 sa bude významne líšiť od skutočnej čistej účtovnej hodnoty expozícií v stupni 3, čo by naznačovalo nesprávne určené rizikové parametre použité pri výpočte. V dôsledku toho môžu byť aktíva k súvahovému dňu nadhodnotené.

Odhad portfóliových opravných položiek v stupni 3 bol posúdený ako významné riziko auditu.

Odhad očakávaných úverových strát k pohľadávkam voči klientom v stupni 3 považujeme za kľúčovú záležitosť auditu kvôli významnosti hodnoty očakávaných úverových strát v stupni 3 a významných odborných úsudkov a odhadov, ktoré s tým súvisia.

Posúdili a testovali sme návrh a prevádzkovú účinnosť kontrol, ktoré sa týkajú včasnej identifikácie významného zvýšenia úverového rizika a zlyhania úverov poskytnutých klientom, schvaľovania predpokladov a úsudkov použitých v kalkulácii očakávaných úverových strát a ocenenia prijatého zabezpečenia.

Testovali sme ako sú navrhnuté a prevádzkovo účinné všeobecné kontrolné mechanizmy v oblasti IT, vrátane kontroly prístupu k programom a dátam, programových zmien a prevádzky informačných systémov, ktoré súvisia s kvantifikáciou očakávaných úverových strát.

Overili sme, že modely používané na správnu kvantifikáciu očakávaných úverových strát sú v súlade s požiadavkami IFRS 9.

Posúdili sme použité modely vrátane v nich implementovaných výhľadových informácií. Na základe vzorky sme otestovali a posúdili ich konzistentné uplatnenie v priebehu roka, primeranosť predpokladov a úplnosť a presnosť relevantných údajov, ktoré Banka použila na odhad očakávaných úverových strát, ktoré majú podobné charakteristiky úverového rizika. Relevantné modely a expertné úsudky aplikované Bankou boli preskúmané našimi odborníkmi na riadenie a modelovanie finančných rizík.

Naši odborníci posúdili rozumnosť rizikových parametrov aplikovaných pri výpočte portfóliových opravných položiek v stupni 3 ako aj primeranosť príslušných zverejnení.

Posúdili sme správnosť klasifikácie úverov poskytnutých klientom do jednotlivých stupňov a prepočítali sme očakávané úverové straty v každom stupni a taktiež sme posúdili ich prezentáciu v účtovnej závierke.

Správa k ostatným informáciám vrátane výročnej správy

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie pozostávajú z výročnej správy (ale neobsahujú účtovnú závierku a našu správu audítora k nej).

Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s našim auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie a pritom zvážiť, či sú tieto ostatné informácie významne nekonzistentné s účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či máme iný dôvod sa domnievať, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje zákon o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Na základe prác vykonaných počas nášho auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok, za ktorý je účtovná závierka pripravená, sú v súlade s účtovnou závierkou, a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Banke a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Banka schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Banky v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer Banku zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľadanie nad procesmi finančného výkazníctva Banky.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Banky.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, 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 takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

Osobám povereným spravovaním sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a ďalších záležitostiach, o ktorých by bolo možné rozumne uvažovať, že by mohli mať vplyv na našu nezávislosť, a kde to bolo relevantné, ohľadom krokov podniknutých na eliminovanie ohrozenia alebo na zavedenie protiopatrení.

Zo záležitostí komunikovaných osobám povereným spravovaním, sme určili tie záležitosti, ktoré boli najvýznamnejšie počas auditu účtovnej závierky za bežné obdobie, a preto sú považované za kľúčové záležitosti auditu. Tieto záležitosti uvádzame v správe audítora, okrem prípadov, keď zákon alebo nariadenie zakazuje zverejnenie danej záležitosti, alebo keď vo veľmi zriedkavých prípadoch rozhodneme, že záležitosť by nemala byť uvedená v našej správe, pretože nepriaznivé dôsledky jej zverejnenia by dôvodne mohli prevážiť nad verejným záujmom takejto komunikácie.

Správa k ostatným právnym a regulačným požiadavkám

Vymenovanie

Za audítora Banky sme boli prvýkrát vymenovaní dňa 21. júna 2021. Naše vymenovanie bolo obnovované každoročne rozhodnutím valného zhromaždenia, čo predstavuje celkové neprerušené obdobie audítorskej zákazky piatich rokov. Naše vymenovanie za rok končiaci 31. decembra 2025 bolo schválené rozhodnutím valného zhromaždenia, ktoré sa konalo 20. júna 2025.

Audítorm zodpovedným za audítorskú zákazku a túto správu nezávislého audítora je Eva Hupková.


PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

Licencia SKAU č. 161




Ing. Eva Hupková, FCCA

Licencia SKAU č. 672

16. marca 2026

Bratislava, Slovenská republika

Výkaz o finančnej situácii

v tis. EUR	Pozn.	31.12.2025	31.12.2024
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6.1	24 795	12 426
Investície do dlhových cenných papierov	6.2	0	44 842
Pohľadávky voči klientom	6.3	176 664	194 301
Ostatný majetok	6.5	173	221
Nehmotný majetok	6.4	242	381
Majetok celkom		201 874	252 171
Závazky			
Závazky voči klientom	6.6	147 182	170 800
Závazky voči bankám	6.7	20 146	25 126
Závazky voči ostatným finančným inštitúciám	6.7	0	20 294
Časové rozlíšenie a krátkodobé rezervy	6.8	315	410
Dlhodobé rezervy	6.9	81	50
Daňové záväzky – daň splatná	6.10	4	4
Zrážková daň	6.12	384	396
Ostatné záväzky	6.12	354	470
Odložený daňový záväzok	6.11	0	110
Závazky celkom		168 466	217 660
Vlastné imanie			
Základné imanie	6.13	16 597	16 597
Zákonný rezervný fond	6.13	3 319	3 319
Precenenie finančného majetku FVOCI		0	422
Nerozdelený zisk a straty minulých období		13 491	14 173
Vlastné imanie celkom		33 408	34 511
Závazky a vlastné imanie celkom		201 874	252 171

Poznámky na stranách 1 až 58 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát

<i>v tis. EUR</i>	Pozn.	1.1.2025- 31.12.2025	1.1.2024- 31.12.2024
Úrokové výnosy počítané pomocou efektívnej úrokovej miery		6 866	7 830
Úrokové náklady		-3 653	-4 866
Čisté úrokové výnosy	6.14	3 213	2 964
Výnosy z poplatkov a provízií		763	930
Náklady na poplatky a provízie		-23	-388
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	6.15	740	542
Všeobecné prevádzkové náklady	6.16	-1 873	-1 694
Osobné náklady	6.17	-2 016	-2 269
Odpisy hmotného majetku	6.18	-34	-41
Amortizácia nehmotného majetku	6.18	-149	-246
Ostatné prevádzkové výnosy	6.19	49	70
Ostatné prevádzkové náklady	6.20	-145	-376
Opravné položky k úverovým obchodom	6.21	-380	-746
Opravné položky k dlhovým cenným papierom		9	-2
Opravné položky k ostatnému majetku	6.22	12	-29
Čistý výsledok z predaja cenných papierov	6.23	-106	0
(Strata) / zisk pred zdanením		-678	-1 827
Daň z príjmov	6.24	-4	-4
(Strata) / zisk po zdanení		-682	-1 831

Výkaz komplexného výsledku

<i>v tis. EUR</i>	Pozn.	1.1.2025- 31.12.2025	1.1.2024- 31.12.2024
Strata/zisk po zdanení		-682	-1 831
<i>Ostatné súčasti komplexného výsledku:</i>			
<i>Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výsledku hospodárenia:</i>			
Zmena v reálnej hodnote dlhových cenných papierov vo FVOCI		-519	-332
Odložená daň účtovaná na účty vlastného imania	6.11	110	71
<i>Reklasifikácia do výsledku hospodárenia:</i>		-13	0
Ostatné súčasti komplexného výsledku		-422	261
Celkový komplexný výsledok za obdobie		-1 104	-1 831

Výkaz zmien vlastného imania

v tis. EUR	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Precenenie finančného majetku FVOCI	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Vlastné imanie spolu
2025					
Stav k 1. januáru 2025	16 597	3 319	422	14 173	34 511
Strata za rok 2025				-682	-682
Ostatné súčasti komplexného výsledku					
Precenenie dlhových cenných papierov vo FVOCI, po zdanení			-409		-409
Reklasifikácia do výsledku hospodárenia			-13		-13
Celkový komplexný výsledok za obdobie			-422	-682	-1 104
Stav k 31. decembru 2025	16 597	3 319	0	13 491	33 408

v tis. EUR	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Precenenie finančného majetku FVOCI	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Vlastné imanie spolu
2024					
Stav k 1. januáru 2024	16 597	3 319	683	16 004	36 603
Strata za rok 2024				-1 831	-1 831
Ostatné súčasti komplexného výsledku					
Precenenie dlhových cenných papierov vo FVOCI, po zdanení			-261		-261
Celkový komplexný výsledok za obdobie			-261	-1 831	-2 092
Stav k 31. decembru 2024	16 597	3 319	422	14 173	34 511

Výkaz peňažných tokov

v tis. EUR	Pozn.	31.12.2025	31.12.2024
Prevádzková činnosť			
Hospodársky výsledok pred zdanením		-678	-1 827
Výnosové úroky	6.14	-6 866	-7 830
Nákladové úroky	6.14	3 653	4 866
Amortizácia nehmotného majetku	6.18	149	246
Odpisy hmotného majetku	6.18	34	41
Tvorba opravných položiek k úverom a cenným papierom	6.21	371	746
Rozpustenie / tvorba opravných položiek k ostatným aktívam		-25	33
Zisk z predaja dlhodobého majetku		-18	-26
Strata z predaja dlhových cenných papierov	6.23	106	0
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenou prevádzkových aktív a pasív		- 3 274	-3 750
Úroky prijaté		7 312	7 972
Úroky zaplatené		-3 480	-3 986
Príjmy z predaja pohľadávok	6.21	0	282
Zaplatená / prijatá daň z príjmu		-4	64
Pokles v pohľadávkach voči klientom		17 015	14 748
Pokles v ostatnom majetku		36	29
Pokles v záväzkoch voči klientom		-24 065	-22 291
Pokles / Nárast v záväzkoch voči bankám		-5 000	5 000
Pokles v záväzkoch voči ost. finančným inštitúciám		-20 000	0
Pokles v ostatných záväzkoch		-192	-398
Peňažné toky použité na prevádzkovú činnosť, netto		-31 652	-2 330
Investičná činnosť			
Príjmy zo splatenia investícií do dlhových cenných papierov		32 000	9 000
Príjmy z predaja investícií do dlhových cenných papierov		12 009	0
Zmeny v ostatnom majetku		-5	-32
Zmeny v nehmotnom majetku		-9	-5
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto		43 995	8 963
Zmena v peniazoch a peňažných ekvivalentoch		12 343	6 634
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	6.1	12 458	5 824
Zmena v peniazoch a peňažných ekvivalentoch pozostáva zo zmeny v nasledovných položkách:			
Peniaze v hotovosti		0	0
Bežné účty v iných bankách		-43	-9
Povinné minimálne rezervy		-184	38
Terminované vklady		12 571	6 605
Peniaze a peňažné ekvivalenty ku koncu obdobia	6.1	24 801	12 458
Zmena v peniazoch a peňažných ekvivalentoch		12 343	6 634

1 VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1 Obchodné meno a sídlo Banky

Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s. (ďalej „Banka“) bola založená 24. marca 1993 a do Obchodného registra bola zapísaná 26. mája 1993 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka č.: 529/B). Banka má špecifickú bankovú licenciu podľa zákona č. 310/1992 Zb. o stavebnom sporení vydanú Národnou bankou Slovenska (ďalej „NBS“).

Banka v decembri 2022 zmenila sídlo.

Sídlo Banky je: Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s.
Digital Park I, Einsteinova 21
851 01 Bratislava
IČO: 31 351 026
DIČ: 2020806304

1.2 Hlavné činnosti Banky

Hlavné činnosti Banky sú nasledovné:

- prijímanie vkladov od stavebných sporiteľov, alebo v prospech stavebných sporiteľov,
- poskytovanie úverov stavebným sporiteľom zo zdrojov fondu stavebného sporenia na stavebné účely uvedené v § 11 ods. 1 zákona o stavebnom sporení,
- poskytovanie záruk inej banke za stavebné úvery, hypotekárne úvery alebo komunálne úvery,
- prijímanie vkladov od bánk,
- poskytovanie platobných služieb,
- poskytovanie poradenských služieb v oblasti predmetu podnikania stavebnej sporiteľne,
- finančné sprostredkovanie podľa zákona č. 186/2009 Z. z. o finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov ako viazaný finančný agent v sektore poistenia a zaistenia,
- investovanie na vlastný účet a obchodovanie na vlastný účet s finančnými nástrojmi peňažného trhu v eurách a finančnými nástrojmi kapitálového trhu v eurách,
- prijímanie vkladov od zahraničných bánk, pobočiek zahraničných bánk a finančných inštitúcií.

Banka poskytuje svoje služby prostredníctvom siete Wüstenrot agentúr a siete Wüstenrot centier. Sieť Wüstenrot agentúr k 31.12.2025 tvorili 2 manažéri obchodnej skupiny a 23 poradcov stavebného sporenia. Banka poskytuje svoje služby aj prostredníctvom siete Wüstenrot centier („WUC“), ktoré vznikli transformáciou Servisných centier Wüstenrot stavebnej sporiteľne, a. s. a Zákazníckych centier Wüstenrot poisťovne, a. s. K 31.12.2025 tvorilo túto sieť 12 Wüstenrot centier, ktoré sú geograficky rozmiestnené po celom Slovensku a 5 poradcov stavebného sporenia. Na sprostredkovaní zmlúv o stavebnom sporení sa podieľalo 33 partnerov.

1.3 Štruktúra akcionárov Banky

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024:

Akcionári	Sídlo	Podiely v %	
		2025	2024
Bausparkasse Wüstenrot Aktiengesellschaft	Alpenstraße 70, 5020 Salzburg, Rakúsko	100	100
Spolu		100	100

Výška hlasovacích práv akcionárov Banky zodpovedá počtu ich akcií, ktorý je odvodený od výšky ich majetkovej účasti na základnom imaní Banky (Bausparkasse Wüstenrot AG: 1 000 hlasov). Jediný akcionár Banky je majiteľom 1 000 ks akcií, menovitá hodnota jednej akcie predstavuje 16 597,00 EUR (31.12.2024: 16 597,00 EUR).

Banka je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti Bausparkasse Wüstenrot AG, Alpenstrasse 70, 5020 Salzburg, Rakúsko. Konsolidovaná účtovná závierka bude po jej zostavení k dispozícii v sídle materskej spoločnosti.

Spoločnosť Bausparkasse Wüstenrot AG je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg.Genossenschaft mbH, Alpenstraße 70, Salzburg, Rakúsko., ktorá je zároveň aj konečnou materskou spoločnosťou s konečným rozhodovacím a kontrolným právom.

1.4 Informácie o orgánoch Banky

Zloženie štatutárnych a dozorných orgánov Banky bolo v roku 2025 nasledovné:

Predstavenstvo		Dozorná rada	
Predseda:	Ing. Marian Hrotka, PhD (opätovne zvolený od 1.7.2025)	Predseda:	Mag. Gregor Hofstätter-Pobst (opätovne zvolený od 20.9.2025)
		Podpredseda:	Dr. Susanne Riess-Hahn (opätovne zvolená od 7.2.2025)
Členovia:	JUDr. Katarína Novotná (opätovne zvolená od 1.12.2025)	Členovia:	Mag. Christine Sumper-Billinger
	Mag. Christian Sollinger, CIIA (opätovne zvolený od 1.12.2025)		Mag. Christian Wilhelm Zettl

Zloženie štatutárnych a dozorných orgánov Banky bolo v roku 2024 nasledovné:

Predstavenstvo		Dozorná rada	
Predseda:	Ing. Marian Hrotka, PhD	Predseda:	Mag. Gregor Hofstätter-Pobst
		Podpredseda:	Dr. Susanne Riess-Hahn
Členovia:	JUDr. Katarína Novotná	Členovia:	Mag. Christine Sumper-Billinger (opätovne zvolená od 25.11.2024)
	Mag. Christian Sollinger, CIIA		Mag. Christian Wilhelm Zettl (od 1.7.2024)

Menom Banky konajú dvaja členovia predstavenstva spoločne.

1.5 Počet zamestnancov

	k 31.12.2025	k 31.12.2024
Počet zamestnancov celkom	104	130
- z toho počet vedúcich pracovníkov	3	3
	2025	2024
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov v roku*	42	55

* Priemerný prepočítaný počet zamestnancov je vypočítaný na základe dĺžky pracovných úväzkov. Zvyšný pracovný úväzok predstavuje prácu pre Wüstenrot poisťovňu, a. s.

1.6 Strategické smerovanie

Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s. pokračuje v stratégii postupného odchodu z trhu a naďalej neposkytuje nové zmluvy stavebného sporenia a medziúvery.

V dôsledku tejto stratégie došlo k ďalšiemu poklesu objemu pohľadávok a záväzkov voči klientom. Postupné znižovanie klientskeho portfólia bude mať aj v nasledujúcich rokoch za následok pokles úrokových výnosov a výnosov z poplatkov a taktiež zníženie bilančnej sumy.

Súčasťou strategického smerovania bude najmä pokračovanie v postupnom odchode Wüstenrot stavebnej sporiteľne, a. s. zo slovenského bankového trhu a zároveň príprava premeny jej právnej formy z akciovej spoločnosti na pobočku zahraničnej banky. Podmienkou zriadenia pobočky zahraničnej banky je predchádzajúca cezhraničná fúzia Wüstenrot stavebnej sporiteľne, a. s., s materskou spoločnosťou Bausparkasse Wüstenrot AG. V roku 2025 boli v tomto smere vykonané prvé právne kroky, aby sa cezhraničná fúzia uskutočnila v roku 2026, kedy by zároveň mala začať svoju činnosť pobočka zahraničnej banky, ktorá bude pokračovať v činnosti a stratégii stavebnej sporiteľne až do úplného odchodu z trhu.

V rámci procesu transformácie boli uskutočnené notifikácie, ktoré vyžaduje legislatíva, najmä v súvislosti so zmenou systému ochrany vkladov, ku ktorej dôjde účinnosťou fúzie. V novembri 2025 podala Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s. Národnej banke Slovenska žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na cezhraničnú premenu banky podľa § 28 ods. 1 písm. b) zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách v platnom znení.

Dňa 1. januára 2026 prijala spoločnosť Bausparkasse Wüstenrot AG, ako jediný akcionár Wüstenrot stavebnej sporiteľne, a. s., rozhodnutie, ktoré určilo tento dátum ako rozhodný deň účtovnej závierky pre účely cezhraničnej fúzie podľa § 96 ods. 1 písm. d) zákona č. 309/2023 Z. z. o premenách obchodných spoločností a družstiev v platnom znení.

2 ZÁKLAD PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

2.1 Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

Banka vedie účtovníctvo v zmysle zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou (EÚ). Podľa § 17a, ods. 1 zákona o účtovníctve zostavuje Banka účtovnú závierku v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 z 19. júla 2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem v znení neskorších predpisov.

Účtovná závierka Banky za rok 2024 bola schválená valným zhromaždením akcionárov dňa 20.6.2025.

2.2 Základ pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien, výnimku tvoria finančné aktíva a pasíva, ktoré sú prvotne vykázané v reálnej hodnote a dlhové nástroje oceňované v reálnej hodnote cez komplexný výsledok (FVOCI), ktoré sú následne ocenené reálnou hodnotou.

2.3 Nepretržitá činnosť

Na základe strategického smerovania Banky, ktoré je popísané v bode č. 1.6 poznámok o zámere cezhraničnej fúzie s materskou spoločnosťou Bausparkasse Wüstenrot AG, dôjde v priebehu roka 2026 po splnení všetkých legislatívnych podmienok k realizácii uvedeného zámeru. Dňom právnej účinnosti cezhraničnej fúzie dôjde k zániku Banky bez likvidácie a jej majetok, práva a záväzky prejdú na Bausparkasse Wüstenrot AG ako jej univerzálneho právneho nástupcu. Od momentu právnej účinnosti fúzie bude Bausparkasse Wüstenrot AG pokračovať v činnosti Banky - a to v právnej forme pobočky zahraničnej banky, ktorá bude zriadená na území Slovenska.

Aj keď vyššie uvedené znamená, že táto účtovná závierka nie je zostavená za predpokladu nepretržitého fungovania Banky, táto skutočnosť nemala žiaden dopad na účtovné zásady a účtovné metódy použité pri jej zostavení. Účtovná závierka Banky bola zostavená na základe princípu časového rozlíšenia, podľa ktorého sa transakcie a ďalšie skutočnosti vykazujú v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia.

Účtovná závierka neobsahuje žiadne úpravy, ktoré by mohli vyplývať z plánovaného zámeru zlúčiť Banku so spoločnosťou Bausparkasse Wüstenrot AG, zo zmien rozsahu činnosti alebo stratégie Banky, a ktoré by viedli k zmenám klasifikácie alebo ocenenia majetku a záväzkov, keďže činnosť Banky bude pokračovať. V dôsledku toho bola táto účtovná závierka zostavená s použitím rovnakých oceňovacích základov aktív a záväzkov ako v predchádzajúcich obdobiach, napriek skutočnosti, že Banka prestane existovať ako právnická osoba.

2.4 Funkčná mena a mena prezentácie

Účtovná závierka je zostavená v eurách, ktoré sú funkčnou menou Banky. Finančné informácie sú vyjadrené v tisícoch a sú matematicky zaokrúhlené, okrem tých, pri ktorých je uvedené inak.

2.5 Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie vykonalo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných zásad a účtovných metód a výšku vykázaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov odlišovať.

Odhady a súvisiace predpoklady sú hodnotené priebežne. Úpravy účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom sa odhad koriguje a vo všetkých ďalších ovplyvnených obdobiach.

Informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a o významných úsudkoch v použitých účtovných zásadách a účtovných metódach, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumu vykázanú v účtovnej závierke, sú opísané v bodoch č. 3 a 4 poznámok.

Účtovné zásady a účtovné metódy uvedené nižšie sa konzistentne aplikovali na všetky obdobia prezentované v tejto účtovnej závierke.

3 VÝZNAMNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNÝCH ZÁSADÁCH A ÚČTOVNÝCH METÓDACH

3.1 Deň uskutočnenia účtovného prípadu

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je v čase uskutočnenia transakcie - najmä deň výplaty alebo prevzatia hotovosti, deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene, deň vykonania platby z účtu klienta, deň pripísania platby na účet klienta, deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo zániku.

Obchody s cennými papiermi alebo termínované obchody na peňažnom trhu sa preúčtujú z podsúvahy do súvahy v deň ich finančného vyrovnania.

3.2 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Pre potreby zostavenia prehľadu peňažných tokov sa do peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov zahŕňa:

- stav pokladničnej hotovosti v EUR a cudzích menách,
- prebytok na účte povinných minimálnych rezerv v NBS,
- úvery poskytnuté NBS v rámci repo obchodov so zmluvnou dobou splatnosti tri mesiace a menej,
- zostatky na bežných účtoch v iných bankách,
- termínované vklady v iných bankách so splatnosťou tri mesiace a menej.

3.3 Prepočet cudzej meny

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na euro kurzom určeným v kurzovom lístku ECB platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa oceňujú kurzom platným k tomuto dňu. Zisky a straty vyplývajúce z precenenia na euro sa účtujú ako kurzové straty alebo zisky na ťarchu alebo v prospech výsledku hospodárenia.

3.4 Pokladničná hotovosť, účty v NBS a pohľadávky voči bankám

Pokladničná hotovosť je ocenená v amortizovanej hodnote. Povinné minimálne rezervy v NBS sú ocenené v amortizovanej hodnote vrátane dosiahnutých úrokových výnosov. Termínované obchody sa pri ich vzniku oceňujú reálnou hodnotou, ktorá zahŕňa aj transakčné náklady bezprostredne súvisiace s danou transakciou. Následne sa tieto položky oceňujú v amortizovanej hodnote. Súčasťou ich ocenenia je aj časovo rozlíšený úrok. Povinné minimálne rezervy sú požadované vklady s obmedzeným čerpaním.

3.5 Finančné aktíva a finančné záväzky

Oceňovacie metódy

Umorovaná hodnota a efektívna úroková sadzba

Umorovaná hodnota je hodnota, ktorou sa finančné aktívum alebo finančný záväzok oceňuje pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny a zvýšená alebo znížená o kumulatívne odpisy akéhokoľvek rozdielu medzi touto prvotnou hodnotou a hodnotou pri splatnosti za použitia metódy efektívnej úrokovej miery, v prípade finančného aktíva upravená o prípadnú opravnú položku na stratu. Efektívna úroková miera je miera, ktorou sa presne diskontujú odhadované budúce peňažné platby alebo príjmy počas očakávanej životnosti finančného aktíva alebo finančného záväzku na hrubú účtovnú hodnotu finančného aktíva (t. j. jeho umorovanú hodnotu pred akoukoľvek opravnou položkou z titulu zníženia hodnoty) alebo na umorovanú hodnotu finančného záväzku. Výpočet nezohľadňuje očakávané úverové straty a zahŕňa transakčné náklady, prémie alebo zľavy, poplatky a body zaplatené či prijaté, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, ako napr. poplatky pri vzniku finančného aktíva.

Úrokový výnos

Úrokový výnos sa počíta aplikovaním efektívnej úrokovej miery na hrubú účtovnú hodnotu finančných aktív, s výnimkou:

- a) kúpených alebo vzniknutých úverovo znehodnotených finančných aktív (POCI, z angl. *purchased or originated credit-impaired financial assets*), pre ktoré sa pôvodná úverovo upravená efektívna úroková miera aplikuje na umorovanú hodnotu finančného aktíva.
- b) finančných aktív, ktoré nie sú 'POCI', ale sa následne stali úverovo znehodnotenými (alebo 'stupeň 3'), pre ktoré sa úrokový výnos počíta uplatnením efektívnej úrokovej miery na ich umorovanú hodnotu (t. j. zníženú o opravnú položku z titulu ECL).

Prvotné vykazovanie a oceňovanie

Účtovná jednotka vykazuje finančné aktíva a finančné záväzky výlučne vtedy, keď sa stáva stranou zmluvných ustanovení týkajúcich sa daného nástroja. Bežný nákup alebo predaj finančných aktív sa vykazuje v podsúvahe v deň uskutočnenia obchodu, t. j. v deň, keď sa Banka zaviazala kúpiť alebo predáť aktívum.

Pri prvotnom vykázaní oceňuje Banka finančné aktívum alebo finančný záväzok jeho reálnou hodnotou zvýšenou alebo zníženou (v prípade, že finančné aktívum, resp. finančný záväzok nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia) o transakčné náklady, ktoré sú prírastkové a priamo pripadajú na nadobudnutie alebo vydanie finančného aktíva alebo finančného záväzku, ako napr. poplatky a provízie. Transakčné náklady finančných aktív a finančných záväzkov účtované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia sa vykážu do zisku alebo straty ihneď po prvotnom vykázaní, opravná položka tvorená z titulu ECL sa vykazuje pre finančné aktíva oceňované v umorovanej hodnote a investície do dlhových nástrojov oceňované v FVOCI, ako je opísané v bode č. 4.1 poznámok.

Ak sa reálna hodnota finančných aktív a finančných záväzkov pri prvotnom vykázaní líši od transakčnej ceny, vykáže účtovná jednotka rozdiel nasledovne:

- (a) Keď je reálna hodnota preukázaná kótovanou cenou na aktívnom trhu pre identické aktívum alebo záväzok (t. j. vstup úrovne 1) alebo je výsledkom techniky oceňovania, ktorá využíva len údaje z pozorovateľných trhov, uvedený rozdiel vykáže ako zisk alebo stratu.
- (b) Vo všetkých ostatných prípadoch sa rozdiel časovo rozlíši a načasovanie vykázania časovo rozlíšeného zisku alebo straty v deň 1 sa stanovuje individuálne. Buď sa umoruje počas životnosti finančného nástroja, časovo rozlišuje dovtedy, kým reálnu hodnotu nástroja nemožno stanoviť využitím pozorovateľných trhových vstupov, alebo sa realizuje cez vyrovnanie.

(i) Klasifikácia a následné oceňovanie

Banka aplikuje IFRS 9 a svoje finančné aktíva klasifikuje do týchto kategórií oceňovania:

- aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI), alebo
- aktíva oceňované v umorovanej hodnote.

Klasifikačné požiadavky pre dlhové a majetkové nástroje sú opísané nižšie.

Dlhové nástroje

- Dlhové nástroje sú také nástroje, ako napr. úvery, štátne a korporátne dlhopisy.
- Klasifikácia a následné oceňovanie dlhových nástrojov závisí od:
 - (i) obchodného modelu Banky pre správu daného aktíva, a
 - (ii) charakteristiky peňažných tokov z daného aktíva (SPPI test)
- Na základe týchto faktorov Banka zaraďuje svoje dlhové nástroje do jednej z nasledujúcich troch kategórií oceňovania:
 - *Umorovaná hodnota:* Aktíva, ktoré sú držané za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov, pričom tieto peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov ('SPPI'), a ktoré nie sú určené na oceňovanie v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL), sa oceňujú v umorovanej hodnote. Účtovná hodnota týchto aktív sa upravuje o prípadnú opravnú položku z titulu očakávaných úverových strát, vykázanú a ocenenú tak, ako je popísané v bode č. 4.1 poznámok. Úrokový výnos z týchto finančných aktív je zahrnutý vo Výkaze ziskov a strát v riadku 'Úrokové výnosy počítané pomocou efektívnej úrokovej miery' popísané v bode č. 6.14.1 poznámok.
 - *Reálna hodnota cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI):* Finančné aktíva, ktoré sú držané za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov s možnosťou ich prípadného predaja za účelom zisku z predaja alebo riešenia kapitálových požiadaviek, či likvidity (business model „Držať a predávať“), pričom peňažné toky z týchto aktív predstavujú len platby istiny a úrokov ('SPPI'), a ktoré nie sú určené na oceňovanie vo FVTPL, sa oceňujú v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk. Pohyby v účtovnej hodnote sa vykážu v ostatnom súhrnnom výsledku ('OCI'), s výnimkou vykazovania ziskov alebo strát zo zníženia hodnoty, úrokových výnosov a kurzových ziskov a strát z umorovanej hodnoty nástroja, ktoré sa vykazujú v zisku alebo strate. Keď sa finančné aktívum odúčtuje, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli predtým vykázané v OCI, sa preklasifikuje z vlastného imania do zisku alebo straty a vykáže na riadku 'Čistý zisk z predaja cenných papierov'. Úrokový výnos z týchto finančných aktív je zahrnutý v položke 'Úrokové výnosy počítané pomocou efektívnej úrokovej miery'.
 - *Obchodný model a SPPI test:* Bližšie informácie ku určeniu obchodného modelu ako aj posudzovaniu SPPI kritérií sú popísané v bode č. 4.1 Poznámok.
- Finančné aktíva s vloženými derivátmi sa posudzujú ako celok, keď sa určuje, či ich peňažné toky predstavujú iba platby istiny a úrokov.
- Banka preklasifikuje dlhové investície vtedy a len vtedy, keď sa zmení jej obchodný model pre správu týchto aktív. Preklasifikovanie sa uskutočňuje od začiatku prvého účtovného obdobia po zmene. Nepredpokladá sa, že takéto zmeny budú veľmi časté a počas bežného účtovného k žiadnej takej nedošlo.

(ii) Zníženie hodnoty

Banka posudzuje na báze prognóz očakávané úverové straty ('ECL') spojené s jej dlhovými nástrojmi oceňovanými v umorovanej hodnote a vo FVOCI a s rizikami vyplývajúcimi z úverových príslubov. Ku každému dňu zostavenia účtovnej závierky vykazuje Banka opravnú položku na takéto straty. V oceňovaní ECL odzrkadľuje:

- nezaujatú a pravdepodobnosťou váženú čiastku, ktorá sa určuje vyhodnotením celej škály možných výsledkov,
- časovú hodnotu peňazí, a
- primerané a preukázateľné informácie o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a prognózach budúcich hospodárskych podmienok, ktoré sú k dátumu vykazovania k dispozícii bez toho, aby na ich získanie bolo potrebné vynaložiť neprimerané náklady či úsilie.

V bode 4.1 poznámok sú uvedené ďalšie podrobnosti o tom, ako sa oceňuje opravná položka z titulu očakávaných úverových strát.

(iii) Modifikácia úverov

Banka výnimočne znovu prerokúva či inak modifikuje zmluvné peňažné toky z úverov, ktoré poskytla svojim klientom. Keď k tomu dôjde, posudzuje, či sa nové podmienky výrazne líšia od tých pôvodných, alebo nie. Robí to tak, že zohľadňuje medziiným aj tieto faktory:

- Ak má dlžník finančné ťažkosti, či daná modifikácia významne iba redukuje zmluvné peňažné toky na čiastky, ktoré bude dlžník pravdepodobne schopný uhrádzať,
- Či došlo k významnému predĺženiu doby trvania úveru v prípade, keď dlžník nemá finančné ťažkosti,
- Ak sú nové podmienky výrazne odlišné, Banka odúčtuje pôvodné finančné aktívum a vykáže 'nové' aktívum v reálnej hodnote a vypočíta preň novú efektívnu úrokovú mieru. Dátum opätovného prerokovania sa pre účely výpočtu opravnej položky a takisto kvôli stanoveniu, či došlo k výraznému nárastu kreditného rizika, následne považuje dátum prvotného vykázania. Banka neeviduje takého úvery vzhľadom na aplikované postupy pri schvaľovaní a vymáhaní úverov.
- Ak sa nové podmienky významne nelíšia od tých starých, opätovné prerokovanie či modifikácia úverových podmienok nevyústi do odúčtovania a Banka nanovo vypočíta hrubú účtovnú hodnotu na základe revidovaných peňažných tokov plynúcich z finančného aktíva a vykazuje zisk či stratu z modifikácie vo výsledku hospodárenia. Nová hrubá účtovná hodnota sa vypočíta diskontovaním modifikovaných peňažných tokov pôvodnou efektívnou úrokovou mierou (resp. úverovo upravenou efektívnou úrokovou mierou v prípade kúpených či vzniknutých úverovo znehodnotených finančných aktív).
- Modifikované úvery sú monitorované v systémoch Banky. Dopady modifikácií finančných aktív na výpočet očakávaných úverových strát sú popísané v bode 5.1. poznámok.

(iv) Odúčtovanie (ukončenie vykazovania) iné než pri modifikácii

- Finančný majetok alebo jeho časť sa odúčtuje jedine vtedy, keď vypršala platnosť zmluvných práv poberať z neho peňažné toky alebo keď došlo k jeho prevodu a Banka buď (i) prevedie v podstate všetky riziká a odmeny plynúce z vlastníctva finančného majetku, alebo (ii) ich ani nepreviedie ani si ich neponechá a neponechá si ani kontrolu nad daným finančným majetkom.
- Banka vstupuje do transakcií, v ktorých si ponecháva zmluvné práva poberať peňažné toky z finančného majetku, no berie na seba zmluvnú povinnosť vyplácať dané peňažné toky iným subjektom a prevádza pritom v podstate všetky riziká a odmeny. O týchto transakciách sa účtuje ako o 'pass through' prevodoch, ktoré majú za následok odúčtovanie, ak Banka:
 - (i) nie je povinná realizovať platby dovtedy, kým nezinkasuje ekvivalentné čiastky z finančného majetku,
 - (ii) má zakázané finančný majetok predať alebo založiť, a
 - (iii) nie je povinná peňažné prostriedky, ktoré zinkasuje z finančného majetku, postupovať bez výrazného oneskorenia konečným príjemcom.
- Kolaterály (akcie a dlhopisy) vystavené Bankou na základe štandardných dohôd o spätnom nákupe a transakcie zahrňujúce požičiavanie a vypožičiavanie cenných papierov sa neodúčtovávajú, pretože Banka si ponecháva v podstate všetky práva a odmeny na základe vopred určenej odkupnej ceny, a tak kritériá pre ukončenie vykazovania nie sú splnené. Toto platí aj pre určité sekuritizačné transakcie, v ktorých si Banka ponecháva podriadený zostatkový podiel.

3.6 Zmluvy o finančnej záruke a úverové prísluby

Úverové prísluby, ktoré Banka poskytla, sa oceňujú vo výške kompenzácie ak dôjde k strate (vypočítanej tak, ako je uvedené v bode 5.1.1 poznámok). Banka nedala žiaden príslub poskytnúť úvery pri úrokovej sadzbe pod úrovňou trhovej hodnoty, alebo s možnosťou vysporiadania netto rozdielu, či doručením, resp. vystavením ďalšieho finančného nástroja.

V prípade úverových príslubov a zmlúv o finančnej záruke sa kompenzácia z titulu straty vykazuje ako rezerva. Avšak pre zmluvy, ktoré zahŕňajú tak úverovú zložku ako i zložku nevyčerpaného príslubu a Banka pri nich nevie odlíšiť očakávané úverové straty zo zložky pripadajúcej na nevyčerpaný príslub od strát, ktoré pripadajú na úverovú zložku, očakávané úverové straty zo zložky pripadajúcej na nevyčerpaný príslub sa vykazujú spolu s kompenzáciou z titulu straty z úveru. V prípade, že kombinované úverové straty presiahnu hrubú účtovnú hodnotu úveru, vykážu sa ako rezerva.

3.7 Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú a ich čistá hodnota je vykázaná v súvahe vtedy, ak existuje právne vymožiteľný nárok na vzájomný zápočet vykázaných hodnôt a zároveň existuje úmysel vysporiadať transakcie na základe ich čistého rozdielu alebo realizovať majetok pri súčasnom vysporiadaní záväzku.

3.8 Hmotný majetok

Hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene, pričom výška jeho opotrebenia je vyjadrená nepriamo prostredníctvom oprávok. Obstarávacia cena obsahuje cenu obstarania majetku a náklady súvisiace s jeho obstaraním, ako napr. náklady na dopravu, poštovné, clo, provízie, úroky z investičného úveru, zaúčtované od doby začiatku obstarávania až do doby zaradenia majetku do používania.

Hmotný majetok sa odpisuje postupne každý mesiac, počínajúc mesiacom, v ktorom bol majetok daný k dispozícii na používanie v súlade so schváleným odpisovým plánom. Odpisový plán, z ktorého sú odvodené sadzby účtovných odpisov, je stanovený na základe odhadovanej doby ekonomickej životnosti majetku nasledovne:

Druh majetku	Doba odpisovania v rokoch
budovy, stavby, drobné stavby	40
stroje a zariadenia	4, 6
Hardware	4
Inventár	6, 12
Nábytok	6
dopravné prostriedky	5

Banka pravidelne prehodnocuje odhadované doby ekonomickej životnosti a spôsob odpisovania na konci každého účtovného obdobia.

3.9 Nehmotný majetok

Nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene, pričom výška jeho opotrebenia je vyjadrená nepriamo prostredníctvom oprávok. Obstarávacia cena obsahuje cenu obstarania majetku a náklady súvisiace s jeho obstaraním, ako napr. náklady na clo, provízie, úroky z investičného úveru, zaúčtované od doby začiatku obstarávania až do doby zaradenia majetku do používania.

Nehmotný majetok sa odpisuje postupne každý mesiac, počínajúc mesiacom, v ktorom bol majetok daný k dispozícii na používanie v súlade so schváleným odpisovým plánom. Odpisový plán, z ktorého sú odvodené sadzby účtovných odpisov, je stanovený na základe odhadovanej doby ekonomickej životnosti majetku nasledovne:

Druh majetku	Doba odpisovania v rokoch
Software	4, 10

Banka pravidelne prehodnocuje odhadované doby ekonomickej životnosti a spôsob odpisovania na konci každého účtovného obdobia.

3.10 Záväzky voči klientom

Záväzky voči klientom sú pri ich vzniku ocenené reálnou hodnotou zníženou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného záväzku (provízia za uzatvorenie zmluvy).

Tieto záväzky sa pri každom následnom ocenení ocenia umorovanou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery. Okrem transakčných nákladov je súčasťou časového rozlíšenia počas doby sporenia aj poplatok za uzatvorenie zmluvy o stavebnom sporení.

3.11 Rezervy

Rezervy predstavujú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a sú ocenené súčasnou hodnotou očakávaných výdavkov. Pre odhad rezervy je potrebné brať do úvahy všetky riziká a neistoty, ktoré sú nevyhnutne sprevádzané mnohými súvisiacimi udalosťami a okolnosťami.

Rezerva sa tvorí v prípade splnenia nasledujúcich kritérií:

- existuje povinnosť (právna alebo vecná) plniť, ktorá je výsledkom minulých udalostí,
- je pravdepodobné, že plnenie nastane a vyžiada si úbytok ekonomických úžitkov a
- je možné vykonať primerane spoľahlivý odhad úbytku ekonomických úžitkov.

3.12 Spriaznené osoby

Spriaznená osoba je osoba alebo subjekt, ktorá je spriaznená s účtovnou jednotkou zostavujúcou účtovnú závierku (ďalej len „vykazujúca účtovná jednotka“).

Osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby je spriaznená, ak táto osoba:

- má vo vykazujúcej účtovnej jednotke rozhodujúci vplyv alebo spoločný rozhodujúci vplyv,
- má vo vykazujúcej účtovnej jednotke podstatný vplyv alebo
- je členom kľúčového manažmentu vykazujúcej jednotky alebo jeho materskej účtovnej jednotky.

Účtovná jednotka je s vykazujúcou účtovnou jednotkou spriaznená, ak:

- táto účtovná jednotka a vykazujúca účtovná jednotka patria do tej istej skupiny; to znamená, že každá materská účtovná jednotka, dcérska účtovná jednotka a sesterská účtovná jednotka sú si navzájom spriaznené,
- jedna účtovná jednotka je pridruženou účtovnou jednotkou alebo účtovnou jednotkou so spoločným rozhodujúcim vplyvom inej účtovnej jednotky, alebo pridruženou účtovnou jednotkou alebo účtovnou jednotkou so spoločným rozhodujúcim vplyvom niektorého člena tej skupiny, ktorej členom je táto iná účtovná jednotka,
- obidve účtovné jednotky sú účtovnou jednotkou so spoločným rozhodujúcim vplyvom tej istej tretej strany,
- jedna účtovná jednotka je účtovnou jednotkou so spoločným rozhodujúcim vplyvom nejakej tretej strany a druhá účtovná jednotka je pridruženou účtovnou jednotkou tejto tretej strany,
- účtovná jednotka je programom požítok po skončení zamestnania pre zamestnancov buď vykazujúcej účtovnej jednotky alebo účtovnej jednotky spriaznenej s touto vykazujúcou účtovnou jednotkou. Ak je samotná vykazujúca účtovná jednotka takýmto programom, prispievajúci zamestnanci sú s ňou spriaznení,
- v účtovnej jednotke má rozhodujúci vplyv alebo spoločný rozhodujúci vplyv osoba uvedená v bode č. 6.25 poznámok.

Transakciou so spriaznenou osobou je transfer zdrojov, služieb alebo povinností medzi vykazujúcou účtovnou jednotkou a spriaznenou osobou, a to bez ohľadu na to, či za to bola účtovaná nejaká cena.

Blízki rodinní príslušníci nejakej osoby sú rodinní príslušníci tejto osoby, u ktorých sa môže očakávať, že ovplyvnia túto osobu alebo budú ovplyvnení touto osobou pri ich aktivitách s účtovnou jednotkou, a patria k nim:

- deti tejto osoby, jej manžel / manželka alebo druh / družka,
- deti manžela / manželky alebo druha / družky tejto osoby,
- závislé osoby tejto osoby, manžela / manželky tejto osoby alebo druha / družky tejto osoby.

Kľúčový manažment sú osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činností účtovnej jednotky, priamo alebo nepriamo, vrátane každého riaditeľa (či výkonného alebo iného) tejto účtovnej jednotky.

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou osobou Banka kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu.

V rámci bežnej činnosti vstupuje Banka do viacerých transakcií so spriaznenými stranami (bod č. 6.25 poznámok).

3.13 Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé záväzky voči zamestnancom, ktoré vznikajú v časovej a vecnej súvislosti s vykonaním práce zamestnancami Banky, sa vykazujú v položke výkazu ziskov a strát „Osobné náklady“. Medzi krátkodobé záväzky voči zamestnancom patria mzdy, náhrady mzdy za dovolenku a pod.

Zamestnanecké požitky po ukončení pracovného pomeru

Banka kategorizuje zamestnanecké výhody súvisiace s dôchodkovým zabezpečením zamestnancov ako programy so stanovenými príspevkami.

Pri programoch so stanovenými príspevkami uhrádza Banka fixné príspevky samostatnému subjektu, ktoré vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Osobné náklady“. Ide o povinné sociálne poistenie platené Bankou Sociálnej poisťovni alebo súkromným fondom na základe príslušných právnych predpisov. Banka nemá zákonnú ani inú (implicitnú) povinnosť platiť ďalšie príspevky, ak príslušné fondy nebudú mať dostatok aktív na vyplatenie požitkov všetkým zamestnancom za ich odpracovaný čas v bežnom období a minulých obdobiach.

3.14 Vlastné imanie

Banka vytvára zákonný rezervný fond do výšky 20% základného imania z čistého zisku. Rezervný fond môže Banka používať len na krytie strát. Povinný prídel do zákonného rezervného fondu nie je potrebný, pretože zákonný rezervný fond už dosiahol svoju maximálnu hranicu stanovenú v právnych predpisoch v roku 2015.

3.15 Postupy účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov, spôsoby vykazovania výnosov zo znehodnoteného majetku vrátane úrokov

Banka účtuje úrokové výnosy a úrokové náklady vzťahujúce sa k majetku a k záväzkom spoločne s tým majetkom a záväzkami.

Úrokové výnosy z úverov sú počítané použitím úrokovej sadzby, ktorou sa pre účely stanovenia výšky opravnej položky diskontovali budúce peňažné toky.

Úrokové výnosy a úrokové náklady z finančného majetku a finančných záväzkov v umorovanej hodnote a FVOCI účtuje Banka podľa metódy efektívnej úrokovej miery. Ako úrokové výnosy/náklady Banka účtuje diskont, t.j. postupne dosahovaný rozdiel medzi nižšou obstarávacou cenou a vyššou menovitou hodnotou dlhopisu a taktiež postupne dosahovaný úrok z kupónu a prémie, t.j. postupne dosahovaný rozdiel medzi vyššou obstarávacou cenou a nižšou menovitou hodnotou dlhopisu.

Počas držby štátnych dlhopisov Banka účtuje úrokové výnosy z kupónu v brutto výške.

Úrokové výnosy z pokladničných poukázok NBS Banka účtuje vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery.

Poplatok za uzatvorenie zmluvy a vyplatené alebo prijaté provízie za úkony súvisiace s obstaraním alebo vznikom finančného majetku alebo záväzku sú súčasťou efektívnej úrokovej miery finančného nástroja.

3.16 Účtovanie poplatkov a provízií

Prijaté poplatky za spracovanie úveru a provízie za sprostredkovanie úveru vyplácané obchodným zástupcom vstupujú do ocenenia úverov a výpočtu efektívnej úrokovej miery (bod č. 3.16 poznámok) a sú vykázané v položke Pohľadávky voči klientom.

Prijaté poplatky za uzatvorenie zmluvy o stavebnom sporení, ako aj súvisiace provízie vyplácané obchodným zástupcom vstupujú do ocenenia vkladov klientov a výpočtu efektívnej úrokovej miery a sú vykázané v položke Záväzky voči klientom.

Všetky ostatné poplatky súvisiace so zmluvami o stavebnom sporení, stavebných úveroch a medziúveroch (napr. poplatok za zvýšenie cieľovej sumy sporenia) predstavujú výnos v čase poskytnutia služby a nevstupujú do ocenenia stavebného sporenia, resp. stavebného úveru a medziúveru.

Výnosy vykazované v súlade s IFRS 15:

Výnosy týkajúce sa transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.

Výnosy za služby spojené s účtom a servisné poplatky (poplatok za vedenie účtu, poplatok za výpis z účtu a iné) sú vykazované počas doby poskytovania služieb.

Charakter a načasovanie vyrovňania štandardných záväzkov vrátane dôležitých platobných podmienok:

Poplatky za služby spojené s transakciami na klientskych účtoch sú vyrubené klientom v čase uskutočnenia transakcie.

Poplatky za vedenie účtu a servisné poplatky sú vyrubené z klientskych účtov mesačne. Banka prehodnocuje výšku poplatkov na ročnej báze.

3.17 Daň z príjmu

Splatná a odložená daňová pohľadávka a záväzok sa vykazujú oddelene od ostatného majetku a záväzkov.

Daň uvedená vo výkaze ziskov a strát za vykazované obdobie zahŕňa splatnú daň za účtovné obdobie a odloženú daň. Základ dane pre splatnú daň z príjmov sa vypočíta z IFRS výsledku hospodárenia bežného obdobia pripočítaním položiek zvyšujúcich a odpočítaním položiek znižujúcich výsledok hospodárenia.

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje, ak je pravdepodobné, že Banka v budúcnosti dosiahne daňový zisk, voči ktorému bude možné túto pohľadávku vyrovnať.

Odložená daň sa počíta použitím daňovej sadzby, ktorá sa očakáva, že bude platná v čase realizácie daňovej pohľadávky alebo vyrovnania daňového záväzku a bola takto prijatá ku dňu zostavenia účtovej závierky.

3.18 Vložené deriváty

Úrokový bonus (bod č. 6.6 poznámok) a poplatky za predčasné zrušenie zmluvy o stavebnom sporení majú znaky vloženého derivátu, avšak ekonomické vlastnosti a riziká vložených derivátov sú v úzkom vzťahu s ekonomickými vlastnosťami a rizikami základného finančného nástroja. Preto sa vložené deriváty neúčtujú oddelene od základného finančného nástroja.

3.19 Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Banka aplikovala po prvýkrát v roku 2025

Novela IAS 21 Nedostatočná vymeniteľnosť (vydaná 15. augusta 2023 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr). V auguste 2023 IASB novelizovala IAS 21 s cieľom pomôcť účtovným jednotkám posúdiť vymeniteľnosť medzi dvoma menami a určiť spotový výmenný kurz v prípade, že zámena na inú menu nie je možná. Novela má vplyv na účtovnú jednotku v prípade, ak uskutoční transakciu v cudzej mene alebo má zahraničný podnik, a cudzia mena nie je vymeniteľná za inú menu pre daný účel k dátumu ocenenia. Novela IAS 21 neposkytuje podrobné požiadavky na stanovenie spotového výmenného kurzu ale stanovuje rámec na jeho určenie k dátumu ocenenia. Pri uplatňovaní nových požiadaviek nie je dovolené zmeniť údaje za porovnateľné obdobie. Požaduje sa prepočítať sumy z takejto cudzej meny odhadovaným spotovým výmenným kurzom k dátumu prvého uplatnenia novely, pričom rozdiel bude vykázaný v nerozdelenom zisku minulých období alebo v rámci rezervy na kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzej meny. Banka vyhodnotila túto novelu ako nerelevantnú pre svoju činnosť.

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

Novela ohľadom klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov – Novela IFRS 9 a IFRS 7 (vydaná 30. mája 2024 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr). Dňa 30. mája 2024 IASB vydala novelu IFRS 9 a IFRS 7 s cieľom:

- a) objasniť dátum vykazovania a odúčtovania niektorých finančných aktív a záväzkov s novou výnimkou pre niektoré finančné záväzky, ktoré sa uhrádzajú prostredníctvom elektronického platobného systému,
 - b) objasniť a pridať usmernenia na posúdenie, či finančné aktívum spĺňa kritérium výlučne platieb istiny a úrokov (SPPI),
 - c) pridať nové zverejnenia pre určité nástroje, pri ktorých sa môžu meniť peňažné toky v súlade so zmluvne dohodnutými kritériami (napríklad nástroje s podmienkami týkajúcimi sa dosahovania cieľov v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia (ESG)) a
 - (d) aktualizovať zverejnenia pre nástroje vlastného imania ocenené reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI).
- Banka v súčasnosti hodnotí vplyv tejto novely.

Ročné vylepšenia IFRS účtovných štandardov (vydané v júli 2024 a účinné od 1. januára 2026). V IFRS 1 bolo objasnené, že zabezpečovacie účtovníctvo by malo byť ukončené pri prechode na IFRS účtovné štandardy v prípade, ak nespĺňa „kvalifikačné kritériá“, a nie ak nespĺňa „podmienky“ pre účtovanie o zabezpečení. Cieľom bolo vyriešiť potenciálne nejasnosti vyplývajúce z nesúladu medzi znením v IFRS 1 a požiadavkami na zabezpečovacie účtovníctvo v IFRS 9.

IFRS 7 vyžaduje zverejnenie zisku alebo straty pri odúčtovaní finančného aktíva, v ktorom má účtovná jednotka pokračujúcu angažovanosť, vrátane zverejnenia, či ocenenie reálnou hodnotou zahŕňalo „významné nepozorovateľné vstupy“. Toto znenie nahradilo odkaz na „významné vstupy, ktoré neboli založené na pozorovateľných trhových údajoch“. Novela zosúladzuje znenie v IFRS 7 s IFRS 13. Okrem toho boli objasnené niektoré príklady z usmernenia na implementáciu IFRS 7 a tiež pridaný text, že príklady nemusia nevyhnutne ilustrovať všetky požiadavky daných IFRS 7 odsekov, na ktoré sa príklad odvoláva.

IFRS 16 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že keď nájomca zhodnotí, že lízingový záväzok má byť odúčtovaný v súlade s IFRS 9, tak musí uplatniť pravidlá v IFRS 9 na vykázanie akéhokoľvek zisku alebo straty z tejto transakcie vo výsledku hospodárenia. Táto novela sa týka lízingových záväzkov, ktoré sú odúčtované na alebo po začiatku ročného účtovného obdobia, v ktorom účtovná jednotka prvýkrát uplatní túto novelu.

Za účelom vyriešenia nesúladu medzi IFRS 9 a IFRS 15 je potrebné obchodné pohľadávky prvotne vykázať v „sume stanovenej uplatnením IFRS 15 štandardu“ namiesto „ich transakčnej ceny (ako je definované v IFRS 15)“.

IFRS 10 bol novelizovaný s cieľom použiť menej obmedzujúce znenie, kedy je účtovná jednotka „de facto agentom“. Novela tiež objasnila, že vzťah opísaný v odseku B74 v štandarde IFRS 10 je len jedným z príkladov okolností, pri ktorých je potrebný úsudok, či účtovná jednotka je „de facto agentom“.

V IAS 7 bola opravená referencia, ktorá sa odvolávala na „nákladovú metódu“, ktorá bola z IFRS účtovných štandardov vypustená v máji 2008, keď IASB vydala novelu „Náklady na investíciu do dcérskej spoločnosti, spoluovládanej jednotky alebo pridruženého podniku“. Banka v súčasnosti hodnotí vplyv týchto výleptení.

Zmluvy naviazané na elektrinu závisiacu od prírodných podmienok: Novela IFRS 9 a IFRS 7 (vydaná 18. decembra 2024 a účinná od 1. januára 2026). Cieľom vydanej novely bolo pomôcť účtovným jednotkám zlepšiť vykazovanie finančných dopadov zmlúv o elektrine závisiacej od prírodných podmienok, ktoré sú často štruktúrované ako zmluvy o nákupe energie (PPA). Súčasné účtovné požiadavky nemusia dostatočne zachytávať ako tieto zmluvy ovplyvňujú finančnú výkonnosť účtovnej jednotky. IASB vydala ciele nové IFRS 9, Finančné nástroje, a IFRS 7, Finančné nástroje: zverejňovanie, za účelom lepšieho premietnutia týchto zmlúv do účtovnej závierky. Novela zahŕňa:

- a) objasnenie uplatňovania kritérií výnimky pre „vlastné použitie“,
 - b) zmiernenie určitých požiadaviek zabezpečovacieho účtovníctva v prípade, ak sa tieto zmluvy používajú ako zabezpečovací nástroj a
 - c) pridanie nových požiadaviek na zverejnenie s cieľom poskytnúť investorom informácie o vplyve týchto zmlúv na finančnú výkonnosť a peňažné toky účtovnej jednotky.
- Banka v súčasnosti hodnotí vplyv tejto novely.

IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke (vydaný 9. apríla 2024 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr). V apríli 2024 vydala IASB IFRS 18, nový štandard pre prezentáciu a zverejňovanie v účtovnej závierke, so zameraním sa na zmeny vo výkaze ziskov a strát. Nové kľúčové koncepty zavedené IFRS 18 sa týkajú:

- štruktúry výkazu ziskov a strát,
- požadovaných zverejnení v účtovnej závierke pre určité ukazovatele výkonnosti, ktoré sa vykazujú mimo účtovnej závierky (t. j. manažmentom definované ukazovatele výkonnosti) a
- rozšírených princípov agregácie a disagregácie, ktoré sa vzťahujú na primárne výkazy ako aj na poznámky vo všeobecnosti.

IFRS 18 nahradí IAS 1, pričom mnohé ďalšie existujúce princípy v IAS 1 sú zachované s obmedzenými zmenami. IFRS 18 nebude mať vplyv na vykazovanie alebo oceňovanie jednotlivých položiek v účtovnej závierke, ale môže zmeniť to, čo účtovná jednotka vykazuje ako „prevádzkový zisk alebo stratu“. IFRS 18 je účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr, pričom sa vzťahuje aj na porovnávacie informácie.

Banka v súčasnosti hodnotí vplyv tohto štandardu.

IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: zverejňovanie (vydaný 9. mája 2024 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr). Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) vydala nový účtovný štandard IFRS pre dcérske spoločnosti. IFRS 19 povoľuje oprávneným dcérskym spoločnostiam používať IFRS účtovné štandardy s limitovanými zverejneniami. Využitie štandardu IFRS 19 zníži náklady na zostavenie účtovných závierok dcérskych spoločností pri zachovaní užitočnosti informácií pre používateľov ich účtovných závierok. Dcérske spoločnosti používajúce existujúce IFRS účtovné štandardy pre svoje vlastné účtovné závierky poskytujú zverejnenia, ktoré môžu byť neúmerné informačným potrebám ich používateľov. IFRS 19 vyrieši tento stav tým, že:

- umožní dcérskym spoločnostiam viesť iba jeden súbor účtovných záznamov – aby vyhovovali potrebám ich materskej spoločnosti a používateľov ich účtovných závierok a
 - zredukuje požiadavky na zverejňovanie – IFRS 19 umožňuje obmedzené zverejňovanie, ktoré lepšie vyhovuje potrebám používateľov účtovnej závierky dcérskych spoločností.
- Banka v súčasnosti hodnotí vplyv tohto štandardu.

Novela ohľadom IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: Zverejnenia (vydaná 21. augusta 2025 a účinná od 1. januára 2027). V auguste 2025 vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) novelu štandardu IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: Zverejnenia, ktorá pomáha oprávneným dcérskym spoločnostiam redukciami požiadaviek na zverejňovanie informácií v súvislosti so štandardmi a novelami vydanými medzi februárom 2021 a májom 2024, konkrétne: IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke, Dohody o financovaní dodávateľov (Novely IAS 7 a IFRS 7), Medzinárodná daňová reforma – Modelové pravidlá druhého piliera (Novela IAS 12), Nedostatočná vymeniteľnosť (Novela IAS 21) a Novela ohľadom klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov (Novela IFRS 9 a IFRS 7).

S týmito novelami bude IFRS 19 odrážať zmeny v IFRS účtovných štandardov, ktoré nadobudnú účinnosť do 1. januára 2027, keď IFRS 19 nadobudne účinnosť.

Banka v súčasnosti hodnotí vplyv tejto novely.

Novela IAS 21 Vplyv zmien výmenných kurzov: Prepočet na hyperinflačnú prezentačnú menu (vydaná 13. novembra 2025 a účinná od 1. januára 2027)

Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) vydala novelu, ktorá objasňuje, ako by mali účtovné jednotky prepočítavať primárne finančné výkazy z cudzej meny ktorá nie je hyperinflačná na tú, ktorá je hyperinflačná.

Cieľom tejto limitovanej novely je zlepšiť užitočnosť vykazovaných informácií nákladovo-efektívnym spôsobom. Táto novela, vyplývajúca zo spätnej väzby získanej od zainteresovaných strán, by mala obmedziť rozmanitosť prístupov používaných v praxi a poskytnúť jednoznačnejší základ pre vykazovanie v hyperinflačnej mene. Novela IAS 21 - Vplyvy zmien výmenných kurzov - je účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr s možnosťou predčasného uplatnenia. Banka v súčasnosti hodnotí vplyv tejto novely.

4 POUŽITIE ODHADOV A ÚSUDKOV

4.1 Oceňovanie opravnej položky k úverom z titulu očakávaných úverových strát

Oceňovanie ECL. Výpočet a oceňovanie ECL je oblasťou, kde je potrebné uplatňovať významné úsudky, a zahŕňa v sebe metodiku, modely a premenné. Podrobnosti ohľadom metodiky oceňovania ECL, ktorú používa Banka, sú popísané v bode 5 poznámok. Nasledujúce zložky výpočtu ECL majú významný dopad na výšku opravnej položky z titulu ECL: definícia neschopnosti splácať dlh (default), SICR, PD, EAD, LGD (viď aj bod č. 5.1.1 poznámok), makromodely a analýza scenárov pre znehodnotené úvery. Banka pravidelne preskúmava a potvrdzuje platnosť modelov a vstupných údajov do modelov s cieľom redukovať akékoľvek rozdiely medzi odhadmi očakávaných úverových strát a aktuálnej skúsenosti s úverovými stratami. Hlavným zdrojom neistôt pre modely je predpokladaný ekonomický vývoj, ktorý sa Banka snaží vo svojich scenároch namodelovať. Viac informácií o zdrojoch neistôt sa nachádza v bode 5 poznámok.

Výhľadové informácie o predpokladanom budúcom vývoji, zakomponované do ECL modelov sú popísané v bode č. 5.1.2 poznámok. Banka zadefinovala tri scenáre v súlade s predikciami NBS, Ministerstva Financíí SR (09/2025) a interne definovaným nepriaznivým scenárom:

	Nezamestnanosť(zmena)	Rast HDP	Pravdepodobnosť
Očakávaný scenár	0,70%	-0,30%	40%
Priaznivý scenár	0,20%	0,40%	20%
Nepriaznivý scenár	1,00%	-0,80%	40%

V súvislosti s konfliktom na Ukrajine, Banka nemá priame expozície voči Rusku, Ukrajine, alebo finančným inštitúciám a podnikom na Ukrajine a v Rusku. Vzhľadom na stratégiu odchodu z trhu stavebného sporenia a úverov je Banka ovplyvnená iba nepriamymi dopadmi na slovenskú ekonomiku, ktoré sú v prípade WSS značne limitované.

5% a 10 % nárast aktuálnej skúsenosti s úverovými stratami v porovnaní s odhadmi ECL vypočítanými k 31. decembru 2025 by viedli k nárastu opravných položiek z titulu úverových strát nasledovne:

<i>v tis. EUR</i>	Nárast v ECL
Nárast LGD o 5%	208
Nárast PD o 5%	31
Celkový nárast v ECL pri zmene LGD a PD o 5%	241

<i>v tis. EUR</i>	Nárast v ECL
Nárast LGD o 10%	398
Nárast PD o 10%	63
Celkový nárast v ECL pri zmene LGD a PD o 10%	467

5% a 10 % nárast aktuálnej skúsenosti s úverovými stratami v porovnaní s odhadmi ECL vypočítanými k 31. decembru 2024 by viedli k nárastu opravných položiek z titulu úverových strát nasledovne:

<i>v tis. EUR</i>	Nárast v ECL
Nárast LGD o 5%	186
Nárast PD o 5%	40
Celkový nárast v ECL pri zmene LGD a PD o 5%	228

<i>v tis. EUR</i>	Nárast v ECL
Nárast LGD o 10%	367
Nárast PD o 10%	81
Celkový nárast v ECL pri zmene LGD a PD o 10%	456

SICR (z angl. *Significant Increase in Credit Risk*). Aby Banka dokázala určiť, či došlo k výraznému nárastu úverového rizika, porovnáva riziko defaultu (neschopnosti splácať dlh počas očakávanej životnosti finančného nástroja) ku dňu zostavenia účtovnej závierky s rizikom defaultu ku dňu prvotného vykazovania. IFRS 9 vyžaduje posudzovať relatívne nárasty úverového rizika, a nie identifikovať konkrétnu úroveň úverového rizika ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Pri tomto posudzovaní Banka zohľadňuje celú škálu ukazovateľov, vrátane behaviorálnych indikátorov založených na informáciách z minulosti ako i primeraných a preukázateľných výhľadových informácií, ktoré sú k dispozícii bez vynaloženia zbytočne veľkých nákladov či úsilia. Medzi najdôležitejšie úsudky patrí: identifikácia indikátorov nárastov úverového rizika pred nesplácaním a zakomponovanie náležitých výhľadových informácií do posúdenia, buď na úrovni individuálneho nástroja alebo na úrovni portfólia. Pre definíciu SICR, ako ju špecifikovala Banka, odkazujeme na č. 5 poznámok. Banka pri stanovovaní vhodnej kategórie oceňovania pre dlhové finančné nástroje aplikuje dve posúdenia: posudzuje obchodný model pre správu finančných aktív a realizuje SPPI test na základe charakteristík zmluvných peňažných tokov pri prvotnom vykazovaní.

Určenie obchodného modelu:

Obchodný model sa posudzuje na určitom stupni agregácie a Banka musela použiť úsudok na stanovenie úrovne, na ktorej sa aplikuje podmienka obchodného modelu.

Keď Banka posudzuje predajné transakcie, zohľadňuje ich frekvenciu, načasovanie a hodnotu v predchádzajúcich obdobiach, dôvody daných predajov a očakávania týkajúce sa budúcej predajnej činnosti. Predajné transakcie, ktorých cieľom je minimalizovať potenciálne straty kvôli zvýšeniu úverového rizika, sú považované za konzistentné s obchodným modelom „držať so zámerom inkasovania zmluvných peňažných tokov“ (z angl. „*hold to collect*“, ďalej ako „**HtC**“). Iné predaje ešte pred dňom splatnosti, ktoré sa netýkajú aktivít spojených s riadením úverového rizika, môžu byť rovnako považované za konzistentné s týmto obchodným modelom, pokiaľ k nim nedochádza často a sú nevýznamnej hodnoty, či už individuálne alebo v úhrne. Banka posudzuje významnosť predajných transakcií porovnávaním hodnoty realizovaných predajov s hodnotou portfólia spadajúceho do posudzovania obchodného modelu počas priemernej životnosti daného portfólia. Predaj finančných aktív, ktoré sa predpokladajú iba v prípade stresového scenára alebo v reakcii na izolovanú udalosť, nad ktorou Banka nemá kontrolu, ktorá sa neopakuje a ktorú Banka nemohla predvídať, sa považuje za podružný a neovplyvňuje hlavný zámer obchodného modelu a teda nemá vplyv na klasifikáciu príslušných finančných aktív.

V prípade obchodného modelu „držať so zámerom inkasovania zmluvných peňažných tokov a peňažných tokov z predaja“ (z angl. „*hold to collect and sell*“, ďalej ako „**HtCS**“) je predaj finančných aktív neoddeliteľnou súčasťou dosahovania cieľa obchodného modelu, ktorým je napr. riadenie potrieb likvidity, dosiahnutie konkrétneho úrokového výnosu alebo zladenie doby trvania finančných aktív s dobou trvania záväzkov, ktoré sú financované týmito aktívami.

Posudzovanie SPPI kritéria, vykonané pri prvotnom vykazovaní finančných aktív, si vyžaduje použitie významných odhadov v kvantitatívnom testovaní a žiada sirobiť značné úsudky pri rozhodovaní, kedy je potrebné uplatniť kvantitatívny test, ktoré scenáre sú rozumne možné a mali by byť brané do úvahy, ako aj pri interpretovaní výsledkov kvantitatívneho testovania (t. j. stanoviť, čo predstavuje významný rozdiel v peňažných tokoch). Toto sú najdôležitejšie zmluvné znaky, ktoré sú predmetom kvalitatívneho či kvantitatívneho posudzovania SPPI kritéria:

i) Modifikovaná časová hodnota peňazí: V niektorých môže byť modifikovaná zložka týkajúca sa časovej hodnoty peňazí, takže neposkytuje odplatu iba za plynutie času, napr. vtedy, keď sa zmluvná úroková miera pravidelne obnovuje, ale frekvencia tohto obnovovania nekorešponduje s tenorom úrokovej miery. Pri posudzovaní finančných aktív s modifikovanou časovou hodnotou peňazí porovnáva Banka nediskontované zmluvné peňažné toky plynúce z posudzovaného aktíva s peňažnými tokmi z „referenčného“ finančného nástroja (peňažné toky, ktoré by boli generované, keby časová hodnota peňazí nebola modifikovaná). Vplyv modifikovanej časovej hodnoty peňazí sa zohľadňuje v každom vykazovanom období a kumulatívne počas celkovej životnosti finančného nástroja. Pri vykonávaní referenčného testu Banka zvažuje všetky scenáre, ktoré môžu rozumne nastať. Ak sa peňažné toky z oboch finančných nástrojov výrazne líšia, SPPI test nebol splnený.

ii) Zmluvné podmienky, ktoré menia načasovanie alebo výšku zmluvných peňažných tokov: Pre takéto finančné aktíva porovnáva Banka zmluvné peňažné toky, ktoré by mohli vzniknúť pred zmenou a po nej, aby posúdila, či oba súbory peňažných tokov spĺňajú SPPI kritérium. Ak sa peňažné toky pred zmenou a po nej výrazne líšia, finančné aktívum nespĺňa SPPI kritérium. V niektorých prípadoch môže stačiť kvalitatívne posúdenie.

Príklady podmienok, ktoré by prešli testom na SPPI:

(a) Ak zmluvné podmienky obsahujú možnosť predčasného splatenia, je SPPI kritérium splnené, keď predčasne splatená suma v podstate predstavuje zmluvnú nominálnu hodnotu a naakumulovaný zmluvný úrok plus rozumnú kompenzáciu za predčasné ukončenie zmluvy,

(b) Pre finančné aktíva s možnosťou predčasného splatenia, nadobudnuté s diskontom k zmluvnej nominálnej hodnote, je SPPI kritérium splnené, keď je pri prvotnom vykazovaní reálna hodnota prvku predčasného splatenia nevýznamná,

(c) Ak zmluvné podmienky zahŕňajú počiatočné bezúročné obdobia alebo obdobia s nízkym úrokom, je SPPI kritérium splnené, keď sú tieto podmienky ponúkané klientom ako stimuly a vedú iba k zníženiu celkovej marže, ktorú Banka získa z príslušných úverových produktov,

(d) Ak zmluvné podmienky umožňujú Banke slobodne upravovať úrokové miery v reakcii na určité makroekonomické, regulačné zmeny, resp. bez ohľadu na situáciu na trhu, je SPPI kritérium splnené, keď Banka dospeje k záveru, že konkurencia v bankovom sektore a praktická schopnosť dlžníka refinancovať úvery by jej bránila nastaviť úrokové miery nad trhovú úroveň. Klienti v Banke môžu refinancovať svoje úvery za trhových podmienok v prípade, ak Banka upraví úrokové sadzby.

Politika odpisovania. Finančné aktíva sa odpisujú, či už vcelku alebo sčasti, keď Banka vyčerpala všetky praktické možnosti na znovuzískanie prostriedkov z nich a dospela k záveru, že nemožno rozumne očakávať, že sa jej to niekedy ešte podarí. Stanovenie peňažných tokov, pre ktoré neexistuje rozumné očakávanie, že sa ich podarí obnoviť, si vyžaduje uplatnenie úsudku. Indikátormi toho, že nie je rozumné očakávať obnovenie peňažných tokov, je najmä počet dní po splatnosti, status dlžníka (napr. likvidácia, konkurzné konanie), reálna hodnota zabezpečenia alebo či ešte stále prebiehajú exekučné aktivity.

4.2 Úrokový bonus

Banka vykazuje ostatné záväzky voči klientom z úrokového bonusu a bonifikácie vkladov. Tieto bonusy sú vyplácané klientovi v súlade so zmluvou o stavebnom sporení po splnení podmienok stavebného sporenia a špecifických podmienok.

Na základe historických skúseností správania sa klientov Banka odhaduje počet klientov, ktorí splnia požadované podmienky a ktorým bude vyplatený úrokový bonus. Celková suma úrokového bonusu je tvorená počas doby trvania zmluvy o stavebnom sporení metódou efektívnej úrokovej miery.

Záväzky z úrokových bonusov sú popísané v bode č. 6.6.1 poznámok.

4.3 Oceňovanie finančných nástrojov reálnou hodnotou

Banka určuje reálne hodnoty použitím nasledujúcej hierarchie metód:

- *Kótovaná trhovú cena* na aktívnom trhu pre identický nástroj (úroveň 1).
- *Oceňovacie techniky* založené na pozorovateľných vstupoch. Táto kategória zahŕňa nasledovné nástroje: kótovaná trhovú cenu na aktívnom trhu pre podobné nástroje, kótované ceny pre podobné nástroje na trhoch, ktoré sa považujú za menej aktívne, alebo iné oceňovacie techniky, kde sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov (úroveň 2).
- *Oceňovacie techniky používajúce významné nepozorovateľné vstupy.* Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, pri ktorých 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 (úroveň 3).

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

Oceňovacie techniky zahŕňajú čistú súčasnú hodnotu a modely diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobnými nástrojmi, pre ktoré existuje trh pozorovateľných cien a iné oceňovacie modely.

Predpoklady a vstupy použité v oceňovacích technikách obsahujú bezrizikové a benchmarkové úrokové sadzby, úverový spread a ostatné prémie použité pri odhadovaní diskontných sadzieb, cien dlhopisov a akcií, kurzov cudzích mien, akcie a akciové indexy a očakávané volatility a korelácie. Cieľom oceňovacích techník je určiť reálnu hodnotu, ktorá odzrkadľuje cenu finančného nástroja ku dňu vykazovania, a ktorá by bola stanovená účastníkmi trhu za trhových podmienok.

Banka používa uznávaný a rozšírený model oceňovania na určenie reálnej hodnoty bežných a jednoduchších finančných nástrojov, ako sú úrokové a menové swapy, ktoré používajú pozorovateľné trhovú údaje a ktoré si vyžadujú menšie manažérske úsudky a odhady. Pozorovateľné ceny a vstupy do modelu sú na trhu zvyčajne dostupné pre kótované dlhopisy a majetkové cenné papiere, deriváty obchodované na burze a jednoduché mimoburzové deriváty, sú napríklad úrokové swapy. Dostupnosť pozorovateľných trhových cien a vstupov do modelu znižuje potrebu manažérskych úsudkov a odhadov a tiež znižuje neistotu súvisiacu s určením reálnych hodnôt. Dostupnosť pozorovateľných trhových cien a vstupov sa mení v závislosti od produktov a trhov a je viac náchylná na zmeny na základe špecifických udalostí a všeobecných podmienok na finančných trhoch.

Pre komplexnejšie nástroje Banka používa vlastné modely oceňovania, ktoré sú zvyčajne vyvinuté z uznávaných modelov. Niektoré alebo všetky významné vstupy do týchto modelov nemusia byť pozorovateľné z trhu, ale sú odvodené z trhových cien alebo sadzieb alebo sú odhadnuté na základe predpokladov. Príkladom nástroja, ktorý zahŕňa významné nepozorovateľné vstupy, je nástroj, ktorý obsahuje nejaké mimoburzové štruktúrované deriváty,

úvery a cenné papiere, pre ktoré neexistuje aktívny trh. Oceňovacie modely, ktoré používajú významné pozorovateľné vstupy, si vyžadujú vyšší stupeň manažérskeho úsudku a odhadov pri určovaní reálnej hodnoty. Manažérske úsudky a odhady sa zvyčajne vyžadujú pri výbere vhodného modelu oceňovania, určení očakávaných budúcich peňažných tokov z finančného nástroja, určení pravdepodobnosti zlyhania protistrany a predčasného splatenia a výbere vhodnej diskontnej sadzby.

Banka zriadila kontrolný systém v súvislosti s určovaním reálnych hodnôt. Tento systém obsahuje produktovú kontrolnú funkciu vykonávanú zamestnancami oddelenia Controllingu, ktoré je nezávislé od front office manažmentu. 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 na základe pozorovaných trhových transakcií, analýzu a preskúmanie významných denných pohybov v ocenení a preverenie významných nepozorovateľných vstupov a úprav ocenenia.

Vykázané hodnoty finančných nástrojov v reálnej hodnote, analyzované podľa metodológie oceňovania sú vykázané v bode č. 6.27 poznámok. Reálna hodnota finančných nástrojov. Hoci sa Banka domnieva, že jej odhady reálnej hodnoty sú primerané, používanie rôznych metodík a predpokladov by mohlo viesť k rôznej výške reálnej hodnoty.

Zmena jedného alebo viacerých predpokladov použitých ako primeraná alternatíva predpokladu bude mať na vykázanú reálnu hodnotu ocenenú pomocou významne nepozorovateľných vstupov nasledujúce účinky; ak by sa trhovú úrokovú mieru zvýšila/znížila o 1 %, dopad do ostatných súčastí komplexného výsledku by bol nasledovný, pričom úrokový výnos vykazaný cez výkaz ziskov a strát by sa nezmenil:

v tis. EUR

31.12.2025

	Dopad vykázaný v P/L*		Dopad vykázaný v OCI	
	Priaznivý	Nepriaznivý	Priaznivý	Nepriaznivý
Finančný majetok FVOCI	0	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

v tis. EUR

31.12.2024

	Dopad vykázaný v P/L		Dopad vykázaný v OCI	
	Priaznivý	Nepriaznivý	Priaznivý	Nepriaznivý
Finančný majetok FVOCI	0	0	322	312
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>322</u>	<u>312</u>

*P/L = z angl. Profit or loss, Výkaz ziskov a strát

4.4 Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje do výšky očakávaného daňového zisku dosiahnutého Bankou v budúcnosti. Na základe strategického smerovania uvedeného v bode č. 1.6 pravdepodobnosť umorenia odloženej daňovej pohľadávky oproti daňovým základom je veľmi nízka, preto Banka nevykazuje odloženú daňovú pohľadávku.

5 RIADENIE FINANČNÝCH A OPERAČNÝCH RIZÍK

Banka je vystavená nasledujúcim hlavným rizikám:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- tržové riziko,

Informácie o vystavení sa jednotlivým rizikám, cieľoch, prístupoch a procesoch na meranie a riadenie rizika a o riadení kapitálu sú uvedené nižšie.

Systém riadenia rizík v Banke je upravený a realizovaný v súlade s Opatrením Národnej banky Slovenska z 19. novembra 2024, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska z 31. marca 2015 č. 4/2015 o ďalších druhoch rizík, o podrobnostiach o systéme riadenia rizík banky a pobočky zahraničnej banky a ktorým sa ustanovuje čo sa rozumie náhlou a neočakávanou zmenou úrokových mier na trhu.

Systém riadenia rizík v Banke zahŕňa:

- dozornú radu
- predstavenstvo
- úsek vnútornej kontroly a vnútorného auditu
- úsek riadenia rizík a controllingu
- odborné útvary v zmysle organizačnej štruktúry.

Zodpovednosť za každodenné riadenie rizík nesie oddelenie rizikomanagementu, ktoré pripravuje štvrťročnú správu o riadení rizík, ktorá zahŕňa a hodnotí všetky typy rizík v Banke, na základe čoho predstavenstvo prijíma príslušné rozhodnutia a opatrenia.

5.1 Úverové riziko

5.1.1 Princípy riadenia kreditného rizika a limity

V snahe zmierniť úverové riziko vzťahujúce sa k úverom poskytnutým klientom Banka určuje:

- stratégiu poskytovania úverov v rámci obchodného a finančného plánu,
- postupy pri poskytovaní úverov – hodnotenie bonity dlžníka, posudzovanie miery vystavenia sa úverovému riziku využitím automatizovaného scoringového modelu, registra úverov, registra Sociálnej poisťovne a ostatných informácií o klientoch obmedzenia pre poskytovanie úverov jednotlivým osobám resp. skupine prepojených osôb,
- postup pri zisťovaní, správe a vymáhaní zlyhaných pohľadávok – systém splácania a upomínania, pravidlá interného a externého vymáhania pohľadávok,
- postup pri identifikácii, zisťovaní, ohodnocovaní, monitoringu a riadení úverového rizika – zatriedovanie a oceňovanie pohľadávok a tvorba opravných položiek.

Limity. Banka vytvára štruktúru jednotlivých úrovní úverového rizika, ktorému je vystavená, keď kladie obmedzenia na výšku rizika, ktoré preberá vo vzťahu k jednému dlžníkovi či skupine dlžníkov, ako i na geografické oblasti. Limity stanovené pre úrovne úverového rizika pravidelne schvaľuje vedenie Banky. Limity sa periodicky monitorujú a raz ročne (prípadne aj častejšie) prehodnocujú.

Externé hodnotenia pridelujú protistranám nezávislé medzinárodné ratingové agentúry, ako napr. S&P, Moody's či Fitch. Tieto hodnotenia sú verejne dostupné. Tieto ratingy a príslušné intervaly PD sa uplatňujú na investície do dlhových cenných papierov (bankové, štátne a korporátne dlhopisy).

Popis ratingov

AAA	Aktíva s ratingovým hodnotením AAA sú najvyššej kvality s najnižšou úrovňou úverového rizika. Je vysoko nepravdepodobné, že by schopnosť plniť si svoje záväzky bola nepriaznivo ovplyvnená predvídateľnými udalosťami.
AA	Aktíva s ratingovým hodnotením AA sú považované za vysoko kvalitné a s veľmi nízkym úverovým rizikom. Schopnosť plniť si svoje záväzky nie je významne ohrozená predvídateľnými udalosťami.
A	Aktíva sa považujú za nadpriemerne kvalitné a vykazujú nízke úverové riziko. Riziko zníženia schopnosti plniť si svoje záväzky v dôsledku zmien v ekonomickom alebo obchodnom prostredí je ale výraznejšie, ako v prípade lepších ratingových hodnotení.
BBB	Aktíva hodnotené BBB sa považujú za stredne rizikové s miernejším úverovým rizikom a môžu vykazovať určité špekulatívne charakteristiky.
BB	Aktíva hodnotené ako BB sú považované za špekulatívne a sú predmetom značného úverového rizika.
B	Aktíva s hodnotením B sú považované za špekulatívne a vykazujú vysoké úverové riziko
CCC	Aktíva hodnotené ako CCC sú považované za špekulatívne so zlou situáciou a veľmi vysokým úverovým rizikom.
CC	Aktíva hodnotené CC sú vysoko špekulatívne a veľmi blízko k zlyhaniu.
C	Aktíva hodnotené C sú záväzky s najnižším hodnotením s nízkou pravdepodobnosťou splatenia istiny.

Úverové ratingy pre úvery poskytované klientom Banka neaplikuje. V čase poskytnutia úveru banka využíva aplikačný skóring. Následne banka uplatňuje pre jednotlivé úvery Stupne 1, 2 a 3 v zmysle IFRS 9, ktoré sú využívané pre stanovenie ECL (viď. popis v bode č. 5.1.2 poznámok).

Komentár k súčasnej situácii:

Nastavenie limitov WSS voči dlžníkom hodnotí Banka ako dostatočné aj v súčasnej situácii. V roku 2025 sa Banka prevažne refinancovala v rámci skupiny, takže bola predovšetkým v úlohe dlžníka voči protistranám. Počas tretieho kvartála 2025 Banka predala portfólio cenných papierov, znížila refinancovanie zo skupiny a voľnú likviditu ukladá predovšetkým v centrálnej banke. V roku 2026 očakáva ďalší pokles refinancovania zo skupiny.

5.1.2 Tvorba opravných položiek a určovanie výšky očakávaných úverových strát (ECL)

Určovanie výšky opravnej položky (ECL) – Všeobecný princíp

V prípade finančných aktív, ktoré nepatria medzi POCL, sa vo všeobecnosti výška ECL určuje na základe rizika zlyhania počas jedného alebo dvoch rozdielných časových období v závislosti od toho, či sa úverové riziko dlžníka od prvotného vykázania výrazne zvýšilo, alebo nie. Tento prístup sa dá zhrnúť v trojstupňovom modeli pre určovanie výšky ECL:

- Stupeň 1 – finančný nástroj, ktorý nie je pri prvotnom vykázaní úverovo znehodnotený a ktorého úverové riziko sa od prvotného vykázania výrazne nezvýšilo; opravná položka z titulu očakávaných strát vychádza z ECL za 12 mesiacov.
- Stupeň 2 – Ak je od prvotného vykázania identifikovaný SICR, finančný nástroj sa presunie do Stupňa 2, no nepovažuje sa ešte za úverovo znehodnotený, a opravná položka z titulu očakávaných strát vychádza z ECL za zostatkovú dobu životnosti.
- Stupeň 3 – Ak je finančný nástroj úverovo znehodnotený, finančný nástroj sa potom presunie do Stupňa 3 a opravná položka z titulu očakávaných strát vychádza z ECL za zostatkovú dobu životnosti.

Banka vykonáva posúdenie na individuálnej báze pre individuálne významné úvery.

Za významné úvery sa vo WSS považujú:

- Úvery klientom – PO väčšinou pre účely výstavby bytových domov v zmysle zákona č. 310/1992 Zb. o stavebnom sporení v znení neskorších právnych predpisov bez ohľadu na výšku cieľovej sumy
- Úvery klientom – PO s cieľovou sumou nad 350 tisíc €
- Úvery klientom – FO s cieľovou sumou nad 200 tisíc €
- Investície na peňažnom a kapitálovom trhu
- Úvery ostatným podnikom v skupine

Za individuálne posúdenie úverov zodpovedá vždy Pohľadávkový výbor. Za individuálne posúdenie investícií na peňažnom a kapitálovom trhu zodpovedá komisia ALCO.

Banka vykonáva posúdenia na báze externých hodnotení u týchto typov úverov: medzibankové úvery, cenné papiere vydané bankami, štátni a právnickými osobami.

Princípy posudzovania – Individuálne posudzovania výšky ECL sa robí odhadom úverových strát individuálne ako posudzovanie založené najmä na profesionálnom úsudku (nazývané aj individuálne posúdenie) alebo na základe definovanej metodiky, ktorá zohľadňuje charakteristiky daného úveru (nazývané aj štandardizovaný výpočet). Úsudky sa pravidelne testujú, aby sa znížil rozdiel medzi odhadmi a skutočnými stratami. Analýza ECL podľa modelov výpočtu opravnej položky a stupňa ECL je uvedená v bode č. 5.1.1 poznámok. Klasifikácia týchto položiek sa nachádza v bode č. 5.1.2.3 poznámok.

Vo všeobecnosti dostaneme ECL násobením týchto parametrov úverového rizika: EAD, PD a LGD (ich definície sú uvedené vyššie). Nižšie uvádzame všeobecný postup používaný na výpočet ECL. Môže sa aplikovať v prípade produktov posudzovaných na báze portfólia ako i v prípade produktov, u ktorých Banka ohodnotila úverové riziko na báze informácií špecifických pre dlžníka.

Výška OP sa vypočíta podľa vzorca:

$$OP_t = \sum_{i=t}^{t+n} \frac{(EaD_i + ZostatokNaVyplatu * CCF_i) * PD_i * LGD_i}{(1 + UrS)^i}$$

kde:

LGDi – *Loss Given Default* - strata v prípade zlyhania v čase i

EADi – *Exposure at Default* - expozícia pri zlyhaní v čase i

PDi – *Probability of Default* - pravdepodobnosť zlyhania v období medzi i a i+1 (nemôže presiahnuť 100 %)

CCFi – *Credit Conversion Factor* - predstavuje pomernú časť úverového prísľubu, ktorý sa počas nasledujúcich 12 mesiacov transformuje na úver

ECL sa určujú predpovedaním parametrov úverového rizika (EAD, PD a LGD) pre každý budúci mesiac počas doby trvania pre každú individuálnu expozíciu.

Princípy výpočtu parametrov úverového rizika

EAD sa určujú na základe očakávaného platobného profilu, ktorý sa mení podľa typu produktu:

- V prípade umorovaných produktov vychádza EAD zo zmluvných splátok, ktoré má dlžník zaplatiť počas 12 mesiacov alebo celej doby trvania úveru. V prípade úverových prísľubov sa EAD predpovedá tak, že sa vezme súčasný čerpaný zostatok a pridá sa 'úverový konverzný faktor', ktorý predstavuje očakávané čerpanie zostávajúceho limitu v čase zlyhania. Tieto predpoklady sa menia v závislosti od typu produktu a súčasnom využití limitov.
- Na výpočet ECL sa používajú dva typy PD – PD za 12 mesiacov a PD za zostatkovú dobu životnosti:
- PD za 12 mesiacov – odhadovaná pravdepodobnosť zlyhania počas najbližších 12 mesiacov (alebo počas zostatkovej doby trvania finančného nástroja, ak je kratšia než 12 mesiacov). Tento parameter sa používa na výpočet ECL za 12 mesiacov. Posúdenie PD za 12 mesiacov sa opiera o najaktuálnejšie dostupné údaje o minulých zlyhaniach a upravuje sa o výhľadové informácie o predpokladanom budúcom vývoji.
- PD za zostatkovú dobu životnosti – odhadovaná pravdepodobnosť zlyhania počas zostávajúcej doby trvania finančného nástroja. Tento parameter sa používa na výpočet ECL počas zostatkovej doby trvania v prípade expozícií Stupňa 2. Posúdenie PD počas zostávajúcej doby životnosti sa opiera o najaktuálnejšie dostupné údaje o minulých zlyhaniach a upravuje sa o výhľadové informácie týkajúce sa budúcnosti.

Na výpočet PD využíva Banka rôzne štatistické postupy v závislosti od segmentu a typu produktu, ako napr. extrapoláciu PD za 12 mesiacov na základe migračných matíc, pričom vypočítava krivky PD za zostatkovú dobu životnosti na základe údajov o minulých zlyhaniach a vintage modelu. Pre výpočty PD za zostatkovú dobu životnosti využíva Banka údaje o minulých zlyhaniach a extrapoláciu trendov pre dlhšie obdobia, počas ktorých údaje o zlyhaniach neboli k dispozícii.

LGD predstavuje očakávanie Banky ohľadom veľkosti straty zo zlyhanej expozície. LGD sa líši v závislosti od typu protistrany, a dostupnosti kolaterálu či inej úverovej podpory.

LGD za 12 mesiacov a LGD za zostatkovú dobu životnosti sa stanovujú na základe faktorov, ktoré ovplyvňujú očakávané výťažnosti po tom, ako dôjde k zlyhaniu.

Postup na určenie výšky LGD možno rozdeliť do troch možných častí:

- určenie výšky LGD na základe špecifických charakteristík kolaterálu
- výpočet LGD na portfóliovom základe na báze štatistiky výťažnosti
- individuálne definovaná LGD v závislosti od rozličných faktorov a scenárov.

Parameter LGD pre nezabezpečené úvery sa škáluje podľa aktuálnych dní omeškania daného úveru a pre nehnuteľnosťou zabezpečené úvery podľa aktuálneho LTV. Model LGD vychádza zo štatistiky založenej na reálnych diskontovaných cash flows zlyhaných úverov.

Banka v minulosti využívala pri vymáhaní pohľadávok interné zdroje spolu s externými právnymi službami, kedy proces vymáhania v porovnaní s aktuálnou stratégiou trval podstatne dlhšie. V súlade so stratégiou Banky, ako je uvedené v bode č. 1.6 poznámok, a z nej vychádzajúcim finančným a obchodným plánom, Banka plánuje odpredaj zlyhaných pohľadávok. K 31.12.2025 boli LGD pre zabezpečené aj nezabezpečené úvery nastavené tak, aby ich výška zodpovedala očakávanej strate pre odpredávané úvery. Keďže v aktuálnom roku 2025 sa nový predaj pohľadávok neuskutočnil, vychádzalo sa zo vzorky z predchádzajúcich rokov. Pri nezabezpečených úveroch bol pri stanovení LGD parametra na cenovú ponuku z minulého roka ešte aplikovaný price cut vo výške 30%. Dôvodom je aktuálna rozhodovacia prax súdov ohľadom zosplatňovania zlyhaných pohľadávok (textácia upomienok) a z toho vyplývajúca právna neistota kupujúcich pri ich predaji. LGD v danej výške boli zvolené pre kategórie LTV a dni omeškania zodpovedajúce priemernému LTV a priemerným dňom omeškania pre predávané úvery. Proporčný nárast pre tieto kategórie LGD bol následne aplikovaný aj na ostatné kategórie LGD.

Určovanie výšky ECL v prípade podsúvahových finančných nástrojov

Určovanie výšky ECL z podsúvahových účtov sa tvorí ako pomerový podiel celkovej ECL, nakoľko samotný výpočet ECL obsahuje súvahovú aj podsúvahovú (nečerpané úverové linky) časť.

Princípy posudzovania na báze externých ratingov – zásady výpočtu ECL na báze externých ratingov sú také isté ako pre ich posudzovanie na portfóliovej báze. Keďže klienti majú zadefinovaný externý úverový rating, mohli byť parametre úverového rizika (PD a LGD) prevzaté zo štatistiky zlyhania a strát, ktorú zverejnili medzinárodné ratingové agentúry.

Výhľadové informácie o predpokladanom budúcom vývoji, zakomponované do ECL modelov. Výpočty ECL majú v sebe zakomponované výhľadové informácie o predpokladanom budúcom vývoji. Banka v minulosti uskutočnila analýzy a identifikovala najdôležitejšie ekonomické premenné, ktoré ovplyvňujú úverové riziko a ECL pre každé portfólio. Zakomponovanie výhľadových informácií do ECL modelov spočíva v zostrojení predikčného modelu, ktorý sleduje lineárnu závislosť medzi zmenami vybraných premenných, v tomto prípade nezamestnanosti a medzročného nárastu HDP, a relatívnou zmenou PD. Následne sa pomocou regresie odhaduje zmena PD do roka v závislosti od predpokladaných zmien HDP a nezamestnanosti do roka. Tie sú odhadované na základe predikcií o zmene nezamestnanosti a HDP, ktoré zverejňuje NBS. Odhad zmeny PD do roka pomocou lineárneho modelu vznikne ako vážený priemer troch PD parametrov určených na základe troch scenárov zmien nezamestnanosti a HDP:

- Očakávaný scenár: pozostáva z odhadov nezamestnanosti a HDP podľa NBS alebo MFSR (do úvahy sa berie menej priaznivý scenár). Pravdepodobnosť, že nastane, uvažujeme na hladine 40%.
- Priaznivý scenár: pozostáva z odhadov NBS alebo MFSR (podľa toho, ktorý odhad je priaznivejší) pre nárast HDP a pre zmenu nezamestnanosti. Pravdepodobnosť, že nastane, uvažujeme na hladine 20%.
- Nepriaznivý scenár sa stanoví na základe interných nepriaznivých scenárov (predpokladov) o makroekonomickom vývoji pre rast HDP a mieru nezamestnanosti. Pravdepodobnosť, že tento scenár nastane, určujeme na hladine 40%.

Hodnoty pre prvý rok pôvodnej PD krivky sú následne upravené o očakávanú % zmenu v miere zlyhania.

Spätné testovanie (angl. backtesting) – Banka pravidelne reviduje svoju metodiku a predpoklady, aby znížila prípadný rozdiel medzi odhadmi a aktuálnou stratou z úverov. Takéto spätné testovanie robí najmenej raz za rok ak sú splnené podmienky definované v interných predpisoch Banky.

Výsledky spätného testovania metodiky určovania výšky ECL sa predkladajú vedeniu Banky a ďalšie kroky na vyladenie modelov a predpokladov sa definujú po diskusiách medzi oprávnenými osobami.

Zlyhanie a úverovo znehodnotené aktíva (angl. Default and credit-impaired assets)

Úver je v zlyhaní, t. j. presne v zmysle definície znehodnoteného úveru, keď spĺňa jedno alebo viacero z nasledovných kritérií:

- Dlžník je viac než 90 dní v omeškaní so svojimi zmluvnými platbami, pričom pohľadávka po splatnosti je minimálne v objeme 1% zo zostatku pohľadávky a zároveň je vo výške minimálne 100 EUR (úvery fyzickým osobám), resp. 500 EUR (úvery v rámci Rekofond a obchody na peňažnom a kapitálovom trhu),
- Banka predala dlh dlžníka so stratami,
- Medzinárodné ratingové agentúry priradili dlžníkovi stupeň *Zlyhanie*,
- Dlžník spĺňa ďalšie kvalitatívne kritériá definované Bankou (vyhlásenie konkurzu na dlžníka, rozhodnutie pohľadávkového výboru, významné nedosporovanie na sporiacom účte, atď.).

Vyššie uvedenú definíciu zlyhania treba aplikovať na všetky typy finančných aktív Banky. Finančný nástroj sa už nepovažuje za zlyhaný (to znamená, že sa zotavil), keď už nesplňa žiadne z kritérií zlyhania po vopred určenú dobu. Táto doba bola stanovená na základe analýzy, ktorá berie do úvahy pravdepodobnosť toho, že sa finančný nástroj po zotavení vráti do stavu zlyhania, pričom sa použijú rozličné možné definície ozdravenia.

Výrazný nárast úverového rizika (ďalej „SICR“, z angl. Significant Increase in Credit Risk)

Posúdenie SICR sa vykonáva na individuálnej báze a na báze portfólia. V prípade dlhových cenných papierov vykázaných v AC alebo vo FVOCI, posudzuje sa SICR na individuálnej báze monitorovaním nižšie uvedených spúšťačov. V prípade úverov poskytnutých fyzickým či právnickým osobám sa SICR posudzuje ako na individuálnej báze (v zmysle definovaných indikátorov nárastu úverového rizika), tak aj na báze portfólia. Oddelenie riadenia rizík Banky kritériá použité na identifikovanie SICR monitoruje a pravidelne preveruje ich vhodnosť.

Banka usudzuje, že u finančného nástroja došlo k výraznému nárastu úverového rizika, keď bolo splnené jedno či viacero z nasledujúcich kvantitatívnych, kvalitatívnych kritérií.

V prípade medzibankových operácií a dlhopisov:

- 30 dní po splatnosti
- výrazné zhoršenie ratingového hodnotenia, CDS alebo iné negatívne informácie o emitentovi posúdené ALCO

výborom

V prípade úverov poskytovaných právnickým osobám a fyzickým osobám:

- omeškanie so splácaním pohľadávky aspoň 30 dní („backstop“), alebo
- omeškanie 0 dní, ak sú splnené dodatočné kvalitatívne kritériá (nedosporovanie na sporiacom účte k úverovému účtu, úver je predmetom vymáhania, existencia forbearance (t.j. úprava splátkového kalendára), rozhodnutie pohľadávkového výboru), alebo
- existujú znaky zvýšenia kreditného rizika od poskytnutia daného úveru (aktuálne nedosporovanie na sporiacom účte k úverovému účtu, omeškanie min. 60 dní za ostatných 6 mesiacov, príznak exekúcie na klienta za posledných 6 mesiacov; Pohľadávkový výbor môže zaradiť jednotlivé expozície, expozície v určených regiónoch, sektoroch a pod. do Stage 2 na základe výrazného zvýšenia úverového rizika vyplývajúceho z iných dostupných informácií vrátane makroekonomických.

Ak existujú dôkazy, že SICR kritériá nie sú splnené počas doby 3 mesiacov, nástroj sa presunie naspäť do Stupňa 1. Ak bola expozícia presunutá do Stupňa 2 na základe kvalitatívneho alebo kvantitatívneho (omeškanie) ukazovateľa, Banka monitoruje, či tento ukazovateľ naďalej existuje alebo či sa zmenil. Túto periódu nazýva Banka aj probation resp. cure perióda a trvá tri mesiace.

5.1.2.1 Maximálna expozícia voči úverovému riziku

V nasledujúcej tabuľke je uvedená hrubá účtovná hodnota a opravná položka (OP) z titulu očakávaných strát, resp. zo zníženia hodnoty k úverom a medziúverom poskytnutých klientom a oceňovaných v umorovanej hodnote podľa stupňa ECL k 31. decembru 2025, resp. 31. decembru 2024:

	31. decembra 2025			31. decembra 2024		
<i>v tis. EUR</i>	Hrubá účtovná hodnota	OP z titulu očakávaných strát	Účtovná hodnota	Hrubá účtovná hodnota	OP z titulu očakávaných strát	Účtovná hodnota
Stavebné úvery - zabezpečené						
Stupeň 1	1 886	1	1 885	2 029	1	2 028
Stupeň 2	254	4	250	285	2	283
Stupeň 3	100	22	78	84	6	78
Spolu stavebné úvery - zabezpečené	2 240	27	2 213	2 398	9	2 389
Stavebné úvery - nezabezpečené						
Stupeň 1	8 819	57	8 762	7 824	50	7 774
Stupeň 2	212	4	208	208	5	203
Stupeň 3	342	314	28	198	179	19
Spolu stavebné úvery - nezabezpečené	9 373	375	8 998	8 230	234	7 996
Medziúvery – FO - zabezpečené						
Stupeň 1	94 462	86	94 376	102 092	99	101 993
Stupeň 2	14 298	203	14 095	17 363	311	17 052
Stupeň 3	7 375	1 609	5 766	5 500	1 344	4 156
Spolu medziúvery – FO - zabezpečené	116 135	1 898	114 237	124 955	1 754	123 201
Medziúvery – FO - nezabezpečené						
Stupeň 1	12 990	132	12 858	18 075	195	17 880
Stupeň 2	2 601	76	2 525	3 784	142	3 642
Stupeň 3	2 688	1 788	900	2 287	1 497	790
Spolu medziúvery – FO - nezabezpečené	18 279	1 996	16 283	24 146	1 834	22 312
Medziúvery – PO						
Stupeň 1	34 007	53	33 954	37 696	0	37 696
Stupeň 2	959	10	949	707	0	707
Stupeň 3	79	49	30	0	0	0
Spolu medziúvery – PO	35 045	112	34 933	38 403	0	38 403
Stavebné úvery a medziúvery spolu	181 072	4 408	176 664	198 132	3 831	194 301

Banka vykazuje k 31. decembru 2025 úverové prísluby v brutto hodnote 1 066 tis. EUR (31.12.2024: 1 171 tis. EUR). Úverové riziko z poskytnutých nepodmienенých úverových príslubov Banka riadi prostredníctvom monitoringu ich výšky a v rámci schvaľovacieho procesu úverov. Rozdelenie úverových príslubov podľa výšky kreditného rizika uvádzame v nasledujúcej tabuľke. Pre úvery v Stupni 3 opravnú položku na nevyplatené úverové prísluby banka netvorí. Dôvodom je, že z týchto úverových príslubov nevznikne kreditné riziko, pretože Banka klientom finančné prostriedky nevypláti.

	31. decembra 2025		31. decembra 2024	
	Hrubá účtovná hodnota	OP z titulu očakávaných strát	Hrubá účtovná hodnota	OP z titulu očakávaných strát
<i>v tis. EUR</i>				
Stavebné úvery				
Stupeň 1	163	0	184	0
Stupeň 2	2	0	6	0
Stupeň 3	1	0	3	0
Spolu stavebné úvery	166	0	193	0
Medziúvery				
Stupeň 1	796	0	851	0
Stupeň 2	58	0	71	0
Stupeň 3	46	0	56	0
Spolu medziúvery	900	0	978	0
Stavebné úvery a medziúvery spolu	1 066	0	1 171	0

V nasledujúcej tabuľke je uvedená hrubá účtovná hodnota a opravná položka (OP) z titulu očakávaných strát, resp. zo zníženia hodnoty k úverom a medziúverom poskytnutých klientom a oceňovaných v umorovanej hodnote podľa modelov výpočtu opravnej položky a stupňa ECL k 31. decembru 2025:

	Hrubá účtovná hodnota				OP z titulu očakávaných strát			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu
<i>v tis. EUR</i>								
Štandardizovaný výpočet	152 164	18 324	10 496	180 984	329	297	3 694	4 320
Individuálne posúdenie	0	0	88	88	0	0	88	88
Stavebné úvery a medziúvery spolu	152 164	18 324	10 584	181 072	329	297	3 782	4 408

V nasledujúcej tabuľke je uvedená hrubá účtovná hodnota a opravná položka (OP) z titulu očakávaných strát, resp. zo zníženia hodnoty k úverom a medziúverom poskytnutých klientom a oceňovaných v umorovanej hodnote podľa modelov výpočtu opravnej položky a stupňa ECL k 31. decembru 2024:

	Hrubá účtovná hodnota				OP z titulu očakávaných strát			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu
<i>v tis. EUR</i>								
Štandardizovaný výpočet	167 716	22 347	8 004	198 067	345	460	2 961	3 766
Individuálne posúdenie	0	0	65	65	0	0	65	65
Stavebné úvery a medziúvery spolu	167 716	22 347	8 069	198 132	345	460	3 026	3 831

5.1.2.2 Kolaterál

Vplyv zabezpečenia:

v tis. EUR
31.12.2025

	Pohľadávky prevyšujúce prijatú hodnotu zabezpečenia		Pohľadávky pod prijatú hodnotu zabezpečenia	
	Hodnota pohľadávky	Reálna hodnota zabezpečenia	Hodnota pohľadávky	Reálna hodnota zabezpečenia
Stavebné úvery	9 435	0	2 178	13 869
Medziúvery - fyzické osoby	21 514	2 604	112 900	161 540
Medziúvery - právnické osoby	35 045	0	0	0
Spolu	65 994	2 604	115 078	175 409

v tis. EUR
31.12.2024

	Pohľadávky prevyšujúce prijatú hodnotu zabezpečenia		Pohľadávky pod prijatú hodnotu zabezpečenia	
	Hodnota pohľadávky	Reálna hodnota zabezpečenia	Hodnota pohľadávky	Reálna hodnota zabezpečenia
Stavebné úvery	8 291	0	2 337	15 432
Medziúvery - fyzické osoby	26 763	2 400	122 338	175 293
Medziúvery - právnické osoby	38 403	0	0	0
Spolu	73 457	2 400	124 675	190 725

Zverejnená reálna hodnota zabezpečenia, ktorá bola určená interným znalcom, predstavuje reálnu hodnotu nehnuteľností, nasporených súm na prislúchajúcich účtoch sporenia a iné vinkulované vklady. Nezahŕňa hodnotu ručenia inými osobami, keďže nebolo prakticky možné zistiť reálnu hodnotu veľkého množstva jednotlivých ručení prijatých Bankou. Banka nemá v portfóliu úvery, kde by bola výška opravnej položky nulová z dôvodu vysokého zabezpečenia nehnuteľnosťou.

V nasledujúcich tabuľkách je uvedená hrubá účtovná hodnota pohľadávok a opravných položiek z titulu očakávaných strát oceňovaných v umorovanej hodnote podľa hodnoty loan to value a stupňa ECL k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024:

Zabezpečené úvery k 31.12.2025 v tis. EUR	Hrubá účtovná hodnota				OP z titulu očakávaných strát			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu
LTV ≤ 50%	21 607	1 435	621	23 663	11	10	45	66
LTV 51-70%	42 198	5 343	2 034	49 575	36	70	318	424
LTV 71-80%	27 075	6 588	2 531	36 194	32	101	568	701
LTV 81-90%	5 045	1 097	1 478	7 620	7	24	425	456
LTV > 90%	423	89	811	1 323	1	2	275	278
Zabezpečené úvery celkom	96 348	14 552	7 475	118 375	87	207	1 631	1 925

Zabezpečené úvery k 31.12.2024 v tis. EUR	Hrubá účtovná hodnota				OP z titulu očakávaných strát			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu
LTV ≤ 50%	21 062	2 251	333	23 646	11	20	26	57
LTV 51-70%	39 153	4 755	1 580	45 488	34	58	266	358
LTV 71-80%	33 105	8 440	1 742	43 287	38	177	411	626
LTV 81-90%	10 310	2 048	1 161	13 519	16	54	367	437
LTV > 90%	491	154	768	1 413	1	4	280	285
Zabezpečené úvery celkom	104 121	17 648	5 584	127 353	100	313	1 350	1 763

V nasledujúcej tabuľke je uvedená hrubá účtovná hodnota pohľadávok v umorovanej hodnote a hodnota zabezpečenia nehnuteľnosťou podľa stupňov ECL k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024:

Nehnuteľnosťou zabezpečené úvery v tis. EUR	31.12.2025		31.12.2024	
	Hrubá účtovná hodnota	Zabezpečenie nehnuteľnosťou	Hrubá účtovná hodnota	Zabezpečenie nehnuteľnosťou
Stupeň 1	96 348	149 843	104 121	162 375
Stupeň 2	14 552	19 187	17 648	23 989
Stupeň 3	7 475	8 983	5 584	6 761
Nehnuteľnosťou zabezpečené úvery celkom	118 375	178 013	127 353	193 125

5.1.2.3 Opravná položka z titulu očakávaných strát

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené zmeny v opravnej položke tvorenej z titulu očakávaných úverových strát a v hrubej účtovnej hodnote pre úvery a medziúvery poskytnuté klientom medzi prvým a posledným dňom vykazovaného obdobia:

v tis. EUR Stavebné úvery a zamestnanecké úvery	Hrubá účtovná hodnota				OP z titulu očakávaných strát			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu
Stav k 1.1.2025	9 853	493	282	10 628	51	7	185	243
Presun do ECL za zostat. dobu životnosti: zo Stupňa 1 do Stupňov 2 a 3	-246	204	42	0	-1	3	29	31
Presun do úverovo znehodnotenej kateg.: zo Stupňa 2 do Stupňa 3	0	-54	54	0	0	-1	25	24
Presun do ECL za 12 mesiacov zo Stupňov 2 a 3 do Stupňa 1	169	-136	-33	0	0	-1	-22	-23
Presun zo Stupňa 3 do Stupňa 2	0	11	-11	0	0	0	-9	-9
Preklopené na stavebný úver z medziúveru	4 085	85	125	4 295	27	2	111	140
Nové úvery	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpredané úvery	0	0	0	0	0	0	0	0
Zrušené a splatené úvery	-991	-36	-9	-1 036	-4	-1	-7	-12
Iné zmeny (bez zmeny stupňa)	-2 165	-101	-8	-2 274	-15	-1	24	8
Stav k 31.12.2025	10 705	466	442	11 613	58	8	336	402

Presuny do/z stupňov kreditného rizika finančných aktív predstavujú zvýšenie alebo zníženie opravných položiek za sledované obdobie tak, ako sú vykázané v hodnote opravných položiek prislúchajúcich k jednotlivým stupňom. Pod novými úvermi rozumieme také úvery, ktoré boli poskytnuté bankou v priebehu sledovaného roka (vykazovanie nových opravných položiek je rozdelené podľa stupňov, v ktorých sú finančné aktíva (úvery) klasifikované ku koncu roka).

Zrušené úvery predstavujú úvery, ktoré boli súčasťou úverového portfólia na začiatku sledovaného roka, avšak neboli súčasťou tohto portfólia na jeho konci. Pod inými zmenami rozumieme také zmeny v opravných položkách k finančným aktívam, ktoré boli súčasťou úverového portfólia na začiatku aj na konci sledovaného roka a nedošlo k zmene ich zaradenia do stupňa kreditného rizika finančných aktív, napríklad splátky úverov, dopad metódy efektívnej úrokovej miery a pod.

v tis. EUR Stavebné úvery a zamestnanecké úvery	Hrubá účtovná hodnota				OP z titulu očakávaných strát			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu
Stav k 1.1.2024	8 897	533	216	9 646	38	7	155	200
Presun do ECL za zostat. dobu životnosti: zo Stupňa 1 do Stupňov 2 a 3	-169	152	17	0	-1	1	11	11
Presun do úverovo znehodnotenej kateg.: zo Stupňa 2 do Stupňa 3	0	-43	43	0	0	0	6	6
Presun do ECL za 12 mesiacov zo Stupňov 2 a 3 do Stupňa 1	148	-133	-15	0	1	-2	-12	-13
Presun zo Stupňa 3 do Stupňa 2	0	3	-3	0	0	0	0	0
Preklopené na stavebný úver z medziúveru	4 021	114	45	4 180	28	2	32	62
Nové úvery	54	0	0	54	0	0	0	0
Odpredané úvery	-12	-28	-7	-47	0	-1	0	-1
Zrušené a splatené úvery	-824	-5	0	-829	-4	0	0	-4
Iné zmeny (bez zmeny stupňa)	-2 262	-100	-14	-2 376	-11	0	-7	-18
Stav k 31.12.2024	9 853	493	282	10 628	51	7	185	243

v tis. EUR Medziúvery FO	Hrubá účtovná hodnota				OP z titulu očakávaných strát			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu
Stav k 1.1.2025	120 167	21 147	7 787	149 101	294	453	2 841	3 588
Presun do ECL za zostat. dobu životnosti: zo Stupňa 1 do Stupňov 2 a 3	-4 405	4 161	244	0	-12	69	71	128
Presun do úverovo znehodnotenej kateg.: zo Stupňa 2 do Stupňa 3	0	-3 593	3 593	0	0	-99	1 011	912
Presun do ECL za 12 mesiacov zo Stupňov 2 a 3 do Stupňa 1	3 275	-3 062	-213	0	8	-60	-35	-87
Presun zo Stupňa 3 do Stupňa 2	0	765	-765	0	0	21	-202	-181
Odpredané úvery	0	0	0	0	0	0	0	0
Zrušené a splatené úvery	-11 666	-2 536	-750	-14 952	-51	-60	-287	-398
Iné zmeny (bez zmeny stupňa)	81	17	167	265	-21	-45	-2	-68
Stav k 31.12.2025	107 452	16 899	10 063	134 414	218	279	3 397	3 894

v tis. EUR	Hrubá účtovná hodnota				OP z titulu očakávaných strát			
Medziúvery FO	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu
Stav k 1.1.2024	131 744	24 431	6 293	162 468	420	456	2 398	3 274
Presun do ECL za zostat. dobu životnosti: zo Stupňa 1 do Stupňov 2 a 3	-3 986	3 508	478	0	-16	73	202	259
Presun do úverovo znehodnotenej kateg.: zo Stupňa 2 do Stupňa 3	0	-2 615	2 615	0	0	-63	858	795
Presun do ECL za 12 mesiacov zo Stupňov 2 a 3 do Stupňa 1	3 629	-3 492	-137	0	10	-61	-22	-73
Presun zo Stupňa 3 do Stupňa 2	0	511	-511	0	0	16	-171	-155
Odpredané úvery	-101	-303	-515	-919	-1	-10	-353	-364
Zrušené a splatené úvery	-11 328	-939	-519	-12 786	-64	-23	-135	-222
Iné zmeny (bez zmeny stupňa)	209	46	83	338	-55	65	64	74
Stav k 31.12.2024	120 167	21 147	7 787	149 101	294	453	2 841	3 588

v tis. EUR	Hrubá účtovná hodnota				OP z titulu očakávaných strát			
Medziúvery PO	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu
Stav k 1.1.2025	37 696	707	0	38 403	0	0	0	0
Presun do ECL za zostat. dobu životnosti: zo Stupňa 1 do Stupňov 2 a 3	-492	413	79	0	0	7	49	56
Presun do úverovo znehodnotenej kateg.: zo Stupňa 2 -do Stupňa 3	0	0	0	0	0	0	0	0
Presun do ECL za 12 mesiacov zo Stupňov 2 a 3 do Stupňa 1	162	-162	0	0	0	0	0	0
Presun zo Stupňa 3 do Stupňa 2	0	0	0	0	0	0	0	0
Zrušené a splatené úvery	-3 357	0	0	-3 357	0	0	0	0
Iné zmeny (bez zmeny stupňa)	-2	1	0	-1	53	3	0	56
Stav k 31.12.2025	34 007	959	79	35 045	53	10	49	112

Medziúvery PO	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu
Stav k 1.1.2024	41 054	123	453	41 630	0	0	39	39
Presun do ECL za zostat. dobu životnosti: zo Stupňa 1 do Stupňov 2 a 3	-253	253	0	0	0	0	0	0
Presun do úverovo znehodnotenej kateg.: zo Stupňa 2 -do Stupňa 3	0	0	0	0	0	0	0	0
Presun do ECL za 12 mesiacov zo Stupňov 2 a 3 do Stupňa 1	96	-96	0	0	0	0	0	0
Presun zo Stupňa 3 do Stupňa 2	0	452	-452	0	0	0	-39	-39
Zrušené a splatené úvery	-3 261	-27	0	-3 288	0	0	0	0
Iné zmeny (bez zmeny stupňa)	60	2	-1	61	0	0	0	0
Stav k 31.12.2024	37 696	707	0	38 403	0	0	0	0

Nižšie sú opísané najdôležitejšie pohyby v tabuľke:

- Presuny medzi stupňom 1, resp. 2 a stupňom 3 kvôli zostatkom, u ktorých došlo v účtovnom období k významným nárastom (alebo poklesom) úverového rizika alebo k zníženiu hodnoty, a z toho plynúcemu „step up“ (resp. „step down“) medzi ECL za 12 mesiacov a ECL za zostatkovú dobu životnosti,
- Ďalšie opravné položky pre nové finančné nástroje vykázané počas účtovného obdobia, ako i rozpustenia pre finančné nástroje, ktoré boli počas účtovného obdobia odúčtované,
- Dopad určovania výšky ECL v dôsledku zmien v modelových predpokladoch, vrátane zmien PD, EAD a LGD v účtovnom období, ktoré vyplývajú z pravidelného doplňovania vstupov do modelov; a
- Odpisy opravných položiek k aktívam, ktoré boli odpísané počas účtovného obdobia.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené hrubé účtovné hodnoty pre úvery a opravné položky na základe dní po splatnosti a stupňov k 31. decembru 2025:

Stavebné úvery a úvery zamestnancom	Hrubá účtovná hodnota				OP z titulu očakávaných strát			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu
<i>v tis. EUR</i>								
DPD 0	10 705	135	69	10 909	58	2	59	119
DPD 30	0	230	4	234	0	4	3	7
DPD 60	0	101	16	117	0	2	12	14
DPD ≥ 90	0	0	353	353	0	0	262	262
Spolu	10 705	466	442	11 613	58	8	336	402

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené hrubé účtovné hodnoty pre úvery a opravné položky na základe dní po splatnosti a stupňov k 31. decembru 2024:

Stavebné úvery a úvery zamestnancom	Hrubá účtovná hodnota				OP z titulu očakávaných strát			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu
<i>v tis. EUR</i>								
DPD 0	9 853	177	35	10 065	51	1	23	75
DPD 30	0	309	5	314	0	6	5	11
DPD 60	0	7	4	11	0	0	3	3
DPD ≥ 90	0	0	238	238	0	0	154	154
Spolu	9 853	493	282	10 628	51	7	185	243

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené hrubé účtovné hodnoty pre medziúvery a opravné položky na základe dní po splatnosti a stupňov k 31. decembru 2025:

Medziúvery fyzickým osobám	Hrubá účtovná hodnota				OP z titulu očakávaných strát			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu
<i>v tis. EUR</i>								
DPD 0	107 452	14 194	4 015	125 661	218	197	1 107	1 522
DPD 30	0	1 859	1 025	2 884	0	51	419	470
DPD 60	0	846	883	1 729	0	31	215	246
DPD ≥ 90	0	0	4 140	4 140	0	0	1 656	1 656
Spolu	107 452	16 899	10 063	134 414	218	279	3 397	3 894

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené hrubé účtovné hodnoty pre medziúvery a opravné položky na základe dní po splatnosti a stupňov k 31. decembru 2024:

Medziúvery fyzickým osobám	Hrubá účtovná hodnota				OP z titulu očakávaných strát			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu
<i>v tis. EUR</i>								
DPD 0	120 167	16 522	3 520	140 209	294	297	1 186	1 777
DPD 30	0	3 364	1 160	4 524	0	104	479	583
DPD 60	0	1 261	961	2 222	0	52	356	408
DPD ≥ 90	0	0	2 146	2 146	0	0	820	820
Spolu	120 167	21 147	7 787	149 101	294	453	2 841	3 588

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené hrubé účtovné hodnoty pre medziúvery právnickým osobám a opravné položky na základe dní po splatnosti a stupňov k 31. decembru 2025:

Medziúvery právnickým osobám	Hrubá účtovná hodnota				OP z titulu očakávaných strát			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu
<i>v tis. EUR</i>								
DPD 0	34 007	959	0	34 966	53	10	0	63
DPD 30	0	0	0	0	0	0	0	0
DPD 60	0	0	79	79	0	0	49	49
DPD ≥ 90	0	0	0	0	0	0	0	0
Spolu	34 007	959	79	35 045	53	10	49	112

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené hrubé účtovné hodnoty pre medziúvery právnickým osobám a opravné položky na základe dní po splatnosti a stupňov k 31. decembru 2024:

Medziúvery právnickým osobám v tis. EUR	Hrubá účtovná hodnota				OP z titulu očakávaných strát			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu
DPD 0	37 696	545	0	38 241	0	0	0	0
DPD 30	0	162	0	162	0	0	0	0
DPD 60	0	0	0	0	0	0	0	0
DPD ≥ 90	0	0	0	0	0	0	0	0
Spolu	37 696	707	0	38 403	0	0	0	0

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené pohyby na účte opravných položiek z titulu očakávaných strát pre pohľadávky v umorovanej hodnote k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 vykázané cez výkaz ziskov a strát počas roka 2025 a 2024:

OP z titulu očakávaných strát (v tis. EUR)	2025	2024
K 1. januáru	3 830	3 513
Tvorba/rozpustenie opravných položiek pre pohľadávky voči klientom vykázané v nákladoch	380	1 028
Tvorba/rozpustenie opravných položiek pre pohľadávky voči klientom v stupni 3 vykázané cez úrokové výnosy	206	201
Odpis nevymožiteľných úverov a medziúverov	-9	-912
K 31. decembru	4 408	3 830

5.1.3 Investície do dlhových cenných papierov**a) Investície do dlhových cenných papierov oceňovaných vo FVOCI**

Nižšie uvedená tabuľka prináša analýzu expozície voči úverovému riziku u dlhových cenných papierov oceňovaných vo FVOCI k 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024, pre ktoré je vykázaná opravná položka z titulu ECL na základe stupňov úverového rizika. Popis Bankou používaného systému hodnotenia úverového rizika a prístupu, ktorý aplikuje na určovanie výšky ECL, vrátane definície zlyhania (defaultu) a SICR tak, ako sa používajú na dlhové cenné papiere oceňované vo FVOCI, je uvedený v bode č. 5.1.1 poznámok.

Účtovná hodnota nižšie uvedených dlhových cenných papierov oceňovaných vo FVOCI k 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024 predstavuje zároveň maximálnu expozíciu Banky voči úverovému riziku pri týchto aktívach:

v tis. EUR	k 31. decembru 2025				k 31. decembru 2024			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu
Štátne dlhopisy	0	0	0	0	36 219	0	0	36 219
Precenenie na FV	0	0	0	0	525	0	0	525
Spolu dlhové cenné papiere oceňované vo FVOCI	0	0	0	0	36 744	0	0	36 744
FVOCI Opravné položky	0	0	0	0	-8	0	0	-8

b) Investície do dlhových cenných papierov oceňovaných v umorovanej hodnote

Nasledujúca tabuľka obsahuje analýzu dlhových cenných papierov oceňovaných v umorovanej hodnote podľa úverovej kvality k 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024 na základe stupňov úverového rizika a pre účely určovania výšky ECL uvádza zostatky podľa troch stupňov. Popis Bankou používaného systému hodnotenia úverového rizika a prístupu, ktorý aplikuje na určovanie výšky ECL, vrátane definície zlyhania (defaultu) a významného zvýšenia úverového rizika (SICR) tak, ako sa používajú na dlhové cenné papiere oceňované v umorovanej hodnote, je uvedený v bode č. 5.1.1 poznámok.

Účtovná hodnota nižšie uvedených dlhových cenných papierov oceňovaných v umorovanej hodnote k 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024 predstavuje zároveň maximálnu expozíciu Banky voči úverovému riziku pri týchto aktívach:

v tis. EUR	k 31. decembru 2025				k 31. decembru 2024			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu
Štátne dlhopisy	0	0	0	0	2 041	0	0	2 041
Bankové dlhopisy	0	0	0	0	4 027	0	0	4 027
Korporátne dlhopisy	0	0	0	0	2 032	0	0	2 032
Opravné položky	0	0	0	0	-2	0	0	-2
Spolu dlhové cenné papiere oceňované v umorovanej hodnote	0	0	0	0	8 098	0	0	8 098

Úverová kvalita finančného majetku, ktorý je v lehote splatnosti a nezhodnotený, s výnimkou pohľadávok z úverov:

v tis. EUR	k 31.12.2025				k 31.12.2024			
	Hodnota	Rating Moody	Rating S&P	Rating Fitch	Hodnota	Rating Moody	Rating S&P	Rating Fitch
Zúčtovací účet Target 2 - NBS	6	A3	A+	A-	190	A3	A+	A-
Bežné účty ČSOB	1	A2			4	A3		
Bežné účty Tatra banka	3	Baa1			8	Baa1		
Bežné účty UniCredit Bank Slovakia	211	A1			247	A2		
Bežné účty 365.Bank	2	Ba1			3	Ba1		
Spolu	223				452			
Termínované vklady Národná banka Slovenska	17 071	A3	A+	A-	0	A3	A+	A-
Termínované vklady Prvá stavebná sporiteľňa	0				4 007			
Termínované vklady Československá obchodná banka	7 507	A2			8 001	A3		
Spolu	24 578				12 008			
Hypotekárne záložné listy VUB	0				2 007	A2		
Bankový dlhopis Rabobank	0				2 020	Aa2	A+	AA-
Dlhopis Daimler	0				2 032	A2	A	A
Štátne dlhopisy FVOCI - SR	0				32 753	A3	A+	A-
Štátne dlhopisy FVOCI - Poľsko	0				2 005	A2	A-	A-
Štátne dlhopisy FVOCI - Španielsko	0				1 986	Baa1	A	A-
Štátne dlhopisy AC - SR	0				2 041	A3	A+	A-
Spolu	0				44 844			

Kategorizácia priemerných PD podľa ratingu k finančnému majetku, s výnimkou pohľadávok z úverov:

V tis. EUR	k 31. decembru 2025		K 31. decembru 2024	
	31.12.2025 hodnota	Priemerné PD	31.12.2024 hodnota	Priemerné PD
AAA až AA-	0		2 020	0,06 %
A+ až A-	24 796	0,06 %	51 266	0,06 %
BBB+ až BBB-	3	0,18 %	8	0,18 %
BB+ až BB-	2	0,84 %	3	0,86 %
Bez ratingu	0		4 007	1,55 %

Pre investície, ktoré nemajú externý rating, sa využije v rámci tabuľky agentúry Moody's hodnota PD pre kategóriu „All Rated“, čo je približne porovnateľné s hodnotou PD v dolnej oblasti BB a predstavuje teda konzervatívny prístup.

Nižšie PD pre ratingy A v porovnaní s AAA / AA je spôsobené skutočnosťou, že väčšinu expozície Banky pre A ratované expozície tvoria dlhopisy SR a tie ako štátne expozície majú nižšie PD pri rovnakom ratingu; inými slovami, pre rating A expozícia voči štátu má nižšie PD ako pre rating A banky alebo korporátu.

5.1.4 Zásady a postupy, ktorými sa Banka riadi pri vymáhaní pohľadávok voči dlžníkom

V záujme zachovania maximálnej efektívnosti procesu vymáhania pohľadávok sa posudzuje každý prípad individuálne; zohľadňujú sa pritom reálne možnosti dlžníka i osôb, ktoré zabezpečovali jeho záväzok. Dôkladným výberom vhodnej formy vymáhania pohľadávok sa Banka snaží o včasnú elimináciu neskorších negatívnych následkov spojených s nesplácaním záväzku dlžníka.

Interné vymáhanie pohľadávok pozostáva najskôr z procesu upomínania a až následne sa pristupuje k radikálnejším spôsobom vymáhania smerujúcim k uspokojeniu pohľadávok napr. súdnou cestou, formou exekúcie alebo formou dobrovoľnej dražby založenej nehnuteľnosti, ktoré následne realizuje v mene Banky poverená advokátska kancelária.

V súčasnosti je primárnym spôsobom riešenia zosplatnených pohľadávok predaj pohľadávok tretiemu subjektu, a to najmä z dôvodu začatého procesu fúzie Banky so spoločnosťou Bausparkasse Wüstenrot AG, Rakúsko.

V niekoľkostupňovom procese upomínania sú dlžníci i ručitelia telefonicky aj písomne kontaktovaní za účelom uhradenia zameškaných mesačných splátok s tým, že ich rýchlym uhradením budú môcť pokračovať v riadnom splácaní svojho záväzku. V prípade nerešpektovania týchto upomienok pristupuje Banka k vymáhaniu svojich pohľadávok v závislosti od spôsobu ich zabezpečenia:

- pohľadávky zabezpečené ručiteľom - vymáhanie súdnou cestou,
- pohľadávky zabezpečené notárskou zápisnicou o uznaní záväzku a súhlase s exekúciou v prípade nesplácania - vymáhanie v exekučnom konaní,
- pohľadávky zabezpečené záložným právom k nehnuteľnosti - vymáhanie formou dobrovoľnej dražby založenej nehnuteľnosti.

Ak je dlžník ochotný uhradiť vymáhaný záväzok po zosplatnení úveru (a to aj počas súdneho vymáhania, či výkonu exekúcie), umožňuje mu Banka uhradiť ho na základe mimoriadneho splátkového kalendára.

V prípade, ak nie je využívaný primárny spôsob riešenia zosplatnených pohľadávok predajom pohľadávok, tak Banka postupuje nasledovne:

Mimoriadny splátkový kalendár mimo súdneho, resp. exekučného vymáhania

Ak bezprostredne po zaslaní žiadosti o okamžité splatenie úveru klient prejaví vôľu plniť, avšak finančná situácia mu neumožňuje splatiť dlh jednorazovo, je možné na základe žiadosti klienta dohodnúť s ním mimoriadny splátkový kalendár. V prípade, že tento novo dohodnutý splátkový kalendár nebude klient dodržiavať, Banka alebo Bankou poverená advokátska kancelária môže od neho odstúpiť a súčasne pristúpi k súdnemu, resp. exekučnému vymáhaniu pohľadávky.

Súdne konanie

K súdnemu konaniu Banka pristupuje vtedy, ak klientovi nebol schválený mimoriadny splátkový kalendár a v prípade, ak nie je k dispozícii notárska zápisnica ako exekučný titul. V takomto prípade v mene Banky poverená advokátska kancelária zašle na príslušný súd návrh na vydanie platobného rozkazu.

Pokus o mimoexekučný zmier

Vo výnimočných prípadoch, po právoplatnosti súdneho rozhodnutia, ak je na základe priebehu súdneho konania pravdepodobné, že pohľadávka bude uhradená bez exekúcie, môže v mene Banky poverená advokátska kancelária vyzvať dlžníkov na mimo exekučné vyrovnanie. V prípade, že klient reaguje, môže byť písomne dohodnutý osobitný splátkový kalendár.

Exekučné konanie

Banka vykonáva vymáhanie pohľadávok prostredníctvom súdnych exekútorov v zmysle Exekučného poriadku. Návrh na vykonanie exekúcie sa podáva, ak je súdne rozhodnutie vydané v prospech Banky právoplatné a vykonateľné, alebo ak je v danom prípade v súlade s právnym poriadkom SR k dispozícii notárska zápisnica ako exekučný titul.

Dobrovoľná dražba

Banka vymáha pohľadávky aj prostredníctvom dražieb v zmysle zákona o dobrovoľných dražbách. Tento spôsob sa uplatňuje pri splatných pohľadávkach zabezpečených záložným právom v prospech Banky. Dražba sa uskutočňuje na základe zmluvy o jej výkone, uzatvorenej medzi Bankou a dražobníkom. Zmluva musí obsahovať zákonom stanovené náležitosti. Konanie dražby musí byť uverejnené v centrálnom notárskom registri dražieb.

Účtovanie úhrad pri čiastočnej úhrade dlžnej sumy po zosplatnení úveru je rovnaké ako pri účtovaní úhrad od klientov, ktorí nie sú v omeškaní a ich úvery neboli Bankou zosplatnené.

5.1.5 Koncentrácia úverového rizika

Koncentrácia úverového rizika vzniká z dôvodu existencie úverových pohľadávok s podobnými ekonomickými charakteristikami, ktoré ovplyvňujú schopnosť dlžníka plniť svoje záväzky.

V zmysle zákona č. 310/1992 Zb. o stavebnom sporení v znení neskorších predpisov môže Banka poskytovať stavebné úvery len stavebnému sporiteľovi, ktorým môže byť:

- fyzická osoba, ktorá uzatvorí so stavebnou sporiteľňou zmluvu o stavebnom sporení alebo v prospech ktorej je uzatvorená zmluva o stavebnom sporení,
- spoločenstvo vlastníkov bytov zriadené podľa osobitného predpisu, ktoré uzatvorí so stavebnou sporiteľňou zmluvu o stavebnom sporení alebo v prospech ktorého je uzatvorená zmluva o stavebnom sporení,
- iná právnická osoba, ako je uvedená v predchádzajúcom texte, ktorá uzatvorí so stavebnou sporiteľňou zmluvu o stavebnom sporení alebo v prospech ktorej je uzatvorená zmluva o stavebnom sporení.

Účelom stavebného sporenia je financovanie bytových potrieb a potrieb súvisiacich s bývaním na území Slovenskej republiky. Z uvedeného jasne vyplýva, že Banka vykonáva svoju činnosť výlučne na území Slovenska. Zameriava sa na prijímanie vkladov od stavebných sporiteľov, poskytovanie úverov stavebným sporiteľom a poskytovanie

poradenských služieb súvisiacich so stavebným sporením. Výkon ostatných bankových činností je zastúpený len v minimálnom rozsahu. Tým je eliminované riziko koncentrácie úverového rizika podľa krajiny a odvetvia. Riziko koncentrácie úverového rizika podľa dlžníkov je minimalizované stanovenými limitmi Banky.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nemá Banka významnú koncentráciu úverového rizika voči individuálnemu dlžníkovi, ani voči ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov.

5.1.6 Procesy pri riadení kapitálu Banky

Ciele Banky pri spravovaní kapitálu sú nasledujúce:

- súlad s kapitálovými požiadavkami zadanými regulátorom,
- zabezpečenie schopnosti pokračovať vo fungovaní za účelom zabezpečenia ziskov akcionárom,
- udržanie silného kapitálového základu na podporu obchodných aktivít.

Primeranosť kapitálu a používanie regulačného kapitálu monitoruje vedenie Banky za použitia techník založených na smerniciach vyvinutých bazilejskou komisiou a nariadeniach Európskeho spoločenstva aplikovaných príslušným štátnym orgánom za účelom dohľadu. Požadované údaje sa príslušnému orgánu poskytujú štvrťročne.

Príslušný orgán od každej banky, resp. bankového zoskupenia požaduje držať minimálny určený objem regulačného kapitálu a udržiavať pomer celkového regulačného kapitálu k aktívam s určeným rizikom (tzv. bazilejský pomer) nad medzinárodne dohodnutou minimálnou úrovňou 8% plus kapitálové vankúše definované regulátorom. Aktuálne nastavenie kapitálových vankúšov v SR je 2,5% pre vankúš na zachovanie kapitálu a 1,5% pre proticyklický vankúš.

Aktíva s určeným rizikom sa vykazujú na základe definovaných rizikových kategórií podľa druhu každého jedného aktíva a protistrany a s ohľadom na odhad úverových, trhových a iných rizík s ním spojených, pričom sa do úvahy berie akceptované zabezpečenie garancia a záruka. Podobným princípom sa riadi uvádzanie v podsúvahe, s použitím niekoľkých úprav, ktoré odrážajú podstatu potenciálnych strát.

Banková pozícia vlastných zdrojov na základe informácií poskytovaných interne kľúčovému vedeniu Banky je zobrazená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tis. EUR</i>	31.12.2025	31.12.2024
Vlastné zdroje		
Úroveň kapitálu 1		
Základné imanie a emisné ážio	16 597	16 597
Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku	3 319	3 319
Nerozdelený zisk minulých rokov, bez zisku bežného roka	14 173	16 005
mínus: straty za bežný finančný rok	-682	-1 831
mínus: nehmotný majetok	-240	-368
Prechodné úpravy kapitálu na základe IFRS 9	0	0
Kladné oceňovacie rozdiely	0	422
Spolu Úroveň kapitálu 1	33 167	34 144
Úroveň kapitálu 2		
Kladné oceňovacie rozdiely	0	0
Hodnota, o ktorú opravné položky prevyšujú hodnotu očakávanej straty z majetku banky a z iných expozícií banky	0	0
Spolu Úroveň kapitálu 2	0	0
Vlastné zdroje spolu	33 167	34 144

Hodnoty základného imania, emisného ážia a nehmotného majetku vstupujúce do výpočtu vlastných zdrojov sú prevzaté z účtovnej závierky zostavenej podľa IFRS v znení prijatom EÚ.

Na základe informácií poskytovaných interne kľúčovému vedeniu, vlastné zdroje Banky k 31.12.2025 boli vo výške 33 167 tis. EUR (31.12.2024: 34 144 tis. EUR) a k 31.12.2025 (rovnako ako v roku 2024) Banka dodržiavala kapitálovú primeranosť v zmysle legislatívnych požiadaviek Národnej banky Slovenska.

5.2 Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje možnosť straty schopnosti Banky splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti.

Riadenie likvidity v Banke predstavuje súhrn činností realizovaných s cieľom zamedziť výrazným a neočakávaným prebytkom, resp. nedostatkom peňažných prostriedkov a dosahovať pritom požadovanú ekonomickú efektívnosť.

Medzi základné ciele riadenia likvidity Banky patria:

- minimalizovať riziko likvidity, t. j. zabezpečiť trvalú schopnosť riadne a včas plniť peňažné záväzky,
- v súvislosti so zabezpečením požadovaného toku likvidity minimalizovať straty pri premene nepeňažných aktív na peňažné prostriedky, resp. zabrániť zbytočným nákladom na získanie dodatočných peňažných prostriedkov,
- zabezpečiť plnenie stanovených povinných minimálnych rezerv,
- zabezpečiť dodržiavanie pravidiel a limitov stanovených NBS,
- zabezpečiť dodržiavanie interných pravidiel a limitov.

Riziko likvidity predstavuje pre Banku jedno z významných rizík a jeho riadeniu je venovaná primeraná pozornosť.

Na stratégiu riadenia rizika likvidity má Banka vypracovaný vlastný vnútorný predpis. Tento obsahuje hlavné zásady a metódy používané Bankou pri riadení rizika likvidity.

Banka sleduje riziko likvidity podľa očakávaných zostatkových splatností aktív a pasív. Likvidita je riadená výlučne v EUR, pretože prevažná väčšina aktív a pasív je realizovaná v eurách. Hlavnými peňažnými tokmi v prospech Banky sú primárne zdroje získané vkladmi klientov. Hlavné peňažné toky na ťarchu Banky predstavujú likvidné peňažné prostriedky potrebné na stavebné úvery a medziúvery, výpovede zmlúv, ako aj prevádzkové náklady.

Za účelom správneho riadenia likvidity má Banka definované základné a alternatívne scenáre pre riadenie likvidity.

Za účelom riadenia rizika likvidity používa Banka aj limity definované NBS.

Banke nehrozí bezprostredné riziko likvidity v dôsledku výberu vkladov pri výpovediach zmlúv o stavebnom sporení, pretože má vo Všeobecných obchodných podmienkach definovaný časový interval 3 mesiace na samotnú výplatu prostriedkov stavebného sporenia. V prípade zvýšeného záujmu klientov o výplatu prostriedkov má tak dostatok času riešiť situáciu predajom svojich likvidných aktív.

Banka má vypracovaný „Pohotovostný plán“, ktorý popisuje riešenia prechodných ako i dlhodobých problémov s likviditou. V krízových situáciách je riaditeľ úseku Riadenie rizík a controllingu povinný zvolať pracovné stretnutie za účasti riaditeľa úseku I. (odborní predaja, marketing a komunikácia a odbor vývoja produktov) ako aj dealera odboru Treasury, na ktorom sa detailne vyhodnotí vzniknutá situácia. Následne riaditeľ úseku Riadenie rizík a controllingu informuje predstavenstvo Banky, ktoré prijme definitívne rozhodnutie o riešení. Dlhodobú likviditu sleduje oddelenie Controlling. Za krátkodobú likviditu zodpovedá pracovník oddelenia Treasury.

Primárnym zdrojom financovania aktivít Banky (poskytovanie medziúverov a stavebných úverov) je fond stavebného sporenia (§ 1, ods. 2 a 3 zákona č. 310/1992 o stavebnom sporení), ktorý predstavujú najmä vklady stavebných sporiteľov, pripísané úroky a štátna prémie. Štátna prémie predstavuje príspevok sporiteľovi zo štátneho rozpočtu, ktorého výška je aktualizovaná Zákonom o stavebnom sporení, ktorý určuje zároveň kto má aktuálne nárok na príspevok a v akej výške. Peňažné prostriedky nakupované na peňažnom trhu slúžia na refinancovanie medziúverov a pokrytie krátkodobých nedostatkov likvidity. Nakupované objemy finančných prostriedkov má Banka zabezpečené držbou vysoko likvidných cenných papierov.

Banke nehrozí vysoké riziko koncentrácie zdrojov vzhľadom na to, že produkty stavebného sporenia majú určenú maximálnu cieľovú sumu (200 tis. EUR pre fyzické osoby a 3 000 tis. EUR pre právnické osoby).

V tabuľkách je uvedená analýza finančného majetku a záväzkov podľa príslušných termínov splatnosti, vykonaná na základe zmluvnej doby splatnosti ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Majetok a záväzky sú zverejnené ako nediskontované zmluvné hotovostné plnenia.

Zmluvná zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov:

<i>v tis. EUR</i>	<i>Do 1</i>	<i>Od 1</i>	<i>Od 3</i>	<i>Nad 1 rok</i>	<i>Nad 5</i>	<i>SPOLU</i>	<i>Účtovná</i>
31.12.2025	mesiac	mesiac	mesiacov	do 5	rokov		hodnota
		<i>do 3</i>	<i>do 1 roka</i>	<i>rokov</i>			
		mesiacov					

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	24 801	0	0	0	0	24 801	24 795
Investície do dlhových cenných papierov	0	0	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči klientom	636	1 270	6 091	43 099	171 475	222 571	176 664
Ostatný finančný majetok	2	0	0	0	0	2	2
Finančný majetok spolu	25 439	1 270	6 091	43 099	171 475	247 374	201 461

<i>v tis. EUR</i>	<i>Do 1 mesiaca</i>	<i>Od 1 mesiaca do 3 mesiacov</i>	<i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i>	<i>Nad 1 rok do 5 rokov</i>	<i>Nad 5 rokov</i>	<i>SPOLU</i>	<i>Účtovná hodnota</i>
Závazky voči klientom	72 872	4 226	13 016	35 932	24 321	150 367	147 182
Závazky voči bankám	-	-	20 146	0	0	20 146	20 146
Závazky voči ost. finančným inštitúciám	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné finančné záväzky	138	-	-	-	-	138	138
Úverové prísluby	1 066	-	-	-	-	1 066	1 066
Finančné záväzky spolu	74 076	4 226	33 162	35 932	24 321	171 717	168 532

Očakávaná zostatková doba splatnosti nediskontovaných finančných záväzkov:

<i>v tis. EUR</i> 31.12.2025	<i>Do 1 mesiaca</i>	<i>Od 1 mesiaca do 3 mesiacov</i>	<i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i>	<i>Nad 1 rok do 5 rokov</i>	<i>Nad 5 rokov</i>	<i>SPOLU</i>
Závazky voči klientom	5 075	7 494	16 067	76 108	49 486	154 230
Závazky voči bankám	0	0	20 146	0	0	20 146
Závazky voči ost. finančným inštitúciám	-	-	-	-	-	-
Ostatné finančné záväzky	138	-	-	-	-	138
Úverové prísluby	1 066					1 066
Finančné záväzky spolu	6 279	7 494	36 213	76 108	49 486	175 580

Závazky voči bankám predstavujú krátkodobé refinancovanie od bánk prevažne so splatnosťou do 3 mesiacov, ktoré sa po uplynutí maturity obnovuje v hodnote do 40 mil. EUR. Klient má možnosť čerpať úverové prísluby do 1 roka od ich vydania. Na základe analýzy Banky sa tieto čerpajú v prevažnej miere do 5 mesiacov po poskytnutí.

Zmluvná zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov:

<i>v tis. EUR</i> 31.12.2024	<i>Do 1 mesiaca</i>	<i>Od 1 mesiaca do 3 mesiacov</i>	<i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i>	<i>Nad 1 rok do 5 rokov</i>	<i>Nad 5 rokov</i>	<i>SPOLU</i>	<i>Účtovná hodnota</i>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	12 458	0	0	0	0	12 458	12 426
Investície do dlhových cenných papierov	58	55	33 443	12 242	0	45 798	44 842
Pohľadávky voči klientom	678	1 350	9 661	50 302	192 534	254 525	194 301
Ostatný finančný majetok	21	0	0	0	0	21	21
Finančný majetok spolu	13 215	1 405	43 104	62 544	192 534	312 802	251 590

<i>v tis. EUR</i>	<i>Do 1 mesiaca</i>	<i>Od 1 mesiaca do 3 mesiacov</i>	<i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i>	<i>Nad 1 rok do 5 rokov</i>	<i>Nad 5 rokov</i>	<i>SPOLU</i>	<i>Účtovná hodnota</i>
Záväzky voči klientom	36 667	23 161	19 287	74 506	27 166	180 787	170 800
Záväzky voči bankám			25 126	0	0	25 126	25 126
Záväzky voči ost. finančným inštitúciám	0	0	20 294	0	0	20 294	20 294
Ostatné finančné záväzky	153	0	0	0	0	153	153
Úverové prísluby	1 171	0	0	0	0	1 171	1 171
Finančné záväzky spolu	37 991	23 161	64 707	74 506	27 166	227 531	217 544

Očakávaná zostatková doba splatnosti nediskontovaných finančných záväzkov:

<i>v tis. EUR</i> 31.12.2024	<i>Do 1 mesiaca</i>	<i>Od 1 mesiaca do 3 mesiacov</i>	<i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i>	<i>Nad 1 rok do 5 rokov</i>	<i>Nad 5 rokov</i>	<i>SPOLU</i>
Záväzky voči klientom	4 695	12 821	20 164	80 429	61 945	180 054
Záväzky voči bankám	0	25 126	0	0	0	25 126
Záväzky voči ost. finančným inštitúciám	20 294	0	0	0	0	20 294
Ostatné finančné záväzky	153	0	0	0	0	153
Úverové prísluby	1 171					1 171
Finančné záväzky spolu	26 313	37 947	20 164	80 429	61 945	226 798

Banka prepočítala zostatkovú splatnosť finančných záväzkov, pričom vychádzala z očakávaných finančných tokov uskutočnených na základe historických skúseností banky.

5.3 Trhové riziko

Trhové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúce z pozície Banky a zo zmien hodnôt rizikových faktorov, pričom tieto hodnoty sú určované trhom. Hlavnými zložkami trhového rizika sú úrokové riziko, devízové riziko, akciové riziko a komoditné riziko, pričom Banka vzhľadom na druh vykonávaných obchodov nie je vystavená akciovému ani komoditnému riziku.

V roku 2025 a 2024 Banka nebola vystavená významnému devízovému riziku, vklady klientov a poskytované úvery sú uskutočňované vo funkčnej mene. Záväzky a pohľadávky z prevádzkovej činnosti Banky v inej ako funkčnej mene nemali významný vplyv na devízové riziko Banky.

K operáciám spojeným s trhovým rizikom patria obchody so štátnymi dlhopismi, pokladničnými poukážkami NBS, hypotekárnymi záložnými listami, stanovovanie úrokových sadzieb pre úvery a medziúvery a obchody na medzibankovom trhu.

Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu, a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených pasív používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj, vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

Banka používa na riadenie úrokového rizika metódu Outlier Ratio, ktorá vychádza z modelovania zmien ekonomickej hodnoty úrokovito citlivých aktív a pasív. Banka vykonáva túto analýzu na mesačnej báze.

Na prijaté vklady po splatnosti ponúka Banka v roku 2025 na 12 mesiacov úrok 2,00% p. a. Priemerný stav vkladov na zmluvách po splatnosti v roku 2025 bol 66 448 tis. EUR. Zvýšenie/zníženie trhovej úrokovej miery o 1% by znamenalo o 664 tis. nižší/vyšší hospodársky výsledok. (31.12.2024: -473 tis. EUR/+473 tis. EUR)

Banka vykazuje krátkodobé záväzky voči bankám. V roku 2025 by zvýšenie/zníženie trhovej úrokovej miery o 1% znamenalo o 292 tis. EUR nižší/vyšší hospodársky výsledok. (31.12.2024: -231 tis. EUR/+231 tis. EUR)

Dopad na vlastné imanie spôsobený zmenou ceny FVOCI finančného majetku v dôsledku zmeny úrokovej sadzby o 1% by bol 0 /0 tis. EUR (31.12.2024: - 312 tis. EUR/+322 tis. EUR).

Efektívne úrokové sadzby finančných nástrojov:

v %	31.12.2025	31.12.2024
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	1,99	2,93
Finančný majetok v reálnej hodnote (FVOCI)	-	4,45
Finančný majetok v umorovanej hodnote	-	1,15
Pohľadávky voči klientom	2,75	2,90
Vklady klientov	1,44	1,33
Záväzky voči bankám	1,73	2,97
Záväzky voči ost. finančným inštitúciám	-	3,48

Finančné nástroje, záväzky a úverové prísluby podľa kategórie:

<i>v tis. EUR</i> 31.12.2025	Umorovaná hodnota (AC)	Reálna hodnota vykázaná cez ostatný súhrnný výkaz ziskov a strát (FVOCI)	Spolu účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	24 795	-	24 795	24 795
Investície do dlhových cenných papierov	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom, z toho:				
Stavebné úvery	11 211	-	11 211	11 251
Medziúvery - FO*	130 520	-	130 520	120 075
Medziúvery - PO*	34 933	-	34 933	31 526
Ostatný finančný majetok	2	-	2	2
Spolu finančné nástroje	201 461	-	201 461	187 649
Záväzky voči klientom	147 182	-	147 182	142 242
Záväzky voči bankám	20 146	-	20 146	20 146
Záväzky voči ost. finančným inštitúciám	-	-	-	-
Ostatné finančné záväzky	138	-	138	138
Spolu finančné záväzky	167 466	-	167 466	162 526

Úverové podsúvahové záväzkové prísluby sú k 31. decembru 2025 zaúčtované v hodnote netto 1 066 tis. EUR. Reálna hodnota záväzkových úverových príslubov je vo výške 1 066 tis. EUR.

<i>v tis. EUR</i> 31.12.2024	Umorovaná hodnota (AC)	Reálna hodnota vykázaná cez ostatný súhrnný výkaz ziskov a strát (FVOCI)	Spolu účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	12 426	0	12 426	12 426
Investície do dlhových cenných papierov	8 098	36 744	44 842	44 645
Pohľadávky voči klientom, z toho:				
Stavebné úvery	10 385	0	10 385	10 317
Medziúvery - FO*	145 513	0	145 513	138 768
Medziúvery - PO*	38 403	0	38 403	35 982
Ostatný finančný majetok	21	0	21	21
Spolu finančné nástroje	214 845	36 744	251 590	231 842
Záväzky voči klientom	170 800	0	170 800	167 299
Záväzky voči bankám	25 126	0	25 126	25 126
Záväzky voči ost. finančným inštitúciám	20 294	0	20 294	20 294
Ostatné finančné záväzky	153	0	153	153
Spolu finančné záväzky	216 373	0	216 373	212 872

*FO - fyzické osoby, PO právnické osoby

Úverové podsúvahové záväzkové prísluby boli k 31. decembru 2024 zaúčtované v hodnote netto 1 171 tis. EUR.

5.4 Operačné riziko

Operačným rizikom sa rozumie riziko straty vyplývajúce z nevhodných alebo chybných vnútorných procesov v banke, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania bankou používaných systémov alebo z vonkajších udalostí.

Banka identifikuje tieto základné druhy operačných rizík:

- personálne riziko
- právne riziko
- externé riziko
- informačné riziko
- riziko outsourcingu.

Analýza a identifikácia operačných rizík sú neoddeliteľnou súčasťou všetkých zmien prebiehajúcich v Banke. Analýza operačných rizík je založená na subjektívnom posúdení jednotlivých parametrov, ktoré vstupujú do tejto analýzy, bankou. Vychádza spravidla zo skúseností vlastníkov aktív a ich názoru na možné zraniteľnosti a hrozby, dopad hrozieb a pravdepodobnosť ich realizácie.

Jedným zo základných princípov riadenia operačného rizika je zodpovednosť každého riadiaceho pracovníka za riadenie rizík obsiahnutých v procesoch, ktorých je vlastníkom. Riadiaci pracovníci sú zodpovední za koordinovanie záležitostí týkajúcich sa jednotlivých procesov, za identifikáciu a ohodnotenie operačného rizika, za zber a evidenciu dát o udalostiach a stratách operačného rizika. ÚRR zabezpečuje koordináciu činností medzi organizačnými jednotkami v prípade procesov, ktoré presahujú viac ako jednu organizačnú jednotku.

Členenie operačných rizík je vykonané v súlade s medzinárodnými štandardmi na riadenie informačných rizík a v súlade s Opatrením Národnej banky Slovenska z 19. novembra 2024, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska z 31. marca 2015 č. 4/2015 o ďalších druhoch rizík, o podrobnostiach o systéme riadenia rizík banky a pobočky zahraničnej banky a ktorým sa ustanovuje čo sa rozumie náhlou a neočakávanou zmenou úrokových mier na trhu.

Personálne riziká

Personálne riziká sú charakterizované ako riziká spôsobené konaním personálu, zamestnancami, poradcami prejavujúce sa chybami v spracovaní, úmyselným aj neúmyselným ľudským konaním poškodzujúcim aktíva banky.

Podmienkou pre zatriedenie rizika do skupiny personálnych rizík je jednoznačné preukázanie skutočnosti, že udalosť bola spôsobená ľudským konaním. Osobitnou podskupinou personálnych rizík sú riziká spojené s výberom nových zamestnancov, motiváciou a odmeňovaním zamestnancov a zastupiteľnosťou jednotlivých pracovných pozícií. Tieto riziká vrátane nástrojov pre ich riadenie má banka pokryté personálnou stratégiou, za tvorbu a aktualizáciu ktorej zodpovedá Úsek ľudských zdrojov.

Právne riziká

Právnym rizikom sa chápe riziko vyplývajúce najmä z nevykonalosti zmlúv, neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na banku.

Externé riziká

Externými rizikami sa myslia všetky riziká pochádzajúce z externého prostredia, ktoré zároveň neboli zaradené medzi žiadne iné druhy operačných rizík, napr. poškodenie majetku cudzím zavinením, prírodná katastrofa, priemyselná nehoda, nedostatočná úroveň poskytovaných služieb a pod.

Informačné riziká

Informačnými rizikami sa rozumejú všetky riziká, ktoré ohrozujú informačné aktíva. Ide napríklad o zneužitie, poškodenie alebo stratu obchodných, bankových, osobných údajov a pod.

Riziko outsourcingu

Vzniká pri zabezpečovaní bankových činností dodávateľským spôsobom.

6 DODATOČNÉ INFORMÁCIE K SÚVAHE A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT**6.1 Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty**

Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31.12.2025 a 31.12.2024 tvoria tieto položky:

<i>v tis. EUR</i>	31.12.2025	31.12.2024
Bežné účty	218	261
Vklady v centrálnych bankách	6	31
Terminované vklady	24 578	12 007
Peniaze a peňažné ekvivalenty	24 801	12 299
Povinné minimálne rezervy	0	159
Opravná položka	-6	-33
Spolu	24 795	12 426

6.2 Investície do dlhových cenných papierov

<i>v tis. EUR</i>	31.12.2025	31.12.2024
Dlhové nástroje v reálnej hodnote (FVOCI)	0	36 744
Dlhové nástroje v umorovanej hodnote	0	8 098
Investície v dlhových nástrojoch spolu	0	44 842

Nasledujúca tabuľka zobrazuje investície v dlhových cenných nástrojoch podľa kategórie ocenenia a jednotlivých tried:

<i>v tis. EUR</i>	31.12.2025			31.12.2024		
	<i>Dlhové nástroje v reálnej hodnote (FVOCI)</i>	<i>Dlhové nástroje v umorovanej hodnote (AC)</i>	<i>Spolu</i>	<i>Dlhové nástroje v reálnej hodnote (FVOCI)</i>	<i>Dlhové nástroje v umorovanej hodnote (AC)</i>	<i>Spolu</i>
Štátne dlhopisy	0	0	0	36 744	2 041	38 785
Bankové dlhopisy	0	0	0	0	4 027	4 027
Korporátne dlhopisy	0	0	0	0	2 032	2 032
Investície v dlhových nástrojoch (reálna hodnota alebo hrubá účtovná hodnota)	0	0	0	36 744	8 100	44 844
ECL Opravná položka	0	0	0	0	-2	-2
Investície v dlhových nástrojoch (účtovná hodnota)	0	0	0	36 744	8 098	44 842

Počas roka 2025 Banka predala štátne dlhopisy v hodnote 6 006 tis. EUR, bankové dlhopisy vo výške 3 995 tis. EUR a nebankové dlhopisy vo výške 2 002 tis. EUR (2024: 0 tis. EUR) a nastala splatnosť štátnych dlhopisov v hodnote 32 000 tis. EUR (2024: dlhopisy v hodnote 9 000 tis. EUR).

6.3 Pohľadávky voči klientom

V bode 5.1.2.1 poznámok je uvedená hrubá účtovná hodnota úverov a medziúverov poskytnutých klientom bez podsúvahy a účtovná hodnota opravnej položky (OP) z titulu očakávaných strát, resp. zo zníženia hodnoty k úverom a medziúverom poskytnutých klientom k 31. decembru 2025, resp. 31. decembru 2024.

Opravná položka z titulu očakávaných úverových strát z úverov a medziúverov poskytnutých klientom, vykázaná v bežnom účtovnom období, je ovplyvnená rozličnými faktormi. Podrobnosti o určovaní výšky ECL sú uvedené v bode č. 5.1.1 poznámok.

6.4 Nehmotný majetok

Prehľad pohybov nehmotného majetku je nasledovný:

<i>v EUR</i>	<i>Softvér</i>	<i>Obstaranie</i>	<i>Spolu</i>
Obstarávacia cena			
Stav k 1.1.2025	6 016	3	6 019
Prírastky	0	9	9
Transfer	10	-10	0
Úbytky	0	0	0
Stav k 31.12.2025	6 026	2	6 028
Oprávky a opravné položky			
Stav k 1.1.2025	-5 638	0	-5 638
Odpisy	-149	0	-149
Úbytky	0	0	0
Stav k 31.12.2025	-5 786	0	-5 786
Zostatková hodnota k 31.12.2025	240	2	242
<i>v EUR</i>	<i>Softvér</i>	<i>Obstaranie</i>	<i>Spolu</i>
Obstarávacia cena			
Stav k 1.1.2024	6 013	1	6 014
Prírastky	0	5	5
Transfer	3	-3	0
Úbytky	0	0	0
Stav k 31.12.2024	6 016	3	6 019
Oprávky a opravné položky			
Stav k 1.1.2024	-5 392	0	-5 392
Odpisy	-246	0	-246
Úbytky	0	0	0
Stav k 31.12.2024	-5 638	0	-5 638
Zostatková hodnota k 31.12.2024	378	3	381

K 31.12.2025 eviduje Banka plne odpísaný dlhodobý nehmotný majetok v obstarávacej cene 4 564 tis. EUR (31.12.2024: 3 996 tis. EUR), ktorý stále využíva.

6.5 Ostatný majetok

<i>v tis. EUR</i>	31.12.2025	31.12.2024
Hmotný majetok spolu	84	90
Ostatný majetok - finančný		
Rôzni dlžníci	60	96
Opravné položky	-58	- 75
Ostatné pohľadávky voči klientom z poplatkov	4	6
Opravné položky k pohľadávkam z poplatkov	-4	- 6
Ostatný finančný majetok spolu	2	21
Ostatný majetok - nefinančný		
Zásoby	12	15
Poskytnuté prevádzkové preddavky	9	9
Náklady budúcich období	71	86
Ostatný nefinančný majetok spolu	92	110
Spolu	178	221

Najvýznamnejšou položkou „Rôznych dlžníkov“ predstavujú pohľadávky z provízií vo výške 58 tis. EUR (31.12.2024: 96 tis. EUR). Na pohľadávky z provízií, ktoré sú po splatnosti viac ako 90 dní je vytvorená opravná položka vo výške 100 % hodnoty tejto pohľadávky vo výške 58 tis. EUR (31.12.2024: 75 tis. EUR).

Ostatné pohľadávky voči klientom z poplatkov sa týkajú vystavených poplatkov k úsporným vkladom klientov v situácii, kedy klient nenasporil dostatočný objem finančných prostriedkov na pokrytie týchto poplatkov.

Najvýznamnejšou položkou, ktorú Banka časovo rozlišuje do nákladov budúcich období, sú náklady na projekty v rámci koncernu, ktoré k 31.12.2025 predstavujú 19 tis. EUR (31.12.2024: 41 tis. EUR) a náklady na výdavky výpočtovej techniky, ktoré k 31.12.2025 predstavujú 28 tis. EUR (31.12.2024: 0 tis. EUR)

Tvorba a použitie opravných položiek k rôznym dlžníkom Banky:

<i>tis. EUR</i>	1.1. 2025	Tvorba	Použitie	31.12.2025
Opravné položky k rôznym dlžníkom	-75	0	18	-58
<i>tis. EUR</i>	1.1. 2024	Tvorba	Použitie	31.12.2024
Opravné položky k rôznym dlžníkom	-82	0	7	-75

Tvorba a použitie opravných položiek k pohľadávkam z poplatkov Banky:

<i>tis. EUR</i>	1.1.2025	Tvorba	Použitie	31.12.2025
Opravné položky k pohľadávkam z poplatkov	-6	0	2	-4
<i>tis. EUR</i>	1.1. 2024	Tvorba	Použitie	31.12.2024
Opravné položky k pohľadávkam z poplatkov	-8	-3	5	-6

Opravná položka k pohľadávkam z poplatkov Banky je použitá v prípade, ak táto pohľadávka bola odpísaná alebo stornovaná Bankou.

Prehľad pohybov hmotného majetku je nasledovný:

<i>v tis. EUR</i>	<i>Prístroje a zariadenia</i>	<i>Ostatný DHM</i>	<i>Obstaranie</i>	<i>Spolu</i>
Obstarávacia cena				
Stav k 1.1.2025	267	305	4	576
Prírastky	0	0	24	24
Transfer	10	10	-21	-1
Úbytky	0	-89	0	-89
Stav k 31.12.2025	277	226	7	510
Oprávky a opravné položky				
Stav k 1.1.2025	-247	-239	0	-486
Odpisy	-12	-22	0	-34
Úbytky	0	88	0	88
Stav k 31.12.2025	-259	-173	0	-432
Zostatková hodnota k 31.12.2025	18	53	7	78

<i>v tis. EUR</i>	<i>Prístroje a zariadenia</i>	<i>Ostatný DHM</i>	<i>Obstaranie</i>	<i>Spolu</i>
Obstarávacia cena				
Stav k 1.1.2024	269	323	6	598
Prírastky	0	0	62	62
Transfer	0	62	-62	0
Úbytky	-2	-80	-2	-84
Stav k 31.12.2024	267	305	4	576
Oprávky a opravné položky				
Stav k 1.1.2024	-235	-290	0	-525
Odpisy	-13	-28	0	-41
Úbytky	1	79	0	80
Stav k 31.12.2024	-247	-239	0	-486
Zostatková hodnota k 31.12.2024	20	66	4	90

*DHM – dlhodobý hmotný majetok

K 31. decembru 2025 eviduje Banka plne odpísaný dlhodobý hmotný majetok v obstarávacej cene 268 tis. EUR (31.12.2024: 347 tis. EUR), ktorý stále využíva.
Celková výška poistného na dlhodobý hmotný majetok k 31. decembru 2025 je 8 tis. EUR (31.12.2024: 4 tis. EUR).

Neexistujú žiadne obmedzenia vlastníckych práv na majetok Banky a žiadny majetok nie je založený ako ručenie za záväzky Banky.

6.6 Závazky voči klientom**6.6.1 Závazky voči klientom a iným veriteľom**

<i>v tis. EUR</i>	31.12.2025	31.12.2024
Úsporné vklady fyzických osôb	132 630	155 364
Úsporné vklady právnických osôb	14 270	14 403
z toho úsporné vklady spoločenstiev vlastníkov bytov	14 201	14 337
Ostatné záväzky voči klientom	282	1 033
Spolu	147 182	170 800

Ostatné záväzky voči klientom predstavujú:

<i>v tis. EUR</i>	31.12.2025	31.12.2024
Záväzok na úrokový bonus Flexibil	18	20
Záväzok na bonifikáciu vkladov (BV3 + BV2)/(BV1+B2V+BV4)	1	1
Záväzok za bonifikáciu vkladov (B4V+B3V)	8	8
Záväzok na bonifikáciu 2,0% a DDS3,DDS6,DDS9	0	21
Záväzok na bonifikáciu W-Bonus	0	141
Záväzok zo zrušených zmlúv	255	842
Spolu	282	1 033

K 31.12.2025 je zostávajúci záväzok zo zrušených zmlúv v hodnote 255 tis. EUR, ktorý predstavoval 453 zmlúv s priemernou nasporenou sumou v hodnote 563 EUR (31.12.2024: záväzok zo zrušených zmlúv mal hodnotu 842 tis. EUR, ktorá predstavovala 392 zmlúv s priemernou nasporenou sumou 2 149 EUR).

6.6.2 Štruktúra vkladov klientov Banky

Tabuľka nižšie obsahuje štruktúru vkladov klientov Banky podľa aktuálnej zmluvnej zostatkovej doby splatnosti:

<i>v tis. EUR</i>	31.12.2025	31.12.2024
1 mesiac a menej	72 838	70 908
Viac ako 1 mesiac, ale nie viac ako 3 mesiace	4 218	9 807
Viac ako 3 mesiace, ale nie viac ako 1 rok	12 926	15 789
Viac ako 1 rok, ale nie viac ako 5 rokov	34 764	53 777
Viac ako 5 rokov	22 436	20 519
Spolu	147 182	170 800

K 31.12.2025 Banka eviduje 16 241 účtov stavebného sporenia (k 31.12.2024: 20 149 účtov).

6.7 Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám

Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám predstavujú termínované vklady so zmluvnou dobou splatnosti do 1 roka. Banka vykazuje nasledovné Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám:

<i>v tis. EUR</i>	31.12.2025	31.12.2024
Termínované vklady od iných bánk	20 145	25 126
Termínované vklady od ostatných finančných inštitúcií	0	20 294
Spolu	20 145	45 420

K 31. decembru 2025 má Banka termínovaný vklad od Bausparkasse Wüstenrot AG.

K 31. decembru 2024 mala Banka termínované vklady od Wüstenrot Versicherungs AG a Bausparkasse Wüstenrot AG. Obe uvedené spoločnosti patria do skupiny Wüstenrot.

6.8 Časové rozlíšenie a krátkodobé rezervy

Banka účtuje k 31.12.2025 a 31.12.2024 tieto položky na časové rozlíšenie:

<i>v tis. EUR</i>	31.12.2025	31.12.2024
Závazok na nevyfakturované služby	70	2
Závazok na nevyčerpané dovolenky	29	62
Závazok na odmeny a tantiémy	152	248
Ostatné časovo rozlíšené záväzky	65	98
Spolu	315	410

6.9 Dlhodobé rezervy

Na riziká vyplývajúce zo súdnych sporov, u ktorých sa predpokladá neúspech v konaní, vytvára Banka rezervu. Tvorba tejto rezervy je závislá od predpokladanej výšky nárokov zo súdnych sporov. Súdne spory sa vedú prevažne voči bývalým spolupracovníkom externej odbytovej siete a bývalým zamestnancom.

<i>v tis. EUR</i>	31.12.2025	31.12.2024
Rezerva na súdne spory	81	50
Spolu	81	50

Tabuľky nižšie obsahujú prehľad tvorby a použitia rezerv v rokoch 2025 a 2024:

<i>tis. EUR</i>	1.1.2025	Tvorba	Použitie	31.12.2025
Rezerva na súdne spory	50	31	0	81

<i>tis. EUR</i>	1.1.2024	Tvorba	Použitie	31.12.2024
Rezerva na súdne spory	50	0	0	50

6.10 Daňové záväzky / pohľadávky - daň splatná

Daňová povinnosť je vyčíslená podľa výsledku hospodárenia vykázaného v účtovníctve vedenom podľa slovenskej legislatívy a podľa zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov, v znení neskorších predpisov.

Daňové záväzky / pohľadávky - daň splatná

<i>v tis. EUR</i>	31.12.2025	31.12.2024
Počiatočný stav pohľadávky zo splatnej dane	0	64
Vrátená platba dane z príjmu	0	-64
Zaplatené preddavky na daň z príjmu	0	0
Konečný stav pohľadávky zo splatnej dane	0	0
Počiatočný stav záväzku zo splatnej dane	4	0
Zaplatená daň z príjmu	-4	0
Splatná daň z príjmu	4	4
Konečný stav záväzku zo splatnej dane	4	4

6.11 Odložená daňová pohľadávka / záväzok

Odložená daň z príjmov je vypočítaná zo všetkých dočasných rozdielov pri použití 24% (2024: 21%) sadzby dane platnej pre obdobia, kedy sa očakáva, že dôjde k vysporiadaniu odloženej dane.

<i>v tis. EUR</i>	2025	2024
Výdavky daňovo uznateľné po zaplatení	2	1
Rezervy, ktorých tvorba sa nepovažuje za daňový náklad	100	129
Opravné položky k pohľadávkam, ktorých tvorba predstavuje nedaňový náklad	1 742	1 403
Dlhodobý hmotný majetok	1	1
Daňové straty	444	341
Finančné investície - dlhové cenné papiere oceňované FVOCI	0	-110
Odložená daň - netto pohľadávka (+) / záväzok (-) k 31.12.	2 289	1 765

Banka k 31.12.2025 a k 31.12.2024 nevykazuje odloženú daňovú pohľadávku z dôvodu, že je pravdepodobné, že nebude v budúcnosti dosahovať dostatočné základy dane na jej uplatnenie.

<i>v tis. EUR</i>	31.12.2025	31.12.2024
Odložený daňový záväzok (-) k 1.1.	-110	-181
Odložená daň účtovaná do výkazu ziskov a strát	0	0
Odložená daň účtovaná na účty vlastného imania: Precenenie FVOCI finančného majetku	110	71
Odložená daň netto - pohľadávka (+) / záväzok (-)	0	-110

6.12 Ostatné záväzky

<i>v tis. EUR</i>	31.12.2025	31.12.2024
Ostatné záväzky - finančné		
Rôzni veritelia	138	153
Ostatné finančné záväzky spolu	138	153
Ostatné záväzky - nefinančné		
Zúčtovanie so zamestnancami	88	139
Ostatné dane	46	62
Sociálny fond z miezd a zo zisku	4	5
Zúčtovanie so sociálnymi inštitúciami	56	86
Iné	21	25
Ostatné nefinančné záväzky spolu	216	317
Spolu	354	470

V položke Ostatné záväzky Banka eviduje krátkodobé záväzky so splatnosťou do 1 roka a nemá záväzky po splatnosti.

V položke Rôzni veritelia sú zahrnuté najmä záväzky voči dodávateľom k 31.12.2025 vo výške 134 tis. EUR (31.12.2024: 148 tis. EUR).

Banka je povinná podľa § 43 zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov zraziť a odviesť daň vyberanú zrážkou z úrokov na účtoch stavebného sporenia klientov. Táto zrážková daň v Banke k 31.12.2025 predstavovala záväzok v hodnote 384 tis. EUR (31.12.2024: 396 tis. EUR).

6.12.1 Tvorba a použitie sociálneho fondu

<i>v tis. EUR</i>	2025	2024
Stav sociálneho fondu k 1. januáru	5	6
Tvorba		
- z nákladov	19	23
Čerpanie	-19	-24
Stav sociálneho fondu k 31. decembru	4	5

6.13 Vlastné imanie

Základné imanie Banky pozostáva k 31.12.2025 (rovnako ako k 31.12.2024) z 1 000 ks plne splatených akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie predstavuje 16 597 EUR. Akcie sú zaknihované u Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s.

Banka je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť zákonný rezervný fond pri svojom vzniku vo výške minimálne 10 % základného imania. Každoročne ho dopĺňa o sumu vo výške minimálne 10 % z čistého zisku, maximálne do výšky 20 % základného imania (3 319 tis. EUR). Povinný prídel do zákonného rezervného fondu nie je potrebný, pretože zákonný rezervný fond už dosiahol svoju maximálnu hranicu stanovenú v právnych predpisoch v roku 2015.

Valné zhromaždenie na svojom zasadnutí dňa 20. júna 2025 schválilo, že vykázaná strata za rok 2024 sa ponechá ako neuhradená strata a o jej vysporiadaní bude rozhodnuté v neskoršom období. Valné zhromaždenie tiež rozhodlo o nevyplatení dividend týkajúcich sa výsledku hospodárenia za rok 2024 akcionárom Banky a nevyplatení tantiém členom dozornej rady.

<i>v tis. EUR</i>	31.12.2024
Prevod na nerozdelený zisk a (straty) minulých období	-1 831
Spolu	-1 831

6.14 Čisté úrokové výnosy

<i>v tis. EUR</i>	<i>k 31.12.2025</i>	<i>k 31.12.2024</i>
Úrokové výnosy počítané pomocou efektívnej úrokovej miery		
Z pohľadávok voči klientom	5 259	5 890
Z bežných účtov a termínovaných vkladov v iných bankách	257	70
Z dlhových cenných papierov oceňovaných umorovanou hodnotou	80	286
Z dlhových cenných papierov oceňovaných FVOCI	1 270	1 584
Úrokové výnosy počítané pomocou efektívnej úrokovej miery spolu	6 866	7 830
Úrokové náklady		
Z úsporných vkladov	2 566	3 045
Z termínovaných vkladov iných bánk	960	1 641
Z termínovaných vkladov W Reality	127	180
Úrokové náklady spolu	3 653	4 866
Čisté úrokové výnosy spolu	3 213	2 964

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov dosahovali k 31.12.2025 výšku 248 tis. EUR (k 31.12.2024 výšku 245 tis. EUR).

6.14.1 Úrokové výnosy z pohľadávok voči klientom

<i>v tis. EUR</i>	<i>k 31.12.2025</i>	<i>k 31.12.2024</i>
Úroky z medziúverov	4 697	5 426
Úroky zo stavebných úverov	551	429
Úroky za oneskorené splátky	11	35
Spolu	5 259	5 890

Opravná položka k úrokovým výnosom zo stavebných úverov a medziúverov zaradeným v stupni 3 dosiahla k 31. decembru 2025 výšku 206 tis. EUR (k 31. decembru 2024: 201 tis. EUR). Opravná položka k úrokovým výnosom znižuje hodnotu čistých úrokových výnosov.

6.14.2 Úrokové výnosy z investícií do dlhových cenných papierov

<i>v tis. EUR</i>	<i>k 31.12.2025</i>	<i>k 31.12.2024</i>
Bankové dlhopisy	22	25
Štátne dlhopisy	1 288	1 798
Hypotekárne záložné listy	20	24
Korporátne dlhopisy	20	23
Spolu	1 350	1 870

6.15 Čisté výnosy z poplatkov a provízií

<i>v tis. EUR</i>	<i>k 31.12.2025</i>	<i>k 31.12.2024</i>
Výnosy z poplatkov a provízií		
Prijaté poplatky a provízie:		
- poplatok za vedenie účtu	487	609
- poplatok za výpis z účtu	90	110
- poplatok za zrušenie účtu	44	49
- iné poplatky	127	146
- provízie	15	16
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	763	930
Náklady z poplatkov a provízií		
Provízie obchodným zástupcom (napr. za kancelárie, motivačné provízie nevzťahujúce sa k jednotlivým zmluvám)	0	392
Poplatky bankám	20	-8
Ostatné poplatky	3	4
Náklady na poplatky a provízie spolu	23	388
Čisté výnosy z poplatkov a provízií spolu	740	542

Do 31.12.2025 Banka odpísala pohľadávky voči klientom, ktoré predstavovali mínusový zostatok na sporiteľských účtoch, v celkovej výške 11 tis. EUR (do 31.12.2024: 15 tis. EUR). Tieto pohľadávky sú zahrnuté v položke *poplatok za vedenie účtu*.

Od roku 2025 Spoločnosť ukončila vyplácanie provízií finančným agentom Wüstenrot poisťovne za finančné sprostredkovanie v oblasti stavebného sporenia na základe Zmluvy o sprostredkovaní.

6.16 Všeobecné prevádzkové náklady

<i>v tis. EUR</i>	<i>k 31.12.2025</i>	<i>k 31.12.2024</i>
Náklady na reklamu	60	57
Spotreba materiálu	8	14
Opravy a údržba majetku	13	18
Krátkodobé nájomné a nájom predmetov nízkej hodnoty	200	274
Náklady na spoje	76	60
Softvérová údržba	1 050	887
Nepriame dane	36	22
Profesionálne služby	70	61
Náklady na audit	131	65
Spotreba energií	71	102
Vzdelávanie	4	12
Ostatné nakupované služby	154	122
Spolu	1 873	1 694

Náklady na neauditorské služby poskytnuté audítorom Spoločnosti boli ku 31.12.2025 vo výške 0 tis. EUR (ku 31.12.2024: 0 tis. EUR).

6.17 Osobné náklady

<i>v tis. EUR</i>	<i>k 31.12.2025</i>	<i>k 31.12.2024</i>
Mzdy	1 516	1 617
- z toho odmeny	531	650
Dôchodkové programy so stanovenými príspevkami a ostatné náklady na sociálne a zdravotné poistenie	500	652
- z toho doplnkové dôchodkové poistenie (II.pilier)	312	363
Spolu	2 016	2 269

6.18 Odpisy hmotného majetku a amortizácia nehmotného majetku

<i>v tis. EUR</i>	<i>k 31.12.2025</i>	<i>k 31.12.2024</i>
Odpisy hmotného majetku	34	41
Amortizácia nehmotného majetku	149	246
Spolu	183	287

6.19 Ostatné prevádzkové výnosy

<i>v tis. EUR</i>	<i>k 31.12.2025</i>	<i>k 31.12.2024</i>
Zisk z predaja hmotného a nehmotného majetku	19	26
Výnosy z prenájmu	8	31
Iné prevádzkové výnosy	22	13
Spolu	49	70

6.20 Ostatné prevádzkové náklady

<i>v tis. EUR</i>	<i>k 31.12.2025</i>	<i>k 31.12.2024</i>
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	31	34
Neuplatnená DPH*	0	235
Iné prevádzkové náklady	114	107
Spolu	145	376

*Od 1.1.2025 sa neuplatnená DPH vykazuje v riadkoch spolu s príslušným nákladom podľa druhu.

6.21 Tvorba a rozpúšťanie opravných položiek na úvery a odpis pohľadávok

<i>v tis. EUR</i>	<i>k 31.12.2025</i>	<i>k 31.12.2024</i>
Netto tvorba opravných položiek	-380	-1 028
Výnosy z postúpených pohľadávok voči klientom	0	282
Spolu	-380	-746

V prípade, že vymáhanie pohľadávok nie je úspešné, resp. náklady na ich vymáhanie by boli vyššie ako vymáhaná čiastka, Banka pristupuje k odpisu takýchto pohľadávok. V roku 2025 Banka odpísala pohľadávky z nesplácaných úverov a medziúverov v výške 9 tis. EUR (2024: 0 tis. EUR). Suma odpísaných pohľadávok predstavuje zostatky z úverov a medziúverov bez vplyvu opravných položiek.

V súlade so smerovaním ku postupnému odchodu z trhu úverov a stavebného sporenia v roku 2024 Banka pristúpila k stratégii predaja odpísaných pohľadávok, kedy predaj zlyhaných pohľadávok predstavuje rýchlejšiu formu vymáhania pohľadávok v porovnaní s procesom vymáhania internými kapacitami. V roku 2025 sa ďalší predaj pohľadávok neuskutočnil.

6.22 Tvorba a rozpúšťanie opravných položiek na ostatný majetok a odpis ostatného majetku

<i>v tis. EUR</i>	<i>k 31.12.2025</i>	<i>k 31.12.2024</i>
Tvorba opravných položiek k ostatnému majetku:		
- k bankovým účtom	-39	-52
Rozpustenie opravných položiek k ostatnému majetku:		
- k bankovým účtom	65	19
- k pohľadávkam vo vymáhaní	18	7
Netto tvorba/rozpustenie opravných položiek k ostatnému majetku	44	-26
Odpis ostatného majetku	-32	-3
Opravné položky a odpis ostatného majetku spolu	12	-29

6.23 Čistý výsledok z predaja cenných papierov

<i>v tis. EUR</i>	<i>k 31.12.2025</i>	<i>k 31.12.2024</i>
Čistý výsledok z predaja cenných papierov FVOCI	-17	0
Čistý výsledok z predaja cenných papierov AC	-89	0
Čistý výsledok (strata) z predaja cenných papierov spolu	-106	0

V súlade so stratégiou postupného odchodu z trhu a následnej transformácie na pobočku zahraničnej banky, predala Banka počas roka 2025 všetky investície do dlhových cenných papierov.

6.24 Daň z príjmov

<i>v tis. EUR</i>	<i>k 31.12.2025</i>	<i>k 31.12.2024</i>
Výsledok hospodárenia (strata) bežného účtovného obdobia pred zdanením	-678	-1 827
<i>z toho teoretická daň z príjmov 24% / 21%</i>	<i>-163</i>	<i>-384</i>
Vplyv pripočítateľných a odpočítateľných položiek:	163	384
Nedaňové postúpenie pohľadávok	0	133
Vplyv nedaňových nákladov	35	10
Rezervy, ktorých tvorba sa nepovažuje za daňový náklad	-47	-103
Opravné položky, ktorých tvorba sa nepovažuje za daňový náklad	125	95
Vplyv daňovej straty	50	249
Minimálna daň	4	4
Daňové náklady na daň z príjmov spolu	4	4
Daň z príjmov splatná	4	4
Odložená daň	0	0
Daňové náklady na daň z príjmov spolu	4	4

V roku 2025 a 2024 výsledok Banky nepresiahol zákonom stanovenú hranicu pre povinnosť platby osobitného odvodu. Sadzba dane pre daň z príjmov v roku 2025 je stanovená vo výške 24 % (2024: 21 %).

Splatná daň z príjmov je vypočítaná v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov a základ dane je odvodený z výsledku hospodárenia vykázaného v individuálnej účtovnej závierke podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou.

6.25 Transakcie so spriaznenými osobami

V rámci bežnej činnosti vstupuje Banka do viacerých transakcií so spriaznenými stranami. Transakcie sa uskutočnili za bežných podmienok a vzťahov a s trhovými cenami.

Medzi spriaznené osoby Banky patria:

Akcionár Banky

- Bausparkasse Wüstenrot AG

Ostatné podniky v skupine

- Wüstenrot poisťovňa, a. s.,
- Wüstenrot Technology GmbH,
- Wüstenrot Reality s. r. o.
- Wüstenrot InHouse Broker s. r. o.
- Wüstenrot Versicherungs AG

Kľúčový manažment Banky

- členovia dozornej rady,
- členovia predstavenstva

Iné spriaznené osoby Banky

- žiadne identifikované

6.25.1 Transakcie s akcionármi Banky a ostatnými podnikmi v skupine

v tis. EUR

	k 31.12.2025		k 31.12.2024	
	Akcionár Banky	Ostatné podniky v skupine	Akcionár Banky	Ostatné podniky v skupine
Finančné záväzky	20 146	0	25 126	25 570
Ostatné záväzky	0	118	0	115
Záväzky spolu	20 146	118	25 126	25 685

v tis. EUR

	k 31.12.2025		k 31.12.2024	
	Akcionár Banky	Ostatné podniky v skupine	Akcionár Banky	Ostatné podniky v skupine
Ostatné prevádzkové výnosy	0	26	0	51
Výnosy spolu	0	26	0	51
Finančné náklady	661	426	848	939
Všeobecné prevádzkové náklady	0	963	4	1 317
Náklady spolu	661	1 389	852	2 256

Najväčšiu časť prevádzkových nákladov pri transakciách so spriaznenými osobami predstavuje údržba softvéru a prenájom.

Banka vykazuje finančný záväzok z krátkodobých termínovaných vkladov voči spriazneným spoločnostiam Wüstenrot:

	31.12.2025		31.12.2024	
	Účtovná hodnota v tis. EUR	Úroková sadzba p. a.	Účtovná hodnota v tis. EUR	Úroková sadzba p. a.
Wüstenrot Versicherungs AG	-	-	20 294	3,48%
Bausparkasse Wüstenrot AG	20 146	1,73%	25 126	2,97%
Wüstenrot Reality s. r. o.	-	-	5 276	2,93%

6.25.2 Transakcie s kľúčovým manažmentom Banky

v tis. EUR

	k 31.12.2025	k 31.12.2024
Mzdy a odmeny	362	335
Povinné odvody	88	80
Náklady spolu	450	415

6.26 Podmienené záväzky a prísľuby

Na súdne spory tvorí Banka rezervu na súdne spory (bod č. 6.9 poznámok).

Na základe schválených úverových zmlúv Banka eviduje k 31.12.2025 úverové prísluby vo výške netto 1 066 tis. EUR (31.12.2024: 1 171 tis. EUR).

Banka tiež eviduje podmienené úverové prísluby. Uzatvorením zmluvy o stavebnom sporení získa klient nárok na poskytnutie stavebného úveru, ak splní stanovené podmienky, ktorými je najmä minimálna doba sporenia, nasporenie požadovanej minimálnej sumy a preukázanie dostatočnej úverovej bonity. V prípade, že by sa všetci stavební sporitelia rozhodli využiť túto možnosť, splnili by stanovené podmienky vrátane preukázania dostatočnej úverovej bonity a požiadali by v budúcnosti Banku o poskytnutie stavebného úveru, hodnota takto poskytnutých stavebných úverov by mohla dosiahnuť výšku až 66 787 tis. EUR (31.12.2024: 86 096 tis. EUR). Výška vkladov na týchto účtoch by musela byť v takej istej výške teda 66 787 tis. EUR (parameter pre simuláciu je 40%).

6.27 Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Ak sú k dispozícii trhové ceny (v tomto prípade najmä pri cenných papieroch, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov a na fungujúcich trhoch), odhad reálnej hodnoty sa vypracuje na základe trhových cien. Všetky ostatné finančné nástroje sa oceňovali na základe vnútorných oceňovacích modelov vrátane modelov súčasnej hodnoty, alebo sa využil posudok externého znalca.

Reálne hodnoty spolu s ich účtovnými hodnotami finančných nástrojov sú zverejnené v nasledujúcej tabuľke:

v tis. EUR

31.12.2025	Pozn.	V umorovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálna hodnota
Finančný majetok								
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6.1	24 795	-	24 795	-	24 795	-	24 795
Investície do dlhových cenných papierov v umorovanej hodnote	6.2	-	-	-	-	-	-	-
Investície do dlhových cenných papierov FVOCI	6.2	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom, z toho:	6.3							
Stavebné úvery		11 211	-	11 211	-	-	11 251	11 251
Medziúvery – FO		130 520	-	130 520	-	-	120 075	120 075
Medziúvery - PO		34 933	-	34 933	-	-	31 526	31 526
Ostatný finančný majetok	6.5	2	-	2	-	2	-	2
		201 461	-	201 461	-	24 797	162 852	187 649
Finančné záväzky								
Záväzky voči klientom	6.6	147 182	-	147 182	-	142 242	-	142 242
Záväzky voči bankám	6.7	20 146	-	20 146	-	20 146	-	20 146
Záväzky voči ost. finančným inštitúciám		-	-	-	-	-	-	-
Ostatné finančné záväzky	6.12	138	-	138	-	138	-	138
		167 466	-	167 466	-	162 526	-	162 526

v tis. EUR

31.12.2024	Pozn.	V umorovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálna hodnota
Finančný majetok								
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6.1	12 426	0	12 426	0	12 426	0	12 426
Investície do dlhových cenných papierov v umorovanej hodnote	6.2	8 098	0	8 098	5 969	1 932	0	7 901
Investície do dlhových cenných papierov FVOCI	6.2	0	36 744	36 744	36 744	0	0	36 744
Pohľadávky voči klientom, z toho:	6.3							
Stavebné úvery		10 385	0	10 385	0	0	10 317	10 317
Medziúvery – FO		145 513	0	145 513	0	0	138 768	138 768
Medziúvery - PO		38 403	0	38 403	0	0	35 982	35 982
Ostatný finančný majetok	6.5	21	0	21	0	21	0	21
		214 845	36 744	251 590	42 713	14 379	185 067	242 159
Finančné záväzky								
Záväzky voči klientom	6.6	170 800	0	170 800	0	167 299	0	167 299
Záväzky voči bankám	6.7	25 126	0	25 126	0	25 126	0	25 126
Záväzky voči ost. finančným inštitúciám		20 294	0	20 294	0	20 294	0	20 294
Ostatné finančné záväzky	6.12	153	0	153	0	153	0	153
		216 373	0	216 373	0	212 872	0	212 872

Pri odhade reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov Banky boli použité nasledujúce metódy a predpoklady:

Investície do dlhových cenných papierov

Reálna hodnota investícií do dlhových cenných papierov sa určuje použitím kótovaných trhových cien alebo teoretických cien diskontovaním budúcich peňažných tokov referenčnou úrokovou mierou medzibankového trhu na príslušné obdobie platnosti nástroja.

Pre určenie trhovej ceny finančného nástroja sa používa primárne cena z Frankfurtskej burzy cenných papierov, alebo zo systému Bloomberg. Ak cena nie je k dispozícii, určí sa teoretická cena cenného papiera. Teoretická cena dlhového nástroja sa určuje metódou výpočtu súčasnej hodnoty budúcich očakávaných platieb diskontovaním výnosov do splatnosti odvodených z príslušnej trhovej výnosovej krivky štátnych dlhopisov upravenej o rizikovú prirážku. Výnosová krivka sa zostaví z hodnôt výnosov do splatnosti pre dlhové cenné papiere pre rôzne zostatkové splatnosti. Ostatné body tejto trhovej výnosovej krivky zodpovedajúce zostatkovým splatnostiam dlhových cenných papierov, ku ktorým neexistuje výnos do splatnosti, sa určujú lineárnou interpoláciou.

Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom sa uvádzajú v netto hodnote, t.j. po odpočítaní opravných položiek. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných pohľadávok voči klientom sa vypočítajú diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím bežných trhových sadzieb a odhadovaných rizikových marží.

Závázky voči klientom

Reálne hodnoty bežných účtov so zostatkovou dobou splatnosti menej ako tri mesiace sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči klientom sa vypočítajú diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím súčasných sadzieb na vklady.

Úrokové sadzby použité pri prepočte finančných nástrojov na ich reálnu hodnotu:

v %	31.12.2025	31.12.2024
Pohľadávky voči klientom		
- medziúvery	3,07	3,15
- stavebné úvery	3,24	3,59
Závázky voči klientom	2,31	1,93

6.28 Významné udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Dňa 1. januára 2026 prijala spoločnosť Bausparkasse Wüstenrot AG, ako jediný akcionár Wüstenrot stavebnej sporiteľne, a. s., rozhodnutie, ktoré určilo tento dátum ako rozhodný deň účtovnej závierky pre účely cezhraničnej fúzie podľa § 96 ods. 1 písm. d) zákona č. 309/2023 Z. z. o premenách obchodných spoločností a družstiev v platnom znení. Od rozhodného dňa sa úkony Wüstenrot stavebnej sporiteľne, a. s. ako zanikajúcej spoločnosti, považujú z hľadiska účtovníctva a dane z príjmov za úkony vykonané na účet Bausparkasse Wüstenrot AG ako nástupníckej spoločnosti.

Dňom právnej účinnosti cezhraničnej fúzie dôjde k zániku Banky bez likvidácie a jej právnym nástupcom sa stane Bausparkasse Wüstenrot AG.

Po 31. decembri 2025 až do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky na vydanie nenastali žiadne ďalšie udalosti s významným vplyvom na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Táto účtovná závierka bola schválená na zverejnenie predstavenstvom Banky v Bratislave, dňa 13. marca 2026.

Podpisy členov štatutárneho orgánu Banky:



Ing. Marian Hrotka, PhD.
predseda predstavenstva
Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s.



Mag. Christian Sollinger, CIIA
člen predstavenstva
Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s.

Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva a zostavenie účtovnej závierky:



Ing. Martina Baánová,
riaditeľka Ekonomického úseku
Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s.