NÁRODNÁ BANKA SLOVENSKA
EUROSYSTÉM

Správa nezávislého audítora a účtovná závierka NBS k 31. 12. 2019

Deloitte Audit s.r.o.
Digital Park II, Einsteinova 23
851 01 Bratislava
Slovenská republika

Tel: +421 2 582 49 111
deloitteSK@deloitteCE.com
www.deloitte.sk

Zapísaná v Obchodnom registri
Okresného súdu Bratislava I
Oddiel Sro, vložka č. 4444/B
IČO: 31 343 414
IČ pre DPH: SK2020325516

Národná banka Slovenska

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Bankovej rade Národnej banky Slovenska:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Národnej banky Slovenska (ďalej len „banka" alebo „NBS"), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2019, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie banky k 31. decembru 2019 a výsledku jej hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu v súlade s Usmernením Európskej centrálnej banky z 3. novembra 2016 o právnom rámci pre účtovníctvo a finančné výkazníctvo v Európskom systéme centrálnych bánk č. ECB/2016/34 v znení neskorších predpisov (ďalej len „usmernenie ECB") a zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve").

Základ pre názor

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

Zodpovednosť Bankovej rady NBS za účtovnú závierku

Banková rada NBS zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz v súlade s usmernením ECB a zákonom o účtovníctve, a za interné kontroly, ktoré Banková rada NBS považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky Banková rada NBS zodpovedá za zhodnotenie schopnosti banky nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mala v úmysle banku zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemala inú reálnu možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

NÁRODNÁ BANKA SLOVENSKA
EUROSYSTÉM

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

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

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

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNYCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Banková rada NBS je zodpovedná za informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve a zákona o NBS č. 566/1992 Zb. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o NBS"). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2019 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve a zákona o NBS.

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

Bratislava 3. marca 2020

Ing. Zuzana Letková, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 865

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

S Ú V A H A
Národnej banky Slovenska

	AKTÍVA	Pozn.	k 31.12.2019 v tis. EUR	k 31.12.2018 v tis. EUR
A1	Zlato a pohľadávky v zlate	1	1 379 644	1 142 102
A2	Pohľadávky voči nerezidentom eurozóny v cudzej mene	2	9 103 406	7 093 274
A3	Pohľadávky voči rezidentom eurozóny v cudzej mene	3	874 462	877 053
A4	Pohľadávky voči nerezidentom eurozóny v eurách	4	2 766 448	2 025 916
A5	Úvery v eurách poskytnuté úverovým inštitúciám eurozóny v súvislosti s operáciami menovej politiky	5	533 540	1 166 540
A6	Ostatné pohľadávky voči úverovým inštitúciám eurozóny	6	15 070	16 529
A7	Cenné papiere rezidentov eurozóny v eurách	7	22 406 480	22 276 945
A8	Dlh verejnej správy v eurách		0	0
A9	Pohľadávky v rámci Eurosystému	8	10 157 079	10 492 010
A10	Položky v priebehu vysporiadania		0	0
A11	Ostatné aktíva	9	5 047 053	5 068 450
A12	Strata		0	0
	AKTÍVA SPOLU		**52 283 182**	**50 158 819**
	PASÍVA			
L1	Bankovky v obehu	10	13 670 747	12 428 298
L2	Záväzky voči úverovým inštitúciám eurozóny v eurách z operácií menovej politiky	11	3 012 873	2 282 672
L3	Ostatné záväzky voči úverovým inštitúciám eurozóny v eurách	12	1 532 155	2 371 382
L4	Emitované dlhové certifikáty		0	0
L5	Záväzky voči ostatným rezidentom eurozóny v eurách	13	967 858	973 855
L6	Záväzky voči nerezidentom eurozóny v eurách	14	25 249 177	25 113 626
L7	Záväzky voči rezidentom eurozóny v cudzej mene	15	1 063 593	1 557 192
L8	Záväzky voči nerezidentom eurozóny v cudzej mene	16	2 892 800	1 912 559
L9	Protipoložky k zvláštnym právam čerpania pridelenýmzo strany MMF	17	420 114	413 818
L10	Záväzky v rámci Eurosystému	18	918 315	884 468
L11	Položky v priebehu vysporiadania		0	0
L12	Ostatné záväzky	19	453 213	463 235
L13	Rezervy	20	675 931	675 559
L14	Účty precenenia	21	856 544	552 022
L15	Základné imanie a rezervné fondy	22	357 797	357 797
L16	Zisk	35	212 065	172 336
	PASÍVA SPOLU		**52 283 182**	**50 158 819**

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
Národnej banky Slovenska

		Pozn.	31.12.2019 v tis. EUR	31.12.2018 v tis. EUR
	1.1 Úrokové výnosy		399 746	320 899
	1.2 Úrokové náklady		(169 116)	(114 720)
1	**Čistý výsledok z úrokov**	24	**230 630**	**206 179**
	2.1 Realizované zisky/(straty) z finančných operácií		16 444	16 328
	2.2 Zníženie hodnoty finančných aktív a pozícií		(45 471)	(38 314)
	2.3 Tvorba a použitie rezerv na kurzové, úrokové a úverové riziká a riziká vyplývajúce z ceny zlata		0	(30 000)
2	**Čistý výsledok z finančných operácií, zníženia hodnoty a rezerv na krytie rizík**	25	**(29 027)**	**(51 986)**
	3.1 Výnosy z poplatkov a provízií		2 464	2 752
	3.2 Náklady na poplatky a provízie		(1 353)	(1 111)
3	**Čistý výsledok z poplatkov a provízií**	26	**1 111**	**1 641**
4	**Výnos z akcií a podielových účastí**	27	**24 668**	**17 603**
5	**Čistý výsledok zo systému združovania menového príjmu**	28	**91 995**	**99 658**
6	**Ostatné výnosy**	29	**22 828**	**16 044**
	Celkový čistý výsledok		**342 205**	**289 139**
7	**Personálne náklady**	30	**(53 455)**	**(47 456)**
8	**Administratívne náklady**	31	**(25 124)**	**(23 369)**
9	**Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku**	32	**(9 243)**	**(9 022)**
10	**Služby súvisiace s výrobou bankoviek**	33	**(3 383)**	**(4 911)**
11	**Ostatné náklady**	29	**(3 859)**	**(3 161)**
12	**Daň z príjmu a ostatné položky znižujúce príjem**	34	**(35 076)**	**(28 884)**
	ZISK	35	**212 065**	**172 336**

POZNÁMKY

k účtovnej závierke k 31. decembru 2019

Bratislava, 3. marec 2020

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA

Národná banka Slovenska (ďalej len „NBS" alebo „banka") bola zriadená na základe zákona č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov. Svoju činnosť zahájila 1. januára 1993.

Zavedením eura na Slovensku k 1. januáru 2009 sa NBS stala riadnym členom Eurosystému a riadi sa Protokolom o štatúte Európskeho systému centrálnych bánk a Európskej centrálnej banky (ďalej len "Štatút").

V zmysle § 39, ods. 5 zákona o NBS banka predkladá ročnú správu o výsledku hospodárenia na prerokovanie Národnej rade Slovenskej republiky do troch mesiacov po skončení kalendárneho roka. Popri údajoch o účtovnej závierke NBS a výroku audítora o jej overení sa v tejto správe osobitne uvádzajú údaje o nákladoch na činnosť NBS. Ak o to Národná rada Slovenskej republiky požiada, NBS je povinná do šiestich týždňov doplniť správu podľa jej požiadavky, prípadne podať vysvetlenie k predloženej správe.

Najvyšším riadiacim orgánom NBS je Banková rada NBS (ďalej len „banková rada"). Zloženie bankovej rady k 31. decembru 2019 bolo nasledovné:

Meno	Funkčné obdobie v bankovej rade		Funkcia v súčasnosti
	od	do	
Ing. Peter Kažimír	1.6.2019	1.6.2025	guvernér
Mgr. Ľudovít Ódor	20.2.2018	20.2.2024	viceguvernér
RNDr. Karol Mrva	1.6.2012	2.6.2023	člen
Ing. Vladimír Dvořáček	2.4.2014	3.4.2025	člen
prof. Mgr. Ľuboš Pástor, M.A. PhD.	15.3.2015	15.3.2021	člen

Doc. Ing. Jozef Makúch ukončil činnosť v bankovej rade dňom 1.6.2019.

B. ÚČTOVNÉ ZÁSADY A POSTUPY

(a) Právny rámec a účtovné zásady

Banka uplatňuje princípy účtovania podľa Usmernenia Európskej centrálnej banky z 3. novembra 2016 o právnom rámci pre účtovníctvo a finančné výkazníctvo v Európskom systéme centrálnych bánk č. ECB/2016/34 v znení neskorších predpisov (ďalej len "Usmernenie ECB"). Pri účtovaní o transakciách, ktoré Usmernenie ECB nereguluje, banka postupuje podľa Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie. V ostatných prípadoch banka postupuje podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. V súlade s týmto právnym rámcom banka aplikuje nasledovné základné účtovné princípy:

- princíp ekonomickej reality a transparentnosti,
- princíp obozretnosti,
- zohľadnenie posúvahových udalostí,
- princíp významnosti,
- akruálny princíp,
- princíp kontinuity,
- princíp konzistentnosti a porovnateľnosti.

Aktíva a pasíva sa v súvahe vykazujú len vtedy, ak je pravdepodobné, že akékoľvek budúce ekonomické úžitky s nimi súvisiace budú plynúť v prospech alebo na ťarchu banky, všetky riziká a úžitky boli prevedené na banku a možno spoľahlivo určiť cenu alebo hodnotu aktíva, resp. záväzku.
Pre devízové transakcie, finančné nástroje, s výnimkou cenných papierov, a prislúchajúce časové rozlíšenie sa uplatňuje ekonomický princíp. V deň uzatvorenia obchodu sú transakcie zachytené na podsúvahových účtoch. Ku dňu vysporiadania obchodu sa podsúvahové záznamy stornujú a obchod sa účtuje v súvahe. O ostatných hospodárskych operáciách a obchodoch s cennými papiermi sa účtuje podľa princípu vyrovnania hotovosti, tzn. v deň uzatvorenia obchodu sa nevykonajú žiadne účtovné zápisy a účtuje sa až v deň vysporiadania transakcie v súvahe.

Časové rozlíšenie úrokov súvisiacich s finančnými nástrojmi sa počíta a účtuje denne. Pre časové rozlíšenie prémie a diskontu sa používa IRR metóda (internal rate of return), v ostatných prípadoch sa uplatňuje lineárna metóda, alebo metóda definovaná pre príslušný finančný nástroj. Časové rozlíšenie úrokov sa vykazuje oddelene od finančného nástroja v položke „Ostatné aktíva" alebo „Ostatné záväzky". Časové rozlíšenie diskontu a prémie sa vykazuje spolu s finančným nástrojom.

Pri účtovnej závierke postupuje banka v zmysle odporúčaných harmonizovaných postupov pre zostavenie poznámok k účtovným výkazom národnej centrálnej banky v Eurosystéme.

Banka nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku v zmysle § 22 zákona o účtovníctve.

(b) Oceňovanie majetku a záväzkov

Finančné aktíva a záväzky, okrem cenných papierov držaných do splatnosti, cenných papierov držaných na účely menovej politiky a neobchodovateľných majetkových účastí, sa oceňujú na mesačnej báze strednými trhovými kurzami a cenami. Pre cudzie meny vrátane súvahových a podsúvahových transakcií je oceňovanie realizované pre každú menu osobitne, cenné papiere sú oceňované osobitne pre každý ISIN kód, pri úrokových a menovo-úrokových swapoch a futures je oceňovaný každý obchod individuálne. V prípade zlata sa nerozlišuje medzi cenovými a kurzovými oceňovacími rozdielmi.

Cenné papiere držané na účely menovej politiky sú oceňované v amortizovaných cenách a podliehajú testu na znehodnotenie. V prípade znehodnotenia je k poslednému kalendárnemu dňu roka vytvorená rezerva, ktorá sa následne každoročne prehodnocuje. Rezerva na zníženie hodnoty cenných papierov nadobudnutých v rámci programu pre trhy s cennými papiermi (ďalej len „SMP"), tretieho programu nákupu krytých dlhopisov (ďalej len „CBPP3"), programu nákupu cenných papierov podnikového sektora (ďalej len „CSPP") a cenných papierov emitovaných medzinárodnými organizáciami a multilaterálnymi rozvojovými bankami nadobudnutých v rámci programu nákupu aktív verejného sektora na sekundárnom trhu (ďalej len „PSPP") sa tvorí vo výške percentuálnych podielov na splatenom kapitáli ECB platných v čase, kedy došlo k prvotnému znehodnoteniu. Banka tvorí rezervu v plnej výške v prípade znehodnotenia cenných papierov nadobudnutých v rámci programu nákupu krytých dlhopisov (ďalej len „CBPP1") a cenných papierov emitovaných vládou Slovenskej republiky obstaraných v rámci programu PSPP (pozri pozn. 7).

Bežné účty a poskytnuté/prijaté vklady a úvery sa oceňujú v menovitej hodnote.

Majetkové účasti, okrem podielového fondu BIS Investment Pool Sovereign China v mene CNY (ďalej len „BISIP") a fondov Exchange Traded Funds v mene USD (ďalej len „ETF"), sú ocenené v obstarávacích cenách a podliehajú testu na znehodnotenie. Na zníženie hodnoty majetkových účastí sa tvorí opravná položka účtovaná do hospodárskeho výsledku. Podielový fond BISIP sa oceňuje na mesačnej báze na základe čistej hodnoty aktív fondu zasielanej Bankou pre medzinárodné zúčtovanie

v Bazileji vo Švajčiarsku (ďalej len „BIS"). Fondy ETF sa oceňujú na mesačnej báze strednými trhovými cenami za každý cenný papier (ISIN) osobitne.

Kurzy hlavných cudzích mien, prepočítané k jednému euru, použité na ocenenie majetku a záväzkov k 31. decembru 2019 boli:

Mena	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
GBP	0,85080	0,89453	(0,04373)
USD	1,12340	1,14500	(0,02160)
JPY	121,94000	125,85000	(3,91000)
XDR	0,81044	0,82277	(0,01233)
CNY	7,82050	7,87510	(0,05460)
EUR/ozs*	1 354,104	1 120,961	233,14300

* 1 ozs (trójska unca) = 31,1034807 g

(c) Účtovanie a vykazovanie výnosov

Realizované zisky a straty vznikajú z denného ocenenia zmeny stavu majetku a záväzkov a predstavujú rozdiel medzi transakčnou a priemernou cenou príslušného finančného nástroja alebo meny. Účtujú sa priamo do výkazu ziskov a strát.

Nerealizované zisky a straty sú výsledkom mesačného ocenenia majetku a záväzkov a predstavujú rozdiel medzi priemernou cenou v účtovníctve a strednou trhovou cenou k ultimu mesiaca príslušného finančného nástroja alebo meny. Nerealizované zisky sú vykázané vo vlastnom imaní na účtoch rozdielov z ocenenia (pozri pozn. 21). Nerealizované straty, ktoré prevyšujú nerealizované zisky z ocenenia daného finančného nástroja alebo meny, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát. Nerealizované straty z jedného finančného nástroja alebo meny sa nekompenzujú s nerealizovanými ziskami z iného finančného nástroja alebo meny. V prípade nerealizovanej straty na konci roka je priemerná obstarávacia cena upravená na výšku koncoročného výmenného kurzu alebo trhovej ceny oceňovanej položky. Nerealizované straty z ocenenia úrokových a menovo-úrokových swapov a obchodovateľných cenných papierov sa v nasledujúcich rokoch amortizujú do výnosov.

Prémie a diskonty nakúpených cenných papierov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát kompenzovane ako úrokový výnos.

Pri vykazovaní úrokových nákladov alebo výnosov plynúcich zo záporných úrokových sadzieb sa postupuje podľa harmonizovaných odporúčaní, v zmysle ktorých sa tieto kompenzujú s ostatnými úrokovými nákladmi alebo výnosmi k príslušným transakciám. Čistý úrokový výnos je vykázaný v úrokových výnosoch, čistý úrokový náklad je súčasťou úrokových nákladov.

(d) Zlato a pohľadávky v zlate

Swapové operácie so zlatom sú vykázané ako repo obchody so zlatom (pozri pozn. 12 a 14). Zlato použité v týchto transakciách zostáva súčasťou bilančnej sumy banky v položke „Zlato a pohľadávky v zlate".

(e) Dlhové cenné papiere

Pri prvotnom účtovaní sa cenné papiere oceňujú v transakčných cenách. Poplatky, ktoré nie sú súčasťou transakčnej ceny, sa účtujú priamo do výkazu ziskov a strát a nepovažujú sa za súčasť priemernej obstarávacej ceny cenného papiera.

Cenné papiere sú vykázané spolu s časovým rozlíšením prémie a diskontu. Kupóny sú vykázané v položke „Ostatné aktíva". Daň z príjmov z dlhopisov a pokladničných poukážok vyberaná zrážkou sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Daň z príjmu a ostatné položky znižujúce príjem" (pozri pozn. 34).

(f) Deriváty

Menové forwardové a swapové obchody sa na účely výpočtu priemernej obstarávacej ceny meny a kurzových ziskov a strát zahŕňajú do čistých pozícií mien. Účtujú sa na podsúvahové účty v deň uzatvorenia obchodu v spotovom kurze transakcií.

Rozdiel medzi spotovou a forwardovou hodnotou transakcie sa považuje za platený alebo prijatý úrok, ktorý sa časovo rozlišuje.

Pri menových swapoch sa forwardová pozícia oceňuje spolu so súvisiacou spotovou pozíciou, preto na menovú pozíciu má vplyv iba časové rozlíšenie úrokov v cudzej mene.

Úrokové swapy sa účtujú na podsúvahových účtoch odo dňa uzatvorenia do dňa vyrovnania obchodu. Oceňujú sa za každý obchod osobitne na základe všeobecne akceptovaných modelov oceňovania s použitím príslušných výnosových kriviek odvodených od kótovaných úrokových sadzieb.

Pre menovo-úrokové swapy sa uplatňujú ustanovenia osobitne pre menovú a úrokovú časť swapu. Forwardové a spotové nákupy a predaje menovo-úrokových swapov sa účtujú na súvahových účtoch v príslušný deň vyrovnania v spotovom kurze transakcií. Na účely výpočtu priemernej obstarávacej ceny meny a kurzových ziskov a strát sa zahŕňajú do čistých pozícií mien. Platby úrokov sú dohodnuté v pravidelných splátkach v dvoch rôznych menách. Platené a prijaté úroky sa denne časovo rozlišujú. Pre oceňovanie úrokovej časti platia pravidlá ako pre úrokové swapy.

Pri náraste, resp. poklese čistej hodnoty úrokového, menového alebo menovo-úrokového swapu je s vybranými protistranami zmluvne dohodnuté dorovnávanie kolaterálmi vo forme vkladov s dennou prolongáciou. Úhrada úrokov sa vykonáva na mesačnej báze (pozri pozn. 9 a 19).

Kontrakty futures banka vykazuje na podsúvahových účtoch od uzatvorenia obchodu až do doby vysporiadania v menovitej hodnote podkladového nástroja. Počiatočné marže môžu byť poskytnuté vo forme hotovosti alebo vo forme cenných papierov. O počiatočnom depozite vloženom vo forme cenných papierov sa neúčtuje. Denné vyrovnanie preceňovacích rozdielov na účte marží sa účtuje do výkazu ziskov a strát.

(g) Reverzné obchody

Reverzné obchody sú operácie, pri ktorých banka uskutočňuje dohody o spätnom odkúpení alebo úverové operácie zabezpečené kolaterálom.

Dohody o spätnom odkúpení (repo obchod) sa v súvahe účtujú na strane pasív ako kolaterizovaný prijatý úver, zatiaľ čo položka poskytnutá ako zábezpeka zostáva v súvahe na strane aktív. Poskytnuté cenné papiere v rámci repo obchodu zostávajú stále súčasťou portfólia banky.

Reverzné dohody o spätnom odkúpení (obrátený repo obchod) sa v súvahe účtujú na strane aktív ako kolaterizovaný poskytnutý úver. O prijatých cenných papieroch sa v rámci reverzného repo obchodu neúčtuje.

V prípade odchýlky hodnoty kolaterálu od príslušnej hodnoty úveru, ktorá predstavuje zvýšené kreditné riziko pre protistranu, je požadovaný kolaterál vo forme vkladu. Uvedené vklady sú úročené a denne sa prolongujú (pozri pozn. 12 a 14).

O pôžičkách cenných papierov, ktoré sa realizovali v rámci automatického programu požičiavania cenných papierov (securities lending), banka neúčtuje. Výnosy z týchto transakcií sa účtujú do výkazu ziskov a strát.

(h) Bankovky v obehu

V zmysle Rozhodnutia ECB/2010/29 v znení neskorších predpisov emitujú eurobankovky spoločne národné centrálne banky Eurosystému a ECB. Celková hodnota bankoviek v obehu je alokovaná jednotlivým centrálnym bankám Eurosystému v posledný pracovný deň každého mesiaca podľa kľúča na prideľovanie bankoviek. Podiel ECB na celkovej hodnote bankoviek v obehu je vo výške 8%. NBS sa v zmysle uvedeného rozhodnutia podieľa 1,0575% (1,0095% do 31.decembra 2018) na celkovej emisii eurobankoviek Eurosystému. Podiel na bankovkách v obehu je vykázaný v položke na strane pasív „Bankovky v obehu" (pozri pozn. 10).

Rozdiel medzi hodnotou alokovaných bankoviek podľa kľúča na prideľovanie bankoviek a hodnotou bankoviek, ktoré sú v skutočnosti v obehu, predstavuje úročenú pohľadávku alebo záväzok v rámci Eurosystému. Tieto sa vykazujú v položke „Pohľadávky resp. Záväzky v rámci Eurosystému".

Úrokový výnos alebo náklad súvisiaci s týmito pohľadávkami resp. záväzkami je vykázaný kompenzovane v položke „Čistý výsledok z úrokov" vo výkaze ziskov a strát (pozri pozn. 24).

(i) Prerozdelenie zisku ECB

V súlade s Rozhodnutím ECB/2014/57 v znení neskorších predpisov sa výnos ECB, ktorý pozostáva z remunerácie 8% podielu ECB na emisii eurobankoviek a z čistého výnosu z cenných papierov nakúpených ECB v rámci SMP, CBPP3, programu nákupu cenných papierov krytých aktívami (ABSPP) a PSPP, prerozdeľuje medzi jednotlivé centrálne banky Eurosystému vo forme predbežného prerozdelenia zisku ECB a účtuje sa do roku, v ktorom vznikol (pozri pozn. 27).

V zmysle čl. 33 Štatútu sa zostávajúci čistý zisk ECB prerozdeľuje medzi centrálne banky Eurosystému po schválení účtovnej závierky ECB, a to v nasledujúcom kalendárnom roku.

(j) Dlhodobý majetok

Dňom 1. januára 2010 dlhodobý majetok NBS v zmysle Usmernenia ECB zahŕňa dlhodobý hmotný majetok a dlhodobý nehmotný majetok, ktorého vstupná cena je vyššia ako 10 000 EUR a prevádzkovo-technické funkcie sú dlhšie ako jeden rok. Nehnuteľnosti, umelecké diela, nehnuteľné kultúrne pamiatky a zbierky s výnimkou tých, ktoré sú vedené podľa osobitného predpisu (zákon č. 206/2009 Z. z. o múzeách a o galériách a o ochrane predmetov kultúrnej hodnoty v znení neskorších predpisov), sa evidujú v súvahe bez ohľadu na ich vstupnú cenu. Majetok vedený podľa osobitného predpisu sa eviduje v podsúvahe a v odbornej evidencii zbierkových predmetov v obstarávacej cene. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok do 10 000 EUR, ktorý bol obstaraný a uvedený do používania pred 1. januárom 2010, sa naďalej odpisuje tak, ako bol zaradený, až do jeho úplného odpísania.

Majetok klasifikovaný ako dlhodobý majetok na predaj je vykazovaný buď v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky alebo v reálnej hodnote zníženej o náklady spojené s predajom v závislosti od toho, ktorá z týchto hodnôt je nižšia.

Odpisová skupina	Doba odpisovania v rokoch
1. Budovy, dlhodobé investície, technické zhodnotenie nehnuteľných kultúrnych pamiatok	30
2. Jednotlivé oddeliteľné súčasti zabudované v stavbách určené na samostatné odpisovanie	4 - 20
3. Inžinierske stavby	20
4. Stroje a zariadenia	2 - 12
5. Dopravné prostriedky	4 - 6
6. Inventár	4 - 12
7. Dlhodobý nehmotný majetok - nakupovaný softvér	2 - 10
8. Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	4 resp. podľa zmluvy

(k) Dane

NBS v zmysle § 12 zákona č. 595/2003 Z. z. o daniach z príjmov v znení neskorších predpisov nie je platcom dane z príjmu. Predmetom zdanenia sú iba príjmy, z ktorých sa daň vyberá zrážkou (pozri pozn. 34).

Od 1. júla 2004 je NBS platiteľom dane z pridanej hodnoty podľa zákona č. 222/2004 Z.z. v znení neskorších predpisov.

(l) Rezervy

Banka tvorí všeobecnú rezervu na finančné riziká s cieľom zabezpečenia sa voči kurzovým, úrokovým, kreditným, akciovým rizikám a rizikám vyplývajúcim zo zmeny ceny zlata (pozri pozn. 20 a 25), ktorá je vykazovaná vo vlastnom imaní banky.

Výška rezervy sa prehodnocuje vždy ku koncu roka a vychádza z odhadu možnej straty na základe ukazovateľa Expected Shortfall pri pravdepodobnosti 99% na obdobie jedného roka, na základe simulácie možného vývoja na finančných trhoch vo vzťahu k pozíciám finančných nástrojov v držbe NBS.

Pri tvorbe rezervy sa zohľadňuje aj podiel NBS na kreditných rizikách vyplývajúcich z menovopolitických operácií a intervenčných nákupných programov uskutočnených v rámci Eurosystému, pričom v porovnaní s minulým rokom banka upravila spôsob určenia odhadu výšky rezervy na krytie možnej straty z kreditných rizík . Z výstupov generovaných ECB v rámci pravidelnej analýzy finančných rizík a zdrojov na ich krytie v národných centrálnych bankách Eurosystému je prevzatá hodnota podielu rizík NBS na rizikách ECB a hodnoty kreditných rizík menovopolitických portfólií, z ktorých zisky a straty sú zdieľané centrálnymi bankami Eurosystému. Odhad výšky rezervy na krytie možnej straty vyplývajúcej z kreditných rizík ostatných menovopolitických portfólií a investičného portfólia banky je kalkulovaný na úrovni NBS.

Finančné pozície vstupujú do hodnotenia rizík v trhových cenách, s výnimkou menovopolitických portfólií, ktoré vstupujú do výpočtu v amortizovanej hodnote z účtovníctva. V zmysle schválenej koncepcie môže Banková rada pri rozhodovaní o výslednej výške rezervy zohľadniť dodatočné faktory, pri ktorých sa predpokladá ich vplyv na hodnotu rizika.

Výška a opodstatnenosť tejto rezervy sa každoročne prehodnocuje a podlieha schváleniu bankovou radou. Na základe rozhodnutia bankovej rady sa rezerva použije na krytie budúcich strát z finančných činností.

(m) Prerozdelenie zisku NBS

V súlade s § 39 ods. 4 zákona o NBS použije banka vytvorený zisk na prídely do rezervného fondu a ďalších fondov vytváraných zo zisku, prípadne na úhradu straty z minulých rokov. Stratu vytvorenú v účtovnom období môže NBS uhradiť z rezervného fondu alebo z iných fondov, alebo banková rada môže rozhodnúť, že sa neuhradená strata prevedie do nasledujúceho účtovného obdobia.

C. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

1. Zlato a pohľadávky v zlate

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Zlato v repo obchode	1 373 718	1 137 196	236 522
Zlato uložené v bankách	3 795	3 142	653
Zlato v zásobe	2 131	1 764	367
	1 379 644	**1 142 102**	**237 542**

Hodnota zlata vykázaná k 31. decembru 2019 predstavuje 1 019 tisíc ozs zlata (1 019 tisíc ozs zlata k 31. decembru 2018), z toho 1 014 tisíc ozs je použitých pri repo obchodoch, 3 tisíc ozs je uložených ako depozitum v korešpondenčných bankách a 2 tisíc ozs je uložených v banke.

Trhová cena zlata k 31. decembru 2019 bola 1 354,104 EUR/ozs (1 120,961 EUR/ozs k 31. decembru 2018). Zmeny zostatkov účtov súviseli s oceňovacími rozdielmi (pozri pozn. 21).

2. Pohľadávky voči nerezidentom eurozóny v cudzej mene

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Pohľadávky a záväzky voči MMF	632 674	585 016	47 658
Zostatky v bankách, investície do cenných papierov, zahraničné úvery a ostatné zahraničné aktíva	8 470 732	6 508 258	1 962 474
	9 103 406	**7 093 274**	**2 010 132**

Pohľadávky a záväzky voči MMF

	31.12.2019		31.12.2018		
	Ekvivalent v mil. XDR	v tis. EUR	Ekvivalent v mil. XDR	v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Pohľadávky voči MMF:	**1 315**	**1 624 628**	**1 301**	**1 580 244**	**44 384**
1) Členská kvóta:	1 001	1 236 729	1 001	1 215 672	21 057
a) členský vklad	803	991 954	820	995 228	(3 274)
b) rezervná pozícia	198	244 775	181	220 444	24 331
- devízová časť členskej kvóty	138	170 247	138	167 695	2 552
- rezervná pozícia FTP	60	74 528	43	52 749	21 779
2) Nostro účet v MMF	314	387 899	300	364 572	23 327
Záväzky voči MMF:	**803**	**991 954**	**820**	**995 228**	(3 274)
1) Loro účty MMF	803	991 557	803	974 636	16 921
2) Účet valorizácie	0	397	17	20 592	(20 195)
Celková vykazovaná čiastka (netto)	**512**	**632 674**	**481**	**585 016**	**47 658**

V rámci Finančného transakčného plánu (ďalej len „FTP") NBS prijala v roku 2019 dve splátky v celkovej sume 13 mil. XDR a naopak poskytla úver v hodnote 30 mil. XDR, čím došlo k zvýšeniu rezervnej pozície FTP. V nadväznosti na uvedené operácie došlo k zmene štruktúry členskej kvóty, pričom jej výška ostala nezmenená.

Záväzky voči MMF predstavujú loro účty MMF a k nim prislúchajúci účet valorizácie meny. Hodnota záväzku v domácej mene sa mení v závislosti od reprezentatívneho kurzu MMF. Podstatnú časť záväzku na loro účtoch MMF tvorí hodnota zmenky vo výške 851 935 tis. EUR (813 935 tis. EUR k 31. decembru 2018).

Banka vedie voči MMF záväzok z alokácie, ktorý je vykázaný v položke L9 „Protipoložky k zvláštnym právam čerpania prideleným zo strany MMF" (pozri pozn. 17).

Zostatky v bankách, investície do cenných papierov, zahraničné úvery a ostatné zahraničné aktíva

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Dlhové cenné papiere	4 185 500	2 827 791	1 357 709
Ostatné	4 285 232	3 680 467	604 765
	8 470 732	**6 508 258**	**1 962 474**

V položke „Dlhové cenné papiere" banka vykazuje cenné papiere v menách USD, GBP, CHF, CNY a JPY. K 31. decembru 2019 banka eviduje najmä cenné papiere peňažných finančných inštitúcií. Nárast objemu položky súvisí s nákupom cenných papierov.

Položka „Ostatné" obsahuje najmä peňažné prostriedky na nostro účtoch v cudzej mene. Nárast v položke „Ostatné" súvisí s realizáciou menových swapov.

3. Pohľadávky voči rezidentom eurozóny v cudzej mene

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Dlhové cenné papiere	873 564	875 675	(2 111)
Bežné účty	898	1 378	(480)
	874 462	**877 053**	**(2 591)**

V položke „Dlhové cenné papiere" banka vykazuje cenné papiere v menách GBP, USD, CHF a JPY. K 31. decembru 2019 banka eviduje najmä cenné papiere peňažných finančných inštitúcií.

4. Pohľadávky voči nerezidentom eurozóny v eurách

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Dlhové cenné papiere	2 763 993	2 025 434	738 559
Bežné účty	2 455	482	1 973
	2 766 448	**2 025 916**	**740 532**

K 31. decembru 2019 banka eviduje najmä cenné papiere peňažných finančných inštitúcií.

5. Úvery v eurách poskytnuté úverovým inštitúciám eurozóny v súvislosti s operáciami menovej politiky

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Hlavné refinančné operácie	0	101 000	(101 000)
Dlhodobejšie refinančné operácie (LTRO)	8 000	0	8 000
Cielené dlhodobejšie refinančné operácie (TLTRO II)	525 540	1 065 540	(540 000)
	533 540	**1 166 540**	**(633 000)**

K 31. decembru 2019 banka eviduje dlhodobejšie refinančné operácie (LTRO), ktoré sú uskutočňované prostredníctvom štandardných tendrov so splatnosťou 3 mesiace.

V rámci dlhodobejších operácií banka eviduje cielené dlhodobejšie refinančné operácie (TLTRO II) so splatnosťou v rokoch 2020 a 2021. Pokles položky súvisí s čiastočným predčasným splatením úverov v priebehu roka 2019. Cielené dlhodobejšie refinančné operácie sú zamerané na podporu poskytovania úverov bankami nefinančnému súkromnému sektoru okrem úverov domácnostiam na kúpu nehnuteľností na bývanie. Dohodnutá konečná úroková sadzba pre tieto obchody je negatívna úroková sadzba -0,40% p.a..

Riziká vyplývajúce z menovopolitických operácií sú predmetom zdieľania centrálnymi bankami v pomere k ich kapitálovým kľúčom v zmysle čl. 32.4 Štatútu.

6. Ostatné pohľadávky voči úverovým inštitúciám eurozóny v eurách

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Redistribučný úver	13 195	15 828	(2 633)
Bežné účty	697	701	(4)
Vklady poskytnuté k repo obchodom	1 178	0	1 178
	15 070	**16 529**	**(1 459)**

Redistribučný úver poskytnutý na financovanie komplexnej bytovej výstavby bol zdelimitovaný z rozdelenia bilancie Štátnej banky Československa. Úroková sadzba na redistribučný úver počas celého roka 2019 zostala na úrovni 0,50% p.a. (0,50% p.a. k 31. decembru 2018).

K 31. decembru 2019 NBS evidovala v podsúvahe prijatú štátnu záruku za poskytnutý redistribučný úver vo výške 13 600 tis. EUR (16 350 tis. EUR k 31. decembru 2018). Čiastka štátnej záruky je tvorená istinou a úrokmi do doby splatnosti úveru.

7. Cenné papiere rezidentov eurozóny v eurách

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Dlhové cenné papiere držané na účely menovej politiky	21 986 683	21 573 530	413 153
Ostatné cenné papiere	419 797	703 415	(283 618)
	22 406 480	**22 276 945**	**129 535**

Cenné papiere držané na účely menovej politiky

V položke „Cenné papiere držané na účely menovej politiky" banka vykazuje cenné papiere nakúpené v rámci programov SMP, CBPP1, CBPP3 a PSPP. Emitované sú verejnou správou a peňažnými finančnými inštitúciami eurozóny.

Nákup cenných papierov v rámci programu CBPP1 bol ukončený v júni 2010 a v rámci programu SMP bol ukončený v septembri 2012. Program CBPP3 bol vyhlásený Radou guvernérov ECB v októbri 2014. Program PSPP vyhlásila Rada guvernérov ECB v januári 2015. Počas prvých desiatich mesiacov roku 2019 boli v rámci programu nákupu aktív (ďalej len „APP"), ktorý zahŕňa programy CBPP3, PSPP, ABSPP a CSPP pozastavené čisté nákupy aktív s tým, že sa pokračovalo v plnom reinvestovaní istiny zo splatených cenných papierov. Pri PSPP vládnych bola alokácia reinvestovaných cenných papierov pravidelne upravovaná so zámerom dosiahnutia súladu s podielom na splatenom kapitáli ECB. S účinnosťou od 1. novembra 2019 Eurosystém obnovil čisté nákupy cenných papierov v rámci programu APP v mesačnom objeme 20 mld. EUR. Rada guvernérov ECB má v úmysle naďalej pokračovať v reinvestovaní plnej výšky istiny zo splatených cenných papierov nakúpených v rámci APP, a to počas dlhšieho obdobia, pokiaľ ECB nezvýši kľúčové úrokové sadzby, v každom prípade však dovtedy, kým to bude potrebné na zachovanie priaznivého stavu likvidity a výraznej miery menovej akomodácie. Výnosnosť cenných papierov so zdrojom na území Slovenskej republiky je znížená o zrážkovú daň (pozri pozn. 34).

Cenné papiere nadobudnuté v rámci všetkých menovopolitických programov sú vykazované v amortizovaných cenách a podliehajú testu na zníženie hodnoty. Amortizované a trhové hodnoty cenných papierov držaných na účely menovej politiky sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (trhové ocenenie sa nevykazuje v súvahe ani vo výkaze ziskov a strát, je uvedené len pre účely porovnania):

	31.12.2019		31.12.2018		Zmena	
	Amortizovaná hodnota	Trhová hodnota	Amortizovaná hodnota	Trhová hodnota	Amortizovaná hodnota	Trhová hodnota
CBPP1	10 000	10 017	9 994	10 444	6	(427)
CBPP3	2 051 919	2 108 527	2 085 143	2 113 588	(33 224)	(5 061)
SMP	88 358	105 344	183 288	203 662	(94 930)	(98 318)
PSPP vládne	9 523 063	10 158 723	8 898 258	9 133 327	624 805	1 025 396
PSPP medz.	10 313 343	10 627 116	10 396 847	10 354 207	(83 504)	272 909
	21 986 683	**23 009 727**	**21 573 530**	**21 815 228**	**413 153**	**1 194 499**

Rada guvernérov ECB pravidelne hodnotí finančné riziká súvisiace s cennými papiermi nadobudnutými v rámci menovopolitických programov. Ročné testy na zníženie hodnoty sú vykonávané na základe odhadu spätne získateľných hodnôt stanovených ku koncu roka a sú schválené Radou guvernérov ECB. Na základe výsledkov testu na znehodnotenie cenných papierov nadobudnutých v rámci menovej politiky vykonaného k 31. decembru 2019 a v zmysle rozhodnutia Rady guvernérov ECB, NBS vytvorila rezervu na straty z menovopolitických operácií (pozri pozn. 20).

Ostatné cenné papiere

K 31. decembru 2019 banka vykazuje v tejto položke cenné papiere na obchodovanie emitované peňažnými finančnými inštitúciami eurozóny.

8. Pohľadávky v rámci Eurosystému

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Majetková účasť v ECB	282 754	262 722	20 032
Pohľadávky z prevodu devízových rezerv	463 840	447 672	16 168
Ostatné pohľadávky v rámci Eurosystému (netto)	9 410 486	9 781 616	(371 130)
	10 157 080	**10 492 010**	**(334 930)**

Majetková účasť v ECB

Banka eviduje k 31. decembru 2019 podiel na upísanom základnom imaní ECB v hodnote 86 643 tis. EUR (83 623 tis. EUR k 31. decembru 2018) a pohľadávku z úprav podielu NBS na čistom kapitáli ECB vo výške 41 897 tis. EUR (24 885 tis. EUR k 31. decembru 2018). Zmena nastala v dôsledku pravidelnej päťročnej aktualizácie podielov národných centrálnych bánk Európskej únie k 1. januáru 2019 v súlade s čl.29.3 Štatútu. Výška kapitálového kľúča NBS bola upravená z 0,7725% na 0,8004%.

V zmysle čl. 48.2 Štatútu a rozhodnutia Rady guvernérov ECB prispela NBS do rezervných fondov ECB na krytie kreditného rizika, rizík súvisiacich so zmenami výmenných kurzov, úrokovej miery a ceny zlata a na účty precenenia ECB v objeme 154 214 tis. EUR.

Pohľadávky z prevodu devízových rezerv

Na základe päťročnej aktualizácie podielov národných centrálnych bánk NBS vykazuje k 31. decembru 2019 pohľadávku z prevodu devízových rezerv do ECB v objeme 463 840 tis. EUR (447 672 tis. EUR k 31. decembru 2018) v zmysle čl. 30.1 Štatútu. Pohľadávka sa úročí 85% sadzby pre hlavné refinančné operácie. K 31. decembru 2019 banka neeviduje žiadny úrokový výnos plynúci z pohľadávky z prevodu devízových rezerv z dôvodu 0% p.a. úrokovej sadzby. K 1. januáru 2019 bola výška eurosystémového kľúča NBS upravená z 1,0974% na 1,1497%.

Podiely 28 centrálnych bánk Európskej únie na základnom imaní ECB k 31. decembru 2019 sú nasledovné:

	Kapitálový kľúč na upisovanie základného imania ECB (%)	Upísaný podiel na základnom imaní (EUR)	Splatené základné imanie (EUR)	Eurosystémový kľúč (%) - podiel na splatenom kapitáli ECB
Banque National de Belgique	2,5280	273 656 178,72	273 656 178,72	3,6313
Eesti Pank	0,1968	21 303 613,91	21 303 613,91	0,2827
Deutsche Bundesbank	18,3670	1 988 229 048,48	1 988 229 048,48	26,3827
Central Bank and Financial Services Authority of Ireland	1,1754	127 237 133,10	127 237 133,10	1,6884
Bank of Greece	1,7292	187 186 022,25	187 186 022,25	2,4839
Banco de España	8,3391	902 708 164,54	902 708 164,54	11,9784
Banque de France	14,2061	1 537 811 329,32	1 537 811 329,32	20,4059
Banca d'Italia	11,8023	1 277 599 809,38	1 277 599 809,38	16,9530
Central Bank of Cyprus	0,1503	16 269 985,63	16 269 985,63	0,2159
Latvijas Banka	0,2731	29 563 094,31	29 563 094,31	0,3923
Lietuvos bankas	0,4059	43 938 703,70	43 938 703,70	0,5830
Banque centrale du Luxembourg	0,2270	24 572 766,05	24 572 766,05	0,3261
Central Bank of Malta	0,0732	7 923 905,17	7 923 905,17	0,1051
De Nederlandsche Bank	4,0677	440 328 812,57	440 328 812,57	5,8429
Oesterreichische Nationalbank	2,0325	220 018 268,69	220 018 268,69	2,9195
Banco de Portugal	1,6367	177 172 890,71	177 172 890,71	2,3510
Banka Slovenije	0,3361	36 382 848,76	36 382 848,76	0,4828
Národná banka Slovenska	**0,8004**	**86 643 356,59**	**86 643 356,59**	**1,1497**
Suomen Pankki – Finlands Bank	1,2708	137 564 189,84	137 564 189,84	1,8254
*Medzisúčet za centrálne banky krajín eurozóny**	*69,6176*	*7 536 110 121,72*	*7 536 110 121,72*	*99,9960*
Българска народна банка (Bulharská národná banka)	0,8511	92 131 635,17	3 454 936,32	
Česká národní banka	1,6172	175 062 014,33	6 564 825,54	
Danmarks Nationalbank	1,4986	162 223 555,95	6 083 383,35	
Magyar Nemzeti Bank	1,3348	144 492 194,37	5 418 457,29	
Narodowy Bank Polski	5,2068	563 636 468,10	21 136 367,55	
Banca Naţională a României	2,4470	264 887 922,99	9 933 297,11	
Sveriges Riksbank	2,5222	273 028 328,31	10 238 562,31	
Bank of England	14,3374	1 552 024 563,60	58 200 921,14	
Hrvatska narodna banka	0,5673	61 410 265,11	2 302 884,94	
*Medzisúčet za centrálne banky krajín nepatriacich do eurozóny**	*30,3824*	*3 288 896 947,93*	*123 333 635,55*	
Spolu*	**100,00**	**10 825 007 069,64**	**7 659 443 757,27**	

**Medzisúčty a súčty nemusia korešpondovať vzhľadom k zaokrúhleniu.*

Ostatné pohľadávky v rámci Eurosystému (netto)

Pohľadávky v rámci Eurosystému predstavujú pozíciu NBS voči ostatným členom Európskeho systému centrálnych bánk (ďalej len „ESCB") z cezhraničných operácií. Túto položku tvorí pohľadávka NBS voči ostatným centrálnym bankám a ECB z operácií realizovaných prostredníctvom TARGET2, ktorá je k 31. decembru 2019 vo výške 9 302 825 tis. EUR (pohľadávka 9 667 872 tis. EUR

k 31. decembru 2018). Pozícia je úročená sadzbou pre hlavné refinančné operácie. Banka k 31. decembru 2019 neeviduje žiadny úrok z dôvodu 0% p.a. úrokovej sadzby.

Ďalej položku tvorí pohľadávka z menového príjmu vo výške 91 208 tis. EUR (100 670 tis. EUR k 31. decembru 2018, pozri pozn. 28) a pohľadávka z podielu NBS na zisku ECB za rok 2019 vo výške 16 452 tis. EUR (13 074 tis. EUR k 31. decembru 2018, pozri pozn. 27).

9. Ostatné aktíva

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	109 339	115 399	(6 060)
Ostatné finančné aktíva	210 684	99 247	111 437
Preceňovacie rozdiely podsúvahových nástrojov	17 189	0	17 189
Časové rozlíšenie a náklady budúcich období	278 853	281 469	(2 616)
Neuhradená strata minulých rokov	4 361 932	4 534 268	(172 336)
Ostatné	69 056	38 067	30 989
	5 047 053	**5 068 450**	**(21 397)**

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

V tejto položke je vykázaný dlhodobý majetok NBS k 31. decembru 2019:

	Hmotný majetok, preddavky a nedok. invest.	Nehmotný majetok, preddavky a nedok. invest.	SPOLU
Stav v obstarávacej cene k 1.1.2019	**247 722**	**40 464**	**288 186**
Prírastky	7 717	5 144	12 861
Úbytky	7 049	3 600	10 649
Stav v obstarávacej cene k 31.12.2019	**248 390**	**42 008**	**290 398**
Oprávky k 1.1.2019	**143 512**	**32 505**	**176 017**
Prírastky	6 799	2 444	9 243
Úbytky	4 190	10	4 200
Stav oprávok a OP k 31.12.2019	**146 121**	**34 939**	**181 060**
Účtovná hodnota HM a NM k 1.1.2019	**104 210**	**7 959**	**112 169**
Účtovná hodnota HM a NM k 31.12.2019	**102 269**	**7 069**	**109 338**

K 31. decembru 2019 je evidovaný dlhodobý majetok na predaj vo výške 1 tis. EUR (3 230 tis. EUR k 31. decembru 2018).

Ostatné finančné aktíva

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Podiely v ETF fondoch	156 550	47 123	109 427
Podiely vo fonde BISIP	46 727	44 826	1 901
Akcie BIS	7 282	7 173	109
Akcie SWIFT	92	92	0
Inštitút bankového vzdelávania, n.o.	33	33	0
	210 684	**99 247**	**111 437**

Od júna 2019 banka nakupuje podiely vo fondoch ETF denominované v USD, ktoré majú formu obchodovateľných cenných papierov a obchodujú sa ako bežné akcie na burze cenných papierov.

K 31. decembru 2019 banka eviduje podiely v rámci programu BISIP realizovaného prostredníctvom nepriameho investovania na onshore čínskom trhu vládnych cenných papierov. Podiel banky predstavuje 0,70% na celkovej hodnote fondu (1,35%-ný podiel k 31. decembru 2018, pozri časť B, písm. b).

Podiel banky na základom imaní BIS predstavuje 0,51% (0,51% k 31. decembru 2018). Majetková účasť v BIS je vykázaná vo výške splateného podielu (25%). Nesplatená časť podielu (75%) je splatná na požiadanie. Dividendy sú vyplácané v EUR z celkového podielu NBS v BIS vedenom v XDR (pozri pozn. 27).

Banka eviduje akcie spoločnosti SWIFT, čo predstavuje 0,0246%-ný podiel na základnom imaní (0,0245%-ný podiel k 31. decembru 2018).

NBS vykazuje od roku 2008 vklad do základného imania spoločnosti Inštitút bankového vzdelávania NBS, n.o. Bratislava. Podiel banky na základnom imaní spoločnosti predstavuje 100%.

Preceňovacie rozdiely podsúvahových nástrojov

K 31. decembru 2019 položka predstavuje kurzový zisk z ocenenia otvorených menových swapov a cross currency swapov vo výške 17 189 tis. EUR.

Časové rozlíšenie a náklady budúcich období

Položka predstavuje najmä časové rozlíšenie kupónov z dlhopisov vo výške 254 080 tis. EUR (241 170 tis. EUR k 31. decembru 2018).

Ostatné

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Vklady - kolaterály k derivátom	51 425	13 830	37 595
Reálna hodnota úrokových swapov - zisky	6 239	12 737	(6 498)
Investičné úvery poskytnuté zamestnancom	4 020	4 545	(525)
Cross currency swap	509	0	509
Úrokové futures	370	2 671	(2 301)
Ostatné	6 493	4 284	2 209
	69 056	**38 067**	**30 989**

Účelom poskytnutých vkladov – kolaterálov k derivátom je zabezpečenie kreditného rizika protistrany v prípade poklesu hodnoty swapových obchodov na strane NBS. Medziročný nárast objemu vkladov súvisí s poklesom trhovej ceny swapových obchodov na strane NBS.

10. Bankovky v obehu

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Eurobankovky v obehu emitované NBS	14 589 062	13 312 766	1 276 296
Úprava eurobankoviek v obehu	(918 315)	(884 468)	(33 847)
Celkový objem eurobankoviek podľa kľúča NBS na prideľovanie bankoviek	**13 670 747**	**12 428 298**	**1 242 449**

K 31. decembru 2019 emitovala banka 14 589 062 tis. EUR, čo je o 918 315 tis. EUR viac (k 31. decembru 2018 o 884 468 tis. EUR viac) v porovnaní s objemom alokovaným NBS podľa kľúča na prideľovanie bankoviek (pozri časť B, písm. h). Uvedený rozdiel predstavuje záväzok NBS voči Eurosystému (pozri pozn. 18).

V nadväznosti na päťročnú úpravu kapitálových kľúčov k 1. januáru 2019 bola výška kľúča na prideľovanie eurobankoviek upravená z 1,0095% na 1,0575%.

11. Záväzky voči úverovým inštitúciám eurozóny v eurách z operácií menovej politiky

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Bežné účty pre systém povinných minimálnych rezerv	3 012 873	2 191 672	821 201
Jednodňové sterilizačné obchody	0	91 000	(91 000)
	3 012 873	**2 282 672**	**730 201**

Bežné účty predstavujú peňažné rezervy úverových inštitúcií, ktoré podľa Štatútu podliehajú systému povinných minimálnych rezerv (ďalej len „PMR"). Systém PMR umožňuje priemerné plnenie peňažných rezerv úverových inštitúcií počas stanovenej udržiavacej periódy, ktorá je zverejňovaná ECB.

PMR sú úročené priemernou sadzbou pre hlavné refinančné operácie Eurosystému platnou pre danú udržiavaciu periódu. Od júna 2014 sú rezervy, ktoré prevyšujú PMR (ďalej len „prebytočné rezervy") úročené percentom nula, alebo úrokovou sadzbou pre jednodňové sterilizačné operácie podľa toho, ktorá z týchto sadzieb je nižšia. S účinnosťou od 30.októbra 2019 platí v zmysle rozhodnutia Rady guvernérov dvojstupňový systém úročenia prebytočných rezerv. Na časť prebytočných rezerv do výšky násobku PMR, ktorý sa určí na základe multiplikátora schváleného Radou guvernérov (pre rok 2019 platný multiplikátor 6) sa vzťahuje úroková sadzba v zmysle rozhodnutia Rady guvernérov (v roku 2019 vo výške 0 %) . Zostávajúca časť prebytočných rezerv sa naďalej úročí zápornou úrokovou sadzbou pre jednodňové sterilizačné operácie. Od 18. septembra 2019 ECB uplatňuje pre jednodňové sterilizačné operácie zápornú úrokovú sadzbu vo výške -0,50% p.a .

K 31. decembru 2019 čisté úrokové výnosy plynúce z PMR predstavujú 4 783 tis. EUR (4 025 tis. EUR k 31. decembru 2018, pozri pozn. 24).

12. Ostatné záväzky voči úverovým inštitúciám eurozóny v eurách

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Záväzky z repo obchodov	1 532 099	2 259 118	(727 019)
Vklady prijaté k repo obchodom	0	8 877	(8 877)
Medzibankové zúčtovanie na Slovensku (SIPS)	56	87	(31)
Záväzky z repo obchodov so zlatom	0	103 300	(103 300)
Tri-party repo obchody	0	0	0
	1 532 155	**2 371 382**	**(839 227)**

Úroková sadzba pre repo obchody v EUR je v rozpätí od -0,44 až -0,47% p.a. (-0,10 až -0,43% p.a. k 31. decembru 2018).

13. Záväzky voči ostatným rezidentom eurozóny v eurách

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Verejná správa	876 296	889 453	(13 157)
Ostatné záväzky	91 562	84 402	7 160
	967 858	**973 855**	**(5 997)**

Verejná správa

Banka vykazuje v tejto položke bežné účty verejnej správy. Najväčší objem položky predstavujú bežné účty Štátnej pokladnice.

Ostatné záväzky

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Bežné účty klientov	47 302	36 912	10 390
Termínované vklady klientov	44 259	41 157	3 102
Bežné účty pomocných finančných inštitúcií	1	6 333	(6 332)
	91 562	**84 402**	**7 160**

14. Záväzky voči nerezidentom eurozóny v eurách

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Bežné účty klientov	20 016 306	20 038 566	(22 260)
Záväzky z prijatých termínovaných vkladov	3 472 987	3 688 275	(215 288)
Záväzky z repo obchodov so zlatom	1 342 387	964 630	377 757
Záväzky z repo obchodov	417 407	419 973	(2 566)
Vklady prijaté k repo obchodom	90	2 182	(2 092)
	25 249 177	**25 113 626**	**135 551**

„Bežné účty klientov" predstavujú finančné prostriedky najmä na účtoch v TARGET2 klientov, ktorí nemajú povinnosť tvoriť a dodržiavať PMR. Úroková sadzba pre bežné účty klientov je -0,50% p.a. (pozri pozn. 24).

„Záväzky z prijatých termínovaných vkladov" predstavujú vklady národných centrálnych bánk so splatnosťou jeden až tri mesiace s úrokovou sadzbou v rozpätí -0,50 až -0,51% p.a. (-0,40 až -0,41% p.a. k 31. decembru 2018).

Úroková sadzba pre repo obchody je v rozpätí -0,35 až -0,41% p.a. (-0,35 až -0,38% p.a k 31. decembru 2018).

15. Záväzky voči rezidentom eurozóny v cudzej mene

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Záväzky z repo obchodov	1 063 589	1 526 606	(463 017)
Záväzky z prijatých vkladov	0	30 568	(30 568)
Bežné účty Štátnej pokladnice v cudzej mene	4	18	(14)
	1 063 593	**1 557 192**	**(493 599)**

Úroková sadzba pre repo obchody v USD je v rozpätí 2,10 až 2,52% p.a. (3,00 až 3,30% p.a. k 31. decembru 2018).

16. Záväzky voči nerezidentom eurozóny v cudzej mene

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Záväzky z repo obchodov	2 884 789	1 581 555	1 303 234
Záväzky z prijatých vkladov	8 011	331 004	(322 993)
	2 892 800	**1 912 559**	**980 241**

Úroková sadzba pre repo obchody v GBP je v rozpätí od 0,83 až 0,98% p.a. (0,90 až 1,25% p.a. k 31. decembru 2018), sadzba pre repo obchody v USD je v rozpätí 2,45 až 2,70% p.a. (2,59 až 3,60% p.a. k 31. decembru 2018).

Sadzba pre prijaté vklady v USD je 1,85% p.a. (2,80 až 3,86% p.a. k 31. decembru 2018).

17. Protipoložky k zvláštnym právam čerpania prideleným zo strany MMF

Banka vedie k 31. decembru 2019 voči MMF záväzok z alokácie vo výške 420 114 tis. EUR (413 818 tis. EUR k 31. decembru 2018). Hodnota záväzku z alokácie je vedená v XDR. MMF alokoval Slovenskej republike v rámci všeobecnej alokácie 265 mil. XDR a v rámci špeciálnej alokácie 75 mil. XDR.

18. Záväzky v rámci Eurosystému

Táto položka predstavuje čistý záväzok súvisiaci s alokáciou eurobankoviek v rámci Eurosystému vo výške 918 315 tis. EUR (884 468 tis. EUR k 31. decembru 2018), úročený hlavnou refinančnou sadzbou. K 31. decembru 2019 banka neeviduje žiadny nákladový úrok plynúci zo záväzku súvisiaceho s alokáciou eurobankoviek v rámci Eurosystému z dôvodu 0% p.a. úrokovej sadzby.

19. Ostatné záväzky

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Preceňovacie rozdiely podsúvahových nástrojov	15 968	39 146	(23 178)
Časové rozlíšenie a príjmy budúcich období	28 950	34 759	(5 809)
Ostatné	408 295	389 330	18 965
	453 213	**463 235**	**(10 022)**

Preceňovacie rozdiely podsúvahových nástrojov

K 31. decembru 2019 položka predstavuje kurzovú stratu najmä z ocenenia otvorených menových swapov a cross currency swapov vo výške 15 968 tis. EUR (39 146 tis. EUR k 31. decembru 2018).

Časové rozlíšenie a príjmy budúcich období

Najväčší objem položky časového rozlíšenia k 31. decembru 2019 predstavujú nákladové úroky z úrokových swapov vo výške 16 412 tis. EUR (18 578 tis. EUR k 31. decembru 2018).

Ostatné

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Eurominca v obehu	202 268	189 836	12 432
Bankovky v SKK v obehu	70 835	71 737	(902)
Vklady - kolaterály k derivátom	16 250	50 000	(33 750)
Reálna hodnota úrokových swapov - straty	54 178	20 403	33 775
Mince v SKK v obehu	23 184	23 185	(1)
Cross currency swap	918	0	918
Ostatné	40 662	34 169	6 493
	408 295	**389 330**	**18 965**

Hodnota úrokových swapov k 31. decembru 2019 predstavuje kumulovanú koncoročnú stratu z precenenia, ktorá je v zmysle Usmernenia ECB postupne amortizovaná do hospodárskeho výsledku ako súčasť čistých realizovaných ziskov z úrokových swapov (pozri pozn. 25).

Účelom prijatých vkladov – kolaterálov k derivátom je zabezpečenie kreditného rizika NBS v prípade poklesu hodnoty swapových obchodov z pozície protistrany. Medziročný pokles objemu vkladov súvisí s nárastom trhovej ceny swapových obchodov u protistrany.

20. Rezervy

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Všeobecná rezerva na finančné riziká	660 000	660 000	0
Rezerva na straty z menovopolitických operácií	981	1 768	(787)
Ostatné	14 950	13 791	1 159
	675 931	**675 559**	**372**

V súlade s rozhodnutím bankovej rady bola k 31. decembru 2019 všeobecná rezerva na finančné riziká ponechaná v nezmenenej výške (pozri pozn. 25 a časť B, písm. l).

Na základe výsledkov testu na znehodnotenie cenných papierov nakúpených v rámci CSPP Rada guvernérov ECB prehodnotila výšku rezervy voči kreditným rizikám na straty z menovopolitických operácií vytvorenú v roku 2018 a rozhodla o jej znížení z celkovej výšky 161 075 tis. EUR na 89 388 tis. EUR. V zmysle čl. 32.4 Štatútu sú všetky straty súvisiace s držbou cenných papierov nakúpených v rámci programu CSPP, ktoré by sa mohli zrealizovať, zdieľané národnými centrálnymi bankami Eurosystému proporcionálne podľa kľúča na splatenom kapitáli ECB platnom v čase prvotného znehodnotenia. Vzhľadom na uvedené NBS vytvorila rezervu vo výške jej percentuálneho podielu na splatenom kapitáli ECB platnom v roku 2018 v hodnote 981 tis. EUR (pozri časť B, písm. b a pozn. 28).

V položke ostatné rezervy vykazuje banka k 31. decembru 2019 najmä rezervy na záväzky voči zamestnancom vo výške 10 141 tis. EUR (9 566 tis. EUR k 31. decembru 2018).

21. Účty precenenia

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Oceňovacie rozdiely z ocenenia zlata	746 410	508 868	237 542
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov	69 518	18 272	51 246
Oceňovacie rozdiely z ocenenia derivátov	6 749	12 737	(5 988)
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cudzej meny	7 593	6 377	1 216
Oceňovacie rozdiely z ocenenia podielových cenných papierov (BISIP, ETF)	26 274	5 768	20 506
	856 544	**552 022**	**304 522**

22. Základné imanie a rezervné fondy

V tejto položke sa vykazuje štatutárny fond, ktorý predstavuje splatený kapitál prevzatý z rozdelenia Bilancie aktív a pasív bývalej ŠBČS, ktorý je od vzniku NBS v rovnakej výške 15 490 tis. EUR, a prevzaté základné imanie Úradu pre finančný trh (ďalej len „ÚFT") vo výške 551 tis. EUR. ÚFT bol s účinnosťou od 1. januára 2006 zo zákona zrušený a pričlenený do NBS.

Rezervné fondy tvorí rezervný fond a kapitálový fond.

Zostatok rezervného fondu NBS k 31. decembru 2019 je vo výške 340 874 tis. EUR (340 874 tis. EUR k 31. decembru 2018). Rezervný fond je tvorený prídelmi z vytvoreného zisku z minulých rokov vo výške 337 412 tis. EUR. Po pričlenení ÚFT do NBS bol k 1. januáru 2006 do rezervného fondu NBS prevedený rezervný fond ÚFT vo výške 3 462 tis. EUR.

Zostatok kapitálového fondu NBS k 31. decembru 2019 je vo výške 882 tis. EUR (882 tis. EUR k 31. decembru 2018).

Prehľad zmien na účtoch vlastného imania a kumulovaných strát

	Štatutárny fond	Kapitálový fond	Rezervný fond	Všeobecná rezerva na finančné riziká	Fondy z oceňovacích rozdielov zisk/(strata)	Neuhradená (strata) minulých rokov	Hospodársky výsledok bežného roka zisk	Vlastné imanie
1. Stav k 31.12.2018	**16 041**	**882**	**340 874**	**660 000**	**552 022**	**(4 534 268)**	**172 336**	**(2 792 113)**
2. Prevod zisku za rok 2018 do neuhradenej straty min.r.						172 336	(172 336)	**0**
3. Prevod do štatutárneho fondu								**0**
4. Prevod do rezervných fondov								**0**
5. Zmena všeobecnej rezervy na finančné riziká								**0**
6. Zmena oceňovacích rozdielov z cenných papierov					51 246			**51 246**
7. Zmena oceňovacích rozdielov z derivátov					(5 988)			**(5 988)**
8. Zmena oceňovacích rozdielov zo zlata					237 542			**237 542**
9. Zmena oceňovacích rozdielov cudzích mien					1 216			**1 216**
10. Zmena oceňovacích rozdielov podielov vo fonde (BISIP, ETF)					20 506			**20 506**
11. Zisk bežného účtovného obdobia							212 065	**212 065**
12. Zmena za účtovné obdobie					**304 522**	**172 336**	**39 729**	**516 587**
13. Stav k 31.12.2019	**16 041**	**882**	**340 874**	**660 000**	**856 544**	**(4 361 932)**	**212 065**	**(2 275 526)**

23. Podsúvahové nástroje

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Úrokové swapy v EUR	2 707 000	2 284 300	422 700
Úrokové swapy v USD	1 708 563	1 562 271	146 293
Úrokové swapy v GBP	1 193 604	681 587	512 017
	5 609 167	**4 528 158**	**1 081 009**

	31.12.2019		31.12.2018		Zmena	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Menové swapy v EUR	4 860 120	6 200	4 328 593	535 703	531 527	(529 503)
Menové swapy v USD	6 146	229 966	365 008	144 555	(358 862)	85 412
Menové swapy v CNY	0	24 231	0	16 698	0	7 533
Menové swapy v GBP	0	271 509	167 119	438 487	(167 119)	(166 977)
Menové swapy v JPY	0	587 256	0	13 190	0	574 066
Menové swapy v CHF	0	44 223	0	85 386	0	(41 162)
Menové swapy v CZK	0	3 699 622	0	3 665 837	0	33 785
	4 866 266	**4 863 008**	**4 860 720**	**4 899 855**	**5 546**	**(36 847)**

	31.12.2019		31.12.2018		Zmena	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Menové forwardy v EUR	0	9 295	2 266	0	(2 266)	9 295
Menové forwardy v CNY	0	0	0	2 277	0	(2 277)
Menové forwardy v GBP	1 057	0	0	0	1 057	0
Menové forwardy v USD	8 171	0	0	0	8 171	0
	9 227	**9 295**	**2 266**	**2 277**	**6 962**	**7 018**

	31.12.2019		31.12.2018		Zmena	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Cross currency swapy v EUR	460 284	0	0	0	460 284	0
Cross currency swapy v JPY	0	185 501	0	0	0	185 501
Cross currency swapy v USD	0	187 716	0	0	0	187 716
Cross currency swapy v CHF	0	89 036	0	0	0	89 036
	460 284	**462 253**	**0**	**0**	**460 284**	**462 253**

	31.12.2019		31.12.2018		Zmena	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Úrokové futures v EUR	0	0	0	296 600	0	(296 600)
Úrokové futures v GBP	0	125 764	60 367	348 787	(60 367)	(223 023)
Úrokové futures v CHF	0	0	0	63 005	0	(63 005)
Úrokové futures v USD	0	6 449	0	17 467	0	(11 018)
	0	**132 213**	**60 367**	**725 858**	**(60 367)**	**(593 645)**

24. Čistý výsledok z úrokov

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Investície v EUR, z toho:	**92 024**	**90 661**	**1 363**
čistý výnos z bežných účtov a termín. vkladov	103 857	92 610	11 247
čistý výnos z repo obchodov	10 423	9 214	1 209
čistý výnos z cenných papierov	3 821	2 533	1 288
čistý náklad z derivátov	(26 151)	(13 784)	(12 367)
ostatné	74	88	(14)
Investície v cudzej mene, z toho:	**33 446**	**21 888**	**11 558**
čistý výnos z cenných papierov	99 072	56 160	42 912
čistý náklad z repo obchodov	(63 297)	(36 847)	(26 450)
čistý náklad/výnos z derivátov	(3 825)	5 377	(9 202)
čistý náklad z bežných účtov a termín. vkladov	(1 290)	(4 725)	3 435
kompenzácia s MF SR	2 786	1 923	863
Menovopolitické operácie, z toho:	**105 160**	**93 630**	**11 530**
čistý výnos z cenných papierov	104 413	93 739	10 674
čistý náklad z vkladov a úverov	(4 036)	(4 134)	98
čistý výnos z PMR	4 783	4 025	758
	230 630	**206 179**	**24 451**

Nárast v položke „Čistý výnos z bežných účtov a termínovaných vkladov" v EUR súvisí najmä s úročením vkladových účtov klientov (pozri pozn. 14).

Nárast čistých úrokových výnosov z cenných papierov v cudzej mene je dôsledkom nákupov cenných papierov (pozri pozn. 2 a 4).

Nárast čistých úrokových výnosov z menovopolitických operácií je dôsledkom nákupov cenných papierov držaných za účelom menovej politiky (pozri pozn. 7).

K 31. decembru 2019 banka neeviduje žiadny úrok z remunerácie pohľadávky z prevodu devízových rezerv, remunerácie eurobankoviek a remunerácie TARGET2 z dôvodu 0% p.a. úrokovej sadzby (pozri pozn. 8 a 18).

V dôsledku zavedenia záporných úrokových sadzieb na finančných trhoch od roku 2014 a spôsobu vykazovania (pozri časť B, písm. c) NBS eviduje k 31. decembru 2019 nasledujúce brutto úrokové výnosy a brutto úrokové náklady:

	Bil. položka	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Investície v EUR				
Úrokové výnosy brutto, z toho:		**111 278**	**98 084**	**13 194**
Bežné účty a termínované vklady	**L6**	105 351	93 925	11 426
Repo obchody	**L3, L6**	5 927	4 159	1 768
Úrokové náklady brutto, z toho:		**(43)**	**(41)**	**(2)**
Bežné účty	**A6**	(43)	(41)	(2)
Investície v cudzej mene				
Úrokové náklady brutto, z toho:		**(7)**	**(13)**	**6**
Bežné účty	**A2, A3**	(7)	(13)	6
Menovopolitické operácie				
Úrokové výnosy brutto, z toho:		**4 944**	**4 211**	**733**
PMR	**L2**	4 783	4 025	758
Jednodňové sterilizačné obchody	**L2**	161	186	(25)
Úrokové náklady brutto, z toho:		**(4 197)**	**(4 321)**	**124**
Dlhodobejšie refinančné operácie	**A5**	(4 197)	(4 321)	124

Úrokové sadzby vyhlásené ECB:

Účinnosť od	Jednodňové refinančné operácie	Hlavné refinančné operácie	Jednodňové sterilizačné operácie
16.3.2016	0,25% p.a	0,00% p.a	-0,40% p.a
18.9.2019	0,25% p.a	0,00% p.a	-0,50% p.a

25. Čistý výsledok z finančných operácií, zníženia hodnoty a rezerv na krytie rizík

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Realizované zisky z finančných operácií	**16 444**	**16 328**	**116**
Čisté zisky z predaja cenných papierov	11 471	2 828	8 643
Čisté zisky z úrokových swapov	3 766	11 577	(7 811)
Čisté kurzové zisky	1 207	1 959	(752)
Čistá strata z podielov pri likvidácii spoločnosti	0	(36)	36
Zníženie hodnoty finančných aktív a pozícií	**(45 471)**	**(38 314)**	**(7 157)**
Straty z ocenenia úrokových swapov	(42 575)	(16 927)	(25 648)
Straty z ocenenia cenných papierov	(2 336)	(18 939)	16 603
Straty z ocenenia cudzej meny	(560)	(2 448)	1 888
Tvorba a použitie rezerv na kurzové, úrokové a úverové riziká a riziká vyplývajúce z ceny zlata	**0**	**(30 000)**	30 000
Všeobecná rezerva na finančné riziká	0	(30 000)	30 000
	(29 027)	**(51 986)**	**22 959**

Medziročný nárast straty z ocenenia úrokových swapov je dôsledkom poklesu trhových cien úrokových swapov.

26. Čistý výsledok z poplatkov a provízií

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Poplatky a provízie z investičného portfólia, z toho:	**(92)**	**85**	**(177)**
Čistý zisk z operácií s klientami	216	215	1
Čistá strata z operácií s bankami	(230)	(88)	(142)
Čistá strata/zisk z operácií s cennými papiermi	(32)	9	(41)
Čistá strata z úrokových futures	(18)	(24)	6
Ostatné	(28)	(27)	(1)
Poplatky a provízie z menovopolitických operácií, z toho:	**1 131**	**1 489**	**(358)**
Čistý zisk z operácií s cennými papiermi	1 736	2 065	(329)
Čistá strata z operácií s bankami	(605)	(576)	(29)
Čistý zisk z výmeny euromincí	**72**	**67**	**5**
	1 111	**1 641**	**(530)**

27. Výnos z akcií a podielových účastí

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Predbežné prerozdelenie zisku ECB za bežný rok	16 452	13 074	3 378
Podiel na zisku ECB z predchádzajúceho roka	4 214	3 150	1 064
Dividendy z ETF fondov	3 143	567	2 576
Dividendy z akcií BIS	859	812	47
	24 668	**17 603**	**7 065**

28. Čistý výsledok zo systému združovania menového príjmu

Menový príjem v zmysle čl. 32.1 Štatútu a Rozhodnutia ECB/2016/36 o alokácii menového príjmu národných centrálnych bánk zúčastnených členských štátov v znení neskorších predpisov predstavuje čistý ročný príjem z aktív národnej centrálnej banky, ktoré sú vedené ako protihodnota bankoviek v obehu a depozitných záväzkov úverových inštitúcií. Menový príjem vyplýva z plnenia úloh menovej politiky ESCB.

Menový príjem sa rozdeľuje po ukončení hospodárskeho roka v pomere, ktorý zodpovedá podielu NBS na splatenom kapitáli ECB (1,1497%).

Združený menový príjem za rok 2019, ktorým NBS prispela do celkového koša menového príjmu Eurosystému, bol vo výške 38 544 tis. EUR. Menový príjem zodpovedajúci 1,1497%-nému podielu NBS bol vo výške 129 928 tis. EUR. Rozdiel vo výške 91 384 tis. EUR (96 805 tis. EUR k 31. decembru 2018) predstavuje čistý výsledok zo systému združovania menového príjmu. Korekciou menového príjmu Eurosystému za roky 2017 a 2018 sa NBS znížili výnosy o 176 tis. EUR (korekciou za roky 2016 a 2017 sa zvýšili výnosy o 3 865 tis. EUR k 31. decembru 2018).

V tejto položke banka vykazuje podiel na rezerve voči stratám zo znehodnotenia z menovopolitických operácií vo výške 981 tis. EUR (1 768 tis. EUR k 31. decembru 2018) v súvislosti s cennými papiermi držanými v CSPP portfóliu (pozri pozn. 20).

29. Ostatné výnosy a ostatné náklady

Najvýznamnejší podiel na „Ostatných výnosoch" banky k 31. decembru 2019 predstavujú výnosy z poplatkov a príspevkov subjektov finančného trhu v objeme 11 974 tis. EUR (9 554 tis. EUR k 31. decembru 2018), tržby z predaja dlhodobého hmotného majetku v sume 5 202 tis. EUR (1 262 tis. EUR k 31. decembru 2018) a prijaté poplatky za platobné systémy vo výške 3 245 tis. EUR (3 109 tis. EUR k 31. decembru 2018).

„Ostatné náklady" banky k 31. decembru 2019 predstavujú najmä náklady na razbu obehových a zberateľských mincí vrátane nákladov služieb s tým súvisiacich vo výške 3 850 tis. EUR (3 033 tis. EUR k 31. decembru 2018).

30. Personálne náklady

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Mzdy a odmeny	(34 334)	(31 293)	3 041
Sociálne náklady	(12 580)	(11 346)	1 234
Ostatné náklady na zamestnancov	(6 541)	(4 817)	1 724
	(53 455)	**(47 456)**	**5 999**

K 31. decembru 2019 bol priemerný prepočítaný počet zamestnancov 1 103 (1 097 k 31. decembru 2018), z toho 105 vedúcich zamestnancov (104 k 31. decembru 2018).

V spolupráci s doplnkovými dôchodkovými spoločnosťami vytvorila NBS pre svojich zamestnancov program doplnkového dôchodkového sporenia. Príspevok na doplnkové dôchodkové sporenie je súčasťou položky „Ostatné náklady na zamestnancov".

31. Administratívne náklady

K 31. decembru 2019 tvoria túto položku najmä náklady na technickú podporu a údržbu informačných systémov, náklady na opravy a udržiavanie, spotrebu energie a telekomunikačné náklady v celkovom objeme 11 210 tis. EUR (10 373 tis. EUR k 31. decembru 2018).

Náklady voči štatutárnemu audítorovi za overenie účtovnej závierky boli k 31. decembru 2019 vo výške 61 tis. EUR (61 tis. EUR k 31. decembru 2018). Banka neeviduje k 31. decembru 2019 žiadne náklady na uisťovacie a audítorske služby a daňové poradenstvo v zmysle § 18 ods. 6 zákona o účtovníctve.

32. Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

	31.12.2019	31.12.2018	Zmena
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	(6 799)	(6 822)	(23)
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	(2 444)	(2 200)	244
	(9 243)	**(9 022)**	**221**

33. Služby súvisiace s výrobou bankoviek

K 31. decembru 2019 náklady na tlač eurobankoviek predstavovali 3 383 tis. EUR (4 911 tis. EUR k 31. decembru 2018).

34. Daň z príjmu a ostatné položky znižujúce príjem

V zmysle § 43 zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov je NBS platiteľom dane z výnosov (príjmov), ktoré jej plynú z dlhopisov emitovaných na území Slovenskej republiky. Za rok 2019 NBS odviedla zrážkovú daň vo výške 35 076 tis. EUR (28 884 tis. EUR k 31. decembru 2018). Zvýšenie oproti predošlému obdobiu vo výške 6 192 tis. EUR bolo z dôvodu nárastu objemu cenných papierov realizovaných za účelom menovej politiky (pozri pozn. 7).

35. Hospodársky výsledok

Hospodársky výsledok banky k 31. decembru 2019 predstavuje zisk vo výške 212 065 tis. EUR (zisk 172 336 tis. EUR k 31. decembru 2018). Najväčší podiel na zisku predstavujú čisté úrokové výnosy (pozri pozn. 24).

D. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI MEDZI DŇOM, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, A DŇOM ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

V súlade s čl. 33 Štatútu rozhodla Rada guvernérov ECB na svojom zasadnutí dňa 19. februára 2020 o rozdelení čistého zisku ECB za rok 2019 medzi jednotlivé centrálne banky, a to v pomere podľa kľúča na splatenom kapitáli ECB. Výnos NBS z rozdelenia zisku vo výške 10 747 tis. EUR je zaúčtovaný do účtovného obdobia 2020.
V dôsledku odchodu Spojeného kráľovstva Veľkej Británie a Severného Írska z Európskej únie 31. januára 2020 a následného vystúpenia Bank of England z ESCB boli upravené vážené podiely národných centrálnych bánk Eurosystému. K 1. februáru 2020 sa výška kapitálového kľúča NBS upravila na 0,9314% (0,8004% do 31. januára 2019), výška eurosystémového kľúča NBS sa upravila na 1,1452% (1,1497% do 31. januára 2019), výška kľúča na prideľovanie eurobankoviek sa upravila na 1,0535% (1,0575% do 31. januára 2019).

Po 31. decembri 2019 nenastali iné významné udalosti, ktoré by si vyžadovali ďalšie úpravy v účtovnej závierke za rok 2019.

Bratislava, 3. marca 2020

Ing. Peter Kažimír
guvernér

Ing. Jaroslav Mikla
výkonný riaditeľ
úsek finančného riadenia
a informačných technológií

Ing. Jana Langerová
riaditeľka
odbor finančného riadenia

Deloitte Audit s.r.o.
Digital Park II, Einsteinova 23
851 01 Bratislava
Slovenská republika

Tel: +421 2 582 49 111
deloitteSK@deloitteCE.com
www.deloitte.sk

Zapísaná v Obchodnom registri
Okresného súdu Bratislava I
Oddiel Sro, vložka č. 4444/B
IČO: 31 343 414
IČ pre DPH: SK2020325516

Národná banka Slovenska

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
k časti Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Bankovej rade Národnej banky Slovenska:

Overili sme účtovnú závierku Národnej banky Slovenska (ďalej len „banka" alebo „NBS") k 31. decembru 2019 uvedenú na stranách 123 – 154 priloženej výročnej správy banky, ku ktorej sme dňa 3. marca 2020 vydali správu nezávislého audítora, ktorá sa nachádza na stranách 124 – 125 výročnej správy banky. Tento dodatok sme vypracovali v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z.z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite").

Na základe vykonaných prác, ktoré sú opísané v časti „Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe" vyššie uvedenej správy nezávislého audítora, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe banky zostavenej za rok 2019 sú v súlade s jej účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a zákona o NBS č. 566/1992 Zb. v znení neskorších predpisov.

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

Bratislava 28. apríla 2020

Ing. Zuzana Letková, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 865

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

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

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