BANKA SLOVENIJE

EVROSISTEM

REVIDIRANO LETNO POROČILO SKLADA ZA REŠEVANJE BANK ZA LETO 2018

JULIJ 2019

Predstavitev Sklada za reševanje bank

Skladno z Zakonom o organu in skladu za reševanje bank (v nadaljevanju: ZOSRB, Uradni list RS, št. 97/14, 91/15, 44/16 – ZRPPB in 27/17) je Banka Slovenije leta 2015 vzpostavila Sklad za reševanje bank (v nadaljevanju: sklad). Sklad je namenjen financiranju ukrepa prisilne likvidacije banke, ki ga izreče Banka Slovenije. Ciljno raven sredstev sklada je določil ZOSRB v znesku, ki ustreza 2,3 odstotka vsote vseh zajamčenih vlog v Republiki Sloveniji po stanju 30. septembra 2014, pri čemer so se sredstva v višini 1,3 odstotka vsote vseh zajamčenih vlog zagotovila z vplačanimi ustanovnimi denarnimi sredstvi. Za sredstva v višini 1 odstotka vsote vseh zajamčenih vlog so banke dolžne zagotavljati likvidna sredstva kot zavarovanje za izredno vplačilo denarnih sredstev. Sredstva sklada so zagotovile banke z vplačilom ustanovnih denarnih sredstev (tabela 1). Z zakonom predvidena možnost izrednih vplačil denarnih sredstev ni bila uporabljena.

Tabela 1: Višina vplačanih denarnih sredstev po posameznih bankah

Naziv banke	Višina vplačanih denarnih sredstev v EUR (30. 3. 2015)	Vrednost 31. 12. 2018
Nova Ljubljanska banka d.d.	44.536.835	44.484.533
Abanka d.d.[1]	24.746.445	24.717.384
UniCredit Banka Slovenija d.d.	22.879.696	22.852.827
Sberbank banka d.d.	16.349.221	16.330.021
Nova KBM d. d.[2]	25.251.361	25221.707
Addiko bank d.d.[3]	13.149.954	13.134.511
SKB banka d.d.	12.930.512	12.915.327
Banka Koper d.d.	10.618.282	10.605.812
Banka Sparkasse d.d.	8.795.968	8.785.638
Gorenjska banka d.d.	6.744.611	6.736.690
Deželna banka Slovenije d.d.	2.700.110	2.696.939
Delavska hranilnica d.d.	1.611.434	1.609.542
Hranilnica LON d.d.	673.605	672.814
Primorska Hranilnica Vipava d.d.	82.903	82.806
SKUPAJ[4]	**191.070.937**	**190.846.552**

1) Abanka Vipa d.d. in Banka Celje d.d. sta se združili 5. 10. 2015 (pravna naslednica Abanka d.d.). Tabela izkazuje skupni znesek vplačila v sklad za reševanje 30. 3. 2015, pri čemer je vplačilo Abanke Vipa d.d. znašalo 14.565.041,00 EUR in vplačilo Banke Celje d.d. 10.181.404,00 EUR.
2) Poštna banka Slovenije, d.d. – Bančna skupina NKBM d.d. je bila dne 1. 9. 2016 pripojena k Novi KBM d.d. KBS banka d.d. je bila 3. 1. 2017 pripojena k Novi KBM d.d. KBS banka d.d. je do 1. 7. 2016 poslovala s firmo Raiffeisen banka d.d. Tabela izkazuje skupni znesek vplačila v sklad za reševanje 30. 3. 2015, pri čemer je vplačilo Nove KBM d.d. znašalo 14.251.501,00 EUR, vplačilo Poštne banke Slovenije, d.d. – Bančna skupina NKBM d.d. 1.399.252,00 EUR in vplačilo KBS banke d.d. 9.600.608,00 EUR.
3) Addiko banka d.d. je do 11. 7. 2016 poslovala s firmo Hypo Alpe Adria bank d.d.
4) Vrednost deleža posamezne banke na 31. 12. 2018 je izračunana na podlagi deleža ob vplačilu. Zaradi zaokroževanja lahko vsota posameznih vrednosti deležev bank odstopa od vrednosti celotnega sklada.

Sklad predstavlja premoženje bank, ki ga upravlja Banka Slovenije ločeno od upravljanja drugega premoženja. Sredstva sklada se lahko uporabijo za kritje stroškov njegovega delovanja, za financiranje izvajanja ukrepov prisilne likvidacije, ki jih izreče Banka Slovenije, in za izplačilo banki, če banka

preneha ali se zoper banko v skladu s predpisi začne postopek stečaja ali prisilne likvidacije, ali ob prenehanju sklada z likvidacijo njegovih naložb.

Sredstva sklada za reševanje v letu 2018 niso bila uporabljena.

Sklad preneha delovati 31. decembra 2024.

Naložbena politika sklada

Naložbena politika sklada se v letu 2018 ni bistveno spreminjala. Banka Slovenije je sklad upravljala ločeno od lastnega premoženja. V skladu z ZOSRB je Svet Banke Slovenije s Sklepom o naložbeni politiki in stroških upravljanja sklada za reševanje bank (v nadaljevanju: sklep) oblikoval naložbeno politiko tako, da zagotavlja nizko tveganje in visoko likvidnost sredstev sklada s ciljem, da se zagotavlja stalna in takojšnja razpoložljivost sredstev ter ohranja vrednost naložb sklada.[1] Posledično so bili za naložbe sklada v letu 2018 primerni:

i. evrske obveznice ali kratkoročni vrednostni papirji centralne ali regionalne ravni države, agencij držav, nadnacionalnih institucij ali podjetij, katerih druga najboljša dolgoročna bonitetna ocena ne sme biti nižja od A- oziroma BBB- v primeru dolžnika državnega dolga;
ii. stanje na računu pri tuji poslovni banki ali pri Banki Slovenije ter
iii. bančni depoziti z maksimalno ročnostjo 14 dni.

Pri tem modificirano trajanje sredstev sklada ni smelo preseči zastavljene meje 2.

Upravljanje sklada v letu 2018

Dogajanje na finančnih trgih

Na naložbe sklada so v letu 2018 vplivali predvsem naslednji dejavniki: (i) stopnjevanje trgovinskih napetosti med ZDA in Kitajsko, (ii) politična negotovost v Italiji, zlasti na račun pogajanj z Evropsko komisijo glede državnega proračuna za leto 2019, (iii) nadaljevanje normalizacije denarne politike Feda, ki je v letu 2018 štirikrat dvignil obrestno mero *Fed funds*, (iv) najava ECB, da bo s koncem leta 2018 prenehala z nakupi obveznic v okviru programa APP, (v) pogajanja glede načina izstopa Velike Britanije iz EU in okrepljene skrbi glede izstopa brez dogovora ter (vi) krepitev skrbi glede ohlajanja globalne gospodarske rasti.

Zaradi stopnjevanja trgovinskih napetosti med ZDA in Kitajsko, predvsem pa zaradi politične negotovosti v Italiji in Veliki Britaniji ter krepitve skrbi glede ohlajanja globalne gospodarske rasti, so tržne donosnosti nemških državnih obveznic v letu 2018 na srednjem in daljšem delu krivulje donosnosti upadle. Zaradi istih razlogov so se povečali pribitki večine kreditno tveganih obveznic, do katerih je izpostavljen portfelj sklada (obveznice perifernih držav, podjetniške obveznice). Po drugi strani so tržne donosnosti nemških državnih obveznic na kratkem delu krivulje donosnosti malenkost porasle kot posledica najave zaključka nakupov v okviru programa APP. Na račun visoke presežne likvidnosti v sistemu so obrestne mere na denarnem trgu ostale na bolj ali manj nespremenjenih ravneh, razen 6- in 12-mesečnega Euriborja, ki sta se nekoliko povišala pod vplivom pričakovanj začetka normalizacije denarne politike ECB.

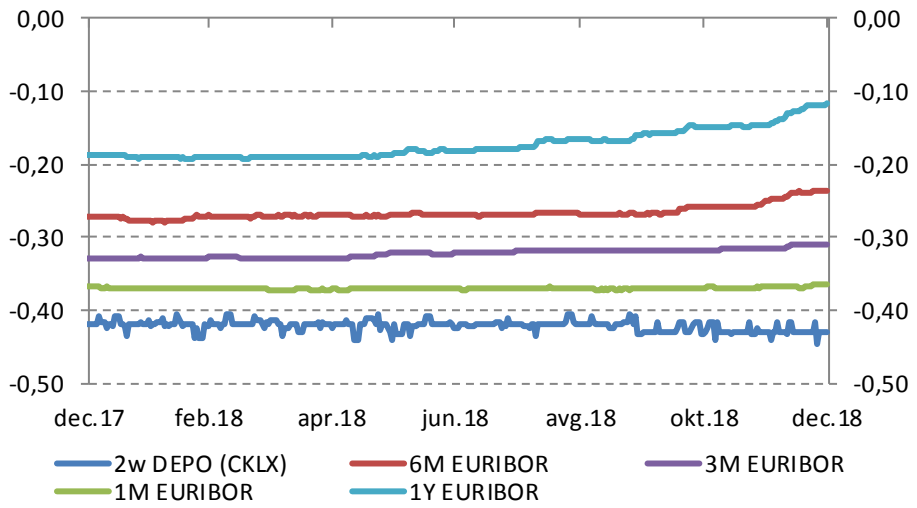
[1] Sklep je objavljen na http://www.bsi.si/.

Tabela 2: Spremembe obrestnih mer na denarnem trgu in tržnih donosnosti posameznih državnih obveznic evroobmočja z različno zapadlostjo

Instrument / Trg	31. 12. 2017	31. 12. 2018	Δ 2018
EONIA	-0,35%	-0,36%	▼-1 bt
2w DEPO	-0,42%	-0,43%	▼-1 bt
3M EURIBOR	-0,33%	-0,31%	▲+2 bt
DE 1y	-0,69%	-0,65%	▲+4 bt
ES 1y	-0,53%	-0,37%	▲+16 bt
IT 1y	-0,46%	0,34%	▲+80 bt
EU CORP 1y	-0,17%	-0,04%	▲+13 bt
DE 2y	-0,64%	-0,62%	▲+2 bt
ES 2y	-0,38%	-0,25%	▲+14 bt
IT 2y	-0,27%	0,47%	▲+74 bt
EU CORP 2y	-0,04%	0,12%	▲+16 bt
DE 5y	-0,21%	-0,32%	▼-11 bt
ES 5y	0,37%	0,33%	▼-4 bt
IT 5y	0,73%	1,80%	▲+107 bt
EU CORP 5y	0,47%	0,75%	▲+28 bt

Vir: Bloomberg. Opomba: 2W DEPO so kotacije za dvotedenske depozite s strani posrednika na denarnem trgu Carl Kliem.*

Slika 1: Gibanje obrestnih mer denarnega trga (v %)



Vir: Bloomberg.

Naložbe sklada

Obrestne mere denarnega trga so bile tudi v letu 2018 negativne. Posledično je sklad s ciljem maksimirati pričakovano donosnost podobno kot v letu 2017 namesto nalaganja v kratkoročne depozite sredstva pustil na računu pri Banki Slovenije, kjer je bila obrestna mera sicer negativna (obrestna mera mejnega depozita), toda višja od obrestnih mer na denarnem trgu. Sklad je zaradi pričakovanj splošnega porasta tržnih donosnosti (in s tem padca vrednosti naložb) ohranil obrestno izpostavljenost (modificirano trajanje) na podobni ravni kot ob koncu leta 2017.

Računovodski izkazi
Sklada za reševanje bank
za leto 2018

Pregled odgovornosti Banke Slovenije

Zakon o organu in skladu za reševanje bank (Uradni list RS, št. 97/14, 91/15, 44/16 – ZRPPB in 27/17, v nadaljevanju: ZOSRB) nalaga Banki Slovenije, da ob koncu poslovnega leta sestavi računovodske izkaze Sklada za reševanje bank (v nadaljevanju: sklad), ki jih revidira pooblaščena revizorka ali revizor. Poleg tega Banka Slovenije mesečno obvešča banke o vrednosti sklada in vrednosti naložbe posamezne banke v skladu.

Banka Slovenije upravlja sklad, in sicer tako, da ga vodi, predstavlja in zastopa. Prav tako Banka Slovenije upravlja premoženje sklada, ločeno od drugega premoženja Banke Slovenije in od drugega premoženja v upravljanju Banke Slovenije. S sredstvi sklada upravlja tako, da se zagotavlja stalna in takojšnja razpoložljivost naložb sklada za potrebe financiranja ukrepov prisilne likvidacije v posamezni banki. Pri upravljanju upošteva cilje ukrepov prisilne likvidacije in standarde skrbnega gospodarjenja.

Obveznosti, ki jih prevzame sklad, se poplačajo iz premoženja sklada, Banka Slovenije za te obveznosti ne odgovarja.

Poročilo neodvisnega revizorja

EY
Building a better working world

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Svetu Banke Slovenije

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze Sklada za reševanje bank (v nadaljevanju »Sklad«), ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2018, izkaz poslovnega izida, izkaza gibanja kapitala ter izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju so priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev bilance stanja Sklada na dan 31. decembra 2018 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*. V skladu s *Kodeksom etike za računovodske strokovnjake*, ki ga je izdal *Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake* (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od Sklada in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Odgovornost Sveta Banke Slovenije za računovodske izkaze Sklada

Svet Banke Slovenije je odgovoren za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in za tàko notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo Sveta Banke Slovenije potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Svet Banke Slovenije je pri pripravi računovodskih izkazov Sklada odgovoren za oceno njegove sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenje.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo nudi visoko stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamično ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu s pravili revidiranja uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

• prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;

• pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnimi za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;

• presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij poslovodstva;

EY
Building a better working world

• na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov in okoliščin, ki zbujajo dvom v sposobnost Sklada za reševanje bank, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje Sklada kot delujočega podjetja;

• ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;

Svet Banke Slovenije med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in o pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Ljubljana, 20.3.2019

Primož Kovačič
Associate Partner
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana

ERNST & YOUNG
Revizija, poslovno
svetovanje d.o.o., Ljubljana 1

Bilanca stanja na dan 31. 12. 2018 in 31. 12. 2017

SREDSTVA (v EUR)	Pojasnila	31. 12. 2018	31. 12. 2017
1 Denarna sredstva	**1**	**109.578.309**	**110.882.381**
2 Depoziti pri bankah in posojila		**-**	**-**
3 Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	**2**	**81.305.303**	**80.132.241**
4 Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev		**-**	**-**
5 Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov		**-**	**-**
6 Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti		**-**	**-**
7 Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga		**-**	**-**
8 Naložbe v plemenite kovine		**-**	**-**
9 Naložbene nepremičnine		**-**	**-**
10 Naložbe v namenske družbe		**-**	**-**
11 Terjatve	**3**	**853**	**486**
12 Aktivne časovne razmejitve		**-**	**-**
13 Skupaj sredstva (od 1 do 12)		**190.884.464**	**191.015.108**

OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV (v EUR)	Pojasnila	31. 12. 2018	31. 12. 2017
1 Poslovne obveznosti		**-**	**-**
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov		**-**	**-**
b) Obveznosti iz upravljanja		**-**	**-**
c) Obveznosti za plačilo davka		**-**	**-**
d) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil delničarjem		**-**	**-**
e) Druge poslovne obveznosti			**-**
2 Finančne obveznosti	**4**	**33.505**	**36.291**
a) Posojila		**-**	**-**
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov		**-**	**-**
c) Druge finančne obveznosti		33.505	36.291
3 Pasivne časovne razmejitve	**5**	**4.406**	**4.312**
4 Kapital	**6**	**190.846.553**	**190.974.505**
a) Vpoklicani kapital		191.070.937	191.070.937
b) Kapitalske rezerve		**-**	**-**
c) Rezerve iz dobička		**-**	**-**
d) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti		**-**	**-**
e) Preneseni čisti poslovni izid		-96.432	143.040
f) Čisti poslovni izid poslovnega leta		-127.952	-239.472
5 Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)		**190.884.464**	**191.015.108**

Izkaz poslovnega izida v obdobju od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

(v EUR)	Pojasnila	2018	2017
1 Prihodki od obresti	7	179.031	109.428
2 Prihodki od dividend		-	-
3 Drugi finančni prihodki		-	-
4 Iztrženi dobički pri naložbah	8	348.649	233.078
5 Neiztrženi dobički pri naložbah	9	125.084	27.772
6 Drugi prihodki	10	36.903	34.608
7 Skupaj prihodki (od 1 do 6)		**689.668**	**404.885**
8 Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	11	79.268	107.635
9 Odhodki v zvezi z banko skrbnico	12	8.745	9.885
10 Odhodki v zvezi z revidiranjem	13	3.660	3.660
11 Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov		-	-
12 Odhodki v zvezi s trgovanjem		-	-
13 Odhodki za obresti	14	388.608	371.291
14 Drugi finančni odhodki		-	-
15 Iztržene izgube pri naložbah	15	148.093	65.305
16 Neiztržene izgube pri naložbah	16	189.246	86.581
17 Odhodki iz naslova slabitve naložb		-	-
18 Drugi odhodki		-	-
19 Skupaj odhodki (od 8 do 18)		**817.620**	**644.357**
20 Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (7 – 19)	**17**	**-127.952**	**-239.472**

Izkaz denarnih tokov v obdobju od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

(v EUR)	2018	2017
1 Prejemki od povečanja kapitala sklada	-	-
2 Izdatki zaradi zmanjšanja kapitala sklada	-	-
3 Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila delničarjem	-	-
4 Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 – 2 – 3)	-	-
5 Prejemki pri prodaji naložb	119.512.470	149.283.969
6 Izdatek pri nakupu naložb	120.761.499	92.763.887
7 Prejemki od udenarjenih terjatev	36.536	34.905
8 Izdatki za plačilo obveznosti	91.579	121.507
9 Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 – 6 + 7 – 8)	**-1.304.072**	**56.433.480**
10 Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4 + 9)	**-1.304.072**	**56.433.480**
11 Končno stanje denarnih sredstev sklada (12 + 13)	**109.578.309**	**110.882.381**
12 Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	**-1.304.072**	**56.433.480**
13 Začetno stanje denarnih sredstev sklada	**110.882.381**	**54.448.901**

Izkaz gibanja kapitala v obdobju od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

(v EUR)	I. Vpoklicani kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička	IV. Revalori-zacijske rezerve	V. Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	VI. Preneseni čisti poslovni izid	VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta	VIII. Skupaj
A. Stanje 1. 1. 2017	**191.070.937**	**-**	**-**	**-**	**-**	**143.040**	**-**	**191.213.977**
B. Premiki v kapital	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-239.472**	**-239.472**
d) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-239.472	-239.472
C. Premiki v kapitalu	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Č. Premiki iz kapitala	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
D. Stanje 31. 12. 2017	**191.070.937**	**-**	**-**	**-**	**-**	**143.040**	**-239.472**	**190.974.505**
A. Stanje 1. 1. 2018	**191.070.937**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-96.432**	**-**	**190.974.505**
B. Premiki v kapital	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-127.952**	**-127.952**
d) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-127.952	-127.952
C. Premiki v kapitalu	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Č. Premiki iz kapitala	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
D. Stanje 31. 12. 2018	**191.070.937**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-96.432**	**-127.952**	**190.846.553**

Pojasnila na straneh 12 do 14 so sestavni del računovodskih izkazov.

Nerevidirani računovodski izkazi so bili s strani Sveta Banke Slovenije potrjeni 5. marca 2019.

Revidirani računovodski izkazi so bili s strani Sveta Banke Slovenije potrjeni 30. julija 2019 in podpisani s strani guvernerja Banke Slovenije.

Mag. Boštjan Vasle
predsednik Sveta Banke in guverner Banke Slovenije

Pojasnila k računovodskim izkazom

Računovodska načela in standardi

Za pripravo računovodskih izkazov sklada se smiselno uporabljajo zakonske podlage in določbe, veljavne za investicijske sklade.

Letni računovodski izkazi so sestavljeni po določilih Sklepa o računovodskih izkazih ter letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 100/15 in št. 42/17, v nadaljevanju: sklep) ter zajemajo bilanco stanja, izkaz poslovnega izida, izkaz denarnih tokov, izkaz gibanja kapitala in pojasnila k računovodskim izkazom.

Sheme računovodskih izkazov so določene v Prilogi 1 k navedenemu sklepu.

Sredstva in obveznosti do virov sredstev, spremembe sredstev in spremembe obveznosti do virov sredstev, prihodki in odhodki ter ugotavljanje in razporeditev rezultata poslovanja sklada se izkazujejo na sintetičnih in analitičnih kontih Kontnega načrta za vzajemne sklade (Priloga 3 k sklepu).

Izkaz gibanja kapitala vsebuje prikazane spremembe sestavin kapitala v poslovnem letu, pri čemer se smiselno uporabljajo določbe SRS 23 – Oblike izkaza gibanja kapitala za zunanje poslovno poročanje.

Podatki v računovodskih izkazih se izkazujejo v evrih. Vse vrednosti so zaokrožene v evrih brez centov.

Prepoznavanje sredstev in obveznosti

Sredstvo ali obveznost se prepozna v bilanci stanja, ko je verjetno, da se bodo skladu v prihodnosti zaradi njega povečale oziroma zmanjšale gospodarske koristi, da so bila vsa bodoča tveganja in povračila prenesena na sklad, ter ko ima sredstvo ali obveznost ceno oziroma vrednost, ki jo je mogoče zanesljivo izmeriti.

Transakcije finančnih sredstev in obveznosti se odražajo na računih na dan, na katerega so bile poravnane.

V skladu z 9. členom ZOSRB so sredstva sklada ovrednotena po pošteni vrednosti.

Prepoznavanje prihodkov

Prihodki in odhodki so prepoznani v poslovnem letu, v katerem so zasluženi oziroma povzročeni.

Realizirani prihodki in odhodki ter pozitivni in negativni učinki vrednotenja se evidentirajo v izkazu poslovnega izida.

Premije in diskonti od kupljenih vrednostnih papirjev se amortizirajo prek preostalega obdobja do dospelosti vrednostnega papirja z uporabo metode notranje stopnje donosa. Izračunavajo in evidentirajo se dnevno ter prikazujejo kot del obrestnega prihodka/odhodka.

Razkrivanje povezanih strank

Po ZOSRB Banka Slovenije vodi, predstavlja in zastopa sklad ter upravlja premoženje sklada. Sklad ima 31. decembra 2018 sredstva na računu pri Banki Slovenije in posledično izkazuje obveznost do Banke Slovenije za negativne obresti na ta sredstva.

Dogodki po datumu bilance stanja

Od 1. januarja 2019 Banka Slovenije sredstva sklada upravlja v skupnem skladu, skupaj s sredstvi Sklada za jamstvo vlog.

Obdavčitev

Sklad ni davčni zavezanec.

Revidiranje računovodskih izkazov

Računovodske izkaze je revidiralo podjetje Ernst&Young d.o.o., ki je bilo imenovano za zunanjega revizorja sklada za poslovno leto 2018.

Pojasnila k bilanci stanja

1. Postavka **Denarna sredstva** zajema dobroimetje sklada v evrih na računu pri Banki Slovenije.

2. Postavka **Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev**, zajemajo naložbe v obveznice tujih izdajateljev, denominirane v evrih, skupaj z natečenimi obrestmi. V skladu z 9. členom ZOSRB so ovrednotene po pošteni vrednosti z upoštevanjem tržnih cen na dan 31. decembra 2018.

3. Postavka **Terjatve** vključuje terjatev za provizijo iz naslova posojanja vrednostnih papirjev. Sredstva sklada, naložena v vrednostne papirje, so vključena v program avtomatskega posojanja vrednostnih papirjev Euroclear Bank SA/NV.

4. Postavka **Finančne obveznosti** zajema obresti od sredstev, ki jih ima sklad na računu pri Banki Slovenije.

5. Postavka **Pasivne časovne razmejitve** predstavlja vnaprej vračunane stroške oziroma odhodke, ki nastajajo na podlagi enakomernega obremenjevanja poslovnega izida s pričakovanimi stroški, ki v obračunskem obdobju še niso bili zaračunani. Pasivne časovne razmejitve zajemajo:

   - vračunane stroške plačilnega prometa in poravnave vrednostnih papirjev,
   - vračunane stroške revidiranja računovodskih izkazov obravnavanega leta.

6. Postavka **Kapital** obsega ustanovna denarna sredstva, ki so jih vplačale banke ob ustanovitvi sklada, čisti poslovni izid predhodnih poslovnih let in čisti poslovni izid tekočega poslovnega leta.

Pojasnila k izkazu poslovnega izida

7. **Prihodki od obresti** obsegajo prihodke od obresti iz vrednostnih papirjev in depozitov.

8. **Iztrženi dobički pri naložbah** predstavljajo pozitivne razlike med prodajno vrednostjo in amortizirano nabavno vrednostjo vrednostnih papirjev.

9. **Neiztrženi dobički pri naložbah** predstavljajo pozitivne učinke vrednotenja vrednostnih papirjev, ki so izračunani kot razlika med tržno vrednostjo in amortizirano nabavno vrednostjo na dan 31. decembra 2018.

10. **Drugi prihodki** zajemajo prihodke iz naslova posojanja vrednostnih papirjev in znesek poračuna stroškov upravljanja sklada za leto 2017.

11. **Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje** zajemajo stroške, povezane z upravljanjem in delovanjem sklada, ki jih za svoje storitve mesečno zaračunava Banka Slovenije. Med te stroške spadajo stroški dela in stroški storitev, uporabljenih pri upravljanju sklada, ter sorazmerni del splošnih stroškov Banke Slovenije (npr. vzdrževanje osnovnih sredstev, obratovalni stroški).

    Pripoznani strošek v letu 2018 predstavlja ocenjeni letni strošek upravljanja sklada. V skladu z 10. členom ZOSRB stroški upravljanja, ki jih zaračuna Banka Slovenije, ne smejo presegati dejanskih stroškov upravljanja. Banka Slovenije tako po zaključku poslovnega leta opravi izračun stroškov upravljanja sklada na podlagi dejanskih podatkov v knjigovodskih evidencah Banke Slovenije. Razlika v primerjavi z

ocenjenimi stroški, ki so bremenili sklad v obravnavanem poslovnem letu, se bo evidentirala kot strošek/prihodek sklada v naslednjem poslovnem letu.

Za leto 2018 so bili skupni stroški delovanja sklada, ki se delijo na neposredne stroške in stroške upravljanja, ocenjeni v višini 92.928 EUR.

Ocena neposrednih stroškov (zunanja revizija, stroški plačilnega prometa in poravnave) je znašala 13.660 EUR. Ti stroški so se pripoznali v knjigovodskih evidencah v letu 2018 v njihovi dejanski višini 12.405 EUR (glej postavko izkaza poslovnega izida 9 Odhodki v zvezi z banko skrbnico in 10 Odhodki v zvezi z revidiranjem).

Stroški upravljanja so bili ocenjeni v višini 79.268,00 EUR in so bili v letu 2018 evidentirani v navedenem znesku. Po dokončnem obračunu na podlagi dejanskih podatkov v knjigovodskih evidencah stroški upravljanja sklada za leto 2018 znašajo *70.953 EUR. Razlika med realiziranimi in evidentiranimi stroški upravljanja v višini 8.315 EUR se zaradi upravljanja sredstev sklada v skupnem skladu od 1. januarja 2019 poravna z nakazilom sredstev na denarni račun skupnega sklada/BS in pripozna kot prihodek/odhodek v letu 2019.*

12. **Odhodki v zvezi z banko skrbnico** predstavljajo stroške plačilnega prometa (vodenje računa, stroški transakcij in prenosov) in poravnave vrednostnih papirjev, ki jih zaračunava tuja poslovna banka za opravljanje svojih storitev.

13. **Odhodki v zvezi z revidiranjem** so vračunani stroški zunanje revizije poslovanja sklada.

14. **Odhodki za obresti** obsegajo odhodke od obresti iz vrednostnih papirjev, depozitov in sredstev na računu pri Banki Slovenije in tuji poslovni banki, ki so posledica negativnih donosov oziroma negativnih obrestnih mer.

15. **Iztržene izgube pri naložbah** predstavljajo negativne razlike med prodajno vrednostjo in amortizirano nabavno vrednostjo vrednostnih papirjev.

16. **Neiztržene izgube pri naložbah** predstavljajo negativne učinke vrednotenja vrednostnih papirjev, ki so izračunani kot razlika med tržno vrednostjo in amortizirano nabavno vrednostjo na dan 31. decembra 2018.

17. **Čisti poslovni izid obračunskega obdobja** je razlika med celotnimi prihodki in odhodki sklada, ki so realizirani pri delovanju sklada. Čisti poslovni izid za leto 2018 je negativen v višini 127.952 EUR.