

**Letno poročilo
Sklada za
reševanje in
jamstvo vlog
za leto 2023**

Junij 2024

BANKA SLOVENIJE

EVROSISTEM

Naslov: Letno poročilo sklada za reševanje in jamstvo vlog
bank 2023

Leto izida: 2024

Kraj: Ljubljana

Izdajatelj:
Banka Slovenije
Slovenska 35, 1505 Ljubljana, Slovenija
www.bsi.si

Uporaba in objava podatkov ter delov besedila
sta dovoljeni le z navedbo vira.

© Banka Slovenije

ISSN 2820-6258

(elektronska izdaja)

Kazalo

1	Predstavitev Sklada za reševanje in jamstvo vlog	4
2	Naložbena politika sklada	5
3	Upravljanje sklada v letu 2023	5
4	Računovodski izkazi Sklada za reševanje bank in jamstvo vlog za leto 2023	8
4.1	Pregled odgovornosti Banke Slovenije	8
4.2	Poročilo neodvisnega revizorja	9
4.3	Računovodski izkazi	11
4.4	Pojasnila k računovodskim izkazom	14

Predstavitev Sklada za reševanje in jamstvo vlog

Skupno upravljanje sredstev Sklada za reševanje bank in Sklada za jamstvo vlog

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. Skladno z Zakonom o sistemu jamstva za vloge (v nadaljevanju: ZSJV, Uradni list RS, št. 27/16 in 17/22) je Banka Slovenije leta 2016 vzpostavila Sklad za jamstvo vlog. Sredstva vsakega izmed skladov se uporabijo izključno za zakonsko opredeljeni namen.

Svet Banke Slovenije je s ciljem učinkovitejšega izvajanja naložbene politike in minimiziranja stroškov upravljanja skladov v letu 2018 sprejel sklep, da strokovne službe vzpostavijo skupno upravljanje sredstev Sklada za reševanje bank in Sklada za jamstvo vlog. Od 1. januarja 2019 Banka Slovenije upravlja skupni sklad – Sklad za reševanje in jamstvo vlog, v katerega je naložila sredstva obeh prej omenjenih skladov. Sklad za reševanje bank je bil pred tem upravljan aktivno, Sklad za jamstvo vlog pa pasivno (njegova sredstva so bila do leta 2019 na računu pri Banki Slovenije). Skupni sklad z enotno naložbeno politiko sledi strateškim usmeritvam ter okviru naložbene politike Sklada za reševanje bank in Sklada za jamstvo vlog¹.

Ne glede na skupno upravljanje sredstev v okviru skupnega sklada predstavlja posamezni sklad, vključno s svojim deležem v skupnem skladu, premoženje, ločeno od drugega premoženja v skupnem skladu in drugega premoženja Banke Slovenije ali v upravljanju Banke Slovenije. Banka Slovenije zagotavlja vodenje ločenih evidenc na ravni posameznega sklada. Naložbeni politiki obeh skladov sledita podobnim zahtevam glede likvidnosti, varnosti in donosnosti naložb. Posledično je nabor primernih naložbenih oblik za oba sklada enak in upravljanje v enem skladu (portfelju), z nedvoumnim pripisovanjem učinkov upravljanja obema skladoma, stroškovno najbolj učinkovito. Skladu za reševanje bank in Skladu za jamstvo vlog v skupnem skladu pripadata deleža, sorazmerna višini njunih sredstev. Banka Slovenije dnevno vrednoti sredstva in ugotavlja skladnost s pravili naložbene politike.

Stroški upravljanja Sklada za reševanje bank in Sklada za jamstvo vlog zajemajo neposredne stroške sklada (npr. stroški zunanje revizije, stroški tujih bank) stroške, povezane z upravljanjem in delovanjem sklada (npr. stroški dela in stroških storitev, uporabljenih pri upravljanju sklada), ter sorazmerni del splošnih stroškov Banke Slovenije (npr. vzdrževanje osnovnih sredstev, obratovalni stroški). Delež stroškov upravljanja posameznega sklada je sorazmeren udeležbi sklada v skupnem skladu, razen stroškov zunanje revizije posameznega sklada, ki nastanejo izključno v zvezi s posameznim skladom in zato bremenijo posamezni sklad v celotni višini.

Začetna razdelitev in vrednotenje sredstev skupnega sklada

Vrednost sredstev Sklada za reševanje in jamstvo vlog je bila prvi dan skupnega upravljanja (1. januarja 2019) določena na podlagi seštevka vrednosti sredstev Sklada za reševanje bank in Sklada za jamstvo vlog. Vrednost sredstev Sklada za reševanje bank je 1. januarja 2019 znašala 190.850.213 evrov, kar je predstavljalo

¹ Sklep o naložbeni politiki in stroških upravljanja sklada za reševanje bank in Sklep o naložbeni politiki in stroških upravljanja sklada za jamstvo vlog sta objavljena na <http://www.bsi.si/>.

78,4 odstotka Sklada za reševanje in jamstvo vlog. Vrednost sredstev Sklada za jamstvo vlog je na dan 1. januarja 2019 znašala 52.464.858 evrov, kar je predstavljalo 21,6 odstotka Sklada za reševanje in jamstvo vlog.

Na dan 31. decembra 2023 je vrednost Sklada za reševanje in jamstvo vlog znašala 385.055.984 EUR, od tega je delež Sklada za reševanje bank znašal 49,4 odstotka oziroma 190.257.868 EUR, delež Sklada za jamstvo vlog pa 50,6 odstotka oziroma 194.788.098 EUR.

Vplačila bank članic sistema jamstva za vloge v Sklad za jamstvo vlog so v letu 2023 znašala 38.937.642,30 EUR in so bila v premoženju Sklada za reševanje in jamstvo vlog upoštevana na dan vplačila posamezne banke.

2

Naložbena politika sklada

Banka Slovenije je skupni sklad - Sklad za reševanje in jamstvo vlog, upravljala ločeno od lastnega premoženja. V skladu z ZOSRB in ZSJV je Svet Banke Slovenije s Sklepom o naložbeni politiki in stroških upravljanja sklada za reševanje bank ter Sklepom o naložbeni politiki in stroških upravljanja sklada za jamstvo vlog oblikoval naložbeno politiko skupnega sklada tako, da zagotavlja nizko tveganje in visoko likvidnost sredstev s ciljem, da se zagotavlja stalna in takojšnja razpoložljivost sredstev ter ohranja vrednost naložb. Posledično so bili za naložbe skupnega sklada v letu 2023 primerni:

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

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

3

Upravljanje sklada v letu 2023

Dogajanje na finančnih trgih

Na finančne trge so v letu 2023 vplivale predvsem odločitve pomembnejših centralnih bank. Slednje so večji del leta, zaradi še vedno visokih nivojev inflacije, nadaljevale s pospešeno normalizacijo denarnih politik. Fed je med januarjem in julijem dvignil ključno obrestno mero za dodatno eno odstotno točko, ECB pa je v obdobju med janu-

arjem in septembrom ključne obrestne mere dvignila za dodatni dve odstotni točki. Dodatno je ECB z julijem prekinila reinvestiranje zapadlih glavnih obveznic v okviru programa APP, decembra pa je napovedala tudi zmanjšanje reinvestiranja v okviru programa PEPP v drugi polovici 2024 in zaključek reinvestiranja s koncem 2024. Proti koncu leta so med tržnimi udeleženci sicer prevladala pričakovanja, da so pomembnejše centralne banke zaključile s ciklom dvigovanja ključnih obrestnih mer na račun umirjanja rasti inflacije in nekaterih objav slabših gospodarskih podatkov, predvsem v evrskem območju.

Leto 2023 je zaznamoval tudi močnejši porast nenaklonjenosti tveganjem v marcu, ko so se zaradi bega depozitov in zaprtja treh US regionalnih bank močno povečale skrbi glede stabilnosti US in tudi globalnega finančnega sistema. Te so vrh dosegle z organizirano prodajo švicarske banke Credit Suisse. V nadaljevanju leta so skrbi zaradi številnih ukrepov sprejetih s strani US oblasti in Fed hitro pojenjale, zaradi česar je negativen učinek na finančnih trgih izzvenel. Poleg tega so bili finančni trgi v 2023 pod vplivom različnih geopolitičnih dejavnikov (nadaljevanje vojne v Ukrajini, spopadi v Izraelu), ki so vplivali na občasno povišano volatilitnost.

Zaradi krepitve pričakovanj, da bo ECB in ostale pomembnejše centralne banke v 2024 pričela z zniževanjem ključnih obrestnih mer, so predvsem proti koncu leta 2023 močnejše upadle tržne donosnosti nemških državnih obveznic. Izjemo so predstavljale tržne donosnosti kratkoročnih obveznic (zapadlost pod enim letom), ki so v letu 2023 porasle pod vplivom številnih dvigov ključnih obrestnih mer s strani ECB. Dodatno je krepitev obetov hitreje normalizacije denarne politike ECB proti koncu leta prispevala k upadu pribitkov večine kreditno bolj tveganih evrskih obveznic, do katerih je izpostavljen portfelj sklada (obveznice perifernih držav EMU, agencijske in podjetniške obveznice).

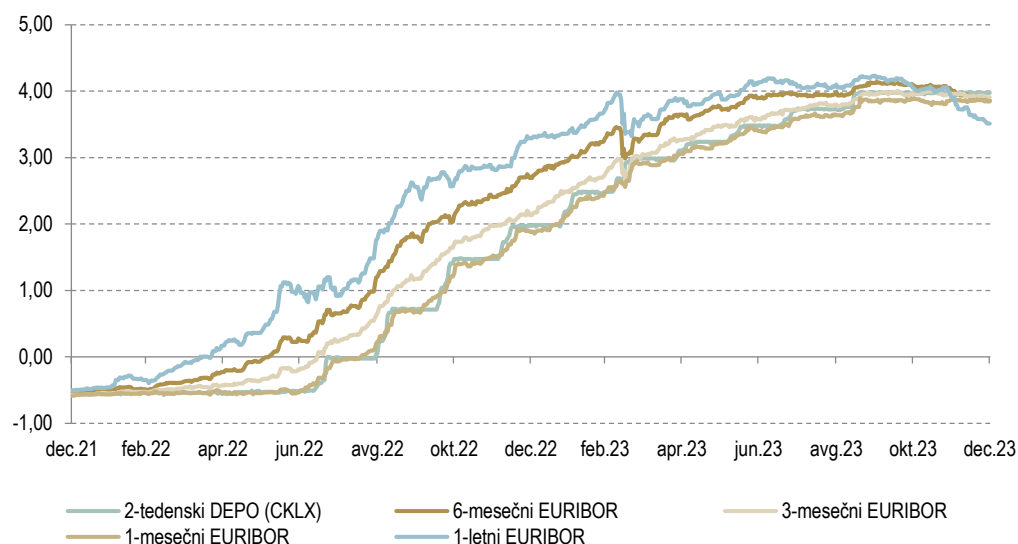
Tabela 1: Spremembe obrestnih mer na denarnem trgu in tržnih donosnosti posameznih obveznic evroobmočja z različno zapadlostjo

Instrument / Trg	31. 12. 2022	31. 12. 2023	Δ 2023
€STR	1,89%	3,88%	▲ +199 bt
2w DEPO	1,98%	3,98%	▲ +200 bt
3M EURIBOR	2,13%	3,91%	▲ +178 bt
DE 1y	2,55%	3,15%	▲ +59 bt
ES 1y	2,64%	3,19%	▲ +55 bt
IT 1y	3,07%	3,33%	▲ +26 bt
EU CORP 1y	3,13%	3,73%	▲ +61 bt
DE 2y	2,74%	2,39%	▼ -35 bt
ES 2y	2,89%	2,94%	▲ +6 bt
IT 2y	3,24%	2,98%	▼ -26 bt
EU CORP 2y	3,60%	3,40%	▼ -20 bt
DE 5y	2,57%	1,94%	▼ -62 bt
ES 5y	3,14%	2,61%	▼ -54 bt
IT 5y	4,00%	3,06%	▼ -94 bt
EU CORP 5y	3,92%	3,15%	▼ -78 bt

Vir: Bloomberg

* Opomba: 2W DEPO so kotacije za 2-tedenske depozite s strani posrednika na denarnem trgu Carl Kiem.

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



Vir: Bloomberg.

Naložbe sklada

Sredstva skupnega sklada so se nalagala v likvidne državne, naddržavne, regionalne, agencijske in podjetniške dolžniške instrumente. V letu 2023 so bila sredstva plasirana tudi v kratkoročne depozite pri poslovnih bankah, saj so bile obrestne mere na tovrstne depozite višje od obrestne mere za stanje na računu pri Banki Slovenije. V skladu z odločitvijo Sveta ECB so se sredstva na računu pri Banki Slovenije z začetkom maja 2023 namreč obrestovala po obrestni meri €STR, znižani za 20 bazičnih točk. V letu 2023 smo višje nivoje tržnih donosnosti obveznic izkoristili za nekoliko zvišanje obrestne izpostavljenosti (modificirano trajanje) sklada bližje zgornji dovoljeni ravni. Glede na ročnost je bilo 59 % naložb skupnega sklada v razredu z zapadlostjo do enega leta, 16 % v razredu z zapadlostjo med enim letom in tremi leti ter 25 % v razredu z zapadlostjo nad tremi leti.

Računovodski izkazi Sklada za reševanje bank in jamstvo vlog za leto 2023

4.1 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) in Zakon o sistemu jamstva za vloge (Uradni list RS, št. 27/16 in 17/22, v nadaljevanju ZSJV) nalagata Banki Slovenije, da ob koncu poslovnega leta izdela ločene računovodske izkaze Sklada za reševanje bank in Sklada za jamstvo vlog.

Naložbena politika obeh skladov sledi podobnim zahtevam glede likvidnosti, varnosti in donosnosti naložb. S ciljem učinkovitejšega izvajanja naložbene politike Banka Slovenije od 1. januarja 2019 sredstva obeh skladov dejavno upravlja v enem, skupnem portfelju. Sklad za reševanje bank in Sklad za jamstvo vlog imata v skupnem skladu (Sklad za reševanje in jamstvo vlog, v nadaljevanju Sklad) sorazmeren delež v višini njunih naložb v seštevku naložb obeh skladov. Za Sklad se pripravijo ločeni računovodski izkazi, ki jih revidira pooblaščen revizor.

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



Poročilo neodvisnega revizorja

Svetu Banke Slovenije:

Naše mnenje

Po našem mnenju računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj Sklada za reševanje in jamstvo vlog (»Sklad«) na dan 31. 12. 2023, ter finančno uspešnost in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Kaj smo revidirali

Računovodski izkazi sklada obsegajo naslednje:

- bilanco stanja na dan 31. 12. 2023,
- izkaz poslovnega izida za tedaj končano leto,
- izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto,
- izkaz gibanja vrednosti enot sklada v obtoku za tedaj končano leto,
- pojasnila k računovodskim izkazom, ki vsebujejo računovodske usmeritve in pojasnila k računovodskim izkazom.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR). Naša odgovornost na podlagi teh standardov je opisana v poročilu v delu *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*.

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

Neodvisnost

V skladu z Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključno z Mednarodnimi standardi neodvisnosti) (Kodeks IESBA), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake, ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od Sklada. Potrjujemo, da smo izpolnili druge etične obveznosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

Odgovornosti Sveta Banke Slovenije in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

Svet Banke Slovenije je odgovoren za pripravo računovodskih izkazov v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi, in za tako notranje kontroliranje, kot je potrebno v skladu z odločitvijo Sveta Banke Slovenije, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačnih navedb zaradi prevare ali napake.

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

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Cesta v Kleče 15, SI-1000 Ljubljana, Slovenija

T: +386 (1) 5836 000, F: +386 (1) 5836 099, www.pwc.com/si

Matična št.: 5717159, davčna št.: SI35498161

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani pod vložno št. 12156800 s sklepom Srg. 200110427 z dne 19. 07. 2001 pod vložno številko 12156800 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RD-A-014/94. Višina vpisanega osnovnega kapitala je 34.802 EUR. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je na voljo na sedežu družbe.

Slovenije Sklad likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzorovanje postopka računovodskega poročanja Sklada.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naša cilja sta pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi kot celota ne vsebujejo pomembno napačnih navedb zaradi prevare ali napake, in izdaja poročila neodvisnega revizorja, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar pa ni garancija, da bo revizija, opravljena v skladu z MSR, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, kadar ta obstaja. Napačne navedbe lahko nastanejo zaradi prevare ali napake in velja, da so pomembne, če bi lahko posamično ali skupaj razumno pričakovali, da vplivajo na poslovne odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Kot del revizije v skladu z MSR uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost med revizijo. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačnih navedb v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke v odziv na taka tveganja in pridobimo revizijske dokaze, ki so zadostni in ustrezni, da zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bi odkrili pomembno napačne navedbe, ki je posledica prevare, je višje kot tveganje, ki je posledica napake, saj lahko prevara vključuje tajno dogovarjanje, ponarejanje, namerne opustitve, napačne predstavitve ali izogibanje notranjim kontrolam;
- pridobimo razumevanje o notranjem kontroliranju, ki je pomembno za revizijo, da bi oblikovali revizijske postopke, ki so ustrezni v danih okoliščinah, vendar pa ne za izražanje mnenja o učinkovitosti notranjega kontroliranja Sklada;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij, ki jih je pripravil Svet Banke Slovenije;
- ugotavljamo ustreznost uporabe podlage računovodenja za delujoče podjetje s strani Sveta Banke Slovenije in ali na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov obstaja pomembna negotovost v povezavi z dogodki ali pogoji, ki lahko vzbudijo bistven dvom glede sposobnosti Sklada, da nadaljuje kot delujoče podjetje. Če presodimo, da obstaja pomembna negotovost, moramo v revizorjevem poročilu opozoriti na s tem povezana razkritja v računovodskih izkazih ali prilagoditi mnenje, če so taka razkritja neustrezna. Naši sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, ki smo jih pridobili do datuma poročila revizorja. Vendar lahko prihodnji dogodki ali pogoji povzročijo, da Sklad preneha delovati kot delujoče podjetje;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo in vsebino računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo osnovne posle in dogodke na način, ki dosega pošteno predstavitev.

S Svetom Banke Slovenije se, med drugimi zadevami, pogovorimo o načrtovanem obsegu in časovnem načrtu revizije in bistvenih revizijskih ugotovitvah, vključno z bistvenimi pomanjkljivostmi pri notranjem kontroliranju, ki jih ugotovimo med revizijo.

Za in v imenu družbe PricewaterhouseCoopers d.o.o.:

  PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Damjan Ahčin
Direktor, pooblaščen revizor
4. 4. 2024
Ljubljana, Slovenija

4.3 Računovodski izkazi

Tabela 1: Bilanca stanja
na dan 31. december 2023
in 31. december 2022

SREDSTVA (v EUR)	Pojasnila	31.12.2023	31.12.2022
1 Denarna sredstva	1	48.066.967	145.044.222
2 Depoziti pri bankah in posojila	2	75.071.798	-
3 Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	3	261.810.151	185.397.058
4 Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev			
5 Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov			
6 Sestavljeni in izvedene finančni instrumenti			
7 Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti			
denarnega trga			
8 Terjatve	4	107.069	204.489
9 Aktivne časovne razmejitve		-	-
10 Skupaj sredstva (od 1 do 9)		385.055.984	330.645.769
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV (v EUR)			
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		-	-
a) Posojila		-	-
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov		-	-
c) Druge finančne obveznosti		-	-
3 Pasivne časovne razmejitve	5	10.018	8.227
4 Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	6	385.045.966	330.637.542
a) Nominalna vrednost v plačanih enot premoženja		384.094.185	345.169.541
b) Vplačani presežek enot premoženja		-	-
c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti		-	-
d) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj		-14.532.000	-310.245
e) Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba obračunskega obdobja		15.483.781	-14.221.754
5 Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)		385.055.984	330.645.769

Tabela 2: Izkaz poslovnega izida za leto, ki se je končalo 31. decembra 2023 in 2022

(v EUR)	Pojasnila	2023	2022
1 Prihodki od obresti	7	8.182.616	1.160.561
2 Prihodki od dividend		-	-
3 Drugi finančni prihodki		-	-
4 Iztrženi dobički pri naložbah	8	306.111	-
5 Neiztrženi dobički pri naložbah	9	7.133.453	5.931
6 Drugi prihodki	10	24.260	31.640
7 Skupaj prihodki (od 1 do 6)		15.646.440	1.198.133
8 Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	11	82.664	68.879
9 Odhodki v zvezi z banko skrbnico	12	29.267	17.106
10 Odhodki v zvezi z revidiranjem	13	6.500	6.500
11 Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov		-	-
12 Odhodki v zvezi s trgovanjem		-	-
13 Odhodki za obresti	14	14.836	655.305
14 Drugi finančni odhodki		-	-
15 Iztržene izgube pri naložbah	15	12.993	149.868
16 Neiztržene izgube pri naložbah	16	16.400	14.522.229
17 Odhodki iz naslova slabitve naložb		-	-
18 Drugi odhodki		-	-
19 Skupaj odhodki (od 8 do 18)		162.660	15.419.887
20 Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (7 - 19)	17	15.483.781	-14.221.754

Tabela 3: Izkaz denarnih tokov za leto, ki se je končalo 31. decembra 2023 in 2022

(v EUR)	2023	2022
1 Prejemki od povečanja kapitala sklada	38.937.644	32.150.582
2 Izdatki zaradi zmanjšanja kapitala sklada	13.000	13.000
3 Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem ali druga izplačila delničarjem	-	-
4 Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1–2–3)	38.924.644	32.137.582
5 Prejemki pri prodaji naložb	290.235.476	74.520.609
6 Izdatek pri nakupu naložb	426.043.797	149.307.590
7 Prejemki od udenarjenih terjatev	23.062	31.479
8 Izdatki za plačilo obveznosti	116.640	91.807
9 Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5–6+7–8)	-135.901.899	-74.847.309
10 Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju	-96.977.256	-42.709.727
11 Končno stanje denarnih sredstev sklada (12 + 13)	48.066.967	145.044.222
12 Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	-96.977.256	-42.709.727
13 Začetno stanje denarnih sredstev sklada	145.044.222	187.753.950

Tabela 4: Izkaz gibanja kapitala za leto, ki se je končalo 31. decembra 2023 in 2022

(v EUR)	I. Vpoklicani kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička	IV. Revalorizacijske rezerve	V. Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	VI. Preneseni čisti poslovni izid	VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta	VIII. Skupaj
A1 Stanje na dan 31.12.2021	313.031.960	-	-	-	-	2.282.922	-2.593.167	312.721.715
A2 Stanje na dan 01.01.2022	313.031.960	-	-	-	-	2.282.922	-2.593.167	312.721.715
B1 Spremembe lastniškega kapitala	32.137.582	-	-	-	-	-	-	32.137.582
Dodatna vplačila kapitala	32.150.582	-	-	-	-	-	-	32.150.582
Vračilo kapitala	-13.000	-	-	-	-	-	-	-13.000
B2 Celotni vseobsegajoči donos	-	-	-	-	-	-	-14.221.754	-14.221.754
Čisti poslovni izid	-	-	-	-	-	-	-14.221.754	-14.221.754
B3 Spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	-2.593.167	2.593.167	-
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-2.593.167	2.593.167	-
Končno stanje na 31.12.2022	345.169.541	-	-	-	-	-310.245	-14.221.754	330.637.542
A1 Stanje na dan 31.12.2022	345.169.541	-	-	-	-	-310.245	-14.221.754	330.637.542
A2 Stanje na dan 01.01.2023	345.169.541	-	-	-	-	-310.245	-14.221.754	330.637.542
B1 Spremembe lastniškega kapitala	38.924.644	-	-	-	-	-	-	38.924.644
Dodatna vplačila kapitala	38.937.644	-	-	-	-	-	-	38.937.644
Vračilo kapitala	-13.000	-	-	-	-	-	-	-13.000
B2 Celotni vseobsegajoči donos	-	-	-	-	-	-	15.483.781	15.483.781
Čisti poslovni izid	-	-	-	-	-	-	15.483.781	15.483.781
B3 Spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	-14.221.754	14.221.754	-
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-14.221.754	14.221.754	-
Končno stanje na 31.12.2023	384.094.185	-	-	-	-	-14.532.000	15.483.781	385.045.966

Pojasnila na straneh 14 do 17 so sestavni del računovodskih izkazov.

Nerevidirane računovodske izkaze je Svet Banke Slovenije potrdil 4. marca 2024.

Končni računovodski izkazi so bili s strani Sveta Banke Slovenije potrjeni 4. aprila 2024 in podpisani s strani predsednika Sveta Banke Slovenije:

mag. Boštjan Vasle
predsednik Sveta Banke in
guverner Banke Slovenije

4.4 Pojasnila k računovodskim izkazom

Računovodska načela in standardi

Za pripravo računovodskih izkazov Sklada se smiselno uporabljajo zakonske podlage in določbe, veljavne za investicijske sklade. Računovodski izkazi so pripravljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Letni računovodski izkazi so sestavljeni po določilih Sklepa o računovodskih izkazih ter letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 163/22, v nadaljevanju Sklep) ter zajemajo bilanco stanja, izkaz poslovnega izida, izkaz denarnih tokov, izkaz gibanja vrednosti enot sklada v obtoku 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 Sklepa).

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

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

Pripoznavanje sredstev in obveznosti

Sredstvo ali obveznost se pripozna 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.

Sredstva sklada so ovrednotena po pošteni vrednosti.

Pripoznavanje prihodkov

Prihodki in odhodki so pripoznani 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 preko 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

Banka Slovenije upravlja premoženje sklada. Sklad ima na dan 31.12.2023 sredstva na računu pri Banki Slovenije in posledično izkazuje terjatev do Banke Slovenije za obresti na ta sredstva.

Dogodki po datumu bilance stanja

Ocenjujemo, da ni bilo pomembnih poslovnih dogodkov po datumu bilance stanja, ki bi vplivali na predstavljene računovodske izkaze, upoštevajoč tudi vpliv trenutne geopolitične situacije.

Obdavčitev

Sklad ni davčni zavezanec.

Revidiranje računovodskih izkazov

Računovodske izkaze je revidiralo podjetje PricewaterhouseCoopers d.o.o., ki je bilo imenovano za zunanjega revizorja Sklada za poslovna leta 2021 do 2023.

Vpliv trenutne geopolitične situacije na poslovanje Sklada

Vpliv trenutne geopolitične situacije na poslovanje sklada in njegove naložbe je pojasnjen v poslovnem delu letnega poročila.

Pojasnila k bilanci stanja

1. Postavka **Denarna sredstva** zajema dobroimetje Sklada v EUR na računu pri Banki Slovenije in pri tuji poslovni banki.
2. Postavka **Depoziti pri bankah in posojila** zajema kratkoročne vezane vloge pri bankah v tujini, denominirane v EUR, z maksimalno ročnostjo 14 dni, za katere se v skladu s pogodbenimi določili dnevno obračunavajo pripadajoče obresti.
3. Postavka **Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev**, zajema naložbe v obveznice in kratkoročne vrednostne papirje tujih izdajateljev, denominirane v EUR, skupaj z natečenimi obrestmi. Naložbe so ovrednotene po poštenu vrednosti z upoštevanjem tržnih cen na dan 29. december 2023.
4. Postavka **Terjatve** vključuje obresti od sredstev, ki jih ima Sklad na računu pri Banki Slovenije, ter 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.
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 **Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov** obsega ustanovna denarna sredstva, ki sta jih vplačala Sklad za reševanje bank in Sklad za jamstvo vlog z namenom skupnega upravljanja njunih naložb, preneseni čisti poslovni izid predhodnih poslovnih let in nerazdeljeni čisti poslovni izid tekočega poslovnega leta.

Pojasnila k izkazu poslovnega izida

7. **Prihodki od obresti** obsegajo prihodke od obresti iz vrednostnih papirjev, vezanih vlog in sredstev na računu pri Banki Slovenije.
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 31.12.2023.
10. **Drugi prihodki** zajemajo prihodke iz naslova posojanja vrednostnih papirjev in prihodke od denarnih kazni pri poravnava vrednostnih papirjev. V letu 2022 drugi prihodki vključujejo tudi znesek poročila razlike med ocenjenimi in dejanskimi stroški upravljanja Sklada za leto 2021.
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 (na primer vzdrževanje osnovnih sredstev, obratovalni stroški).

Pripoznani strošek v letu 2023 predstavlja ocenjeni letni strošek upravljanja Sklada. 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 2023 so bili skupni stroški delovanja Sklada, ki se delijo na neposredne stroške in stroške upravljanja, ocenjeni v višini 102.647 EUR.

Ocena neposrednih stroškov (zunanja revizija, stroški plačilnega prometa in poravnave) je znašala 26.500 EUR. Ti stroški so se pripoznali v knjigovodskih evidencah v letu 2023 v njihovi dejanski višini 35.767 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 76.147 EUR in so bili v letu 2023 evidentirani v navedenem znesku. V letu 2023 je bil kot odhodek izkazan tudi poročila razlike med ocenjenimi in dejanskimi stroški upravljanja Sklada za leto 2022 v višini 6.517 EUR.

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, v letu 2022 pa tudi odhodke od 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 31.12.2023.
17. **Čisti dobiček ali izguba** je razlika med celotnimi prihodki in odhodki Sklada, ki so realizirani pri delovanju Sklada. Čisti dobiček za leto 2023 znaša 15.483.781 EUR.