

LETNO POROČILO SKLADA ZA REŠEVANJE IN JAMSTVO VLOG ZA LETO 2019

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) 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 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, je 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) ter 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 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.

Vrednost sredstev Sklada za jamstvo vlog se je v letu 2019 povečala zaradi donosa sklada in vplačil bank. Vplačila bank v Sklad za jamstvo vlog v skupni višini 20.817.442 evrov so bila v premoženju Sklada za reševanje in jamstvo vlog upoštevana na dan vplačila posamezne banke. Po vplačilu vseh

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/>.

bank v Sklad za jamstvo vlog v letu 2019 (28. junija 2019) je v Skladu za reševanje in jamstvo vlog delež Sklada za reševanje bank znašal 72,3 odstotka, delež Sklada za jamstvo vlog pa 27,7 odstotka.

Na dan 31. decembra 2019 je vrednost Sklada za reševanje in jamstvo vlog znašala 265.183.875 evrov, od tega je delež Sklada za reševanje bank znašal 72,3 odstotka oziroma 191.719.053 evrov, delež Sklada za jamstvo vlog pa 27,7 odstotka oziroma 73.464.822 evrov.

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 2019 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 skupnega sklada ni smelo preseči zastavljene meje 2.

Upravljanje sklada v letu 2019

Dogajanje na finančnih trgih

Na naložbe skupnega sklada so v letu 2019 vplivale predvsem skrbi glede ohlajanja globalne gospodarske rasti kot posledica slabših objav makroekonomskih podatkov v pomembnejših državah sveta, večinoma zaradi stopnjevanja trgovinskih napetosti med ZDA in njenimi glavnimi trgovinskimi partnericami, zlasti s Kitajsko. Na večjo negotovost na finančnih trgih so vplivala tudi pogajanja glede načina izstopa Velike Britanije iz EU. Na račun slabših obetov za rast in inflacijo sta ECB in Fed v letu 2019 nadaljevala izvajanje ekspanzivnih denarnih politik. ECB je dodatno znižala obrestno mero mejnega depozita (za 10 bazičnih točk na -0,50 odstotka), uvedla dvotirno obrestovanje presežnih rezerv bank, ponovno začela odkupe obveznic v okviru programa APP in izvedla nove operacije TLTRO, Fed pa je trikrat znižal obrestno mero *Fed funds* (skupno za 75 bazičnih točk na razpon od 1,50 odstotka do 1,75 odstotka). Proti koncu leta se je vzdušje na finančnih trgih nekoliko izboljšalo, saj je prišlo do precejšnjega napredka pri trgovinskih pogajanjih med ZDA in Kitajsko (oblikovana je bila prva faza dogovora).

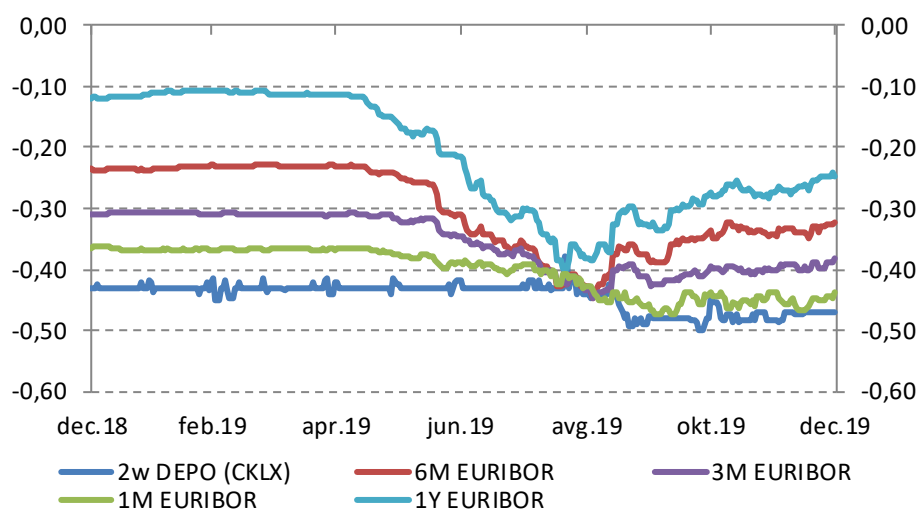
Zaradi skrbi glede ohlajanja globalne gospodarske rasti, stopnjevanja trgovinskih napetosti med ZDA in glavnimi trgovinskimi partnericami, negotovosti glede načina izstopa Velike Britanije iz EU ter nadaljevanja ekspanzivne denarne politike Fed in ECB so tržne donosnosti nemških državnih obveznic v letu 2019 upadle, predvsem na srednjem in daljšem delu krivulje donosnosti. Zaradi nadaljevanja ekspanzivne denarne politike ECB in oblikovanja prve faze trgovinskega dogovora med ZDA in Kitajsko ob koncu leta so padli tudi pribitki večine kreditno tveganih obveznic, do katerih je izpostavljen portfelj sklada (obveznice perifernih držav, podjetniške obveznice). Na račun visoke presežne likvidnosti v sistemu in dodatnih stimulativnih ukrepov ECB so obrestne mere na denarnem trgu še nekoliko upadle glede na konec leta 2018.

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

Instrument / Trg	31. 12. 2018	31. 12. 2019	Δ 2019
EONIA	-0,36%	-0,45%	▼-9 bt
2w DEPO	-0,43%	-0,47%	▼-4 bt
3M EURIBOR	-0,31%	-0,38%	▼-7 bt
DE 1y	-0,65%	-0,66%	▼-1 bt
ES 1y	-0,37%	-0,46%	▼-10 bt
IT 1y	0,34%	-0,19%	▼-53 bt
EU CORP 1y	-0,04%	-0,21%	▼-17 bt
DE 2y	-0,62%	-0,61%	▲+1 bt
ES 2y	-0,25%	-0,40%	▼-15 bt
IT 2y	0,47%	-0,06%	▼-53 bt
EU CORP 2y	0,12%	-0,09%	▼-21 bt
DE 5y	-0,32%	-0,48%	▼-16 bt
ES 5y	0,33%	-0,08%	▼-42 bt
IT 5y	1,80%	0,68%	▼-112 bt
EU CORP 5y	0,75%	0,27%	▼-49 bt

Vir: Bloomberg. * Opomba: 2W DEPO so kotacije za 2-tedenske 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 2019 negativne. Posledično je skupni sklad – Sklad za reševanje in jamstvo vlog namesto nalaganja v kratkoročne depozite sredstva pustil na računu pri Banki Slovenije, kjer je bila obrestna mera prav tako negativna (obrestna mera mejnega depozita), a višja od obrestnih mer na denarnem trgu. Poleg tega je skupni sklad zaradi pričakovanih splošnega padca tržnih donosnosti (in s tem porasta vrednosti naložb) ohranjal obrestno izpostavljenost (modificirano trajanje) relativno blizu maksimalno dovoljene ravni. Glede na preostalo ročnost je bilo 55 odstotkov naložb skupnega sklada v razredu z zapadlostjo do enega leta, 17 % v razredu z zapadlostjo med enim letom in tremi leti ter 27 odstotkov v razredu z zapadlostjo nad tremi leti.

**Računovodski izkazi
Sklada za reševanje in jamstvo vlog
za leto 2019**

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, 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



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Svetu Banke Slovenije

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze Sklada za reševanje in jamstvo vlog (v nadaljevanju »Sklad«), ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2019, 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 2019 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 tako 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:

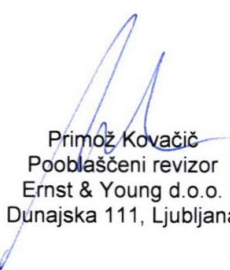
- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da 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, pomembnih 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 posloводства;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov in okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost Sklada za reševanje in jamstvo vlog, 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, 17.03.2020


Primož Kovačič
Pooblaščen revizor
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana

ERNST & YOUNG
Revizija, poslovno
svetovanje d.o.o., Ljubljana 3

Bilanca stanja na dan 31. 12. 2019

SREDSTVA (v EUR)	Pojasnila	31. 12. 2019
1 Denarna sredstva	1	136.637.771
2 Depoziti pri bankah in posojila		-
3 Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	2	128.608.731
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	117
12 Aktivne časovne razmejitve		-
13 Skupaj sredstva (od 1 do 12)		265.246.620

OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV (v EUR)	Pojasnila	31.12.2019
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	58.831
a) Posojila		-
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov		-
c) Druge finančne obveznosti		58.831
3 Pasivne časovne razmejitve	5	3.914
4 Kapital	6	265.183.875
a) Vpoklicani kapital		264.126.413
b) Kapitalske rezerve		-
c) Rezerve iz dobička		-
d) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti		-
e) Preneseni čisti poslovni izid		-
f) Čisti poslovni izid poslovnega leta		1.057.462
5 Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)		265.246.620

Izkaz poslovnega izida v obdobju od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

(v EUR)	Pojasnila	2019
1 Prihodki od obresti	7	412.145
2 Prihodki od dividend		-
3 Drugi finančni prihodki		-
4 Iztrženi dobički pri naložbah	8	9.304
5 Neiztrženi dobički pri naložbah	9	1.665.760
6 Drugi prihodki	10	11.733
7 Skupaj prihodki (od 1 do 6)		2.098.943
8 Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	11	174.152
9 Odhodki v zvezi z banko skrbnico	12	9.222
10 Odhodki v zvezi z revidiranjem	13	3.050
11 Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov		-
12 Odhodki v zvezi s trgovanjem		-
13 Odhodki za obresti	14	635.094
14 Drugi finančni odhodki		-
15 Iztržene izgube pri naložbah		-
16 Neiztržene izgube pri naložbah	15	219.964
17 Odhodki iz naslova slabitve naložb		-
18 Drugi odhodki		-
19 Skupaj odhodki (od 8 do 18)		1.041.481
20 Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (7 - 19)	16	1.057.462

Izkaz denarnih tokov v obdobju od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

(v EUR)	2019
1 Prejemki od povečanja kapitala sklada	264.132.513
2 Izdatki zaradi zmanjšanja kapitala sklada	6.100
3 Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila delničarjem	-
4 Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	264.126.413
5 Prejemki pri prodaji naložb	19.727.170
6 Izdatek pri nakupu naložb	147.044.918
7 Prejemki od udenarjenih terjatev	4.900
8 Izdatki za plačilo obveznosti	175.794
9 Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	-127.488.642
10 Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4 + 9)	136.637.771
11 Končno stanje denarnih sredstev sklada (12 + 13)	136.637.771
12 Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	136.637.771
13 Začetno stanje denarnih sredstev sklada	0

Izkaz gibanja kapitala v obdobju od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

(v EUR)	I. Vpoklicani kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička	IV. Revalorizacijske rezerve	V. Rezerve zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	VI. Preneseni čisti poslovni izid	VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta	VIII. Skupaj
A. Stanje 1. 1. 2019	243.315.071	-	-	-	-	-	-	243.315.071
B. Premiki v kapital	-	-	-	-	-	-	1.057.462	1.057.462
d) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	1.057.462	1.057.462
C. Premiki v kapitalu	20.811.342	-	-	-	-	-	-	20.811.342
Č. Premiki iz kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Stanje 31. 12. 2019	264.126.413	-	-	-	-	-	1.057.462	265.183.875

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

Nerevidirani računovodski izkazi so bili s strani Sveta Banke Slovenije potrjeni 3. marca 2020.

Revidirani računovodski izkazi so bili s strani Sveta Banke Slovenije potrjeni 26. maja 2020 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.

Scheme 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.

Sredstva sklada so 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

Banka Slovenije upravlja premoženje sklada. Sklad ima 31. decembra 2019 sredstva na računu pri Banki Slovenije in posledično izkazuje obveznost do Banke Slovenije za negativne 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.

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 poslovni leti 2019 in 2020.

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**, zajema naložbe v obveznice tujih izdajateljev, denominirane v evrih, skupaj z natečenimi obrestmi. Naložbe so ovrednotene po pošteni vrednosti z upoštevanjem tržnih cen na dan 31. decembra 2019.
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 sta jih vplačala Sklad za reševanje bank in Sklad za jamstvo vlog z namenom skupnega upravljanja svojih naložb, ter čisti poslovni izid tekočega poslovnega leta.

Pojasnila k izkazu poslovnega izida

7. **Prihodki od obresti** obsegajo prihodke od obresti iz vrednostnih papirjev.
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 2019.
10. **Drugi prihodki** zajemajo prihodke iz naslova posojanja vrednostnih papirjev in znesek poročila stroškov upravljanja Sklada za reševanje bank za leto 2018.
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).

Pripoznan strošek v letu 2019 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 2019 so bili skupni stroški delovanja sklada, ki se delijo na neposredne stroške in stroške upravljanja, ocenjeni v višini 136.034 evrov.

Ocena neposrednih stroškov (zunanja revizija, stroški plačilnega prometa in poravnave) je znašala 18.660 evrov. Ti stroški so se pripoznali v knjigovodskih evidencah v letu 2019 v njihovi dejanski višini 12.272 evrov (glej postavki izkaza poslovnega izida 9 Odhodki v zvezi z banko skrbnico in 10 Odhodki v zvezi z revidiranjem).

Stroški upravljanja so bili ocenjeni v višini 110.054 evrov in so bili v letu 2019 evidentirani v navedenem znesku. Dodatno so bili skladu zaračunani razlika iz poročila stroškov upravljanja Sklada za jamstvo vlog za leto 2018 v višini 3.477 evrov ter dejanski stroški Banke Slovenije, povezani z vzpostavitvijo skupnega upravljanja naložb Sklada za reševanje bank in Sklada za jamstvo vlog, v višini 60.621 evrov.

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 in sredstev na računu pri Banki Slovenije in tuji poslovni banki, ki so posledica negativnih donosov oziroma negativnih obrestnih mer.
15. **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 2019.
16. **Čisti poslovni izid obračunskega obdobja** je razlika med celotnimi prihodki in odhodki sklada, ki so realizirani pri delovanju sklada. Čisti poslovni izid za leto 2019 je pozitiven v višini 1.057.462 evrov.