

LETNO POROČILO SKLADA ZA REŠEVANJE IN JAMSTVO VLOG ZA LETO 2021

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 od 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), 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.

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

Vrednost sredstev sklada se je v letu 2019 povečala zaradi vplačil bank v Sklad za jamstvo vlog v skupni višini 20.817.442 evrov in zaradi donosa sklada. 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. Vrednost sredstev sklada se je v letu 2020 povečala zaradi vplačil bank v Sklad za jamstvo vlog v skupni višini 22.130.593 evrov in zaradi donosa sklada. Na dan 31. decembra 2020 je vrednost Sklada za reševanje in jamstvo vlog znašala 288.533.828 evrov, od tega je delež Sklada za reševanje bank znašal 66,7 odstotka oziroma 192.518.969 evrov, delež Sklada za jamstvo vlog pa 33,3 odstotka oziroma 96.014.859 evrov. Vrednost sredstev sklada se je v letu 2021 povečala zaradi vplačil bank v Sklad za jamstvo vlog v skupni višini 26.787.154 evrov ob negativnem finančnem rezultatu. Na dan 31. decembra 2021 je vrednost Sklada za reševanje in jamstvo vlog znašala 312.721.715 evrov, od tega je delež Sklada za reševanje bank znašal 61,0 odstotka oziroma 190.877.011 evrov, delež Sklada za jamstvo vlog pa 39,0 odstotka oziroma 121.844.704 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 2021 primerni:

- i. 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;
- 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 2021

Dogajanje na finančnih trgih

Na naložbe skupnega sklada je v letu 2021 vplivalo nadaljevanje pandemije covida-19. Virus se je pojavljal v več različicah in valih, države pa so se odzivale z različnim naborom omejitvenih ukrepov. Ob nadaljevanju zelo ekspanzivne denarne politike pomembnejših svetovnih centralnih bank (ECB in Fed ohranitev rekordno nizkih obrestnih mer in nadaljevanje izvajanja programov odkupov vrednostnih papirjev – QE) ter stimulativnih ukrepov fiskalne politike pomembnejših držav je globalno gospodarstvo hitro okrevalo po pandemičnem šoku iz leta 2020. Mednarodne institucije (OECD, IMF, Svetovna banka, ECB in Fed) so večkrat navzgor revidirale svoje napovedi za gospodarsko rast, objave poslovnih rezultatov večjih podjetij pa so bile zelo spodbudne in večinoma nad pričakovanji analitikov.

V drugi polovici leta so se ob nadaljevanju izvajanja ekspanzivne denarne in fiskalne politike, porastu cen energentov in surovin ter težavah v dobavnih verigah začeli pojavljati inflacijski pritiski. Vodilne centralne banke so najprej menile, da je povišana inflacija le začasen pojav, a so se proti koncu leta vseeno okrepile skrbi, da bo inflacija trajnejša. Decembra 2021 je inflacija v US dosegla 7 % (najvišje po letu 1982), v EMU pa rekordnih 5 %. Posledično so se proti koncu leta povečala pričakovanja za postopno normalizacijo denarne politike pomembnejših centralnih bank. Ob navzgor revidiranih napovedih inflacije US je Fed na decembrskem zasedanju najavil hitrejši zaključek neto odkupov QE z zaključkom v marcu 2022. Prav tako so se zvišala pričakovanja za dvige obrestne mere *Fed funds* v letu 2022. Tudi ECB je decembra navzgor revidirala napovedi inflacije EMU in najavila zaključek programa PEPP v marcu 2022.

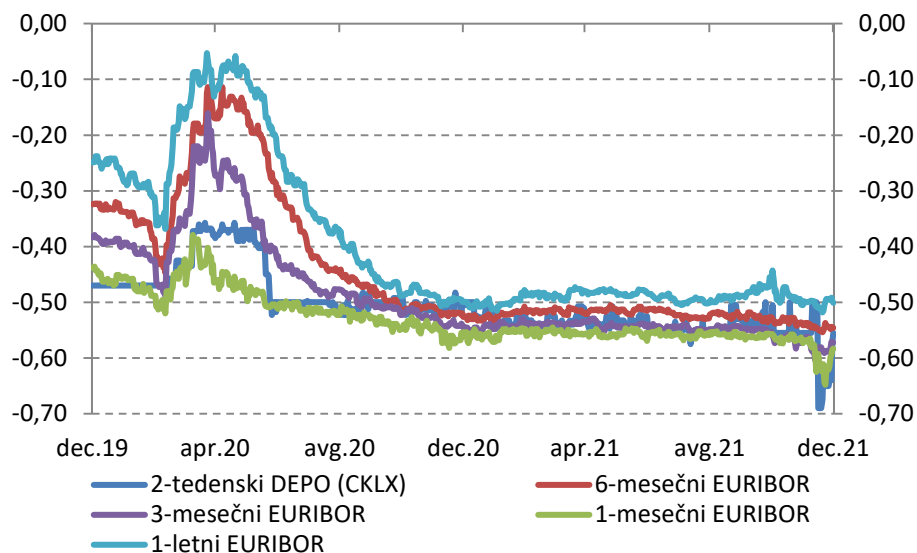
Zaradi pričakovanj normalizacije denarne politike pomembnejših svetovnih centralnih bank so tržne donosnosti nemških (kot tudi ameriških) državnih obveznic v letu 2021 porasle. Prav tako je iz istega razloga na srednjem in daljšem delu krivulje donosnosti porasla večina pribitkov kreditno tveganih obveznic, do katerih je izpostavljen portfelj sklada (obveznice perifernih držav EMU, podjetniške obveznice). Dodatno so na porast pribitkov italijanskih državnih obveznic vplivale skrbi glede morebitne izvolitve italijanskega premiera Draghija na mesto italijanskega predsednika in s tem povezana politična tveganja ob iskanju novega italijanskega premiera (slednje se ni realiziralo). Po drugi strani so kreditni pribitki na ročnosti do enega leta padli v luči nadaljnjega okrevanja gospodarstva EMU in optimizma glede umiritve epidemije covida-19 ob nadaljevanju cepljenja. Zaradi visoke presežne likvidnosti v sistemu ob stimulativnih ukrepih ECB so obrestne mere na denarnem trgu še nekoliko upadle.

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

Instrument / Trg	31. 12. 2020	31. 12. 2021	Δ 2021
EONIA	-0,50%	-0,50%	▼ -1 bt
2w DEPO	-0,50%	-0,56%	▼ -5 bt
3M EURIBOR	-0,55%	-0,57%	▼ -3 bt
DE 1y	-0,74%	-0,67%	▲ +7 bt
ES 1y	-0,63%	-0,60%	▲ +3 bt
IT 1y	-0,47%	-0,55%	▼ -7 bt
EU CORP 1y	-0,32%	-0,36%	▼ -4 bt
DE 2y	-0,72%	-0,64%	▲ +8 bt
ES 2y	-0,63%	-0,62%	▲ +1 bt
IT 2y	-0,42%	-0,07%	▲ +35 bt
EU CORP 2y	-0,24%	-0,13%	▲ +11 bt
DE 5y	-0,74%	-0,46%	▲ +28 bt
ES 5y	-0,40%	-0,16%	▲ +24 bt
IT 5y	-0,01%	0,41%	▲ +42 bt
EU CORP 5y	-0,04%	0,31%	▲ +35 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 2021 negativne. Posledično je 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 v luči investiranja v donosnejše obveznice ohranjal obrestno izpostavljenost (modificirano trajanje) blizu zgornje dovoljene ravni. Glede na preostalo ročnost je bilo 61 odstotkov naložb skupnega sklada v razredu z zapadlostjo do enega leta, 8 odstotkov v razredu z zapadlostjo med enim letom in tremi leti ter 31 odstotkov v razredu z zapadlostjo nad tremi leti.

Računovodski izkazi Sklada za reševanje in jamstvo vlog za leto 2021

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



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. 2021, 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. 2021,
- Izkaz poslovnega izida za tedaj končano leto,
- Izkaz gibanja kapitala za tedaj končano leto,
- Izkaz denarnih tokov 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 posloводства Banke za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev računovodskih izkazov v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi, in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačnih navedb zaradi prevare ali napake.

Posloводство je pri pripravi računovodskih izkazov Sklada odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, primerno razkrivanje zadev, povezanih z delujočim podjetjem, in uporabo predpostavke delujočega podjetja, kot podlago za računovodenje, razen če namerava

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.



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

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naša cilja sta pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi kot celota ne vsebujejo pomembno napačne navedbe 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 napačne navedbe 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 izogibanja 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 in z njimi povezanih razkritij, ki jih pripravi poslovodstvo;
- Ugotavljamo ustreznost uporabe podlage računovodenja za delujoče podjetje s strani poslovodstva 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. Naše presoje temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma revizorjevega poročila. Vendar pa nadaljnji dogodki ali okoliščine lahko 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.

Svet Banke Slovenije med drugimi zadevami obveščamo 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

Pooblaščen revizor

5. April 2022

Ljubljana, Slovenija

Bilanca stanja na dan 31. decembra 2021 in 31. decembra 2020

SREDSTVA (v EUR)	Pojasnila	31.12.2021	31.12.2020
1 Denarna sredstva	1	187.753.950	156.718.082
2 Depoziti pri bankah in posojila		-	-
3 Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	2	125.055.544	131.887.000
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	1.273	666
12 Aktivne časovne razmejitev		-	-
13 Skupaj sredstva (od 1 do 12)		312.810.767	288.605.748

OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV (v EUR)	Pojasnila	31.12.2021	31.12.2020
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	81.503	67.940
a) Posojila		-	-
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov		-	-
c) Druge finančne obveznosti		81.503	67.940
3 Pasivne časovne razmejitev	5	7.549	3.980
4 Kapital	6	312.721.715	288.533.828
a) Vpoklicani kapital		313.031.960	286.250.906
b) Kapitalske rezerve		-	-
c) Rezerve iz dobička		-	-
d) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti		-	-
e) Preneseni čisti poslovni izid		2.282.922	1.057.462
f) Čisti poslovni izid poslovnega leta		-2.593.167	1.225.460
5 Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)		312.810.767	288.605.748

Izkaz poslovnega izida za leto, ki se je končalo 31. decembra 2021 in 2020

(v EUR)	Pojasnila	2021	2020
1 Prihodki od obresti	7	375.403	425.056
2 Prihodki od dividend		-	-
3 Drugi finančni prihodki		-	-
4 Iztrženi dobički pri naložbah	8	213	45.759
5 Neiztrženi dobički pri naložbah	9	10.880	2.050.239
6 Drugi prihodki	10	15.459	41.858
7 Skupaj prihodki (od 1 do 6)		401.954	2.562.912
8 Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	11	101.111	72.586
9 Odhodki v zvezi z banko skrbnico	12	12.379	12.059
10 Odhodki v zvezi z revidiranjem	13	6.500	3.050
11 Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov		-	-
12 Odhodki v zvezi s trgovanjem		-	-
13 Odhodki za obresti	14	912.992	780.669
14 Drugi finančni odhodki		-	-
15 Iztržene izgube pri naložbah	15	71.907	432.133
16 Neiztržene izgube pri naložbah	16	1.890.233	36.955
17 Odhodki iz naslova slabitve naložb		-	-
18 Drugi odhodki		-	-
19 Skupaj odhodki (od 8 do 18)		2.995.122	1.337.452
20 Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (7 – 19)	17	-2.593.167	1.225.460

Izkaz denarnih tokov za leto, ki se je končalo 31. decembra 2021 in 2020

(v EUR)	2021	2020
1 Prejemki od povečanja kapitala sklada	26.787.154	22.130.593
2 Izdatki zaradi zmanjšanja kapitala sklada	6.100	6.100
3 Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila delničarjem	-	-
4 Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 – 2 – 3)	26.781.054	22.124.493
5 Prejemki pri prodaji naložb	49.315.286	61.150.418
6 Izdatek pri nakupu naložb	44.958.903	63.148.281
7 Prejemki od udenarjenih terjatev	14.852	41.309
8 Izdatki za plačilo obveznosti	116.421	87.629
9 Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 – 6 + 7 – 8)	4.254.814	-2.044.182
10 Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4 + 9)	31.035.868	20.080.311
11 Končno stanje denarnih sredstev sklada (12 + 13)	187.753.950	156.718.082
12 Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	31.035.868	20.080.311
13 Začetno stanje denarnih sredstev sklada	156.718.082	136.637.771

Izkaz gibanja kapitala za leto, ki se je končalo 31. decembra 2021 in 2020

	(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 31.12.2019	264.126.413	-	-	-	-	-	1.057.462	265.183.875
A2	Stanje na dan 1.1.2020	264.126.413	-	-	-	-	-	1.057.462	265.183.875
B1	Spremembe lastniškega kapitala	22.124.493	-	-	-	-	-	-	22.124.493
	Dodatna vplačila kapitala	22.124.493	-	-	-	-	-	-	22.124.493
B2	Celotni vseobsegajoči donos	-	-	-	-	-	-	1.225.460	1.225.460
	Čisti poslovni izid	-	-	-	-	-	-	1.225.460	1.225.460
B3	Spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	1.057.462	-1.057.462	-
	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	1.057.462	-1.057.462	-
C	Končno stanje na 31.12.2020	286.250.906	-	-	-	-	1.057.462	1.225.460	288.533.828
A1	Stanje na dan 31.12.2020	286.250.906	-	-	-	-	1.057.462	1.225.460	288.533.828
A2	Stanje na dan 1.1.2021	286.250.906	-	-	-	-	1.057.462	1.225.460	288.533.828
B1	Spremembe lastniškega kapitala	26.781.054	-	-	-	-	-	-	26.781.054
	Dodatna vplačila kapitala	26.781.054	-	-	-	-	-	-	26.781.054
B2	Celotni vseobsegajoči donos	-	-	-	-	-	-	-2.593.167	-2.593.167
	Čisti poslovni izid	-	-	-	-	-	-	-2.593.167	-2.593.167
B3	Spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	1.225.460	-1.225.460	-
	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	1.225.460	-1.225.460	-
C	Končno stanje na 31.12.2021	313.031.960	-	-	-	-	2.282.922	-2.593.167	312.721.715

Pojasnila na straneh od 13 do 15 so sestavni del računovodskih izkazov.

Nerevidirane računovodske izkaze je Svet Banke Slovenije potrdil 4. marca 2022.

Končni računovodski izkazi so bili s strani Sveta Banke Slovenije potrjeni 5. aprila 2022 in podpisani s strani predsednika Sveta 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. Računovodski izkazi so pripravljani 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. 100/15, 42/17 in 50/19, 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 EUR. Vse vrednosti so zaokrožene v EUR brez centov.

Prepoznavanje 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 prek preostalega obdobja do dospelosti vrednostnega papirja z uporabo metode notranje stopnje donosa. Izračunavajo in evidentirajo se dnevno in prikazujejo kot del obrestnega prihodka/odhodka.

Razkrivanje povezanih strank

Banka Slovenije upravlja premoženje Sklada. Sklad ima na dan 31. decembra 2021 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, upoštevajoč tudi vpliv pandemije covid-19 in trenutne geopolitične situacije, vključno s posledicami sankcij proti Rusiji.

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 pandemije covid-19 na poslovanje Sklada

Vpliv pandemije covid-19 na poslovanje Sklada in njegove naložbe je pojasnjen v poslovnem delu Letnega poročila Sklada za reševanje in jamstvo vlog.

Pojasnila k bilanci stanja

1. Postavka **Denarna sredstva** zajema dobroimetje Sklada v EUR 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 EUR, skupaj z natečenimi obrestmi. Naložbe so ovrednotene po pošteni vrednosti z upoštevanjem tržnih cen na dan 31. december 2021.
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 njunih naložb, 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.
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 2021.
10. **Drugi prihodki** zajemajo prihodke iz posojanja vrednostnih papirjev. V letu 2020 so drugi prihodki vključevali tudi znesek poročila razlike med ocenjenimi in dejanskimi stroški upravljanja Sklada za leto 2019.
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 2021 predstavlja ocenjeni letni strošek upravljanja Sklada ter znesek poročila razlike med ocenjenimi in dejanskimi stroški upravljanja Sklada za leto 2020. 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 2021 so bili skupni stroški delovanja Sklada, ki se delijo na neposredne stroške in stroške upravljanja, ocenjeni v višini 101.987 EUR.

Ocena neposrednih stroškov (zunanja revizija, stroški plačilnega prometa in poravnave) je znašala 19.876 EUR. Ti stroški so se pripoznali v knjigovodskih evidencah v letu 2021 v njihovi dejanski višini 18.879 EUR (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 82.111 EUR in so bili v letu 2021 evidentirani v navedenem znesku. Znesek poročila razlike med ocenjenimi in dejanskimi stroški upravljanja Sklada za leto 2020 znaša 19.000 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, vezanih vlog 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 2021.
17. **Čisti poslovni izid obračunskega obdobja** je razlika med celotnimi prihodki in odhodki Sklada, realiziranimi pri delovanju Sklada. Čisti poslovni izid za leto 2021 je negativen v višini 2.593.167 EUR.