

BANKA

SLOVENIJE

EVROSISTEM

REVIDIRANO

LETNO POROČILO SKLADA

ZA REŠEVANJE BANK

ZA LETO 2016

APRIL 2017

Predstavitev Sklada

Marca 2015 je Banka Slovenije na podlagi Zakona o organu in skladu za reševanje bank (ZOSRB) vzpostavila Sklad za reševanje bank. Sklad predstavlja premoženje bank, s katerim upravlja Banka Slovenije. Namenjen je financiranju reševanja bank v okviru izrednih ukrepov, ki jih banki lahko izreče Banka Slovenije in financiranju premostitvene banke.

V skladu z 12. členom ZOSRB so banke na podlagi zahteve Banke Slovenije 30. marca 2015 zagotovile sredstva za delovanje Sklada z vplačilom ustanovnih denarnih sredstev. Vplačana sredstva bank v Sklad predstavljajo naložbe bank.

Tabela 1: Višina vplačanih denarnih sredstev po posameznih bankah

Naziv banke	Višina vplačanih denarnih sredstev v EUR (30. 3. 2015)	Vrednost 31.12.2016
Nova Ljubljanska banka d. d.	44.536.835,00	44.570.176,28
Abanka d.d. ¹	24.746.445,00	24.764.970,74
UniCredit Banka Slovenija d.d.	22.879.696,00	22.896.824,27
Sberbank banka d.d.	16.349.221,00	16.361.460,40
Nova KBM d. d. ²	15.650.753,00	15.662.469,49
Addiko bank d.d. ³	13.149.954,00	13.159.798,38
SKB banka d.d.	12.930.512,00	12.940.192,05
Banka Koper d.d.	10.618.282,00	10.626.231,07
KBS banka d.d. ⁴	9.600.608,00	9.607.795,26
Banka Sparkasse d.d.	8.795.968,00	8.802.552,84
Gorenjska banka d.d.	6.744.611,00	6.749.660,18
Deželna banka Slovenije d.d.	2.700.110,00	2.702.131,37
Delavska hranilnica d.d.	1.611.434,00	1.612.640,34
Hranilnica LON d.d.	673.605,00	674.109,28
Primorska Hranilnica Vipava d.d.	82.903,00	82.965,07
SKUPAJ	191.070.937,00	191.213.977,02

¹⁾ Abanka Vipava 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 Vipava 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 Novi KBM 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 in vplačilo Poštne banke Slovenije, d.d. - Bančna skupina NKBM d.d. 1.399.252,00 EUR

³⁾ Addiko banka d.d. se je do 11. 7. 2016 imenovala Hypo Alpe Adria bank d.d.

⁴⁾ KBS banka d.d. se je do 1. 7. 2016 imenovala Raiffeisen banka d.d.

Obenem morajo banke zagotavljati likvidna sredstva kot zavarovanje za izredno vplačilo denarnih sredstev v skladu s 15. in 16. členom ZOSRB. Zato morajo imeti od vključno 31.3.2015 oblikovane likvidne naložbe v obliki in na način, kot to ureja Sklep o likvidnih naložbah za namen sklada za reševanje (Uradni list RS, št. 6/15).

Sredstva sklada za reševanje v letu 2016 niso bila uporabljena.

Sklad preneha z delovanjem 31. decembra 2024.

1 Naložbena politika SRB

Sklad upravlja BS ločeno od lastnega premoženja. V skladu z ZOSRB je Svet BS s Sklepom o naložbeni politiki in stroških upravljanja sklada za reševanje bank (sklep) oblikoval naložbeno politiko tako, da zagotavlja nizko tveganje in visoko likvidnost sredstev sklada s ciljem, da se zagotavlja stalna in takojšnja razpoložljivost sredstev in ohranja vrednost naložb sklada. Posledično so za naložbe sklada primerni:

- (i) evrske obveznice ali kratkoročni vrednostni papirji centralne ali regionalne ravni države, agencij držav, nadsacionalnih institucij ali podjetij (podjetja so primerna od 12. aprila 2016), 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 BS ter
- (iii) bančni depoziti z maksimalno ročnostjo 14 dni.

Pri tem modificirano trajanje¹ sredstev sklada ne sme preseči 2 (do 11. aprila 2016 maksimalno modificirano trajanje ni smelo preseči 1).

2 Upravljanje SRB v letu 2016

2.1 Dogajanje na finančnih trgih

Med glavnimi dejavniki na finančnih trgih, ki so v letu 2016 pomembneje vplivali na naložbe portfelja SRB, velja izpostaviti: (i) nadaljevanje ekspanzivne denarne politike ECB, (ii) skrbi glede ohlajanja globalnega gospodarstva v luči objav slabših gospodarskih podatkov na Kitajskem, EU in ZDA v prvem četrtletju 2016, (iii) politično negotovost v EU zaradi izida britanskega referendumu o izstopu Velike Britanije iz EU ter politične nestabilnosti v Italiji in Španiji in (iv) izid predsedniških volitev v ZDA.

Zaradi nadaljevanja ekspanzivne politike ECB, skrbi glede ohlajanja globalnega gospodarstva in politične negotovosti v EU so tržne donosnosti nemških državnih obveznic v 2016 padle na rekordno nizke negativne ravni. Prav tako so padle tudi tržne donosnosti ostalih obveznic, do katerih je portfelj SRB lahko izpostavljen, na primer, obveznic državnih agencij, regij posameznih držav evrskega območja in podjetniških obveznic². Zaradi povečevanja presežne likvidnosti v sistemu ter znižanja ključne obrestne mere ECB (na 0%) in obrestne mere mejnega depozita ECB (na -0,40%) v marcu 2016 so na rekordno nizke negativne ravni padle tudi obrestne mere na denarnem trgu (Slika 1). Vrednosti obrestnih mer euribor vseh ročnosti so padle za 15 do 20 bazičnih točk (bt, tj. stotinka odstotka). Obrestne mere za dvotedenske nezavarovane bančne depozite pri nasprotnih strankah z bonitetno oceno A- ali več pa so v 2016 v povprečju padle za 12 bt na -0,41 %.

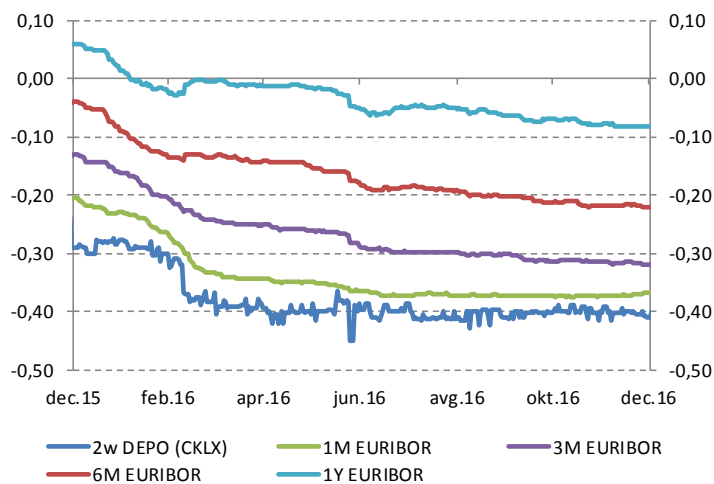
¹ Modificirano trajanje je mera občutljivosti obveznice ali portfelja obveznic na paralelni premik tržne krivulje donosnosti.

² Tržne donosnosti podjetniških obveznic so upadle tudi zaradi izvajanja programa odkupov podjetniških obveznic (CSPP) v okviru denarne politike ECB.

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

Instrument / Trg	31.12.2015	31.12.2016	Δ 2016
EONIA	-0,13%	-0,33%	▼-20 bt
2w DEPO	-0,29%	-0,41%	▼-12 bt
1M EURIBOR	-0,21%	-0,37%	▼-16 bt
DE 1y	-0,39%	-0,85%	▼-46 bt
FR 1y	-0,39%	-0,74%	▼-36 bt
ES 1y	-0,06%	-0,37%	▼-30 bt
IT 1y	-0,05%	-0,30%	▼-25 bt
EU CORP 1y	0,16%	-0,10%	▼-26 bt
DE 2y	-0,35%	-0,80%	▼-45 bt
FR 2y	-0,32%	-0,69%	▼-37 bt
ES 2y	0,00%	-0,31%	▼-30 bt
IT 2y	-0,04%	-0,19%	▼-16 bt
EU CORP 2y	0,31%	-0,01%	▼-32 bt
DE 5y	-0,05%	-0,54%	▼-50 bt
FR 5y	0,08%	-0,13%	▼-21 bt
ES 5y	0,67%	0,26%	▼-41 bt
IT 5y	0,50%	0,60%	▲+10 bt
EU CORP 5y	0,93%	0,37%	▼-57 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.

2.2 Upravljanje SRB

V skladu z dopolnjeno usmeritvijo naložbene politike SRB (poleg varnosti, likvidnosti, nizke tveganosti ter zagotavljanja stalne in takojšnje razpoložljivosti naložb je pomembno tudi ohranjanje vrednosti sklada) je Svet BS v aprilu 2016 na 554. seji sprejel spremembe naložbenega okvira SRB. Med dovoljene naložbe je bil dodan podjetniški dolg z minimalno bonitetno oceno A-, maksimalno modificirano trajanje portfelja SRB pa je bilo podaljšano z 1 na 2.

S ciljem maksimizacije pričakovane donosnosti SRB je bil v portfelju tekom leta znižan delež manj donosnih naložb v obveznice agencij in regij na račun povečanja deleža bolj donosnih podjetniških obveznic. Poleg tega je bilo podaljšano modificirano trajanje portfelja. Zaradi padca depozitnih obrestnih mer in tržnih donosnosti kratkoročnih obveznic evrskega območja pod obrestno mero mejnega depozita je bil v portfelju znižan delež bančnih depozitov in manj donosnih kratkoročnih obveznic, povečano pa stanje na računu pri BS.

**Računovodski izkazi
Sklada za reševanje bank
za leto 2016**

Pregled odgovornosti Banke Slovenije

Zakon o organu in skladu za reševanje bank (Uradni list RS, št. 97/14 in št. 91/15, v nadaljevanju ZOSRB) nalaga Banki Slovenije, da ob koncu poslovnega leta sestavi računovodske izkaze Sklada za reševanje bank (Sklad), ki jih revidira pooblaščen revizorka ali revizor. Poleg tega Banka Slovenije mesečno obvešča banke o vrednosti Sklada ter 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 naložb pri izvajanju izrednih ukrepov v posamezni banki. Pri upravljanju upošteva cilje izrednih ukrepov ter standarde dobrega gospodarjenja.

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

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 2016, 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 2016 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, 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 posloводства;

• na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov in okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost Sklada za reševanje bank, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovske 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, 28.3.2017



Janez Uranič
Direktor
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana

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



Primož Kovačič
Pooblaščen revizor

Bilanca stanja na dan 31.12.2016 in 31.12.2015

SREDSTVA (v EUR)	Pojasnila	31.12.2016	31.12.2015
1 Denarna sredstva	1	54.448.901	26.893
2 Depoziti pri bankah in posojila	2	10.800.000	10.720.000
3 Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	3	125.987.108	180.252.209
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 Terjatve	4	783	76
11 Aktivne časovne razmejitev		-	-
12 Skupaj sredstva (od 1 do 11)		191.236.792	190.999.179

OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV (v EUR)	Pojasnila	31.12.2016	31.12.2015
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	5	18.176	-
a) Posojila		-	-
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov		-	-
c) Druge finančne obveznosti		18.176	-
3 Pasivne časovne razmejitev	6	4.640	4.367
4 Kapital	7	191.213.977	190.994.811
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		-76.126	-
f) Čisti poslovni izid poslovnega leta		219.166	-76.126
5 Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)		191.236.792	190.999.179

Izkaz poslovnega izida v obdobju od 01.01.2016 do 31.12.2016

(v EUR)	Pojasnila	2016	2015
1 Prihodki od obresti	8	88.531	14.835
2 Prihodki od dividend		-	-
3 Drugi finančni prihodki		-	-
4 Iztrženi dobički pri naložbah	9	146.627	4.250
5 Neiztrženi dobički pri naložbah	10	375.334	151.932
6 Drugi prihodki	11	48.800	928
7 Skupaj prihodki (od 1 do 6)		659.291	171.945
8 Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	12	131.787	120.753
9 Odhodki v zvezi z banko skrbnico	13	15.792	13.171
10 Odhodki v zvezi z revidiranjem	14	4.320	3.000
11 Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov		-	-
12 Odhodki v zvezi s trgovanjem		-	-
13 Odhodki za obresti	15	216.006	101.235
14 Drugi finančni odhodki		-	-
15 Iztržene izgube pri naložbah	16	21.777	2.348
16 Neiztržene izgube pri naložbah	17	50.444	7.564
17 Odhodki iz naslova slabitve naložb		-	-
18 Drugi odhodki		-	-
19 Skupaj odhodki (od 8 do 18)		440.126	248.071
20 Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (7 - 19)	18	219.166	-76.126

Izkaz denarnih tokov v obdobju od 01.01.2016 do 31.12.2016

(v EUR)	2016	2015
1 Prejemki od povečanja kapitala sklada	-	191.070.937
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)	-	191.070.937
5 Prejemki pri prodaji naložb	291.660.300	328.895.786
6 Izdatek pri nakupu naložb	237.134.759	519.808.127
7 Prejemki od udenarjenih terjatev	48.093	852
8 Izdatki za plačilo obveznosti	151.626	132.556
9 Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	54.422.008	-191.044.044
10 Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4 + 9)	54.422.008	26.893
11 Končno stanje denarnih sredstev sklada (12 + 13)	54.448.901	26.893
12 Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	54.422.008	26.893
13 Začetno stanje denarnih sredstev sklada	26.893	0

Izkaz gibanja kapitala v obdobju od 01.01.2016 do 31.12.2016

(v EUR)	I. Vpoklicani kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička	IV. Revalorizacijske rezerve	V. Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	VI. Preneseni čisti poslovni izid	VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta	VIII. Skupaj
A. Stanje 30.03.2015	191.070.937	-	-	-	-	-	-	191.070.937
B. Premiki v kapital	-	-	-	-	-	-	-76.126	-76.126
d) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-76.126	-76.126
C. Premiki v kapitalu	-	-	-	-	-	-	-	-
Č. Premiki iz kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Stanje 31.12.2015	191.070.937	-	-	-	-	-	-76.126	190.994.811
A. Stanje 01.01.2016	191.070.937	-	-	-	-	-76.126	-	190.994.811
B. Premiki v kapital	-	-	-	-	-	-	219.166	219.166
d) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	219.166	219.166
C. Premiki v kapitalu	-	-	-	-	-	-	-	-
Č. Premiki iz kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Stanje 31.12.2016	191.070.937	-	-	-	-	-76.126	219.166	191.213.977

Pojasnila na straneh 11 do 13 so sestavni del računovodskih izkazov.

Nerevidirani računovodski izkazi so bili s strani Sveta Banke Slovenije potrjeni 21. februarja 2017.

Revidirani računovodski izkazi so bili s strani Sveta Banke Slovenije potrjeni 29. marca 2017 in podpisani s strani Guvernerja Banke Slovenije:

Dr. Boštjan Jazbec
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 določenih Sklepa o računovodskih izkazih ter letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 100/15) ter zajemajo bilanco stanja, izkaz poslovnega izida, izkaz denarnih tokov, izkaz gibanja kapitala ter 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 vzajemnega sklada se izkazujejo na sintetičnih in analitičnih kontih Kontnega načrta za vzajemne sklade, kot ga določi Slovenski inštitut za revizijo.

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.

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 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

Po ZOSRB Banka Slovenije vodi, predstavlja in zastopa Sklad ter upravlja premoženje Sklada. Sklad ima na dan 31.12.2016 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 zunanjšega revizorja Sklada za poslovno leto 2016.

Pojasnila k bilanci stanja

1. Postavka **Denarna sredstva** zajema dobroimetje Sklada v EUR na računu pri Banki Slovenije.
2. Postavka **Depoziti pri bankah in posojila** zajemajo kratkoročne vezane vloge pri bankah v tujini, denominirane v EUR, z rokom dospelosti do 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**, zajemajo naložbe v obveznice tujih izdajateljev, denominirane v EUR, skupaj z natečenimi obrestmi. V skladu z 9. členom ZOSRB so ovrednotene po pošteni vrednosti z upoštevanjem tržnih cen na dan 31. december 2016.
4. 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.
5. Postavka **Finančne obveznosti** zajema obresti od sredstev, ki jih ima Sklad na računu pri Banki Slovenije.
6. Postavka **Pasivne časovne razmejitev** 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 razmejitev zajemajo:
 - vračunane stroške plačilnega prometa in poravnave vrednostnih papirjev za predhodni mesec;
 - vračunane stroške revidiranja računovodskih izkazov obravnavanega leta.
7. Postavka **Kapital** obsega ustanovna denarna sredstva, ki so jih vplačale banke ob ustanovitvi Sklada, čisti poslovni izid predhodnega poslovnega leta ter čisti poslovni izid tekočega poslovnega leta.

Pojasnila k izkazu poslovnega izida

8. **Prihodki od obresti** obsegajo prihodke od obresti iz vrednostnih papirjev in depozitov.
9. **Iztrženi dobički pri naložbah** predstavljajo pozitivne razlike med prodajno vrednostjo in amortizirano nabavno vrednostjo vrednostnih papirjev.
10. **Neiztrženi dobički pri naložbah** predstavljajo pozitivne učinke vrednotenja vrednostnih papirjev, ki so izračunani kot razlika med tržno vrednostjo in amortizirano nabavno vrednostjo na dan 31.12.2016.
11. **Drugi prihodki** zajemajo prihodke iz naslova posojanja vrednostnih papirjev in znesek poročila stroškov upravljanja sklada za leto 2015.
12. **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).

Pripoznan strošek v letu 2016 predstavlja ocenjeni letni strošek upravljanja Sklada. V skladu z 10. členom ZOSRB stroški upravljanja, ki jih zaračuna Banka Slovenije, ne smejo presežati 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 2016 so bili skupni stroški delovanja sklada, ki se delijo na neposredne stroške in stroške upravljanja, ocenjeni v višini 152.787 EUR.

Ocena neposrednih stroškov (zunanja revizija, stroški plačilnega prometa in poravnave) je znašala 21.000 EUR. Ti stroški so se pripoznali v knjigovodskih evidencah v letu 2016 v njihovi dejanski višini 20.112 EUR (glej postavko izkaza uspeha 9 'Odhodki v zvezi z banko skrbnico' in 10 'Odhodki v zvezi z revidiranjem').

Stroški upravljanja so bili ocenjeni v višini 131.787 EUR in so bili v letu 2016 evidentirani v navedenem znesku. Po dokončnem obračunu na podlagi dejanskih podatkov v knjigovodskih evidencah stroški upravljanja Sklada za leto 2016 znašajo 99.497 EUR. Razlika med realiziranimi in evidentiranimi stroški upravljanja v višini 32.290 EUR se poravna z nakazilom sredstev na denarni račun sklada in pripozna kot prihodek v letu 2017.

13. **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.
14. **Odhodki v zvezi z revidiranjem** so vračunani stroški zunanje revizije poslovanja Sklada.
15. **Odhodki za obresti** obsegajo odhodke od obresti iz vrednostnih papirjev, depozitov in sredstev na računu pri Banki Slovenije, ki so posledica negativnih donosov oziroma negativnih obrestnih mer.
16. **Iztržene izgube pri naložbah** predstavljajo negativne razlike med prodajno vrednostjo in amortizirano nabavno vrednostjo vrednostnih papirjev.

17. **Neiztržene izgube pri naložbah** predstavljajo negativne učinke vrednotenja vrednostnih papirjev, ki so izračunani kot razlika med tržno vrednostjo in amortizirano nabavno vrednostjo na dan 31.12.2016.
18. **Čisti poslovni izid obračunskega obdobja** je razlika med celotnimi prihodki in odhodki Sklada, ki so realizirani pri delovanju Sklada. Čisti poslovni izid za leto 2016 je pozitiven v višini 219.166 EUR.