BANKA SLOVENIJE

EVROSISTEM

LETNO POROČILO SKLADA ZA REŠEVANJE BANK ZA LETO 2017

APRIL 2018

Predstavitev Sklada za reševanje bank

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

Tabela 1: Višina vplačanih denarnih sredstev po posameznih bankah

Naziv banke	**Višina vplačanih denarnih sredstev v EUR (30. 3. 2015)**	**Vrednost 31. 12. 2017**
Nova Ljubljanska banka d.d.	44.536.835,00	44.514.357,53
Abanka d.d.[1]	24.746.445,00	24.733.955,60
UniCredit Banka Slovenija d.d.	22.879.696,00	22.868.148,77
Sberbank banka d.d.	16.349.221,00	16.340.969,64
Nova KBM d. d.[2]	25.251.361,00	25.238.616,80
Addiko bank d.d.[3]	13.149.954,00	13.143.317,30
SKB banka d.d.	12.930.512,00	12.923.986,01
Banka Koper d.d.	10.618.282,00	10.612.923,00
Banka Sparkasse d.d.	8.795.968,00	8.791.528,68
Gorenjska banka d.d.	6.744.611,00	6.741.207,06
Deželna banka Slovenije d.d.	2.700.110,00	2.698.747,27
Delavska hranilnica d.d.	1.611.434,00	1.610.620,68
Hranilnica LON d.d.	673.605,00	673.265,04
Primorska Hranilnica Vipava d.d.	82.903,00	82.861,17
SKUPAJ	**191.070.937,00**	**190.974.504,55**

1) Abanka Vipa d.d. in Banka Celje d.d. sta se združili 5. 10. 2015 (pravna naslednica Abanka d.d.). Tabela izkazuje skupni znesek vplačila v sklad za reševanje 30. 3. 2015, pri čemer je vplačilo Abanke Vipa d.d. znašalo 14.565.041,00 EUR in vplačilo Banke Celje d.d. 10.181.404,00 EUR.
2) Poštna banka Slovenije, d.d. - Bančna skupina NKBM d.d. je bila dne 1. 9. 2016 pripojena k Novi KBM d.d. KBS banka d.d. je bila 3. 1. 2017 pripojena k Novi KBM d.d. KBS banka d.d. se je do 1. 7. 2016 imenovala Raiffeisen banka d.d. Tabela izkazuje skupni znesek vplačila v sklad za reševanje 30. 3. 2015, pri čemer je vplačilo Nove KBM d.d. znašalo 14.251.501,00 EUR, vplačilo Poštne banke Slovenije, d.d. - Bančna skupina NKBM d.d. 1.399.252,00 EUR in vplačilo KBS banke d.d. 9.600.608,00 EUR.
3) Addiko banka d.d. se je do 11. 7. 2016 imenovala Hypo Alpe Adria bank d.d.

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

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

Sredstva sklada za reševanje v letu 2017 niso bila uporabljena.

Sklad preneha delovati 31. decembra 2024.

Naložbena politika sklada

Naložbena politika sklada se v letu 2017 ni spreminjala. Banka Slovenije je sklad upravljala ločeno od lastnega premoženja. V skladu z ZOSRB je Svet Banke Slovenije s Sklepom o naložbeni politiki in stroških upravljanja sklada za reševanje bank (v nadaljevanju: sklep) oblikoval naložbeno politiko tako, da zagotavlja nizko tveganje in visoko likvidnost sredstev sklada s ciljem, da se zagotavlja stalna in takojšnja razpoložljivost sredstev ter ohranja vrednost naložb sklada.[1] Posledično so bili za naložbe sklada v letu 2017 primerni:

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

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

Upravljanje sklada v letu 2017

Dogajanje na finančnih trgih

Med glavnimi dejavniki na finančnih trgih, ki so v letu 2017 pomembneje vplivali na naložbe portfelja sklada, je treba izpostaviti: (i) pričakovanje podaljšanja in oktobrska odločitev ECB o podaljšanju programa APP za devet mesecev do septembra 2018 ob hkratnem zmanjšanem mesečnem obsegu nakupov s 60 mrd EUR na 30 mrd EUR; (ii) spodbudne objave gospodarskih podatkov v evrskem območju; (iii) znižanje politične negotovosti v Evropi po zmagi proevropskih kandidatov na več volitvah in razveljavitvi referenduma za neodvisnost Katalonije ter (iv) stopnjevanje in poznejša umiritev politične napetosti med Severno Korejo in ZDA.

Zaradi nadaljevanja objav spodbudnih gospodarskih podatkov v evrskem območju in znižanja politične napetosti so se tržne donosnosti nemških državnih obveznic v letu 2017 povečale vzdolž celotne krivulje donosnosti. Po drugi strani so v luči nadaljevanja ekspanzivne denarne politike ECB in znižanja politične negotovosti pribitki večine kreditno tveganih obveznic, do katerih je izpostavljen portfelj sklada (obveznice perifernih držav, agencij, regij), še naprej padali. Zaradi povečevanja presežne likvidnosti v sistemu so obrestne mere na denarnem trgu dosegle nove rekordno nizke (negativne) ravni (slika 1). Vrednosti obrestnih mer euribor vseh ročnosti so padle, pri posameznih ročnostih do 10 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 letu 2017 v povprečju padle za 1 bt na –0,42 odstotka.

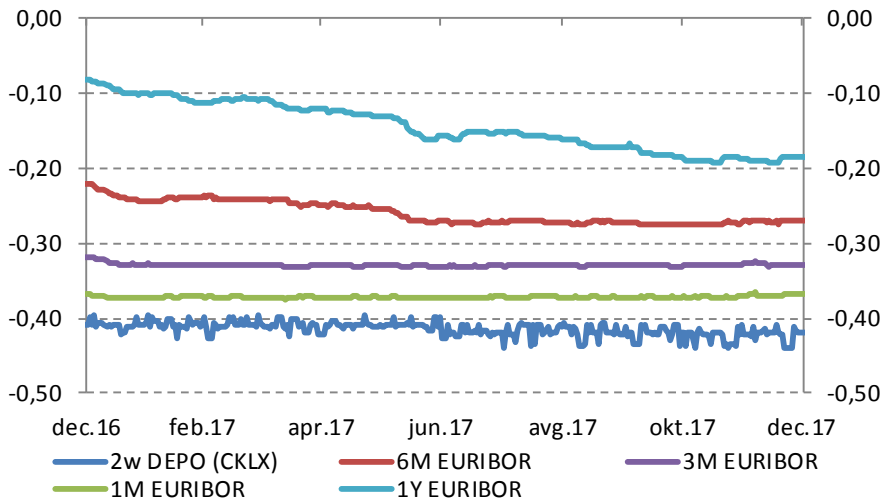
[1] Sklep je objavljen na www.bsi.si.

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

Instrument / Trg	31. 12. 2016	31. 12. 2017	Δ 2017
EONIA	-0,33 %	-0,35 %	▼-2 bt
2w DEPO	-0,41 %	-0,42 %	▼-1 bt
3M EURIBOR	-0,32 %	-0,33 %	▼-1 bt
DE 1y	-0,85 %	-0,69 %	▲+16 bt
ES 1y	-0,37 %	-0,53 %	▼-16 bt
IT 1y	-0,30 %	-0,46 %	▼-16 bt
EU CORP 1y	-0,10 %	-0,17 %	▼-7 bt
DE 2y	-0,80 %	-0,64 %	▲+16 bt
ES 2y	-0,31 %	-0,38 %	▼-8 bt
IT 2y	-0,19 %	-0,27 %	▼-8 bt
EU CORP 2y	-0,01 %	-0,04 %	▼-3 bt
DE 5y	-0,54 %	-0,21 %	▲+34 bt
ES 5y	0,26 %	0,37 %	▲+11 bt
IT 5y	0,60 %	0,73 %	▲+14 bt
EU CORP 5y	0,37 %	0,47 %	▲+11 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 Naložbe sklada

S ciljem maksimirati pričakovano donosnost je sklad ob padcu obrestnih mer denarnega trga zmanjšal obseg sredstev v kratkoročnih depozitih in ta sredstva pustil na računu pri Banki Slovenije, kjer je bila obrestna mera prav tako negativna, enaka obrestni meri mejnega depozita. Ta je bila z –0,40 odstotka vseeno višja od obrestnih mer na denarnem trgu. Poleg tega je sklad zaradi pričakovanj splošnega povečanja tržnih donosnosti (in s tem padca vrednosti naložb) zmanjšal delež naložb v srednjeročne obveznice regij in agencij ter iz tega naslova prav tako povečal stanje na računu pri Banki Slovenije, s čimer se je nekoliko znižalo modificirano trajanje sklada.

Računovodski izkazi Sklada za reševanje bank za leto 2017

Pregled odgovornosti Banke Slovenije

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

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

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

Building a better working world

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Svetu Banke Slovenije

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze Sklada za reševanje bank (v nadaljevanju »Sklad«), ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2017, 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 2017 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Podlaga za mnenje

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

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

Odgovornost Sveta Banke Slovenije za računovodske izkaze Sklada

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

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

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

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

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

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

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

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

Družba je članica Ernst & Young Global Limited.

Building a better
working world

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

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

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

Ljubljana, 22.3.2018

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

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

Primož Kovačič
Pooblaščeni revizor

Družba je članica Ernst & Young Global Limited.

Bilanca stanja na dan 31. 12. 2017 in 31. 12. 2016

SREDSTVA (v EUR)	Pojasnila	31. 12. 2017	31. 12. 2016
1 Denarna sredstva	**1**	**110.882.381**	**54.448.901**
2 Depoziti pri bankah in posojila	**2**	**-**	**10.800.000**
3 Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	**3**	**80.132.241**	**125.987.108**
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	**4**	**486**	**783**
12 Aktivne časovne razmejitve		**-**	**-**
13 Skupaj sredstva (od 1 do 12)		**191.015.108**	**191.236.792**

OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV (v EUR)	Pojasnila	31.12.2017	31.12.2016
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 razdelitve dobička oziroma drugih izplačil delničarjem		-	-
e) Druge poslovne obveznosti			-
2 Finančne obveznosti	**5**	**36.291**	**18.176**
a) Posojila		-	-
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov		-	-
c) Druge finančne obveznosti		36.291	18.176
3 Pasivne časovne razmejitve	**6**	**4.312**	**4.640**
4 Kapital	**7**	**190.974.505**	**191.213.977**
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		143.040	-76.126
f) Čisti poslovni izid poslovnega leta		-239.472	219.166
5 Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)		**191.015.108**	**191.236.792**

Izkaz poslovnega izida v obdobju od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017

(v EUR)	Pojasnila	2017	2016
1 Prihodki od obresti	8	109.428	88.531
2 Prihodki od dividend		-	-
3 Drugi finančni prihodki		-	-
4 Iztrženi dobički pri naložbah	9	233.078	146.627
5 Neiztrženi dobički pri naložbah	10	27.772	375.334
6 Drugi prihodki	11	34.608	48.800
7 Skupaj prihodki (od 1 do 6)		**404.885**	**659.291**
8 Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	12	107.635	131.787
9 Odhodki v zvezi z banko skrbnico	13	9.885	15.792
10 Odhodki v zvezi z revidiranjem	14	3.660	4.320
11 Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov		-	-
12 Odhodki v zvezi s trgovanjem		-	-
13 Odhodki za obresti	15	371.291	216.006
14 Drugi finančni odhodki		-	-
15 Iztržene izgube pri naložbah	16	65.305	21.777
16 Neiztržene izgube pri naložbah	17	86.581	50.444
17 Odhodki iz naslova slabitve naložb		-	-
18 Drugi odhodki		-	-
19 Skupaj odhodki (od 8 do 18)		**644.357**	**440.126**
20 Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (7 - 19)	**18**	**-239.472**	**219.166**

Izkaz denarnih tokov v obdobju od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017

(v EUR)	2017	2016
1 Prejemki od povečanja kapitala sklada	-	-
2 Izdatki zaradi zmanjšanja kapitala sklada	-	-
3 Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila delničarjem	-	-
4 Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	-	-
5 Prejemki pri prodaji naložb	149.283.969	291.660.300
6 Izdatek pri nakupu naložb	92.763.887	237.134.759
7 Prejemki od udenarjenih terjatev	34.905	48.093
8 Izdatki za plačilo obveznosti	121.507	151.626
9 Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	**56.433.480**	**54.422.008**
10 Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4 + 9)	**56.433.480**	**54.422.008**
11 Končno stanje denarnih sredstev sklada (12 + 13)	**110.882.381**	**54.448.901**
12 Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	**56.433.480**	**54.422.008**
13 Začetno stanje denarnih sredstev sklada	**54.448.901**	**26.893**

Izkaz gibanja kapitala v obdobju od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017

(v EUR)	I. Vpoklicani kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička	IV. Revalori-zacijske 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. 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**
A. Stanje 1. 1. 2017	**191.070.937**	**-**	**-**	**-**	**-**	**143.040**	**-**	**191.213.977**
B. Premiki v kapital	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-239.472**	**-239.472**
d) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-239.472	-239.472
C. Premiki v kapitalu	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Č. Premiki iz kapitala	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
D. Stanje 31. 12. 2017	**191.070.937**	**-**	**-**	**-**	**-**	**143.040**	**-239.472**	**190.974.505**

Pojasnila na straneh 8 do 10 so sestavni del računovodskih izkazov.

Nerevidirane računovodske izkaze je Svet Banke Slovenije potrdil 27. februarja 2018.

Revidirane računovodske izkaze je Svet Banke Slovenije potrdil 28. marca 2018 in jih podpisal guverner Banke Slovenije:

Dr. Boštjan Jazbec
predsednik Sveta Banke in
guverner Banke Slovenije

BANKA SLOVENIJE EVROSISTEM 1

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 obsegajo bilanco stanja, izkaz poslovnega izida, izkaz denarnih tokov, izkaz gibanja kapitala in pojasnila k računovodskim izkazom.

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

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

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

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

Prepoznavanje sredstev in obveznosti

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

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

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

Prepoznavanje prihodkov

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

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

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

Razkrivanje povezanih strank

Po ZOSRB Banka Slovenije vodi, predstavlja in zastopa sklad ter upravlja njegovo premoženje. Sklad ima 31. decembra 2017 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 poslovno leto 2017.

Pojasnila k bilanci stanja

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

2. Postavka **Depoziti pri bankah in posojila** zajemajo kratkoročne vezane vloge pri bankah v tujini, denominirane v evrih, 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 evrih, skupaj z natečenimi obrestmi. V skladu z 9. členom ZOSRB so ovrednotene po pošteni vrednosti z upoštevanjem tržnih cen na dan 31. decembra 2017.

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 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 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 predhodnih poslovnih let in 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. decembra 2017.

11. **Drugi prihodki** zajemajo prihodke iz naslova posojanja vrednostnih papirjev in znesek poračuna stroškov upravljanja sklada za leto 2016.

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 (npr. vzdrževanje osnovnih sredstev, obratovalni stroški).

Pripoznani strošek v letu 2017 predstavlja ocenjeni letni strošek upravljanja sklada. V skladu z 10. členom ZOSRB stroški upravljanja, ki jih zaračuna Banka Slovenije, ne smejo presegati dejanskih stroškov upravljanja. Banka Slovenije 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 njegov strošek/prihodek v naslednjem poslovnem letu.

Za leto 2017 so bili skupni stroški delovanja sklada, ki se delijo na neposredne stroške in stroške upravljanja, ocenjeni v višini 127.295 EUR.

Ocena neposrednih stroškov (zunanja revizija, stroški plačilnega prometa in poravnave) je znašala 19.660 EUR. Ti stroški so se pripoznali v knjigovodskih evidencah v letu 2017 v njihovi dejanski višini 13.545 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 107.635 EUR in so bili v letu 2017 evidentirani v navedenem znesku. Po dokončnem obračunu na podlagi dejanskih podatkov v knjigovodskih evidencah stroški upravljanja sklada za leto 2017 znašajo 77.071 EUR. Razlika med realiziranimi in evidentiranimi stroški upravljanja v višini 30.565 EUR se poravna z nakazilom sredstev na denarni račun sklada in pripozna kot prihodek v letu 2018.

13. **Odhodki v zvezi z banko skrbnico** predstavljajo stroške plačilnega prometa (vodenje računa, stroški transakcij in prenosov) in poravnave vrednostnih papirjev, ki jih tuja poslovna banka zaračunava 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. decembra 2017.

18. **Čisti poslovni izid obračunskega obdobja** je razlika med celotnimi prihodki in odhodki sklada, ki so realizirani pri njegovem delovanju. Čisti poslovni izid za leto 2017 je negativen v višini 239.472 EUR.