

## **III.6**

# **POROČILO O UPRAVLJANJU DENARNIH SREDSTEV ENOTNEGA ZAKLADNIŠKEGA RAČUNA DRŽAVE**

# 1 Uvod in razkritje računovodskih pravil

## 1.1 Uvod

Sistem EZR beleži 21 let delovanja. Državna zakladnica je konec 90-ih let sodelovala pri dveh večjih reformah v slovenskem prostoru, t. j. reformi plačilnega prometa in reformi javnih financ. Zadnja se je zgodila na pobudo svetovalcev Mednarodnega denarnega sklada (IMF), kateri so predlagali zaprtje množice žiro računov proračunskih uporabnikov (javnih subjektov), ki so bili razpršeni (in zato nepregledni) pri različnih poslovnih bankah. Denarna sredstva so namreč ležala pri poslovnih bankah kot avista ali vezana po nizkih obrestnih merah in so bila poceni vir poslovnim bankam za upravljanje.

Z vzpostavitvijo sistema EZR so se vsa denarna sredstva proračunskih uporabnikov v sredini leta 2002 prenesla na novo odprte podračune pri UJP in se tako združila na enem računu (EZR) pri Banki Slovenije. Namen vzpostavitve sistema EZR je bil:

- takojšen vpogled v javnofinančne prihodke države in občin,
- pregled nad izdatki javnega sektorja,
- možnost dajanja posojil iz tako združenih sredstev tistim proračunskim uporabnikom, ki imajo likvidnostne primanjkljaje ter jim hkrati omogočiti, da nalagajo pri EZR vloge brez prevzemanja kreditnega tveganja,
- sredstva na EZR nalagati na denarnem trgu in zaradi višjega obsega sredstev dosegati ugodnejše pogoje pri obrestovanju,
- prihranek pri izvajanju plačilnega prometa, saj so plačilne storitve v okviru UJP brezplačne.

Enotni zakladniški sistem je sistem upravljanja javnih financ po enotnih pravilih (enotno izvajanje javnofinančnih tokov in enotno upravljanje denarnih sredstev). Praviloma ima vsaka država svojo različico strukture EZR, ki izhaja iz dveh možnih osnovnih modelov:

- v centraliziranem sistemu se vse transakcije prejemkov in izdatkov javnega sektorja izvajajo le prek EZR, medtem ko se beleženje teh transakcij po nosilcih izvaja zgolj v glavni knjigi zakladnice,
- v razdeljenem sistemu je posameznim subjektom javnega sektorja dovoljeno, da imajo odprte račune pri bankah, vendar se stanje denarja s teh računov konec dneva v celoti prazni na EZR.

Osnovni cilj vzpostavitve EZR je centralizacija denarnih sredstev na enem računu, ki za celotni javni sektor zagotavlja:

- učinkovit pregled vplačanih prihodkov in razpoložljivosti denarnih sredstev za plačila odhodkov,
- konsolidirano upravljanje denarnih sredstev, ki ima za posledico optimalnejše ravni likvidnosti, nižje stroške zadolževanja in višje prihodke od naložb,
- minimiziranje stroškov transakcij za opravljena plačila znotraj javnega sektorja prek enega izvajalca plačilnega prometa in
- samostojnost PU pri upravljanju s finančnimi načrti ter odločanju o porabi sredstev.

Sistem EZR v Republiki Sloveniji sloni na kombiniranem modelu, ki vsem blagajnam javnega financiranja, vključno z NPU in PPU, omogoča, da imajo odprte račun-e kot podračune pri UJP. Pri

BS so odprti le računi EZRD oziroma EZRO, vsak pa predstavlja vsoto stanj na podračunih posameznega EZR.

Sistem EZRD je bil vzpostavljen 1. 7. 2002. V sistem so se s svojimi podračuni vključili državni proračun Republike Slovenije z vsemi neposrednimi in posrednimi uporabniki ter ZPIZ in ZZZS .

Z denarnimi sredstvi sistema EZRD upravlja upravljavec sredstev sistema EZRD (v nadaljevanju: upravljavec EZRD), ki od proračunskih uporabnikov prejema vloge, ki jih ti nalagajo iz prostih denarnih sredstev na svojem podračunu. Upravljavec EZRD pa PU, vključenim v sistem EZRD, omogoča likvidnostno, kratkoročno in dolgoročno zadolževanje. Če po konsolidaciji prostih denarnih sredstev znotraj sistema EZRD ostajajo presežki denarnih sredstev, jih upravljavec EZRD nalaga izven sistema v poslovne banke (domače in tuje), hranilnice, državne zakladnice držav EMU ali BS. V primeru kratkotrajnih likvidnostnih primanjkljajev znotraj sistema, upravljavec EZRD te primanjkljaje financira z najemanjem likvidnostnih kreditov pri poslovnih bankah oziroma hranilnicah. Poslovanje upravljavca sredstev sistema EZRD poteka prek zakladniškega podračuna (v nadaljevanju: ZP), ki ga, tako kot ostale podračune, vodi UJP.

Pravne podlage za delovanje sistema EZR:

- Zakon o javnih financah (Uradni list RS, št. 11/11 – uradno prečiščeno besedilo, 14/13 – popr., 101/13, 55/15 – ZFisP, 96/15 – ZIPRS1617, 13/18, 195/20 – odl. US in Ur.l. RS 76/23),
- vsakokrat veljavni Zakon o izvrševanju proračunov Republike Slovenije za posamezno leto,
- Odredba o vzpostavitvi sistemov enotnega zakladniškega računa (Uradni list RS, št. 54/02),
- Zakon o opravljanju plačilnih storitev za proračunske uporabnike (Uradni list RS, št. 77/16 in 47/19),
- Pravilnik o poslovanju sistema enotnega zakladniškega računa države oziroma občine (Uradni list RS, št. 76/20 in 82/20 – popr.),
- Pravilnik o načinu vodenja registra neposrednih in posrednih uporabnikov državnega in občinskih proračunov ter postopkih odpiranja in zapiranja računov (Uradni list RS, št. 25/17),
- Pravilnik o pripravi konsolidirane premoženjske bilance države in občin (Uradni list RS, št. 204/21 in 153/22),
- Navodilo o pripravi zaključnega računa državnega in občinskega proračuna ter metodologije za pripravo poročila o doseženih ciljnih in rezultatih neposrednih in posrednih uporabnikov proračuna (Uradni list RS, št. 12/01, 10/06, 8/07 in 102/10).

Ostali pomembnejši zakoni, ki se dotikajo delovanja sistema EZR, so še:

- Zakon o plačilnih storitvah, storitvah izdajanja elektronskega denarja in plačilnih sistemih (Uradni list RS, št. 7/18,9/18 – popr.in 102/20),
- Zakon o centralnem kreditnem registru (Uradni list RS, št. 77/16),
- Zakon o dostopu do informacij javnega značaja (Uradni list RS, št. 51/06, 117/06 -ZDavP-2, 23/14, 50/14, 19/15 – odl US, 102/15, 7/18 in 141/22),
- Zakon o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 65/09 – uradno prečiščeno besedilo, 33/11, 91/11, 32/12, 57/12, 44/13 – odl. US, 82/13, 55/15, 15/17,22/19 – ZPosS, 158/20 – ZIntPK-C, 18/21, 18/23 – ZDU-1 in 75/23),
- Zakon o integriteti in preprečevanju korupcije (Uradni list RS, št. 69/11 – uradno prečiščeno besedilo in 158/20, 3/22- ZDeb in 16/23 -ZZPri).

Poročilo o upravljanju denarnih sredstev sistema enotnega zakladniškega računa države za leto 2023 je pripravljeno na podlagi 12. a člena Navodila o pripravi zaključnega računa državnega in občinskega proračuna ter metodologije za pripravo poročila o doseženih ciljnih in rezultatih NPU in

PPU (Ur. list RS št. 12/01, 10/06, 8/07, 102/10). V Sloveniji se na podlagi določil ZJF in ZR vodi računovodstvo po načelu denarnega toka, kar pomeni, da se poslovni dogodki izkazujejo v času, ko pride do plačila.

EZRD je poseben transakcijski račun države, odprt pri BS, preko katerega se evidentira **denarni tok** PU, vključenih v sistem EZRD. **Informacijski tok** poteka preko podračunov, odprtih v UJP. Za namene upravljanja denarnih sredstev sistema EZRD je v UJP odprt ZP. Na podlagi zakona, ki ureja plačilne storitve in sisteme, ter zakona, ki ureja plačilne storitve za PU, imajo podračuni PU status transakcijskih računov pri poslovnih bankah.

V sistem EZRD so vključeni:

- proračun RS, ZZZS, ZPIZ,
- vsi ostali PU proračuna RS ter
- 83 občin s svojimi občinskimi PU-ji, ki so zaprle svoje EZRO (objava na spletni strani Ministrstva za finance), in sicer:
  - od 12. 12. 2005 Občina Štore,
  - od 19. 8. 2009 Občina Komenda, Občina Mengeš ter Občina Krško,
  - od 12. 5. 2010 Občina Središče ob Dravi in Občina Sveti Tomaž,
  - od 28. 6. 2011 Občina Benedikt, Občina Sveta Ana, Občina Mokronog – Trebelno in Občina Sveti Jurij v Slovenskih goricah,
  - od 27. 9. 2011 Občina Cerkevjak, Občina Pivka in Občina Sveti Jurij ob Ščavnici,
  - od 15. 11. 2011 Občina Žiri,
  - od 23. 4. 2012 Občina Dolenjske Toplice,
  - od 30. 8. 2012 Občina Mirna,
  - od 23. 4. 2013 Občina Sveti Andraž v Slovenskih Goricah,
  - od 8. 5. 2014 Občina Duplek in Občina Markovci,
  - od 1. 12. 2014 Občina Črna na Koroškem,
  - od 1. 6. 2015 Občina Dobrovnik,
  - od 1. 10. 2015 Občina Solčava,
  - od 1.7.2016 Občina Bohinj,
  - od 1.12.2017 Občina Kamnik,
  - od 1.6.2020 Občina Trebnje,
  - od 1.9.2020 Občina Dol pri Ljubljani, Občina Majšperk,
  - od 1.12.2020 Občina Lukovica,
  - od 1.2.2021 Občina Ormož, Občina Poljčane, Občina Jezersko, Občina Litija,
  - od 1.3.2021 Občina Grad, Občina Ivančna Gorica, Občina Cerklje na Gorenjskem, Občina Gornji Petrovci, Občina Cirkulane, Občina Sežana, Občina Sevnica,
  - od 1.4.2021 Občina Naklo, Občina Žužemberk, Občina Idrija, Občina Borovnica,
  - od 1.6.2021 Občina Šenčur, Občina Gorje, Občina Žirovnica, Občina Rogašovci, Občina Šalovci, Občina Dobropolje, Občina Dornava,
  - od 1.7.2021 Občina Piran, Občina Grosuplje, Občina Novo mesto, Občina Nazarje,
  - od 1.9.2021 Občina Kočevje, Občina Kostanjevica na Krki,
  - od 1.10.2021 Občina Šentrupert,
  - od 1.12.2021 Občina Ptuj, Občina Domžale, Občina Žalec, Občina Braslovče, Občina Luče in Občina Ljubno,
  - od 1.2.2022 Občina Velike Lašče, Občina Gorišnica, Občina Hodoš, Občina Ribnica,
  - od 1.3.2022 Občin Gornja Radgona,
  - od 1.6.2022 Občina Turnišče, Občina Preddvor, Občina Apače, Občina Zagorje ob Savi, Občina Žetale, Občina Juršinci, Občina Sodražica, Občina Šoštanj,
  - od 1.9.2022 Občina Lendava, Občina Prebold in Občina Starše,

- od 1.6.2023 Občina Zavrch, Občina Mirna Peč in Občina Ilirska Bistrica
- od 1.8.2023 Občina Lenart.

Upravljanje denarnih sredstev sistema EZRD izvršuje upravljavec EZRD tako, da:

- sprejema prosta denarna sredstva PU (v obliki vlog),
- nalaga prosta denarna sredstva sistema EZRD:
  - o v obliki posojil PU-jem,
  - o v obliki depozitov, danih bankam, hranilnicam in BS ter državam EMU,
  - o v nakupe zakladnih menic in v naložbe v tuje zakladnice države evropske monetarne unije,
- najema likvidnostne kredite pri poslovnih bankah izven sistema EZRD.

Za PU, ki so vključeni v sistem EZRD, veljajo omejitve, in sicer: pri nalaganju prostih denarnih sredstev izven sistema EZR države so samostojni do skupnega obsega naložb v višini 200.000 EUR. Pri tem velja, da morajo prosta denarna sredstva, katerih znesek je enak ali višji od 200.000 EUR, najprej ponuditi upravljavcu EZRD. Navedena omejitev ne velja v primeru naložb v dolžniške vrednostne papirje, katerih izdajatelj je Republika Slovenija. Med izjeme sodijo tudi naložbe javnih skladov skladno z njihovo področno zakonodajo. Dodatno izjemo pri nalaganju ima tudi državni proračun, ki lahko nalaga v pravne osebe, ustanovljene za namen zagotavljanja finančne stabilnosti v evroobmočju.

## 1.2 Razkritja računovodskih pravil

Upravljavec EZRD je ministrstvo, pristojno za finance, ki upravlja denarna sredstva sistema EZR države. Upravljavec EZRD je registriran pri UJP s svojo matično številko kot del ministrstva, pristojnega za finance. Njegov predstojnik je generalni direktor direktorata za zakladništvo.

Letno poročilo se na AJ PES oddaja pod šifro PU 10014 (tj. v prilogi registra PU »Upravljavec sredstev sistema enotnega zakladniškega računa države«) in je priloga posebnega poglavja Zaključnega računa proračuna RS.

Poslovne knjige upravljavca EZRD zagotavljajo preglednost opravljenih poslov upravljanja denarnih sredstev sistema EZRD in se vodijo v skladu s Pravilnikom EZR, ki sledi pravilom, določenim v Pravilniku EKN. Upravljavec EZRD vodi ločene poslovne knjige. Pri tem upošteva pravila za neposredne proračunske uporabnike po zakonu, ki ureja javne finance. Podatki se ne odražajo v računovodskem poročilu državnega oziroma občinskega proračuna, temveč je samostojno in le dodano kot priloga Zaključnega računa proračuna RS.

Denarna sredstva imetnikov podračunov evidentira upravljavec EZRD v svojih poslovnih knjigah in poročilih, namenjenih konsolidaciji, kot denarna sredstva na računih – na ločenih podkontih glede na podkonto denarnih sredstev zakladniškega podračuna – in kot obveznost do imetnikov podračunov, ki se obrestuje. Imetniki podračunov evidentirajo ta denarna sredstva v svojih poslovnih knjigah kot denarna sredstva na računih, v poročilih, namenjenih konsolidaciji, pa jih izkazujejo kot terjatev do upravljavca sredstev sistema EZR. To pomeni, da navidezne nočne vloge nadomeščajo nočne prenose stanj podračunov PU EZRD, ki bi se sicer izvajali preko plačilnega prometa, in torej predstavljajo navidezno združevanje denarnih sredstev podračunov PU EZRD v poslovnih knjigah upravljavca EZRD.

Denarna sredstva EZRD so denarna sredstva na podračunih PU EZRD in denarna sredstva ZP, zaradi česar je stanje denarnih sredstev v poslovni knjigi upravljavca EZRD enako stanju denarnih sredstev na EZRD pri BS, torej velja enačba:

$$\begin{array}{ccccccc} \text{Denarna sredstva v knjigi} & = & \text{Stanje računa} & = & \text{Stanje} & + & \Sigma \text{ stanj podračunov PU} \\ \text{upravljavca EZRD} & & \text{EZRD pri BS} & & \text{ZP} & & \text{EZRD} \end{array}$$

V bilanci stanja upravljavca EZRD je izkazana višina denarnih sredstev EZRD pri BS. V stanje EZRD pri BS se ne všttevajo stanja posebnih namenskih transakcijskih računov, ki so odprti pri BS kot samostojni transakcijski računi izven sistema EZRD. ZP je podračun, preko katerega se izvaja upravljanje denarnih sredstev sistema EZRD. Hkrati ZP ni podračun preko katerega se izvršuje proračun RS. Imetnik ZP je upravljavec EZRD. Poslovni dogodki, vezani na posamezni podračun PU EZRD, so izkazani v poslovnih knjigah posameznega PU, kar kaže, da upravljavec EZRD nima vpliva na poslovne dogodke PU, saj se slednji samostojno odloča o času in vrsti porabe sredstev iz svojih podračunov.

Upravljavec EZRD evidentira:

- vloge imetnikov podračunov kot obveznost iz prejetega depozita, imetniki podračunov, ki te vloge dajejo, pa jih evidentirajo kot terjatev iz danega depozita do upravljavca EZRD;
- zadolževanje izven sistema EZR kot zadolževanje pri bankah;
- nalaganje denarnih sredstev sistema EZR v sistemu EZR kot dano posojilo imetnikom podračunov, imetniki podračunov, ki ta posojila dobijo, pa jih evidentirajo kot zadolževanje;
- nalaganje denarnih sredstev sistema EZR izven sistema EZR kot terjatev iz depozitov, nakupov zakladnih menic;
- navidezne nočne vloge; le-te nadomeščajo nočne prenose stanj podračunov PU EZRD, ki bi se sicer izvajali preko plačilnega prometa, in torej predstavljajo navidezno združevanje denarnih sredstev podračunov PU EZRD v poslovnih knjigah upravljavca EZRD.

Odprta stanja v tujih valutah (USD, GPB in CHF) so na dan 31.12.2023 v domačo valuto preračunana po referenčnem tečaju ECB na dan 31.12.2023, in sicer: USD = 1,1050, GBP = 0,86905, CHF = 0,9260.

Upravljavec EZRD ugotovljeno rezervo evidentira pri splošnem skladu, prenos proračunu pripadajočega dela presežka upravljanja preteklega leta se v primeru nakazila izkaže kot odhodek.

## 2 Obrazložitev podatkov bilance stanja z vidika upravljanja denarnih sredstev sistema enotnega zakladniškega računa

Posle upravljanja na aktivni strani delimo na depozite in dana posojila, na pasivni strani pa na vloge, zadolžitve in navidezne nočne vloge. Razčlenitev bilance stanja predstavlja Tabela 1.

Tabela 1: Bilanca stanja EZRD na zadnji dan leta 2023 in 2022 (v EUR)

OPIS POSTAVK BILANCE STANJA	31.12.2023	31.12.2022
<b>AKTIVA</b>	<b>8.148.133.493,98</b>	<b>7.215.481.719,11</b>
<b>Dolgoročna sredstva skupaj</b>	<b>180.081,60</b>	<b>1.002.991,67</b>
Dolgoročni depoziti in obresti	0	0
Dolgoročno dana posojila in obresti (razmejene obresti z zapadlostjo 2025 ali kasneje)	180.081,60	1.002.991,67
<b>Kratkoročna sredstva skupaj</b>	<b>8.147.953.412,38</b>	<b>7.214.478.727,44</b>
Dobroimetje pri bankah in drugih finančnih ustanovah, poglavje 2.1	5.607.688.857,46	4.831.383.173,43
Kratkoročne terjatve (glavnice depozitov na rok, del dolgoročnih depozitov z zapadlostjo v letu 2024* in danih posojil), poglavje 2.3	2.477.379.038,41	2.362.517.991,66
Kratkoročne terjatve (razmejene in obračunane obresti), poglavje 2.2	36.304.028,58	9.662.923,74
Kratkoročna terjatve (neplačani odhodki)	26.581.487,93	10.914.638,61
Zaloge		
Aktivni konti izvenbilančne evidence	0	27.145.517,94
<b>PASIVA</b>	<b>8.148.133.493,98</b>	<b>7.215.481.719,11</b>
<b>Kratkoročne obveznosti skupaj</b>	<b>8.110.999.954,61</b>	<b>7.184.403.671,05</b>
Kratkoročne obveznosti (glavnica), glej poglavje 2.3	8.048.532.358,85	7.163.921.181,78
Kratkoročne obveznosti (razmejene in obračunane obresti), poglavje 2.2	26.203.000,46	10.820.404,20
Kratkoročne obveznosti (neplačani prihodki)	36.264.595,30	9.662.085,07
<b>Lastni viri in dolgoročne obveznosti</b>	<b>37.133.539,37</b>	<b>31.078.048,06</b>
Splošni sklad (glej poglavje 2.4)	19.545.372,78	15.950.994,83
Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	39.514,88	3.830,34
Dolgoročne obveznosti za prejete vloge	17.170.164,24	15.028.988,48
Dolgoročne obveznosti (razmejene obresti dolg. vlog z zapadlostjo v 2024, 2025)	378.487,47	94.234,41
Pasivni konti izvenbilančne evidence	0	27.145.517,94

Na dan 31.12.2023 ni odprtih terjatev iz naslova dolgoročno danih depozitov. Ker nekatera posojila zapadejo v letu 2024 (v znesku 1.090.000,00 EUR), je v bilanci stanja v tem znesku zmanjšano stanje dolgoročnih posojil (tj. skupini kontov skupine 07) ter povečano stanje kratkoročnih danih posojil (tj. skupini kontov skupine 14). Enako velja tudi za razmejene obresti od dolgoročnih posojil, ki so v bruto bilanci izkazane na kontu skupine 07, v bilanci stanja pa je znesek 39.433,28 EUR zaradi zapadlosti v letu 2024 izkazan na kontih kratkoročnih terjatev na skupini kontov 14. Skupno stanje terjatev iz naslova dolgoročno danih posojil in razmejenih obresti z zapadlostjo v bilanci stanja znaša 180.081,60 EUR.

Med dolgoročnimi obveznostmi se izkazujejo dolgoročne vloge PU (tj. bruto bilanci znesek 268.765.595,84 EUR), ker znesek 251.595.431,60 EUR zapade v letu 2024, je ta del v bilanci stanja izkazan na kontih skupine 24. Enako velja tudi za razmejene obresti od dolgoročnih vlog, ki so v

bruto bilanci izkazane na kontu skupine 97, v bilanci stanja pa je znesek 1.013.018,30 EUR zaradi zapadlosti v letu 2024 izkazan na kontih kratkoročnih obveznostih na skupini kontov 24. Skupno stanje obveznosti iz naslova dolgoročnih vlog in pripadajočih razmejenih obresti z zapadlostjo v letu 2025 v bilanci stanja znaša 17.548.651,71 EUR.

Med postavkami aktive oziroma pasive se pojavlja tudi postavka neplačanih odhodkov oziroma neplačanih prihodkov. Prihodki in odhodki se priznavajo v skladu z računovodskim načelom denarnega toka. Zaradi navedenega računovodskega načela imajo vse terjatve za razmejene obresti in obračunane obresti protiknjižbo na pasivni strani, tj. neplačani prihodki. Nasprotno imajo vse obveznosti za razmejene in obračunane obresti v višini protiknjižbo na aktivni strani, tj. neplačani odhodki.

Iz porazdelitve postavk bilance stanja EZRD po stanju na dan 31. 12. 2023 je razvidno povečanje bilančne vsote bilance stanja za 13 %. Največje povečanje izhaja iz večjega obsega virov sredstev EZRD. Pretežni del aktive predstavlja dobroimetje EZRD (69 % bilančne vsote), sledijo depoziti na rok (30 % bilančne vsote) in dana posojila. Na pasivi največji delež predstavljajo kratkoročne obveznosti do uporabnikov EKN (znotraj te kategorije 84 % predstavljajo navidezne nočne vloge, preostanek pa prejete vloge).

Dobroimetje EZRD pri bankah in drugih finančnih ustanovah vključuje na dan 31. 12. 2023 zgolj stanje denarnih sredstev na računu EZRD in znaša 5.607.688.857,46 EUR (Tabela 2). Navedeno predstavlja 16 % več kot na zadnji dan leta 2022.

Tabela 2: Struktura dobroimetja EZRD na dan 31.12.2023 (v EUR)

Dobroimetje pri bankah in drugih finančnih inštitucijah	31.12.2023	31.12.2022
Denar na računu EZRD	5.607.688.857,46	4.831.383.173,43
Nočni depoziti in depoziti na odpoklic	0,00	0,00
<b>Skupaj</b>	<b>5.607.688.857,46</b>	<b>4.831.383.173,43</b>

Pregled porazdelitve stanja denarnih sredstev računa EZRD in prostih denarnih sredstev PU na podračunih na dan 31.12.2023 po skupinah PU prikazuje Tabela 3.

Tabela 3: Stanje denarnih sredstev na računu EZRD na dan 31. 12. 2023 po valutah

Stanje denarnih sredstev	EUR	USD	GBP	CHF
Proračun RS (PU 10995)	4.831.162.759,86	27.284.638,68	152.597,02	22.947,39
NPU države	919.685.860,52	164.091,50	0	396.542,15
PPU države	757.843.967,89	1.118.019,64	173.008,57	8.440,16
ZPIZ, ZZZS	10.272.610,98	380.194,31	16,4	1.239,37
NPU občine	195.662.222,73	96,48	0	977,01
PPU občine	101.836.239,28	3.668,29	100,96	0
Skupaj podračuni PU EZRD	6.816.463.661,26	28.950.708,90	325.722,95	430.146,08
ZP	-1.235.560.238,03	-281.454,66	344,9	636,01
<b>EZRD (po posameznih valutah)</b>	<b>5.580.903.423,23</b>	<b>28.669.254,24</b>	<b>326.067,85</b>	<b>430.782,09</b>
<b>EZRD v EUR protivrednosti (Tabela 2)</b>	<b>5.607.688.857,46</b>			



Posamezne skupine PU na zadnji dan leta 2023 izkazujejo stanja prostih denarnih sredstev na podračunih. Slednja predstavljajo vpogledna sredstva, ki jih PU, v skladu z zakonom, ki ureja plačilne storitve, storitve izdajanja elektronskega denarja in plačilnih sistemih ter zakonom, ki ureja opravljanje plačilnih storitev za PU, izkazujejo v svojih poslovnih knjigah. Vpogledna sredstva PU, vključenih v sistem EZRD, evidentira upravljavec EZRD v svojih poslovnih knjigah in poročilih, namenjenih konsolidaciji, na osnovi navideznih nočnih vlog kot denarna sredstva na računih in kot obveznost do PU, vključenih v sistem EZRD (69. člen Pravilnika EZR).

## 2.1 Struktura stanja EZRD na dan 31. 12. 2023 po poslih

Strukturo stanja denarnih sredstev računa EZRD (na podlagi podatkov bruto bilance na dan 31. 12. 2023) po poslih prikazuje Tabela 4.

Tabela 4: Stanje denarnih sredstev EZRD na dan 31. 12. 2023 po valutah in po poslih

Vrsta posla	EUR	USD	CHF	GBP
Terjatve do PU iz naslova danih likvidnostnih in kratkoročnih posojil	-9.215.509,00	0	0	0
Terjatev do PU iz naslova danega posojila na odpoklic	-8.250.000,00			
Terjatev do PU iz naslova dolgoročno danih posojil	-1.270.000,00	0	0	0
Terjatev iz depozitov na rok	-2.400.000.000,00	-65.000.000,00	0	0
Obveznost iz naslova kratkoročnih vlog PU (vloge na rok, vloge na odpoklic)	895.063.164,64	64.500.000,00	0	0
Obveznost iz naslova dolgoročnih vlog PU	268.765.59,84	0	0	0
Obveznost za navidezne nočne vloge PU EZRD	6.816.463.661,26	28.950.708,90	430.146,08	325.722,95
Seštevek po valutah	5.292.791.316,90	28.450.708,90	430.146,08	325.722,95
Protivrednost v EUR	<b>5.588.143.484,68</b>			
Splošni sklad (poglavje 2.5.1 Obrazložitev splošnega sklada)	19.545.372,78			
<b>Stanje EZRD v protivrednosti (Tabela 2)</b>	<b>5.607.688.857,46</b>			

Predstavljeno je posledica aktivnega upravljanja denarnih sredstev računa EZRD. Le-to je bil eden izmed ključnih ciljev vzpostavitve sistema EZRD, vključno s spreminjanjem ročnosti naložb glede na ročnost virov sredstev ob upoštevanju načela likvidnosti. Prav zaradi tega ni mogoče izvajati natančne povezave med posameznimi viri in naložbami denarnih sredstev EZRD. Vire za naložbe upravljavca EZRD je potrebno spremljati skozi več let in ne samo kot stanje virov sredstev na zadnji dan leta.

Osnovni namen vzpostavitve EZRD je bilo upravljanje vseh prostih denarnih sredstev vseh PU, ki so vključeni v ta sistem. Med ta sredstva sodijo tudi sredstva proračuna RS, za katerega pa se nikakor ne more trditi, da je osnovni vir naložb upravljavca EZRD.

Upravljavec EZRD pred nalaganjem denarnih sredstev izven sistema EZR zagotavlja likvidnost v sistemu EZRD. Likvidnost v sistemu EZRD se zagotavlja tako, da upravljavec EZRD upravlja denarna sredstva na podračunih, sprejema vloge, daje posojila in odobrava prekoračitev pozitivnega

stanja na podračunu PU. Upravljanje denarnih sredstev izven sistema EZRD pa se izvaja tako, da upravljaavec EZRD nalaga denarna sredstva izven sistema in se (za kratkotrajna premoščanja likvidnostnih vrzeli) zadolžuje izven sistema EZRD.

### 2.1.1 Stanje naložb iz bruto bilance na dan 31.12.2023

Pregled depozitov izven sistema EZRD za leta 2023 -2018 prikazuje Tabela 5. Stanje depozitov je na dan 31.12.2023 višje za 5 % glede na stanje na zadnji dan leta 2022.

Tabela 5: Pregled naložb izven sistema EZRD na zadnji dan leta 2023 - 2018 na podlagi podatkov bruto bilanc

Kratkoročni depozit stanje v EUR				
Leto	Banka Slovenije	Doma	Tujina	Skupaj
2023	0,00	0,00	2.458.823.529,41	2.458.823.529,41
2022	0,00	0,00	2.344.722.482,66	2.344.722.482,66
2021	0,00	0,00	52.975.454,71	52.975.454,71
2020	0,00	0,00	48.895.770,52	48.895.770,52
2019	0,00	65.716.040,59	68.693.252,63	134.409.293,22
2018	0,00	130.000.000,00	257.401.746,72	387.401.746,72
Dolgoročni depozit stanje v EUR				
Leto	Banka Slovenije	Doma	Tujina	Skupaj
2023	0,00	0,00	0,00	0,00
2022	0,00	0,00	0,00	0,00
2021	0,00	0,00	0,00	0,00
2020	0,00	0,00	618.000.000,00	618.000.000,00
2019	0,00	0,00	1.128.000.000,00	1.128.000.000,00
2018	0,00	10.000.000,00	2.613.000.000,00	2.623.000.000,00

Dana posojila v sistemu EZR predstavljajo prenos denarnih sredstev z zakladniškega podračuna na podračun imetnika podračuna z namenom financiranja njegovega primanjkljaja denarnih sredstev, pri čemer se imetnik podračuna zavezuje, da bo po določenem času vrnil enak znesek denarnih sredstev, povečan za dogovorjene obresti. Upravljaavec EZRD lahko dodeljuje likvidnostna (ročnost v okviru koledarskega leta), kratkoročna (ročnost do enega leta in vračilom v naslednjem koledarskem letu) in dolgoročna posojila do treh let. Posojilo lahko upravljaavec EZRD odobri, če razpolaga z ustrežno strukturo vlog. Upravljaavec EZRD lahko odobri posojilo tudi iz denarnih sredstev na podračunih, pri čemer mora upoštevati načeli varnosti in likvidnosti.

Pregled danih posojil po vrstah PU iz bruto bilance na dan 31.12.2023 v EUR prikazuje Tabela 6.

Tabela 6: Razporeditev danih dolgoročnih in kratkoročnih posojil po vrstah PU v EUR

Vrsta PU	Dolgoročno posojilo	Kratkoročno oz. likvidnostno posojilo	Posojilo na odpoklic
Občine	1.000.000,00	2.500.000,00	3.600.000,00
Javni zavodi občin	0,00	20.000,00	20.000,00
Javni zavodi RS	270.000,00	6.695.509,00	4.650.000,00
<b>Skupaj stanje danih posojil</b>			<b>18.735.509,00</b>

Znotraj zneska danih kratkoročnih oz. likvidnostnih posojil danih javnim zavodom RS je bilo po stanju na dan 31.12.2023 odprto stanje danega posojila po pogodbi 02230300 v višini 70.000,00 EUR, katerega zapadlost je bila 29.12.2023, a posojilo do roka ni bilo vrnjeno. Za navedeno ne-vračilo so do vključno 31.12.2023 izkazane tudi terjatve za natečene zamudne obresti v znesku 70,00 EUR.

Vsi PU, ki so prejeli posojilo s strani upravljavca EZRD, so se zavezali, da bodo s posojilom financirali izvajanje javne službe in ne tržne dejavnosti.

Razporeditev danih posojil na dan 31.12.2023 z vidika standardne klasifikacije institucionalnih sektorjev prikazuje Tabela 7. Iz podatkov je razvidno, da je 41,71 % vseh posojil danih PUjem, ki spadajo v sektor države (S.13). V konsolidirani premoženjski bilanci države in občin na dan 31.12.2023 se bo celotno stanje danih posojil pobotalo, medtem ko bo v Poročilu o dolgu na dan 31.12.2023 vključen le tisti del posojil, ki je vezan na sektor države (S.13).

Tabela 7: Razporeditev stanja danih posojil po SKIS iz bruto bilance na dan 31.12.2023 v EUR

Šifra SKIS	Dolgoročno posojilo	Kratkoročno posojilo in posojilo na odpoklic	Skupaj	%
S.11 - Nefinančne družbe	0,00	7.815.509,00	7.815.509,00	20,28 %
S.1311 - Centralna država	270.000,00	3.530.000,00	3.800.000,00	41,71 %
S.1313 - Lokalna država (razen skladov socialne varnosti)	1.000.000,00	6.120.000,00	7.120.000,00	38 %
<b>Skupaj stanje danih posojil</b>	<b>1.270.000,00</b>	<b>17.465.509,00</b>	<b>18.735.509,00</b>	<b>100 %</b>

V skupini kratkoročno posojilo so v bilanci stanja v prikazani tabeli tako kratkoročna posojila kot posojila na odpoklic.

### 2.1.2 Stanje obveznosti vlog iz bruto bilance na dan 31.12.2023

Vloga predstavlja prenos prostih denarnih sredstev s posameznega podračuna imetnika podračuna na zakladniški podračun v sistemu EZR, ki se opravi na podlagi plačilnega naloga imetnika podračuna. V sistemu EZRD imajo vloge lahko ročnost do treh let.

Razporeditev vlog na dan 31.12.2023 z vidika standardne klasifikacije institucionalnih sektorjev prikazuje Tabela 8. Iz podatkov je razvidno, da 96,71 % vseh prejetih vlog predstavljajo vloge PUjev, ki spadajo v sektor centralne države (S.1311). V konsolidirani premoženjski bilanci države in občin na dan 31.12.2023 se bo celotno stanje prejetih vlog vključilo v pobot.

Tabela 8: Razporeditev ročnosti vlog po SKIS na dan 31.12.2023 v EUR

Šifra SKIS	Dolgoročne vloge	Kratkoročne vloge	Kratkoročne vloge na odpoklic
S.11 - Nefinančne družbe	550.000,00	11.650.000,00	2.330.000,00
S.1260 - Izvajalci pomožnih finančnih dejavnosti	1.130.000,00	5.000.000,00	200.000,00
S.1311 - Centralna država	266.735.595,84	815.075.122,71	100.175.000,00
S.1313 - Lokalna država (razen skladov socialne varnosti)	350.000,00	14.975.271,98	4028810,67
<b>Skupaj stanje vlog po ročnosti</b>	<b>268.765.595,84</b>	<b>846.700.394,69</b>	<b>106.733.810,67</b>
<b>Skupaj stanje vlog</b>			<b>1.222.199.801,20</b>

V skupini kratkoročne vloge so v bilanci stanja v prikazani tabeli kratkoročne vloge, vloge na odpoklic in tisti del dolgoročnih vlog, ki zapadejo v vračilo v prihodnih letih.

## 2.2 Terjatve in obveznosti iz financiranja na dan 31. 12. 2023

Upravljaec EZRD na dan 31. 12. 2023 ni imel zapadlih obveznosti, na strani terjatev pa izkazuje stanje zapadlih neplačanih terjatev in stanje nezapadlih terjatev.

Stanje nezapadlih terjatev (vključujejo tudi protivrednosti deviznih poslov) znaša 36.304.110,18 EUR (protiknjižba na kontih skupine 28 in 92) in je sestavljeno iz:

- terjatev iz naslova obresti za stanje sredstev računa EZRD pri BS (konto skupine 16) v znesku 16.879.069,77 EUR;
- terjatev upravljavca EZRD do PU iz naslova razmejenih obresti za dana likvidnostna/kratkoročna posojila in posojila na odpoklic (konto skupine 14) v višini 14.412,98 EUR;
- terjatev iz naslova zamudnih obresti za nevrnjeno kratkoročno oz. likvidnostno posojilo dano Zavodu RS za ribištvo v višini 70,00 EUR;
- terjatev iz naslova razmejenih obresti od depozitov na rok (konto skupine 16) v višini 19.371.042,55 EUR;
- terjatev iz naslova razmejenih obresti od dolgoročno danih posojil (v bruto bilanci na kontih skupine 07) znaša 39.514,88 EUR.

Stanje nezapadlih obveznosti, ki se izkazuje na kontu skupine 18, znaša 26.581.487,93 EUR in je sestavljeno iz obveznosti do PU iz naslova razmejenih obresti od prejetih vlog (in se odraža kot protiknjižba obračunanih in razmejenih obresti na kontu skupine 24 in protiknjižba razmejitvev obresti na kontu skupine 97).

Obrazložitev dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitvev (in se odraža kot protiknjižba na kontu terjatev iz naslova obresti na kontih skupine 07) je podana v poglavju 2.4.3.

## 2.3 Terjatve za naložbe in obveznosti do financerjev na dan 31. 12. 2023

Upravljaec EZRD na dan 31. 12. 2023 ni imel zapadlih neplačanih terjatev ali obveznosti.

Stanje nezapadlih terjatev (vključujejo posle v domači valuti in protivrednosti deviznih poslov) v višini 2.477.559.038,41 EUR je sestavljeno iz:

- Terjatev do uporabnikov enotnega kontnega načrta iz naslova danih kratkoročnih oz. likvidnostnih posojil ter posojil na odpoklic v višini 17.465.509,00 EUR (konto skupine 14). Pregled kratkoročno danih posojil porazdelitev prikazuje Tabela 9.
- Terjatev do uporabnikov enotnega kontnega načrta iz naslova dolgoročno danih posojil (konto skupine 075) v višini 1.270.000,00 EUR, ker znesek 1.090.000,00 EUR danih posojil zapade v plačilo v letu 2024 se ta del v bilanci stanja prenese na konte skupine 14 (Tabela 10).
- Terjatev za naložbe iz naslova vezanih depozitov na rok pri tujih poslovnih bankah (konto skupine 15) v višini 2.458.823.529,41 EUR.

Tabela 9: Pregled danih kratkoročnih oz. likvidnostnih posojil na dan 31. 12. 2023 (v EUR)

Partner	Šifra PU	Znesek v EUR
1. Kratkoročna oz. likvidnostna posojila		9.215.509,00
Krajinski park Strunjan	25330	30.000,00
Kozjanski park	25410	85.000,00

Partner	Šifra PU	Znesek v EUR
Dom starejših Hrastnik	26522	860.000,00
DSO Novo mesto	26760	470.000,00
Dom za varstvo odraslih Velenje	26930	2.990.000,00
Bolnišnica za otroke Šentvid pri Stični	27707	65.000,00
Bolnišnica Sežana	27880	800.000,00
Inštitut za hmeljarstvo in pivovarstvo Slovenije	34525	350.000,00
Zavod za ribištvo	34533	595.509,00
Zavod za varstvo kulturne dediščine Slovenije	38105	400.000,00
Krajinski park Ljubljansko barje	25348	50.000,00
Zavod za turizem Ptuj	36846	20.000,00
Občina Ilirska Bistrica	75370	2.500.000,00
2. Posojila na odpoklic		<b>8.250.000,00</b>
Dom starejših Hrastnik	26522	100.000,00
Dom starejših Lendava	26638	800.000,00
Dom starejših Metlika	26727	360.000,00
Dom starejših Rakičan	26735	1.640.000,00
Bolnišnica za ginekologijo in porodništvo Kranj	27740	400.000,00
Bolnišnica Topolšica	27910	1.000.000,00
Center za izobraževanje, rehabilitacijo in usposabljanje Kamnik	68934	350.000,00
Občina Rogaševci	76058	3.600.000,00
<b>Skupaj</b>		<b>17.465.509,00</b>

Tabela 100: Pregled danih dolgoročnih posojil na dan 31. 12. 2023 (v EUR)

Partner	Šifra PU	Znesek v EUR
GRM NOVO MESTO	70351	270.000,00
OBČINA GORNJA RADGONA	75280	1.000.000,00
<b>Skupaj</b>		<b>1.270.000,00</b>

Stanje nezapadlih obveznosti do financerjev (vključujejo protivrednosti deviznih poslov) znaša 7.796.936.927,25 EUR in predstavljajo obveznosti upravljavca EZRD do uporabnikov enotnega kontnega načrta (konto skupine 24), in sicer iz naslova prejetih vlog v višini 846.700.394,69 EUR, 106.733.810,67 EUR vlog na odpoklic, navideznih nočnih vlog v višini 6.843.502.721,89 EUR in dolgoročne obveznosti upravljavca EZRD do uporabnikov enotnega kontnega načrta (konto 971) iz naslova dolgoročno prejetih vlog v višini 268.765.595,84 EUR.

Stanje nezapadlih terjatev, ki se izkazuje na kontu skupine 28, znaša 36.264.595,30 EUR in je sestavljeno iz terjatev do bank iz naslova razmejenih obresti na kratkoročne depozite pri bankah, obresti na stanja EZRD in razmejene obresti na kratkoročne terjatve iz naslova danih kratkoročnih posojil in posojil na odpoklic (in se odraža kot protiknjižba na kontu skupine 14 in 16).

Upravljavca EZRD na dan 31. 12. 2023 ne izkazuje obveznosti iz zadolžitve izven sistema EZRD. Upravljavca EZRD se sicer lahko za učinkovito upravljanje denarnih sredstev sistema EZRD in zagotovitev denarnih sredstev za zadolževanje imetnikov podračunov zadolžuje pri bankah in hranilnicah v skladu z Zakonom o javnih financah. Pri tem velja, da konec proračunskega leta stanje

zadolžitve upravljavca EZRD ne sme biti višje od izkazanega stanja danih posojil imetnikom podračunov in ne višje od možnega obsega zadolževanja teh.

## 2.4 Obrazložitev lastnih virov in dolgoročnih obveznosti

### 2.4.1 Obrazložitev splošnega sklada

Stanje splošnega sklada upravljavca EZRD (v bilanci stanja konto skupine 90, Tabela 111) je na dan 31. 12. 2023 sestavljeno iz: splošnega sklada, rezerve, oblikovane iz učinkov upravljanja preteklih let, učinkov upravljanja poslov EZRD tekočega leta in tečajnih razlik, nastalih v tekočem in preteklih letih za posle upravljavca EZRD ter tečajne razlike, nastale za stanja deviznih sredstev EZRD.

Tabela 111: Struktura splošnega sklada EZRD na dan 31. 12. 2023 (v EUR)

Struktura splošnega sklada EZRD	Stanje
I. Rezerva, oblikovana iz presežkov upravljanja predhodnih let	15.874.022,07
II. Ugotovljen presežek upravljanja za leto 2023	3.607.785,89
III. Osnova za razporeditev presežka (I. + II.)	19.481.807,96
IV. Tečajne razlike za posle	5.848.555,60
V. Tečajne razlike za devizna sredstva	-5.784.990,78
VI. Skupaj (III. + IV. + V.)	19.545.372,78

Skladno z Pravilnikom EZR se rezerva tekočega leta določi za vsako tekoče leto pri izračunu proračunu pripadajočega dela presežka upravljanja preteklih obdobj. Namenjena je poravnavanju obveznosti, nastalih zaradi neusklajenosti prihodkov in odhodkov ter splošnih tveganj upravljanja sredstev sistema EZR, in znaša najmanj 0,25 % bilančne vsote sistema EZR na zadnji dan v preteklem obdobju.

### 2.4.2 Obrazložitev dolgoročnih obveznosti

Upravljavec EZRD sprejema tudi dolgoročne vloge. Stanje glavnice teh vlog na dan 31.12.2023 je 268.765.595,84 EUR. V bruto bilanci je stanje dolgoročnih vlog izkazano na kontih skupine 97 – druge dolgoročne obveznosti. V bilanci stanja je znesek v višini 251.595.431,58 EUR izkazan med kratkoročnimi obveznostmi do PU (konto skupine 24), saj ta del obveznosti v plačilo zapade v letu 2024. Posledično je v bilanci stanja na kontih skupine 97 izkazano zgolj stanje 17.150.164,26 EUR.

### 2.4.3 Obrazložitev dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev

Stanje dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev v višini 39.514,88 EUR predstavlja protiknjizbo terjatvam za razmejene obresti iz naslova dolgoročno danih posojil. Ker znesek 39.433,28EUR obresti iz naslova dolgoročno danih posojil ne zapadejo v letu 2024, je ta znesek tudi v bilanci stanja izkazan na skupini kontov 14, znesek 81,60 EUR pa se v bilanci stanja prikaže na kontih skupine 07 (ker je zapadlost teh obresti v letu 2025 ali 2026).

### 2.4.4 Obrazložitev izvenbilančnih postavk

V izvenbilančni evidenci so se v letu 2023 izkazovala zavarovanja danih posojil na podlagi Pogodb o odstopu terjatev v zavarovanje, v katerega se je vključevala glavnica, obresti ter morebitne

zamudne obresti. Na podlagi Zakona o spremembah in dopolnitvah Zakona o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju (Ur. l. št. 78/2023) se od 1. 1. 2024 ukinja dopolnilno zdravstveno zavarovanje. Ker ni več osnove za tovrsten način zavarovanja posojil iz denarnih sredstev sistema EZRD in za veljavnost Pogodb o odstopu terjatev v zavarovanje, so bili podpisani aneksi k omenjenim pogodbam. Aneksi so v veljavo stopili z dnem 31.12.2023, posledično na zadnji dan v letu ni več izkazanih potencialnih terjatev iz tega naslova.

Na dan 31.12.2023 navedena izvenbilančna postavka znaša 0,00 EUR.

### 3 Obrazložitev denarnih tokov upravljanja denarnih sredstev EZRD in obrazložitev spremembe stanja domačih in deviznih sredstev na ZP

Denarne tokove upravljanja sistema EZRD ločimo na:

- Denarni tokovi iz financiranja EZRD (izkazani v Izkazu prihodkov in odhodkov - drugih uporabnikov, tj. A bilanca) v letu 2023 znašajo 3,6 mio. EUR.
- Denarni tokovi naložbenja EZRD (izkazani v Izkazu računa finančnih terjatev in naložb, tj. B bilanca) v letu 2023 znašajo 0,06 mio. EUR. V ta rezultat so vključeni denarni tokovi, povezani z danimi in vrnjenimi posojili.
- Denarni tokovi financiranja EZRD (izkazano v Izkazu računa financiranja, tj. C bilanca) v letu 2023 znašajo 0,00 EUR.

Rezultat denarnih tokov upravljavca EZRD v letu 2023 znaša 3,67 mio. EUR (Tabela 12).

Tabela 12: Povzetek denarnih tokov upravljanja sredstev EZRD v letu 2023 (v EUR)

Denarni tokovi po vrstah	EZRD	NPU države	PPU države	ZPIZ, ZZZS	NPU občine	PPU občine	PB, BS in ostali
A. Rezultat denarnih tokov iz financiranja	3.607.517,77	-180.265.214,82	-39.997.069,87	-9.500.123,94	-4.655.234,08	-2.450.025,87	240.475.186,35
B. Rezultat denarnih tokov naložbenja	60.000,00	0	3.680.000,00	0	-3.600.000,00	-20.000,00	0
C. Rezultat denarnih tokov financiranja	0	0	0	0	0	0	0
Zmanjšanje sredstev na računih (A+B+C), tabela 16	3.667.517,77						

#### 3.1 Obrazložitev spremembe dobroimetja EZRD

Dobroimetje EZRD pri bankah in drugih finančnih ustanovah je na dan 31. 12. 2023 sestavljeno le iz denarja na računu EZRD. Podrobna razčlenitev je razvidna iz Tabela 13.

Tabela 13: Sprememba stanja dobroimetja EZRD (v EUR)

Dobroimetje pri bankah in drugih finančnih inštitucijah	Stanje na dan 31.12.2023	Stanje na dan 01.01.2023	Spremembe dobroimetja EZRD
Denar na računu EZRD	5.607.688.857,46	4.831.383.173,43	776.305.684,03
Nočni depoziti in depoziti na odpoklic	0,00	0,00	0,00
Skupaj	5.607.688.857,46	4.831.383.173,43	776.305.684,03
		Sprememba na podračunih PU	571.859.676,22
		Denarni tokovi upravljanja likvidnosti sistema EZRD	3.667.517,77
		Depoziti (dolgoročni, na rok)	-116.223.511,60
		Vloge	316.538.885,30
		Napake plačilnega prometa in prenosi EZR občin	268,12
		Tečajne razlike EZRD	462.848,22
		Skupaj	776.305.684,03



### 3.2 Obrazložitev spremembe stanja denarnih sredstev EZRD

Denarna sredstva na računu EZRD predstavljajo vpogledna sredstva podračunov PU in ZP. Spremembo stanj denarnih sredstev po valutah na računu EZRD in podračunih PU ter ZP na dan 31.12.2023 in 31.12.2022 ter spremembo med njima predstavlja Tabela 14.

Tabela 14: Sprememba denarnih sredstev po valutah na računu EZRD in podračunih PU ter ZP

		Skupaj EUR 31.12.2023	Stanje denarnih sredstev po valutah na dan 31. 12. 2023			
			EUR	USD	GBP	CHF
I.a	podračuni PU	6.843.502.721,88	6.816.463.661,26	28.950.708,90	325.722,95	430.146,08
I.b	ZP	-1.235.813.864,42	-1.235.560.238,03	-281.454,66	344,9	636,01
I.	EZRD (Tabela 2)	<b>5.607.688.857,46</b>	<b>5.580.903.423,23</b>	<b>28.669.254,24</b>	<b>326.067,85</b>	<b>430.782,09</b>
		Skupaj EUR 31.12.2022	Stanje denarnih sredstev po valutah na dan 31. 12. 2022			
			EUR	USD	GBP	CHF
II.a	podračuni PU	6.271.195.373,94	6.238.971.707,49	32.417.809,23	281.408,48	1.489.641,31
II.b	ZP	-1.439.812.200,51	-1.439.526.736,63	-305.413,24	272,19	563,29
II.	EZRD (Tabela 2)	<b>4.831.383.173,43</b>	<b>4.799.444.970,86</b>	<b>32.112.395,99</b>	<b>281.680,67</b>	<b>1.490.204,60</b>
		Spremembe v EUR (2023/2022)	Sprememba stanja denarnih sredstev 2023/2022			
			EUR	USD	GBP	CHF
III.a	podračuni PU	572.307.347,94	577.491.953,77	-3.467.100,33	44.314,47	-1.059.495,23
III.b	ZP	203.998.336,09	203.966.498,60	23.958,58	72,71	72,72
III.	EZRD (Tabela 16)	<b>776.305.684,03</b>	<b>781.458.452,37</b>	<b>-3.443.141,75</b>	<b>44.387,18</b>	<b>-1.059.422,51</b>

### 3.3 Obrazložitev sprememb vpoglednih sredstev ZP

Stanje vpoglednih sredstev upravljavca EZRD na ZP na dan 31. 12. 2023 znaša -1.235,81 mio. EUR, medtem ko je stanje na dan 1. 1. 2023 znašalo -1.439,8 mio. EUR. Negativno stanje ZP na dan 31.12.2023 je posledica aktivnega upravljanja denarnih sredstev sistema EZRD. Pregled stanja vpoglednih sredstev upravljavca EZRD na ZP je predstavljeno v Tabela 15. Obrazložitev denarnih tokov upravljanja pa prikazuje Tabela 16

Tabela 15: Sprememba stanja podračuna ZP (v EUR)

Dobroimetje pri bankah in drugih finančnih institucijah	Stanje na dan 31.12.2023	Stanje na dan 01.01.2023	Spremembe dobroimetja ZP
Denar na računu ZP	-1.235.813.864,42	-1.439.812.200,51	203.998.336,09
		Denarni tokovi upravljanja likvidnosti sistema EZRD	3.667.517,77
		Depoziti (nočni, na odpoklic, na rok, dolgoročni)	-116.223.511,60
		Vloge	316.538.885,30
		Napake plačilnega prometa	268,12
		Tečajne razlike ZP	15.176,50
		<b>Skupaj</b>	<b>203.998.336,09</b>

Tabela 16: : Obrazložitev denarnih tokov upravljanja denarnih sredstev EZRD (EUR protivrednosti na dan transakcije)

Denarni tokovi po vrstah tokov	Promet skupaj	EUR	USD	GBP	CHF
<b>Denarni tokovi iz financiranja</b>					
Priliv iz naslova obresti na dano likvidnostno ali kratkoročno posojilo	1.194.104,21	1.194.104,21	0,00	0,00	0,00
Priliv iz naslova obresti na nočni depozit in sredstva EZR	176.169.161,48	174.745.989,05	1.511.574,13	11.362,47	6.205,84
Priliv iz naslova obresti na vezan depozit	64.306.024,87	62.578.026,38	1.844.233,44	0,00	0,00
Priliv iz naslova obresti na dano posojilo na odpoklic	449.845,75	449.845,75	0,00	0,00	0,00
Priliv obresti dolgoročnih posojil	1.218,47	1.218,47	0,00	0,00	0,00
Odliv iz naslova obresti na stanje podračuna	-191.585.950,22	-190.173.393,27	-1.500.425,38	-11.289,76	-6.133,12
Odliv iz naslova obresti na vloge na odpoklic	-993.517,12	-993.517,12	0,00	0,00	0,00
Odliv iz naslova obresti na dane vloge	-44.880.878,64	-43.171.219,52	-1.831.423,61	0,00	0,00
Odliv iz naslova obresti dolgoročne vloge	-1.052.222,91	-1.052.222,91	0,00	0,00	0,00
<b>A.1 Učinki upravljanja</b>	<b>3.607.785,89</b>	<b>3.578.831,04</b>	<b>23.958,58</b>	<b>72,71</b>	<b>72,72</b>
<b>A.2 Odliv iz naslova presežka preteklih let v proračun države</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>A.3 Odliv iz naslova presežka občin, ki so se vključile v EZRD</b>	<b>-268,12</b>	<b>-268,12</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>A. Rezultat denarnih tokov iz financiranja</b>	<b>3.607.517,77</b>	<b>3.578.831,04</b>	<b>23.958,58</b>	<b>72,71</b>	<b>72,72</b>
<b>Denarni tokovi naložbenja</b>					
Evidenca vrnjenih likvidnostnih in kratkoročnih posojil	661.316.350,63	661.316.350,63	0,00	0,00	0,00
Evidenca vrnjenih dolgoročnih posojil	445.509,00	445.509,00	0,00	0,00	0,00
Evidenca vrnjenih posojil na odpoklic	41.035.000,00	41.035.000,00	0,00	0,00	0,00
Evidenca danih likvidnostnih in kratkoročnih posojil	-658.341.859,63	-658.341.859,63	0,00	0,00	0,00
Evidenca danih posojil na odpoklic	-44.125.000,00	-44.125.000,00	0,00	0,00	0,00
Evidenca danih dolgoročnih posojil	-270.000,00	-270.000,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Rezultat denarnih tokov naložbenja</b>	<b>60.000,00</b>	<b>60.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Denarni tokovi financiranja</b>					
<b>C. Rezultat denarnih tokov financiranja</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Sprememba stanja na računu (A+B+C)</b>	<b>3.667.517,77</b>	<b>3.638.831,04</b>	<b>23.958,58</b>	<b>72,71</b>	<b>72,72</b>
Odliv iz naslova napačne bremenitve ZP	-9.300,36	-9.300,36	0,00	0,00	0,00
Priliv iz naslova napačne bremenitve ZP	9.300,36	9.300,36	0,00	0,00	0,00
Priliv zaradi prenosa ostanka sredstev EZR	268,12	268,12	0,00	0,00	0,00
Evidenca vrnjenih vezanih depozitov na rok	5.394.782.722,16	5.335.000.000,00	63.700.000,00	0,00	0,00
Evidenca danih vezanih depozitov na rok	-5.511.006.233,76	-5.450.000.000,00	-65.000.000,00	0,00	0,00
Evidenca prejetih in vrnjenih dolg. vlog	253.736.607,36	253.736.607,36	0,00	0,00	0,00
Evidenca prejetih in vrnjenih vlog na odpoklic tekočega leta	106.933.810,67	106.933.810,67	0,00	0,00	0,00
Evidenca prejetih in vrnjenih vlog tekočega leta	848.588.901,57	788.329.353,97	64.500.000,00	0,00	0,00
Evidenca vrnjenih navideznih nočnih vlog preteklega leta	-6.271.143.249,93	-6.238.971.707,49	-32.417.809,23	-281.408,48	-1.489.641,31
Evidenca vrnjenih vlog preteklega leta	-776.869.506,86	-717.821.177,00	-63.200.000,00	0,00	0,00
Evidenca vrnjenih dolg. vlog preteklega leta	-43.200.000,00	-43.200.000,00	0,00	0,00	0,00
Evidenca vrnjenih vlog na odpoklic preteklega leta	-72.650.927,44	-72.650.927,44	0,00	0,00	0,00
Evidenca prejetih in vrnjenih navideznih nočnih vlog tekočega leta	6.843.002.926,15	6.816.463.661,26	28.950.708,90	325.722,95	430.146,08
<b>E. Rezultat evidenčnih tokov</b>	<b>772.175.318,04</b>	<b>777.819.889,45</b>	<b>-3.467.100,33</b>	<b>44.314,47</b>	<b>-1.059.495,23</b>
Tečajne razlike - pri deviznih sredstvih na ZP in EZR	462.848,22				
<b>Sprememba stanja denarnih sredstev na EZR (Tabela 14)</b>	<b>776.305.684,03</b>				

## 4 Letni učinki upravljanja

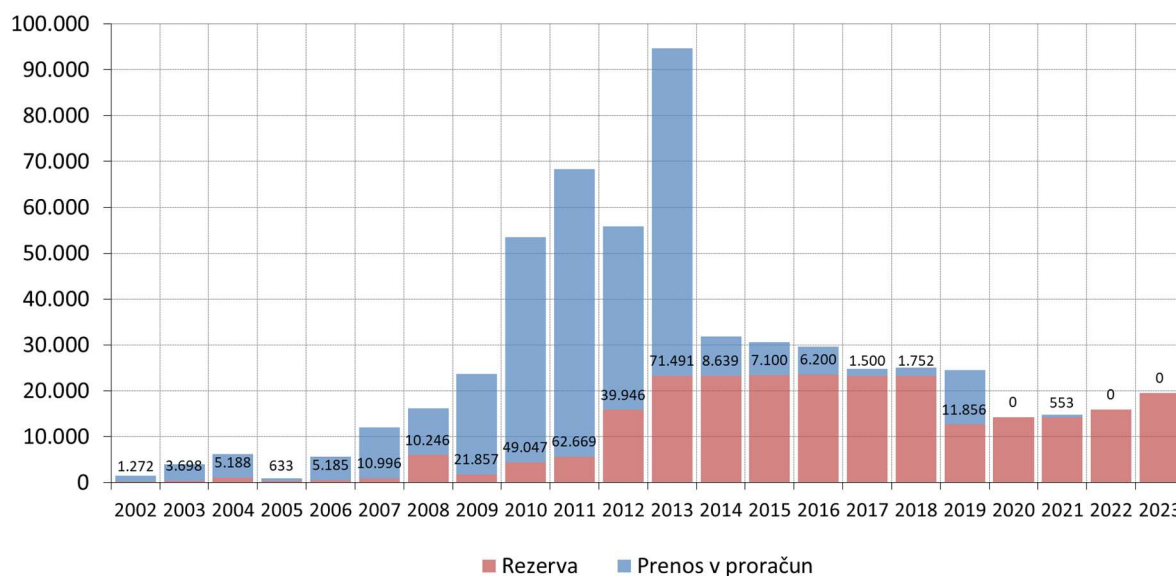
Pri upravljanju sistema EZRD se najprej zagotovi zmožnost pravočasnega plačevanja obveznosti subjektov v sistemu EZRD in kritje njihovih potreb po posojilih – notranje likvidnostne potrebe. Če prosta denarna sredstva presegajo notranje likvidnostne potrebe, jih upravljavec EZRD naloži izven sistema. Vloge in sredstva na podračunih subjektov sodijo med vire financiranja sistema EZRD, posojila subjektom, denarna stanja na EZR pri Banki Slovenije in naložbe izven sistema pa med denarna sredstva sistema EZRD.

Pri naložbah presežnih virov financiranja oziroma prostih denarnih sredstev izven sistema EZRD se sledi:

- *načelu varnosti* z razpršitvijo naložb v nizko tvegane dolžniške naložbe ter z izračunavanjem maksimalne izpostavljenosti do nasprotne stranke;
- *načelu likvidnosti* z določanjem ročnosti naložb, ki temeljijo na napovedih denarnih tokov sistema EZRD in
- *načelu donosnosti* z naložbami, ki ob sprejemljivem kreditnem tveganju zagotavljajo višjo donosnost.

Rezultat upravljanja sistema EZRD se odraža kot razlika med prejetimi obrestmi (od depozitov in dobroimetij pri bankah in od posojil danih PU-jem) ter plačanimi obrestmi (za prejete vloge in stanja na podračunih PU).

Graf 1: Učinek upravljanja s sredstvi sistema EZRD v tisoč EUR po letih



Letni presežek upravljanja sistema EZRD je do leta 2014 strmo naraščal. Glavni dejavniki rasti so bili:

- s prevzemom EUR in pozneje z uvedbo možnosti predfinanciranja proračuna RS so se povečevali viri sistema EZRD in s tem znesek denarnih sredstev v upravljanju,

- denarna sredstva so se, kljub zniževanju referenčnih obrestnih mer na trgih, nalagala po relativno visokih obrestnih merah, saj so domače poslovne banke potrebovale likvidnost,
- daljše ročnosti depozitov (do 3-eh let) so omogočale doseganje višjih obrestnih mer.

Po letu 2014 je presežek upravljanja, v primerjavi s preteklimi leti, bistveno nižji. Znižanje je bilo najprej odraz razvezave velikega obsega depozitov pri domačih poslovnih bankah, v katerih so se izvajali ukrepi za krepitev stabilnosti (leto 2013). Na znižanje v naslednjem celotnem obdobju pa so predvsem vplivali ukrepi centralnih bank za spodbujanje gospodarstva in doseganje ciljnih inflacijskih stopenj ter posledično spremembe na denarnih trgih t. j. nižanje obrestnih mer. Poslovne banke so tudi občutno znižale zanimanje za sodelovanje na razpisanih avkcijah depozitov upravljavca EZRD, saj so imele na razpolago dovolj likvidnosti. V primeru sklenitve depozitnih poslov so bile zaradi nizkih referenčnih obrestnih mer dosežene nižje obrestne mere kot v predhodnih obdobjih. V zadnjih letih pa je poleg navedenih dejavnikov za upadanje naložb in posledično visoka stanja denarnih sredstev EZRD pri BS, razlog tudi v negotovih projekcijah denarnih tokov sistema EZRD ter predvsem tudi negotovih razmerah na finančnih trgih in geopolitičnih tveganjih. Zadnje je razlog, da ostajamo pri nalaganju konzervativni in glavna presežna denarnih sredstev ostaja na stanju pri Banki Slovenije.

Upravljavca je izdelal obračun presežka upravljanja za obdobje od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 in ugotavlja, da je bilo v tem obdobju:

- prejetih skupno 242.120.354,78 EUR obresti, od tega od depozitov pri poslovnih bankah 64.306.024,87 EUR, dobroimetja/stanja na EZR pri Banki Slovenije 176.169.161,48 EUR in od danih posojil proračunskim uporabnikom 1.645.168,43 EUR ter
- plačanih skupno 238.512.568,89 EUR obresti subjektom, vključenim v sistem EZR države, od tega za prejete vloge 46.926.618,67 EUR in za stanja na podračunih 191.585.950,22 EUR.

Tabela 177: Prihodki in odhodki obresti iz upravljanja denarnih sredstev sistema EZR države v letu 2023 v EUR

Prihodki obresti		Odhodki obresti	
Stanje EZRD pri Banki Slovenije	176.169.161,48	Obresti za stanja na podračunih	191.585.950,22
Depoziti	64.306.024,87	Vloge	46.926.618,67
Posojila	1.645.168,43		
<b>SKUPAJ</b>	<b>242.120.354,78</b>	<b>Skupaj</b>	<b>238.512.568,89</b>

Ustvarjena razlika med prejetimi in plačanimi obrestmi znaša 3.607.785,89 EUR in skupaj z rezervo preteklih let znaša 19.481.807,96 EUR. Pravilnik določa minimalno rezervo tekočega leta v višini najmanj 0,25 % bilančne vsote sistema EZR države na zadnji dan leta. Bilančna vsota na dan 31. 12. 2023 je znašala 8.148.133.493,98 EUR, kar narekuje minimalno rezervo v višini 20.370.333,73 EUR. Ker celoten presežek 19.481.807,96 EUR ne dosega minimalno določene rezerve je predlagano, da se presežek zadrži in o njegovi prerazporeditvi odloča naslednje leto, ko bo ponovno izdelan letni obračun.

## 5 Razkritje upravljanja denarnih sredstev EZRD

Poudarki, ki so zaznamovali leto 2023:

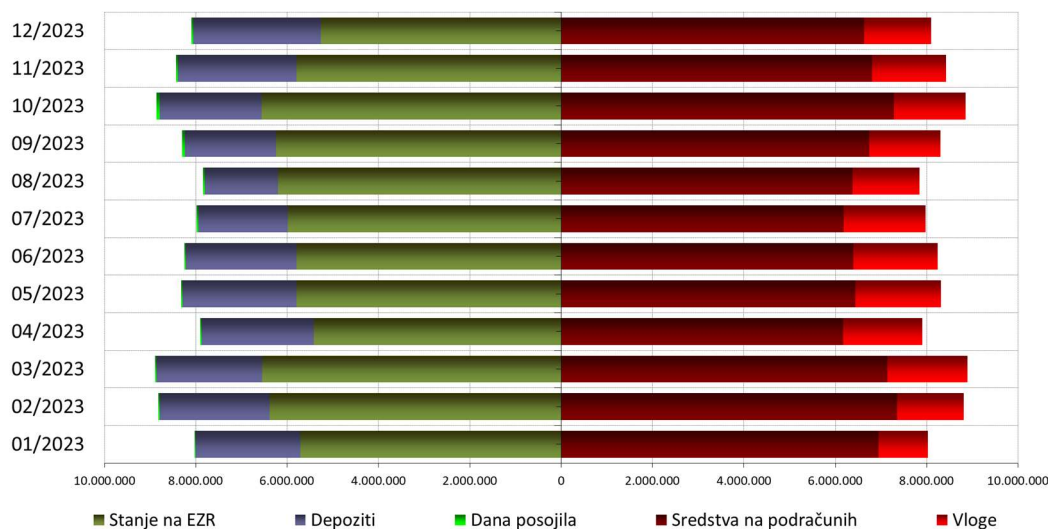
- pričetek umirjanja ključnih obrestnih mer ECB in posledično umirjanje referenčnih obrestnih mer €STR in EURIBOR, ki so bile na dokaj visoki ravni skozi celo leto 2023;
- sistem EZRD je skozi celo leto sklepal predvsem EUR depozite;
- na stanju EZR države pri Banki Slovenije je bilo v letu 2023 v povprečju 71,9 % vseh denarnih sredstev. Le-ta so bila do konca aprila 2023 (do praga 200 mio. EUR) obrestovana po obrestni meri €STR, nad pragom 200 mio. EUR pa po nižji izmed obrestnih mer €STR oz. obrestni meri mejnega depozita ECB. Od 1. 5. 2023 dalje so bila sredstva obrestovana v višini €STR minus 20 bazičnih točk.
- povečal se je obseg danih posojil v sistemu EZRD. Znesek posojil kljub temu še vedno predstavlja relativno majhen del bilance stanja EZRD;
- v sistem EZRD so bili vključeni 4 sistemi EZRO tako da je bilo po stanju konec leta v sistem EZRD skupno vključenih 83 EZRO.

Poglavje v nadaljevanju zajema poročanje o upravljanju denarnih sredstev v domači valuti, saj je delež sredstev tujih valut (USD, CHF in GBP) neznamen in predstavlja manj kot 2 % vseh sredstev.

### 5.1 Obseg denarnih sredstev v upravljanju

Vsi prikazi v nadaljevanju (razen, če ni to posebej navedeno) prikazujejo povprečna stanja, saj je na ta način nevtraliziran vpliv izrednih dogodkov, s čimer podatki izkazujejo realnejši obseg in pogoje poslovanja v časovnem obdobju.

Graf 2: Bilančna vsota sistema EZRD v letu 2023 v tisoč EUR



Mesečna bilančna vsota sistema EZRD je bila v sredini leta nižja predvsem zaradi nižjih ravni sredstev na podračunu proračuna RS. Obseg le-tega je imel največji vpliv na gibanje bilančne vsote skozi vse leto.

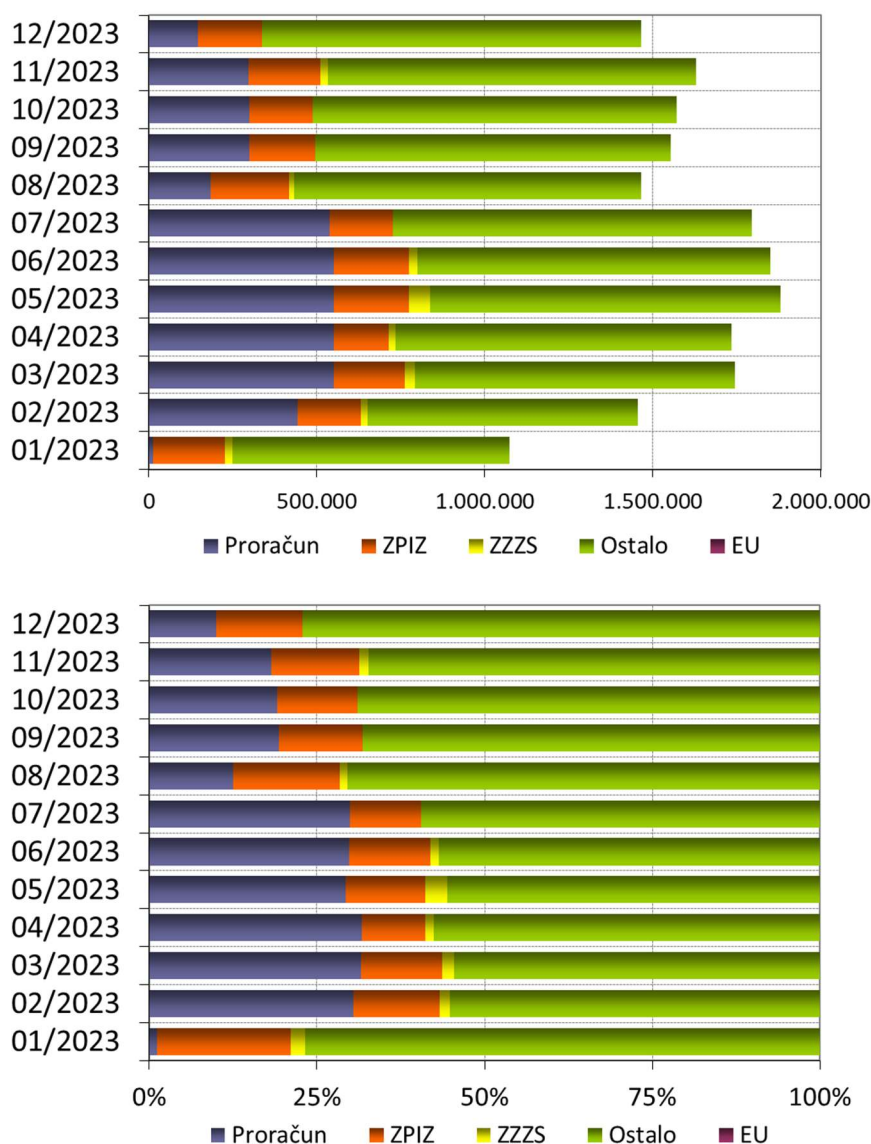
Med vire financiranja sistema EZRD sodijo vloge in sredstva na podračunih PU-jev. Skozi leto 2023 so bile obrestne mere za vloge vseh standardnih ročnosti ugodne, zaradi česar je bil znesek vlog dokaj konstanten skozi celo leto. Po daljšem premoru je v letu 2023 pričel vloge ponovno polagati proračun RS in ZZZS. ZPIZ pa je bil ravno tako aktiven, s tem, da vloge polaga že od oktobra 2022 dalje. Obseg sredstev na podračunih je bil kljub temu še vedno relativno visok.

Sredstva sistema EZRD so predstavljali depoziti v bankah, stanja EZRD pri BS in posojila PU. Mesečni znesek stanja EZRD pri BS se je spreminjal v skladu z dinamiko gibanja prostih denarnih sredstev proračuna RS (kot subjekta z najvišjim obsegom sredstev) in dinamiko nalaganja depozitov. Sistem EZRD je skozi celo leto 2023 sklepal nove depozitne posle, letno povprečje naloženih depozitov v 2023 je znašalo 2,3 mrd EUR. Dana posojila so se povečala v jesenskih mesecih, vendar relativno ne predstavljajo večjega deleža v obsegu sredstev sistema EZRD.

### **5.1.1 Struktura sredstev upravljanja po partnerjih**

Glede na to, da v letu 2023 ni bilo likvidnostnih primanjkljajev sistema EZRD, ni bilo potreb, da bi sistem najemal likvidnostne kredite. V nadaljevanju je podrobneje predstavljena le struktura vlog in stanj na podračunih kot virov financiranja sistema EZRD.

Graf 3: Nominalna (v tisoč EUR) in relativna struktura vlog po subjektih v letu 2023<sup>1</sup>

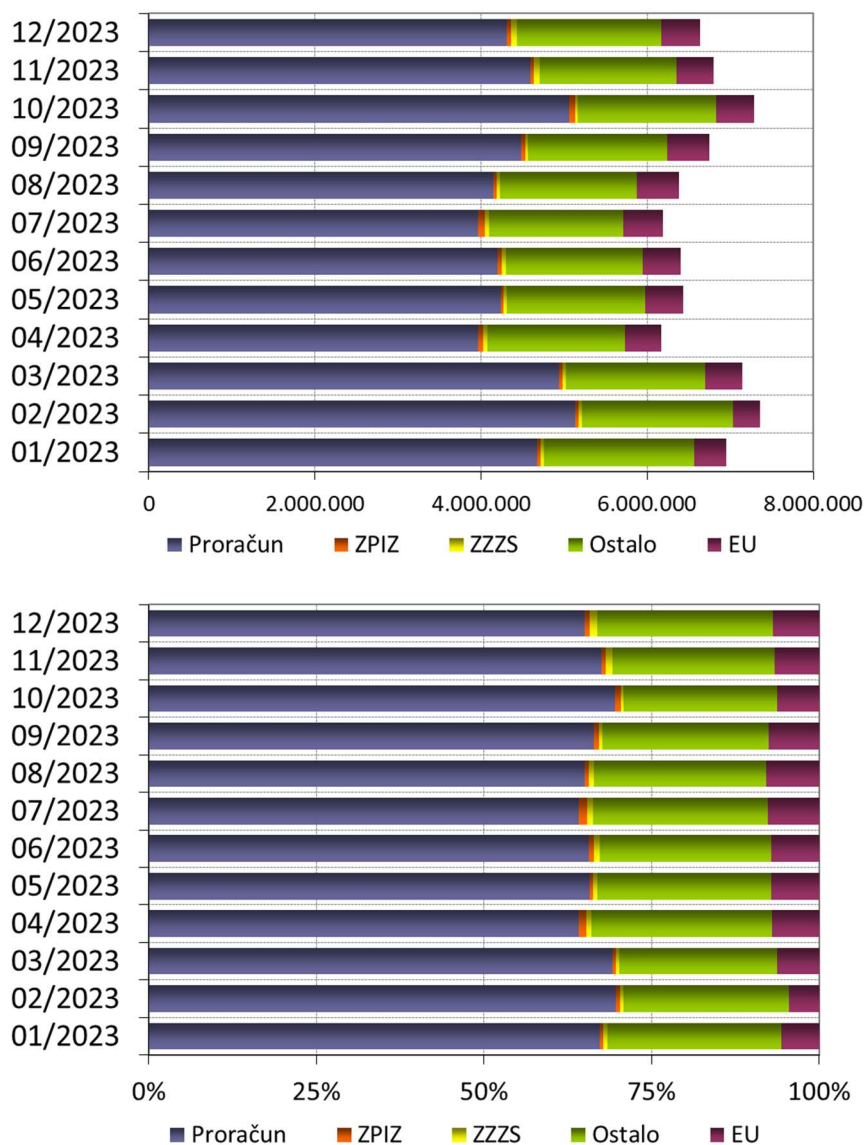


Proračun RS je imel vezane vloge od januarja dalje, ZPIZ je konstantno vezal vloge skozi celo leto, pri čemer se je posluževal kratkih ročnosti znotraj meseca, ko je nabiral likvidnost do izplačila pokojnin. Tudi zdravstvena blagajna je v obdobjih presežne likvidnosti polagala vloge, čeprav se je le-ta srečevala tudi z likvidnostnimi primanjkljaji v posameznih mesecih. V okviru skupine Ostalo so vloge polagali predvsem javni skladi na ravni države (Eko sklad, Javni študentski, razvojni, invalidski in prežिवninski sklad RS, Sklad RS za nasledstvo, Javni sklad RS za podjetništvo, Stanovanjski sklad RS in javni sklad RS za regionalni razvoj in razvoj podeželja,...).

<sup>1</sup> Podatki so prikazani po naslednjih subjektih sistema EZRD: proračun RS, ZPIZ, ZZSZ, EU – namenski podračuni, na katere Evropska komisija nakazuje sredstva, ki se prenesejo v proračun RS šele po odobritvi zahtevkov s strani pristojnih organov in institucij RS in Evropske komisije ter ostalo (tj. skupina vseh ostalih subjektov) – sredstva na podračunih posrednih PU (javni zavodi, agencije, javni skladi, ter subjekti občin, ki so zaprle EZRO in se vključile v EZRD).



Graf 4: Nominalna (v tisoč EUR) in relativna struktura stanj na podračunih po subjektih v letu 2023<sup>2</sup>



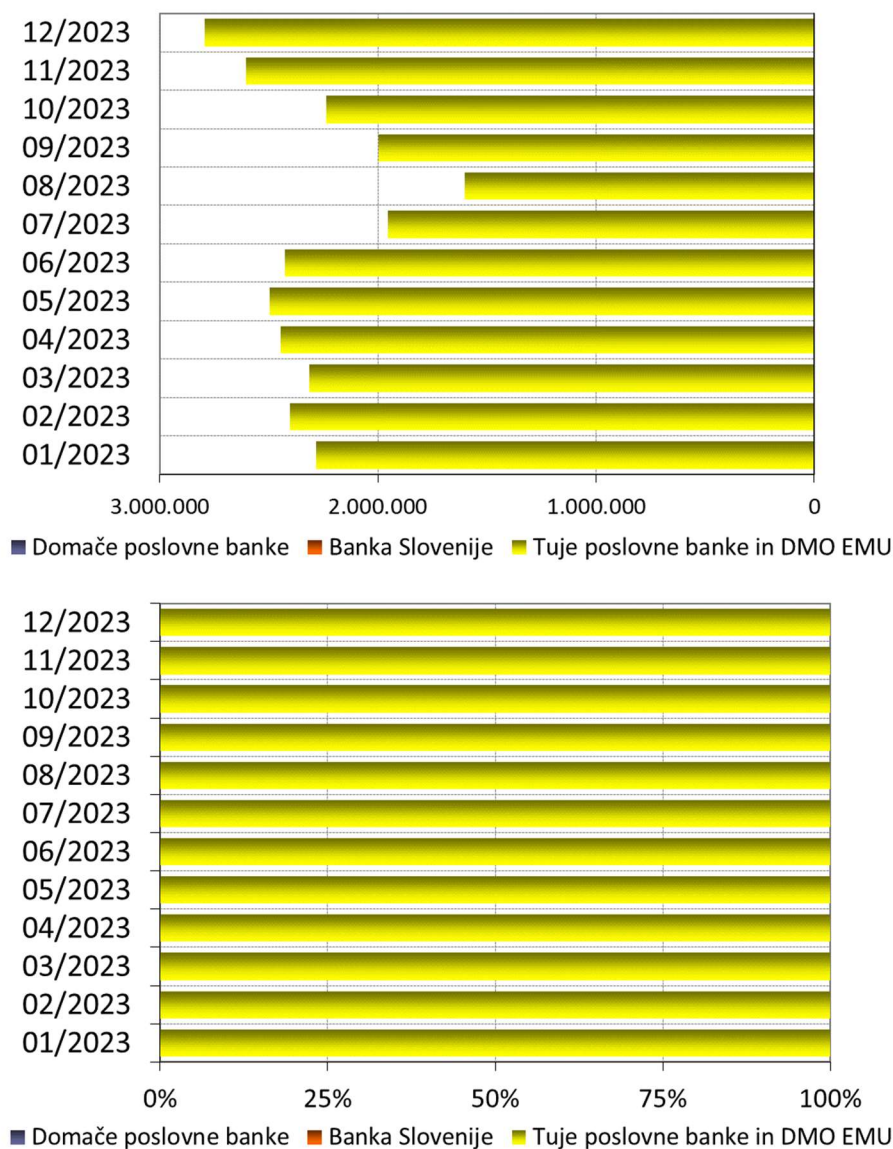
V strukturi sredstev na podračunih so tudi v letu 2023 dosegala največji delež sredstva proračuna RS. Obseg sredstev na podračunih evropskih sredstev, ostalih PU, ZPIZ in ZZZS je bil čez celo leto v povprečju konstanten.

<sup>2</sup> Podatki so prikazani po naslednjih subjektih sistema EZRD: proračun RS, ZPIZ, ZZZS, EU – namenski podračuni, na katere Evropska komisija nakazuje sredstva, ki se prenesejo v proračun RS šele po odobritvi zahtevkov s strani pristojnih organov in institucij RS in Evropske komisije ter ostalo (tj. skupina vseh ostalih subjektov oziroma posrednih PU kot so javni zavodi, agencije, javni skladi, ter subjekti občin, ki so zaprle EZRO in se vključile v EZRD).

## 5.1.2 Struktura sredstev upravljanja na aktivih

V strukturi aktive je predstavljena struktura depozitov po tipu banke<sup>3</sup> in vrsti depozita ter struktura posojil po partnerjih.

Graf 5: Nominalna (v tisoč EUR) in relativna struktura depozitov glede na tip banke v letu 2023

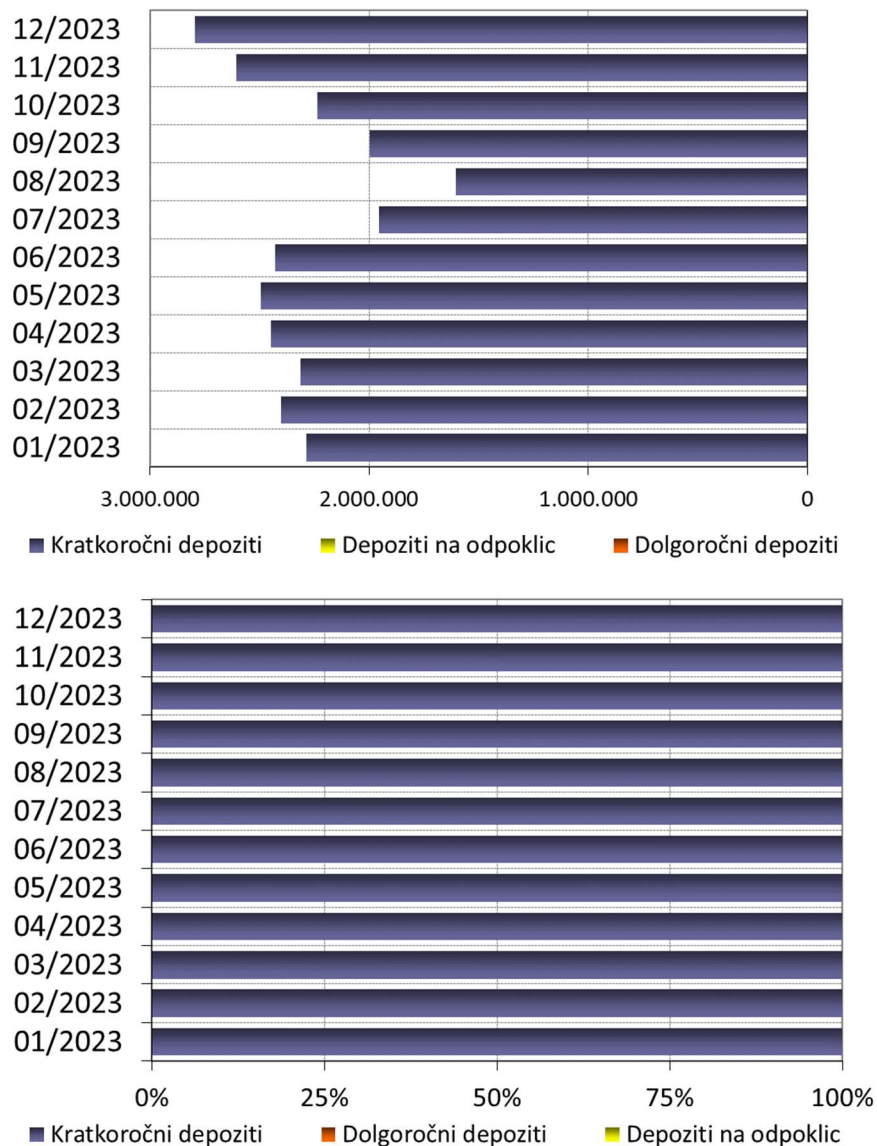


Depoziti so bili v celoti naloženi v tujih poslovnih bankah. Pri domačih poslovnih bankah nismo zaznali interesa po sklepanju poslov, enako pa tudi ne pri BS, katera ni bila

<sup>3</sup> Podatki so prikazani po tipu banke, ne po posamezni poslovni banki, ker so individualni podatki po posameznem poslu in partnerju obravnavani kot poslovna skrivnost banke v skladu z določili zakona, ki ureja gospodarske družbe in bančništvo, saj bi z njihovim razkritjem nastala za banko občutna škoda. Ti podatki tudi niso informacije javnega značaja, za katere velja načelo prostega dostopa, ker bi njihovo razkritje lahko povzročilo motnje pri delovanju in dejavnosti organa.

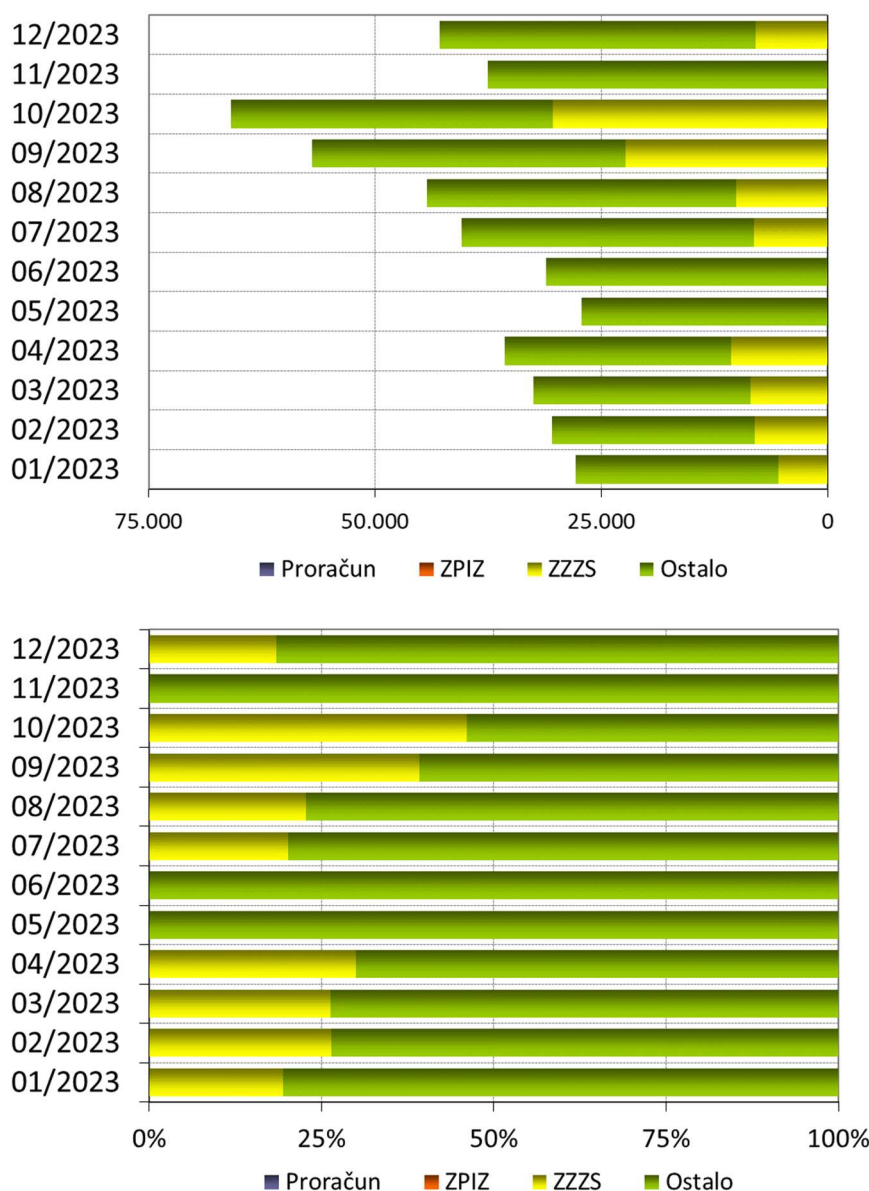
konkurenčna glede na pogoje, ki smo jih dosegali za stanja na računu EZRD oziroma depozitih pri tujih bankah.

Graf 6: Nominalna (v tisoč EUR) in relativna struktura depozitov glede na vrsto depozita v letu 2023



Kot izhaja iz zgornjih grafov, so bili v letu 2023 vezani le kratkoročni depoziti (z različnimi zapadlostmi do 1 leta). Banke so ponujale ugodne obrestne mere za kratke ročnosti, depoziti daljših ročnosti pa so bili, zaradi negotovih projekcij denarnih tokov, pa tudi iz vidika izpostavljanja tveganjem, nesprejemljivi.

Graf 7: Nominalna (v tisoč EUR) in relativna struktura posojil po subjektih v letu 2023



Obseg danih posojil sistema EZRD je bil, predvsem zaradi visokih likvidnostnih posojil ZZS, občutno višji v septembru in oktobru. ZZS ni koristil posojil v maju, juniju in novembru, ker je pridobil transfer denarnih sredstev iz proračuna RS. V ostalem delu so posojila iz denarnih sredstev sistema EZRD v največji meri koristili PU-ji iz področja zdravstva, socialnega varstva. Posojila so koristile tudi nekatere občine, ki so vključene v sistem EZRD. Kljub navedenemu je obseg posojil ostal na relativno nizki ravni, glede na celotni obseg bilančne vsote sistema EZRD.

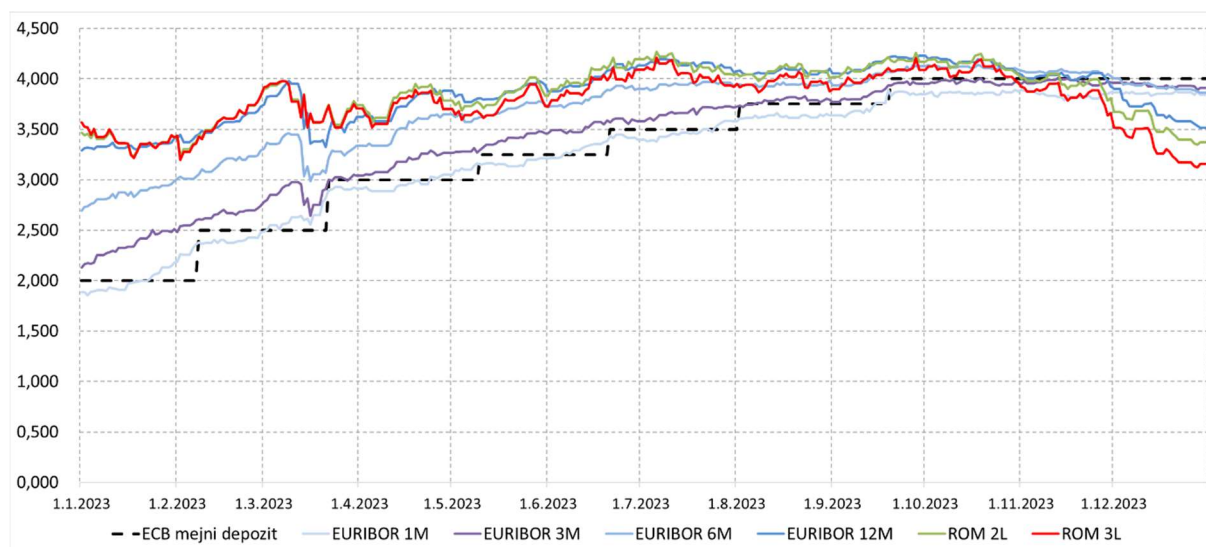
## 5.2 Obrestne mere in ročnosti sredstev v upravljanju

### 5.2.1 Obrestne mere in ročnosti poslov izven sistema EZRD

ECB je v prvih treh kvartalih 2023 zviševala ključne obrestne mere. Od septembra dalje se je obrestna mera za mejni depozit ustalila pri 4,00 %, obrestna mera za operacije glavnega

refinanciranja je znašala 4,50 % in obrestna mera za mejno posojilo 4,75 %. Temu so sledila gibanja/dvigi referenčnih obrestnih mer denarnega trga (€STR in EURIBOR-ji). Referenčne obrestne mere daljših ročnosti (od 12M do 3L) so se v zadnjem kvartalu 2023 pričele nižati. Razlog za to so bila pričakovanja o nižanju ključnih obrestnih mer ECB v letu 2024.

Graf 8: Gibanje referenčnih obrestnih mer na denarnem trgu v letu 2023 v %



Vir: Evropska centralna banka, European Money Markets Institute in Bloomberg

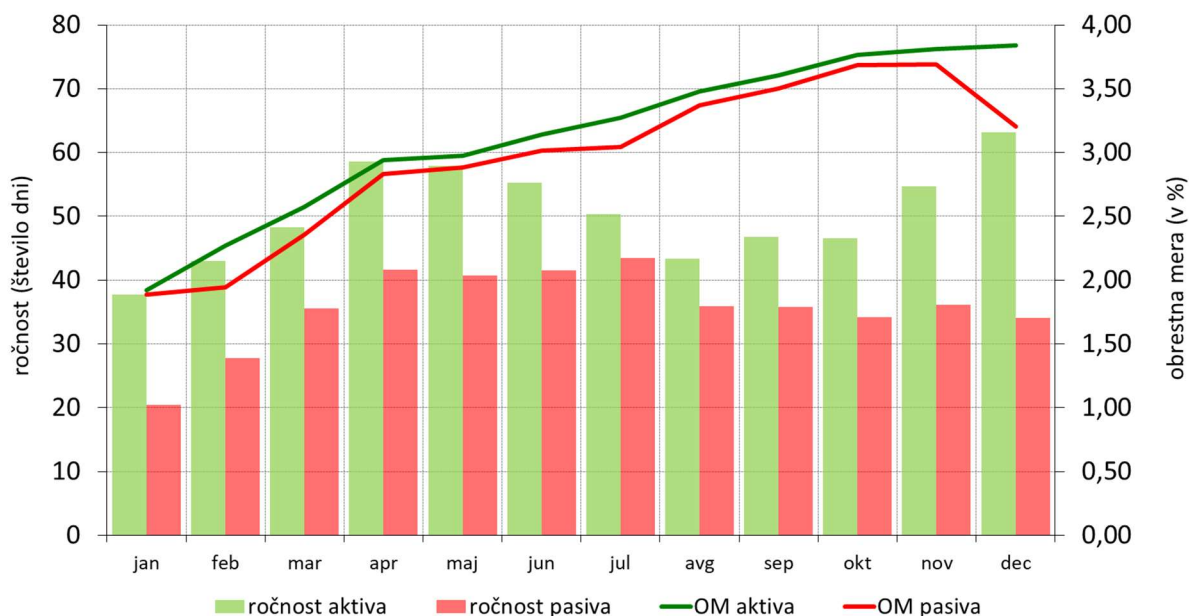
## 5.2.2 Obrestne mere in ročnosti poslov znotraj sistema EZRD

Ročnost virov financiranja EZRD je bila v prvem kvartalu leta 2023 nekoliko nižja, nato pa se je skozi leto gibala v povprečju nad 30 oziroma 40 dnevi. Ročnost portfelja naložb EZRD je skozi leto 2023 precej nihala, vseskozi pa je bila višja od ročnosti virov financiranja.

Obrestne mere so skozi leto naraščale v odvisnosti od gibanja referenčnih obrestnih mer. Povprečna obrestna mera na pasivni strani je decembra 2023 upadla in je znašala 3,20 %. Razlog je bil v največji meri posledica upada referenčnih obrestnih mer v decembru (kot razvidno tudi v gornjem grafu). Sicer je v celotnem obdobju leta 2023 povprečna aktivna obrestna mera presegala pasivno obrestno mero.



Graf 9: Gibanje obrestnih mer<sup>4</sup> (v %) in ročnosti (v dnevih) na aktivni in pasivi sistema EZRD v letu 2023



Obrestne mere za posle znotraj sistema EZRD se izračunavajo v skladu s Pravilnikom EZR. V začetku leta se, skladno s Pravilnikom EZR in v odvisnosti razmer oziroma pogojev, ki jih EZRD dosega na denarnih trgih, na novo preračunajo parametri, kateri vplivajo na obrestne mere znotraj sistema EZRD. Na tak način je zagotovljeno, da izračunane obrestne mere ustrežno odražajo razmere na finančnih trgih in razmere, v katerih posluje sistem EZRD. Obrestne mere za vloge in dana posojila so se gibale skladno z referenčnimi obrestnimi merami, pri čemer so obrestne mere za posojila še vedno nižje od obrestnih mer oziroma pogojev, ki bi jih subjekti sistema EZRD dobili pri poslovnih bankah.

<sup>4</sup> Gre za tehtana povprečja; povprečna obrestna mera in povprečna ročnost sta tehtani z zneskom poslov.

## 6 Priloge

Sestavni del tega poročila so tudi računovodski izkazi, ki so podani v nadaljevanju. Podatki v računovodskih izkazih so izkazani v evrih brez centov.

### 6.1 Izkaz prihodkov in odhodkov - drugih uporabnikov

Členitev kontov	Naziv konta	Oznaka za AOP	Znesek	
			Tekočega leta	Prejšnjega leta
1	2	3	4	5
	<b>I. SKUPAJ PRIHODKI</b> (102+153+166+176+192)	<b>101</b>	<b>242.120.354</b>	<b>18.991.218</b>
	<b>TEKOČI PRIHODKI</b> (103+140)	<b>102</b>	<b>242.120.354</b>	<b>18.991.218</b>
70	<b>DAVČNI PRIHODKI</b> (104+108+113+116+121+131+139)	<b>103</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
700	DAVKI NA DOHODEK IN DOBIČEK (105+106+107)	104	0	0
7000	Dohodnina	105	0	0
7001	Davek od dohodka pravnih oseb	106	0	0
7002	Drugi davki na dohodek in dobiček	107	0	0
701	PRISPEVKI ZA SOCIALNO VARNOST (109+110+111+112)	108	0	0
7010	Prispevki zaposlenih	109	0	0
7011	Prispevki delodajalcev	110	0	0

Členitev kontov	Naziv konta	Oznaka za AOP	Znesek	
			Tekočega leta	Prejšnjega leta
1	2	3	4	5
7012	Prispevki samozaposlenih	111	0	0
7013	Ostali prispevki za socialno varnost	112	0	0
702	DAVKI NA PLAČILNO LISTO IN DELOVNO SILO (114+115)	113	0	0
7020	Davek na izplačane plače	114	0	0
7021	Posebni davek na določene prejemke	115	0	0
703	DAVKI NA PREMOŽENJE (117+118+119+120)	116	0	0
7030	Davki na nepremičnine	117	0	0
7031	Davki na premičnine	118	0	0
7032	Davki na dediščine in darila	119	0	0
7033	Davki na promet nepremičnin in na finančno premoženje	120	0	0
704	DOMAČI DAVKI NA BLAGO IN STORITVE (122+123+124+125+126+127+128+129+130)	121	0	0
7040	Davek na dodano vrednost	122	0	0
7041	Drugi davki na blago in storitve	123	0	0



Členitev kontov	Naziv konta	Oznaka za AOP	Znesek	
			Tekočega leta	Prejšnjega leta
1	2	3	4	5
7042	Trošarine (akcize)	124	0	0
7043	Dobički fiskalnih monopolov	125	0	0
7044	Davki na posebne storitve	126	0	0
7045	Dovoljenja za poslovanje in opravljanje dejavnosti	127	0	0
7046	Letna povračila za uporabo cest	128	0	0
7047	Drugi davki na uporabo blaga in storitev	129	0	0
7048	Davki na motorna vozila	130	0	0
705	DAVKI NA MEDNARODNO TRGOVINO IN TRANSAKCIJE (132+133+134+135+136+137+ 138)	131	0	0
7050	Carine	132	0	0
7051	Druge uvozne dajatve	133	0	0
7052	Izvozne dajatve	134	0	0
7053	Dobički izvoznih in uvoznih monopolov	135	0	0
7054	Dobički od menjave tujih valut	136	0	0

Členitev kontov	Naziv konta	Oznaka za AOP	Znesek	
			Tekočega leta	Prejšnjega leta
1	2	3	4	5
7055	Davki na menjavo tujih valut	137	0	0
7056	Drugi davki na mednarodno trgovino in transakcije	138	0	0
706	DRUGI DAVKI IN PRISPEVKI	139	0	0
<b>71</b>	<b>NEDAVČNI PRIHODKI (141+145+148+149+150)</b>	<b>140</b>	<b>242.120.354</b>	<b>18.991.218</b>
710	UDELEŽBA NA DOBIČKU IN DOHODKI OD PREMOŽENJA (142+143+144)	141	242.120.354	18.991.218
7100	Prihodki od udeležbe na dobičku in dividend ter presežkov prihodkov nad odhodki	142	0	0
7102	Prihodki od obresti	143	242.120.354	18.991.218
7103	Prihodki od premoženja	144	0	0
711	UPRAVNE TAKSE IN PRISTOJBINE (146+147)	145	0	0
7110	Sodne takse	146	0	0
7111	Upravne takse in pristojbine	147	0	0
712	GLOBE IN DRUGE DENARNE KAZNI	148	0	0
713	PRIHODKI OD PRODAJE BLAGA IN STORITEV	149	0	0

Členitev kontov	Naziv konta	Oznaka za AOP	Znesek	
			Tekočega leta	Prejšnjega leta
1	2	3	4	5
714	DRUGI NEDAVČNI PRIHODKI (151+152)	150	0	0
7140	Drugi prostovoljni prispevki za socialno varnost	151	0	0
7141	Drugi nedavčni prihodki	152	0	0
<b>72</b>	<b>KAPITALSKI PRIHODKI (154+159+162)</b>	<b>153</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
720	PRIHODKI OD PRODAJE OSNOVNIH SREDSTEV (155+156+157+158)	154	0	0
7200	Prihodki od prodaje zgradb in prostorov	155	0	0
7201	Prihodki od prodaje prevoznih sredstev	156	0	0
7202	Prihodki od prodaje opreme	157	0	0
7203	Prihodki od prodaje drugih osnovnih sredstev	158	0	0
721	PRIHODKI OD PRODAJE ZALOG (160+161)	159	0	0
7210	Prihodki od prodaje blagovnih rezerv	160	0	0
7211	Prihodki od prodaje drugih zalog	161	0	0
722	PRIHODKI OD PRODAJE ZEMLJIŠČ IN NEOPREDMETENIH SREDSTEV (163+164+165)	162	0	0

Členitev kontov	Naziv konta	Oznaka za AOP	Znesek	
			Tekočega leta	Prejšnjega leta
1	2	3	4	5
7220	Prihodki od prodaje kmetijskih zemljišč in gozdov	163	0	0
7221	Prihodki od prodaje stavbnih zemljišč	164	0	0
7222	Prihodki od prodaje premoženjskih pravic in drugih neopredmetenih sredstev	165	0	0
<b>73</b>	<b>PREJETE DONACIJE (167+170+175)</b>	<b>166</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
730	PREJETE DONACIJE IZ DOMAČIH VIROV (168+169)	167	0	0
7300	Prejete donacije in darila od domačih pravnih oseb	168	0	0
7301	Prejete donacije in darila od domačih fizičnih oseb	169	0	0
731	PREJETE DONACIJE IZ TUJINE (171+172+173+174)	170	0	0
7310	Prejete donacije in darila od tujih nevladnih organizacij in fundacij	171	0	0
7311	Prejete donacije in darila od tujih vlad in vladnih institucij	172	0	0
7312	Prejete donacije in darila od tujih pravnih oseb	173	0	0
7313	Prejete donacije in darila od tujih fizičnih oseb	174	0	0
732	DONACIJE ZA ODPRAVO POSLEDIC NARAVNIH NESREČ	175	0	0

Členitev kontov	Naziv konta	Oznaka za AOP	Znesek	
			Tekočega leta	Prejšnjega leta
1	2	3	4	5
74	<b>TRANSFERNI PRIHODKI (177+183)</b>	176	0	0
740	TRANSFERNI PRIHODKI IZ DRUGIH JAVNOFINANČNIH INSTITUCIJ (178+179+180+181+182)	177	0	0
7400	Prejeta sredstva iz državnega proračuna	178	0	0
7401	Prejeta sredstva iz občinskih proračunov	179	0	0
7402	Prejeta sredstva iz skladov socialnega zavarovanja	180	0	0
7403	Prejeta sredstva iz javnih skladov	181	0	0
7404	Prejeta sredstva iz javnih agencij	182	0	0
741	PREJETA SREDSTVA IZ DRŽAVNEGA PRORAČUNA IZ SREDSTEV PRORAČUNA EVROPSKE UNIJE IN IZ DRUGIH DRŽAV (184+185+186+187+188+189+190+191)	183	0	0
7410	Prejeta sredstva iz državnega proračuna iz predpristopnih in popristopnih pomoči Evropske unije	184	0	0
7411	Prejeta sredstva iz državnega proračuna iz sredstev proračuna evropske unije za izvajanje skupne kmetijske in ribiške politike	185	0	0
7412	Prejeta sredstva iz državnega proračuna iz sredstev proračuna evropske unije iz strukturnih skladov	186	0	0
7413	Prejeta sredstva iz državnega proračuna iz sredstev proračuna evropske unije iz kohezijskega sklada	187	0	0
7414	Prejeta sredstva iz državnega proračuna iz sredstev proračuna evropske unije za izvajanje centraliziranih in drugih programov EU	188	0	0

Členitev kontov	Naziv konta	Oznaka za AOP	Znesek	
			Tekočega leta	Prejšnjega leta
1	2	3	4	5
7415	Prejeta sredstva iz državnega proračuna iz sredstev proračuna evropske unije iz naslova pavšalnih povračil	189	0	0
7416	Druga prejeta sredstva iz državnega proračuna iz sredstev proračuna Evropske unije	190	0	0
7417	Prejeta sredstva iz državnega proračuna - iz sredstev drugih evropskih institucij in iz drugih držav	191	0	0
<b>78</b>	<b>PREJETA SREDSTVA IZ EVROPSKE UNIJE IN IZ DRUGIH DRŽAV (193+198+204+209+210+215+218+219+ 220)</b>	<b>192</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
780	PREDPRISTOPNA IN POPRISTOPNA SREDSTVA EVROPSKE UNIJE (194+195+196+197)	193	0	0
7800	Prejeta sredstva PHARE	194	0	0
7801	Prejeta sredstva ISPA	195	0	0
7802	Prejeta sredstva SAPARD	196	0	0
7803	Popristopna pomoč	197	0	0
781	PREJETA SREDSTVA IZ PRORAČUNA EU ZA IZVAJANJE SKUPNE KMETIJSKE IN RIBIŠKE POLITIKE (199+200+201+202+203)	198	0	0
7810	Prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova tržnih ukrepov v kmetijstvu iz Evropskega kmetijskega jamstvenega in usmerjevalnega sklada - Jamstveni del (EAGGF - Guarantee Fund) in Evropskega kmetijskega jamstvenega sklada (EKJS)	199	0	0
7811	Prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova neposrednih plačil v kmetijstvu iz Evropskega kmetijskega jamstvenega in usmerjevalnega sklada - Jamstveni del (EAGGF - Guarantee Fund) in Evropskega kmetijskega jamstvenega sklada (EKJS)	200	0	0
7812	Prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova programa razvoja podeželja iz Evropskega kmetijskega jamstvenega in usmerjevalnega sklada - Jamstveni del (EAGGF - Guarantee Fund) in Evropskega kmetijskega sklada za razvoj podeželja (EKSRP)	201	0	0

Členitev kontov	Naziv konta	Oznaka za AOP	Znesek	
			Tekočega leta	Prejšnjega leta
1	2	3	4	5
7813	Ostala prejeta sredstva iz proračuna EU za izvajanje skupne kmetijske politike	202	0	0
7814	Prejeta sredstva iz proračuna EU za izvajanje skupne ribiške politike	203	0	0
782	PREJETA SREDSTVA IZ PRORAČUNA EU IZ STRUKTURNIH SKLADOV (205+206+207+208+933+934)	204	0	0
7820	Prejeta sredstva iz proračuna EU iz Evropskega kmetijskega jamstvenega in usmerjevalnega sklada - Usmerjevalni del (EAGGF - Guidance Fund)	205	0	0
7821	Prejeta sredstva iz proračuna EU iz Evropskega sklada za regionalni razvoj (ERDF)	206	0	0
7822	Prejeta sredstva iz Evropskega socialnega sklada (ESF)	207	0	0
7823	Prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova Finančnega Instrumenta za usmerjanje ribištva (FIFG)	208	0	0
7824	Prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova Pobude za zaposlovanje mladih (YEI)	933	0	0
7825	Prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova Sklada za evropsko pomoč najbolj ogroženim	934	0	0
783	PREJETA SREDSTVA IZ PRORAČUNA EU IZ KOHEZIJSKEGA SKLADA	209	0	0
784	PREJETA SREDSTVA IZ PRORAČUNA EU ZA IZVAJANJE CENTRALIZIRANIH IN DRUGIH PROGRAMOV EU (211+212+213+214)	210	0	0
7840	Prejeta sredstva iz proračuna EU za Schengensko mejo	211	0	0
7841	Druga prejeta sredstva iz proračuna EU za izvajanje notranje politike	212	0	0

Členitev kontov	Naziv konta	Oznaka za AOP	Znesek	
			Tekočega leta	Prejšnjega leta
1	2	3	4	5
7842	Prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova Konkurenčnost za rast in zaposlovanje	213	0	0
7843	Prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova Državljanstvo, svoboda, varnost in pravica	214	0	0
785	PREJETA SREDSTVA IZ PRORAČUNA EU IZ NASLOVA PAVŠALNIH POVRAČIL (216+217)	215	0	0
7850	Prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova pavšalnih povračil za krepitev denarnega toka	216	0	0
7851	Prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova pavšalnih povračil za proračunsko izravnavo	217	0	0
786	OSTALA PREJETA SREDSTVA IZ PRORAČUNA EVROPSKE UNIJE	218	0	0
787	PREJETA SREDSTVA OD DRUGIH EVROPSKIH INSTITUCIJ IN IZ DRUGIH DRŽAV	219	0	0
788	PREJETA VRAČILA SREDSTEV IZ PRORAČUNA EVROPSKE UNIJE	220	0	0
	<b>II. SKUPAJ ODHODKI (222+266+295+907+921)</b>	<b>221</b>	<b>238.512.836</b>	<b>17.864.248</b>
<b>40</b>	<b>TEKOČI ODHODKI (223+231+237+248+254+260+932)</b>	<b>222</b>	<b>238.512.836</b>	<b>17.864.248</b>
400	PLAČE IN DRUGI IZDATKI ZAPOSLENIM (224+225+226+227+228+229+230)	223	0	0
4000	Plače in dodatki	224	0	0
4001	Regres za letni dopust	225	0	0



Členitev kontov	Naziv konta	Oznaka za AOP	Znesek	
			Tekočega leta	Prejšnjega leta
1	2	3	4	5
4002	Povračila in nadomestila	226	0	0
4003	Sredstva za delovno uspešnost	227	0	0
4004	Sredstva za nadurno delo	228	0	0
4005	Plače za delo nerezidentov po pogodbi	229	0	0
4009	Drugi izdatki zaposlenim	230	0	0
401	PRISPEVKI DELODAJALCEV ZA SOCIALNO VARNOST (232+233+234+235+236)	231	0	0
4010	Prispevek za pokojninsko in invalidsko zavarovanje	232	0	0
4011	Prispevek za zdravstveno zavarovanje	233	0	0
4012	Prispevek za zaposlovanje	234	0	0
4013	Prispevek za starševsko varstvo	235	0	0
4015	Premije kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja na podlagi ZKDPZJU	236	0	0
402	IZDATKI ZA BLAGO IN STORITVE (238+239+240+241+242+243+244+245+ 246+247)	237	0	0
4020	Pisarniški in splošni material in storitve	238	0	0

Členitev kontov	Naziv konta	Oznaka za AOP	Znesek	
			Tekočega leta	Prejšnjega leta
1	2	3	4	5
4021	Posebni material in storitve	239	0	0
4022	Energija, voda, komunalne storitve in komunikacije	240	0	0
4023	Prevozni stroški in storitve	241	0	0
4024	Izdatki za službena potovanja	242	0	0
4025	Tekoče vzdrževanje	243	0	0
4026	Poslovne najemnine in zakupnine	244	0	0
4027	Kazni in odškodnine	245	0	0
4028	Davek na izplačane plače	246	0	0
4029	Drugi operativni odhodki	247	0	0
403	PLAČILA DOMAČIH OBRESTI (249+250+251+252+253+931)	248	238.512.568	17.310.886
4030	Plačila obresti od kreditov - Banki Slovenije	249	0	0
4031	Plačila obresti od kreditov - poslovnim bankam	250	0	0
4032	Plačila obresti od kreditov - drugim finančnim institucijam	251	0	0

Členitev kontov	Naziv konta	Oznaka za AOP	Znesek	
			Tekočega leta	Prejšnjega leta
1	2	3	4	5
4033	Plačila obresti od kreditov - drugim domačim kreditodajalcem	252	0	0
4034	Plačila obresti od vrednostnih papirjev izdanih na domačem trgu	253	0	0
4035	Plačila obresti subjektom vključenim v sistem EZR	931	238.512.568	17.310.886
404	PLAČILA TUJIH OBRESTI (255+256+257+258+259)	254	0	0
4040	Plačila obresti od kreditov - mednarodnim finančnim institucijam	255	0	0
4041	Plačila obresti od kreditov - tujim vladam	256	0	0
4042	Plačila obresti od kreditov - tujim poslovnim bankam in finančnim institucijam	257	0	0
4043	Plačila obresti od kreditov - drugim tujim kreditodajalcem	258	0	0
4044	Plačila obresti od vrednostnih papirjev, izdanih na tujih trgih	259	0	0
405	Prenos proračunu pripadajočega dela rezultata poslovanja sistema EZR preteklega leta	932	268	553.362
409	REZERVE (261+262+263+264+265)	260	0	0
4090	Splošna proračunska rezervacija	261	0	0
4091	Proračunska rezerva	262	0	0

Členitev kontov	Naziv konta	Oznaka za AOP	Znesek	
			Tekočega leta	Prejšnjega leta
1	2	3	4	5
4092	Druge rezerve	263	0	0
4093	Sredstva za posebne namene	264	0	0
4098	Rezervacije za kreditna tveganja v javnih skladih	265	0	0
<b>41</b>	<b>TEKOČI TRANSFERI (267+271+281+282+290)</b>	<b>266</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
410	SUBVENCije (268+269+270)	267	0	0
4100	Subvencije javnim podjetjem	268	0	0
4101	Subvencije finančnim institucijam	269	0	0
4102	Subvencije privatnim podjetjem in zasebnikom	270	0	0
411	TRANSFERI POSAMEZNIKOM IN GOSPODINJSTVOM (272+273+274+275+276+277+278+279+ 280)	271	0	0
4110	Transferi nezaposlenim	272	0	0
4111	Družinski prejemki in starševska nadomestila	273	0	0
4112	Transferi za zagotavljanje socialne varnosti	274	0	0
4113	Transferi vojnim invalidom, veteranom in žrtvam vojnega nasilja	275	0	0

Členitev kontov	Naziv konta	Oznaka za AOP	Znesek	
			Tekočega leta	Prejšnjega leta
1	2	3	4	5
4114	Pokojnine	276	0	0
4115	Nadomestila plač	277	0	0
4116	Boleznine	278	0	0
4117	Štipendije	279	0	0
4119	Drugi transferi posameznikom	280	0	0
412	TRANSFERI NEPRIDOBITNIM ORGANIZACIJAM IN USTANOVAM	281	0	0
413	DRUGI TEKOČI DOMAČI TRANSFERI (283+284+285+286+287+288+289)	282	0	0
4130	Tekoči transferi občinam	283	0	0
4131	Tekoči transferi v sklade socialnega zavarovanja	284	0	0
4132	Tekoči transferi v javne sklade	285	0	0
4133	Tekoči transferi v javne zavode	286	0	0
4134	Tekoči transferi v državni proračun	287	0	0
4135	Tekoča plačila drugim izvajalcem javnih služb, ki niso posredni proračunski uporabniki	288	0	0

Členitev kontov	Naziv konta	Oznaka za AOP	Znesek	
			Tekočega leta	Prejšnjega leta
1	2	3	4	5
4136	Tekoči transferi v javne agencije	289	0	0
414	TEKOČI TRANSFERI V TUJINO (291+292+293+294)	290	0	0
4140	Tekoči transferi mednarodnim institucijam	291	0	0
4141	Tekoči transferi tujim vladam in vladnim institucijam	292	0	0
4142	Tekoči transferi neprofitnim organizacijam v tujini	293	0	0
4143	Drugi tekoči transferi v tujino	294	0	0
<b>42</b>	<b>INVESTICIJSKI ODHODKI (296)</b>	<b>295</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
420	NAKUP IN GRADNJA OSNOVNIH SREDSTEV (297+298+299+900+901+902+903+904+ 905+906)	296	0	0
4200	Nakup zgradb in prostorov	297	0	0
4201	Nakup prevoznih sredstev	298	0	0
4202	Nakup opreme	299	0	0
4203	Nakup drugih osnovnih sredstev	900	0	0
4204	Novogradnje, rekonstrukcije in adaptacije	901	0	0

Členitev kontov	Naziv konta	Oznaka za AOP	Znesek	
			Tekočega leta	Prejšnjega leta
1	2	3	4	5
4205	Investicijsko vzdrževanje in obnove	902	0	0
4206	Nakup zemljišč in naravnih bogastev	903	0	0
4207	Nakup nematerialnega premoženja	904	0	0
4208	Študije o izvedljivosti projektov, projektna dokumentacija, nadzor in investicijski inženiring	905	0	0
4209	Nakup blagovnih rezerv in intervencijskih zalog	906	0	0
<b>43</b>	<b>INVESTICIJSKI TRANSFERI (908+916)</b>	<b>907</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
431	INVESTICIJSKI TRANSFERI PRAVNIM IN FIZIČNIM OSEBAM, KI NISO PRORAČUNSKI UPORABNIKI (909+910+911+912+913+914+915)	908	0	0
4310	Investicijski transferi nepridobitnim organizacijam in ustanovam	909	0	0
4311	Investicijski transferi javnim podjetjem in družbam, ki so v lasti države ali občin	910	0	0
4312	Investicijski transferi finančnim institucijam	911	0	0
4313	Investicijski transferi privatnim podjetjem	912	0	0
4314	Investicijski transferi posameznikom in zasebnikom	913	0	0
4315	Investicijski transferi drugim izvajalcem javnih služb, ki niso posredni proračunski uporabniki	914	0	0

Členitev kontov	Naziv konta	Oznaka za AOP	Znesek	
			Tekočega leta	Prejšnjega leta
1	2	3	4	5
4316	Investicijski transferi v tujino	915	0	0
432	INVESTICIJSKI TRANSFERI PRORAČUNSKIM UPORABNIKOM (917+918+919+920)	916	0	0
4320	Investicijski transferi občinam	917	0	0
4321	Investicijski transferi javnim skladom in agencijam	918	0	0
4322	Investicijski transferi v državni proračun	919	0	0
4323	Investicijski transferi javnim zavodom	920	0	0
<b>450</b>	<b>PLAČILA SREDSTEV V PRORAČUN EVROPSKE UNIJE (922+923+924+925+926)</b>	<b>921</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4500	Plačila tradicionalnih lastnih sredstev v proračun Evropske unije	922	0	0
4501	Plačila sredstev v proračun EU iz naslova davka na dodano vrednost	923	0	0
4502	Plačila sredstev v proračun EU iz naslova bruto nacionalnega dohodka	924	0	0
4503	Plačila sredstev v proračun EU iz naslova popravka v korist Združenega kraljestva	925	0	0
4504	Plačila sredstev v proračun EU iz naslova popravkov BND vira v korist drugih držav	926	0	0
	<b>III/1 PRESEŽEK PRIHODKOV NAD ODHODKI (101-221)</b>	<b>927</b>	<b>3.607.518</b>	<b>1.126.970</b>



Členitev kontov	Naziv konta	Oznaka za AOP	Znesek	
			Tekočega leta	Prejšnjega leta
1	2	3	4	5
	III/2 PRESEŽEK ODHODKOV NAD PRIHODKI (221-101)	928	0	0
	Povprečno število zaposlenih na podlagi delovnih ur v obračunskem obdobju (celo število)	929	0	0
	Število mesecev poslovanja	930	12	12

## 6.2 Izkaz računa finančnih terjatev in naložb

Členitev kontov	Naziv konta	Oznaka za AOP	Znesek	
			Tekočega leta	Prejšnjega leta
1	2	3	4	5
75	IV. PREJETA VRAČILA DANIH POSOJIL IN PRODAJA KAPITALSKIH DELEŽEV (302+313+319+320)	301	702.796.859	600.796.386
750	PREJETA VRAČILA DANIH POSOJIL (303+304+305+306+307+308+309+310+311+312)	302	0	0
7500	Prejeta vračila danih posojil od posameznikov in zasebnikov	303	0	0
7501	Prejeta vračila danih posojil od javnih skladov	304	0	0
7502	Prejeta vračila danih posojil od javnih podjetij in družb, ki so v lasti države ali občin	305	0	0
7503	Prejeta vračila danih posojil od finančnih institucij	306	0	0
7504	Prejeta vračila danih posojil od privatnih podjetij	307	0	0
7505	Prejeta vračila danih posojil od občin	308	0	0
7506	Prejeta vračila danih posojil - iz tujine	309	0	0
7507	Prejeta vračila danih posojil - državnemu proračunu	310	0	0
7508	Prejeta vračila danih posojil od javnih agencij	311	0	0
7509	Prejeta vračila plačanih poroštev	312	0	0
751	PRODAJA KAPITALSKIH DELEŽEV (314+315+316+317+318)	313	0	0
7510	Sredstva, pridobljena s prodajo kapitalskih deležev v javnih podjetjih in družbah, ki so v lasti države ali občin	314	0	0

Členitev kontov	Naziv konta	Oznaka za AOP	Znesek	
			Tekočega leta	Prejšnjega leta
1	2	3	4	5
7511	Sredstva, pridobljena s prodajo kapitalskih deležev v finančnih institucijah	315	0	0
7512	Sredstva, pridobljena s prodajo kapitalskih deležev v privatnih podjetjih	316	0	0
7513	Sredstva, pridobljena s prodajo drugih kapitalskih deležev	317	0	0
7514	Prejeta vračila namenskega premoženja	318	0	0
752	KUPNINE IZ NASLOVA PRIVATIZACIJE	319	0	0
753	Prejeta vračila danih posojil subjektom, vključenih v enotno upravljanje sredstev sistema EZR	320	702.796.859	600.796.386
<b>44</b>	<b>V. DANA POSOJILA IN POVEČANJE KAPITALSKIH DELEŽEV (322+333+340+344+347)</b>	<b>321</b>	<b>702.736.859</b>	<b>613.415.386</b>
440	DANA POSOJILA (323+324+325+326+327+328+329+330+331+332)	322	0	0
4400	Dana posojila posameznikom in zasebnikom	323	0	0
4401	Dana posojila javnim skladom	324	0	0
4402	Dana posojila javnim podjetjem in družbam, ki so v lasti države ali občin	325	0	0
4403	Dana posojila finančnim institucijam	326	0	0
4404	Dana posojila privatnim podjetjem	327	0	0
4405	Dana posojila občinam	328	0	0
4406	Dana posojila v tujino	329	0	0
4407	Dana posojila državnemu proračunu	330	0	0
4408	Dana posojila javnim agencijam	331	0	0
4409	Plačila zapadlih poroštev	332	0	0
441	POVEČANJE KAPITALSKIH DELEŽEV IN NALOŽB (334+335+336+337+338+339)	333	0	0
4410	Povečanje kapitalskih deležev v javnih podjetjih in družbah, ki so v lasti države ali občin	334	0	0
4411	Povečanje kapitalskih deležev v finančnih institucijah	335	0	0
4412	Povečanje kapitalskih deležev v privatnih podjetjih	336	0	0
4413	Skupna vlaganja (joint ventures)	337	0	0
4414	Povečanje kapitalskih deležev v tujino	338	0	0

Členitev kontov	Naziv konta	Oznaka za AOP	Znesek	
			Tekočega leta	Prejšnjega leta
1	2	3	4	5
4415	Povečanje drugih finančnih naložb	339	0	0
442	PORABA SREDSTEV KUPNIN IZ NASLOVA PRIVATIZACIJE (341+342+343)	340	0	0
4420	Dana posojila iz sredstev kupnin	341	0	0
4421	Sredstva kupnin, razporejena v javne sklade in agencije	342	0	0
4422	Povečanje kapitalskih deležev države iz sredstev kupnin	343	0	0
443	POVEČANJE NAMENSKEGA PREMOŽENJA V JAVNIH SKLADIH IN DRUGIH PRAVNIH OSEBAH JAVNEGA PRAVA, KI IMAJO PREMOŽENJE V SVOJI LASTI (345+346)	344	0	0
4430	Povečanje namenskega premoženja v javnih skladih	345	0	0
4431	Povečanje premoženja v drugih pravnih osebah javnega prava, ki je v njihovi lasti	346	0	0
444	Dana posojila subjektom vključenim v enotno upravljanje sredstev sistema EZR	347	702.736.859	613.415.386
	<b>VI/1 PREJETA MINUS DANA POSOJILA IN SPREMEMBA KAPITALSKIH DELEŽEV (301-321)</b>	<b>348</b>	<b>60.000</b>	<b>0</b>
	<b>VI/2 DANA MINUS PREJETA POSOJILA IN SPREMEMBA KAPITALSKIH DELEŽEV (321-301)</b>	<b>349</b>	<b>0</b>	<b>12.619.000</b>

### 6.3 Izkaz računa financiranja

Členitev kontov	Naziv konta	Oznaka za AOP	Znesek	
			Tekočega leta	Prejšnjega leta
1	2	3	4	5
<b>50</b>	<b>VII. ZADOLŽEVANJE (352+358)</b>	<b>351</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
500	DOMAČE ZADOLŽEVANJE (353+354+355+356+357)	352	0	0
5000	Najeti krediti pri Banki Slovenije	353	0	0
5001	Najeti krediti pri poslovnih bankah	354	0	0
5002	Najeti krediti pri drugih finančnih institucijah	355	0	0
5003	Najeti krediti pri drugih domačih kreditodajalcih	356	0	0
5004	Sredstva, pridobljena z izdajo vrednostnih papirjev na domačem trgu	357	0	0
501	ZADOLŽEVANJE V TUJINI (359+360+361+362+363)	358	0	0

Členitev kontov	Naziv konta	Oznaka za AOP	Znesek	
			Tekočega leta	Prejšnjega leta
1	2	3	4	5
5010	Najeti krediti pri mednarodnih finančnih institucijah	359	0	0
5011	Najeti krediti pri tujih vladah	360	0	0
5012	Najeti krediti pri tujih poslovnih bankah in finančnih institucijah	361	0	0
5013	Najeti krediti pri drugih tujih kreditodajalcih	362	0	0
5014	Sredstva, pridobljena z izdajo vrednostnih papirjev	363	0	0
<b>55</b>	<b>VIII. ODPLAČILA DOLGA (365+371)</b>	<b>364</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
550	ODPLAČILA DOMAČEGA DOLGA (366+367+368+369+370)	365	0	0
5500	Odplačila kreditov Banki Slovenije	366	0	0
5501	Odplačila kreditov poslovnim bankam	367	0	0
5502	Odplačila kreditov drugim finančnim institucijam	368	0	0
5503	Odplačila kreditov drugim domačim kreditodajalcem	369	0	0
5504	Odplačila glavnice vrednostnih papirjev, izdanih na domačem trgu	370	0	0
551	ODPLAČILA DOLGA V TUJINO (372+373+374+375+376)	371	0	0
5510	Odplačila dolga mednarodnim finančnim institucijam	372	0	0
5511	Odplačila dolga tujim vladam	373	0	0
5512	Odplačila dolga tujim poslovnim bankam in finančnim institucijam	374	0	0
5513	Odplačila dolga drugim tujim kreditodajalcem	375	0	0
5514	Odplačila glavnice vrednostnih papirjev, izdanih na tujih trgih	376	0	0
	<b>IX/1 NETO ZADOLŽEVANJE (351-364)</b>	<b>377</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>IX/2 NETO ODPLAČILO DOLGA (364-351)</b>	<b>378</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>X/1 POVEČANJE SREDSTEV NA RAČUNIH (927+348+377)-(928+349+378)</b>	<b>379</b>	<b>3.667.518</b>	<b>0</b>
	<b>X/2 ZMANJŠANJE SREDSTEV NA RAČUNIH (928+349+378)-(927+348+377)</b>	<b>380</b>	<b>0</b>	<b>11.492.030</b>