

### **III.6**

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

# 1 Uvod in razkritje računovodskih pravil

## 1.1 Uvod

Sistem EZR beleži 22 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 a vista 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 združitev 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 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. 27/24),
- 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, 153/22 in 106/24),
- Navodilo o pripravi zaključnega računa državnega in občinskega proračuna ter metodologije za pripravo poročila o doseženih ciljih 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, 75/23 in 102/24),
- 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 2024 je pripravljeno na podlagi 12. a člena Navodila o pripravi zaključnega računa državnega in občinskega proračuna ter metodologije za pripravo poročila o doseženih ciljih in rezultatih NPU in

PPU. 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
- 86 občin s svojimi občinskimi PU-ji; gre za občine, ki so zaprle svoje EZRO (objava na spletni strani Ministrstva za finance), in sicer:
  - o od 12. 12. 2005 Občina Štore,
  - o od 19. 8. 2009 Občina Komenda, Občina Mengeš ter Občina Krško,
  - o od 12. 5. 2010 Občina Središče ob Dravi in Občina Sveti Tomaž,
  - o od 28. 6. 2011 Občina Benedikt, Občina Sveta Ana, Občina Mokronog – Trebelno in Občina Sveti Jurij v Slovenskih goricah,
  - o od 27. 9. 2011 Občina Cerkevnik, Občina Pivka in Občina Sveti Jurij ob Ščavnici,
  - o od 15. 11. 2011 Občina Žiri,
  - o od 23. 4. 2012 Občina Dolenjske Toplice,
  - o od 30. 8. 2012 Občina Mirna,
  - o od 23. 4. 2013 Občina Sveti Andraž v Slovenskih Goricah,
  - o od 8. 5. 2014 Občina Duplek in Občina Markovci,
  - o od 1. 12. 2014 Občina Črna na Koroškem,
  - o od 1. 6. 2015 Občina Dobrovnik,
  - o od 1. 10. 2015 Občina Solčava,
  - o od 1.7.2016 Občina Bohinj,
  - o od 1.12.2017 Občina Kamnik,
  - o od 1.6.2020 Občina Trebnje,
  - o od 1.9.2020 Občina Dol pri Ljubljani, Občina Majšperk,
  - o od 1.12.2020 Občina Lukovica,
  - o od 1.2.2021 Občina Ormož, Občina Poljčane, Občina Jezersko, Občina Litija,
  - o od 1.3.2021 Občina Grad, Občina Ivančna Gorica, Občina Cerklje na Gorenjskem, Občina Gornji Petrovci, Občina Cirkulane, Občina Sežana, Občina Sevnica,
  - o od 1.4.2021 Občina Naklo, Občina Žužemberk, Občina Idrija, Občina Borovnica,
  - o od 1.6.2021 Občina Šenčur, Občina Gorje, Občina Žirovnica, Občina Rogašovci, Občina Šalovci, Občina Dobropolje, Občina Dornava,
  - o od 1.7.2021 Občina Piran, Občina Grosuplje, Občina Novo mesto, Občina Nazarje,
  - o od 1.9.2021 Občina Kočevje, Občina Kostanjevica na Krki,
  - o od 1.10.2021 Občina Šentrupert,
  - o od 1.12.2021 Občina Ptuj, Občina Domžale, Občina Žalec, Občina Braslovče, Občina Luče in Občina Ljubno,
  - o od 1.2.2022 Občina Velike Lašče, Občina Gorišnica, Občina Hodoš, Občina Ribnica,
  - o od 1.3.2022 Občina Gornja Radgona,
  - o od 1.6.2022 Občina Turnišče, Občina Predvor, Občina Apače, Občina Zagorje ob Savi, Občina Žetale, Občina Juršinci, Občina Sodražica, Občina Šoštanj,
  - o od 1.9.2022 Občina Lendava, Občina Prebold in Občina Starše,
  - o od 1.6.2023 Občina Zavreč, Občina Mirna Peč in Občina Ilirska Bistrica
  - o od 1.8.2023 Občina Lenart,

- 1.2.2024 Občina Šmarješke Toplice in Občina Šentilj,
- 1.10.2024 Občina Vodice.

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

- sprejema prosta denarna sredstva PU (v obliki vlog),
- nalaga prosta denarna sredstva sistema EZRD:
  - v obliki posojil PU-jem,
  - v Banko Slovenije v obliki vezanih depozitov,
  - v banke in hranilnice, v obliki nočnih depozitov, depozitov na odpoklic, vezanih depozitov in začasnih nakupov vrednostnih papirjev (v nadaljnjem besedilu: repo posli),
  - v države evropske monetarne unije, katerih upnica po zakonu, ki ureja dodelitev posojila državi evropske monetarne unije, ni Republika Slovenija, v obliki nočnih depozitov, depozitov na odpoklic, vezanih depozitov, repo poslov in nakupov dolžniških vrednostnih papirjev.
  - V investicijske sklade, centralne nasprotne stranke, po/zavarovalnice, institucije za pokojninsko zavarovanje in v druge finančne institucije, ki niso banke ali hranilnice, v obliki repo poslov,
- 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 EZRD 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 proračun RS, 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 EZRD 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 upravitelja sredstev sistema EZR. To pomeni, da navidezne nočne vloge nadomeščajo nočne prenose stanj podračunov PU, ki bi se sicer izvajali preko plačilnega prometa, in torej predstavljajo navidezno združevanje denarnih sredstev podračunov PU v poslovnih knjigah upravitelja EZRD.

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

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

V bilanci stanja upravitelja 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 upravitelj EZRD. Poslovni dogodki, vezani na posamezni podračun PU, so izkazani v poslovnih knjigah posameznega PU, kar kaže, da upravitelj EZRD nima vpliva na poslovne dogodke PU, saj se slednji samostojno odloča o času in vrsti porabe sredstev iz svojih podračunov.

Upravitelj EZRD evidentira:

- vloge imetnikov podračunov kot obveznost do imetnikov podračunov, ki te vloge dajejo, in jih evidentirajo kot terjatev iz do upravitelja sredstev sistema EZR države oziroma občine;
- 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 finančne naložbe v depozite, repo posle in nakupe dolžniških vrednostnih papirjev <sup>1</sup>.

Odprta stanja v tujih valutah (USD, GBP in CHF) so na dan 31.12.2024 v domačo valuto preračunana po referenčnem tečaju ECB na dan 31.12.2024, in sicer: USD = 1,0389, GBP = 0,82918, CHF = 0,9412.

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

---

<sup>1</sup> Repo posli in nakupi dolžniških vrednostnih papirjev so v fazi implementacije in se v letu 2024 še niso izvajali.

## 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 2024 in 2023 (v EUR brez centov, zaokroženo)

| Skupina kontov | Naziv skupine kontov                                                      | Znesek               |                      |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                |                                                                           | Tekočega leta        | Prejšnjega leta      |
| 1              | 2                                                                         | 4                    | 5                    |
|                | <b>A) DOLGOROČNA SREDSTVA IN SREDSTVA V UPRAVLJANJU</b>                   | <b>7.884.959</b>     | <b>180.081</b>       |
| 07             | DOLGOROČNO DANA POSOJILA IN DEPOZITI                                      | 7.884.959            | 180.081              |
|                | <b>B) KRATKOROČNA SREDSTVA; RAZEN ZALOG IN AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b> | <b>9.239.230.266</b> | <b>8.147.953.411</b> |
| 11             | DOBROIMETJE PRI BANKAH IN DRUGIH FINANČNIH USTANOVAH                      | 6.186.825.810        | 5.607.688.857        |
| 14             | KRATKOROČNE TERJATVE DO UPORABNIKOV ENOTNEGA KONTNEGA NAČRTA              | 17.004.576           | 18.609.425           |
| 15             | KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE                                              | 2.966.416.402        | 2.458.823.529        |
| 16             | KRATKOROČNE TERJATVE IZ FINANCIRANJA                                      | 42.689.435           | 36.250.112           |
| 18             | NEPLAČANI ODHODKI                                                         | 26.294.043           | 26.581.488           |
|                | <b>C) ZALOGE</b>                                                          | <b>0</b>             | <b>0</b>             |
|                | <b>I. AKTIVA SKUPAJ</b>                                                   | <b>9.247.115.225</b> | <b>8.148.133.492</b> |
| 99             | IZVENBILANČNA EVIDENCA                                                    | 0                    | 0                    |
|                | <b>D) KRATKOROČNE OBVEZNOSTI IN PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>            | <b>9.187.746.891</b> | <b>8.110.999.955</b> |
| 24             | KRATKOROČNE OBVEZNOSTI DO UPORABNIKOV ENOTNEGA KONTNEGA NAČRTA            | 9.145.038.745        | 8.074.735.360        |
| 26             | KRATKOROČNE OBVEZNOSTI IZ FINANCIRANJA                                    | 5                    | 0                    |
| 28             | NEPLAČANI PRIHODKI                                                        | 42.708.141           | 36.264.595           |
|                | <b>E) LASTNI VIRI IN DOLGOROČNE OBVEZNOSTI</b>                            | <b>59.368.334</b>    | <b>37.133.537</b>    |
| 90             | SPLOŠNI SKLAD                                                             | 47.235.387           | 19.545.372           |
| 92             | DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE                                     | 19.957               | 39.514               |
| 97             | DRUGE DOLGOROČNE OBVEZNOSTI                                               | 12.112.990           | 17.548.651           |
|                | <b>I. PASIVA SKUPAJ</b>                                                   | <b>9.247.115.225</b> | <b>8.148.133.492</b> |
| 99             | IZVENBILANČNA EVIDENCA                                                    | 0                    | 0                    |

Na dan 31.12.2024 ni odprtih terjatev iz naslova dolgoročno danih depozitov, odprte pa so dolgoročne terjatve za dana dolgoročna posojila. Ker nekatera dolgoročno dana posojila zapadejo v letu 2025 (glavnica v znesku 90.000,00 EUR ter razmejene obresti do vključno 31.12.2024 v znesku 3.857,25 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). Skupno stanje terjatev iz naslova dolgoročno danih posojil in razmejenih obresti z zapadlostjo po letu 2025 bilanci stanja znaša 7.884.959,41 EUR.

Med dolgoročnimi obveznostmi se izkazujejo dolgoročne vloge PU (tj. bruto bilanci znesek 39.114.088,08 EUR), ker znesek 28.284.972,65 EUR zapade v letu 2025, je ta del v bilanci stanja izkazan na kontih skupine 24 (glavnica v višini 27.532.583,45 EUR in razmejene obresti do vključno 31.12.2024 v znesku 752.389,20 EUR). Skupno stanje obveznosti iz naslova dolgoročnih vlog in pripadajočih razmejenih obresti z zapadlostjo po letu 2025 v bilanci stanja znaša 12.112.990,47 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 protiknjizbo na pasivni strani, tj. neplačani prihodki. Nasprotno imajo vse obveznosti za razmejene in obračunane obresti na aktivni strani, tj. neplačani odhodki.

Iz porazdelitve postavk bilance stanja EZRD po stanju na dan 31. 12. 2024 je razvidno povečanje bilančne vsote bilance stanja za 13 %. Na aktivni strani je opazno povečanje danih posojil, na pasivni strani pa največji delež povečanja izkazujejo obveznosti za kratkoročne vloge prejete s strani PU in splošnega sklada zaradi presežka upravljanja.

Dobroimetje EZRD pri bankah in drugih finančnih ustanovah vključuje na dan 31. 12. 2024 zgolj stanje denarnih sredstev na računu EZRD pri Banki Slovenije in znaša 6.186.825.810,24 EUR. Navedeno predstavlja 10 % porast glede na zadnji dan leta 2023.

Tabela 2: Struktura dobroimetja EZRD na dan 31.12.2024 (v EUR)

| Dobroimetje pri bankah in drugih finančnih inštitucijah | 31.12.2024              | 31.12.2023              |
|---------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Denar na računu EZRD                                    | 6.186.825.810,24        | 5.607.688.857,46        |
| Nočni depoziti in depoziti na odpoklic                  | 0,00                    | 0,00                    |
| <b>Skupaj</b>                                           | <b>6.186.825.810,24</b> | <b>5.607.688.857,46</b> |

Pregled porazdelitve stanja denarnih sredstev računa EZRD in denarnih sredstev PU na podračunih na dan 31.12.2024 po skupinah PU prikazuje Tabela 3.

Tabela 3: Stanje denarnih sredstev na računu EZRD in podračunih PU na dan 31. 12. 2024 po valutah

| Stanje denarnih sredstev                    | EUR                     | USD                  | GBP               | CHF               |
|---------------------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|
| Proračun RS (PU 10995)                      | 5.263.668.245,84        | 16.933.969,31        | 90.778,00         | 3.653,02          |
| NPU države                                  | 1.231.794.047,04        | 724.486,07           | 0                 | 396.846,48        |
| PPU države                                  | 684.026.990,61          | 1.512.562,49         | 90.871,66         | 7.261,66          |
| - Javni skladi države                       | 12.076.541,10           | 378.187,04           | 8,5               | 0,00              |
| - Javni zavodi države                       | 645.912.263,94          | 1.133.753,54         | 90.863,16         | 7.261,66          |
| - Javne agencije države                     | 26.038.185,57           | 621,91               | 0,00              | 0,00              |
| ZPIZ, ZZS                                   | 89.722.372,86           | 89.697,12            | 16,4              | 2.848,95          |
| NPU občine                                  | 134.540.587,46          | 100,14               | 0                 | 985,85            |
| PPU občine                                  | 112.063.696,87          | 3.625,29             | 60                | 8,16              |
| Skupaj podračuni PU EZRD                    | 7.515.815.940,68        | 19.264.440,42        | 181.726,06        | 411.604,12        |
| ZP                                          | -1.347.764.486,73       | -443.082,68          | 421,96            | 700,45            |
| <b>EZRD (po posameznih valutah)</b>         | <b>6.168.051.453,95</b> | <b>18.821.357,74</b> | <b>182.148,02</b> | <b>412.304,57</b> |
| <b>EZRD v EUR protivrednosti (Tabela 2)</b> | <b>6.186.825.810,24</b> |                      |                   |                   |

Posamezne skupine PU na zadnji dan leta 2024 izkazujejo stanja denarnih sredstev na podračunih, t. j. 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 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 (68. člen Pravilnika EZR in 6. člen Pravilnika PB).

## 2.1 Struktura stanja EZRD na dan 31. 12. 2024 po poslih

Strukturo stanja denarnih sredstev računa EZRD (na podlagi podatkov bruto bilance na dan 31. 12. 2024) po poslih prikazuje Tabela 4.

Tabela 4: Stanje denarnih sredstev EZRD na dan 31. 12. 2024 po valutah in po poslih

| Vrsta posla                                                                 | EUR                     | USD            | GBP        | CHF        |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|------------|------------|
| Terjatve do PU iz naslova danih likvidnostnih in kratkoročnih posojil       | -9.527.012,17           | 0              | 0          | 0          |
| Terjatev do PU iz naslova danega posojila na odpoklic                       | -7.365.000,00           |                |            |            |
| Terjatev do PU iz naslova dolgoročno danih posojil                          | -7.958.860,00           | 0              | 0          | 0          |
| Terjatev iz depozitov na rok                                                | -2.900.000.000,00       | -69.000.000,00 | 0          | 0          |
| Obveznost iz naslova kratkoročnih vlog PU (vloge na rok, vloge na odpoklic) | 1.490.985.455,95        | 68.300.000,00  | 0          | 0          |
| Obveznost iz naslova dolgoročnih vlog PU                                    | 39.114.088,08           | 0              | 0          | 0          |
| Obveznost za navidezne nočne vloge PU EZRD                                  | 7.515.815.940,68        | 19.264.440,42  | 181.726,06 | 411.604,12 |
| Obveznost za napačen priliv (s strani fizične osebe)                        | 4,92                    |                |            |            |
| Seštevek po valutah                                                         | 6.121.064.617,46        | 18.564.440,42  | 181.726,06 | 411.604,12 |
| Protivrednost v EUR                                                         | <b>6.139.590.423,21</b> |                |            |            |
| Splošni sklad (poglavje 2.5.1 Obrazložitev splošnega sklada)                | <b>47.235.387,03</b>    |                |            |            |
| <b>Stanje EZRD v protivrednosti (Tabela 2)</b>                              | <b>6.186.825.810,24</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.

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 proračuna RS, ZPIZ in ZZS. Upravljanje denarnih sredstev izven sistema EZRD pa se izvaja tako, da upravljavec 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 31.12.2024

Pregled depozitov izven sistema EZRD za leta 2024 - 2019 prikazuje Tabela 5. Stanje depozitov je na dan 31.12.2024 višje za 21 % glede na stanje na zadnji dan leta 2023.

Tabela 5: Pregled naložb izven sistema EZRD na zadnji dan leta 2024 - 2019 na podlagi podatkov bruto bilanc

| Kratkoročni depozit stanje v EUR |                 |               |                  |                  |
|----------------------------------|-----------------|---------------|------------------|------------------|
| Leto                             | Banka Slovenije | Doma          | Tujina           | Skupaj           |
| 2024                             | 0,00            | 0,00          | 2.966.416.401,97 | 2.966.416.401,97 |
| 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   |
| Dolgoročni depozit stanje v EUR  |                 |               |                  |                  |
| Leto                             | Banka Slovenije | Doma          | Tujina           | Skupaj           |
| 2024                             | 0,00            | 0,00          | 0,00             | 0,00             |
| 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 |

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. Upravljavac 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 upravljavac EZRD odobri, če razpolaga z ustrezno strukturo vlog. Upravljavac 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 31.12.2024 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                             | 529.860,00          | 0,00                                  | 0,00                 |
| Javni zavodi občin                 | 0,00                | 100.000,00                            | 0,00                 |
| Javni zavodi RS                    | 7.429.000,00        | 9.527.012,17                          | 7.365.000,00         |
| <b>Skupaj stanje danih posojil</b> |                     |                                       | <b>24.850.872,17</b> |

Znotraj zneska danih kratkoročnih oz. likvidnostnih posojil danih javnim zavodom RS je bilo po stanju na dan 31.12.2024 odprto stanje danega posojila po pogodbi 02240374 Inštituta za hmeljarstvo in pivovarstvo Slovenije v višini 50.000,00 EUR, katerega zapadlost je bila 31.12.2024, a posojilo do roka ni bilo vrnjeno. Za navedeno ne-vračilo so do vključno 31.12.2024 izkazane tudi terjatve za natečene zamudne obresti v znesku 17,02 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 31.12.2024 z vidika standardne klasifikacije institucionalnih sektorjev prikazuje Tabela 7. Iz podatkov je razvidno, da je skoraj večina danih PUjem, ki spadajo v sektor centralne države (S.1311). V konsolidirani premoženjski bilanci države in občin na dan 31.12.2024 se bo celotno stanje danih posojil pobotalo, medtem ko bo v Poročilu o dolgu na dan 31.12.2024 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 31.12.2024 v EUR

| Šifra SKIS                                                | Dolgoročno posojilo | Kratkoročno posojilo in posojilo na odpoklic | Skupaj               | %           |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------|----------------------|-------------|
| S.11 - Nefinančne družbe                                  | 1.250.000,00        | 8.075.000,00                                 | 9.325.000,00         | 37,52%      |
| S.1311 - Centralna država                                 | 6.179.000,00        | 8.717.012,17                                 | 14.896.012,17        | 59,94%      |
| S.1313 - Lokalna država (razen skladov socialne varnosti) | 529.860,00          | 100.000,00                                   | 629.860,00           | 2,53%       |
| <b>Skupaj stanje danih posojil</b>                        | <b>7.958.860,00</b> | <b>16.892.012,17</b>                         | <b>24.850.872,17</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 iz naslova vlog iz bruto bilance na dan 31.12.2024

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.

Tabela 8: Razporeditev ročnosti vlog po vrsti PU na dan 31.12.2024 v EUR

| Vrsta PU              | Dolgoročne vloge     | Kratkoročne vloge       | Kratkoročne vloge na odpoklic | SKUPAJ                  |
|-----------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| NPU države            | 0,00                 | 418.934.740,42          | 2.000.000,00                  | <b>420.934.740,42</b>   |
| Javni skladi države   | 20.584.088,08        | 705.086.478,98          | 137.129.000,00                | <b>862.799.567,06</b>   |
| Javne agencije države | 0,00                 | 16.450.000,00           | 0,00                          | <b>16.450.000,00</b>    |
| Javni zavodi države   | 18.500.000,00        | 220.727.550,00          | 28.970.000,00                 | <b>268.197.550,00</b>   |
| Občine                | 30.000,00            | 20.160.000,00           | 150.000,00                    | <b>20.340.000,00</b>    |
| NPU občine (KS)       | 0,00                 | 0,00                    | 70.000,00                     | <b>70.000,00</b>        |
| Javni zavod občine    | 0,00                 | 5.500.000,00            | 1.550.298,93                  | <b>7.050.298,93</b>     |
| <b>SKUPAJ</b>         | <b>39.114.088,08</b> | <b>1.386.858.769,40</b> | <b>169.869.298,93</b>         | <b>1.595.842.156,41</b> |

Razporeditev vlog na dan 31.12.2024 z vidika standardne klasifikacije institucionalnih sektorjev prikazuje Tabela 9.

Tabela 9: Razporeditev ročnosti vlog po SKIS na dan 31.12.2024 v EUR

| Šifra SKIS                                                | Dolgoročne vloge | Kratkoročne vloge | Kratkoročne vloge na odpoklic |
|-----------------------------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------------------|
| S.11 - Nefinančne družbe                                  | 0,00             | 12.150.000,00     | 4.270.000,00                  |
| S.1260 - Izvajalci pomožnih finančnih dejavnosti          | 0,00             | 7.450.000,00      | 0,00                          |
| S.1311 - Centralna država                                 | 39.114.088,08    | 1.346.098.769,40  | 164.529.000,00                |
| S.1313 - Lokalna država (razen skladov socialne varnosti) | 30.000,00        | 21.160.000,00     | 1.070.298,93                  |

| Šifra SKIS                     | Dolgoročne vloge | Kratkoročne vloge | Kratkoročne vloge na odpoklic |
|--------------------------------|------------------|-------------------|-------------------------------|
| Skupaj stanje vlog po ročnosti | 39.114.088,08    | 1.386.858.769,40  | 169.869.298,93                |
| Skupaj stanje vlog             | 1.595.842.156,41 |                   |                               |

Kratkoročne vloge v gornji tabeli zajemajo kratkoročne vloge, vloge na odpoklic in tisti del dolgoročnih vlog, ki zapadejo v vračilo v prihodnjih letih.

## 2.2 Terjatve in obveznosti iz financiranja na dan 31. 12. 2024

Upravljavec EZRD na dan 31. 12. 2024 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 42.728.097,91 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 15.188.214,28 EUR;
- terjatev upravljavca EZRD do PU iz naslova razmejenih obresti za dana likvidnostna/kratkoročna posojila in posojila na odpoklic (konto skupine 14) v višini 18.684,62 EUR;
- terjatev iz naslova obračunanih in zamudnih obresti za nevrnjeno kratkoročno oz. likvidnostno posojilo dano Inštitutu za hmeljarstvo in pivovarstvo v višini 21,94 EUR;
- terjatev iz naslova razmejenih obresti od depozitov na rok (konto skupine 16) v višini 27.501.220,41 EUR;
- terjatev iz naslova razmejenih obresti od dolgoročno danih posojil (v bruto bilanci na kontih skupine 07) znaša 19.956,66 EUR.

Stanje nezapadlih obveznosti, ki se izkazuje na kontu skupine 18, znaša 26.294.043,02 EUR in je sestavljeno iz obveznosti do PU iz naslova obresti na stanje podračunov, razmejenih obresti od prejetih vlog (in se odraža kot protiknjižba obračunanih in razmejenih obresti na kontu skupine 24 in protiknjižba razmejitev obresti na kontu skupine 97).

Obrazložitev dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev (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. 2024

Upravljavec EZRD na dan 31. 12. 2024 ni imel zapadlih neplačanih terjatev ali obveznosti.

Stanje nezapadlih terjatev (vključujejo posle v domači valuti in protivrednosti poslov v tujih valuti) v višini 2.991.267.274,14 EUR je sestavljeno iz:

- Terjatev do uporabnikov enotnega kontnega načrta iz naslova danih kratkoročnih oz. likvidnostnih posojil ter posojil na odpoklic v višini 16.892.012,17 EUR (konto skupine 14).
- Terjatev do uporabnikov enotnega kontnega načrta iz naslova dolgoročno danih posojil (konto skupine 075) v višini 7.958.860,00 EUR, od tega znesek 90.000,00 EUR danih posojil zapade v plačilo v letu 2025 zato se ta del v bilanci stanja prenese na konte skupine 14.

- Terjatev za naložbe iz naslova vezanih depozitov na rok pri tujih poslovnih bankah (konto skupine 15) v višini 2.966.416.401,97 EUR.

Tabela 10: Pregled danih kratkoročnih oz. likvidnostnih posojil na dan 31. 12. 2024 (v EUR)

| Partner                                                  | Šifra PU | Znesek v EUR         |
|----------------------------------------------------------|----------|----------------------|
| <b>1. Kratkoročna oz. likvidnostna posojila</b>          |          | <b>9.527.012,17</b>  |
| Krajinski park Strunjan                                  | 25330    | 40.000,00            |
| KOZJANSKI PARK                                           | 25410    | 63.000,00            |
| DOM STAREJŠIH HRASTNIK                                   | 26522    | 1.200.000,00         |
| DSO METLIKA                                              | 26727    | 150.000,00           |
| DSO Novo mesto                                           | 26760    | 340.000,00           |
| DOM ZA VARSTVO ODRASLIH VELENJE                          | 26930    | 4.300.000,00         |
| BOLNIŠNICA SEŽANA                                        | 27880    | 1.170.000,00         |
| INŠTITUT ZA VODE REPUBLIKE SLOVENIJE                     | 34401    | 300.000,00           |
| INŠTITUT ZA HMELJARSTVO IN PIVOVARSTVO SLOVENIJE         | 34525    | 50.000,00            |
| ZZRS                                                     | 34533    | 405.509,00           |
| ZAVOD ZA VARSTVO KULTURNE DEDIŠČINE SLOVENIJE - ZVKDS    | 38105    | 600.000,00           |
| CIRIUS Kamnik                                            | 68934    | 710.000,00           |
| Zavod za turizem Idrija                                  | 38601    | 100.000,00           |
| RUDOLFOVO - ZNANSTVENO IN TEHNOLOŠKO SREDIŠČE NOVO MESTO | 34835    | 98.503,17            |
| <b>2. Posojila na odpoklic</b>                           |          | <b>7.365.000,00</b>  |
| Dom starejših Hrastnik                                   | 26522    | 175.000,00           |
| Dom starejših občanov Metlika                            | 26727    | 30.000,00            |
| Dom starejših Rakičan                                    | 26735    | 1.880.000,00         |
| Splošna bolnišnica Celje                                 | 27685    | 2.500.000,00         |
| Bolnišnica Topolšica                                     | 27910    | 500.000,00           |
| Splošna bolnišnica Trbovlje                              | 27928    | 1.950.000,00         |
| Zavod za ribištvo Slovenije                              | 34533    | 330.000,00           |
| <b>Skupaj</b>                                            |          | <b>16.892.012,17</b> |

Tabela 11: Pregled danih dolgoročnih posojil na dan 31. 12. 2024 (v EUR)

| Partner                                         | Šifra PU | Znesek v EUR        |
|-------------------------------------------------|----------|---------------------|
| GRM NOVO MESTO                                  | 70351    | 180.000,00          |
| KOROŠKI DOM STAROSTNIKOV                        | 26506    | 1.250.000,00        |
| Splošna bolnišnica Slovenj Gradec               | 27898    | 4.000.000,00        |
| BOLNIŠNICA ZA GINEKOLOGIJO IN PORODNIŠTVO Kranj | 27740    | 1.999.000,00        |
| OBČINA NAKLO                                    | 75817    | 529.860,00          |
| <b>Skupaj</b>                                   |          | <b>7.958.860,00</b> |

Stanje nezapadlih obveznosti do financerjev (vključujejo protivrednosti deviznih poslov) znaša 9.130.857.692,43 EUR in predstavljajo obveznosti upravljavca EZRD do uporabnikov enotnega kontnega načrta (konto skupine 24), in sicer iz naslova prejetih vlog v višini 1.386.858.769,40 EUR, 169.869.298,93 EUR vlog na odpoklic, navideznih nočnih vlog v višini 7.535.015.536,02 EUR in dolgoročne obveznosti upravljavca EZRD do uporabnikov enotnega kontnega načrta (konto 971) iz naslova dolgoročno prejetih vlog v višini 39.114.088,08 EUR.

Stanje nezapadlih terjatev, ki se izkazuje na kontu skupine 28, znaša 42.708.141,25 EUR in je sestavljeno iz terjatev do bank iz naslova razmejenih obresti na kratkoročne depozite pri bankah,

obresti na stanja EZRD in obresti (razmejene, obračunane in zamudne obresti) na kratkoročne terjatve iz naslova danih kratkoročnih posojil in posojil na odpoklic (in se odraža kot protiknjižba na kontu skupine 14 in 16).

Upravljavac EZRD na dan 31. 12. 2024 ne izkazuje obveznosti iz zadolžitve izven sistema EZRD. Upravljavac 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 12) je na dan 31. 12. 2024 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 12: Struktura splošnega sklada EZRD na dan 31. 12. 2024 (v EUR)

| Struktura splošnega sklada EZRD                                | Stanje        |
|----------------------------------------------------------------|---------------|
| I. Rezerva, oblikovana iz presežkov upravljanja predhodnih let | 19.481.807,96 |
| II. Ugotovljen presežek upravljanja za leto 2024               | 27.667.867,52 |
| III. Osnova za razporeditev presežka (I. + II.)                | 47.149.675,48 |
| IV. Tečajne razlike za posle                                   | 5.699.898,17  |
| V. Tečajne razlike za devizna sredstva                         | -5.614.186,62 |
| VI. Skupaj (III. + IV. + V.)                                   | 47.235.387,03 |

Skladno s 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 EZRD, in znaša najmanj 0,25 % bilančne vsote sistema EZR na zadnji dan v preteklem obdobju. V zadnjih letih se je zaradi povečavanja bilančne vsote, ustvarjen presežek upravljanja zadržal v rezervi. Razporeditev presežka za leto 2024 je podrobneje predstavljena v nadaljevanju (poglavje 4).

### 2.4.2 Obrazložitev dolgoročnih obveznosti

Upravljavac EZRD sprejema tudi dolgoročne vloge. Stanje glavnice teh vlog na dan 31.12.2024 je 40.397.963,12 EUR. V bruto bilanci je stanje dolgoročnih vlog izkazano na kontih skupine 97 – druge dolgoročne obveznosti. V bilanci stanja je znesek v višini 28.284.972,65 EUR izkazan med kratkoročnimi obveznostmi do PU (konto skupine 24), saj ta del obveznosti v plačilo zapade v letu 2025. Posledično je v bilanci stanja na kontih skupine 97 izkazano zgolj stanje 12.112.990,47 EUR.

#### **2.4.3    Obrazložitev dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev**

Stanje dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev v višini 19.956,66 EUR predstavlja protiknjizbo terjatvam za razmejene obresti iz naslova dolgoročno danih posojil. Ker znesek 3.857,25 EUR obresti iz naslova dolgoročno danih posojil zapadejo v letu 2025, je ta znesek tudi v bilanci stanja izkazan na skupini kontov 14, znesek 16.099,41 EUR pa se v bilanci stanja prikaže na kontih skupine 07 (ker je zapadlost teh obresti po letu 2025).

#### **2.4.4    Obrazložitev izvenbilančnih postavk**

V izvenbilančni evidenci na dan 31.12.2024 ni odprtih stanj.

### 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 2024 znašajo 27,7 mio. EUR.
- Denarni tokovi naložbenja EZRD (izkazani v Izkazu računa finančnih terjatev in naložb, tj. B bilanca) v letu 2024 znašajo -6,1 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 2024 znašajo 0,00 EUR.

Rezultat denarnih tokov upravljavca EZRD v letu 2024 znaša 3,67 mio. EUR (Tabela 13).

Tabela 13: Povzetek denarnih tokov upravljanja sredstev EZRD v letu 2024 (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 | 27.667.693,96 | -218.563.237,65 | -59.456.321,25 | -10.472.375,64 | -6.617.212,74 | -3.295.728,92 | 326.072.570,16   |
| B. Rezultat denarnih tokov naložbenja      | -6.115.363,17 | 0               | -12.605.503,17 |                | 6.570.140,00  | -80.000,00    |                  |
| C. Rezultat denarnih tokov financiranja    | 0             | 0               | 0              | 0              | 0             | 0             | 0                |
| Zmanjšanje sredstev na računih (tabela 16) | 21.552.330,79 |                 |                |                |               |               |                  |

#### 3.1 Obrazložitev spremembe dobroimetja EZRD

Dobroimetje EZRD pri bankah in drugih finančnih ustanovah je na dan 31. 12. 2024 sestavljeno le iz stanja denarja na računu EZRD. Podrobna razčlenitev je razvidna iz Tabela 14.

Tabela 14: Sprememba stanja denarja na računu EZRD (v EUR)

| Dobroimetje pri bankah in drugih finančnih institucijah | Stanje na dan 31.12.2024 | Stanje na dan 01.01.2024                            | Zmanjšanje (-)/ povečanje (+) dobroimetja EZRD |
|---------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Denar na računu EZRD                                    | 6.186.825.810,24         | 5.607.688.857,46                                    | 579.136.952,78                                 |
| Nočni depoziti in depoziti na odpoklic                  | 0,00                     | 0,00                                                | 0,00                                           |
| Skupaj                                                  | 6.186.825.810,24         | 5.607.688.857,46                                    | 579.136.952,78                                 |
|                                                         |                          | Sprememba na podračunih PU                          | 691.456.973,94                                 |
|                                                         |                          | Denarni tokovi upravljanja likvidnosti sistema EZRD | 21.552.330,79                                  |
|                                                         |                          | Depoziti (dolgoročni, na rok)                       | -503.794.591,11                                |
|                                                         |                          | Vloge                                               | 369.751.256,52                                 |
|                                                         |                          | Napake plačilnega prometa in prenosi EZR občin      | 178,48                                         |
|                                                         |                          | Tečajne razlike EZRD                                | 170.804,16                                     |
|                                                         |                          | Skupaj                                              | 579.136.952,78                                 |



### 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 31.12.2024 in 31.12.2023.

Tabela 15: Sprememba denarnih sredstev po valutah na računu EZRD in podračunih PU ter ZP

|       |                     | Skupaj EUR<br>31.12.2024       | Stanje denarnih sredstev po valutah na dan 31. 12. 2024 |               |             |            |
|-------|---------------------|--------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------|-------------|------------|
|       |                     |                                | EUR                                                     | USD           | GBP         | CHF        |
| I.a   | podračuni PU        | 7.535.015.536,01               | 7.515.815.940,68                                        | 19.264.440,42 | 181.726,06  | 411.604,12 |
| I.b   | ZP                  | -1.348.189.725,77              | -1.347.764.486,73                                       | -443.082,68   | 421,96      | 700,45     |
| I.    | EZRD<br>(Tabela 2)  | 6.186.825.810,24               | 6.168.051.453,95                                        | 18.821.357,74 | 182.148,02  | 412.304,57 |
|       |                     | Skupaj EUR<br>31.12.2023       | Stanje denarnih sredstev po valutah na dan 31. 12. 2023 |               |             |            |
|       |                     |                                | EUR                                                     | USD           | GBP         | CHF        |
| II.a  | podračuni PU        | 6.843.502.721,88               | 6.816.463.661,26                                        | 28.950.708,90 | 325.722,95  | 430.146,08 |
| II.b  | ZP                  | -1.235.813.864,42              | -1.235.560.238,03                                       | -281.454,66   | 344,9       | 636,01     |
| II.   | EZRD                | 5.607.688.857,46               | 5.580.903.423,23                                        | 28.669.254,24 | 326067,85   | 430782,09  |
|       |                     | Spremembe v<br>EUR (2024/2023) | Sprememba stanja denarnih sredstev 2024/2023            |               |             |            |
|       |                     |                                | EUR                                                     | USD           | GBP         | CHF        |
| III.a | podračuni PU        | 691.512.814,13                 | 699.352.279,42                                          | -9.686.268,48 | -143.996,89 | -18.541,96 |
| III.b | ZP                  | -112.375.861,35                | -112.204.248,70                                         | -161.628,02   | 77,06       | 64,44      |
| III.  | EZRD<br>(Tabela 14) | 579.136.952,78                 | 587.148.030,72                                          | -9.847.896,50 | -143.919,83 | -18.477,52 |

### 3.3 Obrazložitev sprememb vpoglednih sredstev ZP

Stanje vpoglednih sredstev upravljavca EZRD na ZP na dan 31. 12. 2024 znaša -1.348,2 mio. EUR, medtem ko je stanje na dan 1. 1. 2024 znašalo -1.235,81 mio. EUR. Negativno stanje ZP na dan 31.12.2024 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 16: Sprememba stanja podračuna ZP (v EUR)

| Dobroimetje pri bankah in<br>drugih finančnih institucijah | Stanje na dan 31.12.2024 | Stanje na dan 01.01.2024                                | Zmanjšanje (-)/ povečanje (+)<br>dobroimetja ZP |
|------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Denar na računu ZP                                         | -1.348.189.725,77        | -1.235.813.864,42                                       | -112.375.861,35                                 |
|                                                            |                          | Denarni tokovi upravljanja<br>likvidnosti sistema EZRD  | 21.552.330,79                                   |
|                                                            |                          | Depoziti<br>(nočni, na odpoklic, na rok,<br>dolgoročni) | -503.794.591,11                                 |
|                                                            |                          | Vloge                                                   | 369.751.256,52                                  |
|                                                            |                          | Napake plačilnega prometa                               | 178,48                                          |
|                                                            |                          | Tečajne razlike ZP                                      | 114.963,97                                      |
|                                                            |                          | <b>Skupaj</b>                                           | <b>-112.375.861,35</b>                          |

Tabela 17: Obrazložitev denarnih tokov upravljanja denarnih sredstev EZRD (EUR protivrednosti na dan transakcije)

| Konto       | Denarni tokovi po vrstah tokov                                                                  | Promet skupaj         | EUR                   | USD                  | GBP                | CHF               |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
|             | <b>Denarni tokovi iz financiranja</b>                                                           |                       |                       |                      |                    |                   |
| 71021805    | Priliv iz naslova obresti na dano lik. posojilo                                                 | 1.700.440,10          | 1.700.440,10          | 0,00                 | 0,00               | 0,00              |
| 71020013    | Priliv iz naslova obresti na nočni depozit in sredstva EZR                                      | 219.459.804,91        | 218.347.002,70        | 1.189.021,60         | 9.302,59           | 6.248,09          |
| 71020114    | Priliv iz naslova obresti na vezan depozit                                                      | 106.612.765,25        | 103.049.154,73        | 3.893.886,39         | 0,00               | 0,00              |
| 71021809    | Priliv iz naslova obresti na likvidnostno posojilo izven EZR                                    | 440.514,11            | 440.514,11            | 0,00                 | 0,00               | 0,00              |
| 710218065   | Prihodki od obresti dolg. posojil danih subjektov vključenim v sistem enotnega upravljanja EZRD | 1.535,08              | 0,00                  | 0,00                 | 0,00               | 0,00              |
| 71021573    | Priliv iz naslova zamudnih obresti iz aktivnih poslov                                           | 634,52                | 634,52                | 0,00                 | 0,00               | 0,00              |
| 710218061   | Priliv obresti dolgoročnih posojil                                                              | 46.337,94             | 46.337,94             | 0,00                 | 0,00               | 0,00              |
| 71419972    | Izredni prihodki                                                                                | 56.290,68             | 56.290,68             | 0,00                 | 0,00               | 0,00              |
| 40350003    | Odliv iz naslova obresti na stanje podračuna                                                    | -211.851.023,82       | -210.743.456,24       | -1.183.304,90        | -9.225,53          | -6.183,65         |
| 40351043    | Odliv iz naslova obresti na vloge na odpoklic                                                   | -4.018.597,57         | -4.018.597,57         | 0,00                 | 0,00               | 0,00              |
| 40351004    | Odliv iz naslova obresti na dane vloge                                                          | -75.538.680,22        | -71.997.376,59        | -3.861.231,11        | 0,00               | 0,00              |
| 40351041    | Odliv iz naslova obrsti vlog na odpoklic                                                        | -9.242.153,46         | -9.242.153,46         | 0,00                 | 0,00               | 0,00              |
|             | <b>A.1 Učinki upravljanja</b>                                                                   | <b>27.667.867,52</b>  | <b>27.638.790,92</b>  | <b>38.371,98</b>     | <b>77,06</b>       | <b>64,44</b>      |
| 405000077   | <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>       |
| 405000078   | <b>A.3 Odliv iz naslova presežka občin, ki so se vključile v EZRD</b>                           | <b>-173,56</b>        | <b>-173,56</b>        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>       |
|             | <b>A. Rezultat denarnih tokov iz financiranja</b>                                               | <b>27.667.693,96</b>  | <b>27.638.790,92</b>  | <b>38.371,98</b>     | <b>77,06</b>       | <b>64,44</b>      |
|             | <b>Denarni tokovi naložbenja</b>                                                                |                       |                       |                      |                    |                   |
| 75300002    | Evidenca vrnjenih likvidnostnih posojil                                                         | 1.282.689.798,00      | 1.282.689.798,00      | 0,00                 | 0,00               | 0,00              |
| 75300260    | Evidenca vrnjenih likvidnostnih posojil na obroke                                               | 1.090.000,00          | 1.090.000,00          | 0,00                 | 0,00               | 0,00              |
| 75300264    | Evidenca vrnjenih dolg. posojil - obročno                                                       | 15.140,00             | 15.140,00             |                      |                    |                   |
| 75300008    | Evidenca vrnjenih likvidnostnih posojil na obroke                                               | 53.864.360,00         | 53.864.360,00         | 0,00                 | 0,00               | 0,00              |
| 44400002    | Evidenca danih likvidnostnih posojil                                                            | -1.283.001.301,17     | -1.283.001.301,17     | 0,00                 | 0,00               | 0,00              |
| 44400008    | Evidenca dolg. danih posojil                                                                    | -52.979.360,00        | -52.979.360,00        | 0,00                 | 0,00               | 0,00              |
| 44400264    | Evidenca danih likvidnostnih posojil na obroke                                                  | -6.544.000,00         | -6.544.000,00         | 0,00                 | 0,00               | 0,00              |
| 44400260    | Evidenca danih likvidnostnih posojil na obroke                                                  | -1.250.000,00         | -1.250.000,00         | 0,00                 | 0,00               | 0,00              |
|             | <b>B. Rezultat denarnih tokov naložbenja</b>                                                    | <b>-6.115.363,17</b>  | <b>-6.115.363,17</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>       |
|             | <b>Denarni tokovi financiranja</b>                                                              |                       |                       |                      |                    |                   |
| 50010012    | Evidenca prejetih likvidnostnih kreditov od PB                                                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                 | 0,00               | 0,00              |
| 50010023    | Evidenca prejetih likvidnostnih kreditov na odpoklic od PB                                      | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                 | 0,00               | 0,00              |
|             | <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>21.552.330,79</b>  | <b>21.523.427,75</b>  | <b>38.371,98</b>     | <b>77,06</b>       | <b>64,44</b>      |
| 99000040099 | Odliv iz naslova napačne odobritve ZP                                                           | -3.434,25             | -3.434,25             | 0,00                 | 0,00               | 0,00              |
| 99900070090 | Priliv zaradi prenosa ostanka sredstev EZR                                                      | 173,56                | 173,56                | 0,00                 | 0,00               | 0,00              |
| 99900070099 | Priliv iz naslova napačne odobritve ZP                                                          | 3.439,17              | 3.439,17              | 0,00                 | 0,00               | 0,00              |
| 99900075011 | Evidenca vrnjenih vezanih depozitov na rok                                                      | 5.248.494.773,46      | 5.189.000.000,00      | 65.000.000,00        | 0,00               | 0,00              |
| 99000044011 | Evidenca danih vezanih depozitov na rok                                                         | -5.752.289.364,57     | -5.689.000.000,00     | -69.000.000,00       | 0,00               | 0,00              |
| 99900050040 | Evidenca prejetih in vrnjenih dolg. vlog                                                        | 21.943.923,82         | 21.943.923,82         | 0,00                 | 0,00               | 0,00              |
| 99900050042 | Evidenca prejetih in vrnjenih vlog na odpoklic tekočega leta                                    | 171.327.298,93        | 171.327.298,93        | 0,00                 | 0,00               | 0,00              |
| 99900050001 | Evidenca prejetih in vrnjenih vlog tekočega leta                                                | 1.383.762.718,37      | 1.321.116.157,02      | 68.300.000,00        | 0,00               | 0,00              |
| 99000055094 | Evidenca vrnjenih navideznih nočnih vlog preteklega leta                                        | -6.843.726.387,89     | -6.816.463.661,26     | -28.950.708,90       | -325.722,95        | -430.146,08       |
| 99000055001 | Evidenca vrnjenih vlog preteklega leta                                                          | -847.495.442,35       | -788.329.353,97       | -64.500.000,00       | 0,00               | 0,00              |
| 99000055040 | Evidenca vrnjenih vlog na odpoklic preteklega leta                                              | -251.595.431,58       | -251.595.431,58       | 0,00                 | 0,00               | 0,00              |
| 99000055042 | Evidenca vrnjenih vlog na odpoklic preteklega leta                                              | -108.191.810,67       | -108.191.810,67       | 0,00                 | 0,00               | 0,00              |
| 99900050094 | Evidenca prejetih in vrnjenih navideznih nočnih vlog tekočega leta                              | 7.535.183.361,83      | 7.515.815.940,68      | 19.264.440,42        | 181.726,06         | 411.604,12        |
|             | <b>E. Rezultat evidenčnih tokov</b>                                                             | <b>557.413.817,83</b> | <b>565.623.241,45</b> | <b>-9.886.268,48</b> | <b>-143.996,89</b> | <b>-18.541,96</b> |
| 90090022    | Tečajne razlike - pri deviznih sredstvih na ZP in EZRD                                          | 170.804,16            |                       |                      |                    |                   |
|             | <b>Sprememba stanja denarnih sredstev na EZRD</b>                                               | <b>579.136.952,78</b> |                       |                      |                    |                   |

## 4 Letni učinki upravljanja

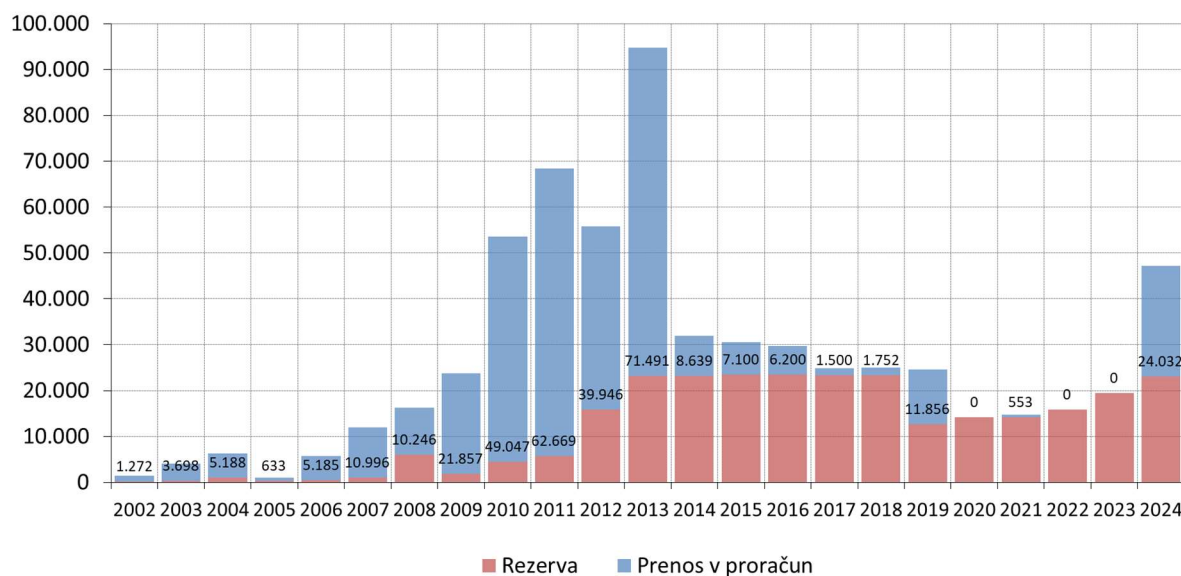
Pri upravljanju sistema EZRD se najprej zagotovi zmožnost pravočasnega plačevanja obveznosti subjektov v sistemu EZRD in kritje njihovih potreb po posojilih – notranje likvidnostne potrebe. Če prosta denarna sredstva presegajo notranje likvidnostne potrebe, jih upravljaev EZRD naloži izven sistema. Vloge 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-jev).

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 (tudi v negativno območje). 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.

Od sredine leta 2022 so se ključne obrestne mere ECB postopoma višale in dosegle vrh septembra 2023. Na tej ravni so ostale vse do junija 2024, ko je ECB pričela s postopnim zniževanjem le-teh. Povprečen obseg danih depozitov v letu 2024 se je glede na predhodno leto povečal za 0,6 mrd EUR. Še vedno pa pri nalaganju denarnih sredstev ostajamo konservativni in glavnina sredstev ostaja na stanju pri Banki Slovenije. Razlog je predvsem v negotovih razmerah na finančnih trgih in v geopolitičnih tveganjih.

Upravljavce je izdelal obračun presežka upravljanja za obdobje od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024 in ugotavlja, da je bilo v tem obdobju:

- prejetih skupno 328.318.322,59 EUR obresti, od tega od depozitov pri poslovnih bankah 106.612.765,25 EUR, dobroimetja/stanja na EZR pri Banki Slovenije 219.459.804,91 EUR in od danih posojil proračunskim uporabnikom 2.245.752,43 EUR ter
- plačanih skupno 300.650.455,07 EUR obresti subjektom, vključenim v sistem EZR države, od tega za prejete vloge 88.799.431,25 EUR in za stanja na podračunih 211.851.023,82 EUR.

Tabela 188: Prihodki in odhodki obresti iz upravljanja denarnih sredstev sistema EZR države v letu 2024 v EUR

| Prihodki obresti                |                | Odhodki obresti                 |                |
|---------------------------------|----------------|---------------------------------|----------------|
| Stanje EZRD pri Banki Slovenije | 219.459.804,91 | Obresti za stanja na podračunih | 211.851.023,82 |
| Depoziti                        | 106.612.765,25 | Vloge                           | 88.799.431,25  |
| Posojila                        | 2.245.752,43   |                                 |                |
| SKUPAJ                          | 328.318.322,59 | Skupaj                          | 300.650.455,07 |

Ustvarjena razlika med prejetimi in plačanimi obrestmi znaša 27.667.867,52 EUR in skupaj z rezervo preteklih let (katera je 19.481.807,96 EUR), znaša osnova za razporeditev presežka upravljanja 47.149.675,48 EUR. Pravilnik EZR 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. 2024 je znašala 9.247.115.220,39 EUR, kar narekuje minimalno rezervo v višini 23.117.788,05 EUR. Celotna razlika med osnovo za razporeditev presežka upravljanja in minimalno rezervo, znaša 24.031.887,43 EUR in bo v letu 2025 prenesena v proračun RS.

## 5 Razkritje upravljanja denarnih sredstev EZRD

Poudarki, ki so zaznamovali leto 2024:

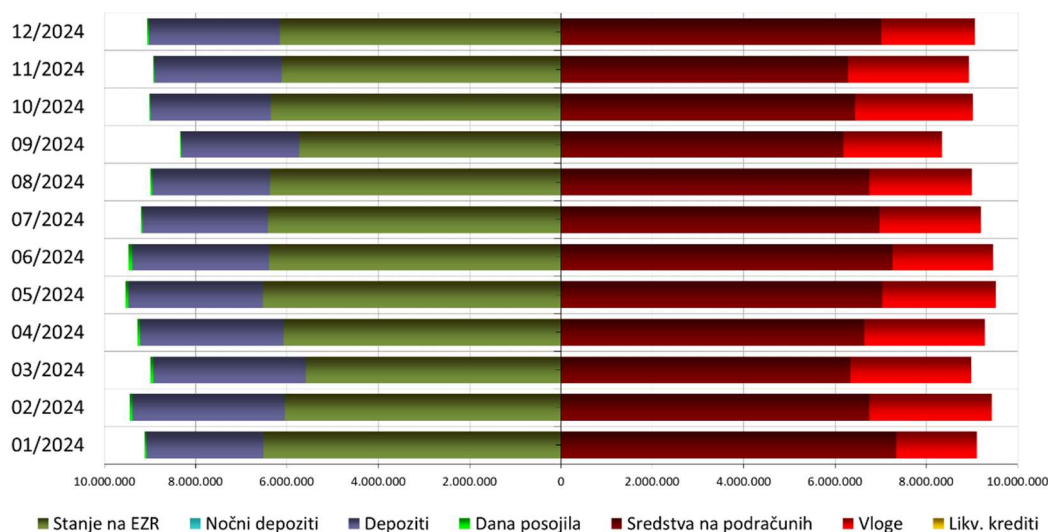
- pričetek nižanja ključnih obrestnih mer ECB in posledično referenčnih obrestnih mer €STR in EURIBOR;
- sistem EZRD je skozi celo leto sklepal v glavnini EUR depozite;
- na stanju EZR države pri Banki Slovenije je bilo v letu 2024 v povprečju 68 % vseh denarnih sredstev, ki so bila obrestovana v višini €STR minus 20 bazičnih točk;
- povečal se je obseg danih posojil v sistemu EZRD. Znesek posojil kljub temu še vedno predstavlja relativno majhen delež bilance stanja EZRD;
- posodobljen je bil Pravilnik EZR, s katerim se med drugim širi nabor nasprotnih strank in instrumentov (Reverse repo posli) za nalaganje sredstev izven sistema EZR države ter za občine in proračunske uporabnike uvedli možnost črpanja večnamenskih dolgoročnih posojil do treh let, ki niso več omejena zgolj na premoščanje likvidnostnih primanjkljajev za namen financiranja EU projektov;
- potrjena je bila nova Naložbena politika denarnih sredstev sistema EZR države in nova Metodologija določitve maksimalnega obsega izpostavljenosti do nasprotne stranke, s čimer so se poleg drugih sprememb vzpostavile dodatne podlage/kriteriji za še večjo varnost naložb;
- v sistem EZRD so bili vključeni trije sistemi EZRO, tako da je bilo po stanju konec leta v sistem EZRD skupno vključenih 86 EZRO.

Poglavje v nadaljevanju zajema poročanje o upravljanju denarnih sredstev v domači valuti, saj je delež sredstev tujih valut (USD, CHF in GBP) neznaten 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 2024 v tisoč EUR



Mesečna bilančna vsota sistema EZRD je bila marca in septembra nekoliko nižja predvsem zaradi nižjih ravni sredstev na podračunu proračuna RS. Obseg le-tega je v letu 2024 predstavljal v povprečju 55 % celotne bilančne vsote in je imel tako največji vpliv na gibanje bilančne vsote.

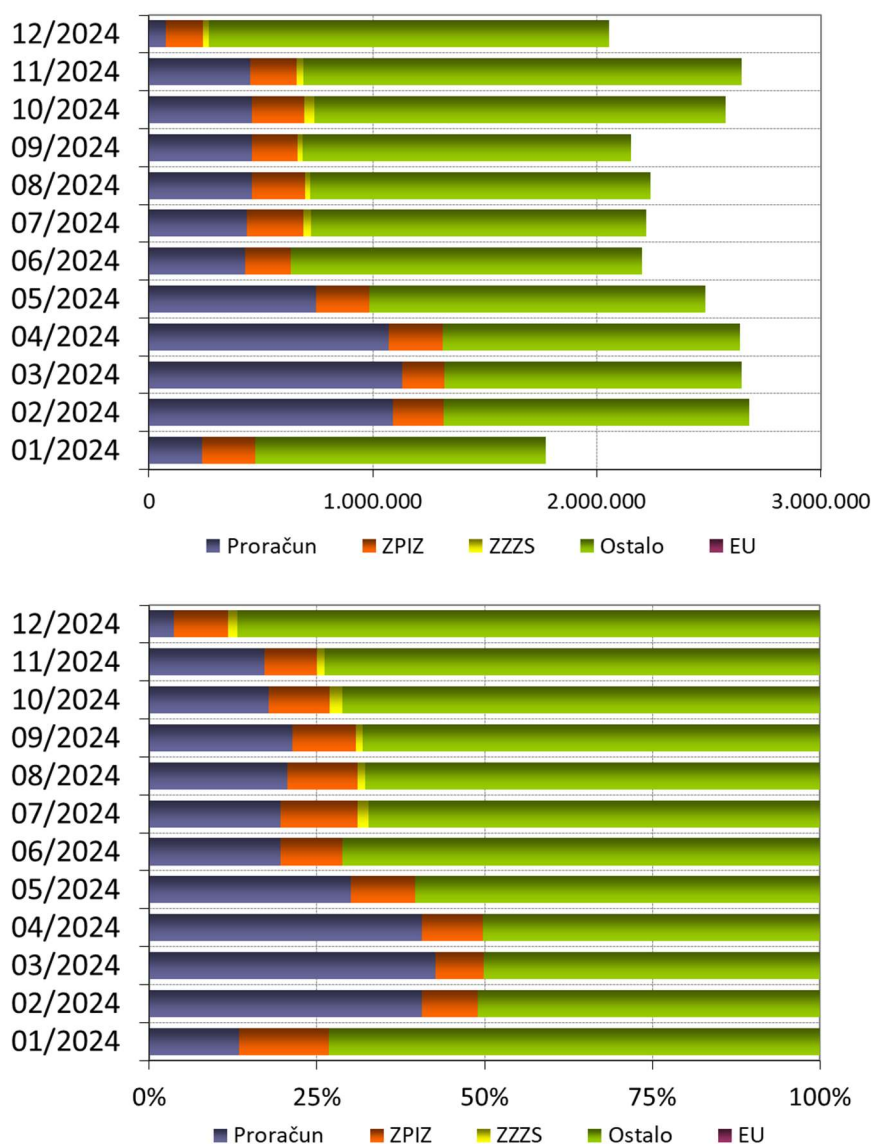
Med vire financiranja sistema EZRD sodijo vloge in sredstva na podračunih PU-jev. V februarju je znesek vlog narasel (po plogih vlog proračuna RS), potem pa je bil dokaj konstanten skozi celo leto (med 2,1 in 2,7 mld EUR). ZPIZ je vloge polagal znotraj posameznega meseca, ZZZS je vloge polagal v drugi polovici leta, proračun RS pa je glavnino vlog položil na začetku leta 2024. V letu 2024 so aktivno polagali vloge tudi proračunski skladi ter v večjem obsegu tudi javni skladi na ravni države (več v nadaljevanju). 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-jem. Mesečni znesek stanja EZRD pri BS se je spreminjal v skladu z dinamiko gibanja denarnih tokov sistema EZRD in dinamiko nalaganja depozitov. Sistem EZRD je skozi celo leto 2024 sklepal nove depozitne posle in zasledoval, da je višina depozitov v čim večji meri sledila višini prejetih vlog oziroma jih presegala. Letno povprečje naloženih depozitov v 2024 je znašalo 2,9 mrd EUR. Konec leta so bili depoziti naloženi v 22 tujih poslovnih bankah. Dana posojila so se povečala v prvi polovici leta, vendar relativno ne predstavljajo večjega deleža v obsegu sredstev sistema EZRD. Konec leta so bila posojila dana 21 proračunskim uporabnikom in 1 občini.

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

Glede na to, da v letu 2024 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 2024<sup>2</sup>

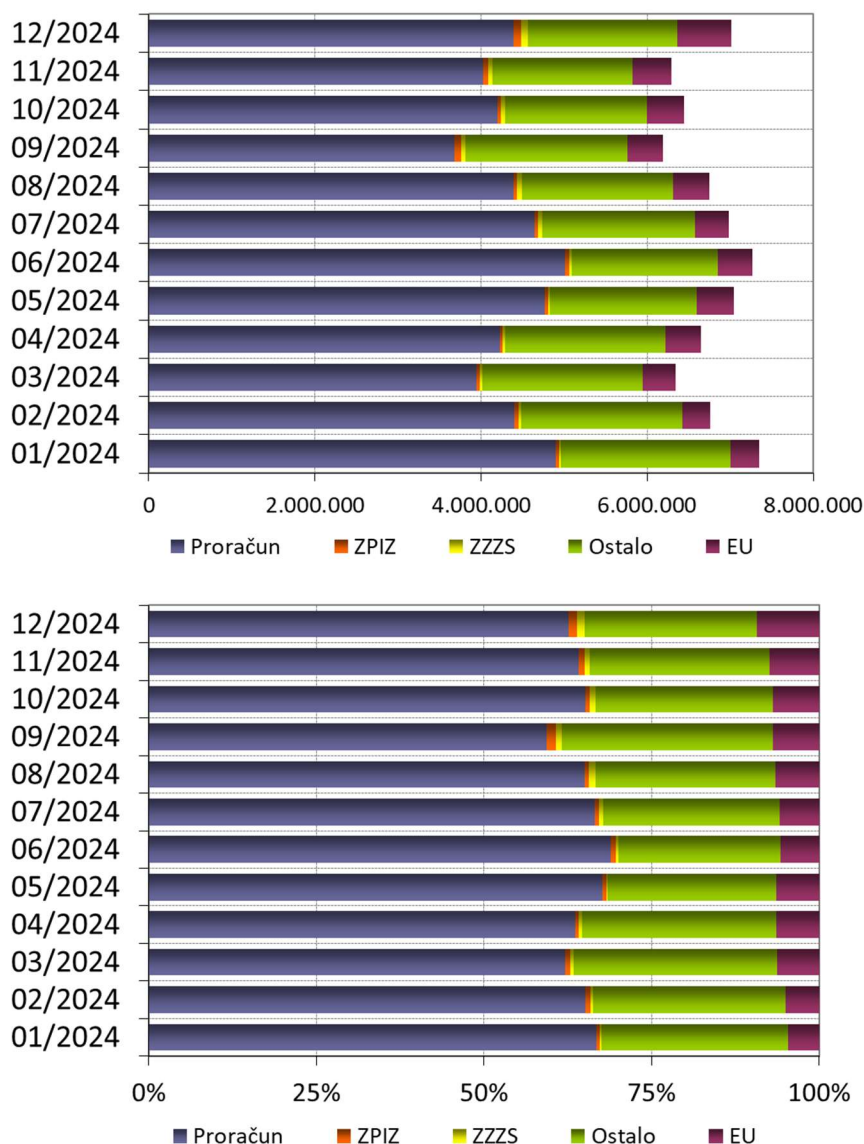


Proračun RS je imel vezane vloge od januarja dalje, ZPIZ je konstantno vezal vloge skozi celo leto, pri čemer se je posluževal kratkih ročnosti znotraj meseca, ko je nabiral likvidnost do izplačila pokojnin. Tudi zdravstvena blagajna je v obdobjih presežne likvidnosti (druga polovica leta 2024 po prejemu transfera iz proračuna RS) polagala vloge, čeprav se je le-ta srečevala tudi z likvidnostnimi primanjkljaji v prvi polovici leta. V okviru skupine Ostalo so vloge v večjem obsegu polagali proračunski skladi (Sklad za okrevanje in odpornost, Proračunski sklad za podnebne spremembe, Demografski sklad, Sklad za obnovo) ter javni skladi na ravni države (Javni sklad RS za podjetništvo, Stanovanjski sklad RS, Javni sklad RS

<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) – sredstva na podračunih posrednih PU (javni zavodi, agencije, javni skladi, ter subjekti občin, ki so zaprle EZRO in se vključile v EZRD).

za regionalni razvoj in razvoj podeželja, Eko sklad, Sklad RS za nasledstvo, Sklad NEK, Javni sklad Republike Slovenije za kulturne dejavnosti , ...).

Graf 4: Nominalna (v tisoč EUR) in relativna struktura stanj na podračunih po subjektih v letu 2024<sup>3</sup>



V strukturi sredstev na podračunih so tudi v letu 2024 dosegala največji delež sredstva proračuna RS. Obseg sredstev na podračunih evropskih sredstev, ostalih PU, ZPIZ in ZZZS je bil čez celo leto konstanten.

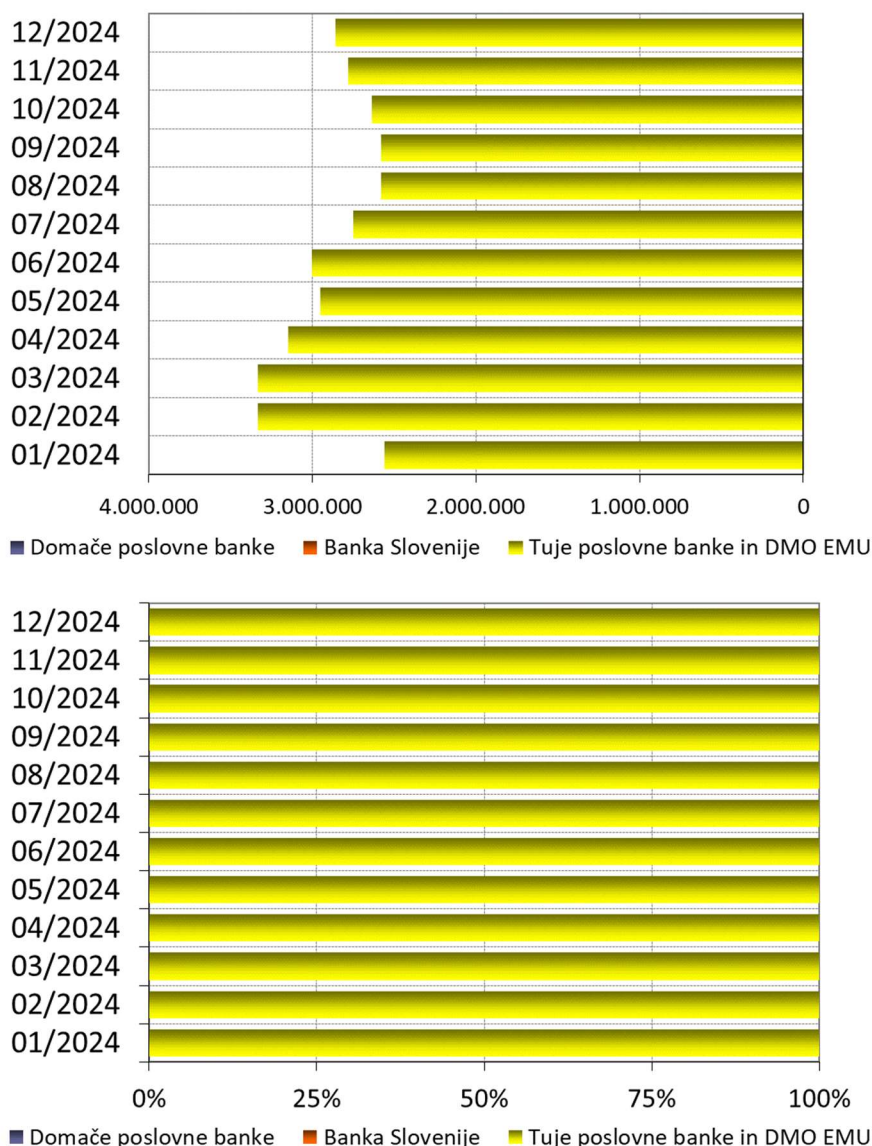
<sup>3</sup> Podatki so prikazani po naslednjih subjektih sistema EZRD: proračun RS, ZPIZ, ZZZS, EU – namenski podračuni, na katere Evropska komisija nakazuje sredstva, ki se prenesejo v proračun RS šele po odobritvi zahtevkov s strani pristojnih organov in institucij RS in Evropske komisije ter ostalo (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>4</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 2024

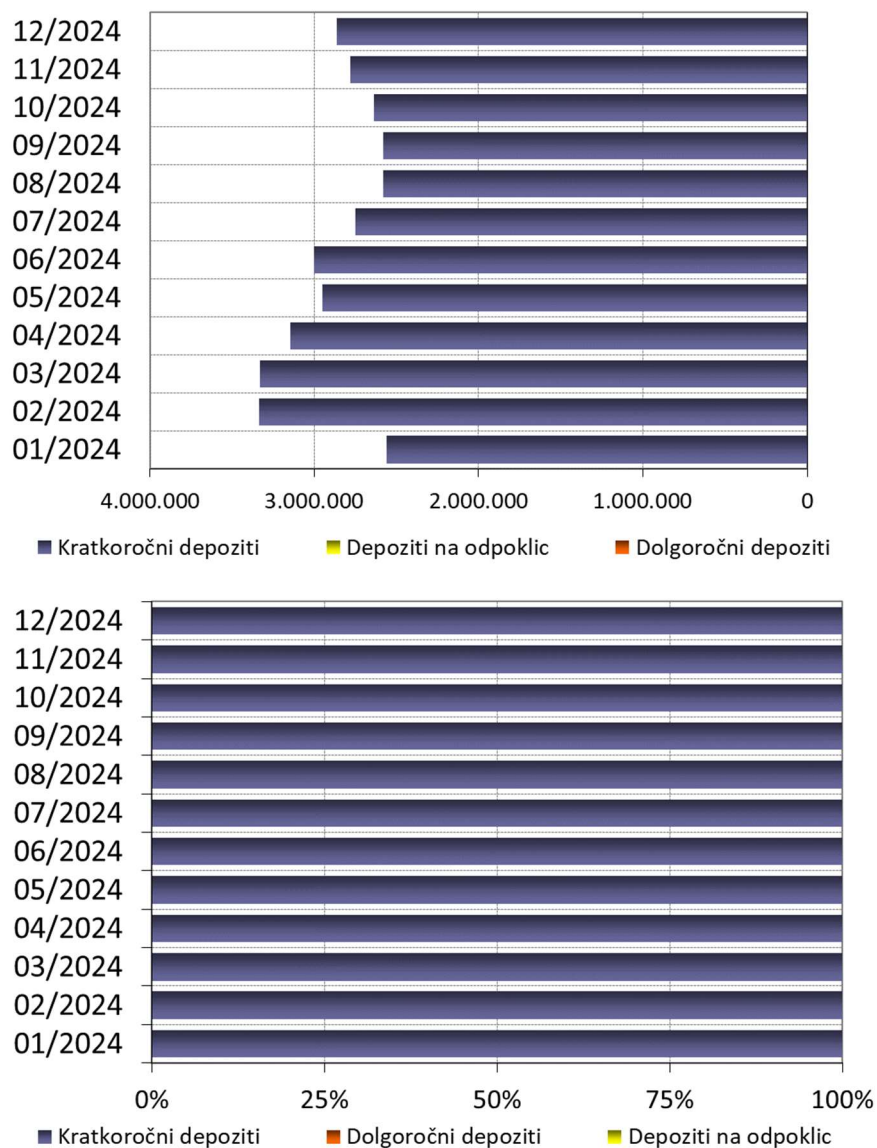


Depoziti so bili v celoti naloženi v tujih poslovnih bankah. Pri domačih poslovnih bankah nismo zaznali interesa po sklepanju poslov, enako pa tudi ne pri BS, katera ni bila

<sup>4</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.

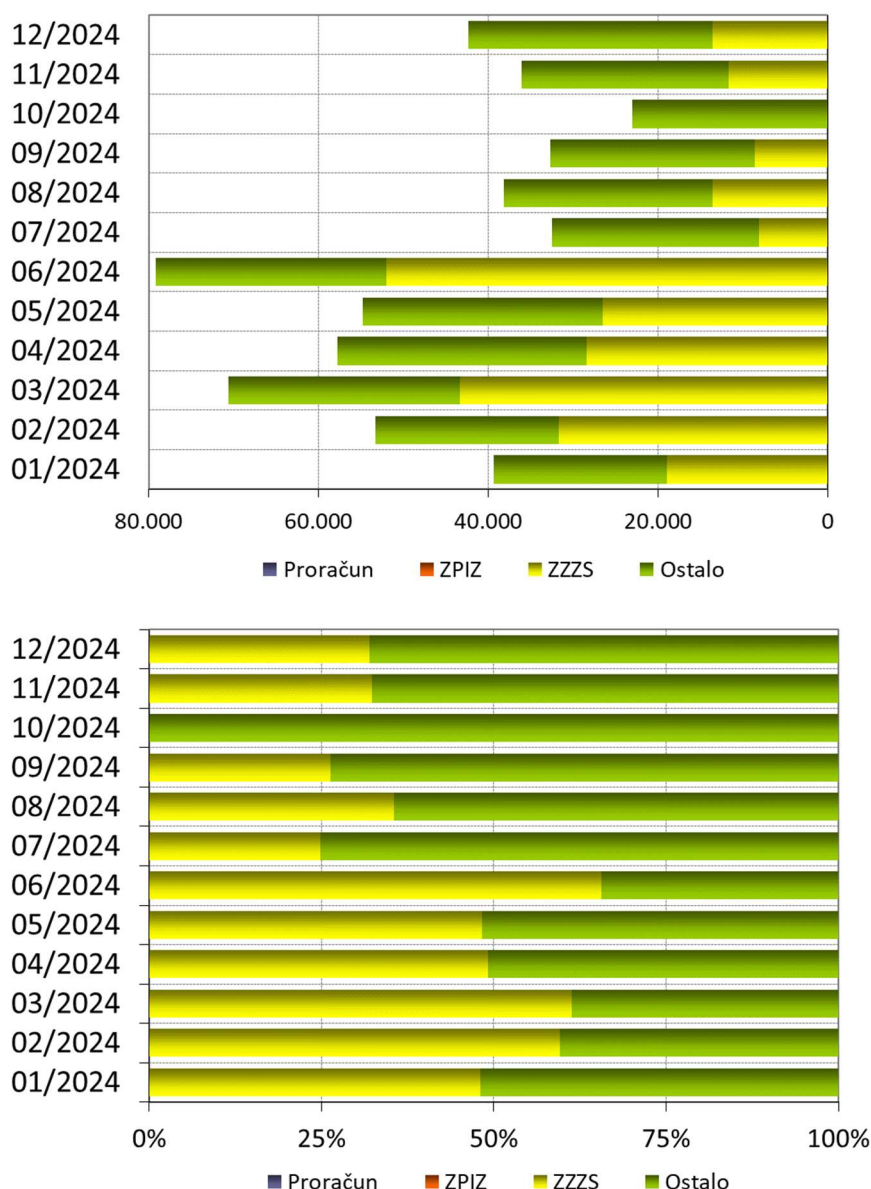
konkurenčna glede na pogoje, ki smo jih dosegali za stanja na računu EZRD oziroma depozitih pri tujih bankah.

Graf 6: Nominalna (v tisoč EUR) in relativna struktura depozitov glede na vrsto depozita v letu 2024



Kot izhaja iz zgornjih grafov, so bili v letu 2024 vezani le kratkoročni depoziti (z različnimi zapadlostmi do 1 leta). Banke so ponujale ugodne obrestne mere za kratke ročnosti, depozitov daljših ročnosti pa zaradi negotovih projekcij denarnih tokov, pa tudi z vidika izpostavljanja tveganjem, ni bilo.

Graf 7: Nominalna (v tisoč EUR) in relativna struktura posojil po subjektih v letu 2024



Obseg danih posojil sistema EZRD je bil, predvsem zaradi likvidnostnih posojil ZZZS, občutno višji marca in junija. ZZZS ni koristil posojila v oktobru, 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 s področja zdravstva in 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.

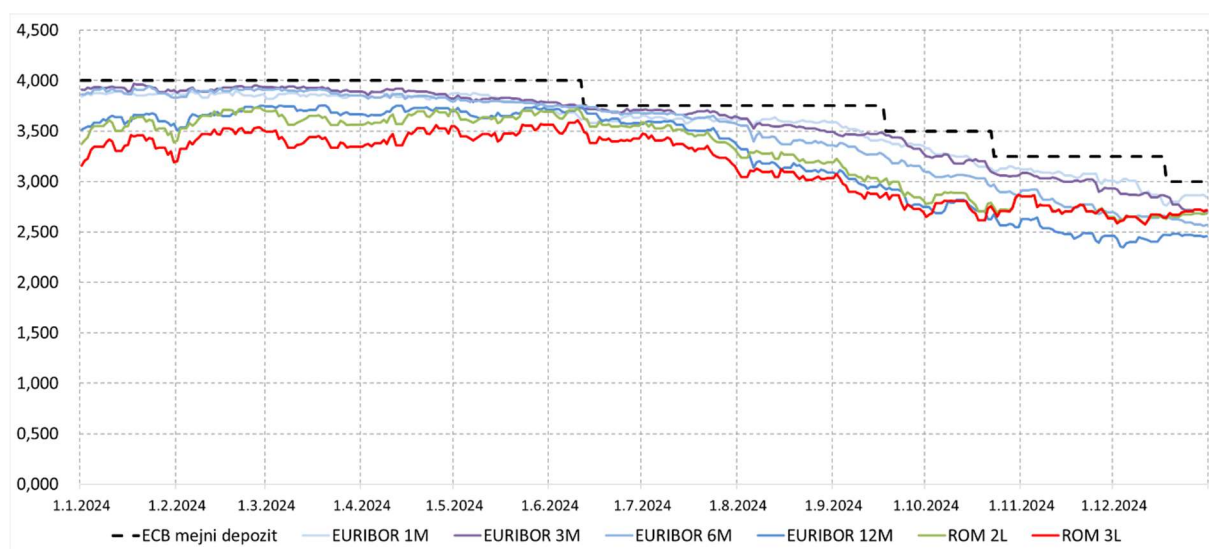
## 5.2 Obrestne mere in ročnosti sredstev v upravljanju

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

Ključne obrestne mere ECB so na visokem nivoju vztrajale vse do sredine junija 2024, ko jih je ECB začela postopoma zniževati. Decembra 2024 je tako obrestna mera za mejni depozit

znašala 3,00 %, obrestna mera za operacije glavnega refinanciranja je znašala 3,15 % in obrestna mera za mejno posojilo 3,40 %. Temu so sledila gibanja/padci referenčnih obrestnih mer denarnega trga (€STR in EURIBOR-ji). Referenčne obrestne mere (€STR in EURIBOR) so se v drugi polovici leta 2024 pričele nižati. Razlog za to je bil predvsem v umirjanju inflacijskih gibanj.

Graf 8: Gibanje referenčnih obrestnih mer na denarnem trgu v letu 2024 v %



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

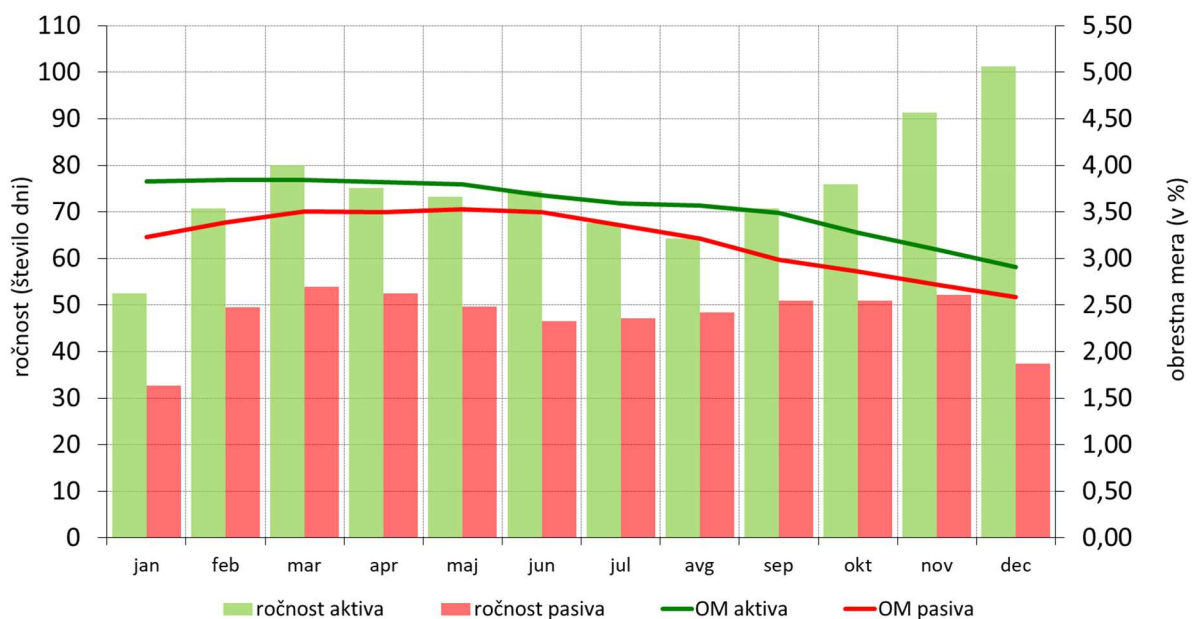
## 5.2.2 Obrestne mere in ročnosti poslov znotraj sistema EZRD

Ročnost virov financiranja EZRD je bila v letu 2024 relativno ustaljena in se je skozi leto gibala med 33 in 54 dnevi. Ročnost portfelja naložb EZRD je bila v letu 2024 vseskozi višja od ročnosti virov financiranja in se je gibala med 53 in 101 dnevom.

Obrestne mere v sistemu EZRD so se skozi leto gibale v odvisnosti od gibanja referenčnih obrestnih mer. Povprečna obrestna mera na pasivni strani je v letu 2024 znašala 3,20 %. Povprečna obrestna mera na aktivni strani je v letu 2024 znašala 3,56 % in je skozi celotno leto presegala pasivno obrestno mero.

Graf 9: Gibanje obrestnih mer<sup>5</sup> (v %) in ročnosti (v dnevih) na aktivni in pasivni strani sistema EZRD v letu 2024:

<sup>5</sup> Gre za tehtana povprečja; povprečna obrestna mera in povprečna ročnost sta tehtani z zneskom poslov.



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 in vloge ugodnejše od obrestnih mer oziroma pogojev, ki bi jih subjekti sistema EZRD dobili pri poslovnih bankah.

Obrestne mere za posle v sistemu EZRD se dnevno izračunavajo in objavljajo na spletnem mestu državne uprave. V postopkih preverjanj je bilo za dan 16. 2. 2023 ugotovljena razlika med objavljeno obrestno mero in upoštevano obrestno mero za vloge treh ročnosti. V postopku preverjanja je Upravljavec EZRD ugotovil, da je to imelo vpliv na višje priznane obrestne mere pri treh subjektih oziroma štirih vlogah. Vsi trije subjekti so bili pozvani k vračilu preveč plačanih obresti, kar so tudi takoj izvršili. Upravljavec je v izogib ponovitve nastale situacije, pristopil k posodobitvi delovnih procesov.

## 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<br/>(102+153+166+176+192)</b>                             | <b>101</b>    | <b>328.318.323</b> | <b>242.120.354</b> |
|                 | <b>TEKOČI PRIHODKI<br/>(103+140)</b>                                            | <b>102</b>    | <b>328.318.323</b> | <b>242.120.354</b> |
| 70              | <b>DAVČNI PRIHODKI<br/>(104+108+113+116+121+131+139)</b>                        | <b>103</b>    | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| 700             | DAVKI NA DOHODEK IN DOBIČEK                                                     | 104           | 0                  | 0                  |
| 701             | PRISPEVKI ZA SOCIALNO VARNOST                                                   | 108           | 0                  | 0                  |
| 702             | DAVKI NA PLAČILNO LISTO IN DELOVNO SILO                                         | 113           | 0                  | 0                  |
| 703             | DAVKI NA PREMOŽENJE                                                             | 116           | 0                  | 0                  |
| 704             | DOMAČI DAVKI NA BLAGO IN STORITVE                                               | 121           | 0                  | 0                  |
| 705             | DAVKI NA MEDNARODNO TRGOVINO IN TRANSAKCIJE                                     | 131           | 0                  | 0                  |
| 706             | DRUGI DAVKI IN PRISPEVKI                                                        | 139           | 0                  | 0                  |
| 71              | <b>NEDAVČNI PRIHODKI<br/>(141+145+148+149+150)</b>                              | <b>140</b>    | <b>328.318.323</b> | <b>242.120.354</b> |
| 710             | UDELEŽBA NA DOBIČKU IN DOHODKI OD PREMOŽENJA<br>(142+143+144)                   | 141           | 328.262.032        | 242.120.354        |
| 7100            | Prihodki od udeležbe na dobičku in dividend ter presežkov prihodkov nad odhodki | 142           | 0                  | 0                  |
| 7102            | Prihodki od obresti                                                             | 143           | 328.262.032        | 242.120.354        |
| 7103            | Prihodki od premoženja                                                          | 144           | 0                  | 0                  |
| 711             | TAKSE IN PRISTOJBINE                                                            | 145           | 0                  | 0                  |
| 712             | GLOBE IN DRUGE DENARNE KAZNI                                                    | 148           | 0                  | 0                  |
| 713             | PRIHODKI OD PRODAJE BLAGA IN STORITEV                                           | 149           | 0                  | 0                  |
| 714             | DRUGI NEDAVČNI PRIHODKI                                                         | 150           | 56.291             | 0                  |

| Členitev kontov | Naziv konta                                                                         | Oznaka za AOP | Znesek        |                 |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
|                 |                                                                                     |               | Tekočega leta | Prejšnjega leta |
| 1               | 2                                                                                   | 3             | 4             | 5               |
| 72              | <b>KAPITALSKI PRIHODKI<br/>(154+159+162)</b>                                        | <b>153</b>    | <b>0</b>      | <b>0</b>        |
| 720             | PRIHODKI OD PRODAJE OSNOVNIH SREDSTEV<br>(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                                                           | 159           | 0             | 0               |
| 722             | PRIHODKI OD PRODAJE ZEMLJIŠČ IN<br>NEOPREDMETENIH SREDSTEV<br>(163+164+165)         | 162           | 0             | 0               |
| 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<br>neopredmetenih sredstev       | 165           | 0             | 0               |
| 73              | <b>PREJETE DONACIJE<br/>(167+170)</b>                                               | <b>166</b>    | <b>0</b>      | <b>0</b>        |
| 730             | PREJETE DONACIJE IZ DOMAČIH VIROV<br>(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<br>(171+172+173+174)                                     | 170           | 0             | 0               |
| 7310            | Prejete donacije in darila od tujih nevladnih<br>organizacij in fundacij            | 171           | 0             | 0               |
| 7311            | Prejete donacije in darila od tujih vlad in vladnih<br>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               |
| 74              | <b>TRANSFERNI PRIHODKI<br/>(177+183)</b>                                            | <b>176</b>    | <b>0</b>      | <b>0</b>        |
| 740             | TRANSFERNI PRIHODKI IZ DRUGIH<br>JAVNOFINANČNIH INSTITUCIJ<br>(178+179+180+181+182) | 177           | 0             | 0               |

| Členitev kontov | Naziv konta                                                                          | Oznaka za AOP | Znesek             |                    |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|--------------------|
|                 |                                                                                      |               | Tekočega leta      | Prejšnjega leta    |
| 1               | 2                                                                                    | 3             | 4                  | 5                  |
| 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 in javnih zavodov                                 | 182           | 0                  | 0                  |
| 741             | PREJETA SREDSTVA IZ DRŽAVNEGA PRORAČUNA IZ SREDSTEV PRORAČUNA EU IN IZ DRUGIH DRŽAV  | 183           | 0                  | 0                  |
| 78              | <b>PREJETA SREDSTVA IZ EU IN IZ DRUGIH DRŽAV (198+204+209+210+218+219+220)</b>       | <b>192</b>    | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| 781             | PREJETA SREDSTVA IZ PRORAČUNA EU ZA IZVAJANJE SKUPNE KMETIJSKE IN RIBIŠKE POLITIKE   | 198           | 0                  | 0                  |
| 782             | PREJETA SREDSTVA IZ PRORAČUNA EU IZ STRUKTURNIH SKLADOV                              | 204           | 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 | 210           | 0                  | 0                  |
| 786             | OSTALA PREJETA SREDSTVA IZ PRORAČUNA EU                                              | 218           | 0                  | 0                  |
| 787             | PREJETA SREDSTVA OD DRUGIH EVROPSKIH INSTITUCIJ IN IZ DRUGIH DRŽAV                   | 219           | 0                  | 0                  |
| 788             | PREJETA VRAČILA SREDSTEV IZ PRORAČUNA EU                                             | 220           | 0                  | 0                  |
|                 | <b>II. SKUPAJ ODHODKI (222+266+295+907+921)</b>                                      | <b>221</b>    | <b>300.650.629</b> | <b>238.512.836</b> |
| 40              | <b>TEKOČI ODHODKI (223+231+237+248+254+260+932)</b>                                  | <b>222</b>    | <b>300.650.629</b> | <b>238.512.836</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                  |
| 4002            | Povračila in nadomestila                                                             | 226           | 0                  | 0                  |
| 4003            | Sredstva za delovno uspešnost                                                        | 227           | 0                  | 0                  |
| 4004            | Sredstva za nadurno delo                                                             | 228           | 0                  | 0                  |



| Členitev kontov | Naziv konta                                                                 | Oznaka za AOP | Znesek        |                 |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
|                 |                                                                             |               | Tekočega leta | Prejšnjega leta |
| 1               | 2                                                                           | 3             | 4             | 5               |
| 4005            | Plače za delo nerezidentov po pogodbi                                       | 229           | 0             | 0               |
| 4009            | Drugi izdatki zaposlenim                                                    | 230           | 0             | 0               |
| 401             | PRISPEVKI DELODAJALCEV ZA SOCIALNO VARNOST<br>(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<br>(238+239+240+241+242+243+244+245+247)       | 237           | 0             | 0               |
| 4020            | Pisarniški in splošni material in storitve                                  | 238           | 0             | 0               |
| 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            | Stroški službenih potovanj                                                  | 242           | 0             | 0               |
| 4025            | Tekoče vzdrževanje                                                          | 243           | 0             | 0               |
| 4026            | Poslovne najemnine in zakupnine                                             | 244           | 0             | 0               |
| 4027            | Kazni in odškodnine                                                         | 245           | 0             | 0               |
| 4029            | Drugi operativni odhodki                                                    | 247           | 0             | 0               |
| 403             | PLAČILA DOMAČIH OBRESTI<br>(249+250+251+252+253+931)                        | 248           | 300.650.455   | 238.512.568     |
| 4030            | Plačila obresti od kreditov Banki Slovenije                                 | 249           | 0             | 0               |
| 4031            | Plačila obresti od kreditov 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           | 300.650.455   | 238.512.568     |
| 404             | PLAČILA TUJIH OBRESTI<br>(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 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 UPRAVLJAVCA EZR PRETEKLEGA LETA | 932           | 174           | 268             |
| 409             | REZERVE<br>(261+262+263+264+265)                                                         | 260           | 0             | 0               |
| 4090            | Splošna proračunska rezervacija                                                          | 261           | 0             | 0               |
| 4091            | Proračunska rezerva                                                                      | 262           | 0             | 0               |
| 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               |
| 41              | <b>TEKOČI TRANSFERI<br/>(267+271+281+282+290)</b>                                        | <b>266</b>    | <b>0</b>      | <b>0</b>        |
| 410             | SUBVENCIJE<br>(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<br>(272+273+274+275+276+277+278+279+280)        | 271           | 0             | 0               |

| Členitev kontov | Naziv konta                                                                            | Oznaka za AOP | Znesek        |                 |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
|                 |                                                                                        |               | Tekočega leta | Prejšnjega leta |
| 1               | 2                                                                                      | 3             | 4             | 5               |
| 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               |
| 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               |
| 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               |

| Členitev kontov | Naziv konta                                                                                                      | Oznaka za AOP | Znesek        |                 |
|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
|                 |                                                                                                                  |               | Tekočega leta | Prejšnjega leta |
| 1               | 2                                                                                                                | 3             | 4             | 5               |
| 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               |
| 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               |
| 4316            | Investicijski transferi v tujino                                                                                 | 915           | 0             | 0               |

| Členitev kontov | Naziv konta                                                                                                | Oznaka za AOP | Znesek            |                  |
|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------|------------------|
|                 |                                                                                                            |               | Tekočega leta     | Prejšnjega leta  |
| 1               | 2                                                                                                          | 3             | 4                 | 5                |
| 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 javnim 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 EU (922+923+924+925+926)</b>                                                | <b>921</b>    | <b>0</b>          | <b>0</b>         |
| 4500            | Plačila tradicionalnih lastnih sredstev v proračun EU                                                      | 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 (BND)                                 | 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 bruto nacionalnega dohodka (BND) v korist drugih držav | 926           | 0                 | 0                |
|                 | <b>III/1 PRESEŽEK PRIHODKOV NAD ODHODKI (101-221)</b>                                                      | <b>927</b>    | <b>27.667.694</b> | <b>3.607.518</b> |
|                 | <b>III/2 PRESEŽEK ODHODKOV NAD PRIHODKI (221-101)</b>                                                      | <b>928</b>    | <b>0</b>          | <b>0</b>         |
|                 | 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                  |
| <b>75</b>       | <b>IV. PREJETA VRAČILA DANIH POSOJIL IN ZMANJŠANJE FINANČNIH NALOŽB (302+313+319+320)</b> | <b>301</b>    | <b>1.337.659.298</b> | <b>702.796.859</b> |
| 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                  |

| Členitev kontov | Naziv konta                                                                                                                                    | Oznaka za AOP | Znesek               |                    |
|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|--------------------|
|                 |                                                                                                                                                |               | Tekočega leta        | Prejšnjega leta    |
| 1               | 2                                                                                                                                              | 3             | 4                    | 5                  |
| 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 in javnih zavodov                                                                              | 311           | 0                    | 0                  |
| 7509            | Prejeta vračila plačanih poroštev                                                                                                              | 312           | 0                    | 0                  |
| 751             | <b>ZMANJŠANJE FINANČNIH NALOŽB</b><br>(314+315+316+317+318)                                                                                    | 313           | 0                    | 0                  |
| 7510            | Sredstva, pridobljena s prodajo kapitalskih deležev in drugih zmanjšanj kapitala v javnih podjetjih in družbah, ki so v lasti države ali občin | 314           | 0                    | 0                  |
| 7511            | Sredstva, pridobljena s prodajo kapitalskih deležev in drugih zmanjšanj kapitala v finančnih institucijah                                      | 315           | 0                    | 0                  |
| 7512            | Sredstva, pridobljena s prodajo kapitalskih deležev in drugih zmanjšanj kapitala v privatnih podjetjih                                         | 316           | 0                    | 0                  |
| 7513            | Sredstva, pridobljena s prodajo drugih kapitalskih deležev doma in v tujini                                                                    | 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, vključenim v enotno upravljanje sredstev sistema EZR                                                  | 320           | 1.337.659.298        | 702.796.859        |
| <b>44</b>       | <b>V. DANA POSOJILA IN POVEČANJE FINANČNIH NALOŽB</b><br><b>(322+333+340+344+347)</b>                                                          | <b>321</b>    | <b>1.343.774.661</b> | <b>702.736.859</b> |
| 440             | DANA POSOJILA<br>(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                  |

| Členitev kontov | Naziv konta                                                                                                                                     | Oznaka za AOP | Znesek        |                 |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
|                 |                                                                                                                                                 |               | Tekočega leta | Prejšnjega leta |
| 1               | 2                                                                                                                                               | 3             | 4             | 5               |
| 4406            | Dana posojila v tujino                                                                                                                          | 329           | 0             | 0               |
| 4407            | Dana posojila državnemu proračunu                                                                                                               | 330           | 0             | 0               |
| 4408            | Dana posojila javnim agencijam in javnim zavodom                                                                                                | 331           | 0             | 0               |
| 4409            | Plačila zapadlih poroštev                                                                                                                       | 332           | 0             | 0               |
| 441             | POVEČANJE FINANČNIH NALOŽB<br>(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                                                                                                                                 | 337           | 0             | 0               |
| 4414            | Povečanje kapitalskih deležev v tujino                                                                                                          | 338           | 0             | 0               |
| 4415            | Povečanje drugih finančnih naložb                                                                                                               | 339           | 0             | 0               |
| 442             | PORABA SREDSTEV KUPNIN IZ NASLOVA<br>PRIVATIZACIJE<br>(341+342+343)                                                                             | 340           | 0             | 0               |
| 4420            | Dana posojila iz sredstev kupnin                                                                                                                | 341           | 0             | 0               |
| 4421            | Sredstva kupnin, razporejena v javne sklade, javne agencije in finančne družbe                                                                  | 342           | 0             | 0               |
| 4422            | Povečanje kapitalskih deležev države iz sredstev kupnin                                                                                         | 343           | 0             | 0               |
| 443             | POVEČANJE NAMENKEGA PREMOŽENJA V<br>JAVNIH SKLADIH IN DRUGIH PRAVNIH OSEBAH<br>JAVNEGA PRAVA, KI IMAJO PREMOŽENJE V<br>SVOJI LASTI<br>(345+346) | 344           | 0             | 0               |
| 4430            | Povečanje namenskega premoženja v javnih skladih                                                                                                | 345           | 0             | 0               |
| 4431            | Povečanje premoženja v drugih pravnih osebah<br>javnega prava, ki je v njihovi lasti                                                            | 346           | 0             | 0               |
| 444             | DANA POSOJILA SUBJEKTOM, VKLJUČENIM V<br>ENOTNO UPRAVLJANJE SREDSTEV SISTEMA<br>EZR                                                             | 347           | 1.343.774.661 | 702.736.859     |
|                 | VI/1 PREJETA MINUS DANA POSOJILA IN<br>SPREMEMBA KAPITALSKIH DELEŽEV<br>(301-321)                                                               | 348           | 0             | 60.000          |
|                 | VI/2 DANA MINUS PREJETA POSOJILA IN<br>SPREMEMBA KAPITALSKIH DELEŽEV<br>(321-301)                                                               | 349           | 6.115.363     | 0               |

### 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 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               |
| 5010            | Najeti krediti pri mednarodnih finančnih institucijah               | 359           | 0             | 0               |
| 5011            | Najeti krediti pri tujih vladah                                     | 360           | 0             | 0               |
| 5012            | Najeti krediti pri tujih 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 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 bankam in finančnim institucijam              | 374           | 0             | 0               |



| Členitev kontov | Naziv konta                                                               | Oznaka<br>za AOP | Znesek            |                    |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|
|                 |                                                                           |                  | Tekočega<br>leta  | Prejšnjega<br>leta |
| 1               | 2                                                                         | 3                | 4                 | 5                  |
| 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<br/>(351-364)</b>                               | <b>377</b>       | <b>0</b>          | <b>0</b>           |
|                 | <b>IX/2 NETO ODPLAČILO DOLGA<br/>(364-351)</b>                            | <b>378</b>       | <b>0</b>          | <b>0</b>           |
|                 | <b>X/1 POVEČANJE SREDSTEV NA RAČUNIH<br/>(927+348+377)-(928+349+378)</b>  | <b>379</b>       | <b>21.552.331</b> | <b>3.667.518</b>   |
|                 | <b>X/2 ZMANJŠANJE SREDSTEV NA RAČUNIH<br/>(928+349+378)-(927+348+377)</b> | <b>380</b>       | <b>0</b>          | <b>0</b>           |