

UNIVERZA V LJUBLJANI  
EKONOMSKA FAKULTETA

ZAKLJUČNA STROKOVNA NALOGA VISOKE POSLOVNE ŠOLE  
**PRIMERJAVA RAČUNOVODSKIH IZKAZOV BANK WELLS  
FARGO & COMPANY IN SKUPINE NLB**

Ljubljana, 9. avgust 2018

ROK GOLOB

## IZJAVA O AVTORSTVU

Podpisani Rok Golob, študent Ekonomske fakultete Univerze v Ljubljani, avtor predloženega dela z naslovom primerjava računovodskih izkazov bank Wells Fargo & Company in Skupine NLB, pripravljenega v sodelovanju s svetovalcem prof. dr. Markom Hočevarjem.

### IZJAVLJAM

1. da sem predloženo delo pripravil samostojno;
2. da je tiskana oblika predloženega dela istovetna njegovi elektronski obliki;
3. da je besedilo predloženega dela jezikovno korektno in tehnično pripravljeno v skladu z Navodili za izdelavo zaključnih nalog Ekonomske fakultete Univerze v Ljubljani, kar pomeni, da sem poskrbel, da so dela in mnenja drugih avtorjev oziroma avtoric, ki jih uporabljam oziroma navajam v besedilu, citirana oziroma povzeta v skladu z Navodili za izdelavo zaključnih nalog Ekonomske fakultete Univerze v Ljubljani;
4. da se zavedam, da je plagiatorstvo – predstavljanje tujih del (v pisni ali grafični obliki) kot mojih lastnih – kaznivo po Kazenskem zakoniku Republike Slovenije;
5. da se zavedam posledic, ki bi jih na osnovi predloženega dela dokazano plagiatorstvo lahko predstavljalo za moj status na Ekonomski fakulteti Univerze v Ljubljani v skladu z relevantnim pravilnikom;
6. da sem pridobil vsa potrebna dovoljenja za uporabo podatkov in avtorskih del v predloženem delu in jih v njem jasno označil;
7. da sem pri pripravi predloženega dela ravnal v skladu z etičnimi načeli in, kjer je to potrebno, za raziskavo pridobil soglasje etične komisije;
8. da soglašam, da se elektronska oblika predloženega dela uporabi za preverjanje podobnosti vsebine z drugimi deli s programsko opremo za preverjanje podobnosti vsebine, ki je povezana s študijskim informacijskim sistemom članice;
9. da na Univerzo v Ljubljani neodplačno, neizključno, prostorsko in časovno neomejeno prenašam pravico shranitve predloženega dela v elektronski obliki, pravico reproduciranja ter pravico dajanja predloženega dela na voljo javnosti na svetovnem spletu preko Repozitorija Univerze v Ljubljani;
10. da hkrati z objavo predloženega dela dovoljujem objavo svojih osebnih podatkov, ki so navedeni v njem in v tej izjavi.

V Ljubljani, dne 9. avgust 2018

Podpis študenta: Rok Golob

## KAZALO

UVOD .....	1
<b>1 PREDSTAVITEV BANKE WELLS FARGO &amp; COMPANY IN SKUPINE NLB</b>	<b>1</b>
1.1 Skupina NLB .....	1
1.2 Wells Fargo & Company .....	2
<b>2 RAČUNOVODSKI DEL LETNEGA POROČILA SKUPINE NLB TER BANKE WELLS FARGO &amp; COMPANY</b> .....	<b>3</b>
2.1 Skupine NLB .....	3
2.2 Wells Fargo .....	3
2.2.1 COSO .....	3
<b>3 IZKAZ POSLOVENGA IZIDA</b> .....	<b>4</b>
<b>4 IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA</b> .....	<b>10</b>
<b>5 IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA</b> .....	<b>12</b>
<b>6 IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA</b> .....	<b>18</b>
<b>7 IZKAZ DENARNIH TOKOV</b> .....	<b>19</b>
<b>SKLEP</b> .....	<b>24</b>
<b>LITERATURA IN VIRI</b> .....	<b>24</b>
<b>PRILOGE</b> .....	<b>27</b>

## KAZALO PRILOG

Priloga 1: Izkaza poslovnega izida .....	1
Priloga 2: Izkaz vseobsegajočega donosa .....	3
Priloga 3: Izkaz finančnega položaja .....	5
Priloga 4: Izkaz sprememb lastniškega kapitala .....	7

## SEZNAM KRATIC

ang. - angleško

**SRS** – Slovenski računovodski standardi

**MSRP** – Mednarodni standardi računovodskega poročanja

**NLB** – Nova Ljubljanska banka

**ICBC** – (ang. Industrial and Commercial Bank of China); Industrijska in Komericalna Banka Kitajske

**COSO** – (ang. Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission); Odbor Sponzorskih Organizacij Komisije Treadway

**ESOP** – (ang. Employee stock ownership plan); Načrt lastniškega kapitala zaposlenih

**MSRs** – (ang. Mortgage servicing rights); Pravice do hipotekarnega servisiranja

**MHFS** – (ang. Mortgages held for sale); Hipoteke za prodajo

**LHFS** – (ang. Loans held for sale); Posojila za prodajo

**ZDA** – Združene države Amerike

€ – (ang. Euro); Okrajšava za denarno valuto evro

\$ – (ang. Dollar); Okrajšava za denarno valuto dolar

**EURIBOR** – (ang. Euro Inter Bank Offered Rate); oznaka za evro medbančno obrestno mero

## **UVOD**

Računovodski izkazi so uradni zapisi o finančnih dejavnostih in položaju podjetja v mojem primeru bank Wells Fargo & Company in Skupne NLB. Računovodski izkazi so sestavljeni iz petih izkazov, oziroma iz toliko izkazov kot jih določajo slovenski računovodski standardi (SRS) ali mednarodni standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP). Prvi izkaz je izkaz poslovnega izida, ki prikazuje prihodke in dohodke podjetja ter njihov poslovni izid, izkaz vseobsegajočega donosa prikazuje spremembe kapitala pripraviti ga je potrebno le po MSRP, izkaz finančnega položaja ali bilanca stanja prikazuje sredstva in obveznosti do virov sredstev podjetji, izkaz sprememb lastniškega kapitala govori o spremembah lastništva podjetji, izkaz denarnih tokov pa prikazuje prejemke in izdatke v obdobju.

Cilj računovodskih izkazov je zagotoviti podatke in informacije o finančnem položaju, uspešnosti in spremembah podjetja. Namen računovodskih izkazov je da bralci, ki jih to zanima in dobro poznajo poslovne, gospodarske dejavnosti in računovodstvo ter so pripravljene skrbno preučiti informacije lahko računovodske izkaze uporabljajo za različne namene kot na primer lastniki in upravljalci lahko sprejmejo različne odločitve glede na nadaljnjo poslovanje podjetja, zaposlenim prav tako koristi za raznorazna pogajanja z vodstvom v primeru napredovanja, potencialnim vlagateljem zelo koristi saj jim računovodski izkazi povedo ali se splača vlagati v podjetje ter finančnim institucijam za kakšna bančna posojila za širitev podjetja (Financial statement, brez datuma).

Cilj zaključne strokovne naloge je primerjava računovodskih izkazov bank Wells Fargo & Company in NLB Skupine, ter sama razlika v obliki izdelave izkazov za leto 2016.

## **1 PREDSTAVITEV BANKE WELLS FARGO & COMPANY IN SKUPINE NLB**

### **1.1 Skupina NLB**

Nova Ljubljanska banka d.d. (v nadaljevanju NLB) je delniška družba v 100-odstotni lasti države Republike Slovenije, ki opravlja univerzalne bančne posle, kot na primer upravljanje nepremičnin, zavarovanje, upravljanje premoženja itd. Banka NLB je nastala leta 1889 z ustanovitvijo prve mestne hranilnice Ljubljana, sedaj pa je največja banka v Republiki Sloveniji. Banka NLB je pod okrilju NLB Skupine, ki pa je največja slovenska mednarodna skupina. NLB Skupina je na novo postavila svojo strategijo do leta 2020, za prenovitev strategije so se odločili zaradi zastarelosti prejšnje strategije in v ta namen so jo prenovili tako, da strmijo tako kot druge večje banke k digitalnemu bančništvu poleg tega pa strategija vsebuje tudi zmanjšanje stroškov, povečanje prihodkov ter izboljšanje obeti za rast. V tej novi strategiji se bodo predvsem ukvarjali z inovacijami za stranke, kar pomeni da se bodo osredotočali predvsem na potrebe strank in te so predvsem izboljšanje

uporabniške izkušnje ter znižanje stroškov preko digitalnih storitev. V strategiji je omenjeno tudi, da bodo poizkušali optimizirati cene v svojih ponudbah, da bodo bolj konkurenčni od konkurentov kot do sedaj. Potrudili se bodo tudi z posodobitev IT-ja tako, da bo bolj prijazna za uporabnike ko tudi za samo banko kjer nameravajo zmanjšati ročna dela z avtomatizacijo in s tem naj bi tudi znižali stroške samega poslovanja NLB Skupine. Namen imajo tudi z ustanovitvijo pametnega bančništva, kjer želijo doseči, da se transakcijske storitve ne bodo več odvijale v poslovalnicah temveč preko razno raznih aplikacij na pametnih telefonih v poslovalnicah pa naj bi se osredotočali predvsem na svetovalne storitve. Vizija NLB Skupine je, da bi postala inovativna banka z enostavnimi storitvami prilagojene različnim strankam z osredotočenostjo na Slovenijo ter države jugovzhodne Evrope. NLB je največja banka v Sloveniji s 113 podružnicami in z 2885 zaposlenimi v NLB Skupini pa je 6175 zaposlenih. NLB skupina deluje na 12 mednarodnih trgih in ima pod okriljem 45 članic. Banki je Fitch Rating izboljšal boniteto v letu 2016 in tako dvignil iz B+ na BB- (NLB, 2017a; NLB, 2017b; Banka info, 2017).

## **1.2 Wells Fargo & Company**

Wells Fargo & Company banka je nastala v letu 1852 ter se je do danes močno spremenila izoblikovala in okrepila. Banka se ukvarja z lokalnim bančništvom, celostnim bančništvom ter segmentom premoženja, posredništvom in upokojevanjem. Po vrednosti kot blagovna znamka se banka Wells Fargo & Company uvršča zelo visoko. Wells Fargo & Company je Ameriška multinacionalna družba za finančne storitve, s sedežem v San Franciscu v Kaliforniji, s centralnimi uradi po celi državi. Banka je največja banka na svetu po tržni kapitalizaciji in tretja največja banka v Združenih državah Amerike (v nadaljevanju ZDA) po sredstvih. Julija 2015 je banka postala največja banka na svetu s tržno kapitalizacijo in je prehitela industrijsko in komercialno banko Kitajske preden je zdrsnila za J.P.Morgan Chase in to se je zgodilo septembra leta 2016, ko je v javnost prišla novica o škandalu, ki je povzročil nastanek več kot 2 milijona lažnih bančni računov Wells Fargovih zaposlenih. Po reviji forbes se banka Wells Fargo & Company uvršča na sedmo mesto največjih javnih podjetji na svetu tik pred podjetjem Apple, pred bank Wells Fargo & Company se uvršča kar pet od šestih bank in to ICBC, China Construction Bank, J.P.Morgan Chase, Agricultural Bank of China, Bank of America. Vizija podjetja je da je strankam mogoče bolje služiti ko imajo razmerje z zaupanja vrednim ponudnikom, ki jih dobro pozna, zagotavlja zanesljivo vodenje in lahko služi njihovim številnim finančnim potrebam. Vrednote banke Wells Fargo & Company so: kaj je prav za stranke, ljudje kot konkurenčna prednost, etika, raznolikost in vključenost ter vodstvo. Cilji banke so: storitve in nasveti za stranke, udeležba članov ekipe, inovacije, upravljanje s tveganji, korporativno državljanstvo in vrednost delničarja. Together we will go far je njihov moto, kar je zelo povezano z njihovo kulturo v banki. Leta 2009 se je banka Wells Fargo & Company med bankami in zavarovalnicami uvrstila na prvo mesto in trinajsto mesto med vsemi v reviji Newsweek Magazine med 500 največjih zelenih podjetji v državi. Od leta 2013 je banka zagotovila več kot \$ (okrajšava za denarno valuto dolar, v nadaljevanju \$) 6 milijard za

financiranje okolju prijaznih poslovnih priložnosti. Banka ima približno 8.300 maloprodajnih finančnih centrov in 15.900 bankomatov. V banki je približno 262.700 zaposlenih. Banki je Fitch Ratings znižal boniteto v letu 2017 in to iz AA-v A+ (Wells Fargo & Company, 2017; Wells Fargo & Company, 2018; Wells Fargo & Company, brez datuma; Reuters, 2017).

## **2 RAČUNOVODSKI DEL LETNEGA POROČILA SKUPINE NLB TER BANKE WELLS FARGO & COMPANY**

### **2.1 Skupine NLB**

Računovodski del letnega poročila NLB se začne z izjavo neodvisnega revizorja v tej izjavi pa piše, da so revidirali vse posamične računovodske izkaze Nove Ljubljanske banke d.d. in skupinske računovodske izkaze NLB Skupine, ter da so opravili revizijo v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Revizor je opozoril na posamični in skupinski računovodski izkaz, kjer je opis negotovosti v zvezi z tožbami zoper NLB d.d. kjer sta tožbo vložili dve hrvaški banki katerih postopki še niso zaključeni (NLB, 2017b).

### **2.2 Wells Fargo**

Pri letnem poročilu Wells Farga & company pa piše, da so dali revidirati računovodske izkaze, ki temeljijo na merilih določenih okvirjev notranjega nadzora, ki ga izda odbor za sponzoriranje organizacij komisij treadway (ang. Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, v nadaljevanju COSO) (Wells Fargo & Company, 2017).

#### **2.2.1 COSO**

COSO je organizacija, ki se bori proti korporativnim goljufijam. Ustanovljena je bila v ZDA s petimi organizacijami zasebnega sektorja, ki so izvajale vodstvo v zvezi z ustreznimi vidiki organizacijskega upravljanja poslovne etike, notranjega nadzora, obvladovanje tveganja podjetji, goljufij in finančnega poročanja. COSO je vzpostavil skupni model notranjega nadzora, v katerem lahko podjetja in organizacije ocenijo svoje nadzorne sisteme. COSO podpira pet organizacij med njimi se nahajajo Inštitut za menedžment in računovodstvo (ang. Institute of Management Accountants), Ameriško računovodsko združenje (ang. American Accounting Association), Ameriški inštitut za certificirano javno računovodstvo (ang. American Institute of Certified Public Accountants), Inštitut za notranjo revizijo (ang. Institute of Internal Auditors) in Mednarodni finančni izvrševalci (ang. Financial Executives International) (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, brez datuma).

### 3 IZKAZ POSLOVENGA IZIDA

Izkaz poslovnega izida prikazuje prihodke in odhodke ter ustvarjen poslovni izid v obdobju. Poznamo dve različici izkaza poslovnega izida in to sta I. ali nemška različica izkaza ter II. ali anglo-ameriška različica izkaza poslovnega izida. Izkaz poslovnega izida se lahko predstavi na eni strani ali pa se lahko kombinira na drugi strani z drugimi podatki in to vseobsegajočemu donosu (Bragg, 2017).

Prva razlika, ki jo lahko opazim je ta, da je izkaz poslovnega izida banke Wells Fargo & Company veliko bolj pripravljen, kot izkaz poslovnega izida banke NLB in to zato ker ima izkaz poslovnega izida banke Wells Fargo & Company več postavk in s tem je bolj natančno opisan izkaz, kot pri letnem poročilu NLB Skupine. Če pa bi poleg izkazov poslovnega izida upošteval tudi razkritja k izkazu poslovnega izida pa se ta zgodba čisto spremeni, saj so v letnem poročilu NLB Skupine razkritja k izkazu poslovnega izida zelo dobro opisana in razčlenjena s tem mislim, da so na primer prihodki iz obresti in podobni prihodki še dodatno razčlenjeni na več delov, kot na primer krediti in terjatve strankami ki niso banke, finančna sredstva razpoložljiva za prodajo, finančna sredstva v posesti do zapadlosti, finančna sredstva namenjena trgovanju itd. In to je narejeno za vsako postavko, ki je v letnem poročilu NLB Skupine pri izkazu poslovnega izida. Banka Wells Fargo & Company ima v letnem poročilu tudi opisana razkritja, vendar ta opis ni enak, kot pri NLB Skupine, saj tam ni narejeno posebej za izkaz poslovnega izida ali kater koli drug izkaz, ampak je narejeno za na primer naložbene vrednostne papirje, depozite, posojila, prednostne delnice, navadne delnice itd (NLB, 2017b; Wells Fargo & Company, 2017).

Številčna primerjava izkaza poslovnega izida med bankama je ogromna, v letu 2016 je imela NLB Skupina 388 milijonov € (okrajšava za denarno valuto evro, v nadaljevanju €) prihodkov iz obresti in podobnih prihodkov. Prihodke iz obresti in podobne prihodke so delili na kredite in terjatve strankam, ki niso banke za Skupino NLB v višini 327 milijonov €, finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo za Skupino NLB v višini 31 milijonov €, finančna sredstva v posesti do zapadlosti za Skupino NLB v višini 18 milijonov €, finančna sredstva, namenjena trgovanju za Skupino NLB v višini 9 milijonov €, krediti in terjatve bankam in centralnim bankam za Skupino NLB v višini 1 milijona €, izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju za Skupino NLB v višini 831 tisoč €, vloge pri centralnih bankah in bankah za Skupino NLB v višini 755 tisoč, ter druga sredstva v višini 1 tisočaka € za Skupino NLB (NLB, 2017b).

Medtem pa je imela banka Wells Fargo & Company \$53.663 milijonov prihodkov iz obresti, kar je približno 44.430 milijonov € med prihodke iz obresti spadajo tudi sredstva za trgovanje v višini \$ 2.506 milijonov, naložbeni vrednostni papirji \$ 9.248 milijonov, hipoteke za prodajo \$ 784 milijonov, posojila v posesti za prodajo \$ 9 milijonov, druga posojila \$ 39.505 milijonov in drugi prihodki iz obresti \$ 1.611 milijonov (Wells Fargo & Company, 2017).

NLB Skupina je imela približno 71 milijonov € odhodkov za obresti in podobnih odhodkov. Odhodke za obresti in podobne odhodke so delili na depozite strank, ki niso banke v višini 41 milijonov €, izdani vrednostni papirji v višini 9 milijonov €, finančne obveznosti, namenjene trgovanju v višini 6 milijonov €, izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju v višini 9 milijonov €, krediti bank in centralnih bank v višini 4 milijonov €, krediti strank, ki niso banke v višini 2 milijonov €, podrejene obveznosti enako v višini 2 milijonov €, negativne obresti iz depozitov pri bankah in centralnih bankah v višini 1 milijona €, rezervacije za ugodnosti zaposlenih 360 tisoč €, depoziti bank in centralnih bank v višini 75 tisoč € in drugih finančnih obveznosti v višini 150 tisoč € (NLB, 2017b).

Banka Wells Fargo & Company je imela skupno \$ 5.909 milijonov, kar je približno 4.900 milijonov € odhodkov za obresti in te odhodke so delili na vloge v višini \$ 1.395 milijonov, kratkoročna posojila v višini \$ 330 milijonov, dolgoročni dolgovi v višini \$ 3.830 milijonov in drugi odhodki za obresti v višini \$ 354 milijonov (Wells Fargo & Company, 2017).

Če si ogledam samo razliko med prihodki in odhodki iz obresti obeh bank lahko vidim, da je velika razlika med prihodki in odhodki iz obresti, opazim tudi, da so odhodki banke NLB približno 5,5 krat manjši od prihodkov, medtem so v banki Wells Fargo & Company odhodki približno 9 krat manjši od prihodkov in s to razliko lahko potrdim, da ima banka Wells Fargo & Company manjše odhodke glede na višino prihodkov.

Nato so imeli pri NLB Skupini opisane prihodke iz dividend, ki jih v razkritjih k izkazu poslovnega izida navajajo kot dividende iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo v višini 1,2 milijona €, nato imajo opisane prihodke in odhodke pri opravninah v zvezi s posli za lasten račun. Banka NLB ima prihodke iz opravnin v višini 186 milijonov €, ki jih delijo na kartično in bankomatsko poslovanje v višini 56 milijonov €, transakcijske račune strank v višini 40 milijonov €, ter druge prihodke iz opravnin, ki jih banka deli na plačilni promet v višini 55 milijonov €, upravljanje pooblaščenih investicijskih družb v višini 14 milijonov €, dana jamstva v višini 12 milijonov €, posredovanje zavarovalnih produktov v višini 3 milijonov €, ter drugih storitev v višini 6 milijonov €. Odhodki za opravnine pa so v višini 46 milijonov €, banka deli na kartično in bankomatsko poslovanje v višini 35 milijonov €, ter na druge odhodke iz opravnin, ki se deli še na plačilni promet v višini 5 milijonov €, zavarovanje imetnikov osebnih računov zlatih kartic v višini 2 milijonov €, investicijsko bančništvo v višini 1 milijona €, prejetih jamstev v višini 354 tisoč € in drugih storitev v višini 3 milijonov €, kar vse skupaj znaša približno 140 milijonov €. Nato pa NLB Skupina deli prihodke in odhodke pri opravninah v zvezi z investicijskimi storitvami in posli za stranke na prihodke iz opravnin v zvezi z investicijskimi in pomožnimi investicijskimi storitvami in posli za stranke v višini 8 milijonov € in te prihodke deli na sprejemanje, posredovanje in izvrševanje naročil v višini 1 milijona €, gospodarjenje s finančnimi instrumenti v višini 2 milijona €, izvedba prvih in nadaljnjih prodaj brez obveznosti odkupa v višini 184 tisoč €, skrbništvo in sorodne storitve v višini 4 milijonov

€, vodenje računov nematerializiranih vrednostnih papirjev strank v višini 549 tisoč € in svetovanje podjetjem glede kapitalske sestave, poslovne strategije in sorodnih zadev ter svetovanje in storitve v zvezi z združitvijo in nakupi podjetij v višini 648 tisoč €. Odhodke za opravnine v zvezi z investicijskimi in pomožnimi investicijskimi storitvami in posli za stranke v višini 2 milijonov € deli NLB Skupina na opravnine v zvezi s KDD in njej podobnimi organizacijami v višini 2 milijonov € in opravnine v zvezi z borzo vrednostnih papirjev in njej podobnimi organizacijami v višini 45 tisoč € (NLB, 2017b).

NLB Skupina nadaljuje izkaz poslovnega izida z realiziranimi dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida v višini 15 milijonov €, delijo jih na finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo in finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti. Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo se potem delijo tudi na dobičke in izgube, v letu 2016 je bilo približno 15 milijonov € dobička finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, ter 33 tisoč € izgub finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, pri finančnih obveznostih, merjenih po odplačni vrednosti pa ni bilo nobenega dobička, izguba pa je bila v višini 40 tisoč €. Pri čistemu dobičku/(izgub) iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju pri NLB Skupini v letu 2016 je bilo veliko boljše kot leto 2015, saj so v letu 2015 imeli kar 19 milijonov € izgube v letu 2016 pa 7 milijonov € dobička. Vse skupaj se deli na lastniški vrednostni papirji in deleži, kjer so imeli 26 tisoč € dobička kot tudi izgub, na nakupe in prodaje tujih valut v višini 23 milijonov € dobička, ter 13 milijonov € izgub, dolžniške vrednostne papirje z 4 milijoni € dobička, ter 7 milijoni € izgub, ter na izvedene finančne instrumente deljene na valutne v višini 506 tisoč €, obrestne v višini 1 milijona €, valutno-obrestne v višini 29 tisoč €, ter na vrednostne papirje v višini 291 tisoč € (NLB, 2017b).

Naslednja točka so čisti dobički iz finančnih sredstev in obveznosti pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, ki pa so v višini 235 tisoč € in ni nobenih dodatnih informacij o tej točki. Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji je NLB Skupina v letu 2016 prenehala z varovanjem poštene vrednosti za kredit s fiksno obrestno mero zaradi pričakovanega predčasnega poplačila, ter enako z varovanjem denarnih tokov za posojilo z variabilno obrestno mero. Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji so v letu 2016 znašale približno -3 milijone € sestavljene so iz varovanja poštene vrednosti v višini 770 tisoč € ter varovanja denarnih tokov približno v višini 2 milijonov €. Čistega dobička iz tečajnih razlik je bilo v letu 2016 v višini 1 milijona €, delijo se na finančna sredstva in obveznosti, ki niso merjene po pošteni vrednosti v višini 1,5 milijona €, finančnih sredstev merjenih po pošteni vrednosti -246 tisoč €, ter drugo v višini -45 tisoč €. Pri naslednji točki ni informacij piše samo, da so imeli 867 tisoč € čistega dobička iz pripoznanja sredstev. Drugi poslovni prihodki so se zmanjšali od predhodnega leta za približno 3 milijone € v NLB Skupini in so znašali v letu 2016 približno 24 milijonov €. Drugi poslovni prihodki se delijo na več delov na najemnine od naložbenih nepremičnin v višini 6 milijonov €, vrednotenje naložbenih nepremičnin na pošteno vrednost v višini 155 tisoč € drugi poslovni prihodki v višini 4

milijonov € in prihodke od nebančnih storitev, ki so v višini 15 milijonov € in se delijo na storitve informacijske tehnologije v višini 5 milijonov €, storitve prevoza gotovine v višini 4 milijonov €, poslovni najem nepremičnin v višini 3 milijonov € in drugo v višini 3 milijonov € (NLB, 2017b).

Sledi točka drugi poslovni odhodki, ki so se zmanjšali glede na prejšnje leto za 2 milijona € in so bili v višini 33 milijonov €. Prva in zelo pomembna postavka, ki spada v poslovne odhodke so jamstva vloga vlagateljev v višini 13 milijonov €, sledi vrednotenje naložbenih nepremičnin na pošteno vrednost v višini 8 milijonov €, enotni sklad za reševanje v višini 4 milijone €, drugi davki in dajatve v višini 3 milijonov €, odhodki, povezani z izdajo storitvenih garancij v višini 2 milijonov €, članarine in podobno v višini 889 tisoč €, ter drugi poslovni odhodki v višini 2 milijonov €. V letu 2016 je stopil v veljavo tudi Zakon o sistemu jamstva za vloge, skladne s katerim Banka Slovenije vzpostavlja in upravlja sistem jamstva za vloge v Republiki Sloveniji (NLB, 2017b).

Pod administrativne stroške so pri NLB Skupini vključeni stroški dela, ter splošni in administrativni stroški. Stroški dela so razdeljeni na bruto plače, ki so v višini 141 milijonov € in ker je v NLB Skupini zaposlenih 6175 ljudi lahko izračunamo povprečno letno bruto plačo, ki znaša približno 23 tisoč €, naslednja točka so dajatev za pokojninsko zavarovanje so imeli v letu 2016 za 11 milijonov €, dajatev za socialno delo pa je bilo približno za 9 milijonov €, pod ugodnosti zaposlenih pa spadajo odpravnine v višini 379 tisoč € in drugi zaslužki zaposlenec v višini 4 milijonov € to so vsi stroški dela in jih je v višini 165 milijonov €. V NLB Skupini je splošnih in administrativnih stroškov v višini 96 milijonov € in se delijo na stroške storitve drugih v višini 37 milijonov € vključujejo pa stroške varovanja premoženja, upravljanja zgradb, storitev arhiviranja, pošte ter komunikacijske storitve, naslednja točka so stroški vzdrževanja v višini 16 milijonov €, stroški intelektualnih storitev v višini 14 milijonov €, stroški materiala v višini 10 milijonov €, stroški najemnin v višini 8 milijonov €, ki se delijo na najemnine za nepremičnine, za programsko opremo in za premičnine, naslednja točka so stroški reklam v višini 5 milijonov €, stroški zavarovanja v višini 3 milijone €, stroški izobraževanj, šolnin in štipendij v višini 1 milijona €, stroški službenih potovanj v višini 1 milijona € in drugi stroški v višini 816 tisoč € (NLB, 2017b).

Amortizacije je v višini 28 milijonov € in se deli na amortizacijo neopredmetenih sredstev v višini 12 milijonov € in amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev v višini 17 milijonov €. Rezervacij je v višini 4 milijonov € in delijo se na rezervacije za prevzete obveznosti v višini -10 milijonov €, rezervacije za reorganizacijo v višini 11 milijonov €, rezervacije za pravne tožbe v višini 4 milijonov € ter druge rezervacije v višini -107 tisoč € (NLB, 2017b).

Oslabitev je deljena na oslabitve finančnih sredstev, oslabitve naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov in oslabitve drugih sredstev. Oslabitev finančnih sredstev so v višini 37 milijonov € in se delijo na finančna sredstva, razpoložljiva

za prodajo v višini 198 tisoč €, finančna sredstva v posesti do zapadlosti v višini 83 tisoč €, krediti bankam v višini 74 tisoč €, krediti državi v višini -3 milijonov €, krediti finančnim organizacijam v višini -15 milijonov €, krediti finančnim osebam v višini 13 milijonov €, ki se delijo na okvirne kredite, stanovanjske kredite, potrošniške kredite in druge kredite, naslednja točka je kredit drugim strankam v višini 40 milijonov € in se delijo na kredite velikim podjetjem ter kredite malim in srednjim podjetjem, zadnja točka so druga finančna sredstva v višini 625 tisoč €. Oslabitev naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov so v višini 12 milijonov € in se delijo na oslabitev naložb v kapital odvisnih družb, ki jih pa v NLB Skupini ni bilo, ter oslabitev naložb v kapital družb in skupnih podvigov v višini 12 milijonov €. Zadnja oslabitev je oslabitev drugih sredstev, ki je v višini 7 milijonov € in se deli na opredmetena osnovna sredstva v višini 3 milijonov € in druga sredstva v višini 4 milijonov € (NLB, 2017b).

Čisti dobički in naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov NLB Skupine so bili v letu 2016 v višini 5 milijonov €, delijo se na dividende iz naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih in skupnih podvigov, ki jih v NLB Skupini ni bilo v letu 2016, naslednja točka so čiste izgube iz odprave pripoznanja odvisnih družb v višini -153 tisoč €, zadnja točka pa so pripadajoči čisti dobički iz naložb v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov, obračunanih po kapitalski metodi, ki so bile v višini približno 5 milijonov €. Čistih dobičkov/izgub iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo, je bilo v višini -432 tisoč €, kar se je zmanjšalo iz 690 tisoč € iz leta 2015, drugih podatkov o čistih dobičkov/izgub iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo nisem zaznal v letne poročilu NLB Skupine. Dobička iz rednega poslovanja je bilo v letu 2016 približno 131 milijonov €, kar je za približno 25 milijonov € več kot leta 2015 (NLB, 2017b).

Davka iz dohodka v NLB Skupini je bilo v višini 15 milijonov € in davek je deljen na davek iz dohodka, ki je bil v višini približno 15 milijonov €, ter odloženega davka v višini 217 tisoč €. Tako je bilo čistega dobička v NLB Skupini približno 116 milijonov €, kar je 20 milijonov € več kot leta 2015. Na koncu izkaza poslovnega izida NLB Skupine je še izračunan dobiček na delnico, in je izračunan z delitvijo čistega poslovnega izida, kar je v višini 110 milijonov € delijo s tehtanim povprečnim številom, kar je 20 milijonov € in tako dobim rezultat, kot ga navajajo v letnem poročilu kot osnovni čisti dobiček na delnico, ki je v višini 5,5 € na delnico in prav v enaki vrednosti je popravljen čisti dobiček na delnico (NLB, 2017b).

Pri banki Wells Fargo & Company imajo točko v izkazu poslovnega izida čiste obrestne prihodke, ki so v višini \$ 47.754 milijonov in jih banka odšteje od rezervacij za kreditne izgube, ki so v višini \$ 3.770 milijonov, ter dobijo čiste obrestne prihodke po rezervacijah za kreditne izgube v višini \$ 43.984 milijonov kar nanese približno 37.000 milijonov €. Neobrestni prihodki so v izkazu poslovnega izida letnega poročila banke Wells Fargo & Company v letu 2016 bili v višini \$ 40.513 milijonov kar je približno 34.000 milijonov € in sestavljen je iz točk stroškov storitev na depozitnih računih, ki so bili v višini \$ 5.372 milijonov, provizije in investicije v višini \$ 14.243 milijonov, plačil za kartice v višini \$

3.936 milijonov, drugih pristojbin v višini \$ 3.727 milijonov, hipotekarnega bančništva v višini \$ 6.096 milijonov, zavarovanja v višini \$ 1.268 milijonov, čistega dobička iz trgovanja v višini \$ 834 milijonov, čistega dobička iz dolžniških vrednostnih papirjih v višini \$ 942 milijonov, čistih dobičkov kapitalskih naložb v višini \$ 879 milijonov, prihodki od najemnin v višini \$ 1.927 milijonov, ter drugih neobrestnih prihodkov v višini \$ 1.289 milijonov. Neobrestni odhodki so naslednja točka v letnem poročilu banke Wells Fargo & Company, ki so bili v letu 2016 v višini \$ 52.377 milijonov kar je približno 44.000 milijonov € in so sestavljeni iz plač ki so v višini \$ 16.552 milijonov, komisija in kompenzacijska spodbuda v višini \$ 10.247 milijonov, nadomestila za zaposlene v višini \$ 5.094 milijonov, oprema v višini \$ 2.154 milijonov, neto zasedenost v višini \$ 2.855 milijonov, osnovni depoziti in druga neopredmetena sredstva v višini \$ 1.192 milijonov, FDCI in druge vloge depozitov v višini \$ 1.168 milijonov, ter ostali neobrestni odhodki ki so v višini \$ 13.115 milijonov (Wells Fargo & Company, 2017).

Dobiček iz rednega delovanja banke Wells Fargo & Company je v višini \$ 32.120 milijonov kar je približno 27.000 milijonov €. Če primerjamo dobička iz rednega delovanja NLB Skupine in banke Wells Fargo & Company lahko vidimo, da ima banka Wells Fargo & Company približno 200 krat večji dobiček iz rednega delovanja kot NLB Skupina. Davek iz dohodka pri banki Wells Fargo & Company v letu 2016 je bil v višini \$ 10.075 milijonov, s tem dobijo rezultat v višini \$ 22.045 milijonov in od tega še odštejejo čisti dobiček iz neobvladujočimi deleži, ki je v višini \$ 107 milijonov, tako je bilo čistega dobička v višini \$ 21.938 milijonov v € je približno 18.400 milijonov €, kar je nekoliko manj kot leta 2015 ali leta 2014, ki je bilo čistega dobička okoli \$ 23.000 milijonov kar pomeni, da ga je bilo za približno \$ 1.000 milijonov manj kot leta poprej. Naslednja točka v banki Wells Fargo & Company je prednostne delniške dividende in drugo v višini \$ 1.565 milijonov kar odštejejo od čistega dobička, tako da je Wells Fargov čisti dobiček v uporabi za navadne delnice v višini \$ 20.373 milijonov. Na koncu imajo pri banki Wells Fargo & Company tako kot pri NLB Skupini v izkazu poslovnega izida opisan tudi čisti dobiček na delnico ki je v višini \$ 4,03 na delnico, ter popravljenega čistega dobička v višini \$ 3,99 na delnico, dividend pripravljenih za delnico je v višini \$ 1,515 na delnico (NLB, 2017b; Wells Fargo & Company, 2017).

Pri banki Wells Fargo & Company je bilo za približno 18.400 milijonov € čistega dobička pri NLB Skupini pa 116 milijonov €. Banka Wells Fargo & Company ima čisti dobiček najnižji v letu 2016 če primerjamo še z letoma 2015 in 2014 res, da so se povečali drugi prihodki iz obresti, vendar so se povečali tudi skupni odhodki za obresti in skupni neobrestni odhodki in zaradi tega je imela banka Wells Fargo & Company manjši čisti dobiček kot v preteklih letih. Pri NLB Skupini so pa čiste obresti nekoliko nižje kot v letih prej, vendar so imeli čisti dobiček iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju, ki pa je bil v letih prej čista izguba iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju (NLB, 2017b; Wells Fargo & Company, 2017).

## 4 IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

Izkaz vseobsegajočega donosa je del izkaza sprememb lastniškega kapitala ali izkaza gibanja kapitala, kjer vsebuje spremembe kapitala v obdobju, razen sprememb kapitala, ki so posledica poslov z lastniki.

Izkaz vseobsegajočega donosa je peti računovodski izkaz, ki ga je potrebno pripraviti le po mednarodnih računovodskih standardih, kjer pa je bolj ohlapno definiran, vendar ga pa je potrebno narediti. Po Slovenskih računovodskih standardih podjetjem, ki niso vezana k reviziji, jim tega izkaza ni potrebno pripraviti, ker ne razkriva nobenih dodatnih informacij, ki jih ni mogoče najti v ostalih izkazih. Izkaz vseobsegajočega donosa nima nikakršne povezave z donosi oziroma tržno vrednostjo je pa edina komponenta, ki izboljša povezavo med donosi, dohodkom in tržno prilagoditvijo vrednostnih papirjev (Dhaliwal, Subramanyam & Trezevant, 1999).

Moje mnenje glede primerjave izkaza vseobsegajočega donosa je, da sta oba izkaza zelo dobro pripravljena in ne bi mogel dati enemu višjo oceno kot drugemu. V pojasnilih k računovodskemu izkazu nisem zaznal nobenih dodatnih informacij glede izkaza vseobsegajočega donosa v letnih poročilih bank.

Izkaz vseobsegajočega donosa v NLB Skupini se začne s čistim dobičkom obdobja po obdavčitvi, ki je v višini 116 milijonov €, medtem ko je v banki Wells Fargo & Company čisti dobiček obdobja bil v višini \$ 21.938 milijonov (NLB, 2017b; Wells Fargo & Company, 2017).

Pri banki Wells Fargo & Company je naslednja točka drugi vseobsegajoči donos pred obdavčitvijo ki je v višini \$ -5.447 milijonov. Pri banki Wells Fargo & Company je drug vseobsegajoč donos/izguba pred obdavčitvijo sestavljen iz več točk začne se z točko naložbenih vrednostnih papirjev, ki so naprej deljene na čisti nerealiziran dobiček/izguba, ki so nastali v obdobju v višini \$ -3.458 milijonov in prerazvrstitev čistih dobičkov v poslovni izid v višini \$ -1.240 milijonov, naslednja točka so izvedeni finančni instrumenti in dejavnosti varovanja pred tveganji, ki se delijo na čiste nerealizirane dobičke ki so nastale v obdobju v višini \$ 177 milijonov in prerazvrstitev čistih dobičkov iz varovanja denarnih tokov v neto dohodek v višini \$ -1.029 milijonov, točka prilagoditve načrtovanih zaslužkov je deljena na čiste aktuarske izgube in dobropisi iz prejšnjih posojil, ki so nastali v obdobju v višini \$ -52 milijonov in amortizacija neto aktuarske izgube, poravnava in drugo v čisti dobiček v višini \$ 158 milijonov, zadnja točka, ki spada pod drug vseobsegajoč donos/izgubo po obdavčitvi je točka prilagoditve v tuji valuti, ki se deli na čiste nerealizirane izgube, ki so nastale v obdobju v višini \$ -3 milijonov in prerazvrstitev dobičkov/izgub v poslovni izid, ki jih pa v letu 2016 ni bilo (Wells Fargo & Company, 2017).

Naslednja točka pri NLB Skupini je drug vseobsegajoč donos/izguba po obdavčitvi, ki je pri NLB Skupini v višini 6 milijonov € in je sestavljen iz dveh delov opisane postavke, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid in postavke, ki so lahko prerazvrščene v poslovni izid. Postavke, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid so Aktuarski čisti dobički/izgube zaradi pokojninskih načrtov z določenimi zaslužki v višini 2 milijonov €, pripadajoči čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi z naložbami v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov, obračunanih po kapitalski metodi je naslednja točka, ki je v višini -6 tisoč €, zadnja točka je davek iz dohodka pravnih oseb v zvezi s postavkami, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid v višini -191 tisoč €. Postavke, ki se lahko prerazvrstijo v poslovni izid so pa pretvorba v tujo valuto v višini -2 milijonov €, knjiženo je kot dobiček/izguba, pripoznani v presežku iz prevrednotenja, naslednja točka so čisti dobički/izgube, pripoznane v presežku iz prevrednotenja v zvezi z varovanjem denarnih tokov v višini 3 milijonov € to pa se deli na čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja v višini -343 tisoč € ter prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid v višini 3 milijonov €, točka ki sledi so čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo v višini 4 milijonov € delijo se na dobičke/izgube, pripoznane iz prevrednotenja v višini 19 milijonov €, ter prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid v višini 15 milijonov €, predzadnja točka so pripadajoči čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi z naložbami v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov, obračunanih po kapitalski metodi v višini 3 milijonov €, zadnja točka so davki iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa v višini 2 milijonov € (NLB, 2017b).

Pri banki Wells Fargo & Company sledi točka davek iz dobička (odhodki) v zvezi z ostalim vseobsegajočim donosom v višini \$ 1.996 milijonov. Naslednja točka je drug vseobsegajoči donos/izguba po davku ki je v višini \$ -3.451 milijonov, ki se izračuna z razliko med drugim vseobsegajočim donosom/izgubo pred obdavčitvijo in davkom iz dobička (odhodka) v zvezi z ostalim vseobsegajočim donosom. Potem v letnem poročilu banke Wells Fargo & Company odštejejo drug vseobsegajoč donos/izguba iz nekontroliranih obresti, ki je v višini \$ -17 milijonov in tako dobijo vseobsegajoči donos/izgubo po obdavčitvi, ki je v višini \$ -3.434 milijonov, in zatem dobijo Wells Fargov vseobsegajoči donos, ki je v višini \$ 18.504 milijonov in izračunajo ga tako da čistemu dobičku obdobja odštejejo vseobsegajoči donos/izgubo po obdavčitvi in k temu prištejejo še celovit dohodek iz deležev ki niso vključeni v nadzor v višini \$ 90 milijonov in dobijo, da je celoten vseobsegajoči donos v višini \$ 18.594 milijonov kar je približno 15.700 milijonov € (Wells Fargo & Company, 2017).

Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi pri NLB Skupini v letu 2016 je bil v višini 122 milijonov €, izračuna se pa tako da čistemu dobičku obdobja po obdavčitvi prištejem opisane postavke, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid in postavke, ki so lahko prerazvrščene v poslovni izid in tako dobim rezultat čisto na koncu v izkazu

vseobsegajočega donosa v NLB Skupini sta še dve točki in to lastnikov obvladujoče banke v višini 116 milijonov € ter manjšinskih lastnikov v višini 6 milijonov € (NLB, 2017b).

Sama razlika med vseobsegajočim donosom med bankama je ogromna, saj so imeli v NLB Skupini 122 milijonov € vseobsegajočega donosa v letu 2016 pri banki Wells Fargo & Company pa kar 15.700 milijonov € vseobsegajočega donosa (NLB, 2017b; Wells Fargo & Company, 2017).

## **5 IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA**

Izkaz finančnega položaja ali bilanca stanja je računovodski izkaz, ki prikazuje sredstva in obveznosti do virov sredstev poslovnega leta (lahko tudi določenega obdobja). V bilanci stanja morajo biti obe glavi obveznosti in sredstva ustrezni, torej sredstva morajo biti enaka obveznostim in kapitalom skupaj (Economic Times, brez datuma).

Izkaz finančnega položaja je po mojem mnenju eden najpomembnejših računovodskih izkazov v letnem poročilu, saj prikazuje vsa sredstva, ki jih ima podjetje v lasti in vire teh sredstev ali kar podjetje dolguje. Glede primerjave izkaza finančnega položaja pa menim, da ima banka NLB veliko bolj urejen izkaz od banke Wells Fargo & Company posebej če gremo gledati razkritja k izkazu finančnega položaja kajti tam so enako kot pri izkazu poslovnega izida vse postavke še dodatno razdeljene na več delov ter pojasnjujejo od kje jim takšni zneski in njihovi opisi kako so do teh zneskov prišli (Economic Times, brez datuma).

Najprej bom opisal sredstva banke Wells Fargo & Company in prva točka v letnem poročilu so denarna sredstva in bančne obveznosti v višini \$ 20.729 milijonov, naslednja točka so prodani zvezni skladi, vrednostni papirji kupljeni v okviru sporazumov o prodaji in druge kratkoročne finančne naložbe v višini \$ 266.038 milijonov. Sredstva za trgovanje so v višini \$ 74.397 milijonov, naložbeni vrednostni papirji, ki se delijo na razpoložljiva za prodajo, po pošteni vrednosti v višini \$ 308.364 milijonov in v posesti do zapadlosti, po nabavni vrednosti v višini \$ 99.583 milijonov. Točka ki sledi so hipoteke za prodajo v višini \$ 26.309 milijonov, posojila za prodajo v višini \$ 80 milijonov, posojila (vrednotene po pošteni vrednosti) v višini \$ 967.604 milijonov in od posojil odštejemo nadomestila za izgube iz posojil v višini \$ -11.419 milijonov, ter dobimo čista posojila v višini \$ 956.185 milijonov. Sledijo pravice do hipotekarnih storitev, ki se delijo na merjene po pošteni vrednosti v višini \$ 12.959 milijonov in amortizirano v višini \$ 1.406 milijonov. Prostori in opreme so v višini \$ 8.333 milijonov, dobro ime v višini \$ 26.693 milijonov izpeljana sredstva v višini \$ 14.498 milijonov, druga sredstva (merjena po pošteni vrednosti) v višini \$ 11.541 milijonov in če to vse skupaj seštejemo dobimo sredstva, ki so v višini \$ 1.930.115 milijonov (Wells Fargo & Company, 2017).

Sredstva v NLB Skupini se začnejo z denarjem v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah v višini 1.299 milijonov € in se deli na blagajno v

višini 261 milijonov €, stanje na računih in obvezne rezerve pri centralnih bankah v višini 777 milijonov € in vpogledne vloge pri bankah v višini 262 milijonov €. Finančna sredstva, namenjena trgovanju v letu 2016 so v višini 88 milijonov € in se delijo na izvedene finančne instrumente v višini 19 milijonov € in vrednostne papirje v višini 69 milijonov €. Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida so v višini 7 milijonov € in se deli na naložbe sklada tveganje kapitala v višini 2 milijonov € ter druge naložbe v višini 5 milijonov €. Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo so v višini 2.072 milijonov € in se deli na obveznice, ki se naprej deli na obveznice držav na Republiko Slovenijo v višini 443 milijonov €, druge članice EU v višini 406 milijonov € in nečlanice EU v višini 298 milijonov €, kar vse skupaj nanese 1.146 milijonov €, obveznice se deli tudi na banke v višini 453 milijonov € in druge izdajatelje v višini 20 milijonov €. Poleg obveznic se deli tudi na blagajniški zapis v višini 199 tisoč €, delnice v višini 29 milijonov €, sklad za reševanje bank v višini 45 milijonov €, komercialne zapise v višini 274 milijonov €, ter na zakladne menice ki so v višini 105 milijonov € in se delijo na Republiko Slovenijo v višini 57 milijonov € in nečlanice EU v višini 48 milijonov €, delijo se tudi na druge članice EU, vendar jih v letu 2016 ni bilo. Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju je naslednja točka, ki so v višini 217 tisoč € (NLB, 2017b).

Sledi točka krediti in terjatve, ki se deli na dolžniške vrednostne papirje v višini 85 milijonov €, razčlenitev dolžniških vrednostnih papirjev se deli na državo, ter gospodarstvo in vseh teh 85 milijonov € prihaja iz točke gospodarstva, po dolžniških vrednostnih papirjih je točka krediti bankam, ki so v višini 436 milijonov € in se delijo na kredite v višini 945 tisoč €, vezane vloge 434 milijonov €, odkupljene terjatve v višini 1 milijona €, ter popravka vrednosti, ki je v višini -349 tisoč €. Pod kredite in terjatve spadajo tudi krediti strankam, ki niso banke v višini 6.912 milijonov € in se delijo na kredite ki so v višini 7.198 milijonov €, terjatve iz finančnega najema v višini 193 milijonov €, okvirni krediti v višini 298 milijonov €, posojilne kartice v višini 112 milijonov €, terjatve iz danih jamstev v višini 14 milijonov €, začasno kupljenih vrednostnih papirjev v višini 25 tisoč €, ter popravki vrednosti v višini -903 milijonov €, razčlenitev kreditov po sektorjih pa izgleda tako država v višini 776 milijonov €, finančne organizacije v višini 74 milijonov €, gospodarstvo v višini 2.970 milijonov € in fizične osebe v višini 3.092 milijonov €, zadnja delitev kreditov in terjatev so druga finančna sredstva, ki so v višini 61 milijonov € in se delijo na terjatve iz kartičnega poslovanja v višini 22 milijonov €, terjatve v obračunu v višini 13 milijonov €, terjatve do kupcev v višini 12 milijonov €, terjatve za odpravnine v višini 7 milijonov € in terjatve za dane finančne predujme v višini 2 milijonov €, terjatve iz naslova kupoprodajnih pogodb za lastniške vrednostne papirje v višini 164 tisoč €, druga finančna sredstva v višini 20 milijonov €, ter popravek vrednosti v višini -15 milijonov € (NLB, 2017b).

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti so v višini 611 milijonov € in so razvrščena po vrstah finančnih sredstvih v posesti do zapadlosti vseh 611 milijonov € spada pod obveznice, zato ker v letu 2016 niso imeli nobenih zakladnih menic Republike Slovenije.

Obveznice se delijo na obveznice bank ki so bile v višini 17 milijonov €, obveznice drugih izdajateljev v višini 3 milijonov € in obveznice držav, ki se delijo na Republiko Slovenijo v višini 412 milijonov € in na druge članice EU v višini 180 milijonov €. Naslednja točka so spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem v višini 678 tisoč €. Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo so bile v NLB Skupini v višini 4 milijonov € stanje 1.1.2016 je bilo 4.629 tisoč € in od tega zneska so se zmanjšale tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb v višini -53 tisoč €, prenos iz opredmetenih osnovnih sredstev je bil v višini 481 tisoč €, zmanjšanja so bila v višini -217 tisoč €, ter vrednotenje v višini -577 tisoč €, kar vse skupaj nanese na 4.263 tisoč € in to je bilo stanje 31.12.2016 (NLB, 2017b).

Opredmetenih osnovnih sredstev je bilo v višini 197 milijonov €, nabavna vrednost se je zmanjšala iz 526 milijonov € na 509 milijonov €, zmanjšala so se zemljišča in gradbeni objekti za približno 2 milijona €, računalniška oprema se je nekoliko povečala vendar ne veliko v višini 200 tisoč €, največ se je pa zmanjšala druga oprema v višini 15 milijonov €. Popravek vrednosti in oslabitve so bile na začetku leta v višini 318 milijonov € nato so se proti koncu leta zmanjšale na 312 milijonov €, zemljišča in gradbeni objekti so se povečali v višini 9 milijonov €, računalniška oprema se je zmanjšala za približno 6 milijonov €, ter zmanjšala se je tudi druga oprema za približno 9 milijonov €. Sedaj če odštejemo nabavni vrednosti, ki je znašala konec leta 2016 509 milijonov € popravek vrednosti in oslabitve, ki so bile v višini 312 milijonov € dobimo opredmetena osnovna sredstva (NLB, 2017b).

Končno stanje naložbenih nepremičnin leta 2016 je bilo v višini 84 milijonov € in se je zmanjšal od začetnega stanja ki je bil približno 94 milijonov €, kar je zelo veliko saj so imeli začetno stanje leta 2015 v višini 41 milijonov €. Povečanj pri naložbenih nepremičninah v letu 2016 je bilo v višini 3 milijonov €, zmanjšan pa nekoliko več -5 milijonov €, prenosa z drugih sredstev je bilo 91 tisoč €, ter vrednotenja v višini -8 milijonov €. Neopredmetenih sredstev je bilo na koncu leta za 34 milijonov € in se je zmanjšalo iz 39 milijonov € kar je bilo začetno stanje. Končno stanje nabavne vrednosti je bilo v višini 255 milijonov € in se je povečala iz 249 milijonov €. Nabavna vrednost je sestavljena iz programske opreme, ki se je povečala za približno 6 milijonov €, ter dobrega imena, ki je nespremenjen in je v višini 32 milijonov €. Popravka vrednosti in oslabitve je bilo na začetku leta 2016 v višini 210 milijonov € na koncu pa se je popravek povečal na 221 milijonov €, vseh 11 milijonov € vrednosti se je povečalo skozi programsko opremo, saj je dobro ime ostalo nespremenjeno pri 29 milijonih €. Neopredmetena sredstva dobimo pa tako da odštejemo od končnega stanja nabavne vrednosti, ki je bilo v višini 255 milijonov € od popravka vrednosti v višini 221 milijonov € in dobimo neopredmetena sredstva v višini 34 milijonov €. Dolgoročnih naložb v kapital odvisnih družb v NLB Skupini ni bilo oziroma ni napisano nobene vrednosti v izkazu finančnega položaja, vendar je pa napisano za NLB, ki je v višini 340 milijonov € in je sestavljeno iz bank v višini 267 milijonov €, druge finančne organizacije v višini 20 milijonov €, ter nefinančne družbe v višini 53 milijonov €. Dolgoročnih naložb v kapital pridruženih družb in skupnih podvigo

je bilo v NLB Skupini za približno 43 milijonov € in se delijo na druge finančne organizacije v višini 43 milijonov €, ter nefinančnih družb v višini 240 tisoč €. Terjatev za davek iz dohodka v letu 2016 je bilo za približno 3 milijonov €, kar je za 2 milijona € več kot leta 2015. Terjatev za odložen davek je bilo v višini 8 milijonov € in se delijo na terjatve za odložen davek v višini 24 milijonov €, ter obveznosti za odložen davek v višini 17 milijonov €. Terjatve za odložen davek se delijo na vrednotenje finančnih instrumentov in kapitalskih naložb ki so bili v višini 76 milijonov €, oslabitev kreditov in terjatev je naslednja točka in je bila v višini 4 milijonov €, sledijo rezervacije za obveznosti in stroške v višini 3 milijonov €, amortizacij in vrednotenje nefinančnih sredstev je v višini 1 milijona €, davčnih izgub je za 207 milijonov €, ter zmanjšanje terjatev za odložen davke je v višini -267 milijonov €. Obveznosti za odložen davek se pa delijo na vrednotenje finančnih instrumentov, ki so v višini 12 milijonov €, amortizacijo in vrednotenje nefinančnih sredstev približno 1 milijon €, oslabitev kreditov in terjatev v višini 3 milijonov €, ter drugo v višini 19 tisoč €. Odložene davke pa dobimo tako, da od terjatev za odložene davke odštejemo obveznosti za odložene davke, ter prištejemo neto obveznost za odložene davke, ki pa je v tem primeru v višini 727 tisoč €. Druga sredstva so zadnja postavka v sredstvih v NLB Skupini in so v višini 95 milijonov € in se delijo na sredstva, prejeta za poplačilo terjatev v višini 79 milijonov €, zaloge v višini 9 milijonov €, nevračunani stroški v višini 5 milijonov €, terjatve za davke v višini 1 milijona €, ter terjatve za dane predujme v višini 684 tisoč €. Vseh sredstev skupaj pri NLB Skupini v letu 2016 nanese na 12.039 milijonov €, kar je za približno 200 milijonov € več kot leto prej (NLB, 2017b).

Pri sredstvih izkaza finančnega položaja banke Wells Fargo & Company se pa vse skupaj začne z denarnimi sredstvi in bančnimi obveznostmi v višini \$ 20.729 milijonov, sledijo prodaji zvezni skladi, vrednostni papirji kupljeni v okviru sporazumov o prodaji in druge kratkoročne finančne naložbe, ki so v višini \$ 266.038 milijonov. Sredstva za trgovanje so naslednja točka v izkazu finančnega položaja in so v višini \$ 74.397 milijonov, naložbeni vrednosti papirji pa se delijo na razpoložljive za prodajo, po pošteni vrednosti v višini \$ 308.364 milijonov, ter v posesti do zapadlosti, po nabavni vrednosti v višini \$ 99.583 milijonov. Hipoteke za prodajo so v višini \$ 26.309 milijonov, sledijo posojila za prodajo v višini \$ 80 milijonov, ter posojila v višini \$ 967.604 milijonov in nadomestila za izgube iz posojil v višini \$ -11.419 milijonov, čista posojila pa izračunamo tako, da od posojil odštejemo nadomestila za izgube iz posojil in dobimo vrednosti v višini \$ 956.185 milijonov. Pravice do hipotekarnih storitev delimo na merjeno po pošteni vrednosti v višini \$ 12.959 milijonov, ter amortizirano v višini \$ 1.406 milijonov, naslednja točka sredstev so prostori in oprema, ki so v višini \$ 8.333 milijonov, dobro ime v višini \$ 26.693 milijonov, izpeljana sredstva v višini \$ 14.498 milijonov, ter še druga sredstva v višini \$ 114.541 milijonov, kar vse skupaj nanese na \$ 1.930.115 milijonov sredstev (Wells Fargo & Company, 2017).

Pri NLB Skupini imajo pri izkazu finančnega položaja sredstev v višini 12.039 milijonov € pri banki Wells Fargo & Company pa \$ 1.930.115 milijonov kar je približno 1.637.857 milijonov € in to nanese da imajo pri bank Wells Fargo & Company za 136 krat več sredstev kot pri NLB Skupini in po mojem mnenju toliko sredstev, kot jih ima banka Wells Fargo & Company lahko primerjamo z Deutsche banko, ki imajo vsaj približno enako sredstev, skoraj nemogoča pa bi bila kakršna koli primerjava s Skupino NLB. V letnem poročilu NLB Skupine in banke Wells Fargo & Company so najprej opisane obveznosti na koncu pa še kapital. Najprej bom opisal obveznosti NLB Skupine nato pa še banke Wells Fargo & Company (NLB, 2017b; Wells Fargo & Company, 2017).

V NLB Skupini je prva točka pri obveznostih finančna obveznost, namenjena trgovanju, ki je bila v višini 19 milijonov € in se deli na zamenjave ki se še naprej delile na valutne v višini 328 tisoč €, ter obrestne v višini 15 milijonov €. Delile so se tudi na termenske posle in te ne valutne ki so v višini 3 milijonov €. Sledijo finančne obveznosti, pripoznane po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida v višini 2 milijonov € in vse spada pod strukturiran depozit. Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju, ki so v višini 29 milijonov €. Pri izvedenih finančnih instrumentih, namenjeni varovanju uporabljajo metodo obrestnih razmikov. Naslednja točka so finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti in se delijo na depozite bank in centralnih bank, ki so v vrednosti 42 milijonov € in se naprej delijo na vloge na vpogled bank in centralnih bank v višini 35 milijonov €, ter na prejete depozite bank in centralnih bank v višini 7 milijonov €. Sledijo krediti bank in centralnih bank, ki so v višini 372 milijonov € in to so krediti bank in centralnih bank. Depoziti strank, ki niso banke je naslednja točka v višini 9.437 milijonov € in se delijo na vloge na vpogled strank, ki niso banke in te se delijo na države v višini 201 milijonov €, finančne organizacije v višini 125 milijonov €, gospodarstvo v višini 1.585 milijonov €, ter fizične osebe v višini 4.505 milijonov €, kar skupaj nanese približno 6.416 milijonov €, depoziti strank, ki niso banke se delijo tudi na prejete depozite strank, ki niso banke in to na države v višini 151 milijonov €, finančne organizacije v višini 122 milijonov €, gospodarstvo v višini 350 milijonov €, fizične osebe v višini 2.398 milijonov €, kar je skupaj približno 3.021 milijonov €. Sledi točka krediti strank, ki niso banke v višini 84 milijonov € in se delijo na kredite strank, ki niso banke in te se delijo na države v višini 20 milijonov €, finančne organizacije v višini 57 milijonov €, gospodarstvo v višini 7 milijonov €. Izdani vrednostni papirji so v višini 278 milijonov € in to so knjigovodska vrednost izdanih obveznic s katerimi se trguje na aktivnih trgih. Podrejene obveznosti so v višini 27 milijonov € se delijo na podrejene kredite in to so 6-mesečni EURIBOR z različnimi obrestnimi merami odvisno od datuma zapadlosti. Zadnja točka so pa druge finančne obveznosti v višini 110 milijonov € in se delijo na obveznosti po plačilnih karticah v višini 33 milijonov €, obveznosti za neizvršena izplačila v višini 29 milijonov €, vnaprej vračunani stroški v višini 13 milijonov €, obveznosti do dobaviteljev v višini 12 milijonov €, obveznosti za plače v višini 9 milijonov €, obveznosti za opravnine v višini 1 milijona €, ter druge finančne obveznosti v višini 14 milijonov € (NLB, 2017b).

Rezervacije so v višini 101 milijonov € in so razčlenjene po vrstah rezervacij v rezervacije za finančne garancije v višini 25 milijonov €, rezervacije za storitvene garancije v višini 23 milijonov €, rezervacije za ostale prevzete finančne obveznosti v višini 6 milijonov €, rezervacije za ugodnosti zaposlenim v višini 20 milijonov €, rezervacije za reorganizacijo v višini 10 milijonov €, rezervacije za pravne tožbe, ki so oblikovane na podlagi ocene verjetnega izida tožb in so v višini 15 milijonov €, ter druge rezervacije v višini 2 milijonov €. Obveznosti za davek iz dohodka v letu 2016 je bil pri NLB Skupini v višini 3 milijonov €, ter obveznosti za odložen davek je bilo v višini 727 tisoč €. Druga sredstva so bila v višini 95 milijonov € in se delijo na sredstva, prejeta za poplačilo terjatev v višini 79 milijonov €, zaloge v višini 9 milijonov €, nevračunane stroške v višini 5 milijonov €, terjatve za davke v višini 1 milijona €, ter terjatve za dane predujme v višini 684 tisoč €. Tako pri NLB Skupini nanese za 10.513 milijonov € obveznosti brez kapitala (NLB, 2017b).

Pri banki Wells Fargo & Company je prva točka Neobrestni depoziti, ki so v višini \$ 375.967 milijonov, sledijo obrestovani depoziti v višini \$ 930.112 milijonov, kar vseh oziroma celotnih depozitov je torej \$ 1.306.079 milijonov. Naslednja točka so kratkoročna posojila, ki so v višini \$ 96.781 milijonov, sledijo izpeljane obveznosti v višini \$ 14.492 milijonov, pasivne časovne razmejitve in druge obveznosti v višini \$ 57.189 milijonov, ter dolgoročni dolg v višini \$ 255.077 milijonov in tako je skupaj vseh obveznosti brez kapitala pri banki Wells Fargo & Company za \$1.729.618 milijonov kar je približno 1.472.225 milijonov € (Wells Fargo & Company, 2017).

Obveznosti brez kapitala je pri banki Wells Fargo & Company za približno 1.472.225 milijonov € pri NLB Skupini pa 10.513 milijonov €, če samo želimo primerjati depozite obeh bank je razvidno da imajo pri banki Wells Fargo & Company vseh depozitov za \$ 1.306.079 milijonov kar je približno 1.111.715 milijonov € pri NLB Skupini pa je depozitov za 9.479 milijonov €, kar je za 117 krat več depozitov pri banki Wells Fargo & Company kot pri NLB Skupini (Wells Fargo & Company, 2017).

Delniški kapital pri NLB Skupini je sestavljen iz osnovnega kapitala, ki je v višini 200 milijonov € in v letu 2016 ni bilo nobenih sprememb glede osnovnega kapitala. Osnovni kapital je sestavljen iz 20 milijonov navadnih delnic z vrednostjo 10 € na delnico. Kapitalske rezerve so v višini 871 milijonov €, sestavljene so iz vplačanega presežka kapitala v višini 822 milijonov €, ter odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala v višini 49 milijonov €. Akumulirani drugi vseobsegajoči donos je v višini 30 milijonov € in je sestavljen iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo – dolžniški vrednostni papirji v višini 42 milijonov €, finančne sredstva, razpoložljiva za prodajo – lastniški vrednostni papirji v višini 11 milijonov €, aktuarske pokojninske načrte z določenimi zaslužki v višini -4 milijonov €, tečajne razlike v višini -20 milijonov €, varovanje neto naložbe v družbe v tujini v višini 754 tisoč €. Rezerv iz dobička je v višini 14 milijonov € in se nanašajo na zakonske rezerve skladno z Zakonom o gospodarskih družbah. Zadržani dobiček je v višini 380 milijonov € in se je povečal iz predhodnega leta

za približno 65 milijonov €. Naslednja točka je kapital manjšinskih lastnikov NLB Skupine, ki pa je v višini 30 milijonov €. Skupaj kapitala je približno 1.525 milijonov € in če seštejemo kapital in obveznosti dobimo vrednost 12.039 milijonov €, kar je in mora biti enako vrednosti sredstev (NLB, 2017b).

Pri banki Wells Fargo & Company vse skupaj zgleda nekoliko drugače njihov lastniški kapital je sestavljen iz prednostnih delnic v višini \$ 24.551 milijonov, sledijo navadne delnice v višini \$ 9.136 milijonov, dodatno vplačan kapital v višini \$ 60.234 milijonov, zadržan dobiček v višini \$ 133.075 milijonov, kumulativni drugi vseobsegajoči donos (izguba) v višini \$ -3.137 milijonov, zakladne delnice v višini \$ -22.713 milijonov, nezaslužene ESOP delnice (Employee stock ownership plan ali načrt lastniškega kapitala zaposlenih) v višini \$ -1.565 milijonov, neobvladujoč delež v višini \$ 916 milijonov (Wells Fargo & Company, 2017).

Če seštejemo lastniški kapital banke Wells Fargo & Company dobimo vrednost v višini \$ 200.497 kar je približno 171.209 milijonov € in če primerjamo kapital s Skupino NLB ki je v višini 1.525 milijonov € lahko opazimo da ima NLB Skupina največ kapitalskih rezerv v višini 871 milijonov € medtem, ko imajo pri banki Wells Fargo & Company kar \$ 133.075 milijonov zadržanega dobička kar je približno 113.636 milijonov € v NLB Skupini pa 380 milijonov € zadržanega dobička (NLB, 2017b; Wells Fargo & Company, 2017).

Če skupaj seštejemo obveznosti in lastniški kapital banke Wells Fargo & Company dobimo vrednost \$ 1.930.115 milijonov kar je približno 1.648.173 milijonov € in ta številka se mora ujemati s sredstvi pri NLB Skupini pa imajo zgolj 12.039 milijonov € obveznosti in lastniškega kapitala (Wells Fargo & Company, 2017).

## **6 IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA**

Izkaz sprememb lastniškega kapitala ali izkaz gibanja kapitala prikazuje spremembe na kapitalu, ki so povezane z lastniki delniških družb, katerih vrednostni papirji kotirajo na borzi, namen izkaza je povzetek dejavnosti v kapitalskih računih za to obdobje (McIntosh, 2017).

Izkaz sprememb lastniškega kapitala NLB Skupine in banke Wells Fargo & Company težje primerjam saj je banka NLB v 100-odstotni lasti države Republike Slovenije, banka Wells Fargo & Company pa ni v lasti države. Če pa pogledamo samo razliko obeh izkazov in ne gledamo, kdo je lastnik banke pa lahko rečemo, da ima boljše pripravljen izkaz banka Wells Fargo & Company.

NLB Skupina je imela stanje kapitala 31.12.2015 v višini 1.450 milijonov € in se do 31.12.2016 poveča na 1.526 milijonov €, torej se je kapital povečal v enem letu za 75 milijonov €, do tega je prišlo tako da je bil čisti dobiček obdobja v višini 116 milijonov €, drugi vseobsegajoči donos je v višini 6 milijonov €, vseobsegajoči donos obdobja po

obdavčitvi se izračuna tako da seštejemo čisti dobiček obdobja in drugi vseobsegajoči donos in tako dobimo vrednost v višini 122 milijonov €, zadnja točka v izkazu sprememb lastniškega kapitala je izplačilo (obračun) dividend in je v višini -47 milijonov €, in če vse skupaj seštejemo dobimo vrednost v višini 75 milijonov € in za toliko se je povečal izkaz sprememb lastniškega kapitala glede na predhodno obdobje (NLB, 2017b).

Pri banki Wells Fargo & Company je bilo stanje na dan 31.12.2015 enako \$ 193.891 milijonov, stanje na dan 31.12.2016 pa enako \$ 200.497 milijonov, torej se je kapital povečal za \$ 6.606 milijonov in do te spremembe je prišlo tako, da se je čisti dobiček povečal za \$ 22.045 milijonov, drug vseobsegajoč donos (izguba), brez davka je bil v višini \$ -3.451 milijonov, vrednost kapitala so zmanjšali tudi neobvladujoči interesi v višini \$ -186 milijonov, izdanih navadnih delnic je bilo v višini \$ 2.386 milijonov, odkupa navadnih delnic je bilo za \$ -8.116 milijonov, izdanih prednostnih delnic v ESOP ni bilo v letu 2016, sprostitev prednostnih delnic pa je bilo v višini \$ 963 milijonov, pretvorjenih prednostnih delnic v navadne v letu 2016 ni bilo, povrnjenih/uvpeljavljenih delniških nakupnih bonov je bilo v višini \$ -17 milijonov, izdanih prednostnih delnic je bilo za \$ 2.101 milijonov, plačane dividende navadnih delnic so prinesle banki \$ -7.661 milijonov, plačane dividende prednostnih delnic pa za \$ -1.566 milijonov, davčne olajšave od nadomestila za spodbude delnic so bile v višini \$ 277 milijonov, stroškov odškodnin za stroške delnic pa je bilo za \$ 779 milijonov, neto sprememb odloženih odškodnin in povezanih načrtov je bilo za \$ -1.069 milijonov, to vse skupaj nanese za \$ 6.485 milijonov neto spremembe, vendar malo prej sem izračunal da je razlika v enem letu bila za \$ 6.606 milijonov in do ostalih \$ 121 milijonov pa pride zaradi kumulativnega učinka sprememb računovodskih izkazov konsolidacije in tako dobimo stanje v višini \$ 200.497 milijonov (Wells Fargo & Company, 2017).

Pri banki Wells Fargo & Company so imeli končno stanje izkaza spremembe lastniškega kapitala na dan 31.12.2016 v višini \$ 200.497 milijonov kar je približno 171.211 milijonov € vrednost lastniškega kapitala pa se je povečala za \$ 6.606 milijonov kar je približno 5.641 milijonov €, pri NLB Skupini pa je bilo končno stanje na dan 31.12.2016 v višini 1.526 milijonov €. Lastniški kapital pa se je povečal za 75 milijonov €, pri banki Wells Fargo & Company prav tako pri NLB Skupini se je lastniški kapital v letu 2016 povečal za manj kot v predhodnem letu. Pri banki Wells Fargo & Company imajo približno 112 krat višjo vsoto končnega stanja izkaza sprememb lastniškega kapitala, kot pri NLB Skupini in 75 krat višjo razliko lastniškega kapitala, ki je nastal v letu 2016 (NLB, 2017b; Wells Fargo & Company, 2017).

## **7 IZKAZ DENARNIH TOKOV**

Izkaz denarnih tokov je temeljni računovodski izkaz, ki prikazuje prejemke in izdatke, kar pomeni povečanje ali zmanjšanje denarnih sredstev v določenem obdobju. Pozitiven denarni tok še ne pomeni dobro poslovanje podjetja saj je lahko podjetje v likvidaciji in

ima pozitiven denarni tok, zato ker prodaja svoje premoženje za poplačilo upnikov. Poznamo dve vrsti izkazov denarnih tokov posredno ter neposredno metodo. Izkaz denarnih tokov prikazuje spremembo v obdobju v denarju in denarnih ustreznikih ter razvršča vse denarne pritoke in dotoke kot poslovanje, naložbe ali financiranje (Nurnberg, 2015).

Izkaz denarnih tokov lahko sestavimo na dva načina po posredni metodi ali neposredni metodi v praksi se največkrat uporablja posredna metoda, vendar stroka daje prednost neposredni metodi, katero izbrati pa je odvisno od samega podjetja. Sestavi se, kot to določajo zakon o gospodarskih družbah, Slovenski računovodski standardi ter mednarodni računovodski standardi.

Pri banki Wells Fargo & Company pri izkazu denarnih tokov se denarni tok pri poslovanju začne s čistim dobičkom pred neobvladujočimi deleži, ki so v višini \$ 22.045 milijonov, sledijo prilagoditve za uskladitev čistih prihodkov z neto denarjem, ki jih zagotavljajo poslovne dejavnosti, ki se delijo na rezervacije za kreditne izgube v višini \$ 3.770 milijonov, spremembe poštene vrednosti MSR (ang. mortgage servicing rights kar pomeni pravice do hipotekarnega servisiranja), MHFS (ang. mortgages held for sale kar pomeni hipoteke za prodajo) in LFHS (Loans held for sale kar pomeni posojila za prodajo) izkazane po pošteni vrednosti v višini \$ 139 milijonov, razvrednotenje, amortizacija in prirastek v višini \$ 4.970 milijonov, drugi čisti dobički v višini \$ -6.086 milijonov, nadomestila na podlagi delnic v višini \$ 1.945 milijonov in presežene davčne olajšave, povezane s kompenzacijskimi pobudami v višini \$ -283 milijonov. Naslednja točka so izvorniki in nakupi MHFS in LHFS, ki so v višini \$ -205.314 milijonov, sledijo prihodki od prodaje in izplačil hipotek za prodajo in LHFS prihodki so v višini \$ 127.488 milijonov zadnja točka v izkazu denarnih tokov pri denarnem toku pri poslovanju so neto spremembe, ki se delijo na sredstva za trgovanje v višini \$ 62.550 milijonov, nato na odložene davke na dohodek, ki so v višini \$ 1.793 milijonov, sledijo izpeljana sredstva in obveznosti v višini \$ 2.089 milijonov, ter druga sredstva kjer so v višini \$ -14.232 milijonov in drugi vnaprej vračunani odhodki on obveznosti v višini \$ -705 milijonov. Tako skupaj nanese za \$ 169 milijonov denarnega toka pri poslovanju, kar je približno 145 milijonov €, pri letnem poročilu banke Wells Fargo & Company imenujejo to neto denarni tok, ki jo zagotavljajo poslovne dejavnosti (Wells Fargo & Company, 2017).

Pri NLB Skupini se denarni tok pri poslovanju začne s prejetimi obresti v višini 413 milijonov €, sledijo plačane obresti v višini -78 milijonov €, prejete dividende v višini 1 milijona €, prejetih provizij v višini 192 milijonov €, plačanih provizij -52 milijonov € Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida so v višini 13 milijonov €, Realizirane izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida pa -40 tisoč €, imajo za približno 3 milijone € čistega dobička iz trgovanja, plačila zaposlencem in dobaviteljem pa so v višini -262 milijonov €, drugih prejemkov je za 26 milijonov in prav tako tudi izdatkov vendar v negativno stran,

plačanega davka iz dohodka pravnih oseb je bilo za -20 milijonov €. Če vse skupaj seštejemo dobimo vrednost 211 milijonov € in to so denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti, sledi (povečanje)/zmanjšanje poslovnih sredstev v višini (140) milijonov € in čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, namenjenih trgovanju v višini 164 milijonov €, sledi čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida v višini 1 milijona € čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo je v višini (345) milijonov €, čisto (povečanje)/zmanjšanje kreditov je bilo za 38 milijonov €, za 2 milijona € je čistega (povečanja)/zmanjšanja drugih sredstev, povečanja/(zmanjšanja) poslovnih obveznosti je za 197 milijonov €, čistega povečanja/(zmanjšanja) finančnih obveznosti, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida je za (3) milijone €, čisto povečanje/(zmanjšanje) vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti je v višini 228 milijonov €, čisto povečanje/(zmanjšanje) izdanih dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti je za (27) milijonov €, čisto povečanje/(zmanjšanje) drugih obveznosti je za (777) tisoč €. Denarni tok pri poslovanju pri NLB Skupini je zato v višini 269 milijonov € (NLB, 2017b).

Kar me preseneča je to, da ima NLB Skupina višji denarnega toka pri poslovanju kot banka Wells Fargo & Company, vendar če pogledam nazaj na denarni tok pri poslovanju mi je jasno zakaj ima NLB Skupina višji denarni tok pri poslovanju saj je banka Wells Fargo & Company imela \$ -205.314 milijonov hipotek za prodajo (MHFS) in posojil za prodajo (LHFS) kar je veliko več kot predhodna leta in ta razlika je približno za \$ 30.000 milijonov več kot v letu poprej ob vednosti, da so vsi čisti dobički in prihodki nižji kot v prejšnjih letih. Še ena stvar mi je zelo zanimiva in to je razlika med obema denarnima tokovoma pri poslovanju sama sestava je zelo različna čeprav gre za enako stvar pri banki Wells Fargo & Company je vse skrčeno napisano v nekaj vrsticah pri NLB Skupini pa je vse napisano na dolgo in široko (NLB, 2017b; Wells Fargo & Company, 2017).

Denarni tok pri naložbenju se pri banki Wells Fargo & Company začne z neto spremembo v prodanih zveznih vrednostnih papirji, kupljenimi vrednostnimi papirji v okviru prodajnih pogodb in druge kratkoročne finančne naložbe, ki so se nahajali v višini \$ 3.991 milijonov, sledijo vrednostni papirji razpoložljivi za prodajo, ki se delijo na nadaljevanje prodaje v višini \$ 31.584 milijonov, predplačila in zapadlosti v višini \$ 41.105 milijonov, ter nakupe v višini \$ -120.980 milijonov. Naslednja točka pri denarnem toku naložbenja so vrednostni papirji v posesti do zapadlosti in se delijo na izplačila in zapadlosti za \$ 7.957 milijonov, ter nakupi \$ -23.593 milijonov, sledi točka nezavarovane naložbe v kapital z delitvijo na prihodke od prodaje \$ 1.975 milijonov in nakupi v višini \$ -4.316 milijonov. Posojila se delijo na posojila, ki so jih ustvarile bančne hčerinske družbe, zmanjšane za zbrano glavnico in so v vrednosti \$ -38.977 milijonov, prihodki od prodaje (vključno s prispevki) posojil za naložbe v vrednosti \$ 10.061 milijonov, nakupi (vključno s prispevki) posojil v višini \$ -6.221 milijonov, glavnica zbrana pri posojilih nebančnih družb z vrednostjo \$ 11.609 milijonov in posojila, ki so jih ustvarile nebančne družbe v vrednosti \$

-12.533 milijonov. Neto denarni znesek, plačan za pridobitve je naslednja točka v denarnem toku naložbenja in je v višini \$ -30.584 milijonov, sledijo prihodki od prodaje neporavnanih sredstev in kratke prodaje, ki so v vrednosti \$ 7.311 milijonov in zadnja točka drugo v višini \$ -508 milijonov. Denarni tok pri naložbenju je torej v višini \$ -122.119 milijonov v letnem poročilu banke Wells Fargo & Company ga navedejo kot neto denarni tok, ki ga uporabljajo investicijske dejavnosti (Wells Fargo & Company, 2017).

NLB Skupina in njihov denarni tok pri naložbenju se deli na prejemke pri naložbenju in izdatke pri naložbenju. Pod prejemke pri naložbenju spadajo prejemki pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin v višini 6 milijonov €, prejemki iz dividend odvisnih in pridruženih družb v vrednosti 4 milijonov €, prejemki iz nekratkoročnih sredstev v posesti do zapadlosti v višini 128 tisoč € in prejemki ob unovčitvi finančnih sredstev v posesti do zapadlosti v višini 69 milijonov €, če seštejemo vse prejemke dobimo vrednost 78 milijonov €. Izdatki pri naložbenju se delijo na izdatke pri nakupu opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin za -18 milijonov €, izdatke pri nakupu neopredmetenih sredstev v vrednosti -7 milijonov €, izdatke pri nakupu naložb v kapital odvisnih družb in dokapitalizacija odvisnih družb, ki jih v letu 2016 ni bilo, dokapitalizacija pridruženih družb in skupnih podvigov v vrednosti -12 milijonov € in izdatki za nakup finančnih naložb v posesti do zapadlosti za -116 milijonov € in če še tukaj seštejemo vse izdatke pri naložbenju dobimo vrednost -153 milijonov €. Če sedaj seštejemo prejemke in izdatke dobimo neto denarni tok pri naložbenju v višini -75 milijonov € (NLB, 2017b).

Glede na prejšnja leta se je veliko spremenilo pri obeh bankah pri NLB Skupini so imeli v letu 2015 128 milijonov € neto denarnega toka pri naložbenju v letu 2016 pa kar -75 milijonov €. Prejemki so se v NLB Skupini znižali za skoraj 100 milijonov € izdatki so se pa povečali za približno 100 milijonov €. Pri banki Wells Fargo & Company pa je bila največja razlika pri vrednostnih papirjih, razpoložljivih za prodajo pri nakupih saj so se nakupi povečali iz \$ -79.778 milijonov v letu 2015 na kar \$ -120.980 milijonov v letu 2016. Veliko razliko banki Wells Fargo & Company so prinesla tudi posojila, ki so jih ustvarile nebančne družbe iz \$ -3 milijonov v letu 2015 na kar \$ -30.584 milijonov v letu 2016 (NLB, 2017b; Wells Fargo & Company, 2017).

Denarni tok pri financiranju pri banki Wells Fargo & Company se začne z neto spremembo v depozite v vrednosti \$ 82.767 milijonov in z neto spremembo kratkoročnega posojila v višini \$ -1.198 milijonov, naslednja točka je dolgoročni dolg, ki se deli na prihodke od izdaje in povračila v vrednosti \$ 90.111 milijonov, ter \$ -34.462 milijonov. Prednostne delnice so razdeljene na prihodke od izdaje v višini \$ 2.101 milijonov, ter izplačane dividende v vrednosti \$ -1.566 milijonov, sledijo še navadne delnice, ki se delijo na prihodke od izdaje v višini \$ 1.415 milijonov, odkupljene delnice \$ -8.116 milijonov in izplačane dividende v višini \$ -7.472 milijonov, sledi točka s preseženimi davčnimi olajšavami v zvezi s kompenzacijskim pobudam za staleže, ki je v višini \$ 283 milijonov. Točka neto sprememba neobvladujočih deležev je v višini \$ -188 milijonov, ter zadnja

točka je drugo v višini \$ -107 milijonov. Torej neto denarni tok, ki jih financirajo dejavnosti je v višini \$ 123.568 milijonov, kar je približno 105.694 milijonov € (Wells Fargo & Company, 2017).

Pri NLB Skupini je denarni tok pri financiranju deljen na prejemke pri financiranju, ki jih v letu 2016 ni bilo, ter izdatke pri financiranju, kar spada pod plačane dividende v vrednosti -47 milijonov €. Tako so neto denarni tokovi pri financiranju v višini -47 milijonov € (NLB, 2017b).

Sama razlika pri denarnem toku financiranja je ogromna saj so imeli pri banki Wells Fargo & Company kar 105.694 milijonov € neto denarnega toka pri NLB Skupini pa -47 milijonov €. Če gledam zakaj je pri NLB Skupini za -47 milijonov € mi ni jasno saj so meli v letu 2015 9 milijonov € neto denarnega toka pri financiranju, in zato sem se odločil, da še malo preverim v letnem poročilu NLB Skupine zakaj so bile plačane dividende v letu 2016 v višini -47 milijonov € leto prej pa 977 tisoč €, vendar odgovora na to vprašanje nisem našel (NLB, 2017b; Wells Fargo & Company, 2017).

Na koncu pri banki Wells Fargo & Company pri izkazu denarnih tokov je še neto sprememba denarnih sredstev in izdatkov bank, ki je bila v višini \$ 1.618 milijonov kar je približno 1.384 milijonov € in skupaj z denarnimi sredstvi in obveznostmi do bank na začetku leta, ki so bila v višini \$ 19.111 milijonov dobimo denarna sredstva in obveznosti do bank na koncu leta v višini \$ 20.729 milijonov in če pretvorimo v evre dobimo 17.731 milijonov €. Sledijo še dodatna razkritja denarnih tokov pri denarnih plačilih za obresti so v višini \$ 5.573 milijonov in denarnih sredstev, plačanih za davke od dohodka v višini \$ 8.446 milijonov (Wells Fargo & Company, 2017).

Pri NLB Skupini je na koncu še učinek sprememb deviznih tečajev na denarna sredstva in njihovi ustrezniki, ki je v višini 693 tisoč €. Čisto povečanje/(zmanjšanje) denarnih sredstev in denarnih ustreznikov je bilo v letu 2016 enako 147 milijonov €. Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja so bili v višini 1.302 milijonov € in če prištejemo še teh 147 milijonov € dobimo denarna sredstva in njihove ustreznike na koncu obdobja, ki so v višini 1.449 milijonov € (NLB, 2017b).

Za zaključek je še pri NLB Skupini opisano kaj obsegajo denar in denarni ustreznik in to so denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah v višini 1.299 milijonov €, krediti bankam z originalno zapadlostjo do treh mesecev v višini 85 milijonov €, Finančna sredstva, namenjena trgovanju, z originalno zapadlostjo do treh mesecev, ki jih v letu 2016 ni bilo, ter Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, z originalno zapadlostjo do treh mesecev v višini 65 milijonov € in če to vse skupaj seštejemo dobimo 1.449 milijonov € denarnih sredstev in njihovih ustreznikov na koncu obdobja (NLB, 2017b).

## **SKLEP**

V zaključni strokovni nalogi sem primerjal računovodske izkaze iz letni poročil bank Wells Fargo & Company ter Skupino NLB za leto 2016. Pri izkazu poslovnega izida sem prišel do zaključka, da se banki ne morata primerjati glede višine čistega dobička, saj ima banka Wells Fargo & Company za približno 190 krat višji čisti dobiček kot NLB Skupina. Glede izdelave in opisa izkaza poslovnega izida mi je pa boljše opisan in narejen od NLB Skupine saj je bolj približan tistemu kar smo se učili in delali na Ekonomski fakulteti v Ljubljani, vendar sta pa oba izkaza poslovnega izida narejena po MRSP.

Prav tako kot pri izkazu poslovnega izida pri izkazu vseobsegajočega donosa ne morem primerjati višine vseobsegajočega donosa obdobja, saj imajo pri banki Wells Fargo & Company vseobsegajoči donos višji za približno 130 krat kot pri NLB Skupini. Razlika, ki sem jo opazil pri vseobsegajočem donosu je ta, da pri banki Wells Fargo & Company naredijo celoten izkaz vseobsegajočega donosa pred obdavčitvijo ter na koncu odštejejo višino obdavčitve, pri NLB Skupini pa naredijo celoten izkaz vseobsegajočega donosa po obdavčitvi.

Pri izkaz finančnega položaja ali bilanci stanja prav tako ne morem primerjati sredstev ali obveznosti saj je ta razlika gromozanska. Me je pa izkaz finančnega položaja NLB Skupine nekoliko presenetil saj so skoraj vsako točko še podrobneje opisali in razčlenili od kod jim te vrednosti pri banki Wells Fargo & Company pa je napisano kot določa zakon vendar nimajo pa toliko boljšega opisa kot pri NLB Skupini.

Izkaz sprememb lastniškega kapitala težje primerjam sej je lastnik banke NLB Republika Slovenija, vendar če pa pogledam samo razliko izdelave obeh izkazov pa bi trdil, da imajo obe banke zelo dobro narejen izkaz lastniškega kapitala in ne bi mogel nikomur podati boljšo oceno kot drugemu.

Pri izkazu denarnih tokov me je najprej najbolj presenetilo to da ima NLB Skupina višji denarni tok pri poslovanju kot banka Wells Fargo & Company. Pri denarnem toku naložbenja in financiranja je prišlo do ogromnih razlik, glede na prejšnja leta pri obeh bankah poizkušal sem še malo bolj raziskati zakaj je prišlo do teh razlik, vendar v letnih poročilih ni kaj dosti pisalo o tem.

Če potegnem črto pod vse mislim, da ima NLB Skupina boljše izdelane ter opisane izkaze, kot banka Wells Fargo & Company, vendar banka Wells Fargo & Company ima višji dobiček poslovnega leta, višji vseobsegajoči donos, višja sredstva in obveznosti, ter višja denarna sredstva.

## **LITERATURA IN VIRI**

1. Banka info. (2017). *NLB*. Pridobljeno 10. aprila 2018 na spletnem naslovu <http://www.bankainfo.com/nlb>.

2. Bragg, S. (2017, 9. avgust). AccountingTools. *The Income statement*. Pridobljeno 23. junija 2018 na spletnem naslovu <https://www.accountingtools.com/articles/2017/5/17/the-income-statement>.
3. Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission. (brez datuma). V *Wikipedia*. Pridobljeno 4. aprila 2018 na spletnem naslovu [https://en.wikipedia.org/wiki/Committee\\_of\\_Sponsoring\\_Organizations\\_of\\_the\\_Treadway\\_Commission](https://en.wikipedia.org/wiki/Committee_of_Sponsoring_Organizations_of_the_Treadway_Commission).
4. Dhaliwal, D., Subramanyam, K.R. & Trezevant, R. (1999, januar). ScienceDirect. *Is comprehensive income superior to net income as a measure of firm preformance?* Pridobljeno 23. junija 2018 na spletnem naslovu <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0165410198000330#!>.
5. Economic Times. (brez datuma). *Balance Sheet*. Pridobljeno 23. junija 2018 na spletnem naslovu <https://economictimes.indiatimes.com/definition/balance-sheet>.
6. Financial statement. (brez datuma). V *Wikipedia*. Pridobljeno 2. aprila 2018 na spletnem naslovu [https://en.wikipedia.org/wiki/Financial\\_statement](https://en.wikipedia.org/wiki/Financial_statement).
7. McIntosh, K.A. (2017, 26. september). Bizfluent. *Definition of a Statement of Changes in Equity*. Pridobljeno 23. junija 2018 na spletnem naslovu <https://bizfluent.com/facts-6345933-definition-statement-changes-equity.html>.
8. NLB. (2017a, 5. maj). *Investor news*. Pridobljeno 10. aprila 2018 na spletnem naslovu <https://www.nlb.si/investor-news-5-5-2017>.
9. NLB. (2017b, 4. april). *Objavili smo Letno poročilo NLB Skupine 2016*. Pridobljeno dne 7. aprila 2018 na spletnem naslovu <https://www.nlb.si/sporocilo-za-javnost-14-4-2017>.
10. Nurnberg, H. (2015, 21. januar). Wiley Online Library. *Cash Flow Statement*. Pridobljeno 23. junija 2018 na spletnem naslovu <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/full/10.1002/9781118785317.weom010040>.
11. Reuters. (2017, 3. oktober). *Fitch Downgrades Wells Fargo & Company to 'A+/F1'; Outlook Stable*. Pridobljeno dne 10. aprila 2018 na spletnem naslovu <https://www.reuters.com/article/fitch-downgrades-wells-fargo-company-to/fitch-downgrades-wells-fargo-company-to-a-f1-outlook-stable-idUSFit9sKKsC>.
12. Wells Fargo & Company. (2017). *Annual Reports and Proxy Statements*. Pridobljeno dne 7. aprila 2018 na spletnem naslovu <https://www.wellsfargo.com/about/investor-relations/annual-reports/>.
13. Wells Fargo & Company. (2018). *The Vision, Values, and Goals of Wells Fargo*. Pridobljeno 10. aprila 2018 na spletnem naslovu <https://www.wellsfargo.com/about/corporate/vision-and-values/>.
14. Wells Fargo & Company. (brez datuma). V *Wikipedia*. Pridobljeno 2. aprila 2018 na spletnem naslovu [https://en.wikipedia.org/wiki/Wells\\_Fargo](https://en.wikipedia.org/wiki/Wells_Fargo).



## **PRILOGE**



## Priloga 1: Izkaza poslovnega izida

Izkaz poslovnega izida banke Wells Fargo	Izkaz poslovnega izida NLB Skupine
Prihodki iz obresti	Prihodki iz obresti in podobni prihodki
Sredstva za trgovanje	Odhodki za obresti in podobni odhodki
Naložbeni vrednostni papirji	Čiste obresti
Hipoteke za prodajo	Prihodki iz dividend
Posojila v posesti za prodajo	Prihodki iz opravnin (provizij)
Druga posojila	Odhodki za opravnine (provizije)
Drugi prihodki iz obresti	Čiste opravnine (provizije)
Skupni prihodki iz obresti	Realizirani čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida
Odhodki za obresti	Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju
Vloge	Čisti dobiček/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida
Kratkoročna posojila	Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji
Dolgoročni dolg	Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik
Drugi odhodki za obresti	Čisti dobiček/(izgube) iz odprave pripoznanja sredstev
Skupni odhodki za obresti	Drugi poslovni prihodki
Čisti obrestni prihodki	Drugi poslovni odhodki
Rezervacije za kreditne izgube	Administrativni stroški
Čisti obrestni prihodki po rezervacijah za kreditne izgube	Amortizacija
Neobrestni prihodki	Rezervacije
Stroški storitev na depozitnih računih	Oslabitve
Provizije in investicije	Čisti dobiček/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov
Plačila za kartice	Čisti dobiček/(izgube) iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo
Druge pristojbine	Dobiček iz rednega poslovanja
Hipotekarno bančništvo	Davek iz dohodka
Zavarovanje	Čisti dobiček poslovnega leta
Čisti dobički iz trgovanja	Lastnikov obvladujoče banke
Čisti dobički iz dolžniških vrednostnih papirjev	Manjšinskih lastnikov
Čisti dobički kapitalskih naložb	Dobiček na delnico/popravljeni dobiček na delnico (v EUR na delnico)
Prihodki od najemnin	
Drugo	
Skupaj neobrestni prihodki	

se nadaljuje

nadaljevanje

<b>Izkaz poslovnega izida banke Wells Fargo</b>	<b>Izkaz poslovnega izida NLB Skupine</b>
Neobrestni odhodki	
Plače	
Komisija in kompenzacijska spodbuda	
Nadomestilo za zaposlene	
Oprema	
Neto zasedenost	
Osnovni depoziti in druga neopredmetena sredstva	
FDCI in druge vloge depozitov	
Drugo	
Skupaj neobrestni odhodki	
Dobiček iz rednega delovanja	
Davek iz dohodka	
Čisti dobiček pred neobvladujočimi deleži	
Manj: Čisti dobiček iz neobvladujočimi deleži	
Wells Fargov čisti dobiček	
Manj: Prednostne delniške dividende in druge	
Wells Fargov čisti dobiček v uporabi za navadne delnice	
Podatki o delnicah	
Čisti dobiček na delnico	
Popravljen čisti dobiček na delnico	
Dividende pripravljene za delnico	
Povprečne navadne delnice	
Pretehtane povprečne navade delnice	

*Vir: NLB Skupina (2017), Wells Fargo & Company (2017).*

## Priloga 2: Izkaz vseobsegajočega donosa

<b>Izkaz vseobsegajočega donosa banke Wells Fargo</b>	<b>Izkaz vseobsegajočega donosa NLB Skupine</b>
Čisti dobiček obdobja	Čisti dobiček obdobja po obdavčitvi
Drugi vseobsegajoči donos pred obdavčitvijo	Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi
Naložbeni vrednostni papirji	Postavke, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid
Čisti nerealiziran dobiček/(izguba), ki so nastali v obdobju	Aktuarski čisti dobiček/(izguba) zaradi pokojninskih načrtov z določenimi zasluži
Prerazvrstitev čistih dobičkov v poslovni izid	Pripadajoči čisti dobiček/(izguba), pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi z naložbami v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov, obračunanih po kapitalski metodi
Izvedeni finančni instrumenti in dejavnosti varovanja pred tveganji	Davek iz dohodka pravnih oseb v zvezi s postavkami, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid
Čisti nerealiziran dobički ki so nastali v obdobju	Postavke, ki se lahko prerazvrstijo v poslovni izid
Prerazvrstitev čistih dobičkov iz varovanja denarnih tokov v neto dohodek	Pretvorba v tujo valuto
Prilagoditve načrtovanih zaslužkov	Dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja
Čiste aktuarske izgube in dobropisi iz prejšnjih posojil, ki so nastali v obdobju	Čisti dobički/(izgube) pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi z varovanjem denarnih tokov
Amortizacija neto aktuarske izgube, poravnava in drugo v čisti dobiček	Čisti dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja
Prilagoditve v tuji valuti	Prenos (dobičkov)/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid
Čiste nerealizirane izgube, ki so nastale v obdobju	Čisti dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo
Prerazvrstitev (dobičkov)/izgub v poslovni izid	Dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja
Drugi vseobsegajoči donos/(izguba) pred obdavčitvijo	Prenos (dobičkov)/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid
Davek iz dobička (odhodki) v zvezi z ostalim vseobsegajočim donosom	Pripadajoči čisti dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi z naložbami v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov, obračunanih po kapitalski metodi
Drugi vseobsegajoči donos/(izguba) po obdavčitvi	Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa

se nadaljuje

nadaljevanje

<b>Izkaz vseobsegajočega donosa banke Wells Fargo</b>	<b>Izkaz vseobsegajočega donosa NLB Skupine</b>
Manj: Drugi vseobsegajoči donos/(izguba) iz nekontroliranih obresti	Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi
Wells Fargo vseobsegajoči donos/(izguba) po obdavčitvi	Lasnikov obvladujoče banke
Wells Fargo vseobsegajoči donos	Manjšinskih lastnikov
Celovit dohodek iz deležev ki niso vključeni v nadzor	

*Vir: NLB Skupina (2017), Wells Fargo & Company (2017).*

### Priloga 3: Izkaz finančnega položaja

Izkaz finančnega položaja banke Wells Fargo	Izkaz finančnega položaja NLB Skupine
Denarna sredstva in bančne obveznosti	Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah
Prodani zvezni skladi, vrednostni papirji kupljeni v okviru sporazumov o prodaji in druge kratkoročne finančne naložbe	Finančna sredstva, namenjena trgovanju
Sredstva za trgovanje	Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida
Naložbeni vrednostni papirji:	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo
-razpoložljiva za prodajo, po pošteni vrednosti	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju
-v posesti do zapadlosti, po nabavni vrednosti	Kreditni in terjatve:
Hipoteke za prodajo	-dolžniški vrednostni papirji
Posojila za prodajo	-kreditni bankam
Posojila	-kreditni strankam, ki niso banke
Nadomestila za izgube iz posojil	-druga finančna sredstva
Čista posojila	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti
Pravice do hipotekarnih storitev:	Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem
-merjene po pošteni vrednosti	Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo
-amortizirano	Opredmetena osnovna sredstva
Prostori in oprema	Naložbene nepremičnine
Dobro ime	Neopredmetena sredstva
Izpeljana sredstva	Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih družb
Druga sredstva (vrednotenih po pošteni vrednosti)	Dolgoročne naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov
<b>Skupaj sredstva</b>	Terjatve za davek iz dohodka
Neobrestni depoziti	Terjatve za odložen davek
Obrestovani depoziti	Druga sredstva
Kratkoročna posojila	<b>Skupaj sredstva</b>
Izpeljane obveznosti	Finančne obveznosti, namenjene trgovanju
Pasivne časovne razmejitve in druge obveznosti	Finančne obveznosti, pripoznane po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida
Dolgoročni dolg	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju
<b>Skupaj obveznosti</b>	Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti
<b>Delnice</b>	-depoziti bank in centralnih bank
Wells Fargov lastniški kapital	-kreditni bank in centralnih bank
Prednostne delnice	-depoziti strank, ki niso banke

se nadaljuje

nadaljevanje

<b>Izkaz finančnega položaja banke Wells Fargo</b>	<b>Izkaz finančnega položaja NLB Skupine</b>
Navadne delnice	-kreditni strank, ki niso banke
Dodatno vplačan kapital	-izdani vrednostni papirji
Zadržan dobiček	-podrejene obveznosti
Kumulativni drugi vseobsegajoči donos (izguba)	-druge finančne obveznosti
Zakladne delnice	Rezervacije
Nezaslužene delnice ESOP (Employee stock ownership plan ali načrt lastniškega kapitala zaposlenih)	Obveznosti za davek iz dohodka
Lastniški kapital družbe Wells Fargo	Obveznosti za odložen davek
Neobvladujoč delež	Druge obveznosti
Skupaj kapital	<b>Skupaj obveznosti</b>
Skupaj obveznosti in lastniški kapital	<b>Delniški kapital</b>
	Osnovni kapital
	Kapitalske rezerve
	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos
	Rezerve iz dobička
	Zadržan dobiček
	Kapital manjših lastnikov
	Skupaj kapital
	Skupaj obveznosti in kapital

Vir: NLB Skupina (2017), Wells Fargo & Company (2017).

#### Priloga 4: Izkaz sprememb lastniškega kapitala

Izkaz sprememb lastniškega kapitala banke Wells Fargo	Izkaz sprememb lastniškega kapitala NLB Skupine
Stanje 31. decembra 2015	Stanje 31. decembra 2015
Čisti dobiček	Čisti dobiček obdobja
Drugi vseobsegajoči donos (izguba), brez davka	Drugi vseobsegajoči donos
Neobvladujoči interesi	Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi
Izdane navadne delnice	Izplačilo (obračun) dividend
Odkup navadnih delnic	Stanje 31. decembra 2016
Izdanih prednostnih delnic v ESOP (Employee stock ownership plan ali načrt lastniškega kapitala zaposlenih)	
Sprostitev prednostnih delnic z ESOP (Employee stock ownership plan ali načrt lastniškega kapitala zaposlenih)	
Prednostna delnica pretvorjena v navadno delnico	
Povrnjeni/uveljavljeni delniški nakupni boni	
Izdane prednostne delnice	
Dividende navadnih delnic	
Dividende prednostnih delnic	
Davčna olajšava od nadomestila za spodbude delnic	
Stroški odškodnine za stroške delnic	
Neto sprememba odloženih odškodnin in povezanih načrtov	
Neto sprememba	
Stanje 31. decembra 2016	

Vir: NLB Skupina (2017), Wells Fargo & Company (2017).

## Priloga 5: Izkaz denarnih tokov

<b>Izkaz denarnih tokov banke Wells Fargo</b>	<b>Izkaz denarnih tokov NLB Skupine</b>
<b>Denarni tok pri poslovanju</b>	<b>Denarni tok pri poslovanju</b>
Čisti dobiček pred neobvladujočimi deleži	Prejete obresti
Prilagoditve za uskladitev čistih prihodkov z neto denarjem, ki jih zagotavljajo poslovne dejavnosti:	Plačane obresti
-Rezervacije za kreditne izgube	Prejete dividende
-Spremembe poštene vrednosti MSRs, MHFS in LFHS izkazane po pošteni vrednosti	Prejete provizije
-Razvrednotenje, amortizacija in prirastek	Plačane provizije
-Drugi čisti dobički	Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida
-Nadomestilo na podlagi delnic	Realizirane izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida
-Presežene davčne olajšave, povezane s kompenzacijskimi pobudami	Čisti dobički/(izgube) iz trgovanja
Izvirniki in nakupi MHFS in LFHS	Plačila zaposlencem in dobaviteljem
Prihodki od prodaje in izplačil hipotek za prodajo in LFHS	Drugi prejemki
Neto sprememba v:	Drugi izdatki
-Sredstva za trgovanje	Plačani davek iz dohodka pravnih oseb
-Odloženi davki na dohodek	<b>Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti</b>
-Izpeljana sredstva in obveznosti	<b>(Povečanja)/zmanjšanja poslovnih sredstev</b>
-Druga sredstva	Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, namenjenih trgovanju
-Drugi vnaprej vračunani odhodki in obveznosti	Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida
Neto denarni tok, ki jo zagotavljajo poslovne dejavnosti	Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo
<b>Denarni tok pri naložbenju:</b>	Čisto (povečanje)/zmanjšanje kreditov
Neto sprememba v:	Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev
-Prodani zvezni vrednostni papirji, kupljeni vrednostni papirji v okviru prodajnih pogodb in druge kratkoročne finančne naložbe	<b>Povečanja/(zmanjšanja) poslovnih obveznosti</b>

se nadaljuje

nadaljevanje

<b>Izkaz denarnih tokov banke Wells Fargo</b>	<b>Izkaz denarnih tokov NLB Skupine</b>
Vrednostni papirji, razpoložljivi za prodajo:	Čisto povečanje/(zmanjšanje) finančnih obveznosti, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida
-Nadaljevanje prodaje	Čisto povečanje/(zmanjšanje) vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti
-Predplačila in zapadlosti	Čisto povečanje/(zmanjšanje) izdanih dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti
-Nakupi	Čisto povečanje/(zmanjšanje) drugih obveznosti
Vrednostni papirji v posesti do zapadlosti:	<b>Neto denarni tokovi pri poslovanju</b>
-Izplačila in zapadlosti	<b>Denarni tokovi pri naložbenju</b>
-Nakupi	<b>Prejemki pri naložbenju</b>
Nezavarovane naložbe v kapital:	Prejemki pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin
-Prihodki od prodaje	Prejemki iz dividend odvisnih in pridruženih družb
-Nakupi	Prejemki iz nekratkoročnih sredstev v posesti do zapadlosti
Posojila	Prejemki od unovčitvi finančnih sredstev v posesti do zapadlosti
-Posojila, ki so jih ustvarile bančne hčerinske družbe, zmanjšane za zbrano glavnico	<b>Izdatki pri naložbenju</b>
-Prihodki od prodaje (vključno s prispevki) posojil za naložbe	Izdatki pri nakupu opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin
-Nakupi (vključno s prispevki) posojil	Izdatki pri nakupu neopredmetenih sredstev
-Glavnica, zbrana pri posojilih nebančnih družb	Izdatki pri nakupu naložb v kapital odvisnih družb in dokapitalizacija odvisnih družb
-Posojila, ki so jih ustvarile nebančne družbe	Dokapitalizacija pridruženih družb in skupnih podvigov
Neto denarni znesek, plačan za pridobitve	Izdatki za nakup finančnih naložb v posesti do zapadlosti
Prihodki od prodaje neporavnanih sredstev in kratke prodaje	<b>Neto denarni tokovi pri naložbenju</b>
Drugo	<b>Denarni tokovi pri financiranju</b>
Neto denarni tok, ki ga uporabljajo investicijske dejavnosti	<b>Prejemki pri financiranju</b>
<b>Denarni tokovi pri financiranju:</b>	Prejemki od izdanih podrejenih obveznosti
Neto sprememba v:	<b>Izdatki pri financiranju</b>
-Depozite	Plačane dividende
-Kratkoročna posojila	<b>Neto denarni tokovi pri financiranju</b>
Dolgoročni dolg:	Učinki spremembe devizni tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike

se nadaljuje

nadaljevanje

<b>Izkaz denarnih tokov banke Wells Fargo</b>	<b>Izkaz denarnih tokov NLB Skupine</b>
-Prihodki od izdaje	<b>Čisto povečanje/(zmanjšanje) denarnih sredstev in denarnih ustreznikov</b>
-Povračila	<b>Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja</b>
Prednostne delnice:	<b>Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja</b>
-Prihodki od izdaje	<b>Denar in denarni ustrezniki obsegajo:</b>
-Izplačane dividende	Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah
Navadne delnice:	Kreditni bankam z originalno zapadlostjo do treh mesecev
-Prihodki od izdaje	Finančna sredstva, namenjena trgovanju, z originalno zapadlostjo do treh mesecev
-Odkupljenih delnic	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, z originalno zapadlostjo do treh mesecev
-Izplačane dividende	<b>Skupaj</b>
Presežene davčne olajšave v zvezi s kompenzacijskim pobudam za staleže	
Neto sprememba neobvladujočih deležev	
Drugo	
Neto denarni tok, ki jih financirajo dejavnosti	
<b>Neto sprememba denarnih sredstev in izdatkov bank</b>	
Denarna sredstva in obveznost do bank na začetku leta	
<b>Denarna sredstva in obveznost do bank na koncu leta</b>	
Dodatna razkritja denarnih tokov	
Denarna plačila za obresti	
Denarna sredstva, plačana za davke od dohodka	

Vir: NLB Skupina (2017), Wells Fargo & Company (2017).