BANKA SLOVENIJE

EVROSISTEM

REVIDIRANO LETNO POROČILO SKLADA ZA JAMSTVO VLOG ZA LETO 2018

JULIJ 2019

Predstavitev Sklada za jamstvo vlog

Sklad za jamstvo vlog (v nadaljevanju: sklad) je del sistema jamstva za vloge, ki ga skladno z Zakonom o sistemu jamstva za vloge (v nadaljevanju: ZSJV, Uradni list RS, št. 27/16) vzpostavi in upravlja Banka Slovenije ločeno od drugega premoženja Banke Slovenije in drugega premoženja v upravljanju Banke Slovenije. Financiranje sklada se zagotavlja z rednimi in izrednimi prispevki bank, s prihodki od naložb sklada, z zadolževanjem na trgu, zlasti z izdajanjem obveznic, ter s pridobivanjem posojil iz drugih virov. Če sklad iz navedenih virov ne more pravočasno zagotoviti zadostnih sredstev, da bi izpolnil svoje obveznosti na podlagi zakona, manjkajoča sredstva skladu na podlagi predloga Banke Slovenije začasno zagotovi Republika Slovenija v obliki kratkoročnega posojila.

Sredstva sklada so namenjena izplačilu kritja zajamčenih vlog v primeru nerazpoložljivosti vlog pri banki, financiranju ukrepov reševanja ali prisilnega prenehanja, s katerimi se vlagateljem zagotavlja ohranitev dostopa do zajamčenih vlog, pri kritju stroškov v zvezi z izplačilom kritja zajamčenih vlog, kritju stroškov upravljanja sklada in kritju stroškov zadolževanja.

Banka Slovenije določa ciljno raven sklada ter višino rednih prispevkov in plačilnih obveznosti bank, ki jih vplačujejo banke vsako koledarsko leto, glede na delež zajamčenih vlog vsake banke v zajamčenih vlogah vseh bank in ob upoštevanju profila tveganosti banke. Podrobnejša pravila za izračun rednih prispevkov je Banka Slovenije določila s Sklepom o sistemu jamstva za vloge (Uradni list RS, št. 49/2016 in 27/17; v nadaljevanju: sklep). Banka Slovenije lahko v posameznem letu z upoštevanjem drugega odstavka 29. člena ZSJV odloči, da se izpolnjevanje ciljne ravni sklada zagotavlja tudi v obliki plačilnih obveznosti.

Banka Slovenije je s sklepom določila ciljno raven sklada v višini 0,8 odstotka vsote vseh zajamčenih vlog v Republiki Sloveniji po stanju na dan 31. decembra predhodnega leta. Banka Slovenije je določila skupni znesek vplačil v sklad za leto 2018 v višini 0,11 odstotka vsote vseh zajamčenih vlog v Republiki Sloveniji po stanju na dan 31. decembra 2017 oziroma 19.687.903,40 EUR.

Vse banke v Sloveniji so prispevke v sklad za leto 2018 zagotovile do 27. junija 2018.

Sredstva sklada v letu 2018 niso bila uporabljena.

Naložbena politika in stroški upravljanja sklada

V skladu z ZSJV naložbeno politiko za sredstva sklada določi Banka Slovenije, in sicer tako, da se upošteva raznovrstnost naložb z nizko stopnjo tveganja in zagotavlja ustrezna razpoložljivost naložb sklada za potrebe izplačila zajamčenih vlog. Svet Banke Slovenije je s Sklepom o naložbeni politiki in stroških upravljanja sklada za jamstvo vlog določil splošni okvir naložbene politike sklada za jamstvo vlog ter nabor, izračun in zaračunavanje stroškov upravljanja sklada.[1]

Podobno kot v letu 2017 so bila tudi v letu 2018 vsa sredstva sklada naložena v obliki stanja na računu pri Banki Slovenije. Razloga za to sta bila:

(i) nizke donosnosti naložb na finančnih trgih: v letu 2018 so bile razmere na finančnih trgih neugodne za naložbe v kratkoročne bančne depozite ter tudi za naložbe v kratko- in srednjeročne obveznice. Obrestna mera za kratkoročne depozite je bila nižja (bolj negativna) od obrestne mere za stanje na računu pri Banki Slovenije, tj. –0,40 odstotka. Enako velja tudi

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

za donosnost do dospetja 2-letnih nemških državnih obveznic, ki je bila ob koncu leta 2018 z –0,61 odstotka precej pod obrestno mero mejnega depozita;

(ii) minimizacija stroškov upravljanja: v primeru aktivnega upravljanja sredstev sklada bi bili stroški upravljanja sklada zaradi njegove majhne velikosti razmeroma visoki. Stroški upravljanja so navedeni v pojasnilih k izkazu poslovnega izida sklada.

Svet Banke Slovenije je na začetku 2018 sprejel sklep, da strokovne službe vzpostavijo skupno upravljanje sredstev Sklada za reševanje bank in Sklada za jamstvo vlog, pri čemer je Banka Slovenije s skupnim upravljanjem sredstev obeh skladov začela januarja 2019.

Računovodski izkazi
Sklada za jamstvo vlog
za leto 2018

Pregled odgovornosti Banke Slovenije

Zakon o sistemu jamstva za vloge (Uradni list RS, št. 27/16, v nadaljevanju: ZSJV) nalaga Banki Slovenije, da ob koncu poslovnega leta izdela ločene računovodske izkaze Sklada za jamstvo vlog (v nadaljevanju: sklad), ki jih revidira pooblaščeni revizor.

Banka Slovenije upravlja sklad, in sicer tako, da odloča o delovanju sklada ter zastopa in predstavlja sklad v razmerju do tretjih oseb. Prav tako Banka Slovenije upravlja premoženje sklada, ločeno od drugega premoženja Banke Slovenije in od drugega premoženja, ki ga v skladu s predpisi upravlja za druge osebe. S sredstvi sklada upravlja tako, da se zagotavlja ustrezna razpoložljivost naložb sklada za potrebe izplačila zajamčenih vlog.

Banka Slovenije ne odgovarja za obveznosti sklada.

Poročilo neodvisnega revizorja

EY
Building a better working world

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Svetu Banke Slovenije

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze Sklada za jamstvo vlog (v nadaljevanju »Sklad«), ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2018, izkaz poslovnega izida, izkaza gibanja kapitala ter izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju so priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev bilance stanja Sklada na dan 31. decembra 2018 ter njegovega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Podlaga za mnenje

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

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

Odgovornost Sveta Banke Slovenije za računovodske izkaze Sklada

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

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

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

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

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

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

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

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

Družba je članica Ernst & Young Global Limited.

EY
Building a better
working world

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

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

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

Ljubljana, 20.3.2019

Primož Kovačič
Associate Partner
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana

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

Družba je članica Ernst & Young Global Limited.

Bilanca stanja na dan 31. 12. 2018 in 31. 12. 2017

SREDSTVA (v EUR)	Pojasnila	31. 12. 2018	31. 12. 2017
1 Denarna sredstva	**1**	**52.482.937**	**32.974.594**
2 Depoziti pri bankah in posojila		**-**	**-**
3 Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev		**-**	**-**
4 Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev		**-**	**-**
5 Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov		**-**	**-**
6 Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti		**-**	**-**
7 Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga		**-**	**-**
8 Naložbe v plemenite kovine		**-**	**-**
9 Naložbene nepremičnine		**-**	**-**
10 Naložbe v namenske družbe		**-**	**-**
11 Terjatve		**-**	**-**
12 Aktivne časovne razmejitve		**-**	**-**
13 Skupaj sredstva (od 1 do 12)		**52.482.937**	**32.974.594**

OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV (v EUR)	Pojasnila	31. 12. 2018	31. 12. 2017
1 Poslovne obveznosti		**-**	**-**
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov		**-**	**-**
b) Obveznosti iz upravljanja		**-**	**-**
c) Obveznosti za plačilo davka		**-**	**-**
d) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil delničarjem		**-**	**-**
e) Druge poslovne obveznosti		**-**	**-**
2 Finančne obveznosti	**2**	**18.079**	**11.359**
a) Posojila		**-**	**-**
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov		**-**	**-**
c) Druge finančne obveznosti		18.079	11.359
3 Pasivne časovne razmejitve	**3**	**2.440**	**2.440**
4 Kapital	**4**	**52.462.418**	**32.960.795**
a) Vpoklicani kapital		52.769.390	33.081.489
b) Kapitalske rezerve		**-**	**-**
c) Rezerve iz dobička		**-**	**-**
d) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti		**-**	**-**
e) Preneseni čisti poslovni izid		-120.694	-7.255
f) Čisti poslovni izid poslovnega leta		-186.278	-113.439
5 Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)		**52.482.937**	**32.974.594**

Izkaz poslovnega izida v obdobju od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

(v EUR)	Pojasnila	2018	2017
1 Prihodki od obresti		-	-
2 Prihodki od dividend		-	-
3 Drugi finančni prihodki		-	-
4 Iztrženi dobički pri naložbah		-	-
5 Neiztrženi dobički pri naložbah		-	-
6 Drugi prihodki	5	365	294
7 Skupaj prihodki (od 1 do 6)		**365**	**294**
8 Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	6	9.087	13.323
9 Odhodki v zvezi z banko skrbnico		-	-
10 Odhodki v zvezi z revidiranjem	7	2.440	2.440
11 Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov		-	-
12 Odhodki v zvezi s trgovanjem		-	-
13 Odhodki za obresti	8	175.117	97.970
14 Drugi finančni odhodki		-	-
15 Iztržene izgube pri naložbah		-	-
16 Neiztržene izgube pri naložbah		-	-
17 Odhodki iz naslova slabitve naložb		-	-
18 Drugi odhodki		-	-
19 Skupaj odhodki (od 8 do 18)		**186.643**	**113.733**
20 Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (7 – 19)	**9**	**-186.278**	**-113.439**

Izkaz denarnih tokov v obdobju od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

(v EUR)	2018	2017
1 Prejemki od povečanja kapitala sklada	19.687.901	17.063.036
2 Izdatki zaradi zmanjšanja kapitala sklada	-	-
3 Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila delničarjem	-	-
4 Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 – 2 – 3)	**19.687.901**	**17.063.036**
5 Prejemki pri prodaji naložb	-	-
6 Izdatek pri nakupu naložb	168.397	89.376
7 Prejemki od udenarjenih terjatev	365	294
8 Izdatki za plačilo obveznosti	11.527	15.763
9 Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 – 6 + 7 – 8)	**-179.558**	**-104.845**
10 Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4 + 9)	**19.508.343**	**16.958.191**
11 Končno stanje denarnih sredstev sklada (12 + 13)	**52.482.937**	**32.974.594**
12 Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	**19.508.343**	**16.958.191**
13 Začetno stanje denarnih sredstev sklada	**32.974.594**	**16.016.404**

Izkaz gibanja kapitala v obdobju od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

(v EUR)	I. Vpoklicani kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička	IV. Revalori-zacijske rezerve	V. Rezerve zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	VI. Preneseni čisti poslovni izid	VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta	VIII. Skupaj
A. Stanje 1. 1. 2017	**16.018.453**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-7.255**	**-**	**16.011.198**
B. Premiki v kapital	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-113.439**	**-113.439**
d) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-113.439	-113.439
C. Premiki v kapitalu	**17.063.036**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**17.063.036**
Č. Premiki iz kapitala	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
D. Stanje 31. 12. 2017	**33.081.489**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-7.255**	**-113.439**	**32.960.795**
A. Stanje 1. 1. 2018	**33.081.489**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-120.694**	**-**	**32.960.795**
B. Premiki v kapital	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-186.278**	**-186.278**
d) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-186.278	-186.278
C. Premiki v kapitalu	**19.687.901**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**19.687.901**
Č. Premiki iz kapitala	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
D. Stanje 31. 12. 2018	**52.769.390**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-120.694**	**-186.278**	**52.462.418**

Pojasnila na straneh 11 do 12 so sestavni del računovodskih izkazov.

Nerevidirani računovodski izkazi so bili s strani Sveta Banke Slovenije potrjeni 5. marca 2019.

Revidirani računovodski izkazi so bili s strani Sveta Banke Slovenije potrjeni 30. julija 2019 in podpisani s strani guvernerja Banke Slovenije.

Mag. Boštjan Vasle
predsednik Sveta Banke in guverner Banke Slovenije

Pojasnila k računovodskim izkazom

Računovodska načela in standardi

Za pripravo računovodskih izkazov sklada se smiselno uporabljajo zakonske podlage in določbe, veljavne za investicijske sklade.

Letni računovodski izkazi so sestavljeni po določilih Sklepa o računovodskih izkazih ter letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 100/15 in št. 42/17, v nadaljevanju: sklep) ter zajemajo bilanco stanja, izkaz poslovnega izida, izkaz denarnih tokov, izkaz gibanja kapitala in pojasnila k računovodskim izkazom.

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

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

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

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

Prepoznavanje sredstev in obveznosti

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

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

Sredstva sklada so ovrednotena po pošteni vrednosti.

Prepoznavanje prihodkov

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

Realizirani prihodki in odhodki se evidentirajo v izkazu poslovnega izida.

Razkrivanje povezanih strank

Po ZSJV Banka Slovenije vodi, predstavlja in zastopa sklad ter upravlja premoženje sklada. Sklad ima 31. decembra 2018 sredstva na računu pri Banki Slovenije in posledično izkazuje obveznost do Banke Slovenije za negativne obresti na ta sredstva.

Dogodki po datumu bilance stanja

Od 1. januarja 2019 Banka Slovenije sredstva sklada upravlja v skupnem skladu, skupaj s sredstvi Sklada za reševanje bank.

Obdavčitev

Sklad ni davčni zavezanec.

Revidiranje računovodskih izkazov

Računovodske izkaze je revidiralo podjetje Ernst&Young d.o.o., ki je bilo imenovano za zunanjega revizorja Sklada za poslovno leto 2018.

Pojasnila k bilanci stanja

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

2. Postavka **Finančne obveznosti** zajema obresti od sredstev, ki jih ima sklad na računu pri Banki Slovenije.

3. Postavka **Pasivne časovne razmejitve** predstavlja vnaprej vračunane stroške oziroma odhodke, ki nastajajo na podlagi enakomernega obremenjevanja poslovnega izida s pričakovanimi stroški, ki v obračunskem obdobju še niso bili zaračunani. Pasivne časovne razmejitve zajemajo vračunane stroške revidiranja računovodskih izkazov obravnavanega leta.

4. Postavka **Kapital** obsega denarna sredstva, ki so jih vplačale banke v obliki rednih letnih prispevkov v sklad, čisti poslovni izid predhodnih poslovnih let in čisti poslovni izid poslovnega leta.

Pojasnila k izkazu poslovnega izida

5. **Drugi prihodki** zajemajo znesek poračuna stroškov upravljanja sklada za leto 2017.

6. **Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje** zajemajo stroške, povezane z upravljanjem in delovanjem sklada, ki jih za svoje storitve mesečno zaračunava Banka Slovenije. Med te stroške spadajo stroški dela in stroški storitev, uporabljenih pri upravljanju sklada, ter sorazmerni del splošnih stroškov Banke Slovenije (npr. vzdrževanje osnovnih sredstev, obratovalni stroški).

   Pripoznani strošek v letu 2018 predstavlja ocenjeni letni strošek upravljanja sklada. V skladu s 27. členom ZSJV stroški upravljanja, ki jih zaračuna Banka Slovenije, ne smejo presegati dejanskih stroškov upravljanja. Banka Slovenije tako po zaključku poslovnega leta opravi izračun stroškov upravljanja sklada na podlagi dejanskih podatkov v knjigovodskih evidencah Banke Slovenije. Razlika v primerjavi z ocenjenimi stroški, ki so bremenili sklad v obravnavanem poslovnem letu, se bo evidentirala kot strošek/prihodek sklada v naslednjem poslovnem letu.

   Za leto 2018 so bili skupni stroški delovanja sklada, ki se delijo na neposredne stroške in stroške upravljanja, ocenjeni v višini 11.527 EUR.

   Ocena neposrednih stroškov (zunanja revizija) je znašala 2.440 EUR. V letu 2018 so bili evidentirani v navedenem znesku (glej postavko izkaza poslovnega izida 10 Odhodki v zvezi z revidiranjem).

   Stroški upravljanja so bili ocenjeni v višini 9.087 EUR in so bili v letu 2018 evidentirani v navedenem znesku. Po dokončnem obračunu na podlagi dejanskih podatkov v knjigovodskih evidencah stroški upravljanja sklada za leto 2018 znašajo *12.563 EUR. Razlika med realiziranimi in evidentiranimi stroški upravljanja v višini 3.477 EUR se zaradi upravljanja sredstev sklada v skupnem skladu od 1. januarja 2019 poravna z nakazilom sredstev na denarni račun skupnega sklada/BS in pripozna kot prihodek/odhodek v letu 2019.*

7. **Odhodki v zvezi z revidiranjem** so vračunani stroški zunanje revizije poslovanja sklada.

8. **Odhodki za obresti** obsegajo odhodke od obresti od sredstev na računu pri Banki Slovenije.

9. **Čisti poslovni izid obračunskega obdobja** je razlika med celotnimi prihodki in odhodki sklada, ki so realizirani pri delovanju sklada. Čisti poslovni izid za leto 2018 je negativen v višini 186.278 EUR.