

**Probanka upravljanje premoženja d.o.o. Maribor**

**Revidirano letno poročilo 2010**

**VZAJEMNI SKLAD PROBANKA  
URANIUM - DELNIŠKI**

**Maribor, april 2011**

## VSEBINA

<b>1.</b>	<b>Predstavitev vzajemnega sklada probanka Uranium - delniški</b>	<b>3</b>
1.1.	Osebna izkaznica sklada .....	3
1.2.	Pomembnejše spremembe pravil upravljanja in prospekta v letu 2010.....	3
<b>2.</b>	<b>Poročilo o upravljanju vzajemnega sklada Probanka Uranium – delniški v letu 2010</b>	<b>5</b>
2.1.	Gibanje VEP .....	5
2.2.	Velikost premoženja .....	5
2.3.	Investicijski kuponi.....	6
2.4.	Vlagatelji .....	6
<b>3.</b>	<b>Revizorjevo poročilo</b>	<b>7</b>
<b>4.</b>	<b>Računovodsko poročilo</b>	<b>13</b>
4.1.	Bilanca stanja na dan .....	13
4.2.	Izkaz poslovnega izida .....	14
4.3.	Izkaz denarnih tokov .....	14
4.4.	Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku .....	15
4.5.	Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku .....	15
<b>5.</b>	<b>Izjava o odgovornosti uprave</b>	<b>16</b>
<b>6.</b>	<b>Izjava o usklajenosti poslovanja vzajemnega sklada Probanka Uranium - delniški z ZISDU-1</b>	<b>17</b>
<b>7.</b>	<b>Priloga k računovodskim izkazom</b>	<b>18</b>
7.1.	Uporabljene temeljne računovodske usmeritve .....	18
7.2.	Pojasnila k računovodskim izkazom .....	21
7.3.	Druge pojasnila .....	22
<b>8.</b>	<b>Izkaz premoženja (struktura naložb)</b>	<b>24</b>

**1. PREDSTAVITEV VZAJEMNEGA SKLADA PROBANKA URANIUM - DELNIŠKI****1.1. OSEBNA IZKAZNICA SKLADA**

Status	Premoženje v lasti fizičnih in pravnih oseb (ni pravna oseba)
DZU	Probanka upravljanje d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12
Datum ustanovitve	19.3.2008
Dovoljenje ATVP	Odločba Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 82/147/AG/07(120) (pravila upravljanja sklada), 74/147/AG/07 (prospekt vzajemnega sklada), 79/112/AG-07 (skrbništvo nad skladom), 27/147/AG/07 (upravljanje vzajemnega sklada) in 40221-5/2010-5 (sprememba pravil)
Matična številka	5827876007
Davčna številka	Nima; uporablja davčno številko DZU, ki ga upravlja
Račun	05100-8012877227 (Abanka Vipava d.d. Ljubljana)
Upravljalvska provizija	1,35% povprečne letne čiste vrednosti sredstev
Vstopni in izstopni stroški	Določeni v ceniku, dosegljivem na www.probanka-upravljanje.si in vseh vpisnih mestih.
Skrbnik sklada	Abanka Vipava d.d. Ljubljana
Provizija skrbnika	0,05% povprečne letne čiste vrednosti sredstev
Primerljivi indeks	-
ISIN koda IK	SI0021400930
Oznaka IK	PBDUI

**Značilnosti vzajemnega sklada Probanka Uranium - delniški**

Vzajemni sklad Probanka Uranium - delniški sodi med t.i. specializirane, panožne vzajemne sklade Probanke upravljanje, ki predstavljajo dolgoročno naložbeno dopolnilo za izkušenejšje vlagatelje, ki sami aktivno upravljajo s svojim individualnim portfeljem naložb. Prednost za posameznega vlagatelja je v tem, da lahko že z relativno majhnim vložkom v investicijski kupon vzajemnega sklada, pridobi in razprši svoja sredstva v globalno košarico delnic iz zanimivih gospodarskih sektorjev in panog. Takšna naložba mu še dodatno razprši tveganja. Zanj priporočljiva višina naložbe je do 1/5 sredstev, ki jih namenja varčevanju, hkrati pa ima preostale prihranke že v drugih, manj tveganih naložbah, kot so bančni depoziti, globalno razpršeni delniški in obvezniški vzajemni skladi ipd. Naložba ni primerna za vlagatelje s podpovprečno toleranco do tveganja in obdobjem varčevanja krajšim od petih let.

Vzajemni sklad Probanka Uranium - delniški omogoča vlagateljem naložbo v košarico delnic iz panoge pridobivanja uranove rude in jedrske tehnologije po vsem svetu. Jedrska energija pokriva okoli 16 % svetovnih potreb po električni energiji in postaja vse pomembnejša, saj je v tem trenutku morda celo edina tehnologija, ki lahko zadovolji naraščajoče potrebe po čisti, poceni, varni in zanesljivi električni energiji. Zahteva malo prostora, proizvaja zanemarljivo malo toplogrednih plinov in je trenutno edina, ki lahko zagotavlja obilje čiste in poceni energije, ki jo potrebujejo razvita gospodarstva 21. stoletja. Podjetja, ki sodelujejo v celotni verigi proizvodnje elektrike z jedrsko energijo, se bodo ob pričakovanih velikih novih vlaganjih v to panogo znašla v izredno ugodnem gospodarskem okolju.

Naložbeni cilj je dolgoročno nadpovprečna kapitalska rast, dosežena predvsem z ustvarjanjem kapitalskih dobičkov in v manjši meri s prejemanjem dohodkov od dividend. Naložbena politika je delniška. Vzajemni sklad od 90 do 100 % sredstev nalaga v delnice ter enote premoženja oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov in od 0 % do 10 % sredstev v instrumente denarnega trga ali bančne depozite.

Investicijski kuponi nekdanjega indeksnega vzajemnega sklada PB Uranium Index z oznako PBDUI so bili sprejeti v borzno kotacijo 17. junija 2008. Trgovanje z investicijskimi kuponi PBDUI na Ljubljanski borzi pa se je pričelo 23. junija 2008. Po spremenjenih pravilih upravljanja so investicijski kuponi dne 6.8.2010 postali neprenosljivi, kar pomeni, da so bili umaknjeni s trgovanja na borznem trgu Ljubljanske borze

**Donosnost vzajemnega sklada Probanka Uranium - delniški**

Donosnost v poslovnem letu 2010	24,69 %	01.01.2010 – 31.12.2010
Donosnost od začetka poslovanja sklada 01.04.2008	-16,37 %	01.04.2008 – 31.12.2010

**Opozorilo vlagateljem**

**Pretekle donosnosti Vzajemnega sklada Probanka Uranium – delniški niso merilo za zagotavljanje bodočih donosnosti sklada, ampak imajo le informativen značaj.**

**1.2. POMEMBNEJŠE SPREMEMBE PRAVIL UPRAVLJANJA IN PROSPEKTA V LETU 2010****Razlogi za pomembnejše spremembe podatkov**

Z dnem 1.1.2010 so se pričele izvajati pogodbe o opravljanju skrbniških storitev, sklenjene za vse vzajemne sklade v upravljanju Probanke upravljanje. Posledično se je spremenila številka transakcijskega računa vzajemnega sklada.

Dne 26.4.2010 je Probanka upravljanje pridobila soglasje Agencije za trg vrednostnih papirjev k spremembi pravil upravljanja za indeksni vzajemni sklad PB Uranium Index. Glavni razlog za spremembo pravil upravljanja je bil v preoblikovanju iz indeksnega v klasični – odprti vzajemni sklad, katerega naložbe v lastniške vrednostne papirje niso bile več primorane slediti pripadajočemu cenovnemu indeksu PB Uranium Index (oznaka indeksa: PUI), so pa ostale omejene na izdajatelje, pri katerih se bistven del poslovanja oz. naložb nanaša na pripadajoči sektor pridobivanja uranove rude in jedrske tehnologije. Spremenjena pravila upravljanja indeksnega vzajemnega sklada PB Uranium Index so pričela veljati dne 6.8.2010.

#### Pomembnejše spremembe podatkov:

- Spremenilo se je ime vzajemnega sklada: vzajemni sklad Probanka Uranium – delniški.
- Novi skrbnik premoženja: Abanka Vipa d.d. Ljubljana, Slovenska cesta 58, Ljubljana.
- Vzajemni sklad s svojimi naložbami ne bo več posnel sestavo naložb indeksa PB Uranium Index (oznaka indeksa: PUI), bodo pa naložbe v lastniške vrednostne papirje ostale omejene na izdajatelje, pri katerih se bistven del poslovanja oz. naložb nanaša na sektorja pridobivanja uranove rude in jedrske tehnologije, brez geografskih omejitev.
- Povišanje provizije za upravljanje vzajemnega sklada iz 0,75% na 1,35% od povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada.
- Stroški obresti in drugi stroški zadolževanja za račun vzajemnega sklada, ki bremenijo vzajemni sklad.
- Najnižji znesek prvega oziroma nadaljnjih vplačil v investicijski kupon je 10,00 EUR (prej vrednost ene enote premoženja povečana za vstopne stroške).
- Umik investicijskih kuponov indeksnega vzajemnega sklada PB Uranium Index z **oznako PBDBI** s trgovanja na borznem trgu.

S tem so bili izpolnjeni pogoji za načrtovano preoblikovanje vzajemnega sklada v podsklad Krovnega sklada Probanka, v katerem so združeni podskladi samo z neprenosljivimi investicijskimi kuponi.

#### OPOZORILO IMETNIKOM INVESTICIJSKIH KUPONOV

**Opozorilo imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada o pravici zahtevati izročitev izvoda revidiranega letnega poročila po drugem odstavku 101. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-1):**

Revidirano letno poročilo za leto 2010 je ob delavnikih brezplačno na razpolago (na vpogled in/ali izročitev) imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada na sedežu Probanke upravljanje d.o.o., Trg Leona Štuklja 12, Maribor, in pooblaščenih vpisnih mestih, navedenih v prospektu ter spletni strani [www.probanka-upravljanje.si](http://www.probanka-upravljanje.si).

#### Kontakni podatki družbe za upravljanje:

- Sedež: Probanka upravljanje d.o.o., Trg Leona Štuklja 12, 2000 Maribor
  - Informacijska pisarna Maribor, Gosposka 23, Maribor
  - Informacijska pisarna Ljubljana, Slovenska 56, Ljubljana
- Matična številka: 5827876
- Identifikacijska številka za DDV: SI77690834
- Transakcijski račun: 25100-9700172139
- Telefon: 02/25 20 800
- Faks: 02/25 20 829
- [www.probanka-upravljanje.si](http://www.probanka-upravljanje.si)
- [info-upravljanje@probanka.si](mailto:info-upravljanje@probanka.si)
- Brezplačni telefon: 080 2294

Probanka upravljanje d.o.o. Maribor

Boštjan Drevenšek

Član uprave



Jože Dover

Predsednik uprave



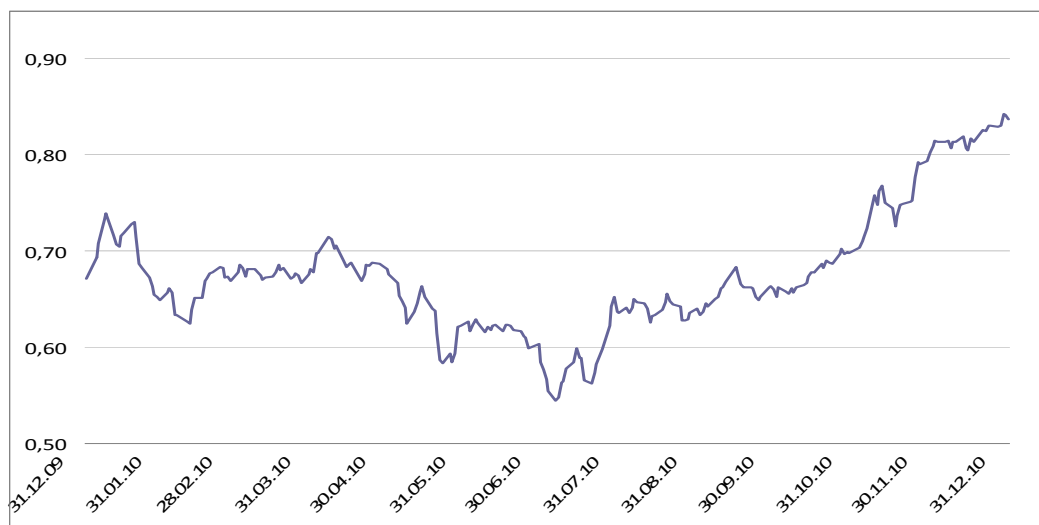
## 2. POROČILO O UPRAVLJANJU VZAJEMNEGA SKLADA PROBANKA URANIUM – DELNIŠKI V LETU 2010

### 2.1. GIBANJE VEP

Vrednost enote premoženja (VEP) sklada je v letu 2010 zrasla iz 0,6707 EUR na 0,8363 EUR, s čimer je vzajemni sklad Probanka Uranium – delniški v poslovnem letu 2010 dosegel 24,69% letni donos.

Cene urana na spot trgu (v EUR) so v omenjenem obdobju zrasle za 54,8%, medtem ko je vrednost indeksa kovinskih elementov DJ Non-Ferrous Metals Index in DJ AIG Industrial Metals Index zrasla za 22,8%. V drugi polovici leta 2010 je cena urana pričela rasti, prav tako tudi uranove rudarske družbe. Pri tem so izstopale majhne rudarske družbe, ki so v času negativnega trenda padale bolj kot trg in v času obrata rasle bolj kot trg oziroma skoraj tako hitro, kot so padale.

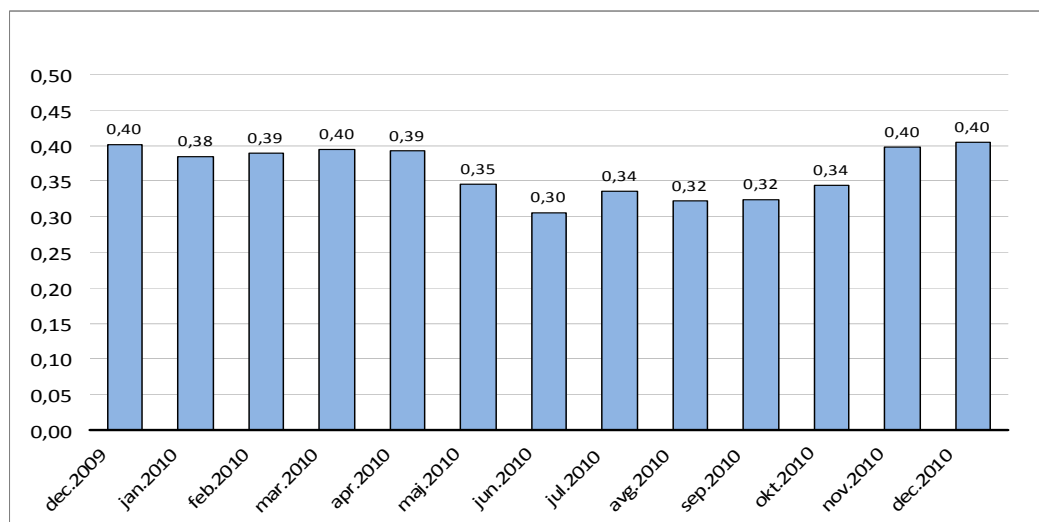
**Slika št. 1: Gibanje VEP vzajemnega sklada Probanka Uranium - delniški v letu 2010**



### 2.2. VELIKOST PREMOŽENJA

Čista vrednost sredstev vzajemnega sklada Probanka Uranium – delniški je konec leta 2009 znašala 0,40 mio EUR in ob koncu leta 2010 ostala na enaki ravni. Neto denarni tok v letu 2010 je bil negativen in je znašal - 74.652 EUR, a je kljub temu čista vrednost sredstev ostala na enakem nivoju saj je sklad dosegel 24,69% letnega donosa.

**Slika št. 2: Gibanje čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada Probanka Uranium - delniški po mesecih v letu 2010 v mio EUR, na zadnji dan v mesecu**



**2.3. INVESTICIJSKI KUPONI****a) Vplačani investicijski kuponi**

Vrednost vplačanih investicijskih kuponov na dan 31.12.2010 znaša 404.630 EUR. Vplačane investicijske kupone vzajemnega sklada Probanka Uranium delniški je na dan 31.12.2010 oblikovalo 122 investitorjev, ki imajo skupaj 483.817,5159 enot premoženja.

**b) Gibanje na vplačanih investicijskih kuponih v letu 2010**

Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 01. januar 2010	598.123,0000
Število vplačanih investicijskih kuponov v letu 2010	139.450,5159
Število izplačanih investicijskih kuponov v letu 2010	-253.756,0000
Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 31. december 2010	483.817,5159

**2.4. VLAGATELJI****a) Struktura vlagateljev in delež premoženja na 31.12.2010**

	Vlagatelji	Delež v %	Enote premoženja	Delež v %
Fizične osebe	111	90,98	318.674,5159	65,87
Pravne osebe	11	9,02	165.143,0000	34,13
Vzajemni skladi	-	-	-	-
<b>Skupaj</b>	<b>122</b>	<b>100,00</b>	<b>483.817,5159</b>	<b>100,00</b>

**b) Struktura vlagateljev po deležih na dan 31.12.2010**

Delež naložbe v čisti vrednosti sredstev	Do 1%	Od 1 % do 3%	Od 3% do 5%	Nad 5%	Skupaj
Fizične osebe	98	10	1	2	111
Pravne osebe	8	2	-	1	11
Vzajemni skladi	-	-	-	-	-
<b>Skupaj</b>	<b>106</b>	<b>12</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>122</b>
<b>Delež v %</b>	<b>86,89</b>	<b>9,84</b>	<b>0,82</b>	<b>2,46</b>	<b>100,00</b>

### **3. REVIZORJEVO POROČILO**

## Poročilo neodvisnega revizorja

### Upravljavcu vzajemnega sklada Probanka Uranium - delniški

Revidirali smo priložene računovodske izkaze vzajemnega sklada Probanka Uranium - delniški, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2010, izkaz poslovnega izida, izkaz denarnih tokov, izkaz gibanja enot premoženja in vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku, za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

#### ***Odgovornost posloводства za računovodske izkaze***

Poslovodstvo je odgovorno 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 posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

#### ***Revizorjeva odgovornost***

Naša naloga je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanim in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

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

#### ***Mnenje***

Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja vzajemnega sklada Probanka Uranium - delniški trgi na dan 31. decembra 2010, ter njegovega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi in Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-1).

#### ***Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah***

V skladu z zahtevo zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) potrjujemo, da so informacije v poslovnem poročilu skladne s priloženimi računovodskimi izkazi.



Katarina Gašperin, univ. dipl. ekon.  
*pooblaščenka revizorka*



Boris Drobnič, univ. dipl. ekon.  
*pooblaščen revizor*  
*partner*



## Poročilo o usklajenosti naložb investicijskega sklada z ZISDU-1 Upravljavcu vzajemnega sklada Probanka Uranium - delniški

Revidirali smo usklajenost naložb vzajemnega sklada Probanka Uranium - delniški z določbami ZISDU-1, Sklepom o naložbah investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 87/05), izdanim na podlagi prvega odstavka 77. člena ZISDU-1, drugimi določbami ZISDU-1 v zvezi z naložbami ter z določbami pravil upravljanja investicijskega sklada v poslovnem letu, končanem na dan 31. december 2010. Za usklajenost naložb je odgovoren upravljavec, to je družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ZISDU-1 ter Sklepom o revizijskem pregledu letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 55/09; odslej Sklepa). Ti standardi, ZISDU-1 in Sklep zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da so naložbe vzajemnega sklada v skladu z ZISDU-1. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje in presojanje ustreznih dokazov o usklajenosti naložb z ZISDU-1, Sklepom o naložbah investicijskega sklada, drugimi določbami ZISDU-1 v zvezi z naložbami in določili pravil upravljanja. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju so naložbe vzajemnega sklada Probanka Uranium - delniški v letu, ki se je končalo 31. decembra 2010 v vseh pomembnih pogledih skladne z ZISDU-1, Sklepom o naložbah investicijskega sklada, drugimi določbami ZISDU-1 v zvezi z naložbami, ter z določbami pravil upravljanja.

**KPMG SLOVENIJA,**  
podjetje za revidiranje, d.o.o.



Katarina Gašperin, univ. dipl. ekon.  
*pooblaščená revizorka*



Boris Drobnič, univ. dipl. ekon.  
*pooblaščení revizor*  
*partner*

Ljubljana, 8. april 2011

**KPMG Slovenija, d.o.o.**  
1

## Poročilo o vrednosti enote premoženja

### Upravljavcu vzajemnega sklada Probanka Uranium - delniški

Revidirali smo pravilnost izračuna vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada Probanka Uranium - delniški za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2010. Za pravilnost izračuna vrednosti enote premoženja je odgovoren upravljavec, to je družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja ter Sklepom o revizijskem pregledu letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 55/09; odslej Sklepa). Ti standardi in Sklep zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da je vrednost enote premoženja vzajemnega sklada Probanka Uranium - delniški izračunana v skladu z ZISDU-1. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje ustreznih dokazov o spoštovanju zakonodaje ter presojanje spoštovanja pravil o izračunu vrednosti enote na naključno izbrane datume. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju je vzajemni sklad Probanka Uranium - delniški v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2010, vrednosti enote premoženja v vseh pomembnih pogledih izračunaval v skladu s predpisi in na podlagi računovodskih izkazov, sestavljenih na podlagi Sklepa o vsebini letnega in polletnega poročila investicijskega sklada, določenega v prvem odstavku 89. člena ZISDU-1, in ob upoštevanju določb ZISDU-1.

**KPMG SLOVENIJA,**  
podjetje za revidiranje, d.o.o.



Katarina Gasperin, univ. dipl. ekon.  
*pooblaščenka revizorka*



Boris Drobnič, univ. dipl. ekon.  
*pooblaščen revizor*  
*partner*

Ljubljana, 8. april 2011

**KPMG Slovenija, d.o.o.**  
1

## Poročilo o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za investicijski sklad predpisala družba za upravljanje

### Upravljavcu vzajemnega sklada Probanka Uranium - delniški

Revidirali smo izvajanje ukrepov in načrtov iz Pravilnika o obvladovanju tveganj v zvezi z naložbami investicijskih skladov in merjenju relativne uspešnosti njihovega poslovanja vzajemnega sklada Probanka Uranium - delniški v poslovnem letu, ki se je končalo 31. Decembra 2010, ki jih je zanj predpisala in sprejela družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor. Za izvajanje predpisanih ukrepov in načrtov obvladovanja tveganj je odgovoren upravljavca vzajemnega sklada. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revidirali smo v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ter Sklepom revizijskem pregledu letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 55/09; odslej Sklepa). Ti standardi in Sklep zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primernega zagotovila, da se načrti in ukrepi, namenjeni obvladovanju tveganj investicijskega sklada, spoštujejo in izvajajo. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje ter presojanje ustreznih dokazov o obstoju, izvajanju in spoštovanju pravil obvladovanja tveganj. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju je vzajemni sklad Probanka Biotech Index v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2010, v vseh pomembnih pogledih izpolnjeval ukrepe in načrte iz pravil o obvladovanju tveganj iz prvega odstavka, ki jih je zanj predpisala družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor.



Katarina Gašperin, univ. dipl. ekon.  
*pooblaščenka revizorka*

**KPMG SLOVENIJA,**  
podjetje za revidiranje, d.o.o.



Boris Drobnič, univ. dipl. ekon.  
*pooblaščen revizor*  
*partner*

Ljubljana, 8. april 2011

**KPMG Slovenija, d.o.o.**



## Poročilo o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil Agenciji za trg vrednostnih papirjev

### Upravljavcu vzajemnega sklada Probanka Uranium - delniški

Revidirali smo pravilnost in popolnost obvestil in poročil vzajemnega sklada Probanka Uranium - delniški za poslovno leto, končano 31. decembra 2010 in njihovo skladnost s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov. Za pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter njihovo skladnost s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov, je odgovoren upravljavec vzajemnega sklada, to je družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ter Sklepom o revizijskem pregledu letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 55/09; odslej Sklepa). Ti zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da obvestila in poročila ne vsebujejo napačnih navedb ter da so skladna s stanji iz revidiranih računovodskih izkazov. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje dokazov, da so obvestila in poročila posredovana agenciji, skladna namenom, vsebini, načinom in roki poročanja. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju so obvestila in poročila vzajemnega sklada Probanka Uranium - delniški, ki jih je družba za upravljanje posredovala Agenciji za trg vrednostnih papirjev, v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2010, v vseh bistvenih pogledih pravilna in popolna ter skladna s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov vzajemnega sklada Probanka Uranium - delniški.



Katarina Gašperin, univ. dipl. ekon.

*pooblaščená revizorka*

**KPMG SLOVENIJA,**  
podjetje za revidiranje, d.o.o.



Boris Drobnič, univ. dipl. ekon.

*pooblaščení revizor*

*partner*

Ljubljana, 8. april 2011

**KPMG Slovenija, d.o.o.**

## 4. RAČUNOVODSKO POROČILO

## 4.1. BILANCA STANJA NA DAN

(v EUR)	Pojasnilo	31.12.2010	%	31.12.2009	%	
<b>I. SREDSTVA</b>						
1.	Denarna sredstva	45.173	10,47	19.174	4,66	
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0,00	0	0,00	
3.	Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	386.366	89,52	392.552	95,34	
4.	Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljjev	0	0,00	0	0,00	
5.	Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	0	0,00	0	0,00	
6.	Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0,00	0	0,00	
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	0	0,00	0	0,00	
8.	Terjatve	66	0,01	33	0,00	
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0,00	0	0,00	
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>		<b>431.605</b>	<b>100,00</b>	<b>411.759</b>	<b>100,00</b>	
Zunajbilančna sredstva		0	0,00	0	0,00	
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>						
1.	Poslovne obveznosti	26.605	6,16	9.206	2,23	
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	15.264	3,53	8.944	2,16	
b)	Obveznosti iz upravljanja	483	0,11	246	0,06	
c)	Obveznosti za plačilo davkov	0	0,00	0	0,00	
d)	Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja	0	0,00	0	0,00	
e)	Druge poslovne obveznosti	1	10.858	2,52	16	0,01
2.	Finančne obveznosti	0	0,00	0	0,00	
a)	Posojila	0	0,00	0	0,00	
b)	Obveznosti iz izpeljanih finančnih instrumentov	0	0,00	0	0,00	
c)	Druge finančne obveznosti	0	0,00	0	0,00	
3.	Pasivne časovne razmejitve	370	0,09	1.367	0,33	
4.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	404.630	93,75	401.186	97,44	
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	483.818	112,10	598.123	145,25	
b)	Vplačani presežek enot premoženja	39.260	9,10	139.411	33,86	
c)	Presežek iz prevrednotenja	0	0,00	0	0,00	
d)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	-196.937	-45,63	-471.306	-	
e)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	78.489	18,18	134.958	32,78	
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		<b>431.605</b>	<b>100,00</b>	<b>411.759</b>	<b>100,00</b>	
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		0	0,00	0	0,00	

**4.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA**

(v EUR)		Pojasnilo	1.1. – 31.12.2010	1.1. – 31.12.2009
1.	Prihodki od obresti		12	0
2.	Prihodki od dividend		3.040	563
3.	Drugi finančni prihodki	2	321.477	171.897
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	3	42.271	65.607
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	4	54.620	78.525
6.	Drugi prihodki		821	2.441
<b>7.</b>	<b>SKUPAJ PRIHODKI</b>		<b>422.241</b>	<b>319.033</b>
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje		-3.595	-2.736
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico		-774	-182
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem		-79	-814
11.	Odhodki z zvezi z obveščanjem naložbenikov		-1.176	-918
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem		-8.370	-10.137
13.	Odhodki za obresti		0	0
14.	Drugi finančni odhodki		-276.378	-140.899
15.	Iztržene izgube pri naložbah		-36.249	-14.027
16.	Neiztržene izgube pri naložbah		-15.794	-14.362
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb		0	0
18.	Drugi odhodki		-1.337	0
<b>19.</b>	<b>SKUPAJ ODHODKI</b>		<b>-343.752</b>	<b>-184.075</b>
<b>20.</b>	<b>ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA</b>		<b>78.489</b>	<b>134.958</b>
21.	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja		-12.600	-96.182
22.	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja		51.860	235.593
23.	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem		0	0
24.	Druga izplačila imetnikom enot premoženja		0	0
<b>25.</b>	<b>NERAZDELJENI ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA</b>		<b>117.749</b>	<b>274.369</b>
26.	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja		0,24	0,46

**4.3. IZKAZ DENARNIH TOKOV**

(v EUR)	2010	2009
Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	53.118	140.201
Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	-116.094	-223.505
Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0
Presežek prejemkov/ izdatkov pri širitvi poslovanja (1-2-3)	-62.976	-83.304
Prejemki pri prodaji naložb	404.188	282.398
Izdatki pri nakupu naložb	-305.308	-168.147
Prejemki od udenarljivih terjatev	460.375	142.524
Izdatki za plačilo obveznosti	-469.025	-156.176
Presežek prejemkov/ izdatkov pri upravljanju premoženja (5-6+7-8)	90.230	100.599
Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4+9)	27.254	17.295
Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12+13)	45.173	19.174
Presežek izdatkov v obdobju (10)	27.254	17.295
Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada*	17.919	1.879

\* V skladu z SRS 26.30 je začetno stanje denarnih sredstev v letu 2010 prilagojeno za vpliv sprememb deviznih tečajev na devizna denarna sredstva v višini -1.255 evrov glede na končno stanje predhodnega obdobja.

## 4.4. IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA V OBTOKU

(v EUR)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	Vračunani tekoči dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot premoženja	Vračunani tekoči dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja	Vplačani presežek enot premoženja	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	Skupaj
<b>Stanje 01. januarja 2009</b>	<b>824.081</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-471.306</b>	<b>0</b>	<b>352.775</b>
Vplačani investicijski kuponi	234.696	-96.182	-	0	-	-	-	138.514
Izplačani investicijski kuponi	-460.654	-	235.593	0	-	-	-	-225.061
Čisti dobiček / izguba obdobja	-	-	-	-	-	-	134.958	134.958
<b>Stanje 31. decembra 2009</b>	<b>598.123</b>	<b>-96.182</b>	<b>235.593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-471.306</b>	<b>134.958</b>	<b>401.186</b>
Prenos dobička (izgube)		96.182	-235.593			274.369	-134.958	0
<b>Stanje 01. januarja 2010</b>	<b>598.123</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-196.937</b>	<b>-</b>	<b>401.186</b>
Vplačani investicijski kuponi	55.325	-12.600	-	0	-	-	-	42.725
Izplačani investicijski kuponi	-169.630	-	51.860	0	-	-	-	-117.770
Čisti dobiček / izguba obdobja	-	-	-	-	-	-	78.489	78.489
<b>Stanje 31. decembra 2010</b>	<b>483.818</b>	<b>-12.600</b>	<b>51.860</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-196.937</b>	<b>78.489</b>	<b>404.630</b>

## 4.5. IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA V OBTOKU

	Število enot premoženja
Stanje 01. januarja 2009	824.081,0000
Vplačani investicijski kuponi	234.696,0000
Izplačani investicijski kuponi	-460.654,0000
Stanje 31. decembra 2009	598.123,0000
Stanje 01. januarja 2010	598.123,0000
Vplačani investicijski kuponi	139.450,5159
Izplačani investicijski kuponi	-253.756,0000
Stanje 31. decembra 2010	483.817,5159

## 5. IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava družbe Probanka upravljanje d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12, Maribor, ki upravlja Vzajemni sklad Probanka Uranium - delniški, potrjuje računovodske izkaze za leto končano, na dan 31. decembra 2010 pod točko 4. in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom pod točko 7. letnega poročila.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila in računovodskih izkazov tako, da ti predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja vzajemnega sklada in izidov njegovega poslovanja za leto, končano 31. decembra 2010.

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju vzajemnega sklada ter v skladu z veljavno zakonodajo in s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti.

Probanka upravljanje d.o.o. Maribor

Boštjan Drevenšek

Jože Dover

Član uprave

Predsednik uprave



Maribor, dne 8.4.2011



**6. IZJAVA O USKLAJENOSTI POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA PROBANKA URANIUM - DELNIŠKI Z ZISDU-1**

Uprava družbe Probanka upravljanje d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12, Maribor, ki upravlja Vzajemni sklad Probanka Uranium - delniški (v nadaljevanju vzajemni sklad) za potrebe revizorjevega mnenja o usklajenosti naložb vzajemnega sklada z določili ZISDU-1, izjavlja:

- Da je s skrbniško banko Abanka d.d. Ljubljana sklenila Pogodbo o opravljanju skrbniških storitev za vzajemni sklad, ki se je pričela izvajati z dnem 01.01.2010.
- Da se skrbniške storitve izvajajo s strani skrbnika od začetka poslovanja vzajemnega sklada v skladu s pravili upravljanja sklada
- Da je uskladila naložbe vzajemnega sklada z določbami ZISDU-1 in na njegovi podlagi izdanih predpisov ter Pravili upravljanja vzajemnega sklada
- Da je uskladila Pravila upravljanja vzajemnega sklada z določili ZISDU-1
- Da je uskladila Prospekt in izvleček prospekta vzajemnega sklada z določili ZISDU-1
- Da je uskladila stroške vzajemnega sklada z določili ZISDU-1 in Pravili upravljanja vzajemnega sklada
- Da je vzpostavila sistem obvladovanja tveganj vzajemnega sklada, ki ga izvaja
- Da je vzpostavila sistem notranjih kontrol s pisno opisanimi postopki izvajanja notranje kontrole in da postopke izvaja
- Da izpolnjuje kadrovske, tehnične in organizacijske pogoje za upravljanje naložb vzajemnega sklada

Probanka upravljanje d.o.o. Maribor

Boštjan Drevenšek

Član uprave



Jože Dover

Predsednik uprave



Maribor, dne 8.4.2011

## 7. PRILOGA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

### 7.1. UPORABLJENE TEMELJNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

#### a) Pojasnila sprememb računovodskih usmeritev, posameznih rešitev in vrednotenj, ki se uporabljajo od 01.01.2006 v skladu s SRS 38 (2006) oziroma SRS (2006)

##### Razvrstitev finančnih naložb

Vse naložbe vzajemnega sklada Probanka Uranium - delniški v skladu s Sklepom o razvrščanju finančnih naložb, ki ga je sprejela uprava Probanke upravljanje, predstavljajo kratkoročne finančne naložbe. Pri tej opredelitvi ne izhajamo iz narave vrednostnega papirja, inštrumenta denarnega trga ali drugih vrednostnih papirjev (npr. delnica je po naravi dolgoročen vrednosti papir, saj nima zapadlosti), ampak iz osnovne razvrstitve finančnih naložb investicijskih skladov, ki jih upravlja Probanka upravljanje : vse finančne naložbe z izjemo depozitov in posojil so namenjene trgovanju ali predstavljajo del portfelja naložb ali so razpoložljive za prodajo.

Tržni vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga so uvrščeni v finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida (učinki se izkazujejo neposredno v tekočem poslovnem izidu). Netržni vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga so razvrščeni med finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, izmerjena po pošteni vrednosti preko kapitala (učinki se prikazujejo kot presežki iz prevrednotenja). Depoziti in posojila so razvrščeni v finančne naložbe v posojila.

##### Začetno pripoznanje in kasnejša merjenja ter vrednotenja finančnih naložb:

Pri pripoznanju finančnih sredstev se upošteva dan trgovanja, saj je takrat poslovni dogodek dejansko nastal (izhajamo iz načela upoštevanja nastanka poslovnega dogodka). Poravnava je dejanska posledica trgovanja. V začetku so vse finančne naložbe pripoznane po pošteni vrednosti, vključujoč stroške posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva. Stroškov posla ne vključujejo samo tiste finančne naložbe, ki so razvrščene v finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. V primeru, da stroški posla v skladu s pravili upravljanja investicijskega sklada ne smejo bremeniti investicijskega sklada, ti stroški bremenijo DZU in niso vključeni v vrednost finančnega sredstva ob začetnem pripoznanju.

Pri vrednostnih papirjih in inštrumentih denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu in jih razvrščamo med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, se učinki prevrednotenja izkazujejo neposredno v poslovnem izidu kot postavka neiztrženih dobičkov iz naložb ali neiztrženih izgub pri naložbah. Osnova za oblikovanje neiztrženih dobičkov in neiztrženih izgub, ki so postali postavka izkaza poslovnega izida, je otvoritvena vrednost posamezne naložbe na 01.januar tekočega leta. Za vse vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, velja, da se uporablja zadnji znani zaključni tečaj trga, na katerem je bil vrednostni papir kupljen.

Pri finančnem sredstvu, ki se izkazuje po odplačni vrednosti, se dobiček ali izguba pripozna v poslovnem izidu, ko se sredstvo prevrednoti zaradi oslabilve ali je zanj odpravljeno pripoznanje. Obresti, izračunane po metodi efektivnih obresti, se pripoznajo v poslovnem izidu.

Preračuni finančnih sredstev, izraženih v tujih valutah, se dnevno prevrednotijo po referenčnem tečaju ECB na dan obračuna.

##### Posebnosti vrednotenja vrednostnih papirjev, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu:

Vrednostni papirji, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu ali so nelikvidni oziroma je njihovo izplačilo odloženo (v nadaljevanju netržni vrednostni papirji, ki jih opredeljujemo med finančnimi naložbami, razpoložljivimi za prodajo) se izkazujejo po nakupni vrednosti, ki velja v tem primeru za pošteno vrednost naložbe. Obstaja možnost skupnega ovrednotenja, za katero se lahko odloči upravljavalec investicijskega sklada, če meni, da nakupna vrednost naložbe ne odraža njenega realnega stanja (prevelika ali premajhna vrednost). V tem primeru se naložba izkaže po dokazani pošteni vrednosti; razlika med vrednostima se pripozna kot presežek iz prevrednotenja. Če je dokazana poštena vrednost finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo, manjša od njegove pripoznane vrednosti, se pripozna negativni presežek iz prevrednotenja. Izgube kot posledice prevrednotenja zaradi oslabilve, ki niso mogle biti poravnane s presežkom iz prevrednotenja, se pripoznajo kot izguba v poslovnem izidu.

#### b) Posebnosti vrednotenja premoženja vzajemnega sklada

##### Pojasnila postavk in njihovega vrednotenja, izkazanih v bilanci stanja:

Finančna sredstva in finančne obveznosti, ki se izkazujejo v bilanci stanja zajemajo:

- Denarna sredstva: zajemajo dobroimetje na posebnem denarnem računu investicijskega sklada v domači in v tuji valuti. Denarna sredstva v tujih valutah se dnevno vrednotijo po referenčnem tečaju

ECB. Denarna sredstva zajemajo tudi dodatna likvidna sredstva, ki služijo za namene zagotavljanja likvidnosti v primeru večjih izplačil iz investicijskega sklada ter v primeru, da tovrstno nalaganje ne pomeni naložbo sklada, kar določi upravljavec investicijskega sklada. Dodatna likvidna sredstva zajemajo predvsem depozite na odpoklic in ostale dane depozite, ki se vrednotijo v skladu s pogodbenimi določili.

- Depoziti pri bankah in posojila: vključujejo kratkoročno vezana sredstva pri bankah v državi in v tujini z rokom dospelosti do 12 mesecev, ki jih upravljavec razvrsti kot naložbo sklada (ne gre za dodatna likvidna sredstva). Sredstva se obrestujejo dnevno (obračun obresti v skladu s pogodbenimi določili).
- Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev: postavka zajema naložbe v vrednostne papirje in inštrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v skladu s seznamom organiziranih trgov, navedenih v pravilih upravljanja sklada, domačih oziroma tujih izdajateljev. Vrednotijo se po pošteni vrednosti preko poslovnega izida po zaključnem tečaju trga, na katerem so kupljeni. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga tujih izdajateljev se dnevno prevrednotijo po referenčnem tečaju ECB.
- Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev: zajema naložbe v inštrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, vendar so likvidne in je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti. Izdajatelj takšnega inštrumenta je država ali državna institucija.
- Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov: zajema naložbe v investicijske kupone oziroma delnice odprtih kolektivnih naložbenih podjetij (investicijskih skladov), s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev oziroma s katerimi se lahko trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev.
- Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga: vključuje finančne inštrumente, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu oziroma, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, ki niso na seznamu organiziranih trgov, navedenih v pravilih upravljanja. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo po nabavni vrednosti. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih zunaj pravil upravljanja, se vrednotijo po pošteni vrednosti skozi poslovni izid po zaključnem tečaju trga, na katerem so kupljeni.
- Terjatve: postavka predstavlja terjatve za prodane vrednostne papirje in deleže v kapitalu, terjatve iz naslova financiranja in druge terjatve, ki izhajajo iz poslovanja sklada. Terjatve se izkazujejo nepobotane z morebitnimi obveznostmi do istih pravnih ali fizičnih oseb. Terjatve v tuji valuti se dnevno prevrednotujejo po referenčnem tečaju ECB.
- Poslovne obveznosti: vključuje obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov, obveznosti iz upravljanja in druge poslovne obveznosti. Obveznosti v tuji valuti se dnevno prevrednotujejo po referenčnem tečaju ECB.
- Finančne obveznosti: vključuje obveznosti za najeta posojila. Investicijski sklad lahko pridobi posojilo v tuji valuti kot tehniko upravljanja s tečajnim tveganjem, če je za zavarovanje tega posojila dal posojilodajalcu posojilo v enaki protivrednosti v drugi (domači) valuti. DZU mora za posamezen investicijski sklad voditi evidenco o naravi, ročnosti in znesku tečajnih tveganj, načinu njihovega obvladanja s pridobljenim posojilom ter znesek in pogoje ter dobljenih in z njimi povezanih danih posojil v skladu s predpisi. Vzajemni sklad se lahko zadolži do 10% sredstev oziroma vrednosti premoženja, pod pogojem, da gre za začasno oziroma kratkoročno zadolžitev z dospelostjo do 6 mesecev za vzajemni sklad. Zadolžitev investicijskih skladov je dopustna pod pogojem, da tako določajo pravila upravljanja investicijskega sklada in če so pogoji zadolževanja v skladu z običajnimi tržnimi pogoji.
- Pasivne časovne razmejitev: vključuje razmejene stroške revidiranja in obveščanja naložbenikov ter druge stroške, kjer obstaja osnova za določitev njihovega razmejevanja v določenem časovnem obdobju.
- Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja: sestoji iz nominalne vrednosti vplačanih enot premoženja, vplačanega presežka enot premoženja, presežka iz prevrednotenja, prenesenega čistega dobička ali prenesene čiste izgube iz prejšnjih obračunskih obdobj in nerazdeljeni čisti dobiček ali čisto izgubo obravnavanega obračunskega obdobja do dneva izdelave računovodskih izkazov. Izračun nakupne in prodajne VEP ter preračun vplačil in izplačil enot premoženja investicijskega sklada se opravljajo na način, določen v pravilih upravljanja investicijskega sklada. Prodaja enot premoženja investicijskega sklada se evidentira po metodi FIFO.

Obrestovani vrednostni papirji se izkazujejo z obrestmi vred v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnih papirjev. Obveznice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo v neodplačani nominalni vrednosti, pomnoženi z zaključnim tečajem tega trga, in v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic. Brezkuponske obveznice se obravnavajo enako kot obrestovane obveznice, le da se izkazujejo po diskontirani nominalni vrednosti.

Diskontirani kratkoročni vrednostni papirji se obravnavajo enako kot tisti, ki prinašajo obresti. Izkazujejo se po diskontirani nominalni vrednosti z obrestmi vred v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnih papirjev. Zakladne menice, ki jih ima vzajemni sklad, in zapadajo v roku enega leta, se izkazujejo po teoretični vrednosti, ki predstavlja pošteno vrednost inštrumenta denarnega.

Prednostne delnice z nespremenljivimi dividendami, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo enako kot obveznice, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev. Prednostne delnice z nespremenljivimi dividendami, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo enako kot delnice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev. Udeležbene prednostne delnice se izkazujejo enako kot navadne delnice.

Pojasnila pripoznavanja odhodkov in prihodkov v izkazu poslovnega izida:

Prihodki vzajemnega sklada:

Vzajemni sklad ima naslednje prihodke: prihodke od obresti, prihodke od dividend, druge finančne prihodke, prihodke iz finančnih naložb (iztrženi dobički pri naložbah, neiztrženi dobički pri naložbah) in druge prihodke.

Prihodki od obresti predstavljajo prihodke od obresti vrednostnih papirjev, prihodke od terjatev, prihodke od obresti iz posojil in depozitov. Prihodki od obresti predstavljajo obračunane obresti od vseh terjatev in vrednostnih papirjev do dneva, na katerega se sestavi izkaz poslovnega izida; ob nakupu naložbe, v katero so že vračunane obresti, se prikažejo kot prihodek in v isti velikosti tudi kot odhodek.

Druge finančne prihodke predstavljajo pozitivne tečajne razlike in drugi prihodki od financiranja (razen dividend).

Prihodki iz dividend se pripoznajo v poslovnem izidu in v terjatvah, ko podjetje pridobi pravico do udeležbe v dobičku oziroma izplačila, kar je prvi dan trgovanja brez upravičenja do dividende, v skladu s sklepi, sprejetimi na skupščini izdajatelja. Vključujejo tudi prevrednotovalne popravke za dnevno prevrednotenje terjatev iz naslova dividend v tuji valuti. V kolikor se z delnicami ne trguje na organiziranem trgu ali izdajatelj teh delnic ni zavezan za javno objavo sklepov skupščine, se dividende pripoznajo na podlagi sklica skupščine, obvestila izdajatelja o obračunani dividendi ali plačilu dividende.

Prihodki iz finančnih naložb so prihodki iz naslova neiztrženih dobičkov naložb (rezultat prevrednotenja ali prilagoditve naložbe na pošteno vrednost preko izkaza poslovnega izida) in iztrženih dobičkov iz naložb (učinek prodaje ali druge odtujitve naložbe).

Odhodki vzajemnega sklada:

Odhodki vzajemnega sklada vključujejo: odhodke v zvezi z družbo za upravljanje in skrbnikom, odhodke, ki lahko v skladu z ZISDU-1 bremenijo investicijski sklad, odhodke iz finančnih naložb (iztržene izgube pri naložbah, neiztržene izgube pri naložbah, odhodke iz naslova slabitve naložb), odhodke v zvezi s trgovanjem, odhodke za obresti, druge finančne odhodke in druge odhodke.

Odhodke v zvezi z družbo za upravljanje in skrbnikom predstavlja obračunana upravljavska provizija oziroma provizija za opravljanje skrbniških storitev, ki jo zaračunavata družba za upravljanje, ki sklad upravlja, in skrbnik investicijskemu skladu v skladu s pravili upravljanja oziroma skrbniško pogodbo. Probanka upravljanje, ki upravlja vzajemni sklad Probanka Uranium - delniški, si dnevno obračunava upravljavsko provizijo v višini 1,35% povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada. Odhodek iz naslova opravljanja skrbniških storitev predstavlja provizijo skrbnika v višini 0,05% povprečne letne čiste vrednosti sredstev. V tej postavki so zajeti tudi stroški hrambe in vodenja računa pri skrbnikih nematerializiranih vrednostnih papirjev.

Odhodki, ki lahko v skladu z ZISDU-1 bremenijo investicijski sklad : odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov so odhodki v zvezi z obveščanjem, ki lahko bremenijo sklad v skladu z ZISDU-1 in se lahko razmejujejo v okviru poslovnega leta; odhodki v zvezi z revidiranjem so odhodki revidiranja letnega poročila investicijskega sklada in se jih razmeji v okviru poslovnega leta; odhodki plačilnega prometa, odhodki v zvezi z depozitarjem (deponiranje nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki predstavljajo naložbe sklada, pri depozitarju, ipd.). Ti stroški so opredeljeni v pravilih upravljanja vsakega posameznega investicijskega sklada.

Odhodki iz finančnih naložb so odhodki iz naslova neiztrženih izgub iz naložb, ki se jih vrednoti po poštenu vrednosti preko izkaza poslovnega izida, ter iztrženih izgub pri naložbah, povezanih s prodajo naložbe ali drugo odtujitvijo naložbe.

Drugi popravki vrednosti naložb se oblikujejo pri vrednostnih papirjih, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, in predstavljajo razliko med nižjo knjigovodsko vrednostjo od nakupne vrednosti vrednostnih papirjev. V primeru kasnejšega povečanja knjigovodskih vrednosti delnic posameznih izdajateljev, se v primeru odprave popravka vrednosti evidentira druge prihodke oz. zmanjšuje prej oblikovane popravke vrednosti, če so bili ti oblikovani v istem poslovnem letu. Odhodki iz naslova slabitev naložb se oblikujejo pri nekotirajočih vrednostnih papirjih in predstavljajo vrednost slabitve, ki se za nekotirajoče kapitalske instrumente ne more odpraviti preko poslovnega izida, za dolžniške vrednostne papirje pa je odprava slabitev preko izkaza poslovnega izida dovoljena.

Odhodki v zvezi s trgovanjem zajemajo stroške posredovanja pri nakupu ali prodaji vrednostnih papirjev (borzna provizija, provizija posrednika, provizija depozitarja).

Odhodki za obresti predstavljajo natečene obresti vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga v trenutku njihovega nakupa. V trenutku nakupa se v enaki višini izkažajo tudi prihodki iz obresti.

Drugi finančni odhodki predstavljajo negativne tečajne razlike in so posledica prilagoditve sredstev in obveznosti do virov sredstev na trenutno vrednost domače valute.

Drugi odhodki predstavljajo razne druge odhodke, ki lahko bremenijo sklad.

Pojasnila postavk izkazanih v izkazu denarnega toka:

Izkaz denarnih tokov je temeljni računovodski izkaz, v katerem se resnično in pošteno prikazane spremembe stanja denarnih sredstev za poslovno leto. Sestavljen je po neposredni metodi z uporabo podatkov iz poslovnih knjig investicijskega sklada z izločenimi prevrednotovalnimi podatki.

Denarna sredstva izkazana v izkazu denarnega toka zajemajo:

- denarna sredstva na tolarskem denarnem računu,
- denarna sredstva na deviznem denarnem računu in
- denarne ustreznike, to je depozitna sredstva pri bankah na odpoklic.

Sprememba presežka iz prevrednotenja se v izkazu denarnih tokov ne prikazuje, ker ni povezana s prejemki in izdatki. Tudi neudenarljivi dobički in izgube, ki izhajajo iz sprememb deviznih tečajev, niso povezani s prejemki in izdatki ter niso denarni tokovi. Vendar je treba zaradi uskladitve denarnih sredstev na začetku in koncu obdobja vpliv sprememb deviznih tečajev na obstoječa devizna denarna sredstva predstaviti ločeno od denarnih tokov pri poslovanju, naložbenju in financiranju. Za vpliv sprememb tečajev na obstoječa denarna sredstva se popravlja začetno stanje denarnih sredstev.

Spremembe tečajev nastanejo pri treh poslovnih dogodkih:

- prevrednotenje deviznih sredstev po tečaju ECB v letu 2010,
- tečajne razlike pri nakupu deviznih sredstev in
- tečajne razlike pri prodaji deviznih sredstev.

**c) Pojasnilo o razdelitvi čistega dobička med obračunsko obdobjem in/ali drugih izplačil imetnikom enot premoženja**

V skladu s pravili upravljanja in prospektom vzajemnega sklada Probanka Uranium - delniški se dobiček zadrži in se izplača hkrati z izplačilom odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada.

Vzajemni sklad Probanka Uranium - delniški v skladu s pravili upravljanja in prospektom sklada ne izplačuje nobenih drugih izplačil imetnikom enot premoženja v obtoku oziroma imetnikom investicijskih kuponov.

**7.2. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM****a) Specifikacija drugih poslovnih obveznosti**

Druge poslovne obveznosti v višini 10.858 EUR zajemajo:

- obveznosti iz naslova skrbniške provizije v višini 18 EUR
- obveznosti iz odkupa investicijskih kuponov v višini 840 EUR
- obveznosti za prejete predujme za prodajo investicijskih kuponov v višini 10.000 EUR

**b) Drugi finančni prihodki**

Drugi finančni prihodki zajemajo pozitivne tečajne razlike iz naslova:

- prevrednotenja glavnice finančnega instrumenta v višini 263.215 EUR
- prevrednotenja deviznih sredstev v višini 2.683 EUR
- prevrednotenja terjatev in obveznosti v višini 5.673 EUR
- prevrednotenja neiztrženih dobičkov in neiztrženih izgub v višini 49.906 EUR

**c) Iztrženi dobički pri naložbah**

- iz delnic tujih izdajateljev v višini 42.271 EUR

**d) Neiztrženi dobički pri naložbah**

- iz delnic tujih izdajateljev v višini 54.620 EUR

### 7.3. DRUGA POJASNILA

#### a) Pojasnila in razkritja posameznih vrst stroškov, ki tvorijo celotne stroške sklada

Vrsta stroška	(v EUR)
Provizija za upravljanje	3.595
Stroški pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	8.370
Stroški klirinško depotne službe	593
Stroški plačilnega prometa	1.142
Stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada	79
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	1.176
Stroški tožb	0
Stroški davkov in drugih davščin v zvezi s premoženjem vzajemnega sklada	195
Stroški skrbniških storitev skrbnika	181
Stroški obresti in drugi stroški zadolževanja za posojila	0
Stroški v zvezi z razdelitvijo čistega dobička oz. prihodkov vzajemnega sklada	0
<b>Skupaj</b>	<b>15.331</b>

#### b) Celotni stroški poslovanja (TER) in stopnja obrata naložb vzajemnega sklada (PTR)

Med celotne stroške vzajemnega sklada (Total Expense Ratio - TER) se štejejo vsi stroški poslovanja vzajemnega sklada, vključno s provizijo za upravljanje in skrbniško provizijo, razen transakcijskih stroškov in tem stroškom primerljivih stroškov. Izraženi so v odstotku od povprečne čiste vrednosti sklada v enakem obdobju. TER vzajemnega sklada Probanka Uranium – delniški za leto 2010 znaša **1,86%**.

Stopnja obrata naložb (Portfolio Turnover Rate - PTR) meri aktivnost upravljanja premoženja vzajemnega sklada. PTR vzajemnega sklada Probanka Uranium - delniški za leto 2010 znaša **154,05%**.

#### c) Prikaz vrednosti enote premoženja in čiste vrednosti sredstev na zadnji obračunski dan poslovnega leta

	2010	2009	2008
VEP (vrednost enote premoženja)	0,8363	0,6707	0,4281
ČVS (čista vrednost sredstev)	404.630	401.186	252.775

#### d) Število enot premoženja v obtoku na 31. 12. 2010

Na 31.12.2010 je bilo v obtoku 483.817,5159 enot premoženja.

#### e) Večji nakupi in prodaje investicijskih kuponov

Datum obračuna	Vrednost nakupa (izplačila)	Datum obračuna	Vrednost prodaje (vplačila)
20.12.2010	32.994,13	29.12.2010	7.500,00
14.05.2010	16.282,37	17.12.2010	5.000,00
21.06.2010	12.674,41	16.02.2010	4.000,00
03.02.2010	9.867,47	29.12.2010	3.500,00
31.08.2010	5.955,84	19.11.2010	3.400,00

#### f) Pojasnila v zvezi z zadolževanjem

Vzajemni sklad se v letu 2010 ni zadolževal.

#### g) Informacija o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

V letu 2010 vzajemni sklad ni imel zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga.

#### h) Razkritja vrednosti vseh nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter stroškov neposredno povezanih z nakupom in prodajo teh naložb

Vzajemni sklad v letu 2010 ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

**i) Informacija o učinku skupnih ovrednotenj sredstev vzajemnega sklada**

Pri vrednotenju premoženja vzajemnega sklada ni bila uporabljena metoda skupnega ovrednotenja.

**j) Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb**

V letu 2010 vzajemni sklad ni oblikoval popravkov vrednosti naložb.

**k) Dogodki po datumu bilance stanja**

Od 31. decembra 2010 do izdaje revizorjevega poročila o računovodskih izkazih ni bilo dogodkov, ki bi vplivali na računovodske izkaze vzajemnega sklada na dan 31. december 2010.

## 8. IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB)

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvirni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
<b>VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV</b>			<b>0,0000</b>	<b>0,00</b>		<b>386.365,67</b>	<b>95,08</b>	<b>0,00</b>
VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		386.365,67	95,08	0,00
Vrednostni papirji tujih izdajateljev			0,0000	0,00		386.365,67	95,08	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		386.365,67	95,08	0,00
- Lastniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		386.365,67	95,08	0,00
CEI FP	AREVA	FR	550,0000	20.075,01	EUR	20.075,01	4,94	0,04
EDF FP	ELECTRICITE DE FRANCE	FR	655,0000	20.105,22	EUR	20.105,22	4,95	0,00
EOAN GR	E.ON AG	DE	306,0000	7.018,11	EUR	7.018,11	1,73	0,00
FUM1V FH	FORTUM OYJ	FI	885,0000	19.939,05	EUR	19.939,05	4,91	0,00
1963 JP	JGC CORP	JP	760,0000	1.342.920,51	JPY	12.360,06	3,04	0,00
1983 JP	TOSHIBA PLANT SYSTEMS & SERV	JP	1.000,0000	1.166.000,29	JPY	10.731,71	2,64	0,00
9501 JP	TOKYO ELECTRIC POWER CO INC	JP	830,0000	1.645.889,95	JPY	15.148,55	3,73	0,00
9503 JP	KANASAI ELECTRIC POWER CO INC	JP	780,0000	1.563.120,38	JPY	14.386,75	3,54	0,00
BWC US	BABCOCK & WILCOX COMPANY	US	700,0000	17.913,01	USD	13.405,94	3,30	0,00
CCJ US	CAMECO CORP	CA	560,0000	22.612,80	USD	16.923,22	4,16	0,00
CEG US	CONSTELLATION ENERGY GOIP	US	350,0000	10.720,50	USD	8.023,13	1,97	0,00
DML CT	DENISON MINES CORPORATION	CA	2.400,0000	8.183,98	CAD	6.143,21	1,51	0,00
ECOL US	US ECOLOGY INC	US	750,0000	13.034,99	USD	9.755,27	2,40	0,00
ERA AU	ENERGY RESOURCES OF AUSTRALIA	AU	1.866,0000	20.768,54	AUD	15.810,40	3,89	0,00
ES US	ENERGYSOLUTIONS INC	US	2.200,0000	12.253,96	USD	9.170,76	2,26	0,00
EXC US	EXELON CORP	US	650,0000	27.066,00	USD	20.255,95	4,98	0,00
EXT AU	EXTRACT RESOURCES LTD	AU	2.168,0000	20.379,20	AUD	15.514,01	3,82	0,00
FIU CT	FIRST URANIUM CORP	CA	13.918,0000	18.650,13	CAD	13.999,50	3,45	0,01



	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvirni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
FSY CT	FORSYS METALS CORPORATION	CA	2.983,0000	9.038,47	CAD	6.784,62	1,67	0,00
HAT CN	HATHOR EXPLORATION LTD	CA	6.500,0000	20.085,03	CAD	15.076,59	3,71	0,01
KEP US	KOREA ELEC POWER CORP-SP ADR	KR	1.460,0000	19.724,61	USD	14.761,72	3,63	0,00
PDN CT	PALADIN ENERGY LIMITED	AU	5.400,0000	27.053,98	CAD	20.307,75	5,00	0,00
SHAW US	SHAW GROUP INC	US	400,0000	13.691,98	USD	10.246,96	2,52	0,00
SMM AU	SUMMIT RESOURCES LIMITED	AU	2.727,0000	10.035,37	AUD	7.639,60	1,88	0,00
U CT	URANIUM PARTICIPATION CORP	CA	1.300,0000	10.296,05	CAD	7.728,61	1,90	0,00
UEC US	URANIUM ENERGY CORP	US	3.400,0000	20.536,01	USD	15.368,97	3,78	0,01
UEX CT	UEX CORPORATION	CA	3.300,0000	7.425,00	CAD	5.573,49	1,37	0,00
URE CT	UR-ENERGY INC	US	8.400,0000	25.032,05	CAD	18.790,01	4,62	0,01
USU US	USEC INC	US	1.656,0000	9.969,13	USD	7.460,81	1,84	0,00
UUU CT	URANIUM ONE INC	CA	2.200,0000	10.472,01	CAD	7.860,69	1,93	0,00