

## **POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA**

**Ustanoviteljem Zavoda Auresco**

### ***Mnenje***

Po našem mnenju je priložena tabela zalog zlata ("Tabela") Zavoda Auresco ("Zavod") na dan 31.12.2017 pripravljena, v vseh bistvenih vidikih, v skladu z računovodsko politiko opisano v Povzetku računovodske politike.

### ***Kaj smo revidirali***

Revidirali smo Tabelo Zavoda na dan 31.12.2017 in pojasnila k Tabeli zalog zlata, skupaj s povzetkom računovodske politike.

### ***Podlaga za pripravo***

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v našem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo Tabele*.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

### **Neodvisnost**

V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) skupaj z etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo Tabele v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in, da smo izpolnili druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

### ***Poudarjanje zadeve – podlaga za računovodenje***

Opozarjamo na Povzetek računovodske politike, ki opisuje podlago za računovodenje. Tabela je pripravljena za namen posredovanja informacij lastnikom žetonov Xaurum. Posledično je mogoče, da Tabela ni primerna za drug namen. Tabela ne vsebuje celotnih računovodskih izkazov pripravljenih v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja ali v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi. Naše mnenje zaradi tega ni prilagojeno.

### ***Odgovornost posloводства za Tabelo***

Posloводство je odgovorno za pripravo te Tabele v skladu s podlago za pripravo opisano v Povzetku računovodske politike, za določitev, da je podlaga za pripravo ustrezna v danih okoliščinah in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo Tabele, ki ne vsebuje pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Posloводство je pri pripravi Tabele odgovorno za oceno njegove sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja, kot podlago za računovodenje, razen če namerava posloводство podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad postopkom računovodskega poročanja.

---

**PricewaterhouseCoopers d.o.o.**, Cesta v Kleče 15, SI-1000 Ljubljana, Slovenija

T: +386 (1) 5836 000, F: +386 (1) 5836 099, [www.pwc.com/si](http://www.pwc.com/si)

Matična št.: 5717159 Davčna št.: SI35498161

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s sklepom Srg. 200110427 z dne 19. 07. 2001 pod vložno številko 12156800 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RD-A-014. Višina vpisanega osnovnega kapitala je 34.802 EUR. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je na voljo na sedežu družbe.

### **Revizorjeva odgovornost za revizijo Tabele**

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali je Tabela kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka 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 posamič ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi te Tabele.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v Tabeli, 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 pomembne 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, pomembnih 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 posloводства;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujajo dvom v sposobnost organizacije, 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 Tabeli, 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 organizacije kot delujočega podjetja;

Pristojne za upravljanje med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki jih zaznamo med našo revizijo.

## Tabela zalog zlata Zavoda Auresco na dan 31.12.2017

v EUR	31.12.2017	31.12.2016
Zaloga zlatih palic po nabavni vrednosti	5.072.529	1.660.859
Oslabitev zalog zaradi nižje tržne vrednosti	-142.467	-59.472
<b>Skupaj zaloga</b>	<b>4.930.062</b>	<b>1.601.387</b>

### Podlaga za pripravo

Zavod Auresco ("Zavod") pripravlja računovodske izkaze v skladu s slovensko davčno in statistično regulativo. Pri pripravi te tabele zalog zlata je Zavod uporabil računovodske politike v skladu z zgornjo zakonodajo.

### Povzetek računovodske politike

Zaloga v celoti sestoji iz zaloge zlatih palic.

Zaloge so vrednotene po nabavni vrednosti in niso prevrednotene navzgor zaradi povišanja vrednosti. V primeru, da je neto iztržljiva vrednost zalog nižja kot njihova nabavna vrednost, se vrednost zaloge zmanjša na nivo neto iztržljive vrednosti, s tem da se učinek oslabitve pripozna v izkazu poslovnega izida. Naknadno povišanje čiste iztržljive vrednosti vpliva na izkaz poslovnega izida samo do višine predhodno pripoznanih oslabitev.

Neto iztržljiva vrednost je določena s trenutno tržno ceno investicijskega zlata kot je objavljena na spletni strani LMBA <http://www.lbma.org.uk/precious-metal-prices> na dan priprave tabele.

Poraba zalog je evidentirana z uporabo metode tehtanih povprečnih cen.

### Pojasnila k tabeli zalog zlata

Zaloga na 31.12.2017 sestoji iz 129.119 kg (31.12.2016: 41.433 kg) 999.9 investicijskega zlata v obliki zlatih palic, vrednotenih po tehtani povprečni ceni 39.286 EUR / kg (31.12.2016: 40.085 EUR / kg), kar skupaj znes 5.072.529 EUR (31.12.2016: 1.660.859 EUR).

Tržna cena zlata, ki je enaka neto iztržljivi vrednosti na dan 31.12.2017 znaša 38.182 EUR / kg (31.12.2016: 38.650 EUR / kg), medtem ko skupna tržna vrednost zlata v zalogi znaša 4.930.062 EUR. (31 December 2016: 1.601.387 EUR).

Zlato je pridelano v Nadir Metal Refineri. Nadir Metal Refineri je bila akreditirana s strani Istanbul Gold Exchange v januarju 2008, Dubai Stock Exchange (DMCC) v oktobru 2009 in s strani London Good Delivery Association (LBMA) v decembru 2011.

Zlate palice so zavarovane za primer kraje in poškodb.

Ljubljana, 5.4.2018

Gašper Kenda, direktor Zavoda Auresco