

GARANT  
PENZIJSKO  
DRUŠTVO

Garant penzijsko društvo,  
društvo za upravljanje  
dobrovoljnim penzijskim  
fondom a.d., Beograd  
Obilićev venac 18-20/VI  
TPC City Passage  
11000 Beograd

T: +381 11 33 43 446  
F: +381 11 33 43 542  
E: info@garant-penzije.eu  
www.garant-penzije.eu

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Garant penzijsko društvo, društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d.,  
Beograd

**31. decembar 2006. godine**

### *Opšti podaci o Društvu za upravljanje fondom*

Garant penzijsko društvo, društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d., Beograd, Obilićev venac 18-20, dobilo je dozvolu za rad prema Rešenju Narodne banke Srbije G. Br. 10178 od 16.11.2006. godine i dozvolu za organizovanje Garant dobrovoljnog penzijskog fonda i upravljanje tim fondom prema Rešenju Narodne banke Srbije G.br. 10179 od 16.11.2006. godine.

Preduzeće je dana 14.12.2006. godine dobilo Rešenje kojim se potvrđuje da je upisano u Registar Privrednih subjekata (Rešenje BD. 216998/2006 od 11.12.2006.godine). Prema Rešenju izvršena je registracija zatvorenog akcionarskog društva, a osnivači su Preduzeće za investicije, EKI INVESTMENT d.o.o., iz Beograda i PRVA POKOJNINSKA DRUŽBA D.D. iz Slovenije.

Poreski identifikacioni broj (PIB) preduzeća je 104746708, a matični broj preduzeća je 20230240.

Društvo obavlja delatnost organizovanja i upravljanja dobrovoljnim penzijskim fondovima u skladu sa Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima kao i propisima koji bliže uređuju sprovođenje ovog Zakona. Prema Rešenju kojim je upisano u Registar Privrednih subjekata, delatnost je 66020 – Penzijski fondovi.

### *Osnov za sastavljanje finansijskih izveštaja i opis značajnih računovodstvenih politika*

Preduzeće je obavezu vođenja poslovnih knjiga, sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja vršilo u skladu sa računovodstvenim načelima definisanim u okviru Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, zakonom kojim se uređuje računovodstvo i revizija i propisima Narodne banke Srbije. Propisima Narodne banke Srbije bliže se uređuju kontni okviri i sadržina računa u kontnim okvirima za društva za upravljanje i dobrovoljne penzijske fondove, sadržaj i forma obrazaca finansijskih izveštaja za društva za upravljanje i sadržaj finansijskih izveštaja za dobrovoljne penzijske fondove koji se prikazuju u okviru izveštaja društva za upravljanje.

Finansijski izveštaji su prikazani u skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondovima (Službeni glasnik RS 15/07), Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za dobrovoljne penzijske fondove (Službeni glasnik RS 15/07), Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondovima (Službeni glasnik RS 15/2007) i Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja dobrovoljnog penzijskog fonda (Službeni glasnik RS 15/2007).

U skladu sa računovodstvenom politikom preduzeća, prihodima u bilansu uspeha u tekućem periodu sučeljavaju se njima pripadajući troškovi.

Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po zvaničnom srednjem kursu Narodne Banke Srbije. Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po zvaničnom srednjem kursu Narodne Banke Srbije

koji je važio na taj dan. Neto pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha, kao dobici ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Amortizacija se obračunava pojedinačno za nekretnine, postrojenja i opremu i nematerijalna ulaganja proporcijalnom metodom po stopama koje se utvrđuju u skladu sa računovodstvenim procedurama i preispituju svake godine. Obračun amortizacije se vrši na osnovicu koju čini nabavna vrednost, a počinje sa danom stavljanja u upotrebu.

### ***Politike upravljanja rizicima***

U skladu sa članom 10 stav 2 kao i članom 23 Zakona o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima (Službeni glasnik RS, br 85/2005) a na osnovu člana 44.2 Osnivačkog akta, Izvršni odbor društva «GARANT PENZIJSKO DRUŠTVO, društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom» a.d. , dana 16. 05. 2006. godine, donelo je PRAVILA O KONTROLI RIZIKA.

Pravilnikom o kontroli rizika su utvrđena pravila identifikovanja, merenja i kontrole rizika koji se javljaju u poslovanju Društva, kao i upravljanje tim rizicima. Sistem upravljanja rizicima podrazumeva uspostavljanje jedne ili više organizacionih jedinica u Društvu u čijem će delokrugu biti kontrola rizika (naročito tržišnog rizika, operativnog rizika, rizika likvidnosti i rizika usklađenosti poslovanja sa propisima), utvrđivanje procedura za kontrolu rizika i uređenje sistema interne kontrole.

Na osnovu Pravila poslovanja i Investicione politike obrazuje se poseban investicioni odbor, koji pored ostalih aktivnosti proverava upravljanje tržišnim rizikom, rizikom likvidnosti i rizikom usklađenosti poslovanja sa propisima, pri čemu se ovi rizici svode na utvrđivanje vrste imovine u koje se može vršiti ulaganje fonda i najveći dozvoljeni procenat ulaganja. Interna revizija vrši identifikovanje, merenje i kontrolu operativnog rizika i rizika usklađenosti sa zakonskim propisima.

### ***Organizaciono-tehnička osposobljenost***

U skladu sa članom 8. stav 2 Zakona o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima (Službeni glasnik RS, br 85/2005) i u skladu sa članom 11. Odluke Narodne Banke Srbije o minimalnim uslovima organizacione i tehničke osposobljenosti društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom, a na osnovu člana 44.2 Osnivačkog akta, Izvršni odbor društva «GARANT PENZIJSKO DRUŠTVO, društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d.», dana 16. 05.2005 godine, donelo je PRAVILA, PROCEDURE I OPIS HARDVERSKOG, SOFTVERSKOG I IT SISTEMA.

Članovi Upravnog odbora i Rešenja Narodne banke Srbije kojima je data saglasnost na izbor članova su:

Pava Zečević (Rešenje G.br.10183 od 16.11.2006.)

Alenka Žnidaršič Kranjc (Rešenje G.br.10180 od 16.11.2006.)

Branko Drobnak (Rešenje G.br.10181 od 16.11.2006.)

Aleksandar Vlahović (Rešenje G.br.10182 od 16.11.2006.)

Članovi Izvršnog odbora i Rešenja Narodne banke Srbije kojima je data saglasnost na izbor članova:

Miroslav Ekart (Rešenje G.br.10184 od 16.11.2006.)

Janez Dečman (Rešenje G.br.10185 od 16.11.2006.)

U skladu sa članom 8. Zakona o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima, minimalni uslovi organizacione i tehničke osposobljenosti podrazumevaju da je društvo za upravljanje dužno da angažuje najmanje jednog portfolio menadžera i ovlašćenog internog revizora zaposlene na neodređeno vreme. Na dan 31.decembra 2006. godine, Društvo je imalo jednog zaposlenog na neodređeno vreme (g-đa Jasna Macura, interni revizor) i

jednog zaposlenog po ugovoru o delu (Gregor Dolenc, portfolio menadžer). Gregor Dolenc je dobio Rešenje Komisije za hartije od vrednosti br. 5/0-27-3750/2-06 od 03.11.2006.godine o davanju dozvole za obavljanje poslova portfolio menadžera. Ugovor o delu sa portfolio menadžerom predstavlja prelazno rešenje dok se ne okonča postupak dobijanja dozvole za boravak i dozvole za rad. U toku 2007. godine sa portfolio menadžerom je zaključen ugovor o radu na neodređeno vreme.

### **Analiza pojedinačnih pozicija iz obrasca Bilans stanja i Bilansa uspeha**

#### **- Analiza pojedinačnih pozicija iz obrasca Bilans stanja**

1. Društvo je do 31.12.2006. nabavilo opremu za poslovanje i programe za računare čija je nabavna vrednost 12.340 hiljada RSD.

Na dan 31.12.2006. godine nabavna vrednost nematerijalnih ulaganja odnosno nabavljenih programa za računare iznosi 7.826 hiljada RSD (ispravka vrednosti nematerijalnih ulaganja iznosi 73 hiljade RSD) (**AOP 001**), a nabavna vrednost opreme iznosi 4.514 hiljada RSD (ispravka vrednosti opreme iznosi 39 hiljada RSD) (**AOP 002**).

2. Stanje Gotovine i gotovinskih ekvivalenata na dan 31.12.2005. godine ( u hiljadama RSD) (**AOP 002**):

- tekući računi u dinarima	2.215
- tekući računi u stranoj valuti	<u>37.629</u>
ukupno	39.844

Na dan 31. decembra 2006. godine, kratkoročni finansijski plasmani u iznosu od 118.500 hiljada RSD, obuhvataju kratkoročno oročena sredstva kod domaćih banaka sa rokom dospeća od mesec dana a datum početka oročenja je 29. decembar 2006.godine. (**AOP 002**)

3. U skladu sa osnivačkim aktom Društva, osnovni kapital iznosi ukupno 1 milion Eur-a u dinarskoj protivvrednosti na dan uplate. Društvo je prilikom osnivanja izdalo ukupno 10.000 akcija nominalne vrednosti od 100 Eur po akciji u dinarskoj protivvrednosti.

Vlasnička struktura na dan 31.12.2006. godine je sledeća:

<u>Akcionar</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>Iznos akcijskog kapitala</u>	<u>(U hiljadama dinara)</u>	
			<u>% učešća</u>	<u>Emisiona premija</u>
Prva pokojninska družba, D.D., Ljubljana, Slovenija	9,900	77,923	99%	77,923
Eki Investment, D.O.O., Beograd	<u>100</u>	<u>787</u>	<u>1%</u>	<u>963</u>
	<u>10,000</u>	<u>78,710</u>	<u>100%</u>	<u>78,886</u>

Prilikom osnivanja Društva, osnivači su izvršili uplate od 200 EUR po akciji, usled čega je u finansijskim izveštajima evidentirana emisiona premija u iznosu od 78.886 hiljada RSD (**AOP 102**). Iznos akcijskog kapitala na 31.12.2006. god., ukupno za oba osnivača iznosi 78.710 hiljada RSD (**AOP 101**).

4. U strukturi ukupnih obaveza (**AOP 121**) na 31.12.2005. godine, postoje samo kratkoročne obaveze (**AOP 117, 118**) koje iznose 13.429 hiljada RSD a gde najveće učešće imaju

- dobavljači u zemlji	626 hiljada RSD
- dobavljači u inostranstvu	<u>11.094 hiljada RSD</u>
Ukupno	11.720 hiljada RSD

Što predstavlja ukupno 11.720 hiljada RSD odnosno 87,27% ukupnih kratkoročnih obaveza.

- Analiza pojedinačnih pozicija iz obrasca Bilans uspeha

5. Troškovi marketiga iznose za posmatrani period 842 hiljade dinara, i od tog iznosa na troškove oglasa odnosi se 103 hiljade RSD a na troškove medijske kampanje 739 hiljada RSD. (AOP 205)

6. Struktura troškova amortizacije i drugih poslovnih rashoda u ukupnom iznosu od 1.552 hiljade RSD, može se prikazati na sledeći način sa iznosima u hiljadama dinara (AOP 216):

Utrošen materijal za tekuće i investiciono održavanje osnovnih sredstava	78,00
Troškovi kancelarijskog materijala	65,00
Utrošen ostali materijal (režijski)	313,00
Troškovi energije	21,00
Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme	112,00
Troškovi internet usluga	23,00
Troškovi ostalih transportnih usluga	51,00
Troškovi usluga održavanja	19,00
Troškovi neproizvodnih usluga - stručno usavršavanje zaposlenih	210,00
Troškovi neproizvodnih usluga - ostalo	528,00
Troškovi platnog prometa	37,00
Ostali rashodi	95,00
<b>ukupno</b>	<b>1.552,00</b>

7. U strukturi finansijskih prihoda koji iznose 4.187 hiljada RSD nalaze se prihodi od kamata na depozite u iznosu od 2.722 hiljade RSD i nerealizovane pozitivne kursne razlike u iznosu od 1.465 hiljada RSD. (AOP 217)

8. Društvo je ostvarilo dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja za 2006. godinu u iznosu od 68 hiljada RSD. (AOP 221)

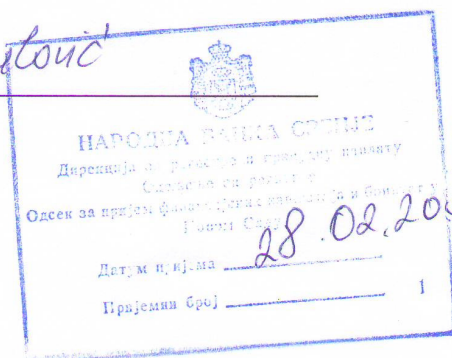
9. Prvu uplatu fond je primio 10.01.2007. godine, tako da Garant, dobrovoljni penzijski fond nema promene na pozicijama stanja i uspeha za 2006. godinu. (Obrasci za dobrovoljni penzijski fond - AOP 210, AOP 318, AOP 414)

Beograd, 28.02.2007. god.

**GARANT PENZIJSKO DRUŠTVO,**  
društvo za upravljanje dobrovoljnim  
penzijskim fondom a.d.

Lice odgovorno za sastavljanje izveštaja

Isailović Jelena



Zakonski zastupnik društva  
za upravljanje fondom

Miroslav Ekart,  
Predsednik Izvršnog odbora

