

**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 2007. godine**

1. Opšti podaci o Društvu za upravljanje Fondom

Garant penzijsko društvo, društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d., Beograd (u daljem tekstu Društvo), Obilićev venac 18-20, dobilo je dozvolu za rad prema Rešenju Narodne banke Srbije broj 10178 od 16.11.2006. godine i dozvolu za organizovanje Garant, dobrovoljnog penzijskog fonda (u daljem tekstu Fond) i upravljanje tim fondom prema Rešenju Narodne banke Srbije broj 10179 od 16.11.2006. godine.

Društvo 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, čiji je upisani kapital 1.000.000,00 EUR uplaćen 16.05.2006.godine a osnivači 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 (Sl.glasnik RS 85/2005) kao i propisima koji bliže uređuju sprovođenje ovog Zakona. Prema Rešenju kojim je upisano u Registar Privrednih subjekata, delatnost je 66020 - Penzijski fondovi.

2. Osnov za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Društva su pripremljeni u skladu sa računovodstvenim načelima definisanim u okviru Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, zakonom kojim se uređuje računovodstvo i revizija Republike Srbije i propisima Narodne banke Srbije koji uređuju delatnost dobrovoljnih penzijskih fondova i penzijskih planova.

Društvo je primenjivalo u iskazivanju i sastavljanju finansijskih izveštaja Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondovima (Službeni glasnik RS br.15/2007) i Pravilnik o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondovima (Službeni glasnik RS br.15/2007), kojima Narodna banka Srbije bliže uređuje kontn okvir i sadržinu računa u kontnom okviru, sadržaj i formu obrazaca finansijskih izveštaja društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondovima.

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara. Dinar (RSD) predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

3. Značajne računovodstvene politike

Preduzeće je obavezu vođenja poslovnih knjiga, sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja vršilo u skladu sa računovodstvenim načelima definisanim u okviru Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (MSFI odnosno prethodno poznati kao Međunarodni računovodstveni standardi MRS), zakonom kojim se uređuje računovodstvo i revizija i propisima Narodne banke Srbije.

Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po zvaničnom srednjem kursu Narodne Banke Srbije na dan poslovne promene. 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 prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika.

Amortizacija se obračunava pojedinačno na nekretnine, postrojenja i opremu i nematerijalna ulaganja proporcionalnom 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 i početak obračuna je od narednog dana od dana stavljanja osnovnog sredstva u upotrebu.

Hartije od vrednosti po poštenoj vrednosti kroz bilans uspeha čine obveznice devizne štednje i prvobitno se iskazuju po nabavnoj vrednosti, a na dan bilansa po tržišnoj vrednosti. Svi realizovani dobitci i gubici po osnovu prodaje ovih hartija od vrednosti se priznaju u korist prihoda, odnosno na teret rashoda, i uključeni su u okviru dobitaka odnosno gubitaka od prodaje hartija od vrednosti. Svi nerealizovani dobitci i gubici po osnovu promene tržišne vrednosti hartija od vrednosti se priznaju u korist prihoda, odnosno na teret rashoda, i uključeni su u okviru prihoda odnosno rashoda od usklađivanja vrednosti sredstava.

Poslovni prihodi i rashodi knjiže se po načelu uzročnosti.

Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava primenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu utvrđenu poreskim bilansom u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije.

Društvo je u svojim finansijskim izveštajima prikazalo podatke za prethodnu godinu. Podaci za prethodnu godinu se odnose na period poslovanja u 2006. godini od dana osnivanja 14.12.2006. do kraja poslovne godine. Zbog te činjenice, podaci o iznosima određenih pozicija stanja i uspeha za 2006. godinu nisu uporedivi sa podacima za 2007. godinu i ne pružaju adekvatne informacije radi donošenja zaključaka njihovim poređenjem, te stoga nisu korišćene u napomenama prilikom analize pojedinačnih pozicija bilansa stanja i uspeha.

4. Politike upravljanja rizicima i organizaciono-tehnička osposobljenost

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 i bliže opisane poslovne radnje u interno donetim procedurama sektora poslovanja, Društvo je utvrdilo pravila identifikovanja, merenja i kontrole finansijskih i operativnih rizika koji se javljaju u poslovanju Društva.

Na dan 31.12.2007.godine, članovi odbora Društva su Pava Zečević (Predsednik Upravnog odbora), Aleksandar Vlahović, Alenka Žnidaršič Kranjc, Branko Drobnak (članovi Upravnog odbora), Miloš Škrbić (Predsednik Izvršnog odbora), Miroslav Ekart (član Izvršnog odbora).

U skladu sa čl. 8 Zakona o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima (Sl.glasnik RS 85/2005) u vezi sa minimalnim uslovima organizacione i tehničke osposobljenosti, Društvo je angažovalo portfolio menadžera, Gregor Dolenc (broj licence 5/0-27-3750/2-06, 03.11.2006., Komisija za hartije od vrednosti) i ovlašćenog internog revizora, Jasmina Macura, (broj licence 5/1-05-0960/2000, 12.03.2001., Savezno ministarstvo finansija) zaposlene na neodređeno vreme.

5. Analiza pozicija iz obrasca Bilansa stanja

5.1. Nematerijalna ulaganja, nekretnine i oprema

5.1.1. Nematerijalna ulaganja - AOP 001 -

Nematerijalna ulaganja Društva su inicijalno evidentirana po nabavnoj vrednosti i amortizuju se primenom godišnje stope od 20%. Na dan 31.12.2007. godine, nabavna vrednost nematerijalnih ulaganja je 12.053 hiljada RSD (a sadašnja vrednost 9.902 hiljada RSD).

U toku 2007. godine, nabavna vrednost nematerijalnih ulaganja je povećana novim nabavkama u ukupnom iznosu od 4.227 hiljada RSD.

5.1.2. Nekretnine i oprema - AOP 002 -

Nabavke opreme su evidentirane po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čini vrednost po fakturi dobavljača, uvećana za zavisne troškove po osnovu nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Amortizacija se obračunava mesečno na nabavnu vrednost opreme primenom proporcionalne metode s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja. Početak obračuna je od narednog dana od dana stavljanja osnovnog sredstva u upotrebu.

Sadašnja vrednost opreme na 31.12.2007. godine iznosi 6.842 hiljada.

Društvo je uvećalo svoja opremu posmatrajući nabavnu vrednost, u odnosu na stanje koje je postojalo na kraju 2006. godine, pre svega nabavkom hardvera - 46% , zatim vozila - 38%, tehničke opreme - 9% i telekomunikacione opreme i nameštaja - 7% od ukupnih nabavki opreme u 2007. godini.

5.2. Druga potraživanja i aktivna vremenska razgraničenja - AOP 011 -

Struktura pozicije drugih potraživanja i aktivnih vremenskih razgraničenja na 31.12.2007. je sledeća:

opis	iznos (u hiljadama dinara)	u %
Potraživanja od Fonda	224	5
Potraživanja za kamate	2.992	73
Avansi dati dobavljačima u zemlji	678	17
Aktivna vremenska razgraničenja	92	2
Ostala potraživanja	134	3
ukupno	4.120	100

Društvo potražuje od Fonda na ime naknade pri uplati doprinosa i naknade za upravljanje Fondom.

Na dan 31.12.2007. godine, naknada pri uplati doprinosa u iznosu od 133 hiljade RSD ostvarena je na osnovu uplata penzijskih doprinosa članova Fonda u periodu od 16.12. do 31.12.2007. godine, a Društvo je pomenuti iznos potraživanja naplatilo od Fonda u 2008. godini. Naknada za upravljanje se u Fondu se obračunava dnevno i to kao 2% godišnje na neto imovinu Fonda a Društvo može da je naplati kao sumu za određeni mesec po isteku tog meseca. Društvo potražuje od Fonda na dan 31.12.2007. iznos na ime naknade za upravljanje za mesec decembar u iznosu od 91 hiljada RSD.

Potraživanja za kamate se u celini odnose na kamate po osnovu kratkoročno oročenih depozita kod banaka u dinarima.

Aktivna vremenska razgraničenja se odnose na unapred plaćene troškove poslovanja dobavljačima u zemlji.

Ostala potraživanja se odnose na potraživanja od zaposlenih i potraživanja za prodana osnovna sredstva.

5.3. *Kratkoročni depoziti i drugi kratkoročni finansijski plasmani - AOP 013 -*

Pozicija u ukupnom iznosu od 85.900 hiljada dinara se odnosi na kratkoročno oročene depozite kod banaka u dinarima.

5.4. *Hartije od vrednosti po poštenoj vrednosti kroz bilans uspeha - AOP 016 -*

U svom portfelju hartija od vrednosti Društvo ima obveznice stare devizne štednje Republike Srbije. Na dan bilansa za pomenute hartije vršeno je svođenje na poštenu vrednost tako da su prikazane u iznosu od 1.654 hiljada RSD.

5.5. *Gotovina i gotovinski ekvivalenti - AOP 017, AOP 339 i AOP 342 -*

Na dan 31.12.2007. godine stanje u okviru grupe gotovine i gotovinskih ekvivalenata je sledeće:

opis	iznos (u hiljadama dinara)	u %
Novčana sredstva u dinarima na tekućem računu	240	68
Dinarska blagajna i blagajna benzinskih bonova	59	17
Novčana sredstva u EUR na tekućem računu	44	12
Blagajna u EUR	12	3
ukupno	355	100

Gotovina na početku godine je iznosila 39.844 hiljada dinara a na kraju godine 355 hiljada dinara.

5.6. *Kapital*

5.6.1. *Osnovni kapital i emisiona premija - AOP 101 i 102 -*

Prilikom osnivanja Društva upisan je i uplaćen osnovni kapital u visini od EUR 1.000.000, u dinarskoj protivvrednosti na dan uplate. Društvo je prilikom osnivanja izdalo ukupno 10.000 akcija. Vrednost po kojoj su se akcije prilikom osnivanja izdavale iznosila je 200 EUR u dinarskoj protivvrednosti na dan uplate. Nominalna vrednost akcije Društva iznosila je 100 EUR u dinarskoj protivvrednosti na dan uplate. Sve izdate akcije su obične akcije.

Vlasnička struktura Društva na 31.12.2007.godine je nepromenjena u odnosu na 31.12.2006. godine i može se prikazati na sledeći način:

Akcionar	broj akcija	% učešća
Prva pokojninska družba d.d., Ljubljana, Slovenija	9.900	99
Eki investment d.o.o., Beograd, Srbija	100	1
	<u>10.000</u>	<u>100</u>

Dana 30. oktobra 2007.godine, na sednici Upravnog odbora Društva doneta je Odluka o sazivanju (I) vanredne sednice skupštine Društva, gde je predložena tačka dnevnog reda započinjanje procesa omogućavanja druge (II) emisije akcija, upis i uplata dodatnog iznosa osnovnog kapitala (videti napomenu 7. *Događaji nakon dana bilansa stanja*).

5.6.2. Neraspoređena dobit i nepokriveni gubitak - AOP 105, 106 -

Za period od 01.01. do 31.12.2007. godine Društvo je ostvarilo gubitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja u iznosu od 49.734 hiljade RSD a gubitak nakon proknjiženog gubitka od povećanja odloženih poreskih obaveza iznosi 50.338 hiljada RSD (videti napomenu 6.9. Gubitak - AOP 222 i 229 -).

Neraspoređena dobit u iznosu od 68 hiljada dinara je dobitak ostvaren poslovanjem u 2006. godini.

5.7. Dugoročna rezervisanja i odložene poreske obaveze - AOP 109, 115, 226 -

Iznos od 58 hiljada RSD se odnosi na rezervisanja za operativni rizik u iznosu od 0,1% od vrednosti neto imovine Fonda na dan 31.12.2007. godine u skladu sa Odlukom o visini rezervisanja za operativne gubitke koja je usvojena na Izvršnom odboru 19. decembra 2007. godine a u skladu sa Odlukom o pravilima kontrole rizika u poslovanju društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom i dobrovoljnog penzijskog fonda (Službeni glasnik RS 27/06).

Društvo na dan 31.12.2007. po osnovu razlike između poreske i računovodstvene amortizacije formirana je u iznosu od 604 hiljada RSD odložene poreske obaveze (videti napomenu 6.9. Gubitak - AOP 222 i 229 -).

5.8. Kratkoročne obaveze

5.8.1. Obaveze iz poslovanja i pasivna vremenska razgraničenja - AOP 117 -

Struktura obaveza iz poslovanja se može prikazati na sledeći način:

opis	iznos (u hiljadama dinara)	u %
Obaveze prema Fondu za nadoknadu transakcionih troškova kupovine i prodaje hartija od vrednosti	14	2
Dobavljači u zemlji	366	47
Dobavljači u inostranstvu	198	25
Obaveze za porez na dodatu vrednost	49	6
Obaveze za obračunate nedospеле rashode dob u inostranstvu	158	20
ukupno	785	100

U skladu sa Odlukom o proceni i obračunavanju tržišne i neto vrednosti imovine dobrovoljnog penzijskog fonda i utvrđivanju jedinstvene početne vrednosti investicione jedinice (Sl.glasnik RS 27/2006, 24/2007), Društvo ima obavezu da nadoknadi Fondu sve troškove kupovine, prodaje i prenosa hartija od vrednosti koji nastanu ulaganjem sredstava Fonda. Za troškove koji nastanu u periodu od 01. do 15. u mesecu Društvo treba da nadoknadi do 20. u mesecu, a troškovi koji nastanu od 16. do kraja meseca Društvo treba da nadoknadi do 5. u narednom mesecu. Na dan 31.12.2007. godine, Društvo ima obavezu po ovom osnovu prema Fondu u iznosu od 14 hiljada RSD.

Na dan 31.12.2007., Društvo nije imalo neizmirenih obaveza prema Kastodi banci (videti napomenu 6.4. Troškovi usluga kastodi banke - AOP 206 -).

Društvo ima obavezu plaćanja mesečne naknade počev od meseca septembra za pružene savetodavne usluge precizirane Ugovorom zaključenim sa dobavljačem iz inostranstva. Faktura za izvršene usluge u toku meseca decembra nije dobijena do dana zaključivanja knjiga, tako da je formirana obaveza za nedospеле rashode shodno uslovima preciziranim u datom ugovoru do dobijanja date fakture.

5.8.2. Obaveze za druge poreze, doprinose i druge dažbine - AOP 118 -

U okviru ove pozicije knjižene su obaveze za neto zarade i naknade zarada, porez i doprinose na zarade i naknade zarada i obaveze za druge poreze, doprinose i druge dažbine. Na dan bilansa, Društvo nema neizmirenih obaveza po ovim osnovama.

6. Analiza pozicija iz obrasca Bilans uspeha

6.1. Prihodi naknada pri uplati penzijskih doprinosa i naknada za upravljanje Fondom - AOP 201 i 202 -

Prihod koji je Društvo ostvarilo svojim poslovanjem sastoji se od prihoda po osnovu naknada pri uplati penzijskih doprinosa i prihoda po osnovu naknada za upravljanje fondovima, čija se struktura za period od 01.01. do 31.12.2007. može prikazati na sledeći način (videti napomenu 5.2. Druga potraživanja i aktivna vremenska razgraničenja - AOP 011 -):

opis	iznos (u hiljadama dinara)	u %
Prihodi naknada pri uplati penzijskih doprinosa	1.477	77
Prihodi naknada za upravljanje fondovima	439	23
ukupno	1.916	100

Učešće prihoda koje je Društvo ostvarilo po osnovu naknada od Fonda predstavljaju 11% od ukupnih prihoda Društva ostvarenih u posmatranom periodu.

6.2. Transakcioni troškovi - AOP 204 -

Iznos od 423 hiljade RSD odnosi se na troškove kupovine i prodaje hartija od vrednosti u ime Fonda koje je Društvo u obavezi da nadoknadi (videti napomenu: 5.8.1. Obaveze iz poslovanja i pasivna vremenska razgraničenja - AOP 117 -).

6.3. Troškovi marketinga - AOP 205 -

Troškovi marketinga u posmatranom periodu predstavljaju 21% od ukupnih rashoda Društva i imaju sledeću strukturu:

opis	iznos (u hiljadama dinara)	u %
Troškovi oglasa u novinama, časopisima i slično	5.916	41
Troškovi isticanja reklamnih poruka na javnom mestu	1.829	13
Troškovi medijske kampanje i odnosi sa javnošću	1.583	11
Troškovi oglasa na radiju, televiziji i slično	1.234	9
Troškovi pretraživanja tržišta	1.113	8
Troškovi za prospekte, plakate i slično	570	4
Troškovi pridobijanja novih članova i informisanje članova	316	2
Sponzorstvo i donacije	172	1
Troškovi sajmova	135	1
Drugi troškovi marketinga koji su u vezi sa fondovima	1.466	10
ukupno	14.334	100

6.4. Troškovi usluga kastodi banke - AOP 206 -

U toku godine troškovi pruženih usluga Kastodi banke Fondu iznose 1.056 hiljada RSD i predstavljaju 2% od ukupnih rashoda Društva. Troškovi usluga kastodi banke koji su nastali u posmatranom periodu sastoje se od mesečne naknade koja zavisi od iznosa neto imovine Fonda, provizije i naknade vezane za transakcije kupovine/prodaje/saldiranja hartija od vrednosti Fonda (videti napomenu 5.8.1. *Obaveze iz poslovanja i pasivna vremenska razgraničenja - AOP 117 -*).

6.5. Troškovi amortizacije, rezervisanja, usluga i drugi poslovni rashodi - AOP 216 -

Struktura ove pozicije bilansa uspeha se može prikazati na sledeći način:

opis	iznos (u hiljadama dinara)	u %
Troškovi amortizacije i rezervisanja	3.534	15
Troškovi materijala	1.666	7
Troškovi goriva i energije	1.007	4
Troškovi fiksne i mobilne telefonije, interneta, belex info servisa, PTT usluga	1.899	8
Troškovi taksi, rent-a-car usluga i ostalih transportnih usluga	589	3
Troškovi usluga održavanja i komunalne usluge	1.224	5
Troškovi usluga zakupnina poslovnog i parking prostora	5.460	23
Troškovi reprezentacije	726	3
Troškovi platnog prometa	243	1
Troškovi neproizvodnih usluga-revizorske, savetodavne i advokatske usluge	3.977	17
Troškovi neproizvodnih usluga-stručno usavršavanje zaposlenih	302	1
Ostali troškovi neproizvodnih usluga	1.213	5
Ostalo	1.654	8
ukupno	23.494	100

6.6. Finansijski prihodi - AOP 217 -

Struktura finansijskih prihoda je:

opis	iznos (u hiljadama dinara)	u %
Prihodi od kamata na depozite po viđenju	226	1
Prihodi od kamata na kratkoročno oročene depozite	11.578	74
Pozitivne kursne razlike	3.935	25
ukupno	15.739	100

6.7. Finansijski rashodi - AOP 218 -

Finansijski rashodi u iznosu od 2.278 hiljada RSD se odnose na negativne kursne razlike.

6.8. Prihodi i rashodi od usklađivanja vrednosti imovine - AOP 219 i 220 -

Prihodi i rashodi od usklađivanja vrednosti imovine su nastali po osnovu svođenja iskazanih hartija od vrednosti koje su postojale u portfelju na njihovu poštnu vrednost na dan bilansa.

6.9. Gubitak - AOP 222 i 229 -

Društvo je za period od 01.01. do 31.12.2007. godine ostvarilo gubitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja u iznosu od 49.734 hiljada RSD. Gubitak od povećanja odloženih poreskih obaveza iznosi 604 hiljade RSD, tako da gubitak nakon proknjiženog gubitka od povećanja odloženih poreskih obaveza iznosi 50.338 hiljade RSD (videti napomenu 5.6.2. *Neraspoređena dobit*

i nepokriveni gubitak - AOP 105, 106 - i 5.7. Dugoročna rezervisanja i odložene poreske obaveze - AOP 109, 115, 226 -).

7. Događaji nakon dana bilansa stanja

Dana 30. oktobra 2007.godine, na sednici Upravnig odbora Društva doneta je Odluka o sazivanju (I) vanredne sednice skupštine Garant penzijskog društva, na kojoj je među tačkama dnevnog reda bilo i donošenje Odluke o promeni osnivačkog akta i Odluke o izdavanju običnih akcija bez javne ponude radi povećanja osnovnog kapitala akcionarskog društva.

Od strane Skupštine Društva na sednici održanoj dana 11. decembra 2007.godine donete su Odluka o promeni osnivačkog akta (Odluka broj 5) i Odluka o zdavanju akcija druge (II) emisije bez javne ponude radi povećanja osnovnog kapitala i sredstava koja će služiti redovnom poslovanju akcionarskog društva (Odluka broj 6). Odlukama je predviđena (II) emisija akcija od 9.800 akcija koje će u potpunosti uplatiti akcionar Eki investment d.o.o., Beograd, Srbija. Emisiona cena po jednoj akciji, shodno pomenutoj Odluci je EUR 226 po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan uplate. Za ukupan broj akcija (II) emisije ukupna cena je EUR 2.214.800 po srednjem kursu na dan uplate. Nominalna vrednost jedne akcije u (II) emisiji akcija iznosi EUR 115 a iznos od EUR 111 predstavlja emisionu premiju.

Sve akcije (II) emisije su obične akcije koje glase na ime, registrovane u Centralnom registru, s pravom glasa, sa ograničenim prenosom vlasništva.

Dana 11. decembra 2007.godine, na održanoj sednici Skupština Društva donela je Odluku o važenju skupštinske Odluke broj 5. i Odluke broj 6., koje su usvojene na (I) vanrednoj Skuštini Društva i konstatovanje njihovog stupanja na snagu i proizvođenje pravnog dejstva samo pod uslovom pribavljanja saglasnosti za sticanje kvalifikovanog učešća izdate od strane Narodne banke Srbije akcionaru Eki investment d.o.o., Beograd.

Priroda ovog događaja na bilans stanja je ne-korektivnog karaktera (videti napomenu 5.6.1. *Osnovni kapital i emisiona premija - AOP 101 i 102 -*).

8. Ostale važne informacija za korisnike finansijskih izveštaja

Dana 11. decembra 2007.godine, na sednici Skupštine Društva doneta je Odluka o osnivanju ogranka privrednog društva (Odluka br.8) kojom se osniva ogranak koji će poslovati pod poslovnim imenom GARANT PENZIJSKO DRUŠTVO - GARANT PENZIJE, društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. sa poslovanjem u Novom Sadu, počev od 01.januara 2008.godine i obavljajući delatnost za koju je registrovano Društvo.

Beograd, 31.12.2007. god.

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

Miloš Škrbić, Izvršni direktor

