

Н А Р О Д Н А Б А Н К А С Р Б И Ј Е

**ДИРЕКЦИЈА ЗА РЕГИСТРЕ И ПРИНУДНУ НАПЛАТУ
ОДЕЉЕЊЕ ЗА РЕГИСТРЕ И БОНИТЕТ**

С А О П Ш Т Е Њ Е

**О РЕЗУЛТАТИМА ПОСЛОВАЊА ДРУШТАВА ЗА УПРАВЉАЊЕ
ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОВИМА У РЕПУБЛИЦИ
СРБИЈИ ОСТВАРЕНИМ У 2008. ГОДИНИ
- упоредни подаци из финансијских извештаја за 2007. и 2008. годину -**

Београд, април 2009. година

РЕЗУЛТАТИ ПОСЛОВАЊА ДРУШТАВА ЗА УПРАВЉАЊЕ ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОВИМА ОСТВАРЕНИ У 2008. ГОДИНИ¹

Доношењем прописа² пре три године започете су реформе пензијског система са циљем стварања стабилног и финансијски одрживог пензијског система. Ови прописи створили су основне претпоставке за почетак развоја трећег стуба пензијског система, односно за формирање добровољних пензијских фондова.

Светска финансијска криза имала је снажан негативан утицај на развој и инвестиционе резултате пензијских фондова. Међутим, захваљујући конзервативној инвестиционој политици друштава за управљање добровољним пензијским фондовима имовина ових фондова је остала сачувана.

Пословање друштава за управљање добровољним пензијским фондовима у 2008. години, карактерише раст билансне активе, што је пре свега последица оснивања нових друштава и негативан нето финансијски резултат.

У току 2008. године на тржишту добровољних пензијских фондова пословало је девет друштава за управљање добровољним пензијским фондовима³, односно два више⁴ у односу на претходну годину.

У овим друштвима била су запослена 163 радника⁵, што у односу на претходну годину представља повећање за 22.6% или за 30 радника.

¹ Основ за израду саопштења представљају подаци из одобрених финансијских извештаја за 2008. годину и из усвојених финансијских извештаја за 2007. годину, које су друштва за управљање добровољним пензијским фондовима у складу са прописима којима се уређује рачуноводство: Закон о рачуноводству и ревизији („Сл. гласник РС“, бр. 46/2006) и подзаконска акта донета на основу овог Закона - Правилник о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за друштва за управљање добровољним пензијским фондовима („Сл. гласник РС“, бр. 15/2007 и 3/2009) и Правилник о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за друштва за управљање добровољним пензијским фондовима („Сл. гласник РС“, бр. 15/2007 и 3/2009).

² Закон о добровољним пензијским фондовима и пензијским плановима ("Службени гласник РС" бр. 85/05) и подзаконска акта донета на основу овог Закона.

³ Списак друштава за управљање добровољним пензијским фондовима, са стањем на дан 31. децембра 2008. године (Прилог 1)

⁴ Осам Друштава за управљање добровољним пензијским фондовима, са стањем на дан 31. децембра 2008. године, у свом саставу имају основан по један добровољни пензијски фонд, а једно друштво у свом саставу има основана два добровољна пензијска фонда.

⁵ Просечан број запослених на основу стања крајем сваког месеца.

Друштва за управљање добровољним пензијским фондовима остварила су *укупне приходе*⁶ у износу од 256 милиона динара и *укупне расходе* у износу од 509 милиона динара.

Приходи од управљања фондовима (приходи накнада при уплати пензијских доприноса и приходи накнада за управљање фондовима), учествују са 51.0% (130 милиона динара) у структури укупних прихода, и у односу на претходну годину већи су за 60.2%.

У структури укупних расхода највеће учешће од 86.8% (442 милиона динара) имају *расходи из редовног пословања (трошкови зарада, амортизација, финансијски расходи...)*, који су у односу на претходну годину већи за 43.9%.

У 2008. години друштва за управљање добровољним пензијским фондовима су исказала *негативан нето финансијски резултат* у износу од 254 милиона динара. Два друштва за управљање добровољним пензијским фондовима исказала су *нето добитак*, а седам друштава *нето губитак*.

у милионима динара

РЕЗУЛТАТИ ПОСЛОВАЊА	Износи		Индекс
	2008	2007	
1. Укупни приходи	256	160	159.5
2. Укупни расходи	509	412	123.5
3. Укупан нето добитак	15	10	154.3
4. Укупан нето губитак	269	264	101.8
5. Негативан нето финансијски резултат (3-4)	254	254	100.0

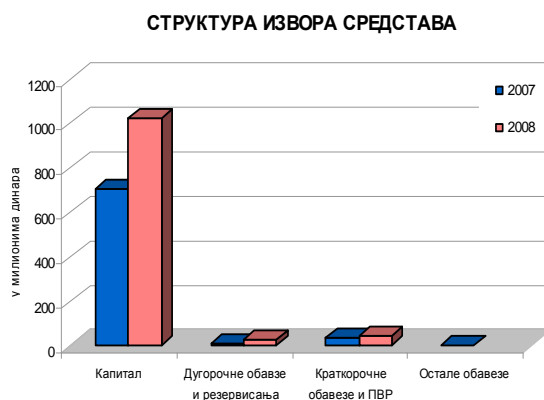
*Биласна актива*⁷, са стањем на дан 31. децембра 2008. године, исказана је у износу од 1,089 милиона динара и у односу на претходну годину већа је за 46.1%.

У структури биласне активе *стална имовина* учествује са 11.4%, а *обртна имовина* са 88.6%.

Нематеријална улагања, некретнине и опрема као део сталне имовине износе 92 милиона динара и у укупној билансној активи учествују са 8.5%, док *краткорочни депозити и други краткорочни финансијски пласмани* као део обртне имовине износе 832 милиона динара и у укупној билансној активу учествују са 76.4%.

⁶ Основни финансијски резултати пословања друштава за управљање добровољним пензијским фондовима (Прилог 2).

⁷ Средства и извори средстава друштава за управљање добровољним пензијским фондовима (Прилог 3).



Сопствени извори финансирања (капитал) чине 93.5%, а позајмљени извори 6.5% билансне пасиве.

Осам друштава за управљање добровољним пензијским фондовима је исказало *губитке до висине капитала*, који представљају исправку вредности капитала, у износу од 387 милиона динара што у односу на претходну годину представља повећање за 35.0%.

С П И С А К
ДРУШТАВА ЗА УПРАВЉАЊЕ ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОВИМА
 - стање на дан 31.12.2008. године -

Редни број	ЈМБ	Назив	Место	Адреса
1	17411233	ДУНАВ АД	Београд	Кнез Михаилова 6
2	20200677	DELTA GENERALI AD	Београд	Милентија Поповића 7б
3	20223243	RAIFFEISEN FUTURE AD	Београд	Булевар Зорана Ћинђића 64а
4	20230240	ГАРАНТ ПЕНЗИЈСКО ДРУШТВО АД	Београд	ТРС City Passage, Обилићев венац 18-20
5	20232781	ДДОР ПЕНЗИЈА ПЛУС АД	Нови Сад	Булевар Михајла Пупина 12
6	20255242	NLB NOVA PENZIJA AD	Београд	Булевар Михајла Пупина 165в
7	20300485	ТРИГЛАВ ПЕНЗИЈСКИ ФОНД АД	Београд	Краља Петра 45
8	20436271	HYPO AD	Београд	Булевар Михајла Пупина 6
9	20438339	SOCIETE GENERALE PENZIJE AD	Београд	Булевар Михајла Пупина 115ђ

ОСНОВНИ ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТИ ПОСЛОВАЊА
ДРУШТАВА ЗА УПРАВЉАЊЕ ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОВИМА
- упоредни подаци из финансијских извештаја за 2008. и 2007. годину -

- износи у 000 динара

Редни број	ОПИС	Износи		Индекс
		2008	2007	
1	Број друштава за управљање добровољним пензијским фондовима	9	7	128.6
2	Број запослених	163	133	122.6
	А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД УПРАВЉАЊА ФОНДОМ			
3	I. Приходи од управљања фондом	130,338	81,335	160.2
4	1. Приходи накнада при уплати пензијских доприноса	56,840	43,521	130.6
5	2. Приходи накнада за управљање фондом	73,498	37,814	194.4
6	3. Приходи накнада по основу услуга члановима фонда			
7	II. Расходи од управљања фондом	66,974	105,224	63.6
8	1. Трансакциони трошкови	5,169	10,136	51.0
9	2. Трошкови маркетинга	53,318	89,987	59.3
10	3. Трошкови услуга кастоди банке	5,664	4,336	130.6
11	4. Трошкови посредника	921	403	228.5
12	5. Други расходи управљања фондом	1,867	362	515.7
12	III. Добит од управљања фондовима	92,887	19,484	476.7
13	IV. Губитак од управљања фондом	29,523	43,373	68.1
	Б. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
14	I. Приходи из редовног пословања	125,193	78,836	158.8
15	1. Други пословни приходи	4,648	5,363	86.7
16	2. Нето добици од продаје хартије од вредности		7	
17	3. Финансијски приходи	118,951	72,320	164.5
18	4. Приходи од усклађивања вредности имовине	1,594	1,146	139.1
19	II. Расходи из редовног пословања	442,133	307,146	143.9
20	1. Трошкови зарада, накнада зарада и други лични расходи	252,924	176,244	143.5
21	2. Трошкови амортизације, резервисања, услуга и други пословни расходи	175,838	125,958	139.6
22	3. Нето губици од продаје хартије од вредности	2,443	412	592.0
23	4. Финансијски расходи	9,260	3,346	276.7
24	5. Расходи од усклађивања вредности имовине	1,668	1,186	140.6
25	III. Добит из редовног пословања пре опорезивања	17,095	11,191	152.0
26	IV. Губитак из редовног пословања пре опорезивања	270,581	263,390	102.7
27	V. ПОРЕЗ НА ДОБИТ	1,626	1,213	134.0
28	Г. ДОБИТ	15,385	9,973	154.3
29	Д. ГУБИТАК	269,065	264,252	101.8

СРЕДСТВА И ИЗВОРИ СРЕДСТАВА
ДРУШТАВА ЗА УПРАВЉАЊЕ ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОВИМА
- упоредни подаци из финансијских извештаја за 2008. и 2007. годину -

- износи у 000 динара

Редни број	ОПИС	Износи		Индекс
		2008	2007	
I СРЕДСТВА				
1	А. СТАЛНА СРЕДСТВА	123,772	74,364	166.4
2	1. Нематеријална улагања	35,566	37,080	95.9
3	2. Некретнине и опрема	56,581	37,284	151.8
4	Б. ОБРТНА СРЕДСТВА	965,329	671,313	143.8
5	1. Друга потраживања и активна временска разграничења	24,633	18,030	136.6
6	2. Краткорочни депозити и други краткорочни финансијски пласмани	832,070	595,609	139.7
7	3. Хартије од вредности по поштеној вредности кроз биланс успеха	3,074	19,992	15.4
8	4. Готовина и готовински еквиваленти	103,281	37,314	276.8
9	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	262		
10	Г. УКУПНО СРЕДСТВА	1,089,363	745,677	146.1
II ИЗВОРИ СРЕДСТАВА				
11	А. КАПИТАЛ	1,018,690	703,425	144.8
12	1. Основни капитал	1,269,921	900,796	141.0
13	2. Емисиона премија	110,216	78,896	139.7
14	3. Законске, статутарне и ревалоризационе резерве	15	12	125.0
15	4. Нереализовани добици по основу хартија од вредности			
16	5. Нереализовани губици по основу хартија од вредности			
17	6. Нераспоређена добит	25,773	10,554	244.2
18	7. Непокривени губитак	387,235	286,833	135.0
19	Б. ОБАВЕЗЕ	70,673	42,252	167.3
20	И. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И РЕЗЕРВИСАЊА	29,950	8,227	364.0
21	1. Дугорочна резервисања	6,517	3,590	181.5
22	2. Друге дугорочне финансијске обавезе	1,636	4,637	35.3
23	II. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	40,129	33,158	121.0
24	1. Краткорочне финансијске обавезе	3,926	2,500	157.0
25	2. Обавезе из пословања и пасивна временска разграничења	29,284	23,709	123.5
26	3. Обавезе за друге порезе, доприносе и друге дажбине	5,293	5,736	92.3
27	4. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља			
28	5. Обавезе по основу текућег пореза на добит	1,626	1,213	134.0
29	III. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	594	867	68.5
30	В. УКУПНО ИЗВОРИ СРЕДСТАВА	1,089,363	745,677	146.1