

Zlati forum

V sredo, 5. septembra 2007, je v prostorih podjetja Moro & Kunst d. o. o. potekal Zlati forum – sklop strokovnih predavanj o naložbah v fizične plemenite kovine, s poudarkom na naložbenem neobdavčenem zlatu.

Uvodno predavanje je imel Gorazd Vidmar iz podjetja Oracle Corporation. Opreديلil je glavne razloge, zakaj vlagati v zlato, zakaj se ta zlata kovina vrača v investicijske možnosti vlagateljev po vsem svetu ter zakaj tovrstno naložbo finančni svetovalci povsod priporočajo. Pri tem se je oprl na zgodovinski vidik in govoril o času, ko je bilo zlato denar in je bil denar zlato. O času, ko je ena troy unča znašala 20,67 USD (1834-1933), v obdobju 1933 do 1971, ko se je po veliki depresiji v ZDA povzpela na 35 USD, in vse do monetarne krize, ki je leta 1971 dosegla svoj vrhunec z ukinitvijo zlatega standarda. Od takrat naprej je zlato začelo svojo strmo pot navzgor, katero lahko spremljamo še danes. Na slikovitem primeru 20-dolarskega bankovca (cena za eno unčo zlata) je predavatelj na nepozaben način predstavil, kako zlato ohranja vrednost in da bodisi v portfelju vlagateljev bodisi v družinskem premoženju pripomore k ugodnejšemu preživetju različnih ekonomskih obdobj.

Koliko sredstev bi vlagatelji morali investirati v zlato kovino, da bi dosegli najučinkovitejšo razpršitev svojega portfelja in si s tem zagotovili dodatno varnost, je odvisno od trenutnega obdobja in naših pričakovanj glede prihodnosti. Pri tem naj ne bi imeli manj kot 5% in ne več kot 20% svojega premoženja v zlatu. Zlato v fizični obliki mora služiti svojemu namenu: ni špekulativna naložba, pač pa služi kot zavarovanje premoženja. S tem vlagatelj poskrbi tudi za svojo socialno varnost v starosti, je še poudaril Gorazd Vidmar.

Pravni vidik naložb v plemenite kovine je podrobneje razložil Klemen Šešok, strokovnjak na področju davčnega prava in poslovnega svetovanja. Vse fizične zlate naložbe so neobdavčene, če izpolnjujejo kriterije 118. in 119. člena Zakona o davku na dodano vrednost (ZDDV-1). Pojasnil je, da je kapitalski dobiček



obdavčen le, ko zlato kupuje pravna oseba. Če ga kupite kot fizična oseba, ne plačate DDV-ja, pri prodaji pa tudi ne davka na kapitalski dobiček. Glede

naložb podjetij v preostale plemenite kovine je gospod Šešok pojasnil, da podjetja vstopni DDV odbijejo, saj ga obračunajo, ko plemenite kovine prodajo, in ga ustrezno odvedejo po zakonu.

Praktični nasveti in osebne izkušnje Irene Moro, direktorice podjetja Moro & Kunst d. o. o. so lepo sklenili strokovna predavanja in polemike. Pojasnila je način določanja nakupnih in prodajnih cen plemenitih kovin in opozorila na nekatere pasti.

»V javnosti je veliko polemik vzbudil članek o označevanju plemenitih kovin, ki je bil objavljen v prilogi »Denar in Svet nepremičnin«, vendar mogoče ni bil pri vseh bralcih pravilno razumljen, saj je za večino kupcev to novost na slovenskem tržišču. Stranke nas tudi opozarjajo na napačno in pomanjkljivo svetovanje nekaterih »finančnih svetovalcev«, ki očitno nimajo ustreznega znanja o plemenitih kovinah. Ponovno poudarjamo, da naše podjetje trguje samo s palicami, ki so označene po mednarodnih standardih, tako da so kupci in prodajalci likvidni povsod po svetu.«

Direktorica je še poudarila, da lahko kovnica namesto svojega imena odtisne na palici tudi ime podjetja, ki trguje s palicami, npr. Moro, Rothschild, Taxgroup, Münze Österreich, Argor Heraeus SA, Zlatarna Celje, SKB Aurum ipd. Naslednji podatek na palici je označba teže in čistine, ki je označena z 999,9. Pri naših palicah

sledi obvezen žig »Melter Assayer« – to je žig licenčnega laboratorija švicarskega urada za meroslovje, ki je priznan tudi od LBMA (London Bullion Market Assotiation). Melter Assayer je tudi preizkuševalec pri LBMA za druge kovnice. Če za kovnicami stoji državni laboratorij preizkušanja čistine, je na palici odtisnjena tudi serijska številka. Ta omogoča sledljivost palice, kar je pomembno tako za proizvajalca in dobavitelja kot za samega kupca. Naše podjetje prodaja izključno palice, težke od 1 g do 1000 g, ki so označene, kot je navedeno zgoraj. Vse palice kovnice Argor Heraeus SA iz Švice, ki je četrtinski lastnik kovnice Münze Österreich imajo lahko priloženo tudi potrdilo o skladnosti. Naše podjetje je kot dobavitelj prijavljen pri Uradu RS za meroslovje.

»Kupci se morajo zavedati, da na svojo odgovornost kupujejo zlate palice, ki niso označene z vsemi prej omenjenimi podatki, in je zato pri dobaviteljih cena takšnih palic lahko za nekaj evrov nižja.« Problem lahko nastane pri odkupu, saj moramo čistino palic, ki niso označene po standardih, preveriti na Uradu RS za meroslovje. Enako lahko storijo tudi kupci, če o zanesljivosti nakupa niso povsem prepričani, je še poudarila Irena Moro.

Poslovanje podjetja poteka diskretno in transparentno, strokovno svetovanje zagotavlja nenehno izobraževanje zaposlenih. Poslanstvo podjetja je, približati slovenskemu prebivalstvu naložbe v fizične plemenite kovine ter na strokoven in individualen način predstaviti, kako lahko na najboljši ter na 5000 let star način zavarujemo del svojega premoženja. Vizija podjetja je, posredovati naložbene zlate palice in kovanice sedmih svetovno priznanih in prepoznavnih kovnic neposredno končnemu kupcu brez posrednikov. Štejemo si za uspeh, da sodelujemo tudi z nekaterimi večjimi bankami v Sloveniji.

Prijeten večer smo zaključili s sproščenim pogovorom in z željami po uspešnih naložbah. Želimo jih tudi vam, zato vas vabimo, da se ogasite pri nas in pripomorete k našemu poslanstvu – zagotavljanju vaše varne prihodnosti.

**Ana Savič, univ. dipl. ekon.,
finančna svetovalka
pri Moro & Kunst d. o. o.**

www.moro.si

- Alternativna naložba kapitala v čisto zlato
- Po zakonu oproščeno plačila DDV
- Prvi na tržišču v Sloveniji

MORO&KUNST d.o.o., WTC Ljubljana, 01/ 530 44 08