



Grant Thornton

An instinct for growth™

Grant Thornton Revizit d.o.o.
Knežinje Zorke 2/IV
11000 Beograd
Srbija

T +381 11 404 95 60
F +381 11 404 95 61
E office@rs.gt.com
www.gt.co.rs

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

ČLANOVIMA DOBROVOLJNOG PENZIJSKOG FONDA „DDOR-GARANT ŠTEDNJA“ BEOGRAD, RUKOVODSTVU I AKCIONARIMA „DDOR-GARANT“, DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE DOBROVOLJNIM PENZIJSKIM FONDOM A.D., BEOGRAD

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja dobrovoljnog penzijskog fonda „DDOR-Garant Štednja“ Beograd (u daljem tekstu: Fond) koji obuhvataju bilans stanja – izveštaj o neto imovini na dan 31. decembra 2016. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na neto imovini i izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom „DDOR-Garant“, a.d., Beograd (u daljem tekstu Društvo) je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima i drugim računovodstvenim propisima i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje dobrovoljnih penzijskih fondova u Republici Srbiji, kao i za interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim za sastavljanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled pronevere ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima, na osnovu revizije koju smo izvršili. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji ("Sluzbeni glasnik Republike Srbije", br. 62/2013). Navedeni zakon nam nalaže da se pridržavamo načela profesionalne etike i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija podrazumeva sprovođenje procedura u cilju prikupljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor revizorskih procedura zavisi od procene revizora pri čemu se uzima u obzir i procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled pronevere ili greške. Vršeci procenu takvih rizika, revizor razmatra i interne kontrole relevantne za pripremu i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, u cilju kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura u skladu sa okolnostima, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola. Revizija takode uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.



Grant Thornton

An instinct for growth™

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito po svim materijalno značajnim pitanjima neto imovinu Fonda na dan 31. decembra 2016. godine, rezultate poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima i ostalim računovodstvenim propisima i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje dobrovoljnih penzionih fondova u Republici Srbiji.

Beograd, 17. februar 2017. godine



Vladimir Ilić
Ovlašćeni revizor
Grant Thornton Revizit d.o.o., Beograd

Popunjava društvo za upravljanje																				
2	0	2	3	0	2	4	0	6	6	3	0	1	0	4	7	4	6	7	0	8
Matični broj								Šifra delatnosti				PIB								
Naziv fonda DDOR-GARANT ŠTEDNJA DPF																				
Registarski broj fonda: 1000847																				
Naziv društva za upravljanje: DDOR-GARANT AD BEOGRAD																				

BILANS USPEHA
za period koji se završava 31.12.2016

(iznosi u hiljadama dinara)

Račun	Pozicija	AOP	NAPOMENA	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
602-502	Neto dobiti od prodaje hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	1001	4	53	0
502-602	Neto gubici od prodaje hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	1002		0	12
603-503	Neto dobiti od usklađivanja vrednosti hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	1003	5	53,562	0
503-603	Neto gubici od usklađivanja vrednosti hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	1004		0	1,802
604-504	Neto pozitivne kursne razlike	1005		0	0
504-604	Neto negativne kursne razlike	1006	7	0	97
605-505	Neto dobiti od prodaje nepokretnosti	1007		0	0
505-605	Neto gubici od prodaje nepokretnosti	1008		0	0
606-506	Neto dobiti od usklađivanja vrednosti nepokretnosti	1009		0	0
506-606	Neto gubici od usklađivanja vrednosti nepokretnosti	1010		0	0
600	Prihodi od kamata	1011	6	666	87,256
601	Prihodi od dividendi	1012		0	0
607	Prihodi od zakupa	1013		0	0
609	Drugi prihodi	1014	7	0	1
500	Troškovi naknada društvu za upravljanje fondom	1015	8	11,862	8,511
507	Troškovi u vezi s kupovinom, prodajom i prenosom hartija od vrednosti	1016	9	56	87
508	Troškovi tekućeg održavanja nepokretnosti	1017		0	0
509	Drugi rashodi	1018		0	0
	Dobitak	1019		42,363	76,748
	(1001-1002+1003-1004+1005-1006+1007-1008+1009-1010+1011-1012-1013-1014+1015+1016+1017+1018)				
	Gubitak	1020		0	0
	(1002-1001-1003+1004-1005+1006-1007+1008-1009+1010-1011-1012-1013-1014+1015+1016+1017+1018)				

U Beogradu ,

dana 14.02.2017.

Zakonski zastupnici društva za upravljanje



Andelka Marković Milin
Izvršni direktor

Aleksandar Siljegović
Izvršni direktor

Popunjava društvo za upravljanje																				
2	0	2	3	0	2	4	0	6	6	3	0	1	0	4	7	4	6	7	0	8
Matični broj								Šifra delatnosti				PIB								
Naziv fonda DDOR-GARANT ŠTEDNJA DPF																				
Registarski broj fonda: 1000847																				
Naziv društva za upravljanje: DDOR-GARANT AD BEOGRAD																				

BILANS STANJA - IZVEŠTAJ O NETO IMOVINI
na dan 31.12.2016

(iznosi u hiljadama dinara)

Klasa računa, grupa računa, račun	Pozicija	AOP	NAPOMENA	Tekuća godina	Prethodna godina	
					Kraj perioda	Početak perioda
1	2	3	4	5	6	7
	IMOVINA					
10	Gotovina	0001	10	32,723	19,848	21,782
11	Potraživanja od društva za upravljanje fondom	0002	11	1	2	5
12	Druga potraživanja	0003	11	5	1	5
200,203, deo 205, 210,211	Hartije od vrednosti međunarodnih finansijskih institucija, država i centralnih banaka	0004	12	617,962	494,549	327,285
204, deo 205, 212	Dužničke hartije od vrednosti privrednih društava	0005		0	0	0
202,213	Depozitne potvrde	0006		0	0	0
206,215	Otvoreni investicioni fondovi	0007	13	9,107	0	0
207,214	Akcije	0008		0	0	0
201	Depoziti kod banaka	0009		0	0	0
208	Nepokretnosti	0010		0	0	0
209, 219	Druga ulaganja fonda	0011		0	0	0
	UKUPNA IMOVINA (OD 0001 DO 0011)	0012		659,798	514,400	349,077
	OBAVEZE					
30	Obaveze prema društvu za upravljanje fondom	0401	14	1,147	903	616
31	Druge obaveze iz poslovanja	0402		0	0	0
4	Obaveze po osnovu članstva	0403	14	40	9	0
	UKUPNE OBAVEZE (OD 0401 DO 0403)	0404		1,187	912	616
	NETO IMOVINA					
800	Neto uplate	0405		508,924	406,164	269.801
801	Dobitak tekuće godine	0406		42,363	76,748	30,140
802	Dobitak ranijih godina	0407		107,324	30,576	48.520
803	Gubitak tekuće godine	0408		0	0	0
804	Gubitak ranijih godina	0409		0	0	0
	SVEGA NETO IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PENZIJE (0405+0406+0407-0408-0409)	0410		658,611	513,488	348,461

U Beogradu ,
dana 14.02.2017.

Zakonski zastupnici društva za upravljanje



Andelka Marković Milin
Izvršni direktor

Aleksandar Šiljegović
Izvršni direktor

Popunjiva društvo za upravljanje																				
2	0	2	3	0	2	4	0	6	6	3	0	1	0	4	7	4	6	7	0	8
Matični broj								Šifra delatnosti				PIB								
Naziv fonda DDOR-GARANT ŠTEDNJA DPF																				
Registarski broj fonda: 1000847																				
Naziv društva za upravljanje: DDOR-GARANT AD BEOGRAD																				

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA NETO IMOVINI
za period koji se završava **31.12.2016**

(iznosi u hiljadama dinara)

Klasa računa, račun	Pozicija	AOP	NAPOMENA	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
8	Neto imovina na dan 1. januar	4001		513,488	348,461
801	Dobitak tekuće godine	4002		42,363	76,748
803	Gubitak tekuće godine	4003		0	0
410	Uplate članova	4004		56,890	47,992
411	Uplate poslodavaca	4005		56,196	52,558
412	Uplate drugih fondova po osnovu promene članstva	4006		7,900	10,630
413	Neraspoređene uplate	4007		0	0
400	Programirane isplate	4008		2,859	2,583
401	Isplate društvima za osiguranje	4009		0	0
402	Jednokratne isplate	4010		13,022	15,461
403	Isplate drugim fondovima po osnovu promene članstva	4011		1,858	4,458
409	Isplate po drugim osnovama	4012		487	399
	Neto povećanje neto imovine (4002-4003+4004+4005+4006+4007-4008-4009-4010-4011-4012)	4013		145,123	165,027
	Neto smanjenje neto imovine (4003-4002-4004-4005-4006-4007+4008+4009+4010+4011+4012)	4014		0	0
	Neto imovina na dan 31.decembra (4001+4013-4014)	4015		658,611	513,488

U Beogradu,

Dana 14.02.2017.

Zakonski zastupnici društva za upravljanje



Andelka Marković Milin
Izvršni direktor

Aleksandar Šiljegović
Izvršni direktor

Popunjava društvo za upravljanje																				
2	0	2	3	0	2	4	0	6	6	3	0	1	0	4	7	4	6	7	0	8
Matični broj								Šifra delatnosti				PIB								
Naziv fonda DDOR-GARANT ŠTEDNJA DPF																				
Registarski broj fonda: 1000847																				
Naziv društva za upravljanje: DDOR-GARANT AD BEOGRAD																				

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
za period koji se završava **31.12.2016**

(iznosi u hiljadama dinara)

Pozicija		AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1		2	3	4
A.	TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I	Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3002 do 3008)	3001	138,208	99,563
1.	Prilivi po osnovu prodaje hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	3002	92,217	66,549
2.	Prilivi po osnovu prodaje nepokretnosti	3003	0	0
3.	Prilivi po osnovu kamata	3004	663	32,110
4.	Prilivi po osnovu dividendi	3005	0	0
5.	Prilivi od zakupa nepokretnosti	3006	0	0
6.	Neto prilivi po osnovu depozita	3007	45,000	0
7.	Ostali prilivi	3008	328	904
II	Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3010 do 3016)	3009	229,442	190,802
1.	Odlivi po osnovu kupovine hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	3010	171,123	180,555
2.	Odlivi po osnovu troškova kupovine, prodaje i prenosa hartija od vrednosti	3011	75	130
3.	Odlivi po osnovu kupovine nepokretnosti	3012	0	0
4.	Odlivi po osnovu tekućeg održavanja nepokretnosti	3013	0	0
5.	Neto odlivi po osnovu depozita	3014	45,000	0
6.	Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	3015	12,936	9,261
7.	Ostali odlivi	3016	308	856
III	Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3001 - 3009)	3017	0	0
IV	Neto odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (3009 - 3001)	3018	91,234	91,239
B.	TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I	Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3020 do 3023)	3019	123,508	112,878
1.	Prilivi po osnovu uplate članova	3020	57,748	48,754
2.	Prilivi po osnovu uplate poslodavca	3021	56,658	52,832
3.	Prilivi iz drugih fondova po osnovu promene članstva	3022	7,900	10,630
4.	Ostali prilivi	3023	1,202	662
II	Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3025 do 3029)	3024	19,399	23,555
1.	Odlivi po osnovu programiranih isplata članovima	3025	2,829	2,573
2.	Odlivi po osnovu isplata društvima za osiguranje	3026	0	0
3.	Odlivi po osnovu jednokratnih isplata članovima	3027	13,022	15,461
4.	Odlivi po osnovu isplata drugim fondovima po osnovu promene članstva	3028	1,858	4,455
5.	Ostali odlivi	3029	1,690	1,066
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (3019 - 3024)	3030	104,109	89,323
IV	Neto odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (3024 - 3019)	3031	0,00	0

V.	SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (3017 + 3030)	3032	104,109	89,323
G.	SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (3018 + 3031)	3033	91,234	91,239
D.	NETO POVEĆANJE GOTOVINE (3032 - 3033)	3034	12,875	0
DJ.	NETO SMANJENJE GOTOVINE (3033 - 3032)	3035	0	1,916
E.	GOTOVINA NA POČETKU PERIODA (Napomena:)	3036	19,848	21,782
Ž.	Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3037	0	195
Z.	Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3038	0	213
I.	GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena:) (3034-3035+3036+3037-3038)	3038	32,723	19,848

U Beogradu _____ ,

Dana 14.02.2017 _____

Zakonski zastupnici društva za upravljanje



Marković Milin

Marković Milin
Izvršni direktor

Šiljegović Aleksandar

Aleksandar Šiljegović
Izvršni direktor