

KPMG d.o.o. Beograd
Kraljice Natalije 11
11000 Beograd
Srbija

Tel.: +381 (0)11 20 50 500
Fax: +381 (0)11 20 50 550
www.kpmg.com/rs

Izveštaj nezavisnog revizora

ČLANOVIMA DOBROVOLJNOG PENZIJSKOG FONDA "DDOR-GARANT ŠTEDNJA" 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" (u daljem tekstu: „*Fond*“) koji se sastoje od bilansa stanja–izveštaja o neto imovini na dan 31. decembra 2017. godine, bilansa uspeha, izveštaja o tokovima gotovine, izveštaja o promenama na neto imovini za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i druge napomene.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i poštenu prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i ostalim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima koji regulišu finansijsko izveštavanje dobrovoljnih penzijskih fondova, i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije, Odlukom o obavljanju eksterne revizije i sadržini izveštaja eksternog revizora i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima, nastalih bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole, koje su relevantne za sastavljanje i poštenu prezentaciju finansijskih izveštaja, sa ciljem kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti primenjenih internih kontrola. Takođe, revizija obuhvata i ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti značajnih procenjivanja, koje je rukovodstvo izvršilo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji daju istinit i pošten pregled finansijskog položaja Fonda na dan 31. decembra 2017. godine, rezultata njegovog poslovanja i tokova gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i ostalim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima koji regulišu finansijsko izveštavanje dobrovoljnih penzijskih fondova.

Ostala pitanja

Finansijski izveštaji Fonda na dan i za godinu završenu 31. decembra 2016. godine bili su predmet revizije drugog revizora, koji je izrazio pozitivno mišljenje na te finansijske izveštaje dana 17. februara 2017. godine.

Beograd,
21. februar 2018. godine



KPMG d.o.o. Beograd


Dušan Tomić
Ovlašćeni revizor

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 31.12.2017

(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	3.8; 10	20.430	32.723	19.848
11	Potraživanja od društva za upravljanje fondom	0002	3.9; 11	2	1	2
12	Druga potraživanja	0003	11	4	5	1
200,203, deo 205, 210,211	Hartije od vrednosti međunarodnih finansijskih institucija, država i centralnih banaka	0004	3.10; 12	754.905	617.962	494.549
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	3.10; 13	22.402	9.107	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		797.743	659.798	514.400
	OBAVEZE					
30	Obaveze prema društvu za upravljanje fondom	0401	3.11; 14	1.394	1.147	903
31	Druge obaveze iz poslovanja	0402	3.12; 14	1	0	0
4	Obaveze po osnovu članstva	0403	3.13; 14	32	40	9
	UKUPNE OBAVEZE (OD 0401 DO 0403)	0404		1.427	1.187	912
	NETO IMOVINA					
800	Neto uplate	0405	3.14; 3.15; 15	606.441	508.924	406.164
801	Dobitak tekuće godine	0406		40.188	42.363	76.748
802	Dobitak ranijih godina	0407		149.687	107.324	30.576
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		796.316	658.611	513.488

U Beogradu _____,

dana _____



Zakonski zastupnici društva za upravljanje

Anđelka 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																				

BILANS USPEHA
za period koji se završava 31.12.2017

(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	3.2; 4	623	53
502-602	Neto gubici od prodaje hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	1002		0	0
603-503	Neto dobiti od usklađivanja vrednosti hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	1003	3.3; 5	53.667	53.562
503-603	Neto gubici od usklađivanja vrednosti hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	1004		0	0
604-504	Neto pozitivne kursne razlike	1005		0	0
504-604	Neto negativne kursne razlike	1006		0	0
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	3.4; 6	467	666
601	Prihodi od dividendi	1012		0	0
607	Prihodi od zakupa	1013		0	0
609	Drugi prihodi	1014	3.7; 7	1	0
500	Troškovi naknada društvu za upravljanje fondom	1015	3.5; 8	14.503	11.862
507	Troškovi u vezi s kupovinom, prodajom i prenosom hartija od vrednosti	1016	3.6; 9	67	56
508	Troškovi tekućeg održavanja nepokretnosti	1017		0	0
509	Drugi rashodi	1018		0	0
	Dobitak	1019		40.188	42.363
	(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 _____



Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Anđelka Marković Milin

Aleksandar Šiljegović

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 PROMENAMA NA NETO IMOVINI
za period koji se završava 31.12.2017

(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		658.611	513.488
801	Dobitak tekuće godine	4002		40.188	42.363
803	Gubitak tekuće godine	4003		0	0
410	Uplate članova	4004		58.505	56.890
411	Uplate poslodavaca	4005		55.943	56.196
412	Uplate drugih fondova po osnovu promene članstva	4006		12.731	7.900
413	Neraspoređene uplate	4007		0	0
400	Programirane isplate	4008		4.812	2.859
401	Isplate društvima za osiguranje	4009		0	0
402	Jednokratne isplate	4010		20.671	13.022
403	Isplate drugim fondovima po osnovu promene članstva	4011		3.323	1.858
409	Isplate po drugim osnovama	4012		856	487
	Neto povećanje neto imovine (4002-4003+4004+4005+4006+4007-4008-4009-4010-4011-4012)	4013		137.705	145.123
	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		796.316	658.611

U Beogradu,

Dana



Zakonski zastupnici društva za upravljanje

Andelka Marković Milin
Andelka Marković Milin
Izvršni direktor

Aleksandar Šiljegović
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 TOKOVIMA GOTOVINE
za period koji se završava **31.12.2017**

(iznosi u hiljadama dinara)

Pozicija		AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1		2	3	4
A. I	TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
	Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3002 do 3008)	3001	144.710	93.208
	1. Prilivi po osnovu prodaje hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	3002	144.172	92.217
	2. Prilivi po osnovu prodaje nepokretnosti	3003	0	0
	3. Prilivi po osnovu kamata	3004	468	663
	4. Prilivi po osnovu dividendi	3005	0	0
	5. Prilivi od zakupa nepokretnosti	3006	0	0
	6. Neto prilivi po osnovu depozita	3007	0	0
	7. Ostali prilivi	3008	70	328
	Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3010 do 3016)	3009	255.861	184.442
	1. Odlivi po osnovu kupovine hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	3010	240.119	171.123
	2. Odlivi po osnovu troškova kupovine, prodaje i prenosa hartija od vrednosti	3011	96	75
	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	0	0
	6. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	3015	15.604	12.936
	7. Ostali odlivi	3016	42	308
III	Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3001 - 3009)	3017	0	0
IV	Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3009 - 3001)	3018	111.151	91.234
B. I	TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
	Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3020 do 3023)	3019	130.726	123.508
	1. Prilivi po osnovu uplate članova	3020	59.376	57.748
	2. Prilivi po osnovu uplate poslodavca	3021	56.419	56.658
	3. Prilivi iz drugih fondova po osnovu promene članstva	3022	12.731	7.900
	4. Ostali prilivi	3023	2.200	1.202
	Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3025 do 3029)	3024	31.868	19.399
	1. Odlivi po osnovu programiranih isplata članovima	3025	4.819	2.829
	2. Odlivi po osnovu isplata društvima za osiguranje	3026	0	0
	3. Odlivi po osnovu jednokratnih isplata članovima	3027	20.671	13.022
	4. Odlivi po osnovu isplata drugim fondovima po osnovu promene članstva	3028	3.322	1.858
	5. Ostali odlivi	3029	3.056	1.690
	III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (3019 - 3024)	3030	98.858	104.109
	IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (3024 - 3019)	3031	0	0

V.	SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (3017 + 3030)	3032	98.858	104.109
G.	SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (3018 + 3031)	3033	111.151	91.234
D.	NETO POVEĆANJE GOTOVINE (3032 - 3033)	3034	0	12.875
DJ.	NETO SMANJENJE GOTOVINE (3033 - 3032)	3035	12.293	0
E.	GOTOVINA NA POČETKU PERIODA (Napomena:)	3036	32.723	19.848
Ž.	Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3037	0	0
Z.	Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3038	0	0
I.	GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena:) (3034-3035+3036+3037-3038)	3039	20.430	32.723

U Beogradu _____ ,

Dana _____

Zakonski zastupnici društva za upravljanje



Andelka Marković Milin

Andelka Marković Milin
Izvršni direktor

Aleksandar Šiljegović

Aleksandar Šiljegović
Izvršni direktor