

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Члановима Добровољног пензијског фонда „ДДОР-Гарант Штедња“ и акционарима ДДОР-Гарант друштва за управљање добровољним пензијским фондом а.д., Београд

### Мишљење

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја Добровољног пензијског фонда „ДДОР-ГАРАНТ Штедња (у даљем тексту: Фонд), који обухватају биланс стања – извештај о нето имовини на дан 31. децембра 2021. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на нето имовини, извештај о токовима готовине, извештај о променама на капиталу за годину завршену на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика садржаним у Напоменама уз редовне годишње финансијске извештаје.

По нашем мишљењу, приложени финансијски извештаји објективно и истинито, по свим материјално значајним аспектима, приказују финансијску позицију Фонда на дан 31. децембра 2021. године, резултате њеног пословања и токове готовине за годину завршену на тај дан, у складу са Законом о рачуноводству и рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији.

### Основа за мишљење

Ревизију смо извршили у складу са Законом о ревизији и стандардима ревизије применљивим у Републици Србији. Наше одговорности су детаљније описане у пасусу *Одговорност ревизора* у наставку овог извештаја. Независни у односу на Фонд у складу са етичким захтевима који су релевантни за нашу ревизију финансијских извештаја у Републици Србији, и испунили смо наше друге етичке одговорности у складу са овим захтевима. Сматрамо да су ревизијски докази које смо прикупили довољни и адекватни да обезбеде основу за изражавање нашег мишљења.

### Одговорност руководства и лица овлашћених за управљање за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и истинито приказивање ових финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству и рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији, као и за оне интерне контроле које руководство одреди као неопходне за припрему финансијских извештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед криминалне радње или грешке.

При састављању финансијских извештаја, руководство је одговорно за процену способности Фонда да настави пословање у складу са начелом сталности, као и за обелодањивања, уколико је примењиво, питања која се односе на сталност пословања и примену начела сталности пословања као рачуноводствене основе, осим ако руководство планира да ликвидира Фонд или да обустави пословање, или у случају непостојања друге реалне могућности осим наведене.

Лица овлашћена за управљање су одговорна за надгледање процеса финансијског извештавања Фонда.

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (НАСТАВАК)

### Одговорност ревизора за ревизију финансијских извештаја

Наша је одговорност да се, на основу извршене ревизије, у разумној мери уверимо да финансијски извештаји у целини не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед криминалне радње или грешке, као и за припрему ревизорског извештаја који ће садржати наше мишљење.

Уверавање у разумној мери представља висок ниво уверавања, али није гаранција да ће ревизија извршена у складу са Међународним стандардима ревизије увек открити материјално значајне погрешне исказе ако такви искази постоје. Погрешни искази могу да настану услед криминалне радње или грешке и сматрају се материјално значајним ако је разумно очекивати да ће они, појединачно или збирно, утицати на економске одлуке корисника донете на основу ових финансијских извештаја.

Као саставни део ревизије у складу са Међународним стандардима ревизије, примењујемо професионално просуђивање и одржавамо професионални скептицизам током ревизије. Такође:

- Вршимо идентификацију и процену ризика од материјално значајних погрешних исказа у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке, осмишљавамо и обављамо ревизијске поступке који одговарају идентификованим ризицима, и прибавимо довољно адекватних ревизијских доказа који дају основу за наше мишљење. Ризик да неће бити идентификовани материјално значајни погрешни искази који су резултат криминалне радње је већи него за погрешне исказе настале услед грешке, зато што криминална радња може да укључи и удруживање, фалсификовање, намерне пропусте, лажно представљање или заобилажење интерних контрола.
- Стичемо разумевање о оним интерним контролама које су релевантне за ревизију у циљу осмишљавања ревизијских процедура који су прикладни у датим околностима, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности интерних контрола Фонда.
- Вршимо оцену примењених рачуноводствених политика и у којој мери су разумне рачуноводствене процене и повезана обелодањивања које је извршило руководство.
- Доносимо закључак о прикладности примене начела сталности као рачуноводствене основе од стране руководства и, на основу прикупљених ревизијских доказа, да ли постоји материјална неизвесност у вези са догађајима или условима који могу да изазову значајну сумњу у погледу способности ентитета да настави са пословањем у складу са начелом сталности. Ако закључимо да постоји материјално значајна неизвесност, дужни смо да у свом извештају скренемо пажњу на повезана обелодањивања у финансијским извештајима или, ако таква обелодањивања нису адекватна, да модификујемо наше мишљење. Наши закључци се заснивају на ревизијским доказима прикупљеним до датума извештаја ревизора. Међутим, будући догађаји или услови могу имати за последицу да ентитет престане да послује у складу са начелом сталности.
- Вршимо процену укупне презентације, структуре и садржаја финансијских извештаја, укључујући и обелодањивања, и да ли су у финансијским извештајима приказане основне трансакције и догађаји на такав начин да се постигне фер презентација.

Саопштавамо лицима овлашћеним за управљање, између осталог, планирани обим и време ревизије и значајне ревизијске налазе, укључујући све значајне недостатке у интерним контролама које смо идентификовали током ревизије.

Београд, 18. фебруар 2022. године



Слободан Шкуртић  
Овлашћени ревизор  
за "ПКФ" д.о.о., Београд  
Палмира Тољатија 5/III  
11070 Нови Београд

ТЦ Стари Меркатор | Палмира Тољатија 5/III | 11070 Нови Београд | Република Србија | Тел/Факс: +381 11 30 18 445  
www.pkf.rs | МБ 08752524 | ПИБ 102397694 | т.р. 285-2011000000084-52 Sberbank | шифра делатности 6920

ПКФ д.о.о. је чланица PKF International Limited фамилије правно независних фирми и не прихвата било какву одговорност и обавезе проистекле деловањем или неделовањем појединачних чланица или коресподентских фирми.

PKF d.o.o. is a member firm of the PKF International Limited family of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm or firms.

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				FIB								
Naziv fonda: DDOR-GARANT ŠTEDNJA DPF																				
Registarski broj fonda: 1000847																				
Naziv društva za upravljanje: DDOR-GARANT AD																				

**BILANS STANJA – IZVEŠTAJ O NETO IMOVINI**  
na dan 31.12.2021

(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
	<b>IMOVINA</b>					
10	Gotovina	0001	3.7;11	77.631	42.749	24.663
11	Potraživanja od društva za upravljanje	0002	3.8	7	1	8
12	Druga potraživanja	0003		4	0	1
200, 203, deo 205, 210, 211	Hartije od vrednosti međunarodnih finansijskih institucija, država i centralnih banaka	0004	3.9;12	1.642.877	1.436.207	1.233.578
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	3.9;13	21.435	11.264	11.106
207, 214	Akcije	0008		0	0	0
201	Depoziti kod banaka	0009	3.9;14	81.029	63.357	61.110
208	Nepokretnosti	0010		0	0	0
209, 219	Druga ulaganja fonda	0011		0	0	0
	<b>UKUPNA IMOVINA (od 0001 do 0011)</b>	0012		<b>1.822.983</b>	<b>1.553.578</b>	<b>1.330.466</b>
	<b>OBAVEZE</b>					
30	Obaveze prema društvu za upravljanje	0401	3.10;15	2.384	2.103	1.867
31	Druge obaveze iz poslovanja	0402	3.11;15	32.067	0	0
4	Obaveze po osnovu članstva	0403	3.12;15	573	216	222
	<b>UKUPNE OBAVEZE (od 0401 do 0403)</b>	0404		<b>35.024</b>	<b>2.319</b>	<b>2.089</b>
	<b>NETO IMOVINA</b>					
800	Neto uplate	0405	3.13;3.14;16	1.447.768	1.195.178	991.510
801	Dobitak tekuće godine	0406		0	19.214	90.558
802	Dobitak ranijih godina	0407		356.081	336.867	246.309
803	Gubitak tekuće godine	0408		15.890	0	0
804	Gubitak ranijih godina	0409		0	0	0
	<b>SVEGA NETO IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PENZIJE (0405 + 0406 + 0407-0408-0409)</b>	0410		<b>1.787.959</b>	<b>1.551.259</b>	<b>1.328.377</b>

U Beogradu,  
dana 14.02.2021.

Zakonski zastupnik društva za upravljanje



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				FIB											
Naziv fonda: DDOR-GARANT ŠTEDNJA DPF																							
Registarski broj fonda: 1000847																							
Naziv društva za upravljanje: DDOR-GARANT AD																							

**BILANS USPEHA**  
za period koji se završava 31.12.2021

(iznosi u hiljadama dinara)

Račun	Pozicija	AOP	Napomena	Tekuća Godine	Prethodna Godine
1	2	3	4	5	6
602-502	Neto dobiti od prodaje hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih	1001	3.1:5	8.653	6.253
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	3.2:6	0	28.035
503-603	Neto gubici od usklađivanja vrednosti hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	1004	3.2:6	5.519	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	Prihod od kamate	1011	3.3:7	1.937	2.992
601	Prihodi od dividendi	1012		0	0
607	Prihodi od zakupa	1013		0	0
609	Drugi prihodi	1014	3.6:9	10	50
500	Troškovi naknada društvu za upravljanje	1015	3.4:8	20.855	17.999
507	Troškovi u vezi s kupovinom, prodajom i prenosom hartija od vrednosti	1016	3.5:10	116	117
508	Troškovi tekućeg održavanja nepokretnosti	1017		0	0
509	Drugi rashodi	1018		0	0
	<b>Dobitak</b> (1001-1002+1003-1004+1005-1006+1007-1008+1009-1010+1011+1012+1013+1014-1015-1016-1017-1018)	1019		0	19.214
	<b>Gubitak</b> (1002-1001-1003+1004-1005+1006-1007+1008-1009+1010-1011-1012-1013-1014+1015+1016+1017+1018)	1020		15.890	0

U Beogradu,  
dana 14.02.2022

Zakonski zastupnik društva za upravljanje



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				FIB										
Naziv fonda: DDOR-GARANT ŠTEDNJA DPF																						
Registarski broj fonda: 1000847																						
Naziv društva za upravljanje: DDOR-GARANT AD																						

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA NETO IMOVINI**  
za period koji se završava 31.12.2021

(iznosi u hiljadama dinara)

Klase računa, račun	Pozicija	AOP	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
8	Neto imovina na dan 1. januara	4001		1.551.259	1.328.377
801	Dobitak tekuće godine	4002		0	19.214
803	Gubitak tekuće godine	4003		15.890	0
410	Uplate članova	4004		100.508	95.659
411	Uplate poslodavaca	4005		161.250	145.324
412	Uplate drugih fondova po osnovu promene članstva	4006		84.093	36.868
413	Neraspoređene uplate	4007		0	0
400	Programirane isplate	4008		28.548	27.313
401	Isplate društvima za osiguranje	4009		0	0
402	Jednokratne isplate	4010		38.436	35.722
403	Isplate drugim fondovima po osnovu promene članstva	4011		17.445	6.649
409	Isplate po drugim osnovama	4012		8.832	4.498
	<b>Neto povećanje neto imovine (4002- 4003 + 4004 + 4005 + 4006 + 4007-4008-4009-4010- 4011-4012)</b>	4013		236.700	222.882
	<b>Neto smanjenje neto imovine (4003-4002- 4004- 4005-4006-4007 + 4008 + 4009 + 4010 + 4011 + 4012)</b>	4014		0	0
	<b>Neto imovina na dan 31. decembra (4001 + 4013- 4014)</b>	4015		1.787.959	1.551.259

U Beogradu ,  
dana 14.02.2022.

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

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 31.12.2021

(iznosi u hiljadama dinara)

POZICIJA		AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1		2	3	4
<b>A</b>	<b>TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I</b>	<b>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3002 do 3008)</b>	3001	565.034	238.657
1.	Prilivi po osnovu prodaje hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	3002	500.660	162.801
2.	Prilivi po osnovu prodaje nepokretnosti	3003	0	0
3.	Prilivi po osnovu kamata	3004	4.261	746
4.	Prilivi po osnovu dividendi	3005	0	0
5.	Prilivi od zakupa nepokretnosti	3006	0	0
6.	Neto prilivi po osnovu depozita	3007	60.000	75.000
7.	Ostali prilivi	3008	113	110
<b>II</b>	<b>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3010 do 3016)</b>	3009	788.700	429.431
1.	Odlivi po osnovu kupovine hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	3010	682.312	331.300
2.	Odlivi po osnovu troškova kupovine, prodaje i prenosa hartija od vrednosti	3011	156	164
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	80.000	75.000
6.	Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	3015	26.166	22.910
7.	Ostali odlivi	3016	66	57
<b>III</b>	<b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3001 - 3009)</b>	3017	0	0
<b>IV</b>	<b>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3009 - 3001)</b>	3018	223.666	190.774
<b>B</b>	<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I</b>	<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3020 do 3023)</b>	3019	352.052	284.979
1.	Prilivi po osnovu uplata članova	3020	102.845	97.774
2.	Prilivi po osnovu uplata poslodavaca	3021	164.504	148.357
3.	Prilivi iz drugih fondova po osnovu promene članstva	3022	84.093	36.869
4.	Ostali prilivi	3023	610	1.979
<b>II</b>	<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3025 do 3029)</b>	3024	93.504	76.119
1.	Odlivi po osnovu programiranih isplata članovima	3025	28.190	27.233
2.	Odlivi po osnovu isplata društvima za osiguranje	3026	0	0
3.	Odlivi po osnovu jednokratnih isplata članovima	3027	38.436	35.808
4.	Odlivi po osnovu isplata drugim fondovima po osnovu promene članstva	3028	17.446	6.649
5.	Ostali odlivi	3029	9.432	6.429
<b>III</b>	<b>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (3019- 3024)</b>	3030	258.548	208.860
<b>IV</b>	<b>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (3024 - 3019)</b>	3031	0	0

<b>V.</b>	<b>SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (3017 + 3030)</b>	3032	<b>258.548</b>	<b>208.860</b>
<b>G.</b>	<b>SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (3018 + 3031)</b>	3033	<b>223.666</b>	<b>190.774</b>
<b>D.</b>	<b>NETO POVEĆANJE GOTOVINE (3032 - 3033)</b>	3034	<b>34.882</b>	<b>18.086</b>
<b>Đ.</b>	<b>NETO SMANJENJE GOTOVINE (3033 - 3032)</b>	3035	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E.</b>	<b>GOTOVINA NA POČETKU GODINE (Napomena: )</b>	3036	<b>42.749</b>	<b>24.663</b>
<b>Ž.</b>	<b>Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine</b>	3037	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Z.</b>	<b>Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine</b>	3038	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I.</b>	<b>GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena: ) (3034-3035 + 3036 + 3037-3038)</b>	3039	<b>77.631</b>	<b>42.749</b>

U Beogradu,  
dana 14.02.2022 \_\_\_\_\_

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

