

Popunjiva društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom																					
2	0	2	3	0	2	4	0	0	6	6	3	0	1	0	4	7	4	6	7	0	8
Matični broj								Šifra delatnosti				PIB									
Naziv: DDOR-Garant društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Beograd																					
Sedište: Beograd, Maršala Birjuzova 3-5																					

BILANS STANJA
na dan 31.12.2019. godine

(iznosi u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	Opis	AOP	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina	
					Kraj perioda	Početak perioda
1	2	3	4	5		
10	Nematerijalna imovina	0001	3,11;3,12;19	16.333	13.607	15.191
11	Nekretnine i oprema	0002	3,11;19	3.213	1.377	2.292
12	Investicione nekretnine	0003				
14	Odložena poreska sredstva	0004	3,10;18	49	185	240
130,222	Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	0005	3,13;20	96.652	81.496	143.854
131,223	Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	0006	3,14;21	20.964		28.714
133,225	Finansijska sredstva inicijalno priznata po fer vrednosti kroz bilans uspeha	0007				
224	Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	0008				
132,138,221,229	Depoziti i drugi finansijski plasmani	0009	3,15;22	4.149	60.579	28.701
26	Tekuća poreska sredstva	0010	3,10;23	2.319	2.593	
27	Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja	0011				
20,21,24,25	Ostala sredstva	0012	3,16;24	10.151	9.597	12.759
23	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	0013	3,17;25	12.074	5.124	11.526
	UKUPNA AKTIVA (od 0001 do 0013)	0014		165.904	174.558	243.277
30	Osnovni kapital	0401	3,18;26	218.522	218.522	218.522
31	Rezerve	0402				
32≥0	Revalorizacione rezerve i nerealizovani dobici/gubici	0403				
32<0	Revalorizacione rezerve i nerealizovani dobici/gubici	0404		79.177	79.831	79.008
33	Dobitak	0405		12.121	24.219	88.024
34	Gubitak	0406				
35	Sopstvene akcije	0407				
	UKUPNI KAPITAL (0401+0402+0403-0404+0405-0406-0407)	0408		151.466	162.910	227.538
40	Rezervisanja	0409	3,19;27	7.905	7.106	10.639
42	Odložene poreske obaveze	0410				0
41,43	Finansijske obaveze	0411	3,21;29	1.581		
48	Obaveza po osnovu stalne imovine koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja	0412				
49	Tekuce poreske obaveze	0413	18	554		459
44,45,46,47	Ostale obaveze	0414	3,20;28	4.398	4.542	4.641
	UKUPNE OBAVEZE (od 0409 do 0414)	0415		14.438	11.648	15.739
	UKUPNA PASIVA (0408+0415)	0416		165.904	174.558	243.277

U Beogradu

dana 10.02.2020.



Zakonski zastupnik društva za upravljanje

[Handwritten signature]

Popunjava društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom																							
2	0	2	3	0	2	4	0		0	6	6	3	0		1	0	4	7	4	6	7	0	8
Matični broj								Šifra delatnosti						PIB									
Naziv: DDOR-Garant društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Beograd																							
Sedište: Beograd, Maršala Birjuzova 3-5																							

BILANS USPEHA
za period od 01.01. do 31.12.2019. godine

(iznosi u hiladama dinara)

Grupa računa, račun	Opis	AOP	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
600	Prihodi naknada pri uplati penzijskih doprinosa	1001	3,2; 5	11.071	9.972
601	Prihodi naknada za upravljanje fondovima	1002	3,2; 5	87.540	81.761
609	Drugi prihodi od upravljanja fondovima	1003			
500	Toškovi u vezi sa ulaganjem imovine fonda	1004	3,3; 6	333	314
501	Troškovi marketinga	1005	3,3; 7	2.404	1.971
502	Troškovi usluga kastodi banke	1006	3,3; 8	5.556	5.217
503, 504	Troškovi posredovanja	1007	3,3; 9	6.156	5.103
505,509	Drugi rashodi upravljanja fondovima	1008			
	Dobit od upravljanja fondovima (1001+1002+1003-1004-1005-1006-1007-1008)	1009		84.162	79.128
	Gubitak od upravljanja fondovima (1004+1005+1006+1007+1008-1001-1002-1003)	1010			
672+682+684-572-583-587	Neto dobiti od prodaje i usklađivanja vrednosti finansijskih plasmana	1011	3,4; 10	122	1.340
572+583+587-672-682-684	Neto gubici od prodaje i usklađivanja vrednosti finansijskih plasmana	1012			
662-562	Neto prihodi od kamata	1013	3,5; 11	3.402	4.960
562-662	Neto rashodi kamata	1014			
663+664-563-564	Neto prihodi od kursnih razlika	1015			
563+564-663-664	Neto rashodi od kursnih razlika	1016	3,1; 12	731	541
55	Troškovi zarada, naknada zarada i drugi lični rashodi	1017	3,6; 13	47.936	48.114
530	Troškovi amortizacije	1018	3,8; 14	1.401	1.603
533	Troškovi rezervisanja	1019	3,8; 15	677	557
61,669, 67 osim 672,68 osim 682 i 684	Ostali prihodi	1020	3,9; 16	542	4.863

54,569, 57, osim 572,58 osim 583 i 587	Ostali rashodi	1021	3,9; 17	23.699	24.025
	Dobitak pre oporezivanja (1009-1010+1011-1012+1013-1014+1015- 1016-1017-1018-1019+1020-1021)	1022		13.784	15.451
	Gubitak pre oporezivanja (1010-1009- 1011+1012-1013+1014- 1015+1016+1017+1018+1019-1020+1021)	1023			
690-590	Dobit poslovanja koje se obustavlja	1024			
590-690	Gubitak poslovanja koje se obustavlja	1025			
361	Dobit od povećanja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	1026			
360	Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i povećanja odloženih poreskih obaveza	1027	3,10; 18	136	55
721	Porez na dobit	1028	3,10; 18	1.527	1.105
	Dobitak (1022-1023+1024-1025+1026-1027-1028)	1029		12.121	14.291
	Gubitak (1023-1022-1024+1025-1026+1027+1028)	1030			

U Beogradu

dana 10.02.2020.



Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Stjepan Belušić

Popunjava društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom																					
2	0	2	3	0	2	4	0	0	6	6	3	0	1	0	4	7	4	6	7	0	8
Matični broj								Šifra delatnosti				PIB									
Naziv: DDOR-Garant društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Beograd																					
Sedište: Beograd, Maršala Birjuzova 3-5																					

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
u periodu od 01.01. do 31.12.2019. godine

(iznosi u hiljadama dinara)

POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3002 do 3006)	3001	99.708	96.480
1. Prilivi od naknada pri uplati	3002	10.302	9.834
2. Prilivi od naknada za upravljanje	3003	86.914	85.209
3. Prilivi od naknada za usluge članovima fonda	3004		
4. Prilivi od ulaganja u hartije od vrednosti namenjene trgovanju	3005		
5. Prilivi po osnovu drugih poslovnih prihoda	3006	2.492	1.437
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3008 do 3014)	3007	112.094	166.299
1. Odlivi po osnovu rashoda upravljanja fondovima	3008	340	306
2. Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	3009	50.038	48.783
3. Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	3010	2.482	3.735
4. Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	3011	35.040	33.980
5. Plaćeni porez na dobit	3012	701	3.742
6. Isplaćene dividende	3013	23.493	75.753
7. Odlivi po osnovu ulaganja u hartije od vrednosti namenjene trgovanju	3014		
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3001-3007)	3015		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3007-3001)	3016	12.386	69.819
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 3018 do 3022)	3017	88.034	122.155
1. Prilivi od ulaganja u hartije od vrednosti osim hartija od vrednosti namenjenjih trgovanju	3018	30.573	116.985
2. Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	3019		
3. Prilivi po osnovu kamata	3020	1.909	5.170
4. Neto prilivi po osnovu depozita	3021	55.552	
5. Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	3022		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (3024 do 3027)	3023	67.651	58.743
1. Odlivi po osnovu ulaganja u hartije od vrednosti osim hartija od vrednosti namenjenjih trgovanju	3024	63.971	25.000

2. Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	3025	3.506	605
3. Neto odlivi po osnovu depozita	3026		33.073
4. Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	3027	174	65
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (3017-3023)	3028	20.383	63.412
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (3023-3017)	3029		
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3031 do 3035)	3030		
1. Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	3031		
2. Prilivi po osnovu dugoročnih kredita i subordiniranih obaveza	3032		
3. Neto prilivi po osnovu uzetih kratkoročnih kredita	3033		
4. Prilivi po osnovu hartija od vrednosti	3034		
5. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	3035		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3037 do 3042)	3036	878	
1. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	3037		
2. Odlivi po osnovu otplate dugoročnih kredita i subordiniranih obaveza	3038		
3. Neto odlivi po osnovu uzetih kratkoročnih kredita	3039		
4. Odlivi po osnovu hartija od vrednosti	3040		
5. Odlivi po osnovu kamata	3041	29	
6. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	3042	849	
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (3030-3036)	3043		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (3036-3030)	3044	878	
G. SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (3015+3028+3043)	3045	20.383	63.412
D. SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (3016+3029+3044)	3046	13.264	69.819
Đ. NETO POVEĆANJE GOTOVINE (3045-3046)	3047	7.119	
E. NETO SMANJENJE GOTOVINE (3046-3045)	3048		6.407
Ž. GOTOVINA NA POČETKU GODINE (Napomena: _)	3049	5.124	11.526
3. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	3050	156	348
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	3051	325	343
J. GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena: _) (3047-3048+3049+3050-3051)	3052	12.074	5.124

U Beogradu

dana 10.02.2020.



Zakonski zastupnik društva za upravljanje

[Signature] *[Signature]*

Popunjiva društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom																											
2	0	2	3	0	2	4	0	0	6	6	3	0	1	0	4	7	4	6	7	0	8						
Matični broj												Šifra delatosti				PIB											
Popunjiva Agencija za privredne registre																											
6	1	0																									
1	2	3																19									
Vrsta posla																					20	21	22	23	24	25	26

Naziv: DDOR-Garant društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Beograd

Sedište: Beograd, Maršala Biruzova 3-5

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
u periodu od 01.01. do 31.12.2019. godine

(u hiljadama dinara)

Redni br	OPS	AOP	Osnovni kapital (grupa 30)	AOP	Svopisane akcije (grupa 35)	AOP	Emisiona premijsa (račun 310)	AOP	Rezerve (računi 311-312)	AOP	Rezerve iz ostalog rezultata (grupa 32- potražni saldo)	AOP	Rezerve iz ostalog rezultata (grupa 32 - dugovni saldo)	AOP	Dobitak (grupa 33)	AOP	Gubitak (grupa 34)	AOP	Ukupni kapital (kol. 2- 3+4+5+6- 7+8-9)	AOP	Ukupni nedostatak kapitala (Kol. 9- 2+3-4-5- 6+7-8)
1.	Stanje na dan 1. januara prethodne godine	4001	218.522	4023		4045		4067		4093		4115	79.008	4137	88.024	4161		4183	227.538	4189	
2.	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini – povećanje pozicije	4002		4024		4046		4068		4094		4116		4138		4162					
3.	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini – smanjenje pozicije	4003		4025		4047		4069		4095		4117		4139		4163					
4.	Korigovano početno stanje na dan 1. januara prethodne godine (za kolone od 2 do 9 redni broj 1-2-3)	4004	218.522	4026		4048		4070		4096		4118	79.008	4140	88.024	4164		4184	227.538	4190	
5.	Ostali ukupan dobitak perioda									4097		4119									
6.	Ostali ukupan gubitak perioda									4098		4120			4141	14.291					
7.	Dobitak perioda																				
8.	Gubitak perioda															4165					

[illegible]

Popunjava društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom																					
2	0	2	3	0	2	4	0	0	6	6	3	0	1	0	4	7	4	6	7	0	8
Matični broj								Šifra delatnosti				PIB									
Naziv: DDOR-Garant društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Beograd																					
Sedište: Beograd, Maršala Birjuzova 3-5																					

IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU
u periodu od 01.01. do 31.12.2019. godine

(iznosi u hiladama dinara)

Grupa računa, račun	Opis	AOP	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	NETO REZULTAT IZ POSLOVANJA				
	Dobitak	2001		12.121	14.291
	Gubitak	2002			
	OSTALI UKUPNI REZULTAT				
	Bilansne stavke koje neće naknadno biti reklasifikovane u bilans uspeha				
320	Povećanje revalorizacionih rezervi po osnovu promene vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme	2003			
320	Smanjenje revalorizacionih rezervi po osnovu promene vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme	2004			
325	Ostali dobitci koji neće naknadno biti reklasifikovani u bilans uspeha	2005			
326	Ostali gubici koji neće naknadno biti reklasifikovani u bilans uspeha	2006			
	Bilansne stavke koje naknadno mogu biti reklasifikovane u bilans uspeha				
321	Dobici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	2007		654	
322	Gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	2008			823
323	Dobici po osnovu instrumenata zaštite od rizika (hedžing) tokova gotovine	2009			
324	Gubici po osnovu instrumenata zaštite od rizika (hedžing) tokova gotovine	2010			
327	Ostali dobitci koji naknadno mogu biti reklasifikovani u bilans uspeha	2011			
328	Ostali gubici koji naknadno mogu biti reklasifikovani u bilans uspeha	2012			
	Dobitak po osnovu poreza koji se odnosi na ostali rezultat perioda	2013			
	Gubitak po osnovu poreza koji se odnosi na ostali rezultat perioda	2014			

Ostali ukupni dobitak (2003-2004+2005-2006+2007-2008+2009-2010+2011-2012+2013-2014)	2015		654	
Ostali ukupni gubitak (2004-2003-2005+2006-2007+2008-2009+2010-2011+2012-2013+2014)	2016			823
UKUPAN REZULTAT PERIODA				
Ukupan neto dobitak (2001-2002+2015-2016 $\geq$ 0)	2017		12.775	13.468
Ukupan neto gubitak (2001-2002+2015-2016<0)	2018			

U Beogradu

dana 10.02.2020.

Zakonski zastupnik društva za upravljanje



[Handwritten signature]

Popunjava društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom																							
2	0	2	3	0	2	4	0		0	6	6	3	0		1	0	4	7	4	6	7	0	8
Matični broj								Šifra delatnosti						PIB									
Naziv: DDOR-Garant društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d.																							
Sedište: Beograd, Maršala Birjuzova 3-5																							

STATISTIČKI IZVEŠTAJ
za 2019. godinu

Podaci o pojedinim vrstama imovine, obaveza, rashoda i prihoda i o broju zaposlenih

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
447	Obaveze za dividende i učešće u dobiti	9001	23.493	75.753
460	Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	9002	29.581	28.443
461	Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	9003	3.630	3.335
462	Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	9004	7.053	6.824
463	Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	9005	8.690	7.160
530	Troškovi amortizacije	9006	1.401	1.603
54	Troškovi materijala, energije i usluga i nematerijalni troškovi	9007	23.266	22.220
deo 542	Troškovi zakupa zemljišta	9008		
545	Troškovi premije osiguranja	9009	204	145
deo 546	Troškovi poreza	9010	192	241
deo 546	Troškovi doprinosa	9011		
55	Troškovi zarada, naknada zarada i drugi lični rashodi	9012	47.936	48.114
550	Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	9013	37.201	36.589
551	Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	9014	6.061	6.140
552,553, 554,555	Troškovi naknada fizičkim licima (bruto) po osnovu ugovora (ugovor o delu, autorski ugovor, ugovor o privremenim i povremenim poslovima i ostali ugovori)	9015	51	32
556	Troškovi naknada članovima uprave	9016		
559	Drugi lični rashodi i naknade	9017	4.623	5.353
562	Rashodi kamata	9018	39	
deo 562	Rashodi kamata po kreditima i računima u bankama	9019		
deo 579	Novčane kazne i penali	9020	250	
61	Drugi poslovni prihodi	9021		
deo 610	Prihodi od zakupa zemljišta	9022		
662	Prihodi od kamata	9023	3.441	4.960
deo 662	Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama	9024	76	
	Naknade šteta od društava za osiguranje (potraživanja u toku godine po osnovu polise osiguranja)	9025		

	Nabavke stalnih sredstava u toku godine - nematerijalna ulaganja	9026	28	285
	Nabavke stalnih sredstava u toku godine - nekretnine, oprema i investicione nekretnine	9027	2.957	239
	Prosečan broj zaposlenih po osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	9028	18	19

II. Struktura isplaćenih dividendi

NAZIV SEKTORA	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
Privredna društva (domaća pravna lica)	9029		
Fizička lica	9030		
Državne institucije i organizacije koje se finansiraju iz budžeta	9031		
Finansijske institucije	9032	9.688	31.238
Neprofitne organizacije, fondacije i neprofitni fondovi	9033		
Strana fizička lica	9034		
Strana pravna lica	9035	13.805	44.515
Evropske finansijske i razvojne institucije	9036		

Donacije, pokloni i druga bespovratna davanja u novcu ili naturi

	Stanovništvo	AOP	Humanitarne, sportske, verske, kulturne, društveno-političke i druge neprofitne organizacije	AOP	Školske i zdravstvene ustanove, ustanove socijalnog rada i druge državne ustanove i fondovi	AOP
1	2	3	4	5	6	7
Ukupno		9037	102	9039		9041
Od toga za nabavku i izgradnju osnovnih sredstava (građevinski objekti, oprema i sl.)		9038		9040		9042

U Beogradu

dana 10.02.2020.



Zakonski zastupnik društva za upravljanje

[Handwritten signature]



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

Akcionarima

DDOR-Garant Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Beograd

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja DDOR-Garant Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Beograd (u daljem tekstu: „Društvo”), koji se sastoje od:

- bilansa stanja na dan 31. decembra 2019. godine;

i za period od 1. januara do 31. decembra 2019. godine:

- bilansa uspeha;
- izveštaja o ostalom rezultatu;
- izveštaja o promenama na kapitalu;
- izveštaja o tokovima gotovine;

kao i

- napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja;

(„finansijski izveštaji”).

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji Društva istinito i objektivno prikazuju finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2019. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije i ostalim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima koji regulišu finansijsko izveštavanje društava za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondovima.

Osnov za mišljenje

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. Naša odgovornost u skladu sa tim standardima je detaljnije opisana u delu izveštaja *Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja*. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu sa Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za

međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks) zajedno sa etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Republici Srbiji, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

Ostale informacije

Rukovodstvo je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije obuhvataju Godišnji izveštaj o poslovanju za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2019. godine.

Naše mišljenje o finansijskim izveštajima ne obuhvata ostale informacije i, osim ako nije drugačije izričito navedeno u našem izveštaju, ne izražavamo bilo koju vrstu zaključka kojim se pruža uveravanje o istim.

U vezi sa našom revizijom finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da pregledamo ostale informacije i pritom razmotrimo da li postoji materijalno značajna nedoslednost između njih i finansijskih izveštaja, ili naših saznanja

stečenih tokom revizije, ili da li su na bilo koji drugi način materijalno pogrešno prikazane.

Samo na osnovu rada koji smo obavili tokom revizije finansijskih izveštaja, po našem mišljenju, informacije koje su date u Godišnjem izveštaju o poslovanju za finansijsku godinu za koju su finansijski izveštaji pripremljeni, su usklađene sa finansijskim izveštajima.

Dodatno, ako, na osnovu rada koji smo obavili, zaključimo da postoji materijalno pogrešno iskazivanje ostalih informacija, od nas se zahteva da tu činjenicu saopštimo u izveštaju. U tom smislu, ne postoji ništa što bi trebalo da saopštimo u izveštaju.

Odgovornost rukovodstva i lica zaduženih za upravljanje za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije i ostalim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima koji regulišu finansijsko izveštavanje društava za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondovima kao i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje rukovodstvo smatra da su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno da proceni sposobnost Društva da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, i da obelodani, ako je to primenljivo, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i korišćene pretpostavke stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namerava da likvidira Društvo ili ima nameru da obustavi poslovanje, ili nema nijednu realnu alternativu osim to i da uradi.

Lica zadužena za upravljanje su odgovorna za nadzor procesa finansijskog izveštavanja u Društvu.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja

Naš cilj jeste da steknemo razumni nivo uveravanja da li finansijski izveštaji uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu, i da izdamo izveštaj revizora koji sadrži naše mišljenje. Razuman nivo uveravanja je visok stepen uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija obavljena 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 uvek otkriti materijalno značajnu grešku ako ona postoji. Greške mogu nastati zbog pronevere ili greške u radu i smatraju se materijalno značajnim ako se razumno može očekivati da bi one, pojedinačno ili zbirno, mogle uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih finansijskih izveštaja.

Kao sastavni deo revizije 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, mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam u toku obavljanja revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i procenjujemo rizike od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu, kreiramo i sprovodimo revizorske procedure kao odgovor na te rizike, i pribavljamo dovoljne i odgovarajuće revizorske dokaze koji pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja. Rizik da neće biti otkrivene materijalno značajne greške nastale zbog pronevere je veći od onog koji se odnosi na greške u radu, budući da pronevera može uključiti udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno prikazivanje, ili prevazilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju sa

ciljem kreiranja revizorskih procedura koje su odgovarajuće za date okolnosti, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva.

- Ocenjujemo primerenost primenjenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procena i povezanih obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključke o opravdanosti primene načela stalnosti poslovanja kao primenjene računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizorskih dokaza, o tome da li postoji materijalna neizvesnost u pogledu događaja ili okolnosti koji mogu značajno dovesti u pitanje sposobnost Društva da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u našem izveštaju revizora skrenemo pažnju na relevantna obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci su zasnovani na revizorskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili okolnosti mogu uticati da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja.
- Ocenjujemo opštu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izveštaja, uključujući i obelodanjivanja, i da li finansijski izveštaji prikazuju osnovne poslovne promene i događaje na način kojim je postignuto njihovo objektivno prikazivanje.

Saopštavamo licima zaduženim za upravljanje, između ostalog, pitanja u vezi sa planiranim obimom i dinamikom revizije i značajnim revizorskim nalazima, uključujući i bilo koje značajne nedostatke u internim kontrolama koje smo identifikovali u toku naše revizije.

KPMG d.o.o. Beograd

Nikola Đenić
Ovlašćeni revizor

Beograd, 21. februar 2020. godine