

**“ДОР ПЕНЗИЈА ПЛУС“
ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ
ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ
ФОНДОМ А.Д., НОВИ САД**

**Финансијски извештаји за период
од 21. децембра до 31. децембра 2006. године и
Извештај независног ревизора**

**“ДДОР ПЕНЗИЈА ПЛУС “ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ
ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОМ А.Д., НОВИ САД**

САДРЖАЈ	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Биланс успеха	3
Биланс стања	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о токовима готовине	6
Напомене уз финансијске извештаје	7 - 10

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

УПРАВНОМ ОДБОРУ И АКЦИОНАРИМА “ДДОР ПЕНЗИЈА ПЛУС“ ДРУШТВА ЗА УПРАВЉАЊЕ ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОМ А.Д., НОВИ САД

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 3 до 10) “ДДОР Пензија плус” Друштва за управљање добровољним пензијским фондом а.д., Нови Сад (у даљем тексту “Друштво”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2006. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за период од 21. децембра до 31. децембра 2006. године, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и објективно приказивање финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије. Ова одговорност укључује: осмишљавање, примену и одржавање система интерних контрола релевантних за састављање и презентацију финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, било да су оне настале као последица проневера или грешака, одабир и примену одговарајућих рачуноводствених политика, као и коришћење најбољих могућих рачуноводствених процена.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и планирање и обављање ревизије на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује извршавање поступака прибављања ревизијских доказа, којима се поткрепљују износи и информације обелодањене у финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на професионалном суду ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, које се односе на проневере или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле релевантне за састављање и објективно приказивање финансијских извештаја у циљу креирања најбољих могућих ревизорских процедура, али не и за потребе изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола Друштва. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајнијих процена које је извршило руководство, као и општу оцену презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

УПРАВНОМ ОДБОРУ И АКЦИОНАРИМА “ДДОР ПЕНЗИЈА ПЛУС“ ДРУШТВА ЗА УПРАВЉАЊЕ ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОМ А.Д., НОВИ САД (наставак)

Основе за мишљење са резервом

Друштво није исказало трошкове закупа пословног простора и услуга сервиса информатичке подршке од Акционарског друштва за осигурање и реосигурање” ДДОР Нови Сад” из Новог Сада за период од 21. децембра до 31. децембра 2006. године у износу од 112 хиљада динара.

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за ефекте које на финансијске извештаје има питање наведено у претходном пасусу, финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај ДДОР Пензија плус” Друштва за управљање добровољним пензијским фондом а.д, Нови Сад на дан 31. децембра 2006. године, као и резултате његовог пословања, промене на капиталу и токове готовине за период од 21. децембра до 31. децембра 2006. године, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Скретање пажње

Не изражавајући даље резерве у односу на дато мишљење, скрећемо пажњу на следећа питања:

- а) као што је обелодањено у напомени 7. уз финансијске извештаје, акцијски капитал Друштва, исказан у билансу стања на дан 31. децембра 2006. године, износи 102,606 хиљада динара и састоји се од 82,085 акција номиналне вредности од 1,250 динара по акцији. Акције Друштва нису регистроване у Централном регистру, депоу и клирингу хартија од вредности, с обзиром да је правна форма и облик организовања Друштва, утврђен оснивачким актима, акционарско друштво затвореног типа. Међутим, капитал Друштва је регистрован је у Агенцији за привредне регистре (“Агенција” и “Регистар”) у износу од 1,250,000 ЕУР. Намера руководства Друштва је да, у току 2007. године, изврши регистрацију емитованих акција у Централном регистру, депоу и клирингу хартија од вредности.
- б) као што је обелодањено у напоменама 1. уз финансијске извештаје, Друштво на дан 31. децембра није имало запослених лица на неодређено време, али је ангажовало интерног ревизора и једног портфолио менаџера који су ангажовани, односно запослени код оснивача друштва - Акционарског друштва за осигурање и реосигурање” ДДОР Нови Сад” из Новог Сада.

Београд, 9. март 2007. године


Милош Маџура
Овлашћени ревизор



**“ДДОР ПЕНЗИЈА ПЛУС“ ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ
ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОМ А.Д., НОВИ САД**

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 21. децембра до 31. децембра 2006. године

(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>Период од 21. децембра до 31. децембра 2006.</u>
Добит од управљања фондовима		
Приходи од накнада при уплати пензијских доприноса	4	185
ДОБИТ ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>185</u>
Порез на добит		<u>(19)</u>
НЕТО ДОБИТ		<u><u>166</u></u>

Напомене на наредним странама представљају саставни део
ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су усвојени од стране Руководства „ДДОР Пензија плус“

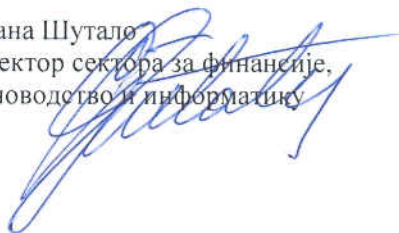
Потписано у име “ДДОР Пензија плус”

Друштва за управљање добровољним пензијском фондом а.д., Београд:

Биљана Дорић
Директор Друштва за управљање
добровољним пензијским фондом



Гордана Шутало
Директор сектора за финансије,
рачуноводство и информатику



**“ДДОР ПЕНЗИЈА ПЛУС“ ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ
ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОМ А.Д., НОВИ САД**

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2006. године

(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар 2006.</u>
АКТИВА		
Обртна средства		
Потраживања		185
Готовина и готовински еквиваленти	5	<u>102,606</u>
Укупна актива		<u><u>102,791</u></u>
ПАСИВА		
Капитал		
Акцијски капитал	6	102,606
Нераспоређена добит		<u>166</u>
Укупни капитал		<u><u>102,772</u></u>
Краткорочне обавезе		
Обавезе по основу текућег пореза на добит		<u>19</u>
Укупне Обавезе		<u><u>19</u></u>
Укупна пасива		<u><u>102,791</u></u>

Напомене на наредним странама представљају саставни део
ових финансијских извештаја.

**“ДДОР ПЕНЗИЈА ПЛУС“ ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ
ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОМ А.Д., НОВИ САД**

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

У периоду од 21. децембра до 31. децембра 2006. године

(У хиљадама динара)

Опис	<u>Акцијски капитал</u>	<u>Добит</u>	<u>Укупно</u>
Уплата оснивачког капитала:			
Акционарско друштво за осигурање и реосигурање “ДДОР Нови Сад”, Нови Сад	102,606	-	102,606
Добит за текући обрачунски период	<u>-</u>	<u>166</u>	<u>166</u>
Стање 31. децембра 2006. године	<u>102,606</u>	<u>166</u>	<u>102,772</u>

Напомене на наредним странама представљају саставни део
ових финансијских извештаја.

**“ДДОР ПЕНЗИЈА ПЛУС“ ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ
ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОМ А.Д., НОВИ САД**

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 21. децембра до 31. децембра 2006. године

(У хиљадама динара)

	Период од 21. децембра до 31. децембра 2006.
НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	
Приливи готовине из активности финансирања	102,606
Нето прилив готовине из активности финансирања	<u>102,606</u>
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u>-</u>
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u><u>102,606</u></u>

Напомене на наредним странама представљају саставни део
ових финансијских извештаја.

**“ДДОР ПЕНЗИЈА ПЛУС“ ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ
ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОМ А.Д., НОВИ САД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

1. ДЕЛАТНОСТ

Друштво за управљање добровољним пензијским фондом “ДДОР Пензија плус” а.д., Нови Сад (у даљем тексту “Друштво”) је уписано у Регистар привредних субјеката 21. децембра 2006. године и евидентирано под бројем 20232781.

Друштво је 28. новембра 2006. године добило дозволу за рад на основу Решења Народне банке Србије Г. бр. 10442. и регистровано је за обављање послова организовања и управљања добровољним пензијским фондом. Друштво управља добровољним пензијским фондом, доноси инвестиционе одлуке, врши програмиране исплате, обавља административне и маркетиншке послове и активности и друге послове у складу са Законом о добровољним пензијским фондовима и пензијским плановима (Службени гласник РС 85/2005).

На основу решења Народне банке Србије Г. Бр.10441 од 28. новембра 2006. године, Друштво је добило дозволу за организовање Добровољног пензијског фонда “ДДОР Пензија плус” (у даљем тексту “Фонд”) и управљање тим Фондом.

Оснивач Друштва је:

- Акционарско друштво за осигурање и реосигурање” ДДОР Нови Сад” из Новог Сада који учествује у капиталу Друштва 100%;

Друштво је евидентирано код Пореске управе и додељен му је Порески идентификациони број 104762298.

Регистровано седиште Друштва је у Новом Саду ул. Булевар Михајла Пупина бр.12

У складу са чланом 8. Закона о добровољним пензијским фондовима и пензијским плановима, минимални услови организационе и техничке оспособљености подразумевају да је друштво за управљање дужно да ангажује најмање једног портфолио менаџера и овлашћеног интерног ревизора запослене на неодређено време. На дан 31. децембра 2006. године Друштво није имало запослених лица на неодређено време, али је ангажовало интерног ревизора и једног портфолио менаџера који су ангажовани, односно запослени код оснивача друштва - Акционарског друштва за осигурање и реосигурање “ДДОР Нови Сад” из Новог Сада.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

Финансијски извештаји су припремљени у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Рачуноводствени прописи Републике Србије захтевају састављање и презентацију финансијских извештаја у складу са рачуноводственим начелима дефинисаним у оквиру Међународних стандарда финансијског извештавања (“МСФИ”) који су били у примени на дан 31. децембра 2002. године. Ови стандарди и интерпретације су претходно били познати као Међународни рачуноводствени стандарди (“МРС”).

Промене у МРС, као и нови МСФИ издати након усвајања Закона о рачуноводству и ревизији, нису објављени и званично усвојени у Републици Србији и, сагласно томе, нису примењени у састављању приложених финансијских извештаја.

**“ДДОР ПЕНЗИЈА ПЛУС“ ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ
ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОМ А.Д., НОВИ САД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

Финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Одлуком о финансијским извештајима Друштва за управљање добровољним пензијским фондом и добровољног пензијског фонда (Службени гласник РС бр. 27 од 31. марта 2006. године).

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3. које су засноване на рачуноводственим и пореским прописима Републике Србије.

Финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Пословни приходи и расходи

Пословни приходи и расходи се књиже по начелу узрочности.

3.2. Порез на добитак

Порез на добитак представља износ обрачунат применом пореске стопе од 10% на износ добитка пре опорезивања, по одбитку ефеката сталних разлика које прописану пореску стопу свде на ефективну пореску стопу. Коначни износ обавеза по основу пореза на добитак утврђује се применом прописане пореске стопе на пореску основицу утврђену пореским билансом.

4. ПРИХОДИ

Приходи од накнада при уплати пензијских доприноса у износу од 185 хиљада динара представљају приходе по основу Одлуке Народне банке Србије о начину обрачуна накнада Друштва за управљање добровољним пензијским фондом у износу од 3% од уплате пензијских доприноса.

5. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

(У хиљадама динара)
31. децембар
2006.

Прелазни жиро рачун код Металс банке А.Д., Нови Сад	<u>102,606</u>
	<u><u>102,606</u></u>

Средства у износу 102,606 хиљада динара се на дан биланса стања налазе на привременом рачуну бр. 22-19013-0088-10-5 код Металс банке А.Д., Нови Сад.

**“ДДОР ПЕНЗИЈА ПЛУС“ ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ
ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОМ А.Д., НОВИ САД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године

6. КАПИТАЛ

У складу са оснивачким актом Друштва, основни капитал износи укупно 1,250,000 EUR-а у динарској противвредности на дан уплате 16. октобра 2006. године. Друштво је приликом оснивања издало укупно 82,085 акција номиналне вредности од 1,250 динара по акцији.

Власничка структура на дан 31. децембра 2006. године је следећа:

<u>Акционар</u>	<u>Број акција</u>	<u>(У хиљадама динара)</u>	
		<u>Износ акцијског капитала</u>	<u>% учешћа</u>
Акционарско друштво за осигурање и реосигурање “ДДОР Нови Сад”, Нови Сад	82,085	102,606	100
	<u>82,085</u>	<u>102,606</u>	<u>100</u>

У складу са чланом 7. Закона о добровољним пензијским фондовима и пензијским плановима, новчани део основног капитала друштва за управљање, приликом оснивања износи најмање 1,000,000 EUR-а у динарској противвредности, по средњем курсу Народне банке Србије на дан уплате. Такође, Друштво је дужно да у свом пословању обезбеди да капитал Друштва увек буде у висини која није мања од динарске противвредности 1,000,000 EUR-а.

На дан 31. децембра 2006. година, оснивачки капитал Друштва није евидентиран у Централном регистру, депоу и клирингу хартија од вредности.

7. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

У складу са чланом 10, став 2 и чланом 23 Закона од добровољним пензијском фондовима и пензијским плановима, а на основу члана 35 Оснивачког акта, Управни одбор је усвојио правила о контроли ризика Друштва.

Инвестиционим политикама су утврђена правила идентификовања, мерења и контроле ризика који се јављају у пословању Друштва, као и управљање тим ризицима. Систем управљања ризицима подразумева успостављање једне или више организационих јединица у Друштву у чијем ће делокругу бити контрола ризика (нарочито тржишног ризика, оперативног ризика, ризика ликвидности и ризика усклађености пословања са прописима), утврђивање процедура за контролу ризика и уређење система интерне контроле.

На основу Правила пословања и Инвестиционе политике образује се посебан инвестициони одбор, који поред осталих активности проверава управљање тржишним ризиком, ризиком ликвидности и ризиком усклађености пословања са прописима, при чему се ови ризици свде на утврђивање врсте имовине у које се може вршити улагање фонда и највећи дозвољени проценат улагања. Интерна ревизија врши идентификовање, мерење и контролу оперативног ризика и ризика усклађености са законским прописима.

**“ДДОР ПЕНЗИЈА ПЛУС“ ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ
ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОМ А.Д., НОВИ САД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године

8. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАНА БИЛАНСА

Жиро рачун код кастоди банке “Societe Generale – Yugoslav bank” је отпочео са радом дана 12. јануара 2007. године, када су на рачун пренета уплаћена новчана средства оснивачког капитала у износу од 102,606 хиљада динара, са привременог рачуна бр. 22-19013-0088-10-5 код Металс банке А.Д., Нови Сад (напомена 5).

9. ДЕВИЗНИ КУРС

Средњи курс за девизе, утврђен на међубанкарском тржишту девиза, примењен за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за EUR на дан 31. децембра 2006. године је износио 79 динара за 1 EUR.