



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 EKVILIBRIO“ 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 Ekvilibrio“ 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 takođe 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.

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 EKVILIBRIO DPF																				
Registarski broj fonda: 1000265																				
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	925	1,156
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	5	445,922	21,015
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	6	12,409	4,364
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	7	2,706	738,235
601	Prihodi od dividendi	1012	8	0	1,335
607	Prihodi od zakupa	1013		0	0
609	Drugi prihodi	1014	9	2	23
500	Troškovi naknada društvu za upravljanje fondom	1015	10	101,684	88,602
507	Troškovi u vezi s kupovinom, prodajom i prenosom hartija od vrednosti	1016	11	247	300
508	Troškovi tekućeg održavanja nepokretnosti	1017		0	0
509	Drugi rashodi	1018	12	1	595
	Dobitak	1019		360,032	676,631
	(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



Milica 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 EKVILIBRIO DPF																				
Registarski broj fonda: 1000265																				
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	13	86,704	31,553	35,910
11	Potraživanja od društva za upravljanje fondom	0002	14	10	7	23
12	Druga potraživanja	0003	14	11	137	677
200,203, deo 205, 210,211	Hartije od vrednosti međunarodnih finansijskih institucija, država i centralnih banaka	0004	15	5,064,589	4,837,886	3,942,352
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	16	105,319	12,097	722
207,214	Akcije	0008		0	0	12,187
201	Depoziti kod banaka	0009		0	0	175,880
208	Nepokretnosti	0010		0	0	0
209, 219	Druga ulaganja fonda	0011		0	0	0
	UKUPNA IMOVINA (OD 0001 DO 0011)	0012		5,256,633	4,881,680	4,167,751
	OBAVEZE					
30	Obaveze prema društvu za upravljanje fondom	0401	17	9,265	8,630	7,509
31	Druge obaveze iz poslovanja	0402	17	4	1	1
4	Obaveze po osnovu članstva	0403	17	58	16	2,202
	UKUPNE OBAVEZE (OD 0401 DO 0403)	0404		9,327	8,647	9,712
	NETO IMOVINA					
800	Neto uplate	0405		3,105,239	3,090,999	3,052,634
801	Dobitak tekuće godine	0406		360,032	676,631	429,567
802	Dobitak ranijih godina	0407		1,789,704	1,113,072	683,507
803	Gubitak tekuće godine	0408		0	0	0
804	Gubitak ranijih godina	0409		7,669	7,669	7,669
	SVEGA NETO IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PENZIJE (0405+0406+0407-0408-0409)	0410		5,247,306	4,873,033	4,158,039

U Beogradu,
dana 14.02.2017.

Zakonski zastupnici društva za upravljanje



Angelika 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 EKVLIBRIO DPF																				
Registarski broj fonda: 1000265																				
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		4,873,033	4,158,039
801	Dobitak tekuće godine	4002		360,032	676,631
803	Gubitak tekuće godine	4003		0	0
410	Uplate članova	4004		150,609	139,199
411	Uplate poslodavaca	4005		185,505	208,488
412	Uplate drugih fondova po osnovu promene članstva	4006		5,329	10,837
413	Neraspoređene uplate	4007		0	0
400	Programirane isplate	4008		17,421	8,851
401	Isplate društvima za osiguranje	4009		0	0
402	Jednokratne isplate	4010		179,968	188,549
403	Isplate drugim fondovima po osnovu promene članstva	4011		115,837	112,200
409	Isplate po drugim osnovama	4012		13,976	10,561
	Neto povećanje neto imovine (4002-4003+4004+4005+4006+4007-4008-4009-4010-4011-4012)	4013		374,273	714,994
	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		5,247,306	4,873,033

U Beogradu,
Dana 14.02.2017.

Zakonski zastupnici društva za upravljanje



[Signature]
Anđelka Marković Milin
Izvršni direktor

[Signature]
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 EKVILIBRIO DPF																				
Registarski broj fonda: 1000265																				
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	1,293,645	1,582,854
1.	Prilivi po osnovu prodaje hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	3002	1,210,546	1,046,835
2.	Prilivi po osnovu prodaje nepokretnosti	3003	0	0
3.	Prilivi po osnovu kamata	3004	2,696	369,301
4.	Prilivi po osnovu dividendi	3005	136	529
5.	Prilivi od zakupa nepokretnosti	3006	0	0
6.	Neto prilivi po osnovu depozita	3007	0	165,000
7.	Ostali prilivi	3008	80,267	1,189
II	Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3010 do 3016)	3009	1,260,779	1,631,166
1.	Odlivi po osnovu kupovine hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	3010	1,071,303	1,533,859
2.	Odlivi po osnovu troškova kupovine, prodaje i prenosa hartija od vrednosti	3011	266	432
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	108,898	95,834
7.	Ostali odlivi	3016	80,312	1,041
III	Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3001 - 3009)	3017	32,866	0
IV	Neto odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (3009 - 3001)	3018	0	48,312
B.	TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I	Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3020 do 3023)	3019	350,632	368,644
1.	Prilivi po osnovu uplate članova	3020	154,417	142,680
2.	Prilivi po osnovu uplate poslodavca	3021	189,547	213,361
3.	Prilivi iz drugih fondova po osnovu promene članstva	3022	5,329	10,837
4.	Ostali prilivi	3023	1,339	1,766
II	Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3025 do 3029)	3024	328,496	324,116
1.	Odlivi po osnovu programiranih isplata članovima	3025	17,380	8,925
2.	Odlivi po osnovu isplata društvima za osiguranje	3026	0	0
3.	Odlivi po osnovu jednokratnih isplata članovima	3027	179,968	190,662
4.	Odlivi po osnovu isplata drugim fondovima po osnovu promene članstva	3028	115,837	112,166
5.	Ostali odlivi	3029	15,311	12,363
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (3019 - 3024)	3030	22,136	44,528
IV	Neto odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (3024 - 3019)	3031	0	0

V.	SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (3017 + 3030)	3032	55,002	44,528
G.	SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (3018 + 3031)	3033	0	48,312
D.	NETO POVEĆANJE GOTOVINE (3032 - 3033)	3034	55,002	0
DJ.	NETO SMANJENJE GOTOVINE (3033 - 3032)	3035	0	3,784
E.	GOTOVINA NA POČETKU PERIODA (Napomena:)	3036	31,553	35,910
Ž.	Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3037	1,121	2,033
Z.	Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3038	972	2,606
I.	GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena:) (3034-3035+3036+3037-3038)	3038	86,704	31,553

J Beogradu _____ ,

dana 14.02.2017. _____



Zakonski zastupnici društva za upravljanje

Andelka Marković Milin

Andelka Marković Milin
Izvršni direktor

Aleksandar Šiljegović

Aleksandar Šiljegović
Izvršni direktor