



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 EKVILIBRIO" 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" (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 EKVILIBRIO DPF																				
Registarski broj fonda: 1000265																				
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; 12	156.470	86.704	31.553
11	Potraživanja od društva za upravljanje fondom	0002	3.9; 13	7	10	7
12	Druga potraživanja	0003	13	60.888	11	137
200,203, deo 205, 210,211	Hartije od vrednosti međunarodnih finansijskih institucija, država i centralnih banaka	0004	3.10; 14	5.226.455	5.064.589	4.837.886
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	3.11; 15	104.087	105.319	12.097
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		5.547.907	5.256.633	4.881.680
	OBAVEZE					
30	Obaveze prema društvu za upravljanje fondom	0401	3.12; 16	9.641	9.265	8.630
31	Druge obaveze iz poslovanja	0402	3.13; 16	60.892	4	1
4	Obaveze po osnovu članstva	0403	3.14; 16	227	58	16
	UKUPNE OBAVEZE (OD 0401 DO 0403)	0404		70.760	9.327	8.647
	NETO IMOVINA					
800	Neto uplate	0405	3.15; 3.16; 17	3.118.147	3.105.239	3.090.999
801	Dobitak tekuće godine	0406		216.933	360.032	676.631
802	Dobitak ranijih godina	0407		2.149.736	1.789.704	1.113.072
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		5.477.147	5.247.306	4.873.033

U Beogradu _____,

dana _____

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																				

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	4.198	925
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	358.559	445.922
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	3.1; 6	0	12.409
504-604	Neto negativne kursne razlike	1006	3.1; 6	39.891	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; 7	1.145	2.706
601	Prihodi od dividendi	1012		0	0
607	Prihodi od zakupa	1013		0	0
609	Drugi prihodi	1014	3.7; 8	30	2
500	Troškovi naknada društvu za upravljanje fondom	1015	3.5; 9	106.839	101.684
507	Troškovi u vezi s kupovinom, prodajom i prenosom hartija od vrednosti	1016	3.6; 10	239	247
508	Troškovi tekućeg održavanja nepokretnosti	1017		0	0
509	Drugi rashodi	1018	3.7; 11	30	1
	Dobitak	1019		216.933	360.032
	(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 zastupnici društva za upravljanje



Andelka Marković Milin
Zastupnik

Aleksandar Siljegović
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 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		5.247.306	4.873.033
801	Dobitak tekuće godine	4002		216.933	360.032
803	Gubitak tekuće godine	4003		0	0
410	Uplate članova	4004		154.851	150.609
411	Uplate poslodavaca	4005		177.860	185.505
412	Uplate drugih fondova po osnovu promene članstva	4006		5.876	5.329
413	Neraspoređene uplate	4007		0	0
400	Programirane isplate	4008		22.929	17.421
401	Isplate društvima za osiguranje	4009		0	0
402	Jednokratne isplate	4010		175.962	179.968
403	Isplate drugim fondovima po osnovu promene članstva	4011		112.543	115.837
409	Isplate po drugim osnovama	4012		14.245	13.976
	Neto povećanje neto imovine (4002-4003+4004+4005+4006+4007-4008-4009-4010-4011-4012)	4013		229.841	374.273
	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		5.477.147	5.247.306

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 EKVILIBRIO DPF																							
Registarski broj fonda: 1000265																							
Naziv društva za upravljanje: DDOR-GARANT AD BEOGRAD																							

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
za period koji se završava **31.12.2017**

(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	818.249	1.213.595
1.	Prilivi po osnovu prodaje hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	3002	816.878	1.210.546
2.	Prilivi po osnovu prodaje nepokretnosti	3003	0	0
3.	Prilivi po osnovu kamata	3004	1.151	2.696
4.	Prilivi po osnovu dividendi	3005	0	136
5.	Prilivi od zakupa nepokretnosti	3006	0	0
6.	Neto prilivi po osnovu depozita	3007	0	0
7.	Ostali prilivi	3008	220	217
II	Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3010 do 3016)	3009	768.026	1.180.729
1.	Odlivi po osnovu kupovine hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	3010	653.407	1.071.303
2.	Odlivi po osnovu troškova kupovine, prodaje i pre nosa hartija od vrednosti	3011	248	266
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	114.125	108.898
7.	Ostali odlivi	3016	246	262
III	Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3001 - 3009)	3017	50.223	32.866
IV	Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3009 - 3001)	3018	0	0
B.	TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I	Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3020 do 3023)	3019	348.823	350.632
1.	Prilivi po osnovu uplate članova	3020	158.689	154.417
2.	Prilivi po osnovu uplate poslodavca	3021	181.685	189.547
3.	Prilivi iz drugih fondova po osnovu promene članstva	3022	5.877	5.329
4.	Ostali prilivi	3023	2.572	1.339
II	Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3025 do 3029)	3024	328.084	328.496
1.	Odlivi po osnovu programiranih isplata članovima	3025	22.759	17.380
2.	Odlivi po osnovu isplata društvima za osiguranje	3026	0	0
3.	Odlivi po osnovu jednokratnih isplata članovima	3027	175.962	179.968
4.	Odlivi po osnovu isplata drugim fondovima po osnovu promene članstva	3028	112.466	115.837
5.	Ostali odlivi	3029	16.897	15.311
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (3019 - 3024)	3030	20.739	22.136
IV	Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (3024 - 3019)	3031	0	0

V.	SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (3017 + 3030)	3032	70.962	55.002
G.	SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (3018 + 3031)	3033	0	0
D.	NETO POVEĆANJE GOTOVINE (3032 - 3033)	3034	70.962	55.002
DJ.	NETO SMANJENJE GOTOVINE (3033 - 3032)	3035	0	0
E.	GOTOVINA NA POČETKU PERIODA (Napomena:)	3036	86.704	31.553
Ž.	Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3037	1.227	1.121
Z.	Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3038	2.423	972
I.	GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena:) (3034-3035+3036+3037-3038)	3038	156.470	86.704

U Beogradu _____,

dana _____



Zakonski zastupnici društva za upravljanje

[Signature]

Andelka Marković Milin
Izvršni direktor

[Signature]

Aleksandar Šiljegović
Izvršni direktor