



KPMG d.o.o. Beograd
Kraljice Natalije 11
11000 Belgrade
Serbia

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 2018. 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 istinito i pošteno prikazivanje priloženih 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 rukovodstvo utvrdi da su neophodne 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 istinito i pošteno prikazivanje 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 2018. 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.

Beograd, 22. februar 2019.



KPMG d.o.o. Beograd



Sanja Kočović
Ovlašćeni revizor

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 31.12.2018

(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;11	98.281	156.470	86.704
11	Potraživanja od društva za upravljanje fondom	0002	3.9;12	12	7	10
12	Druga potraživanja	0003	12	6	60.888	11
200,203, deo 205, 210,211	Hartije od vrednosti međunarodnih finansijskih institucija, država i centralnih banaka	0004	3.10;13	5.362.799	5.226.455	5.064.589
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;14	16.719	104.087	105.319
207,214	Akcije	0008		0	0	0
201	Depoziti kod banaka	0009	3.10;15	304.250	0	0
208	Nepokretnosti	0010		0	0	0
209, 219	Druga ulaganja fonda	0011		0	0	0
	UKUPNA IMOVINA (OD 0001 DO 0011)	0012		5.782.067	5.547.907	5.256.633
	OBAVEZE					
30	Obaveze prema društvu za upravljanje fondom	0401	3.12;16	6.536	9.641	9.265
31	Druge obaveze iz poslovanja	0402	3.13;16	15	60.892	4
4	Obaveze po osnovu članstva	0403	3.14;16	597	227	58
	UKUPNE OBAVEZE (OD 0401 DO 0403)	0404		7.148	70.760	9.327
	NETO IMOVINA					
800	Neto uplate	0405	3.16;17	3.120.199	3.118.147	3.105.239
801	Dobitak tekuće godine	0406		295.720	216.933	360.032
802	Dobitak ranijih godina	0407		2.366.669	2.149.736	1.789.704
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		5.774.919	5.477.147	5.247.306

U Beogradu, dana 18.02.2019. godine

Zakonski zastupnik društva za
upravljanje

Anđelka Marković Milin

Aleksandar Šiljegović

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 USPEHA
za period koji se završava 31.12.2018

(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 ij otvorenih investicionih fondova	1001	3.2;5	15.812	4.198
502-602	Neto gubici od prodaje hartija od vrednosti i ij otvorenih investicionih fondova	1002		0	0
603-503	Neto dobiti od usklađivanja vrednosti hartija od vrednosti i ij otvorenih investicionih fondova	1003	3.3;6	351.331	358.559
503-603	Neto gubici od usklađivanja vrednosti hartija od vrednosti i ij otvorenih investicionih fondova	1004		0	0
604-504	Neto pozitivne kursne razlike	1005		0	0
504-604	Neto negativne kursne razlike	1006	3.1;7	3.372	39.891
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;8	2.742	1.145
601	Prihodi od dividendi	1012		0	0
607	Prihodi od zakupa	1013		0	0
609	Drugi prihodi	1014	3.7	0	30
500	Troškovi naknada društvu za upravljanje fondom	1015	3.5;9	70.548	106.839
507	Troškovi u vezi s kupovinom, prodajom i prenosom hartija od vrednosti	1016	3.6;10	244	239
508	Troškovi tekućeg održavanja nepokretnosti	1017		0	0
509	Drugi rashodi	1018	3.7	1	30
	Dobitak (1001-1002+1003-1004+1005-1006+1007-1008+1009-1010+1011+1012+1013+1014-1015-1016-1017-1018)	1019		295.720	216.933
	Gubitak (1002-1001-1003+1004-1005+1006-1007+1008-1009+1010-1011-1012-1013-1014+1015+1016+1017+1018)	1020		0	0

U Beogradu, dana 18.02.2019. godine



Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Anđelka Marković Milin

Aleksandar Šiljegović

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 31.12.2018

(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	1.640.081	818.249
1.	Prilivi po osnovu prodaje hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	3002	1.638.161	816.878
2.	Prilivi po osnovu prodaje nepokretnosti	3003	0	0
3.	Prilivi po osnovu kamata	3004	1.679	1.151
4.	Prilivi po osnovu dividendi	3005	0	0
5.	Prilivi od zakupa nepokretnosti	3006	0	0
6.	Neto prilivi po osnovu depozita	3007	0	0
7.	Ostali prilivi	3008	241	220
II	Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3010 do 3016)	3009	1.708.280	768.026
1.	Odlivi po osnovu kupovine hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	3010	1.323.129	653.407
2.	Odlivi po osnovu troškova kupovine, prodaje i pre nosa hartija od vrednosti	3011	277	248
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	303.245	0
6.	Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	3015	81.412	114.125
7.	Ostali odlivi	3016	217	246
III	Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3001 - 3009)	3017	0	50.223
IV	Neto odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (3009 - 3001)	3018	68.199	0
B.	TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I	Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3020 do 3023)	3019	341.347	348.823
1.	Prilivi po osnovu uplate članova	3020	169.799	158.689
2.	Prilivi po osnovu uplate poslodavca	3021	168.047	181.685
3.	Prilivi iz drugih fondova po osnovu promene članstva	3022	2.708	5.877
4.	Ostali prilivi	3023	793	2.572
II	Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3025 do 3029)	3024	331.156	328.084
1.	Odlivi po osnovu programiranih isplata članovima	3025	22.547	22.759
2.	Odlivi po osnovu isplata društvima za osiguranje	3026	0	0
3.	Odlivi po osnovu jednokratnih isplata članovima	3027	220.353	175.962
4.	Odlivi po osnovu isplata drugim fondovima po osnovu promene članstva	3028	76.499	112.466
5.	Ostali odlivi	3029	11.757	16.897
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (3019 - 3024)	3030	10.191	20.739
IV	Neto odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (3024 - 3019)	3031	0	0

V.	SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (3017 + 3030)	3032	10.191	70.962
G.	SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (3018 + 3031)	3033	68.199	0
D.	NETO POVEĆANJE GOTOVINE (3032 - 3033)	3034	0	70.962
DJ.	NETO SMANJENJE GOTOVINE (3033 - 3032)	3035	58.008	0
E.	GOTOVINA NA POČETKU PERIODA (Napomena:)	3036	156.470	86.704
Ž.	Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3037	3.291	1.227
Z.	Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3038	3.472	2.423
I.	GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena:) (3034-3035+3036+3037-3038)	3039	98.281	156.470

U Beogradu _____,

dana 18.02.2019 _____



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
Matični broj								Šifra delatnosti								PIB							
Naziv fonda DDOR-GARANT EKVLIBRIO DPF																							
Registarski broj fonda: 1000265																							
Naziv društva za upravljanje: DDOR-GARANT AD BEOGRAD																							

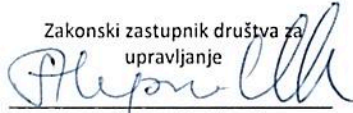
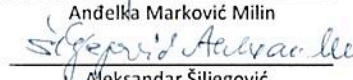
IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA NETO IMOVINI
za period koji se završava 31.12.2018

(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		5.477.147	5.247.306
801	Dobitak tekuće godine	4002		295.720	216.933
803	Gubitak tekuće godine	4003		0	0
410	Uplate članova	4004		165.773	154.851
411	Uplate poslodavaca	4005		164.316	177.860
412	Uplate drugih fondova po osnovu promene članstva	4006		2.708	5.876
413	Neraspoređene uplate	4007		0	0
400	Programirane isplate	4008		22.363	22.929
401	Isplate društvima za osiguranje	4009		0	0
402	Jednokratne isplate	4010		220.906	175.962
403	Isplate drugim fondovima po osnovu promene članstva	4011		76.499	112.543
409	Isplate po drugim osnovama	4012		10.977	14.245
	Neto povećanje neto imovine (4002-4003+4004+4005+4006+4007-4008-4009-4010-4011-4012)	4013		297.772	229.841
	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		5.774.919	5.477.147

U Beogradu, dana 18.02.2019. godine



Zakonski zastupnik društva za upravljanje

 Anđelka Marković Milin

 Aleksandar Šiljegović