

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Članovima Dobrovoljnog penzijskog fonda „DDOR-Garant Ekvilibrio“ i akcionarima „DDOR-Garant“ društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d., Beograd

### Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Dobrovoljnog penzijskog fonda „DDOR-GARANT Ekvilibrio“ (u daljem tekstu: Fond), koji obuhvataju bilans stanja – izveštaj o neto imovini na dan 31. decembra 2020. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o promenama na neto imovini, izveštaj o tokovima gotovine, izveštaj o promenama na kapitalu za godinu završenu na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika sadržanim u Napomenama uz redovne godišnje finansijske izveštaje.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim materijalno značajnim aspektima, prikazuju finansijsku poziciju Fonda na dan 31. decembra 2020. godine, rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu završenu na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

### Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. Naše odgovornosti su detaljnije opisane u pasusu *Odgovornost revizora* u nastavku ovog izveštaja. Nezavisni u odnosu na Fond u skladu 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. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i adekvatni da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

### Ostala pitanja

Finansijski izveštaji Fonda za 2019. godinu su bili predmet revizije od strane drugog revizora, koji je u svom Izveštaju od 21. februara 2020. godine izrazio mišljenje bez rezerve na predmetne finansijske izveštaje.

### Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne za pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno za procenu sposobnosti Fonda da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti, kao i za obelodanjivanja, ukoliko je primenjivo, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo planira da likvidira Fond ili da obustavi poslovanje, ili u slučaju nepostojanja druge realne mogućnosti osim navedene.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izveštavanja Fonda.

TC Stari Merkator | Palmira Toljatića 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445  
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-201100000084-52 Sberbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o. je članica PKF International Limited familije pravno nezavisnih firmi i ne prihvata bilo kakvu odgovornost i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem pojedinačnih članica ili korespondentskih firmi.

PKF d.o.o. is a member firm of the PKF International Limited family of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm or firms.

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

### Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja

Naša je odgovornost da se, na osnovu izvršene revizije, u razumnoj meri uverimo da finansijski izveštaji u celini ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške, kao i za pripremu revizorskog izveštaja koji će sadržati naše mišljenje.

Uveravanje u razumnoj meri predstavlja visok nivo uveravanja, ali nije garancija da će revizija izvršena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvek otkriti materijalno značajne pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih finansijskih izveštaja.

Kao sastavni deo revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Takođe:

- Vršimo identifikaciju i procenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške, osmišljavamo i obavljammo revizijske postupke koji odgovaraju identifikovanim rizicima, i pribavimo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza koji daju osnovu za naše mišljenje. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što kriminalna radnja može da uključi i udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumevanje o onim internim kontrolama koje su relevantne za reviziju u cilju osmišljavanja revizijskih procedura koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola Fonda.
- Vršimo ocenu primenjenih računovodstvenih politika i u kojoj meri su razumne računovodstvene procene i povezana obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti entiteta da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalno značajna neizvesnost, dužni smo da u svom izveštaju skrenemo pažnju na povezana obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu imati za posledicu da entitet prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izveštaja, uključujući i obelodanjivanja, i da li su u finansijskim izveštajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vreme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke u internim kontrolama koje smo identifikovali tokom revizije.

Beograd, 11. februar 2021. godine

  
  
Slobodan Škurtić  
Ovlašćeni revizor  
za "PKF" d.o.o., Beograd  
Palmira Toljatija 5/III  
11070 Novi Beograd

TC Stari Merkator | Palmira Toljatija 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445  
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-201100000084-52 Sberbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o. je članica PKF International Limited familije pravno nezavisnih firmi i ne prihvata bilo kakvu odgovornost i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem pojedinačnih članica ili korespondentskih firmi.

PKF d.o.o. is a member firm of the PKF International Limited family of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm or firms.

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 31.12.2020

(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
	<b>IMOVINA</b>					
10	Gotovina	0001	3.8;11	82.376	45.795	98.281
11	Potraživanja od društva za upravljanje	0002	3.9;12	10	15	12
12	Druga potraživanja	0003	12	1	1	6
200, 203, deo 205, 210, 211	Hartije od vrednosti međunarodnih finansijskih institucija, država i centralnih banaka	0004	3.10;13	5.947.348	5.943.690	5.362.799
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	17.598	17.353	16.719
207, 214	Akcije	0008		0	0	0
201	Depoziti kod banaka	0009	3.10;15	103.559	50.832	304.250
208	Nepokretnosti	0010		0	0	0
209, 219	Druga ulaganja fonda	0011		0	0	0
	<b>UKUPNA IMOVINA (od 0001 do 0011)</b>	0012		<b>6.150.892</b>	<b>6.057.686</b>	<b>5.782.067</b>
	<b>OBAVEZE</b>					
30	Obaveze prema društvu za upravljanje	0401	3.12;16	7.378	7.253	6.536
31	Druge obaveze iz poslovanja	0402	3.13;16	5	8	15
4	Obaveze po osnovu članstva	0403	3.14;16	186	76	597
	<b>UKUPNE OBAVEZE (od 0401 do 0403)</b>	0404		<b>7.569</b>	<b>7.337</b>	<b>7.148</b>
	<b>NETO IMOVINA</b>					
800	Neto uplate	0405	3.15,3.16;17	3.045.154	3.072.783	3.120.199
801	Dobitak tekuće godine	0406		120.603	322.846	295.720
802	Dobitak ranijih godina	0407		2.985.235	2.662.389	2.366.669
803	Gubitak tekuće godine	0408		0	0	0
804	Gubitak ranijih godina	0409		7.669	7.669	7.669
	<b>SVEGA NETO IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PENZIJE (0405 + 0406 + 0407-0408-0409)</b>	0410		<b>6.143.323</b>	<b>6.050.349</b>	<b>5.774.919</b>

U Beogradu,

Dana 04.02.2021.



Zakonski zastupnik društva za upravljanje

*[Handwritten signature]*

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 31.12.2020

(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;5	69.149	1.098
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;6	123.486	400.533
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		0	0
504-604	Neto negativne kursne razlike	1006	3.1;7	172	8.928
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	4.494	3.535
601	Prihodi od dividendi	1012		0	0
607	Prihodi od zakupa	1013		0	0
609	Drugi prihodi	1014		0	0
500	Troškovi naknada društvu za upravljanje	1015	3.5;9	76.072	73.159
507	Troškovi u vezi s kupovinom, prodajom i prenosom hartija od vrednosti	1016	3.6;10	282	233
508	Troškovi tekućeg održavanja nepokretnosti	1017		0	0
509	Drugi rashodi	1018		0	0
	<b>Dobitak</b> (1001-1002+1003-1004+1005-1006+1007-1008+1009-1010+1011+1012+1013+1014-1015-1016-1017-1018)	1019		<b>120.603</b>	<b>322.846</b>
	<b>Gubitak</b> (1002-1001-1003+1004-1005+1006-1007+1008-1009+1010-1011-1012-1013-1014+1015+1016+1017+1018)	1020		0	0

U Beogradu,

Dana 04.02.2021.



Zakonski zastupnik društva za upravljanje

*[Handwritten signature]*

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 31.12.2020.

(iznosi u hiljadama dinara)

POZICIJA		AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1		2	3	4
<b>A. I</b>	<b>TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
	Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3002 do 3008)	3001	1.449.681	947.008
1.	Prilivi po osnovu prodaje hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	3002	1.268.752	690.144
2.	Prilivi po osnovu prodaje nepokretnosti	3003	0	0
3.	Prilivi po osnovu kamata	3004	334	1.617
4.	Prilivi po osnovu dividendi	3005	0	0
5.	Prilivi od zakupa nepokretnosti	3006	0	0
6.	Neto prilivi po osnovu depozita	3007	180.324	254.991
7.	Ostali prilivi	3008	271	256
<b>II</b>	<b>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3010 do 3016)</b>	3009	1.393.250	958.502
1.	Odlivi po osnovu kupovine hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	3010	1.080.204	878.165
2.	Odlivi po osnovu troškova kupovine, prodaje i prenosa hartija od vrednosti	3011	329	261
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	228.879	0
6.	Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	3015	83.624	79.846
7.	Ostali odlivi	3016	214	230
<b>III</b>	<b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3001 - 3009)</b>	3017	56.431	0
<b>IV</b>	<b>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3009 - 3001)</b>	3018	0	11.494
<b>B. I</b>	<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		314.695	313.237
	Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3020 do 3023)	3019		
1.	Prilivi po osnovu uplata članova	3020	166.154	170.000
2.	Prilivi po osnovu uplata poslodavaca	3021	137.300	136.445
3.	Prilivi iz drugih fondova po osnovu promene članstva	3022	9.404	5.385
4.	Ostali prilivi	3023	1.837	1.407
<b>II</b>	<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3025 do 3029)</b>	3024	334.546	353.777
1.	Odlivi po osnovu programiranih isplata članovima	3025	33.436	31.541
2.	Odlivi po osnovu isplata društvima za osiguranje	3026	0	0
3.	Odlivi po osnovu jednokratnih isplata članovima	3027	219.744	227.104
4.	Odlivi po osnovu isplata drugim fondovima po osnovu promene članstva	3028	68.960	80.374
5.	Ostali odlivi	3029	12.406	14.758
<b>III</b>	<b>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (3019- 3024)</b>	3030	0	0
<b>IV</b>	<b>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (3024 - 3019)</b>	3031	19.851	40.540

V.	SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (3017 + 3030)	3032	56.431	0
G.	SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (3018 + 3031)	3033	19.851	52.034
D.	NETO POVEĆANJE GOTOVINE (3032 - 3033)	3034	36.580	0
D.	NETO SMANJENJE GOTOVINE (3033 - 3032)	3035	0	52.034
E.	GOTOVINA NA POČETKU GODINE (Napomena: )	3036	45.795	98.281
Ž.	Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3037	248	320
Z.	Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3038	247	772
I.	GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena: ) (3034-3035 + 3036 + 3037-3038)	3039	82.376	45.795

U Beogradu,

Dana 04.02.2021.



Zakonski zastupnik društva za  
upravljanje

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 PROMENAMA NA NETO IMOVINI**  
za period koji se završava 31.12.2020

(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. januara	4001		6.050.349	5.774.919
801	Dobitak tekuće godine	4002		120.603	322.846
803	Gubitak tekuće godine	4003		0	0
410	Uplate članova	4004		161.877	165.794
411	Uplate poslodavaca	4005		133.902	133.247
412	Uplate drugih fondova po osnovu promene članstva	4006		9.404	5.385
413	Neraspoređene uplate	4007		0	0
400	Programirane isplate	4008		33.439	31.577
401	Isplate društvima za osiguranje	4009		0	0
402	Jednokratne isplate	4010		219.744	226.552
403	Isplate drugim fondovima po osnovu promene članstva	4011		69.107	80.425
409	Isplate po drugim osnovama	4012		10.522	13.288
	<b>Neto povećanje neto imovine (4002- 4003 + 4004 + 4005 + 4006 + 4007-4008-4009-4010-4011-4012)</b>	4013		<b>92.974</b>	<b>275.430</b>
	<b>Neto smanjenje neto imovine (4003-4002-4004-4005-4006-4007 + 4008 + 4009 + 4010 + 4011 + 4012)</b>	4014		<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Neto imovina na dan 31. decembra (4001 + 4013-4014)</b>	4015		<b>6.143.323</b>	<b>6.050.349</b>

U Beogradu,

Dana 04.02.2021.



Zakonski zastupnik društva za upravljanje

*[Handwritten signature]*