

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Члановима Добровољног пензијског фонда

„ДДОР-Гарант Еквилибрио“ и акционарима ДДОР-Гарант друштва за управљање добровољним пензијским фондом а.д., Београд

Мишљење

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја Добровољног пензијског фонда „ДДОР-ГАРАНТ Еквилибрио“ (у даљем тексту: Фонд), који обухватају биланс стања – извештај о нето имовини на дан 31. децембра 2024. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на нето имовини, извештај о токовима готовине за годину завршену на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика садржаним у Напоменама уз редовне годишње финансијске извештаје.

По нашем мишљењу, приложени финансијски извештаји објективно и истинито, по свим материјално значајним аспектима, приказују финансијску позицију Фонда на дан 31. децембра 2024. године, резултате њеног пословања и токове готовине за годину завршену на тај дан, у складу са Законом о рачуноводству и рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији.

Основа за мишљење

Ревизију смо извршили у складу са Законом о ревизији и стандардима ревизије применљивим у Републици Србији. Наше одговорности су детаљније описане у пасусу *Одговорност ревизора* у наставку овог извештаја. Независни у односу на Фонд у складу са етичким захтевима који су релевантни за нашу ревизију финансијских извештаја у Републици Србији, и испунили смо наше друге етичке одговорности у складу са овим захтевима. Сматрамо да су ревизијски докази које смо прикупили довољни и адекватни да обезбеде основу за изражавање нашег мишљења.

Остала питања

Финансијски извештаји Друштва за 2023. годину били су предмет ревизије од стране другог ревизора који је у свом извештају од 16. фебруара 2024. године изразио немодификовано мишљење.

Одговорност руководства и лица овлашћених за управљање за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и истинито приказивање ових финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству и рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији, као и за оне интерне контроле које руководство одреди као неопходне за припрему финансијских извештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед криминалне радње или грешке.

При састављању финансијских извештаја, руководство је одговорно за процену способности Фонда да настави пословање у складу са начелом сталности, као и за обелодањивања, уколико је примењиво, питања која се односе на сталност пословања и примену начела сталности пословања као рачуноводствене основе, осим ако руководство планира да ликвидира Фонд или да обустави пословање, или у случају непостојања друге реалне могућности осим наведене.

Лица овлашћена за управљање су одговорна за надгледање процеса финансијског извештавања Фонда.

ТЦ Стари Меркатор | Палмира Тољатија 5/III | 1070 Нови Београд | Република Србија | Тел/Факс: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | МБ 08752524 | ПИБ 102397694 | т.р. 105-0000002884525-18 АИК Банка | шифра делатности 6920

ПКФ д.о.о., Београд је члан PKF Global, мреже фирми чланица PKF International Limited, од којих је свака засебно и независно правно лице, и не прихвата било какву одговорност или обавезе проистекле деловањем или неделовањем појединачних чланица или коресподентских фирми.

PKF d.o.o., Beograd is a member of PKF global, the network of member firms of PKF International Limited, each of which is a separate and independent legal entity and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm(s).

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (НАСТАВАК)

Одговорност ревизора за ревизију финансијских извештаја

Наша је одговорност да се, на основу извршене ревизије, у разумној мери уверимо да финансијски извештаји у целини не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед криминалне радње или грешке, као и за припрему ревизорског извештаја који ће садржати наше мишљење.

Уверавање у разумној мери представља висок ниво уверавања, али није гаранција да ће ревизија извршена у складу са Међународним стандардима ревизије увек открити материјално значајне погрешне исказе ако такви искази постоје. Погрешни искази могу да настану услед криминалне радње или грешке и сматрају се материјално значајним ако је разумно очекивати да ће они, појединачно или збирно, утицати на економске одлуке корисника донете на основу ових финансијских извештаја.

Као саставни део ревизије у складу са Међународним стандардима ревизије, примењујемо професионално просуђивање и одржавамо професионални скептицизам током ревизије. Такође:

- Вршимо идентификацију и процену ризика од материјално значајних погрешних исказа у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке, осмишљавамо и обављамо ревизијске поступке који одговарају идентификованим ризицима, и прибавимо довољно адекватних ревизијских доказа који дају основу за наше мишљење. Ризик да неће бити идентификовани материјално значајни погрешни искази који су резултат криминалне радње је већи него за погрешне исказе настале услед грешке, зато што криминална радња може да укључи и удруживање, фалсификовање, намерне пропусте, лажно представљање или заобилажење интерних контрола.
- Стичемо разумевање о оним интерним контролама које су релевантне за ревизију у циљу осмишљавања ревизијских процедура који су прикладни у датим околностима, али не у циљу изражавања мишљења о ефективности интерних контрола Фонда.
- Вршимо оцену примењених рачуноводствених политика и у којој мери су разумне рачуноводствене процене и повезана обелодањивања које је извршило руководство.
- Доносимо закључак о прикладности примене начела сталности као рачуноводствене основе од стране руководства и, на основу прикупљених ревизијских доказа, да ли постоји материјална неизвесност у вези са догађајима или условима који могу да изазову значајну сумњу у погледу способности ентитета да настави са пословањем у складу са начелом сталности. Ако закључимо да постоји материјално значајна неизвесност, дужни смо да у свом извештају скренемо пажњу на повезана обелодањивања у финансијским извештајима или, ако таква обелодањивања нису адекватна, да модификујемо наше мишљење. Наши закључци се заснивају на ревизијским доказима прикупљеним до датума извештаја ревизора. Међутим, будући догађаји или услови могу имати за последицу да ентитет престане да послује у складу са начелом сталности.
- Вршимо процену укупне презентације, структуре и садржаја финансијских извештаја, укључујући и обелодањивања, и да ли су у финансијским извештајима приказане основне трансакције и догађаји на такав начин да се постигне фер презентација.

Саопштавамо лицима овлашћеним за управљање, између осталог, планирани обим и време ревизије и значајне ревизијске налазе, укључујући све значајне недостатке у интерним контролама које смо идентификовали током ревизије.

Београд, 14. фебруар 2025. године

Слободан Шкуртић
Овлашћени ревизор
за „ПКФ“ д.о.о., Београд
Палмира Тољатија 5/III
11070 Нови Београд



ТЦ Стари Меркатор | Палмира Тољатија 5/III | 1070 Нови Београд | Република Србија | Тел/Факс: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | МБ 08752524 | ПИБ 102397694 | т.р. 105-0000002884525-18 АИК Банка | шифра делатности 6920

ПКФ д.о.о., Београд је члан PKF Global, мреже фирми чланица PKF International Limited, од којих је свака засебно и независно правно лице, и не прихвата било какву одговорност или обавезе проистекле деловањем или неделовањем појединачних чланица или коресподентских фирми.

PKF d.o.o., Beograd is a member of PKF global, the network of member firms of PKF International Limited, each of which is a separate and independent legal entity and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm(s).

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 31.12.2024

(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	77.669	69.645	15.989
11	Potraživanja od društva za upravljanje	0002	3.9;13	14	6	6
12	Druga potraživanja	0003	13	357	246	23
200, 203, deo 205, 210, 211	Hartije od vrednosti međunarodnih finansijskih institucija, država i centralnih banaka	0004	3.10;14	5.431.728	5.165.032	4.931.506
204, deo 205, 212	Dužničke hartije od vrednosti privrednih društava	0005	15	70.177	0	0
202, 213	Depozitne potvrde	0006		0	0	0
206, 215	Otvoreni investicioni fondovi	0007	3.11;16	2	2	2
207, 214	Akcije	0008		0	0	0
201	Depoziti kod banaka	0009	3.10;17	525.019	537.310	622.504
208	Nepokretnosti	0010		0	0	0
209, 219	Druga ulaganja fondas	0011		0	0	0
	UKUPNA IMOVINA (od 0001 do 0011)	0012		6.104.966	5.772.241	5.570.030
	OBAVEZE					
30	Obaveze prema društvu za upravljanje	0401	3.12;18	7.481	6.941	6.787
31	Druge obaveze iz poslovanja	0402	3.13;18	5	1	0
4	Obaveze po osnovu članstva	0403	3.14;18	435	266	143
	UKUPNE OBAVEZE (od 0401 do 0403)	0404		7.921	7.208	6.930
	NETO IMOVINA					
800	Neto uplate	0405	3.15;3.16;17	2.840.060	2.830.167	2.912.507
801	Dobitak tekuće godine	0406		322.119	284.273	0
802	Dobitak ranijih godina	0407		3.390.111	3.105.838	3.105.838
803	Gubitak tekuće godine	0408		0	0	444.782
804	Gubitak ranijih godina	0409		455.245	455.245	10.463
209, deo 210	SVEGA NETO IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PENZIJE (0405 + 0406 + 0407-0408-0409)	0410		6.097.045	5.765.033	5.563.100

U Beogradu,

Dana 14.02.2025

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																							

BILANS USPEHA
za period koji se završava 31.12.2024

(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	3.016	0
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	353.800	319.767
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	2.470	2.381
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	42.152	37.600
601	Prihodi od dividendi	1012		0	0
607	Prihodi od zakupa	1013		0	0
609	Drugi prihodi	1014	3.7;10	0	2
500	Troškovi naknada društvu za upravljanje	1015	3.5;9	74.217	70.581
507	Troškovi u vezi s kupovinom, prodajom i prenosom hartija od vrednosti	1016	3.6;11	162	134
508	Troškovi tekućeg održavanja nepokretnosti	1017		0	0
509	Drugi rashodi	1018		0	0
	Dobitak (1001-1002+1003-1004+1005-1006+1007-1008+1009-1010+1011+1012+1013+1014-1015-1016-1017-1018)	1019		322.119	284.273
	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 14.02.2025.

Zakonski zastupnik društva za upravljanje



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 31.12.2024

(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		5.765.033	5.563.100
801	Dobitak tekuće godine	4002		322.119	284.273
803	Gubitak tekuće godine	4003		0	0
410	Uplate članova	4004		192.951	170.201
411	Uplate poslodavaca	4005		154.928	148.863
412	Uplate drugih fondova po osnovu promene članstva	4006		8.327	13.306
413	Neraspoređene uplate	4007		0	0
400	Programirane isplate	4008		48.726	47.008
401	Isplate društvima za osiguranje	4009		0	0
402	Jednokratne isplate	4010		240.387	290.582
403	Isplate drugim fondovima po osnovu promene članstva	4011		47.652	53.490
409	Isplate po drugim osnovama	4012		9.548	23.630
	Neto povećanje neto imovine (4002- 4003 + 4004 + 4005 + 4006 + 4007-4008-4009-4010-4011-4012)	4013		332.012	201.933
	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		6.097.045	5.765.033

U Beogradu,

Dana 14.02.2025.

Zakonski zastupnik društva za upravljanje



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 31.12.2024.

(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	952.844	571.714
1.	Prilivi po osnovu prodaje hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	3002	539.715	218.919
2.	Prilivi po osnovu prodaje nepokretnosti	3003	0	0
3.	Prilivi po osnovu kamata	3004	36.652	31.540
4.	Prilivi po osnovu dividendi	3005	0	0
5.	Prilivi od zakupa nepokretnosti	3006	0	0
6.	Neto prilivi po osnovu depozita	3007	376.221	320.933
7.	Ostali prilivi	3008	256	322
II	Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3010 do 3016)	3009	963.693	444.151
1.	Odlivi po osnovu kupovine hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	3010	521.993	134.887
2.	Odlivi po osnovu troškova kupovine, prodaje i prenosa hartija od vrednosti	3011	193	143
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	358.533	230.000
6.	Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	3015	82.710	78.811
7.	Ostali odlivi	3016	264	310
III	Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3001 - 3009)	3017	0	127.563
IV	Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3009 - 3001)	3018	10.849	0
B	TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		366.963	341.931
I	Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3020 do 3023)	3019		
1.	Prilivi po osnovu uplata članova	3020	198.085	174.859
2.	Prilivi po osnovu uplata poslodavaca	3021	158.828	152.589
3.	Prilivi iz drugih fondova po osnovu promene članstva	3022	8.327	13.306
4.	Ostali prilivi	3023	1.723	1.177
II	Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3025 do 3029)	3024	347.951	415.763
1.	Odlivi po osnovu programiranih isplata članovima	3025	48.829	46.886
2.	Odlivi po osnovu isplata društvima za osiguranje	3026	0	0
3.	Odlivi po osnovu jednokratnih isplata članovima	3027	240.288	290.582
4.	Odlivi po osnovu isplata drugim fondovima po osnovu promene članstva	3028	47.478	53.489
5.	Ostali odlivi	3029	11.356	24.806
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (3019- 3024)	3030	19.012	0
IV	Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (3024 - 3019)	3031	0	73.832
V.	SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (3017 + 3030)	3032	19.012	127.563
G.	SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (3018 + 3031)	3033	10.849	73.832

D.	NETO POVEĆANJE GOTOVINE (3032 - 3033)	3034	8.163	53.731
D.	NETO SMANJENJE GOTOVINE (3033 - 3032)	3035	0	0
E.	GOTOVINA NA POČETKU GODINE (Napomena:)	3036	69.645	15.989
Ž.	Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3037	769	121
Z.	Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3038	908	196
I.	GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena:) (3034-3035 + 3036 + 3037-3038)	3039	77.669	69.645

U Beogradu,

Dana 14.02.2025.

Zakonski zastupnik društva za
upravljanje

