

KPMG d.o.o. Beograd
Milutina Milankovića 1J
11070 Beograd
Srbija
+381 (0)11 20 50 500

Izveštaj nezavisnog revizora

Članovima Dunav dobrovoljnog penzijskog fonda i akcionarima
Dunav društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d.
Beograd

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izveštaja Dunav dobrovoljnog penzijskog fonda (u daljem tekstu: „Fond”), koji se sastoje od:

- bilansa stanja—izveštaja o neto imovini na dan 31. decembra 2024. godine;
- i za period od 1. januara do 31. decembra 2024. godine:

- bilansa uspeha;
- izveštaja o promenama na neto imovini;
- izveštaja o tokovima gotovine;

kao i

- napomena, koje sadrže pregled značajnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja („finansijski izveštaji”).

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji istinito i objektivno prikazuju finansijski položaj Fonda na dan 31. decembra 2024. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije i ostalim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima koji regulišu finansijsko izveštavanje dobrovoljnih penzijskih fondova.

Osnov za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije, Odlukom o obavljanju eksterne revizije i sadržini izveštaja eksternog revizora o obavljenoj reviziji finansijskih izveštaja društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom i finansijskih izveštaja dobrovoljnog penzijskog fonda i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. Naša odgovornost u skladu sa tim standardima je detaljnije opisana u delu izveštaja Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja. Mi smo nezavisni u odnosu na Fond u skladu sa Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (uključujući Međunarodne standarde nezavisnosti) (IESBA Kodeks) zajedno 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 i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

Ostala pitanja

Reviziju finansijskih izveštaja Fonda na dan i za godinu koja se završila 31. decembra 2023. godine, izvršio je drugi revizor koji je 15. marta 2024. godine izrazio pozitivno mišljenje na te finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva i lica zaduženih za upravljanje za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije i ostalim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima koji regulišu finansijsko izveštavanje dobrovoljnih penzijskih fondova kao i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje rukovodstvo smatra da su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno da proceni sposobnost Fonda da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, i da obelodani, ako je to primenljivo, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i korišćene pretpostavke stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namerava da likvidira Fond ili ima nameru da obustavi poslovanje, ili nema nijednu realnu alternativu osim to i da uradi.

Lica zadužena za upravljanje su odgovorna za nadzor procesa finansijskog izveštavanja u Fondu.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja

Naš cilj jeste da steknemo razumni nivo uveravanja da li finansijski izveštaji uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu, i da izdamo izveštaj revizora koji sadrži naše mišljenje. Razuman nivo uveravanja je visok stepen uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija obavljena 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 uvek otkriti materijalno značajnu grešku ako ona postoji. Greške mogu nastati zbog pronevere ili greške u radu i smatraju se materijalno značajnim ako se razumno može očekivati da bi one, pojedinačno ili zbirno, mogle uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih finansijskih izveštaja.

Kao sastavni deo revizije 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, mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam u toku obavljanja revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i procenjujemo rizike od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu, kreiramo i sprovodimo revizorske procedure kao odgovor na te rizike, i pribavljamo dovoljne i odgovarajuće revizorske dokaze koji pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja. Rizik da neće biti otkrivene materijalno značajne greške nastale zbog pronevere je veći od onog koji se odnosi na greške u radu, budući da pronevera može uključiti udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno prikazivanje, ili izbegavanje internih kontrola.

- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju sa ciljem kreiranja revizorskih procedura koje su odgovarajuće za date okolnosti, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola Fonda.
- Ocenjujemo primerenost primenjenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procena i povezanih obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o opravdanosti primene načela stalnosti poslovanja kao primenjene računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizorskih dokaza, o tome da li postoji materijalna neizvesnost u pogledu događaja ili okolnosti koji mogu značajno dovesti u pitanje sposobnost Fonda da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u našem izveštaju revizora skrenemo pažnju na relevantna obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci su zasnovani na revizorskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili okolnosti mogu uticati da Fond prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja.
- Ocenjujemo opštu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izveštaja, uključujući i obelodanjivanja, i da li finansijski izveštaji prikazuju osnovne poslovne promene i događaje na način kojim je postignuto njihovo objektivno prikazivanje.

Saopštavamo licima zaduženim za upravljanje, između ostalog, pitanja u vezi sa planiranim obimom i dinamikom revizije i značajnim revizorskim nalazima, uključujući i bilo koje značajne nedostatke u internim kontrolama koje smo identifikovali u toku naše revizije.

KPMG d.o.o. Beograd

Nikola Đenić
Licencirani ovlašćeni revizor

Beograd, 24. mart 2025. godine

Попуњава друштво за управљање																						
1	7	4	1	1	2	3	3			6	6	3	0	1	0	0	0	5	7	0	7	4
Матични број								Шифра делатности						ПИБ								
Назив фонда: Дунав добровољни пензијски фонд																						
Регистарски број фонда: 1000556																						
Назив друштва за управљање: Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д.																						

БИЛАНС СТАЊА – ИЗВЕШТАЈ О НЕТО ИМОВИНИ

на дан 31.12.2024.

(износи у хиљадама динара)

Класа рачуна, група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година	
					Крај периода	Почетак периода
1	2	3	4	5	6	7
	ИМОВИНА					
10	Готовина	0001	11	9,555,685	5,305,767	
11	Потраживања од друштва за управљање	0002		248	28	
12	Друга потраживања	0003	12	31,681	213,119	
200,203, део 205, 210,211	Хартије од вредности међународних финансијских институција, држава и централних банака	0004	13	11,897,450	12,870,298	
204, део 205.212	Дужничке хартије од вредности привредних друштава	0005	13	160,832		
202, 213	Депозитне потврде	0006				
206,215	Отворени инвестициони фондови	0007	14	162,912	155,329	
207, 214	Акције	0008	15	4,346,666	3,832,365	
201	Депозити код банака	0009				
208	Непокретности	0010				
209, 219	Друга улагања фонда	0011				
	УКУПНА ИМОВИНА (од 0001 до 0011)	0012		26,155,474	22,376,906	
	ОБАВЕЗЕ					
30	Обавезе према друштву за управљање фондом	0401	16а	31,114	27,556	
31	Друге обавезе из пословања	0402	16б	344,519	12	
4	Обавезе по основу чланства	0403				
	УКУПНЕ ОБАВЕЗЕ (од 0401 до 0403)	0404		375,633	27,568	
	НЕТО ИМОВИНА					
800	Нето уплате	0405		11,802,811	10,896,595	
801	Добитак текуће године	0406		2,524,287	2,076,988	
802	Добитак ранијих година	0407		11,550,428	9,473,440	
803	Губитак текуће године	0408				
804	Губитак ранијих година	0409		97,685	97,685	
	СВЕГА НЕТО ИМОВИНА РАСПОЛОЖИВА ЗА ПЕНЗИЈЕ (0405+0406+0407-0408-0409)	0410		25,779,841	22,349,338	

У Београду,
дана 25.01. 2025. године



Заступник друштва за управљање

Попуњава друштво за управљање																							
1	7	4	1	1	2	3	3			6	5	3	0		1	0	0	0	5	7	0	7	4
Матични број								Шифра делатности				ПИБ											
Назив фонда: ДУНАВ ДОБРОВОЉНИ ПЕНЗИЈСКИ ФОНД																							
Регистарски број фонда: 1000556																							
Назив друштва за управљање: ДУНАВ ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОМ А.Д.																							

БИЛАНС УСПЕХА
за период који се завршава 31.12.2024.

(износи у хиљадама динара)

Рачун	Позиција	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
602-502	Нето добици од продаје хартија од вредности и иј отворених инвестиционих фондова	1001	5	14,214	3,920
502-602	Нето губици од продаје хартија од вредности и иј отворених инвестиционих фондова	1002			
603-503	Нето добици од усклађивања вредности хартија од вредности и иј отворених инвестиционих фондова	1003	6	1,419,745	1,105,792
503-603	Нето губици од усклађивања вредности хартија од вредности и иј отворених инвестиционих фондова	1004			
604-504	Нето позитивне курсне разлике	1005		15,746	
504-604	Нето негативне курсне разлике	1006			1,081
605-505	Нето добици од продаје непокретности	1007			
505-605	Нето губици од продаје непокретности	1008			
606-506	Нето добици од усклађивања вредности непокретности	1009			
506-606	Нето губици од усклађивања вредности непокретности	1010			
600	Приходи од камата	1011	7	1,192,921	873,259
601	Приходи од дивиденди	1012	8	185,650	360,977
607	Приходи од закупа	1013			
609	Други приходи	1014		37	3
500	Трошкови накнада друштву за управљање	1015	9	301,530	264,393
507	Трошкови у вези с куповином, продајом и преносом хартија од вредности	1016	10	2,496	1,489
508	Трошкови текућег одржавања непокретности	1017			
509	Други расходи	1018			
	Добитак(1001-1002+1003-1004+1005-1006+1007-1008+1009-1010+1011+1012+1013+1014-1015-1016-1017-1018)	1019		2,524,287	2,076,988
	Губитак (1002-1001-1003+1004-1005+1006-1007+1008-1009+1010-1011-1012-1013-1014+1015+1016+1017+1018)	1020			

У Београду,
дана 25.01. 2025. године



Заступник друштва за управљање

[Handwritten signature]

Попуњава друштво за управљање																					
1	7	4	1	1	2	3	3		6	5	3	0	1	0	0	0	5	7	0	7	4
Матични број								Шифра делатности				ПИБ									
Назив фонда: ДУНАВ ДОБРОВОЉНИ ПЕНЗИЈСКИ ФОНД																					
Регистарски број фонда: 1000556																					
Назив друштва за управљање: ДУНАВ ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОМ А.Д.																					

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА НЕТО ИМОВИНИ
за период који се завршава 31.12.2024.

(износи у хиљадама динара)

Класа рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
8	Нето имовина на дан 1. јануара	4001		22,349,338	19,729,136
801	Добитак текуће године	4002		2,524,287	2,076,988
803	Губитак текуће године	4003			
410	Уплате чланова	4004		643,226	493,017
411	Уплате послодаваца	4005		1,208,616	1,096,324
412	Уплате других фондова по основу промене чланства	4006		64,866	76,180
413	Нераспоређене уплате	4007			
400	Програмиране исплате	4008		207,781	196,549
401	Исплате друштвима за осигурање	4009			
402	Једнократне исплате	4010		720,957	857,832
403	Исплате другим фондовима по основу промене чланства	4011		22,260	7,519
409	Исплате по другим основама	4012		59,494	60,407
	Нето повећање нето имовине (4002-4003+4004+4005+4006+4007-4008-4009-4010-4011-4012)	4013		3,430,503	2,620,202
	Нето смањење нето имовине (4003-4002-4004-4005-4006-4007+4008+4009+4010+4011+4012)	4014			
	Нето имовина на дан 31. децембра (4001+4013-4014)	4015		25,779,841	22,349,338

У Београду,
 ана 25.01. 2025. године

Полуњава друштво за управљање																				
1	7	4	1	1	2	3	3	6	6	3	0	1	0	0	0	5	7	0	7	4
Матични број								Шифра делатности					ПИБ							
Назив фонда: Дунав добровољни пензијски фонд																				
Регистарски број фонда: 1000556																				
Назив друштва за управљање: Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д.																				

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
за период који се завршава 31.12.2024. године

(износи у милијарда динара)

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (од 3002 до 3008)	3001	25,522,637	12,880,047
1. Приливи по основу продаје хартија од вредности и инвестиционих јединица отворених инвестиционих фондова	3002	23,686,473	11,406,243
2. Приливи по основу продаје непокретности	3003	0	0
3. Приливи по основу камата	3004	190,665	69,618
4. Приливи по основу дивиденди	3005	185,640	360,977
5. Приливи од закупа непокретности	3006	0	0
6. Нето приливи по основу депозита	3007	0	250,000
7. Остали приливи	3008	1,459,859	793,209
II. Одливи готовине из пословних активности (од 3010 до 3016)	3009	22,236,336	8,706,963
1. Одливи по основу куповине хартија од вредности и инвестиционих јединица отворених инвестиционих фондова	3010	21,892,111	8,408,816
2. Одливи по основу трошкова куповине, продаја и преноса хартија од вредности	3011	7,672	3,105
3. Одливи по основу куповине непокретности	3012	0	0
4. Одливи по основу текућег одржавања непокретности	3013	0	0
5. Нето одливи по основу депозита	3014	0	0
6. Одливи по основу накнада друштву за управљање	3015	336,553	295,042
7. Остали одливи	3016	0	0
III. Нето приливи готовине из пословних активности (3001-3009)	3017	3,286,301	4,173,084
IV. Нето одливи готовине из пословних активности (3009-3001)	3018		
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (од 3020 до 3023)	3019	1,955,308	1,702,782
1. Приливи по основу уплата чланова	3020	656,835	503,991
2. Приливи по основу уплата послодаваца	3021	1,233,607	1,119,102
3. Приливи из других фондова по основу промене чланства	3022	64,866	76,180
4. Остали приливи	3023		3,509
II. Одливи готовине из активности финансирања (од 3025 до 3029)	3024	1,010,475	1,125,831
1. Одливи по основу програмираних исплата члановима	3025	207,781	196,549
2. Одливи по основу исплата друштвима за осигурање	3026	0	0
3. Одливи по основу једнократних исплата члановима	3027	779,470	917,536
4. Одливи по основу исплата другим фондовима по основу промене чланства	3028	22,260	7,519
5. Остали одливи	3029	964	4,227
III. Нето приливи готовине из активности финансирања (3019 - 3024)	3030	944,833	576,951
IV. Нето одливи готовине из активности финансирања (3024 - 3019)	3031		
V. СВЕГА НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3017 + 3030)	3032	4,231,134	4,750,035
VI. СВЕГА НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3018 + 3031)	3033		
VII. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (3032 - 3033)	3034	4,231,134	4,750,035
VIII. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (3033 - 3032)	3035		
IX. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ (Напомена: _____)	3036	5,305,767	556,706
X. Позитивне курсне разлике по основу прорачуна готовине	3037	45,705	63
XI. Негативне курсне разлике по основу прорачуна готовине	3038	26,921	1,037
II. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (Напомена: _____)	3039	9,555,685	5,305,767
(3034-3035+3036+3037-3038)			

У Београду,
дана 25.01.2025. године



[Handwritten signature]