Deloitte.

Deloitte д.о.о. Београд
Шпанских бораца 3
11070 Београд
Република Србија

ПИБ: 100048772
МБ: 07770413

Тел: +381 (0)11 3812 100
Факс: +381 (0)11 3812 112
www.deloitte.com/rs

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

ВЛАСНИКУ ДУНАВ ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОМ А.Д. БЕОГРАД

Мишљење

Извршили смо ревизију финансијских извештаја друштва ДУНАВ Друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд (даље у тексту: "Друштво") који обухватају биланс стања на дан 31. децембар 2025. године, биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршила на тај дан, као и напомене уз финансијске извештаје које укључују сумарни преглед значајних рачуноводствених политика .

По нашем мишљењу, приложени финансијски извештаји дају истинит и објективан приказ, по свим материјално значајним аспектима, финансијског стања Друштва на дан 31. децембар 2025. године и резултата његовог пословања и токова готовине за годину која се завршила на тај дан, у складу са Законом о рачуноводству и осталим рачуноводственим прописима у Републици Србији.

Основа за мишљење

Ревизију смо извршили у складу са стандардима ревизије примењивим у Републици Србији. Наше одговорности у складу са тим стандардима детаљније су описане у одељку извештаја насловљеном *Одговорности ревизора за ревизију финансијских извештаја* . Ми смо независни у односу на Друштво у складу са *Међународним етичким кодексом за професионалне рачуновође, укључујући Међународне стандарде независности (IESBA Кодекс),* издатим од стране *Одбора за међународне стандарде етике за рачуновође ("IESBA")* а који се примењују на ревизију финансијских извештаја друштава од јавног интереса, и етичким захтевима који су релевантни за нашу ревизију финансијских извештаја друштава од јавног интереса у Републици Србији, и испунили смо наше друге етичке одговорности у складу са овим захтевима и IESBA Кодексом.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и адекватни да нам пруже основу за наше мишљење.

Остала питања

Финансијски извештаји Друштва за годину која се завршила 31. децембра 2024. године били су предмет ревизије другог ревизора који је дана 24. марта 2025. године о њима изразио немодификовано мишљење.

Остале информације

Руководство је одговорно за остале информације. Остале информације обухватају информације укључене у Годишњи извештај о пословању, али не укључују финансијске извештаје и извештај ревизора о њима.

Наше мишљење о финансијским извештајима не односи се на остале информације.

У вези са ревизијом финансијских извештаја, наша одговорност је да прочитамо остале информације и при том размотримо да ли постоји материјална недоследност између њих и финансијских извештаја, односно да ли наша сазнања стечена током ревизије, или на други начин, указују на постојање материјално погрешних исказа.

Deloitte се односи на Deloitte Touche Tohmatsu Limited, правно лице основано у складу са правом Уједињеног Краљевства Велике Британије и Северне Ирске, и мрежу његових чланова, од којих је сваки засебан и самосталан правни субјект. Молимо Вас да посетите www.deloitte.com/rs/o-nama за детаљнији опис правне структуре Deloitte Touche Tohmatsu Limited и њених друштава чланова.

© 2026 Deloitte д.о.о. Београд

B9017F7EB073DE8203F1101805BF356F

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

ВЛАСНИКУ ДУНАВ ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОМ А.Д. БЕОГРАД (наставак)

Остале информације (наставак)

У вези са Годишњим извештајем о пословању, спровели смо поступке прописане Законом о рачуноводству Републике Србије. Ти поступци укључују проверу да ли је Годишњи извештај о пословању у формалном смислу припремљен у складу са Законом о рачуноводству Републике Србије.

На основу спроведених процедура, у мери у којој смо у могућности да то оценимо, извештавамо да:

А. Информације приказане у Годишњем извештају о пословању усклађене су, у свим материјално значајним аспектима, са приложеним финансијским извештајима за годину која се завршила 31. децембра 2025. године.
Б. Приложени Годишњи извештај о пословању за 2025. годину припремљен је у складу са Законом о рачуноводству Републике Србије.

На основу познавања и разумевања Друштва и његовог окружења стеченог током ревизије, нисмо утврдили материјално значајне погрешне наводе у Годишњем извештају о пословању.

Одговорност руководства и лица овлашћених за управљање за финансијске извештаје

Руководство Друштва одговорно је за припрему и објективну презентацију ових финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству и осталим рачуноводственим прописима у Републици Србији, и за оне интерне контроле за које одреди да су потребне за припрему финансијских извештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед преваре или грешке.

При састављању финансијских извештаја, руководство је одговорно за процену способности Друштва да настави са пословањем у складу са начелом сталности обелодањујући, по потреби, питања која се односе на сталност пословања и примену начела сталности пословања као рачуноводствене основе, осим ако руководство намерава да ликвидира Друштво или да обустави пословање, или нема другу реалну могућност осим да то уради.

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

Одговорност ревизора за ревизију финансијских извештаја

Наш циљ је стицање уверавања у разумној мери о томе да финансијски извештаји, узети у целини, не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед преваре или грешке; и издавање извештаја ревизора који садржи наше мишљење. Уверавање у разумној мери означава висок ниво уверавања, али не представља гаранцију да ће ревизија спроведена у складу са стандардима ревизије примењивим у Републици Србији увек открити материјално погрешне исказе ако такви искази постоје. Погрешни искази могу да настану услед преваре 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 део ревизије у складу са стандардима ревизије примењивим у Републици Србији, ми примењујемо професионално просуђивање и одржавамо професионални скептицизам током ревизије. Исто тако, ми:

- Вршимо идентификацију и процену ризика од материјално значајних погрешних исказа у финансијским извештајима, насталих услед преваре или грешке; осмишљавање и обављање ревизијских поступака који су прикладни за те ризике; и прибављање довољно адекватних ревизијских доказа да обезбеде основу за мишљење ревизора. Ризик да неће бити идентификовани материјално значајни погрешни искази који су резултат преваре је већи него за погрешне исказе настале услед грешке, зато што превара може да укључи удруживање, фалсификовање, намерне пропусте, лажно представљање или заобилажење интерне контроле.

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

ВЛАСНИКУ ДУНАВ ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОМ А.Д. БЕОГРАД (наставак)

Одговорност ревизора за ревизију финансијских извештаја (наставак)

- Стичемо разумевање о интерним контролама које су релевантне за ревизију ради осмишљавања ревизијских поступака који су прикладни у датим околностима, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола Друштва.
- Вршимо процену 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 Друштва да настави са пословањем у складу са начелом сталности. Ако закључимо да постоји материјална неизвесност, дужни смо да у свом извештају скренемо пажњу на повезана обелодањивања у финансијским извештајима или, ако таква обелодањивања нису адекватна, да модификујемо своје мишљење. Наши закључци се заснивају на ревизијским доказима прикупљеним до датума извештаја ревизора. Међутим , будући догађаји или услови могу за последицу да имају да Друштво престане да послује у складу са начелом сталности.
- Вршимо процену укупне презентације, структуре и садржаја финансијских извештаја, укључујући 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 интерних контрола које смо идентификовали током ревизије.

Београд , 24. март 2026. године

Deloitte d.o.o. BEOGRAD IV

Растко Филиповић
Овлашћени ревизор
Deloitte д.о.о. Београд

B9017F7EB073DE8203F1101805BF356F

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: Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д.		
Седиште: Кнез Михаилова 10/V, Београд		

БИЛАНС СТАЊА
на дан 31.12.2025. године

(износи у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година	
					Крај периода	Почетак периода
1	2	3	4	5	6	7
10	Нематеријална имовина	0001		760	562	
11	Некретнине и опрема	0002	17	45,230	9,066	
12	Инвестиционе некретнине	0003				
14	Одложена пореска средства	0004				
130, 131,133	Хартије од вредности	0005	18	156,136	4	
132,134,135,136,138	Депозити и остала финансијска средства	0006	19	65,000	320,000	
26	Текућа пореска средства	0007		0	0	
27	Стална имовина која се држи за продају и престанак пословања	0008				
210	Потраживања од добровољних пензијских фондова	0009	20	33,970	31,114	
21 (осим 210)	Остала потраживања	0010	21	3,769	5,060	
20,24,25	Остала средства	0011	22	2,528	1,684	
23	Готовина и готовински еквиваленти	0012	23	136,040	28,389	
	УКУПНА АКТИВА (од 0001 до 0012)	0013		443,433	395,879	0
30	Основни капитал	0401		116,742	116,742	
31	Резерве	0402		18	18	
32≥0	Ревалоризационе резерве и нереализовани добици/губици	0403				
32<0	Ревалоризационе резерве и нереализовани добици/губици	0404				
33	Добитак	0405		230,535	229,884	
34	Губитак	0406				
35	Сопствене акције	0407				
	УКУПНИ КАПИТАЛ (0401+0402+0403-0404+0405-0406-0407)	0408	24	347,295	346,644	0
40	Резервисања	0409	25	47,999	42,353	
42	Одложене пореске обавезе	0410				
41	Финансијске обавезе	0411	26	42,161	2,593	
440,441,442	Обавезе према добровољним пензијским фондовима	0412		452	205	
48	Обавезе за продају сталне имовине која се држи за продају и престанак пословања	0413				
49	Текуће пореске обавезе	0414		1,412	1,418	
44 (осим 440,441,442) 45, 46, 47	Остале обавезе	0415	27	4,114	2,666	
	УКУПНЕ ОБАВЕЗЕ (од 0409 до 0415)	0416		96,138	49,235	0
	УКУПНА ПАСИВА (0408+0416)	0417		443,433	395,879	0

У Београду,

дана 05.03.2026.године

ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОМ АД Београд, Кнез Михаилова 10 ДУНАВ 3

Законски заступник друштва за управљање

Прилог 3

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: Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д.		
Седиште: Кнез Михаилова 10/V, Београд		

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
у периоду од 01.01. до 31.12. 2025.године

(износи у хиљадама)

Рачун	Позиција	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	Добитак периода	2001		110,556	109,905
	Губитак периода	2002			
	ОСТАЛИ УКУПНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	Билансне ставке које неће накнадно бити рекласификовене у биланс успеха				
320	Повећање ревалоризационих резерви по основу промене вредности нематеријалне имовине, некретнина и опреме	2003			
320	Смањење ревалоризационих резерви по основу промене вредности нематеријалне имовине, некретнина и опреме	2004			
део 325	Добици по основу финансијских обавеза друштва за управљање вреднованих по фер вредности кроз биланс успеха која су последица промене кредитне способности друштва за управљање	2005			
део 326	Губици по основу финансијских обавеза друштва за управљање вреднованих по фер вредности кроз биланс успеха која су последица промене кредитне способности друштва за управљање	2006			
део 325	Остали добици који неће накнадно бити рекласификовани у биланс успеха (осим оних који су исказани на АОП 2005)	2007			
део 326	Остали губици који неће накнадно бити рекласификовани у биланс успеха (осим оних који су исказани на АОП 2006)	2008			
	Билансне ставке које накнадно могу бити рекласификоване у биланс успеха				
321	Позитивни ефекти промене вредности дужничких инструмената који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	2009			
322	Негативни ефекти промене вредности дужничких инструмената који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	2010			
323	Добици по основу инструмената намењених заштити од ризика токова готовине	2011			
324	Губици по основу инструмената намењених заштити од ризика токова готовине	2012			
327	Остали добици који накнадно могу бити рекласификовани у биланс успеха	2013			
328	Остали губици који накнадно могу бити рекласификовани у биланс успеха	2014			
	Добитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2015			
	Губитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2016			
	Остали укупни добитак периода(2003-2004+2005-2006+2007-2008+2009-2010+2011-2012+2013-2014+2015-2016)	**2017**		0	0
	Остали укупни губитак периода(2004-2003-2005+2006-2007+2008-2009+2010-2011+2012-2013+2014-2015+2016)	**2018**		0	0
	УКУПАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	Укупан нето добитак периода (2001-2002+2017-2018>0)	**2019**		110,556	109,905
	Укупан нето губитак периода (2001-2002+2017-2018<0)	**2020**			

У Београду,

дана 05.03.2026. године

Законски заступник друштва за управљање

ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОМ АД Београд, Кнез Михаилова 10 ДУНАВ 3

Прилог 2

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: Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д.		
Седиште: Кнез Михаилова 10/V, Београд		

БИЛАНС УСПЕХА
за период од 01.01.2025 до 31.12.2025. године

(износи у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
600	Приходи накнада при уплати пензијских доприноса	1001	5	41,814	38,581
601	Приходи накнада за управљање фондовима	1002	6	329,407	301,530
609	Други приходи од управљања фондовима	1003			
500	Трошкови у вези са улагањем имовине фондова	1004	7	8,134	5,184
501	Трошкови маркетинга	1005		616	670
502	Трошкови услуга кастоди банке	1006		22,044	13,205
503,504	Трошкови посредника	1007		56	45
505,509	Други расходи од управљање фондовима	1008			
	Добитак од управљања фондовима (1001+1002+1003-1004-1005-1006-1007-1008)	1009		340,371	321,007
	Губитак од управљања фондовима (1004+1005+1006+1007+1008-1001-1002-1003)	1010			
део 672- део 572	Нето добици по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вреднују по амортизованој вредности	1011		0	0
део 572- део 672	Нето губици по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вреднују по амортизованој вредности	1012		0	0
део 672- део 572	Нето добици по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вреднују по фер вредности	1013	8	16,527	2,156
део 572- део 672	Нето губици по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вреднују по фер вредности	1014		0	0
683+ 686+ 687-583-586-587	Нето добици од усклађивања вредности финансијских инструмената	1015		6,339	0
583+ 586+ 587-683-686-687	Нето губици од усклађивања вредности финансијских инструмената	1016		0	0
671+675-571-575	Нето добици по основу рекласификације финансијских инструмената	1017		0	0
571+575-671-675	Нето губици по основу рекласификације финансијских инструмената	1018		0	0
680+682-580-582	Нето добици по основу заштите од ризика	1019		0	0
580+582-680-682	Нето губици по основу заштите од ризика	1020		0	0
688-588	Нето приходи од укидања умањења вредности финансијских средстава за очекиване кредитне губитке	1021		0	0
588-688	Нето расходи од умањења вредности финансијских средстава за очекиване кредитне губитке	1022		0	0
662	Приходи од камата	1023	9	16,111	18,629
562	Расходи од камата	1024	10	2,320	415

663+664	Приходи од курсних разлика	1025		512	750
563+564	Расходи од курсних разлика	1026		654	21
55	Трошкови зарада, накнада зарада и други лични расходи	1027	11	149,415	135,229
530	Трошкови амортизације	1028	12	13,619	13,778
53 (осим 530)	Трошкови резервисања	1029	13	5,647	7,305
61,669,67 осим 671, 672 и 675), 681, 684, 689	Остали приходи	1030	14	199	58
54,569,57 осим 572, 571 и 575), 581, 584, 589	Остали расходи	1031	15	77,432	55,536
	Добитак пре опорезивања (1009-1010+1011-1012+1013-1014+1015-1016+1017-1018+1019-1020+1021-1022+1023-1024+1025-1026-1027-1028-1029+1030-1031)	1032		130,972	130,316
	Губитак пре опорезивања (1010-1009-1011+1012-1013+1014-1015+1016-1017+1018-1019+1020-1021+1022-1023+1024-1025+1026+1027+1028+1029-1030+1031)	1033			
690	**Добитак пословања које се обуставља**	1034			
590	**Губитак пословања које се обуставља**	1035			
361	Добитак од повећања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1036			
360	Губитак од смањења одложених пореских средстава и повећања одложених пореских обавеза	1037			
721	Порез на добит	1038	16	20,416	20,411
	Добитак периода (1032-1033+1034-1035+1036-1037-1038)	1039		110,556	109,905
	Губитак периода (1033-1032-1034+1035-1036+1037+1038)	1040			

У Београду, 05.03.2026.године

АДМИНИСТРАЦИЈА ЗА УПРАВЉАЊЕ ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОВИМА Београд, Кнез Михаилова 10 ДУНАВ 3

Законски заступник друштва за управљање

Попуњава друштво за управљање																							Прилог 5
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: Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д.

Седиште: Кнез Михаилова 10/V, Београд

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
у периоду од 01.01. до 31.12.2025. године

(износи у хиљадама динара)

Редни бр.	ОПИС	АОП	Основни капитал (група 30)	АОП	Сопствене акције (група 35)	АОП	Емисиона премија (рачун 310)	АОП	Резерве (рачуни 311,312)	АОП	Резерве из осталог резултата (група 32-потражни салдо)	АОП	Резерве из осталог резултата (група 32-дуговни салдо)	АОП	Добитак (група 33)	АОП	Губитак (група 34)	АОП	Укупни капитал (кол.2-3+4+5+6-7+8-9)	АОП	Укупан недостатак капитала (кол.9-2+3-4-5-6+7-8)
	1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11
1	**Стање на дан 1. јануара претходне године**	4001	116,742	4027		4053		4079	18	4109		4135		4161	221,803	4189		4215	338,563	4221	
2	**Ефекти прве примене нових МСФИ - повећање**	4002		4028		4054		4080		4110		4136		4162		4190		xxx		xxx	
3	**Ефекти прве примене нових МСФИ - смањење**	4003		4029		4055		4081		4111		4137		4163		4191		xxx		xxx	
4	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	4004		4030		4056		4082		4112		4138		4164		4192		xxx	xxx	xxx	xxx
5	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	4005		4031		4057		4083		4113		4139		4165		4193		xxx	xxx	xxx	xxx
6	**Кориговано почетно стање на дан 1. јануара претходне године (за колоне од 2 до 9 редни бр. 1+2-3+4-5)**	4006	116,742	4032	-	4058	-	4084	18	4114	-	4140	-	4166	221,803	4194	-	4216	338,563	4222	
7	Остали укупан добитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4115		4141		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
8	Остали укупан губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4116		4142		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
9	Добитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4167	109,905	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
10	Губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4195		xxx	xxx	xxx	xxx
11	Пренос с резерви на резултат услед укидања резерви - повећање	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4117		4143		4168		4196		xxx	xxx	xxx	xxx
12	Пренос с резерви на резултат услед укидања резерви - смањење	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4085		4118		4144		4169		4197		xxx	xxx	xxx	xxx
13	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу - повећање	4007		4033		4059		4086		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
14	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу - смањење	4008		4034		4060		4087		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
15	Расподела добити - повећање	4009		4035		4061		4088		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
16	Расподела добити, односно покриће губитка - смањење	4010		4036		4062		4089		xxx	xxx	xxx	xxx	4170		4198		xxx	xxx	xxx	xxx
17	Исплата дивиденди	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4090		xxx	xxx	xxx	xxx	4171	101,824	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
18	Остало - повећање	4011		4037		4063		4091		4119		4145		4172		4199		xxx	xxx	xxx	xxx
19	Остало - смањење	4012		4038		4064		4092		4120		4146		4173		4200		xxx	xxx	xxx	xxx
18	**Станје на дан 31.децембра претходне године (за колоне од 2 до 6, 8 и 9 редни бр. 6+7-8+9+10+11-12+13-14+15-16-17+18-19, за колону 7 редни бр. 6-7+8+11-12+18-19)**	4013	116,742	4039	-	4065	-	4093	18	4121	-	4147	-	4174	229,884	4201	-	4217	346,644	4223	

Редни бр.	ОПИС	АОП	Основни капитал (група 30)	АОП	Сопствене акције (група 35)	АОП	Емисиона премија (рачун 310)	АОП	Резерве (рачуни 311,312)	АОП	Резерве из осталог резултата (група 32-потражни салдо)	АОП	Резерве из осталог резултата (група 32-дуговни салдо)	АОП	Добитак (група 33)	АОП	Губитак (група 34)	АОП	Укупни капитал (кол.2-3+4+5+6-7+8-9)	АОП	Укупан недостатак капитала (кол.9-2+3-4-5-6+7-8)
	1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11
21	**Стање на дан 1. јануара текуће године**	4014	116,742	4040		4066		4094	18	4122		4148		4175	229,884	4202		4218	346,644	4224	
22	**Ефекти прве примене нових МСФИ - повећање**	4015		4041		4067		4095		4123		4149		4176		4203		xxx		xxx	
23	**Ефекти прве примене нових МСФИ - смањење**	4016		4042		4068		4096		4124		4150		4177		4204		xxx		xxx	
24	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	4017		4043		4069		4097		4125		4151		4178		4205		xxx	xxx	xxx	xxx
25	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	4018		4044		4070		4098		4126		4152		4179		4206		xxx	xxx	xxx	xxx
26	**Кориговано почетно стање на дан 1. јануара текуће године (за колоне од 2 до 9 редни бр. 19+20-21)**	4019	116,742	4045	-	4071	-	4099	18	4127	-	4153	-	4180	229,884	4207	-	4219	346,644	4225	
27	Остали укупан добитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4128		4154		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
28	Остали укупан губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4129		4155		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
29	Добитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4181	110,556	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
30	Губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4208		xxx	xxx	xxx	xxx
31	Пренос с резерви на резултат услед укидања резерви - повећање	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4130		4156		4182		4209		xxx	xxx	xxx	xxx
32	Пренос с резерви на резултат услед укидања резерви - смањење	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4100		4131		4157		4183		4210		xxx	xxx	xxx	xxx
33	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу - повећање	4020		4046		4072		4101		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
34	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу - смањење	4021		4047		4073		4102		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
35	Расподела добити - повећање	4022		4048		4074		4103		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
36	Расподела добити, односно покриће губитка - смањење	4023		4049		4075		4104		xxx	xxx	xxx	xxx	4184		4211		xxx	xxx	xxx	xxx
33	Исплата дивиденди	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4105		xxx	xxx	xxx	xxx	4185	109,905	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
34	Остало - повећање	4024		4050		4076		4106		4132		4158		4186		4212		xxx	xxx	xxx	xxx
35	Остало - смањење	4025		4051		4077		4107		4133		4159		4187		4213		xxx	xxx	xxx	xxx
36	**Станје на дан 31.децембра текуће године (за колоне од 2 до 6, 8 и 9 редни бр. 26+27-28+29+30+31-32+33-34+35-36-37+38-39, за колону 7 редни бр. 26-27+28+31-32+38-39)**	4026	116,742	4052	-	4078	-	4108	18	4134	-	4160	-	4188	230,535	4214	-	4220	347,295	4226	

У Београду ,

дана 05.03.2026.године

Законски заступник друштва за управљање

Прилог 4

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: Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д.		
Седиште: Кнез Михаилова 10/V, Београд		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
у периоду од 01.01. до 31.12. 2025. године

(износи у хиљадама динара)

	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Износ	
			Текућа година	Претходна година
	1	2	3	4
А I	**ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ Приливи готовине из пословних активности (од 3002 до 3005)**	**3001**	**372,254**	**340,275**
1.	Приливи од накнада при уплати	3002	40,935	38,736
2.	Приливи од накнада за управљање	3003	327,430	297,817
3.	Приливи од накнада за услуге члановима фонда	3004	0	0
4.	Остали приливи из пословних активности	3005	3,889	3,722
II	**Одливи готовине из пословних активности (од 3007 до 3012)**	**3006**	**401,741**	**337,581**
1.	Одливи по основу расхода управљања фондовима	3007	7,888	5,184
2.	Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	3008	149,415	127,790
3.	Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	3009	1,204	72
4.	Остали одливи из пословних активности	3010	110,283	83,718
5.	Плаћени порез на добит	3011	23,046	18,993
6.	Исплаћене дивиденде	3012	109,905	101,824
III	**Нето прилив готовине из пословних активности (3001-3006)**	**3013**		**2,694**
IV	**Нето одлив готовине из пословних активности (3006-3001)**	**3014**	**29,487**	
Б I	**ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА Приливи готовине из активности инвестирања (од 3016 до 3020)**	**3015**	**1,423,537**	**220,917**
1.	Приливи од улагања у финансијска средства, осим депозита	3016	394,981	0
2.	Приливи од продаје нематеријалне имовине, некретнина и опреме	3017		0
3.	Приливи по основу камата	3018	17,556	18,713
4.	Приливи по основу депозита	3019	1,011,000	125,000
5.	Остали приливи из активности инвестирања	3020		77,204
II	**Одливи готовине из активности инвестирања (od 3022 do 3025)**	**3021**	**1,286,284**	**197,949**
1.	Одливи по основу улагања у финансијска средства, осим депозита	3022	528,445	0
2.	Одливи за куповину нематеријалне имовине, некретнина и опреме	3023	1,839	2,902
3.	Одливи по основу депозита	3024	756,000	120,000
4.	Остали одливи из активности инвестирања	3025		75,047
III	**Нето прилив готовине из активности инвестирања (3015-3021)**	**3026**	**137,253**	**22,968**
IV	**Нето одлив готовине из активности инвестирања (3021-3015)**	**3027**		
В I	**ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТОВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА Приливи готовине из активности финансирања (од 3029 do 3033)**	**3028**	**0**	**0**
1.	Приливи по основу увећања капитала	3029		
2.	Приливи по основу дугорочних кредита и субординираних обавеза	3030		
3.	Приливи по основу узетих краткорочних кредита	3031		
4.	Приливи по основу издатих хартија од вредности	3032		
5.	Остали приливи из активности финансирања	3033		
II	**Одливи готовине из активности финансирања (од 3035 до 3040)**	**3034**	**0**	**0**
1.	Одливи по основу откупа сопствених акција	3035		
2.	Одливи по основу отплата дугорочних кредита и субординираних обавеза	3036		
3.	Нето одливи по основу узетих краткорочних кредита	3037		
4.	Одливи по основу издатих хартија од вредности	3038		
5.	Одливи по основу камата	3039		
6.	Остали одливи из активности финансирања	3040		
III	**Нето прилив готовине из активности финансирања (3028-3034)**	**3041**	**0**	**0**
IV	**Нето одлив готовине из активности финансирања (3034-3028)**	**3042**	**0**	**0**
Г	**СВЕГА НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3013+3026+3041)**	**3043**	**137,253**	**25,662**
Д	**СВЕГА НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3014+3027+3042)**	**3044**	**29,487**	**0**
Ђ	**НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (3043-3044)**	**3045**	**107,766**	**25,662**
Е	**НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (3044-3043)**	**3046**	**0**	
Ж	**ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ (Напомена:)**	**3047**	**28,389**	**2,734**
З	**ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ**	**3048**	12	6
И	**НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ**	**3049**	127	13
Ј	**ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА КРАЈУ ПЕРИОДА (Напомена:) (3045-3046+3047+3048-3049)**	**3050**	**136,040**	**28,389**

У Београду,

дана 05.03.2026. године

Друштво за управљање добровољним пензијским фондовима Дунав Београд, Кнез Михаилова 10 3

Законски заступник друштва за управљање

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: Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д.		
Седиште: Трг Републике 5/VII, Београд		

СТАТИСТИЧКИ ИЗВЕШТАЈ
на дан 31.12.2025.

I. ПОДАЦИ О ПОЈЕДИНИМ ВРСТАМА ИМОВИНЕ, ОБАВЕЗА, РАСХОДА И ПРИХОДА И О БРОЈУ ЗАПОСЛЕНИХ

(износи у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
Део 447	Обавезе за дивиденде и учешће у добити	9001	109,905	101,823
460	Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају	9002	77,895	70,389
461	Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	9003	10,408	9,380
462	Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	9004	23,268	20,712
463	Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада на терет послодаваца	9005	17,714	15,768
530	Трошкови амортизације	9006	13,619	13,778
54	Трошкови материјала, енергије и услуга и нематеријални трошкови	9007	74,816	53,168
део 542	Трошкови закупа земљишта	9008		
545	Трошкови премије осигурања	9009	351	294
део 546	Трошкови пореза	9010		
део 546	Трошкови доприноса	9011		
55	Трошкови зарада, накнада зарада и други лични расходи	9012	149,415	135,229
550	Трошкови зарада и накнада зарада (бруто)	9013	119,040	107,095
551	Трошкови доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	9014	17,714	15,768
552,553,554, 555	Трошкови накнада физичким лицима (бруто) по основу уговора (уговор о делу, ауторски уговор, уговор о привременим и повременим пословимаи остали уговори)	9015	980	782
556	Трошкови накнада члановима управе	9016	5,166	5,026
559	Други лични расходи и накнаде	9017	6,515	6,558
562	Расходи камата	9018	2,320	415
део 562	Расходи камата по кредитима и рачунима у банкама	9019		
део 579	Новчане казне и пенали	9020		
61	Други пословни приходи	9021		26
део 610	Приходи од закупа земљишта	9022		
662	Приходи од камата	9023	16,111	18,629
део 662	Приходи од камата по рачунима и депозитима у банкама	9024	16,111	18,629

	Накнаде штета од друштава за осигурање (потраживања у току године по основу полисе осигурања)	9025		
	Набавке сталних средстава у току године-нематеријална улагања	9026	430	244
	Набавке сталних средстава у току године-некретнине, опрема и инвестиционе некретнине	9027	49,551	1,333
	Просечан број запослених по основу стања крајем сваког месеца (цео број)	9028	40	37

II. СТРУКТУРА ИСПЛАЋЕНИХ ИДЕНДИ ДИВ

(износи у хиљадама динара)

Назив сектора		АОП	Текућа година	Претходна година
Привредна	друштва (домаћа правна лица)	9029	109,905	101,824
Физичка	лица	9030		
Државне	институције и организације које се финансирају из буџета	9031		
Финансијске	институције	9032		
Непрофитне	организације,фондације и непрофитни фондови	9033		
Страна	физичка лица	9034		
Страна	правна лица	9035		
Европске	финансијске и развојне институције	9036		

III. ДОНАЦИЈЕ, ПОКЛОНИ И ДРУГА БЕСПОВРАТНА ДАВАЊА У НОВЦУ ИЛИ НАТУРИ

(износи у хиљадама динара)

	Становништво	АОП	Хуманитарне, спортске, верске, културне, друштвено-политичке и друге непрофитне организације	АОП	Школске и здравствене установе, установе социјалног рада и друге државне установе и фондови	АОП
1	2	3	4	5	6	7
Укупно	4,393	9037	3,728		665	9041
Од тога за набавку и изградњу основних средстава		9038		9040		9042

У Београду,

дана 05 .03 .2026. године

Законски заступник друштва за управљање