



KPMG d.o.o. Beograd
Milutina Milankovića 1J
11070 Beograd
Srbija

Tel.: +381 (0)11 20 50 500
Faks: +381 (0)11 20 50 550
www.kpmg.com/rs

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 dobrovoljni penzijski fond (u daljem tekstu: „Fond”), koji se sastojе od:

— bilansa stanja – izveštaja o neto imovini na dan 31. decembra 2021. godine;

i za period od 1. januara do 31. decembra 2021. godine:

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

kao i

— napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja

(„finansijski izveštaji”).

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji istinito i objektivno prikazuju finansijski položaj Fonda na dan 31. decembra 2021. 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 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.

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, 25. mart 2022. 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 31.12.2021.

(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	666,155	772,044	
11	Потраживања од друштва за управљање	0002		11	404	
12	Друга потраживања	0003		2,746	421	
200,203, део 205, 210,211	Хартије од вредности међународних финансијских институција, држава и централних банака	0004	12	13,761,001	12,860,923	
204, део 205,212	Дужничке хартије од вредности привредних друштава	0005			734,232	
202, 213	Депозитне потврде	0006				
206,215	Отворени инвестициони фондови	0007	13	1	201,581	
207, 214	Акције	0008	14	4,495,881	3,690,603	
201	Депозити код банака	0009	15	550,000	250,000	
208	Непокретности	0010				
209, 219	Друга улагања фонда	0011				
	УКУПНА ИМОВИНА (од 0001 до 0011)	0012		19,475,795	18,510,208	
	ОБАВЕЗЕ					
30	Обавезе према друштву за управљање фондом	0401	16а	23,768	22,114	
31	Друге обавезе из пословања	0402	16б	7	28,816	
4	Обавезе по основу чланства	0403				
	УКУПНЕ ОБАВЕЗЕ (од 0401 до 0403)	0404		23,775	50,930	
	НЕТО ИМОВИНА					
800	Нето уплате	0405		10,253,743	9,834,508	
801	Добитак текуће године	0406		573,507	75,289	
802	Добитак ранијих година	0407		8,722,455	8,647,166	
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		19,452,020	18,459,278	

У Београду,
дана 25. марта 2022. године

Законски заступник друштва за управљање



[Handwritten signature]

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 УСПЕХА
за период који се завршава 31.12.2021.

(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	1001	5	12,135	
502-602	Нето губици од продаје хартија од вредности и иј отворених инвестиционих	1002			12,588
603-503	Нето добици од усклађивања вредности хартија од вредности и иј отворених инвестиционих фондова	1003	6	249,864	
503-603	Нето губици од усклађивања вредности хартија од вредности и иј отворених инвестиционих фондова	1004			751,214
604-504	Нето позитивне курсне разлике	1005		21	
504-604	Нето негативне курсне разлике	1006			213
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	533,334	922,564
601	Приходи од дивиденди	1012	8	15,656	128,814
607	Приходи од закупа	1013			
609	Други приходи	1014			12,933
500	Трошкови накнада друштву за управљање	1015	9	236,515	223,153
507	Трошкови у вези с куповином, продајом и преносом хартија од вредности	1016	10	988	1,854
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		573,507	75,289
	Губитак (1002-1001-1003+1004-1005+1006-1007+1008-1009+1010-1011-1012-1013-1014+1015+1016+1017+1018)	1020			

У Београду,
дана 25. марта 2022. године

Законски заступник друштва за управљање



[Handwritten signature]

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.																				

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА НЕТО ИМОВИНИ
за период који се завршава 31.12.2021.

(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		18,459,278	18,010,467
801	Добитак текуће године	4002		573,507	75,289
803	Губитак текуће године	4003			
410	Уплате чланова	4004		433,621	391,027
411	Уплате послодаваца	4005		894,665	865,400
412	Уплате других фондова по основу промене чланства	4006		35,282	58,578
413	Нераспоређене уплате	4007			
400	Програмиране исплате	4008		137,620	114,932
401	Исплате друштвима за осигурање	4009			
402	Једнократне исплате	4010		695,681	733,080
403	Исплате другим фондовима по основу промене чланства	4011		44,213	40,382
409	Исплате по другим основама	4012		66,819	53,089
	Нето повећање нето имовине (4002-4003+4004+4005+4006+4007-4008-4009-4010-4011-4012)	4013		992,742	448,811
	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		19,452,020	18,459,278

У Београду,
дана 25. марта 2022. године

Законски заступник друштва за управљање



[Handwritten signature]

Полупњава друштво за управљање																					
1	7	4	1	1	2	3	3	1	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: 1000558																					
Назив друштва за управљање: Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д.																					

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
за период који се завршава 31.12.2021. године

(Износи у хиљадама 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	8.173,849	8.125,920
1. Приливи по основу продаје хартија од вредности и инвестиционих јединица отворених инвестиционих фондова	3002	6.887,301	7.058,266
2. Приливи по основу продаје непокретности	3003		
3. Приливи по основу камата	3004	5,311	1,743
4. Приливи по основу дивиденди	3005	15,656	141,746
5. Приливи од закупа непокретности	3006		
6. Нето приливи по основу депозита	3007		
7. Остали приливи	3008	1.265,581	924,165
II. Одливи готовине из пословних активности (од 3010 до 3016)	3009	8.727,674	8.345,945
1. Одливи по основу куповине хартија од вредности и инвестиционих јединица отворених инвестиционих фондова	3010	8.161,928	7.840,018
2. Одливи по основу трошкова куповине, продаје и преноса хартија од вредности	3011	1,967	4,791
3. Одливи по основу куповине непокретности	3012		
4. Одливи по основу текућег одржавања непокретности	3013		
5. Нето одливи по основу депозита	3014	300,000	250,000
6. Одливи по основу накнада друштву за управљање	3015	263,538	250,267
7. Остали одливи	3016	241	869
III. Нето прилив готовине из пословних активности (3001-3009)	3017		
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (3009-3001)	3018	553,825	220,025
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (од 3020 до 3023)	3019	1.401,135	1.358,719
1. Приливи по основу уплата чланова	3020	444,304	399,949
2. Приливи по основу уплата послодавца	3021	912,668	884,091
3. Приливи из других фондова по основу промене чланства	3022	35,282	58,578
4. Остали приливи	3023	8,881	16,101
II. Одливи готовине из активности финансирања (од 3025 до 3029)	3024	953,221	957,591
1. Одливи по основу програмираних исплата члановима	3025	137,620	114,932
2. Одливи по основу исплата друштвима за осигурање	3026		
3. Одливи по основу једнократних исплата члановима	3027	762,212	785,646
4. Одливи по основу исплата другим фондовима по основу промене чланства	3028	44,203	40,341
5. Остали одливи	3029	9,186	16,672
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (3019 - 3024)	3030	447,914	401,128
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (3024 - 3019)	3031		
V. СВЕГА НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3017 + 3030)	3032	447,914	401,128
Г. СВЕГА НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3018 + 3031)	3033	553,825	220,025
Д. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (3032 - 3033)	3034		181,103
Ђ. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (3033 - 3032)	3035	105,911	
Е. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ (Напомена: _____)	3036	772,044	591,175
Ж. Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	3037	204	523
З. Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	3038	182	757
И. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (Напомена: _____) (3034-3035+3036+3037-3038)	3039	966,155	772,044

У Београду,
дана 25. марта 2022. године

Законски задуженик друштва за управљање

