

|                                                                                  |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
|----------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|------------------|---|---|---|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Попуњава друштво за управљање                                                    |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 2                                                                                | 0 | 2 | 0 | 0 | 6 | 7 | 7 | 6                | 6 | 3 | 0 | 1   | 0 | 4 | 6 | 1 | 0 | 4 | 6 | 0 |
| Матични број                                                                     |   |   |   |   |   |   |   | Шифра делатности |   |   |   | ПИБ |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Назив фонда: Dobrovoljni penzijski fond Generali Basic                           |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Регистарски број фонда: 1000071                                                  |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Назив друштва за управљање: AD ZA UPRAVLJ.DOB.PENZIJSKIM FONDOM GENERALI BEOGRAD |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |

БИЛАНС СТАЊА – ИЗВЕШТАЈ О НЕТО ИМОВИНИ

на дан 31.12.2020

| 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 | 6        | 1,511,497     | 622,491          | 746,254         |
| 11                                | Потраживања од друштва за управљање                                                    | 0002 | 7        | 286           | 133              | 323             |
| 12                                | Друга потраживања                                                                      | 0003 | 8        | 11,817        | 4                | 3,113           |
| 200, 203, део 205, 210, 211       | Хартије од вредности међународних финансијских институција, држава и централних банака | 0004 | 9        | 9,109,138     | 9,739,245        | 9,292,341       |
| 204, део 205, 212                 | Дужничке хартије од вредности привредних друштава                                      | 0005 | 10       | 533,693       | 534,190          |                 |
| 202, 213                          | Депозитне потврде                                                                      | 0006 |          |               |                  |                 |
| 206, 215                          | Отворени инвестициони фондови                                                          | 0007 |          |               |                  |                 |
| 207, 214                          | Акције                                                                                 | 0008 | 11       | 1,962,073     | 1,821,786        | 1,278,295       |
| 201                               | Депозити код банака                                                                    | 0009 | 12       | 382,398       | 373,517          |                 |
| 208                               | Непокретности                                                                          | 0010 |          |               |                  |                 |
| 209, 219                          | Друга улагања фонда                                                                    | 0011 |          |               |                  |                 |
|                                   | УКУПНА ИМОВИНА (од 0001 до 0011)                                                       | 0012 |          | 13,510,902    | 13,091,366       | 11,320,326      |
|                                   | ОБАВЕЗЕ                                                                                |      |          |               |                  |                 |
| 30                                | Обавезе према друштву за управљање                                                     | 0401 | 13       | 15,990        | 15,425           | 13,549          |
| 31                                | Друге обавезе из пословања                                                             | 0402 | 14       | 17,936        | 70               | 5,080           |
| 4                                 | Обавезе по основу чланства                                                             | 0403 | 15       |               | 68               | 126             |
|                                   | УКУПНЕ ОБАВЕЗЕ (од 0401 до 0403)                                                       | 0404 |          | 33,926        | 15,563           | 18,755          |
|                                   | НЕТО ИМОВИНА                                                                           |      |          |               |                  |                 |
| 800                               | Нето уплате                                                                            | 0405 | 16       | 7,109,912     | 6,819,758        | 6,109,166       |
| 801                               | Добитак текуће године                                                                  | 0406 | 16       | 111,019       | 1,063,641        | 675,739         |
| 802                               | Добитак ранијих година                                                                 | 0407 | 16       | 6,334,472     | 5,270,831        | 4,595,093       |
| 803                               | Губитак текуће године                                                                  | 0408 |          |               |                  |                 |
| 804                               | Губитак ранијих година                                                                 | 0409 | 16       | 78,427        | 78,427           | 78,427          |
|                                   | СВЕГА НЕТО ИМОВИНА РАСПОЛОЖИВА ЗА ПЕНЗИЈЕ (0405+0406+0407-0408-0409)                   | 0410 |          | 13,476,976    | 13,075,803       | 11,301,571      |

у Beogradu

дана 29.03.2021 године



Законски заступник  
друштва за управљање

*[Signature]*

|                                                                                  |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
|----------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|------------------|---|---|---|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Попуњава друштво за управљање                                                    |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 2                                                                                | 0 | 2 | 0 | 0 | 6 | 7 | 7 | 6                | 6 | 3 | 0 | 1   | 0 | 4 | 6 | 1 | 0 | 4 | 6 | 0 |
| Матични број                                                                     |   |   |   |   |   |   |   | Шифра делатности |   |   |   | ПИБ |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Назив фонда: Dobrovoljni penzijski fond Generali Basic                           |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Регистарски број фонда: 1000071                                                  |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Назив друштва за управљање: AD ZA UPRAVLJ.DOB.PENZIJSKIM FONDOM GENERALI BEOGRAD |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |

## БИЛАНС УСПЕХА

за период који се завршава 31.12.2020

(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 инвестиционих јединица отворених инвестиционих фондова               | 1001 | 17       |               | 50,183           |
| 502-602 | Нето губици од продаје хартија од вредности и инвестиционих јединица отворених инвестиционих фондова               | 1002 | 17       | 2,322         |                  |
| 603-503 | Нето добици од усклађивања вредности хартија од вредности и инвестиционих јединица отворених инвестиционих фондова | 1003 | 18       | 172,510       | 875,683          |
| 503-603 | Нето губици од усклађивања вредности хартија од вредности и инвестиционих јединица отворених инвестиционих фондова | 1004 |          |               |                  |
| 604-504 | Нето позитивне курсне разлике                                                                                      | 1005 |          |               |                  |
| 504-604 | Нето негативне курсне разлике                                                                                      | 1006 | 19       | 347           | 8,298            |
| 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 | 20       | 10,872        | 13,581           |
| 601     | Приходи од дивиденди                                                                                               | 1012 | 21       | 64,061        | 313,037          |
| 607     | Приходи од закупа                                                                                                  | 1013 |          |               |                  |
| 609     | Други приходи                                                                                                      | 1014 | 22       | 29,843        |                  |
| 500     | Трошкови накнада друштву за управљање                                                                              | 1015 | 23       | 162,624       | 149,255          |
| 507     | Трошкови у вези с куповином, продајом и преносом хартија од вредности                                              | 1016 | 24       | 974           | 1,447            |
| 508     | Трошкови текућег одржавања непокретности                                                                           | 1017 |          |               |                  |
| 509     | Други расходи                                                                                                      | 1018 | 25       |               | 29,843           |
|         | <b>Добитак</b><br>(1001-1002+1003-1004+1005-1006+1007-1008+1009-1010+1011+1012+1013+1014-1015-1016-1017-1018)      | 1019 |          | 111,019       | 1,063,641        |
|         | <b>Губитак</b><br>(1002-1001-1003+1004-1005+1006-1007+1008-1009+1010-1011-1012-1013-1014+1015+1016+1017+1018)      | 1019 |          |               |                  |

у Београду  
 дана 29.03.2021 године



Законски заступник  
 друштва за управљање

|                                                                                  |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
|----------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|---|---|------------------|---|---|---|---|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Попуњава друштво за управљање                                                    |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 2                                                                                | 0 | 2 | 0 | 0 | 6 | 7 | 7                | 6 | 6 | 3 | 0 | 1   | 0 | 4 | 6 | 1 | 0 | 4 | 6 | 0 |
| Матични број                                                                     |   |   |   |   |   |   | Шифра делатности |   |   |   |   | ПИБ |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Назив фонда: Dobrovoljni penzijski fond Generali Basic                           |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Регистарски број фонда: 1000071                                                  |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Назив друштва за управљање: AD ZA UPRAVLJ.DOB.PENZIJSKIM FONDOM GENERALI BEOGRAD |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |

## ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА НЕТО ИМОВИНИ

за период који се завршава 31.12.2020

(износи у хиљадама динара)

| Класа<br>рачуна,<br>рачун | ПОЗИЦИЈА                                                                               | АОП  | Напо-<br>мена | Текућа<br>година | Претходна<br>година |
|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------|------------------|---------------------|
| 1                         | 2                                                                                      | 3    | 4             | 5                | 6                   |
| 8                         | Нето имовина на дан 1. јануара                                                         | 4001 |               | 13,075,803       | 11,301,571          |
| 801                       | Добитак текуће године                                                                  | 4002 |               | 111,019          | 1,063,641           |
| 803                       | Губитак текуће године                                                                  | 4003 |               |                  |                     |
| 410                       | Уплате чланова                                                                         | 4004 |               | 340,754          | 377,706             |
| 411                       | Уплате послодаваца                                                                     | 4005 |               | 585,985          | 699,022             |
| 412                       | Уплате других фондова по основу промене чланства                                       | 4006 |               | 65,251           | 67,010              |
| 413                       | Нераспоређене уплате                                                                   | 4007 |               |                  |                     |
| 400                       | Програмиране исплате                                                                   | 4008 |               | 55,506           | 33,501              |
| 401                       | Исплате друштвима за осигурање                                                         | 4009 |               |                  |                     |
| 402                       | Једнократне исплате                                                                    | 4010 |               | 576,953          | 343,510             |
| 403                       | Исплате другим фондовима по основу промене чланства                                    | 4011 |               | 25,994           | 30,023              |
| 409                       | Исплате по другим основама                                                             | 4012 |               | 43,383           | 26,113              |
|                           | Нето повећање нето имовине<br>(4002-4003+4004+4005+4006+4007-4008-4009-4010-4011-4012) | 4013 |               | 401,173          | 1,774,232           |
|                           | Нето смањење нето имовине<br>(4003-4002-4004-4005-4006-4007+4008+4009+4010+4011+4012)  | 4014 |               |                  |                     |
|                           | Нето имовина на дан 31. децембра<br>(4001+4013-4014)                                   | 4015 |               | 13,476,976       | 13,075,803          |

у Београду  
дана 29.03.2021 године



Законски заступник  
друштва за управљање

*[Signature]*

|                                                                                  |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
|----------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|---|---|------------------|---|---|---|---|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Полуњава друштво за управљање                                                    |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 2                                                                                | 0 | 2 | 0 | 0 | 6 | 7 | 7                | 6 | 6 | 3 | 0 | 1   | 0 | 4 | 6 | 1 | 0 | 4 | 6 | 0 |
| Матични број                                                                     |   |   |   |   |   |   | Шифра делатности |   |   |   |   | ПИБ |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Назив фонда: Dobrovoljni penzijski fond Generali Basic                           |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Регистарски број фонда: 1000071                                                  |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Назив друштва за управљање: AD ZA UPRAVLJ.DOB.PENZIJSKIM FONDOM GENERALI BEOGRAD |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |

## ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА НЕТО ИМОВИНИ

за период који се завршава 31.12.2020

(износи у хиљадама динара)

| Класа<br>рачуна,<br>рачун | ПОЗИЦИЈА                                                                               | АОП  | Напо-<br>мена | Текућа<br>година | Претходна<br>година |
|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------|------------------|---------------------|
| 1                         | 2                                                                                      | 3    | 4             | 5                | 6                   |
| 8                         | Нето имовина на дан 1. јануара                                                         | 4001 |               | 13,075,803       | 11,301,571          |
| 801                       | Добитак текуће године                                                                  | 4002 |               | 111,019          | 1,063,641           |
| 803                       | Губитак текуће године                                                                  | 4003 |               |                  |                     |
| 410                       | Уплате чланова                                                                         | 4004 |               | 340,754          | 377,706             |
| 411                       | Уплате послодаваца                                                                     | 4005 |               | 585,985          | 699,022             |
| 412                       | Уплате других фондова по основу промене чланства                                       | 4006 |               | 65,251           | 67,010              |
| 413                       | Нераспоређене уплате                                                                   | 4007 |               |                  |                     |
| 400                       | Програмиране исплате                                                                   | 4008 |               | 55,506           | 33,501              |
| 401                       | Исплате друштвима за осигурање                                                         | 4009 |               |                  |                     |
| 402                       | Једнократне исплате                                                                    | 4010 |               | 576,953          | 343,510             |
| 403                       | Исплате другим фондовима по основу промене чланства                                    | 4011 |               | 25,994           | 30,023              |
| 409                       | Исплате по другим основама                                                             | 4012 |               | 43,383           | 26,113              |
|                           | Нето повећање нето имовине<br>(4002-4003+4004+4005+4006+4007-4008-4009-4010-4011-4012) | 4013 |               | 401,173          | 1,774,232           |
|                           | Нето смањење нето имовине<br>(4003-4002-4004-4005-4006-4007+4008+4009+4010+4011+4012)  | 4014 |               |                  |                     |
|                           | Нето имовина на дан 31. децембра<br>(4001+4013-4014)                                   | 4015 |               | 13,476,976       | 13,075,803          |

у Beogradu

дана 29.03.2021 године



Законски заступник  
друштва за управљање

*[Signature]*

|                                                                                  |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |  |
|----------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|------------------|---|---|---|---|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|
| Попуњава друштво за управљање                                                    |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |  |
| 2                                                                                | 0 | 2 | 0 | 0 | 6 | 7 | 7 |                  | 6 | 6 | 3 | 0 |     | 1 | 0 | 4 | 6 | 1 | 0 | 4 | 6 | 0 |  |
| Матични број                                                                     |   |   |   |   |   |   |   | Шифра делатности |   |   |   |   | ПИБ |   |   |   |   |   |   |   |   |   |  |
| Назив фонда: Dobrovoljni penzijski fond Generali Basic                           |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |  |
| Регистарски број фонда: 1000071                                                  |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |  |
| Назив друштва за управљање: AD ZA UPRAVLJ.DOB.PENZIJSKIM FONDOM GENERALI BEOGRAD |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |  |

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период који се завршава 31.12.2020

(износи у хиљадама динара)

| ПОЗИЦИЈА   |                                                                                                         | АОП  | Текућа година | Претходна година |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------|------------------|
| 1          |                                                                                                         | 2    | 3             | 4                |
| <b>A.</b>  | <b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>                                                          |      |               |                  |
| <b>I</b>   | <b>Приливи готовине из пословних активности (од 3002 до 3008)</b>                                       | 3001 | 4,935,322     | 5,492,827        |
| 1.         | Приливи по основу продаје хартија од вредности и инвестиционих јединица отворених инвестиционих фондова | 3002 | 3,591,221     | 4,332,449        |
| 2.         | Приливи по основу продаје непокретности                                                                 | 3003 |               |                  |
| 3.         | Приливи по основу камата                                                                                | 3004 | 3,195         | 5,680            |
| 4.         | Приливи по основу дивиденди                                                                             | 3005 | 82,089        | 286,266          |
| 5.         | Приливи од закупа непокретности                                                                         | 3006 |               |                  |
| 6.         | Нето приливи по основу депозита                                                                         | 3007 | 758,570       | 334,420          |
| 7.         | Остали приливи                                                                                          | 3008 | 500,247       | 534,012          |
| <b>II</b>  | <b>Одливи готовине из пословних активности (од 3010 до 3016)</b>                                        | 3009 | 4,354,117     | 6,342,967        |
| 1.         | Одливи по основу куповине хартија од вредности и инвестиционих јединица отворених инвестиционих фондова | 3010 | 3,411,091     | 5,474,184        |
| 2.         | Одливи по основу трошкова куповине, продаје и преноса хартија од вредности                              | 3011 | 2,011         | 2,920            |
| 3.         | Одливи по основу куповине непокретности                                                                 | 3012 |               |                  |
| 4.         | Одливи по основу текућег одржавања непокретности                                                        | 3013 |               |                  |
| 5.         | Нето одливи по основу депозита                                                                          | 3014 | 759,805       | 700,000          |
| 6.         | Одливи по основу накнада друштву за управљање                                                           | 3015 | 181,210       | 165,863          |
| 7.         | Остали одливи                                                                                           | 3016 |               |                  |
| <b>III</b> | <b>Нето прилив готовине из пословних активности (3001 - 3009)</b>                                       | 3017 | 581,205       |                  |
| <b>IV</b>  | <b>Нето одлив готовине из пословних активности (3009 - 3001)</b>                                        | 3018 |               | 850,140          |
| <b>Б.</b>  | <b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>                                                        |      |               |                  |
| <b>I</b>   | <b>Приливи готовине из активности финансирања (од 3020 до 3023)</b>                                     | 3019 | 1,009,921     | 1,161,142        |
| 1.         | Приливи по основу уплата чланова                                                                        | 3020 | 348,554       | 385,123          |
| 2.         | Приливи по основу уплата послодаваца                                                                    | 3021 | 596,116       | 709,009          |
| 3.         | Приливи из других фондова по основу промене чланства                                                    | 3022 | 65,251        | 67,010           |
| 4.         | Остали приливи                                                                                          | 3023 |               |                  |
| <b>II</b>  | <b>Одливи готовине из активности финансирања (од 3025 до 3029)</b>                                      | 3024 | 701,904       | 433,205          |
| 1.         | Одливи по основу програмираних исплата члановима                                                        | 3025 | 55,506        | 33,501           |
| 2.         | Одливи по основу исплата друштвима за осигурање                                                         | 3026 |               |                  |
| 3.         | Одливи по основу једнократних исплата члановима                                                         | 3027 | 577,021       | 343,442          |
| 4.         | Одливи по основу исплата другим фондовима по основу промене чланства                                    | 3028 | 25,994        | 30,023           |
| 5.         | Остали одливи                                                                                           | 3029 | 43,383        | 26,239           |

(износи у хиљадама динара)

| ПОЗИЦИЈА |                                                                      | АОП  | Текућа година | Претходна година |
|----------|----------------------------------------------------------------------|------|---------------|------------------|
| 1        |                                                                      | 2    | 3             | 4                |
| III      | Нето прилив готовине из активности финансирања (3019- 3024)          | 3030 | 308,017       | 727,937          |
| IV       | Нето одлив готовине из активности финансирања (3024 - 3019)          | 3031 |               |                  |
| В.       | СВЕГА НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3017 + 3030)                            | 3032 | 889,222       | 727,937          |
| Г.       | СВЕГА НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3018 + 3031)                             | 3033 |               | 850,140          |
| Д.       | НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (3032 - 3033)                                 | 3034 | 889,222       |                  |
| Ђ.       | НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (3033 - 3032)                                  | 3035 |               | 122,203          |
| Е.       | ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ (Напомена: )                              | 3036 | 622,491       | 746,254          |
| Ж.       | Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине                | 3037 | 2,303         | 2,054            |
| З.       | Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине                | 3038 | 2,519         | 3,614            |
| Ж.       | ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (Напомена: )<br>(3034-3035+3036+3037-3038) | 3039 | 1,511,497     | 622,491          |

у Београду  
 дана 29.03.2021 године



Законски заступник  
 друштва за управљање

*[Signature]*



Building a better  
working world

Ernst & Young d.o.o. Beograd  
Antifašističke borbe 13A  
11070 Beograd, Srbija

Tel: +381 11 2095 800  
Fax: +381 11 2095 891  
ey.com/rs

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### ČLANOVIMA DOBROVOLJNOG PENZIJSKOG FONDA GENERALI BASIC, BEOGRAD

#### Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Dobrovoljnog penzijskog fonda Generali Basic, Beograd (u daljem tekstu „Fond“), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2020. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o tokovima gotovine, izveštaj o promenama na neto imovini, kao i pregled računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje.

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Fonda na dan 31. decembra 2020. godine i rezultate njegovog poslovanja, tokove gotovine i promene na neto imovini, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima i regulativom Narodne banke Srbije, koja propisuje finansijsko izveštavanje Dobrovoljnih penzijskih fondova.

#### Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Standardima Revizije primenljivim u Republici Srbiji. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u našem izveštaju nezavisnog revizora u sekciji o odgovornostima revizora za reviziju finansijskih izveštaja. Nezavisni smo od Fonda u skladu sa Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde nezavisnosti) (IESBA Kodeks) i 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.

Verujemo da su revizorski dokazi koje smo dobili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za naše mišljenje.

#### Odgovornost rukovodstva Društva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Generali a.d. Beograd Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima i regulativom Narodne banke Srbije, koja propisuje finansijsko izveštavanje Dobrovoljnih penzijskih fondova, kao i za interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim da omoguće pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevare ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno za procenu sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, obelodanjujući, ukoliko je potrebno, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

#### Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja

Naš cilj je sticanje uveravanja u razumnoj meri o tome da finansijski izveštaji, uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevarne radnje ili greške; i izdavanje izveštaja revizora koji sadrži mišljenje revizora. Uveravanje u razumnoj meri označava visok nivo uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji uvek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled prevarne 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.



Building a better  
working world

#### Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja (nastavak)

Kao deo revizije u skladu sa Standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji, mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

- Vršimo identifikaciju i procenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled prevarne radnje ili greške; osmišljavanje i obavljanje revizorskih postupaka koji su prikladni za te rizike; i pribavljanje dovoljno odgovarajućih revizorskih dokaza da obezbede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat prevarne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što prevarna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaoblazanje interne kontrole.
- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizorskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti sistema internih kontrola Društva.
- Vršimo procenu 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 revizorskih dokaza, da li postoji materijalna neizvesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u svom izveštaju skrenemo pažnju na povezano obelodanjivanje u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu odgovarajuća, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizorskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Ocenjujemo celokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izveštaja, uključujući i obelodanjivanja, kao i da li finansijski izveštaji odražavaju transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s rukovodstvom u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizorskim nalazima, uključujući i nalaze u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

U Beogradu, 29. marta 2021. godine

Danijela Mirković  
Ovlašćeni revizor  
Za Ernst & Young d.o.o. Beograd

