

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 31.12.2020.

(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 иј отворених инвестиционих фондова	1001	3.2, 5		50,280
502-602	Нето губици од продаје хартија од вредности и иј отворених инвестиционих фондова	1002	3.2, 5	12,588	
603-503	Нето добици од усклађивања вредности хартија од вредности и иј отворених инвестиционих фондова	1003			
503-603	Нето губици од усклађивања вредности хартија од вредности и иј отворених инвестиционих фондова	1004	3.2, 6	751,214	202,027
604-504	Нето позитивне курсне разлике	1005			
504-604	Нето негативне курсне разлике	1006	3.1	213	3,518
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	3.2, 7	922,564	793,991
601	Приходи од дивиденди	1012	3.2, 8	128,814	722,904
607	Приходи од закупа	1013			
609	Други приходи	1014	3.2, 9	12,933	2
500	Трошкови накнада друштву за управљање	1015	3.2, 10	223,153	212,008
507	Трошкови у вези с куповином, продајом и преносом хартија од вредности	1016	3.2, 11	1,854	3,299
508	Трошкови текућег одржавања непокретности	1017			
509	Други расходи	1018	3.2, 12		12,932
	Добитак(1001-1002+1003-1004+1005-1006+1007-1008+1009-1010+1011+1012+1013+1014-1015-1016-1017-1018)	1019		75,289	1,133,393
	Губитак (1002-1001-1003+1004-1005+1006-1007+1008-1009+1010-1011-1012-1013-1014+1015+1016+1017+1018)	1020			

У Београду,
дана 22.01. 2021. године

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 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 31.12.2020.

(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	3.5, 13	772,044	591,175	708,277
11	Потраживања од друштва за управљање	0002	3.6	404	305	303
12	Друга потраживања	0003	3.6	421	1	3,037
200, 203, део 205, 210, 211	Хартије од вредности међународних финансијских институција, држава и централних банака	0004	3.3, 14	12,860,923	13,300,309	13,208,439
204, део 205, 212	Дужничке хартије од вредности привредних друштава	0005	3.3, 15	734,232	734,916	
202, 213	Депозитне потврде	0006				
206, 215	Отворени инвестициони фондови	0007	3.3, 16	201,581	218,667	153,851
207, 214	Акције	0008	3.3, 17	3,690,603	3,201,809	2,167,225
201	Депозити код банака	0009	3.4, 18	250,000		
208	Непокретности	0010				
209, 219	Друга улагања фонда	0011				
	УКУПНА ИМОВИНА (од 0001 до 0011)	0012		18,510,208	18,047,182	16,241,132
	ОБАВЕЗЕ					
30	Обавезе према друштву за управљање фондом	0401	3.7, 19a	22,114	21,621	19,795
31	Друге обавезе из пословања	0402	3.8, 19b	28,816	15,094	23,874
4	Обавезе по основу чланства	0403				
	УКУПНЕ ОБАВЕЗЕ (од 0401 до 0403)	0404		50,930	36,715	43,669
	НЕТО ИМОВИНА					
800	Нето уплате	0405	3.11	9,834,508	9,460,986	8,781,375
801	Добитак текуће године	0406		75,289	1,133,393	728,321
802	Добитак ранијих година	0407		8,647,166	7,513,773	6,785,452
803	Губитак текуће године	0408				
804	Губитак ранијих година	0409		97,685	97,685	97,685
	СВЕГА НЕТО ИМОВИНА РАСПОЛОЖИВА ЗА ПЕНЗИЈЕ (0405+0406+0407-0408-0409)	0410		18,459,278	18,010,467	16,197,463

У Београду,
дана 22.01.2021. године

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 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 31.12.2020.

(износи у хиљадама динара)

Класа рачуна, рачун	Позиција	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
8	Нето имовина на дан 1. јануара	4001	18,010,467	16,197,463
801	Добитак текуће године	4002	75,289	1,133,393
803	Губитак текуће године	4003		
410	Уплате чланова	4004	391,027	538,701
411	Уплате послодаваца	4005	865,400	860,872
412	Уплате других фондова по основу промене чланства	4006	58,578	75,971
413	Нераспоређене уплате	4007		
400	Програмиране исплате	4008	114,932	71,459
401	Исплате друштвима за осигурање	4009		
402	Једнократне исплате	4010	733,080	651,378
403	Исплате другим фондовима по основу промене чланства	4011	40,382	32,263
409	Исплате по другим основама	4012	53,089	40,833
	Нето повећање нето имовине (4002-4003+4004+4005+4006+4007-4008-4009-4010-4011-4012)	4013	448,811	1,813,004
	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	18,459,278	18,010,467

У Београду,
дана 22.01.2021. 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 ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период који се завршава 31.12.2020. 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	8,125,920	18,165,513
1. Приливи по основу продаје хартија од вредности и инвестиционих јединица отворених инвестиционих фондова	3002	7,058,266	15,188,884
2. Приливи по основу продаје непокретности	3003		
3. Приливи по основу камата	3004	1,743	3,821
4. Приливи по основу дивиденди	3005	141,746	712,482
5. Приливи од закупа непокретности	3006		
6. Нето приливи по основу депозита	3007		
7. Остали приливи	3008	924,165	2,260,326
II. Одливи готовине из пословних активности (од 3010 до 3016)	3009	8,345,945	18,984,419
1. Одливи по основу куповине хартија од вредности и инвестиционих јединица отворених инвестиционих фондова	3010	7,840,018	18,627,835
2. Одливи по основу трошкова куповине, продаје и преноса хартија од вредности	3011	4,791	8,351
3. Одливи по основу куповине непокретности	3012		
4. Одливи по основу текућег одржавања непокретности	3013		
5. Нето одливи по основу депозита	3014	250,000	
6. Одливи по основу накнада друштву за управљање	3015	250,267	235,860
7. Остали одливи	3016	869	112,373
III. Нето прилив готовине из пословних активности (3001-3009)	3017		
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (3009-3001)	3018	220,025	818,906
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (од 3020 до 3023)	3019	1,358,719	2,140,953
1. Приливи по основу уплата чланова	3020	399,949	546,913
2. Приливи по основу уплата послодаваца	3021	884,091	878,345
3. Приливи из других фондова по основу промене чланства	3022	58,578	75,971
4. Остали приливи	3023	16,101	639,724
II. Одливи готовине из активности финансирања (од 3025 до 3029)	3024	967,591	1,435,521
1. Одливи по основу програмираних исплата члановима	3025	114,932	71,459
2. Одливи по основу исплата друштвима за осигурање	3026		
3. Одливи по основу једнократних исплата члановима	3027	785,646	691,948
4. Одливи по основу исплата другим фондовима по основу промене чланства	3028	40,341	32,230
5. Остали одливи	3029	16,672	639,884
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (3019 - 3024)	3030	401,128	705,432
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (3024 - 3019)	3031		
V. СВЕГА НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3017 + 3030)	3032	401,128	705,432
Г. СВЕГА НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3018 + 3031)	3033	220,025	818,906
Д. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (3032 - 3033)	3034	181,103	
Ђ. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (3033 - 3032)	3035		113,474
Е. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ (Напомена: _____)	3036	591,176	708,277
Ж. Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	3037	523	2,699
З. Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	3038	757	6,327
И. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (Напомена: _____) (3034-3035+3036+3037-3038)	3039	772,044	591,176

У Београду,
дана 22.01.2021. године



704



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

- bilansa stanja–izveštaja o neto imovini na dan 31. decembra 2020. godine;

i za period od 1. januara do 31. decembra 2020. 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 2020. 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, 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 2019. godine, izvršio je drugi revizor koji je 24.

februara 2020. 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, 26. mart 2021. godine