



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

Izveštaj nezavisnog revizora

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

Mišljenje

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

- bilansa stanja–izveštaja o neto imovini na dan 31. decembra 2022. godine;

i za period od 1. januara do 31. decembra 2022. 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 2022. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije i ostalim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima koji regulišu finansijsko izveštavanje dobrovoljnih penzijskih fondova.

Osnov za mišljenje

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

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, 27. mart 2023. 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 31.12.2022. године

(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	556.706	666.155	
11	Потраживања од друштва за управљање	0002		52	11	
12	Друга потраживања	0003		2.954	2.746	
200, 203, део 205, 210, 211	Хартије од вредности међународних финансијских институција, држава и централних банака	0004	12	15.580.986	13.761.001	
204, део 205, 212	Дужничке хартије од вредности привредних друштава	0005				
202, 213	Депозитне потврде	0006				
206, 215	Отворени инвестициони фондови	0007	13	2	1	
207, 214	Акције	0008	14	3.364.378	4.495.881	
201	Депозити код банака	0009	15	250.000	550.000	
208	Непокретности	0010				
209, 219	Друга улагања фонда	0011				
	УКУПНА ИМОВИНА (од 0001 до 0011)	0012		19.755.078	19.475.795	
	ОБАВЕЗЕ					
30	Обавезе према друштву за управљање фондом	0401	16a	24.471	23.768	
31	Друге обавезе из пословања	0402	16b	1.471	7	
4	Обавезе по основу чланства	0403				
	УКУПНЕ ОБАВЕЗЕ (од 0401 до 0403)	0404		25.942	23.775	
	НЕТО ИМОВИНА					
800	Нето уплате	0405		10.353.381	10.253.743	
801	Добитак текуће године	0406		177.478	573.507	
802	Добитак ранијих година	0407		9.295.962	8.722.455	
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		19.729.136	19.452.020	

У Београду, дана 27.03.2023. године



Законски заступник друштва за управљање

[Handwritten signature]

[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 31.12.2022.

(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 из отворених инвестиционих фондова	1001	5	14.126	12.135
502-602	Нето губици од продаје хартија од вредности и из отворених инвестиционих фондова	1002			
603-503	Нето добици од усклађивања вредности хартија од вредности и из отворених инвестиционих фондова	1003			249.864
503-603	Нето губици од усклађивања вредности хартија од вредности и из отворених инвестиционих фондова	1004	6	402.334	
604-504	Нето позитивне курсне разлике	1005			21
504-604	Нето негативне курсне разлике	1006		1.010	
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	709.989	533.334
601	Приходи од дивиденди	1012	8	101.497	15.656
607	Приходи од закупа	1013			
609	Други приходи	1014		2	
500	Трошкови накнада друштву за управљање	1015	9	242.733	236.515
507	Трошкови у вези с куповином, продајом и преносом хартија од вредности	1016	10	2.059	988
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		177.478	573.507
	Губитак (1002-1001-1003+1004-1005+1006-1007+1008-1009+1010-1011-1012-1013-1014+1015+1016+1017+1018)	1020			

У Београду, дана 27.03.2023. године



Законски заступник друштва за управљање

[Handwritten signature in blue ink]

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 31.12.2022.

(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		19.452.020	18.459.278
801	Добитак текуће године	4002		177.478	573.507
803	Губитак текуће године	4003			
410	Уплате чланова	4004		421.601	433.621
411	Уплате послодаваца	4005		1.005.636	894.665
412	Уплате других фондова по основу промене чланства	4006		70.753	35.282
413	Нераспоређене уплате	4007			
400	Програмиране исплате	4008		182.763	137.620
401	Исплате друштвима за осигурање	4009			
402	Једнократне исплате	4010		1.064.494	695.681
403	Исплате другим фондовима по основу промене чланства	4011		81.696	44.213
409	Исплате по другим основама	4012		69.399	66.819
	Нето повећање нето имовине (4002-4003+ 4004+4005+4006+4007-4008- 4009-4010-4011-4012)	4013		277.116	992.742
	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		19.729.136	19.452.020

У Београду, дана 27.03.2023. 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 31.12.2022. 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	3.833.966	8.173.849
1. Приливи по основу продаје хартија од вредности и инвестиционих јединица отворених инвестиционих фондова		3002	2.358.204	6.887.301
2. Приливи по основу продаје непокретности		3003	0	0
3. Приливи по основу камата		3004	25.955	5.311
4. Приливи по основу дивиденди		3005	101.497	15.656
5. Приливи од закупа непокретности		3006	0	0
6. Нето приливи по основу депозита		3007	900.000	0
7. Остали приливи		3008	448.310	1.265.581
II. Одливи готовине из пословних активности (од 3010 до 3016)		3009	4.072.869	8.727.674
1. Одливи по основу куповине хартија од вредности и инвестиционих јединица отворених инвестиционих фондова		3010	3.196.818	8.161.928
2. Одливи по основу трошкова куповине, продаје и преноса хартија од вредности		3011	3.195	1.967
3. Одливи по основу куповине непокретности		3012	0	0
4. Одливи по основу текућег одржавања непокретности		3013	0	0
5. Нето одливи по основу депозита		3014	600.000	300.000
6. Одливи по основу накнада друштву за управљање		3015	272.856	263.538
7. Остали одливи		3016	0	241
III. Нето прилив готовине из пословних активности (3001-3009)		3017	0	0
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (3009-3001)		3018	238.903	553.825
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА				
I. Приливи готовине из активности финансирања (од 3020 до 3023)		3019	1.530.086	1.401.135
1. Приливи по основу уплата чланова		3020	431.613	444.304
2. Приливи по основу уплата послодаваца		3021	1.026.463	912.668
3. Приливи из других фондова по основу промене чланства		3022	70.753	35.282
4. Остали приливи		3023	1.257	8.881
II. Одливи готовине из активности финансирања (од 3025 до 3029)		3024	1.399.622	953.221
1. Одливи по основу програмираних исплата члановима		3025	182.763	137.620
2. Одливи по основу исплата друштвима за осигурање		3026	0	0
3. Одливи по основу једнократних исплата члановима		3027	1.133.400	762.212
4. Одливи по основу исплата другим фондовима по основу промене чланства		3028	81.696	44.203
5. Остали одливи		3029	1.763	9.186
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (3019 - 3024)		3030	130.464	447.914
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (3024 - 3019)		3031	0	0
В. СВЕГА НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3017 + 3030)		3032	130.464	447.914
Г. СВЕГА НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3018 + 3031)		3033	238.903	553.825
Д. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (3032 - 3033)		3034	0	0
Ђ. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (3033 - 3032)		3035	108.439	105.911
Е. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ (Напомена: _____)		3036	666.155	772.044
Ж. Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине		3037	720	204
З. Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине		3038	1.730	182
И. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (Напомена: _____) (3034-3035+3036+3037-3038)		3039	556.706	666.155

У Београду, дана 27.03.2023. године

Законски заступник друштва за управљање

