



KPMG d.o.o. Beograd
Kraljice Natalije 11
11000 Belgrade
Serbia

Telephone: +381 11 20 50 500
Fax: +381 11 20 50 550
E-mail: info@kpmg.rs
Internet: www.kpmg.rs

Izveštaj nezavisnog revizora

AKCIONARIMA

DUNAV DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE DOBROVOLJNIM PENZIJSKIM FONDOM A.D. BEOGRAD

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Dunav društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Beograd (u daljem tekstu: „*Društvo*“) koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31 decembar 2013. godine, bilansa uspeha, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i druge napomene.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinit i pošten pregled finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu važećim u Republici Srbiji, važećim Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije, i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji važećim u Republici Srbiji, važećom Odlukom o obavljanju eksterne revizije i sadržini izveštaja eksternog revizora i Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima, nastalih bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole, koje su relevantne za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, sa ciljem kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti primenjenih internih kontrola. Takođe, revizija obuhvata i ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti značajnih procenjivanja, koje je rukovodstvo izvršilo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.


Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji pružaju istinit i pošten pregled finansijskog položaja Društva na dan 31. decembar 2013. godine, poslovnog rezultata i tokova gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu važećim u Republici Srbiji, važećim Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije.

Beograd, 21. februar 2014. godine



KPMG d.o.o. Beograd


Dušan Tomić
Ovlašćeni revizor

Попуњава друштво за управљање

1	7	4	1	1	2	3	3	6	5	3	0	1	0	0	0	5	7	0	7	4
Матични број								Шифра делатности				ПИБ								
Попуњава Агенција за привредне регистре																				
1	2	3	19						20	21	22	23	24	25	26					
Врста посла																				

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

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01. до 31.12. 2013. Године

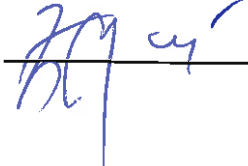
(износи у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
600	Приходи накнада при уплати пензијских доприноса	201	4	22,358	21,736
601	Приходи накнада за управљање фондовима	202	5	151,364	117,499
609	Други приходи од управљања фондовима	203			
500	Трошкови у вези са улагањем имовине фондова	204	6	1,569	1,092
501	Трошкови маркетинга	205		568	629
502	Трошкови услуга кастоди банке	206		5,870	4,570
503,504	Трошкови посредника	207		20	77
505	Трошкови инвестиционог истраживања	208			
509	Други расходи управљања фондовима	209		1,859	952
	Добит од управљања фондовима (201+202+203-204-205-206-207-208-209)	210		163,836	131,915
	Губитак од управљања фондовима (204+205+206+207+208+209-201-202-203)	211			
610,619, 67 осим 672	Други пословни приходи	212		74	877
672-572	Нето добици од продаје финансијских пласмана	213		1,886	387
572-672	Нето губици од продаје финансијских пласмана	214			
55	Трошкови зарада, накнада зарада и други лични расходи	215	7	74,604	75,127
53,54,57 осим 572	Трошкови амортизације, резервисања, услуга и други пословни расходи	216	8	32,882	36,399
66	Финансијски приходи	217	9	19,941	25,812
56	Финансијски расходи	218	9	3,688	5,300
68	Приходи од усклађивања вредности имовине	219		355	
58	Расходи од усклађивања вредности имовине	220			
	Добит из редовног пословања пре опорезивања (210-211+212+213-214-215-216+217-218+219-220)	215-		74,918	42,165
	Губитак из редовног пословања пре опорезивања (211-210-212-213+214+215+216-217+218-219+220)	222			
690-590	Добит пословања које се обуставља	223			
590-690	Губитак пословања које се обуставља	224			
361	Добит од повећања одложених средстава и смањења одложених пореских обавеза пореских	225			
360	Губитак од смањења одложених пореских средстава и повећања одложених пореских обавеза	226			
721	Порез на добит	227			
	Добит (221-222+223-224+225-226-227)	228		74,918	42,165
	Губитак (222-221-223+224-225+226+227)	229			

У Београду,

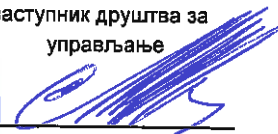
Лице одговорно за састављање извештаја

дана 28.01. 2014 године





Законски заступник друштва за управљање



Попуњава друштво за управљање																				
1	7	4	1	1	2	3	3	6	5	3	0	1	0	0	0	5	7	0	7	4
Матични број				Шифра делатности				ПИБ												
Попуњава Агенција за привредне регистре																				
1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26										
Врста посла																				
Назив: Дунав друштво за управљање доброволјним пензијским фондом а д.																				
Седиште: Трг Републике 5/VII, Београд																				

БИЛАНС СТАЊА
на дан 31.12.2013.

(износи у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	АКТИВА				
10	СТАЛНА СРЕДСТВА				
	Нематеријална улагања	001	10	398	995
11	Некретнине и опрема	002	11	6,548	7,763
12	Инвестиционе некретнине	003			
130	Дугорочне хартије од вредности које се држе до доспећа	004	12	71,774	35,328
131	Хартије од вредности расположиве за продају	005			
132,138	Дугорочни депозити и други дугорочни финансијски пласмани	006			
14	Одложена пореска средства	007			
15	Стална средства намењена продаји и средства послованја које се обуставља	008			
20	ОБРТНА СРЕДСТВА				
	Залихе	009		425	634
26	Потраживање за више плаћен порез на добит	010		380	380
210,211, 219,24,25	Друга потраживања и активна временска разграничења	011	13	20,738	15,680
220	Краткорочни део дугорочних финансијских пласмана	012		35,000	
221,229	Краткорочни депозити и други краткорочни финансијски пласмани	013	14		108,595
222	Краткорочне хартије од вредности које се држе до доспећа	014	15а	59,856	18,874
223	Хартије од вредности расположиве за продају	015	15b	55,372	1
224	Хартије од вредности по поштној вредности кроз биланс успеха	016	15c	662	662
23	Готовина и готовински еквиваленти	017	16	5,171	1,176
	УКУПНА АКТИВА (ОД 001 ДО 017)	018		256,324	190,088

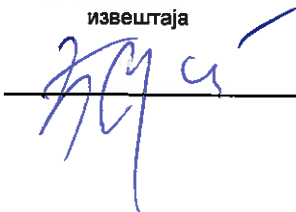
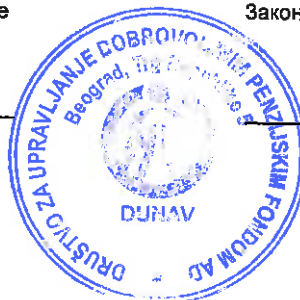
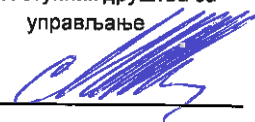
у хиљадама динара

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	КАПИТАЛ				
30	Основни капитал	101		116,742	116,742
310	Емисиона премија	102			
311,312	Законске, статутарне и сличне резерве	103		18	18
32 (осим 321 и 322)	Ревалоризационе резерве	104			
321	Нереализовани добици по основу хартија од вредности	105			
322	Нереализовани губици по основу хартија од вредности	106			
33	Нераспоређена добит	107		129,544	54,626
34	Непокривени губитак	108			
35	Сопствене акције	109			
	УКУПНИ КАПИТАЛ (101+102+103+104+105-106+107-108-109)	110	17	246,304	171,386
	ОБАВЕЗЕ				
40	Дугорочне обавезе Дугорочна резервисања	111	18	8,383	6,687
410	Дугорочне обавезе према повезаним лицима	112			
411	Обавезе по основу издатих дугорочних хартија од вредности	113			
412	Дугорочни кредити	114			
413	Дугорочне обавезе по основу дугорочног закупа	115			
418	Друге дугорочне финансијске обавезе	116			
42	Одложене пореске обавезе	117			
	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ				
43	Краткорочне финансијске обавезе	118		1	1
44,45,47	Обавезе из пословања и пасивна временска разграничења	119	19	1,635	1,999
46	Обавезе по основу зарада и накнада зарада и друге обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	120	20	1	10,015
48	Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	121			
49	Обавезе по основу текућег пореза на добит	122			
	УКУПНЕ ОБАВЕЗЕ (од 111 до 122)	123		10,020	18,702
	УКУПНА ПАСИВА (110+123)	124		256,324	190,088
	ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	125			
88	Ванбилансна актива	126			
89	Ванбилансна пасива	127			

У Београду,

Лице одговорно за састављање
извештајаЗаконски заступник друштва за
управљање

дана 28.01. 2014 године

Попуњаваг друштво за управљање

1	7	4	1	1	2	3	3	6	5	3	0	1	0	0	0	5	7	0	7	4				
Матични број								Шифра делатности				ПИБ												
Попуњава Агенција за приредне регистре																								
1	2	3																20	21	22	23	24	25	26
Врста посла																								

Назив: Дунае друштво за управљање доброволним пензијским фондом а. д.
Седиште: Трг Републике 5/VII, Београд

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
у периоду од 01.01. до 31.12. 2013. године

(износи у хиљадама динара)

ПОЗИЦИЈА	А/П	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	I.		
Приливи готовине из пословних активности (од 302 до 305)	301	170,222	137,725
1. Приливи од накнада при уплати	302	21,764	22,702
2. Приливи од накнада за управљање	303	148,439	114,953
3. Приливи од накнада за услуге члановима фонда	304		
4. Приливи по основу других пословних прихода	305	19	70
II. Одливи готовине из пословних активности (од 307 до 312)	306	123,652	112,348
5. Одливи по основу расхода управљања фондовима	307	1,591	1,129
6. Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	308	82,275	70,015
7. Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	309		457
8. Одливи по основу других трошкова пословања	310	39,786	40,689
9. Плаћени порез на добит	311		58
10. Исплаћене дивиденде	312		
III. Нето прилив готовине из пословних активности (301-306)	313	46,570	25,377
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (306-301)	314		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (од 316 до 320)	315	313,251	104,979
1. Приливи од улагања у хартије од вредности	316	21,070	5,160
2. Прилив од продаје нематеријалних улагања и основних средстава	317	136	1,030
3. Приливи по основу камата	318	4,883	6,970
4. Нето приливи по основу депозита	319	211,792	47,933
5. Остали приливи из активности инвестирања	320	75,370	43,886
II. Одливи готовине из активности инвестирања (од 322 до 325)	321	355,824	137,418
6. Одливи по основу улагања у хартије од вредности	322	129,856	58,346
7. Одливи за куповину нематеријалних улагања и основних средстава	323	717	5,642
8. Нето одливи по основу депозита	324	96,751	29,930
9. Остали одливи из активности инвестирања	325	128,500	43,500
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (316 - 321)	326		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (321 - 315)	327	42,573	32,439
V. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (од 329 до 333)	328	0	0
1. Приливи по основу увећања капитала	329		
2. Приливи по основу дугорочних кредита и субординираних обавеза	330		
3. Нето приливи по основу узетих краткорочних кредита	331		
4. Приливи по основу хартија од вредности	332		
5. Остали приливи из активности финансирања	333		
II. Одливи готовине из активности финансирања (од 335 до 340)	334		
6. Одливи по основу откупа сопствених акција	335		
7. Одливи по основу дугорочних кредита и субординираних обавеза	336		
8. Нето одливи по основу узетих краткорочних кредита	337		
9. Одливи по основу хартија од вредности	338		
10. Одливи по основу камата	339		
11. Остали одливи из активности финансирања	340		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (328-334)	341	0	0
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (334-328)	342		
Г. СВЕГА НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (313+326+341)	343	46,570	25,377
Д. СВЕГА НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (314+327+342)	344	42,573	32,439
Ђ. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (343-344)	345	3,997	
Е. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (344-343)	346		7,062
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ (Напомена: _____)	347	1,176	8,291
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	348	6	15
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	349	8	68
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (Напомена: _____) (345-346+347+348-349)	350.	5,171	1,176

У Београду,

дана 28.01. 2014 године

Лице одговорно за састављање
извештаја

[Својеручни потпис]



Законски заступник друштва за
управљање

[Својеручни потпис]

Попуњава друштво за управљање																							
1	7	4	1	1	2	3	3			6	5	3	0		1	0	0	0	5	7	0	7	4
Матични број								Шифра делатности				ПИБ											
Попуњава Агенција за привредне регистре																							
1	2	3						19							20	21	22	23	24	25	26		
Врста посла																							

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

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
у периоду од 01.01. до 31.12.2013. године

(износи у хиљадама динара)

Ред. Број	ОПИС	АОП	Адјустирани капитал (рн. 300)	АОП	Остали капитал	АОП	Неуплаћени уписани капитал (рн. 308)	АОП	Емисиона премија (310)
	1		2		3		4		5
1	Стање на дан 01. јануара претходне године	401	116,742	414		427		440	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415		428		441	
3	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416		429		442	
4	Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године _____ (ред.бр. 1+2-3)	404	116,742	417		430		443	
5	Укупна повећања у претходној години	405		418		431		444	
6	Укупна смањења у претходној години	406		419		431		445	
7	Стање на дан 31.12. претходне године _____ (ред.бр. 4+5-6)	407	116,742	420		433		446	
8	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421		434		447	
9	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422		435		448	
10	Кориговано почетно стање на дан 01. јануара текуће године _____ (ред.бр. 7+8-9)	410	116,742	423		436		449	
11	Укупна повећања у текућој години	411		424		437		450	
12	Укупна смањења у текућој години	412		425		438		451	
13	Стање на дан 31.12. текуће године _____ (ред.бр. 10+11-12)	413	116,742	426		439		452	

(износи у хиљадама динара)

Ред Број	ОПИС	АОП	Резерве (рн 311, 312)	АОП	Ревалоризационе резерве (група 32) осим рн. 321 и 322	АОП	Нераспоређена добит (група 33)	АОП	Губитак до висине капитала (група 34)
1			6		7		8		9
1	Стање на дан 01. јануара претходне године	453	18	466		479	12,461	492	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години -	454		467		480		493	
3	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	455		468		481		494	
4	Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године _____ (ред.бр. 1+2-3)	456	18	469		482	12,461	495	0
5	Укупна повећања у претходној години	457		470		483	42,165	496	
6	Укупна смањења у претходној години	458		471		484		497	
7	Стање на дан 31.12. претходне године _____ (ред.бр. 4+5-6)	459	18	472		485	54,626	498	0
8	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	460		473		486		499	
9	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	461		474		487		500	
10	Кориговано почетно стање на дан 01. јануара текуће године _____ (ред.бр. 7+8-9)	462	18	475		488	54,626	501	0
11	Укупна повећања у текућој години	463		476		489	74,918	502	
12	Укупна смањења у текућој години	464		477		490		503	
13	Стање на дан 31.12. текуће године _____ (ред.бр. 10+11-12)	465	18	478		491	129,544	504	0

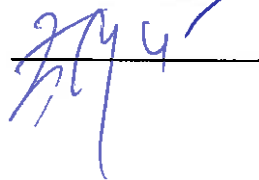
(износи у хиљадама динара)

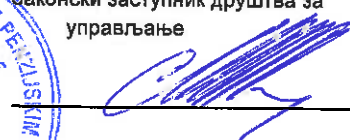
Ред. Број	ОПИС	АОП	Сопствене акције (група 35)	АОП	Нереализовани добици по основу хартија од вредности (рн 321)	АОП	Нереализовани губици по основу хартија од вредности (рн 321)	АОП	Укупно (2+3-4+5+6+7+8-9-10+11-12)	АОП	Губитак изнад висине капитала
	1		10		11		12		13		14
1	Стање на дан 01. јануара претходне године	505		518		531		544	129,221	557	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	506		519		532		545		558	
3	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	507		520		533		546		559	
4	Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године _____ (ред.бр. 1+2-3)	508		521		534		547	129,221	560	
5	Укупна повећања у претходној години	509		522		535		548	42,165	561	
6	Укупна смањења у претходној години	510		523		536		549	0	562	
7	Стање на дан 31.12. претходне године _____ (ред.бр. 4+5-6)	511		524		537		550	171,386	563	
8	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	512		525		538		551		564	
9	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	513		526		539		552		565	
10	Кориговано почетно стање на дан 01. јануара текуће године _____ (ред.бр. 7+8-9)	514		527		540		553	171,386	566	
11	Укупна повећања у текућој години	515		528		541		554	74,918	567	
12	Укупна смањења у текућој години	516		529		542		555	0	568	
13	Стање на дан 31.12. текуће године _____ (red.br. 10+11-12)	517		530		543		556	246,304	569	

У Београду,

Лице одговорно за састављање
извештајаЗаконски заступник друштва за
управљање

дана 28.01.2014 године





NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

SADRŽAJ

	Strana
Bilans uspeha	2
Bilans stanja	3
Bilans tokova gotovine	4
Izveštaj o promenama na kapitalu	5
Napomene uz finansijske izveštaje	6

BILANS USPEHA

<i>u hiljadama dinara</i>	Napomena	2013.	2012.
Prihodi naknada pri uplati penzijskih doprinosa	4	22,358	21,736
Prihodi naknada za upravljanje fondovima	5	151,364	117,499
Troškovi u vezi sa ulaganjem imovine fonda	6	(1,569)	(1,092)
Troškovi marketinga		(568)	(629)
Troškovi usluga kastodi banke		(5,870)	(4,570)
Troškovi posrednika		(20)	(77)
Drugi rashodi upravljanja fondovima		(1,859)	(952)
Dobit od upravljanja fondovima		163,836	131,915
Drugi poslovni prihodi		74	877
Neto dobiti od prodaje hartija od vrednosti		1,886	387
Troškovi zarada, naknada zarada i drugi lični rashodi	7	(74,604)	(75,127)
Troškovi amortizacije, rezervisanja, usluge i drugi poslovni rashodi	8	(32,882)	(36,399)
Finansijski prihodi	9	19,941	25,812
Finansijski rashodi	9	(3,688)	(5,300)
Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine		355	-
Dobitak (Gubitak) iz redovnog poslovanja		74,918	42,165

BILANS STANJA

<i>u hiljadama dinara</i>	Napomena	31.12.2013.	31.12.2012.
AKTIVA			
Nematerijalna ulaganja	10	398	995
Nekretnine i oprema	11	6,548	7,763
Dugoročne HOV koje se drže do dospeća	12	71,774	35,328
Zalihe		425	634
Potraživanja za više plaćen porez na dobit		380	380
Druga potraživanja i aktivna vremenska razgraničenja	13	20,738	15,680
Kratkoročni deo dugoročnih finansijskih plasmana		35,000	
Kratkoročni depoziti i drugi kratkoročni finansijski plasmani	14		108,595
Kratkoročne HOV koje se drže do dospeća	15a	59,856	18,874
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	15b	55,372	1
Hartije od vrednosti po poštenoj vrednosti kroz bilans uspeha	15c	662	662
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	16	5,171	1,176
UKUPNA AKTIVA		256,324	190,088
Kapital			
Osnovni kapital	17	116,742	116,742
Zakonske, statutarne i slične rezerve	18	18	18
Neraspoređena dobit		129,544	54,626
Ukupni kapital		246,304	171,386
Dugoročna rezervisanja	18	8,383	6,687
Kratkoročne finansijske obaveze		1	1
Obaveze iz poslovanja i pasivna vremenska razgraničenja	19	1,635	1,999
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada i druge obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	20	1	10,015
Ukupne obaveze		10,020	18,702
UKUPNA PASIVA		256,324	190,088

U Beogradu, 28.01.2014. godine

Lice odgovorno za
sastavljanje izveštaja


Zoran Milivojević

Zakonski zastupnik
Društva za upravljanje Fondom


Milan Kovač

BILANS TOKOVA GOTOVINE

u hiljadama dinara

	31.12.2013	31.12.2012
Prilivi od naknada pri uplati	21,764	22,702
Prilivi od naknada za upravljanje	148,439	114,953
Prilivi po osnovu drugih poslovnih prihoda	19	70
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	170,222	137,725
Odlivi po osnovu rashoda upravljanja fondovima	1,591	1,129
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	82,275	70,015
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	-	457
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	39,786	40,689
Plaćeni porez na dobit	-	58
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	123,652	112,348
NETO PRILIV (ODLIV) GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	46,570	25,377
Prilivi od ulaganja u hartije od vrednosti	21,070	5,160
Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	136	1,030
Prilivi po osnovu kamata	4,883	6,970
Neto prilivi po osnovu depozita	211,792	47,933
Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	75,370	43,886
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	313,251	104,979
Odlivi po osnovu ulaganja u hartije od vrednosti	129,856	58,346
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	717	5,642
Neto odlivi po osnovu depozita	96,751	29,930
Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	128,500	43,500
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	355,824	137,418
NETO ODLIV GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA	42,573	32,439
NETO PRILIV GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi po osnovu uvećanja kapitala		
Prilivi po osnovu hartija od vrednosti		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE	46,570	25,377
SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE	42,573	32,439
NETO SMANJENJE GOTOVINE	-	7,062
NETO POVEĆANJE GOTOVINE	3,997	-
GOTOVINA NA POČETKU PERIODA	1,176	8,291
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	6	15
Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	8	68
GOTOVINA NA KRAJU PERIODA	5,171	1,176

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

OPIS	2013.	2012.
Osnovni kapital		
Stanje na dan 01.01. prethodne godine	116,742	116,742
Ukupna povećanja u prethodnoj godini	-	-
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	-	-
Stanje 31.12. godine	116,742	116,742
Ukupna povećanja u tekućoj godini	-	-
Ukupna smanjenja u tekućoj godini	-	-
Stanje na dan 31.12. godine	116,742	116,742
Rezerve		
Stanje na dan 01.01. prethodne godine	18	18
Ukupna povećanja u prethodnoj godini	-	-
Stanje 31.12. godine	18	18
Ukupna povećanja u tekućoj godini	-	-
Stanje na dan 31.12. godine	18	18
Dobitak ranijih godina	54,626	12,461
Dobitak tekuće godine	74,918	42,165
POČETNO STANJE KAPITALA 01.01. godine	171,386	129,221
NETO POVEĆANJE KAPITALA U TOKU GODINE	74,918	42,165
STANJE KAPITALA NA DAN 31.12.	246,304	171,386

1. OSNOVNE INFORMACIJE

Dunav društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Beograd, Trg Republike br. 5 (u daljem tekstu; Društvo) je 8. marta 2007. godine od Narodne banke Srbije dobilo dozvolu za osnivanje i organizovanje u Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom u skladu sa Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima i Zakonom o privrednim društvima. Društvo upravlja fondom Dunav dobrovoljni penzijski fond, registarski broj 1000556.

Time je prestala da važi dozvola za obavljanje poslova penzijskog osiguranja izdata rešenjem Saveznog ministarstva finansija br. 4/3-02-009/2002 od 29. jula 2002. godine. Visina osnovnog kapitala Društva na dan osnivanja prevazilazila je minimum osnovnog kapitala koji je propisan Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima za društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom.

Navedena promena je registrovana u Registru privrednih subjekata Agencije za privredne registre 14. marta 2007. godine pod brojem БД 13170/2007.

Dunav društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom je zatvoreno akcionarsko društvo koje obavlja poslove organizovanja i upravljanja dobrovoljnim penzijskim fondovima.

- Društvo ima jednog akcionara: Kompanija Dunav osiguranje a.d.o. Beograd, čije je učešće u kapitalu Društva 100%.

Dunav društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom upravlja dobrovoljnim penzijskim fondom tako što:

- prikuplja penzijske doprinose koji formiraju fond;
- otvara i administrira individualne račune članova;
- formuliše i sprovodi investicionu politiku;
- obračunava vrednost investicione jedinice;
- isplaćuje jednokratne i programirane isplate;
- promovise fond.

Poslovne aktivnosti funkcionalno se koordiniraju u direkciji Društva, koja ima sledeće sektore: prodaje, marketinga, informacionih tehnologija, finansija i pravnih i administrativnih poslova.

Društvo posluje na teritoriji Republike Srbije, sedište Društva je u Beogradu, Trg Republike 5. Društvo ima šest filijala i jednu poslovnicu.

U Društvu je u periodu od 01. januara - 31. decembra 2013. godine u proseku imalo 36 zaposlenih.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Društvo vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu Republike Srbije (Službeni glasnik RS 62/2013), Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima („Sl. glasnik RS“ br. 31/2011) i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije, kao i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji sastavljaju i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom, pri čemu se pod profesionalnom regulativom podrazumevaju primenljivi Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“) i tumačenja koja su sastavni deo standarda, odnosno tekst MRS i MSFI, koji je u primeni, ne uključuje osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski materijal.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)

Izmene postojećih MRS i prevod novih MSFI, kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenje MSFI do 1. januara 2009. godine, su zvanično usvojeni nakon odluke ministra finansija br. 401-00-1380/2010-16 i objavljeni su u Službenom glasniku RS 77/2010. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu bili primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društava za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondovima (Službeni glasnik RS br. 60/2011), kao i u formatu propisanom Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondovima (Službeni glasnik RS br. 60/2011), a koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja, čija forma i sadržina nisu usaglašeni sa onim predviđenim u revidiranom MRS 1 – Prikazivanje finansijskih izveštaja, čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine.

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara (RSD), ako drugačije nije navedeno. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja.

3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnovne računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva za period od 01. januara do 31. decembra 2013. godine su sledeće:

a) Poslovne promene u stranoj valuti

Poslovne promene u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu valute utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na dan poslovne promene.

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike, nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine, kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti, na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Društva kao prihodi/rashodi perioda u okviru pozicije pozitivne/negativne kursne razlike.

Zvanični kursevi značajnijih stranih valuta su:

	RSD	RSD
	31.12.2013.	31.12.2012.
EUR 1	114,6421	113,7183
USD 1	83,1282	86,1763

3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

b) Prihodi

Prihode Društva čine prihodi od naknada pri uplati penzijskih doprinosa (Napomena br. 4), prihodi od naknada za upravljanje Fondom (Napomena br. 5), finansijski prihodi i drugi poslovni prihodi. Društvo naplaćuje naknadu prilikom uplate penzijskog doprinosa u visini 2,8% od vrednosti izvršene uplate ili manju ukoliko je to predviđeno Ugovorom (Napomena br. 4) i naknadu za upravljanje Fondom u visini od 2% godišnje od vrednosti imovine Fonda (Napomena br. 5).

Naknada za uplate penzijskog doprinosa za fizička lica u iznosu od:

- 50.000,00 – 400.000,00 dinara obračunava se po stopi od 2,4% od vrednosti izvršene uplate,
- 400.001,00 - 1.000.000,00 dinara obračunava se po stopi od 2,2% od vrednosti izvršene uplate,
- 1.000.001,00 dinara i više obračunava se po stopi od 2% od vrednosti izvršene uplate.

Finansijske prihode čine prihodi po osnovu kamata na oročena sredstva, sredstva po viđenju, trezorske zapise, dinarske obveznice RS, kao i pozitivne kursne razlike.

c) Rashodi

Rashode Društva čine rashodi od upravljanja fondom, finansijski rashodi i drugi poslovni rashodi. Rashodi od upravljanja fondom predstavljaju rashode koji se mogu direktno pripisati fondu kojim Društvo upravlja i to: transakcioni troškovi, troškovi marketinga, troškovi usluga kastodi banke, troškovi naknada posrednicima i drugi troškovi posredovanja.

Finansijske rashode čine negativne kursne razlike i rashodi po osnovu kamata.

Drugi poslovni rashodi obuhvataju troškove zarada, naknada zarada i druge lične rashode; troškove amortizacije, troškove rezervisanja, troškove energije, materijala, zakupnine, prezentacije i drugi rashodi.

Specifična vrsta rashoda u vidu rezervisanja za operativni rizik obuhvata formiranje rezervisanja za ovaj rizik na teret rashoda društva za upravljanje Fondom, koji se određuje na osnovu procene veličine tog rizika i ono iznosi 0.1 % vrednosti neto imovine Fonda kojim Društvo upravlja (Napomene br. 8 i 18).

d) Nematerijalna ulaganja, nekretnine i oprema

Stalna sredstva Društva čine nematerijalna ulaganja, oprema i ostala sredstva za rad. Nematerijalna ulaganja, oprema i ostala sredstva za rad su na dan 31. decembar 2013. godine iskazani po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti. Nabavna vrednost uključuje sve izdatke koji se priznaju u skladu sa MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema. Početno merenje osnovnih sredstava vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Za naknadno merenje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava nakon početnog priznavanja Društvo primenjuje model nabavne vrednosti.

Amortizacija stalnih sredstava obračunava se primenom propisanih stopa koje, u procenjenom veku trajanja ovih sredstava, obezbeđuju otpisivanje/naknađivanje njihove nabavne vrednosti.

3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

d) Nematerijalna ulaganja, nekretnine i oprema (Nastavak)

Primenjene godišnje stope amortizacije su sledeće:

	%
Automobili	15.50
Računari i računarska oprema	14.30-20.00
Nameštaj i kancelarijska oprema	12.50
Nematerijalna ulaganja – licenca	33.33
Ostala sredstva za rad	10.00-16.50

Troškovi održavanja osnovnih sredstava iskazuju se kao rashod u momentu nastanka.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja opreme utvrđuju se kao razlika između procenjenih neto priliva od prodaje i iskazanog iznosa sredstva i priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

e) Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti se izražavaju u nominalnoj vrednosti u dinarima. Iznosi gotovine na računima, koji glase na strana sredstva plaćanja, iskazuju se u dinarima, prema srednjem kursu Narodne banke Srbije koji je važio na dan bilansiranja.

f) Kratkoročni i dugoročni finansijski plasmani i hartije od vrednosti

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju kratkoročne plasmane do godinu dana. Depoziti se iskazuju u visini deponovanih iznosa.

Dugoročni finansijski plasmani obuhvataju plasmane na period duže od godinu dana.

Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha su vrednovane po poštenoj (fer) vrednosti utvrđenoj na osnovu tržišne vrednosti na organizovanom tržištu hartija od vrednosti – Beogradskoj berzi. Rashodi po osnovu usklađivanja vrednosti imovine u vlasništvu Društva, nastali su vrednovanjem akcija po osnovu tržišne vrednosti.

g) Druga potraživanja i aktivna vremenska razgraničenja

Druga potraživanja i aktivna vremenska razgraničenja obuhvataju ukalkulisane kamate na deponovana sredstva koje se drže kod banke, potraživanja od fonda za naknadu pri uplati penzijskih doprinosa, potraživanja od fonda za naknadu za upravljanje fondovima i druga potraživanja i aktivna vremenska razgraničenja.

h) Kapital Društva

Kapital Društva predstavlja osnovni kapital, statutarne rezerve i neraspoređenu dobit.

U skladu sa Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima, minimalni iznos kapitala Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim Fondom je 1 milion EUR-a u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu Narodne banke Srbije. Društvo u svakom trenutku ispunjava propisani minimalni iznos akcijskog kapitala.

3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

h) Kapital Društva (Nastavak)

Na dan 31. decembra 2013. godine kapital Društva je iznosio RSD 246,304 hiljade, što je po srednjem kursu Narodne banke Srbije iznosilo EUR 2,148 hiljada (31. decembra 2012. godine., kapital Društva je iznosio RSD 171,386 hiljada, odnosno EUR 1,507 hiljada (Napomena br. 17)).

i) Obaveze iz poslovanja i pasivna vremenska razgraničenja

Obaveze iz poslovanja i pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju obaveze prema dobavljačima i druge obaveze iz poslovanja i pasivna vremenska razgraničenja.

j) Beneficije za zaposlene

Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća poreze i doprinose poreskim organima i državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju poreze i doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama predviđenim zakonskim propisima. Društvo je takođe obavezno da od bruto zarade zaposlenih obustavi doprinose i da ih u ime zaposlenih, uplati fondovima. Porezi i doprinosi na teret poslodavca i porezi i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

Obaveze po osnovu otpremnina

Društvo je na osnovu Pravilnika o radu u obavezi da isplati zaposlenom otpremninu pri odlasku u penziju najmanje u visini tri prosečne zarade zaposlenog u momentu isplate, s tim da tako isplaćena otpremnina ne može biti niža od tri prosečne zarade po zaposlenom kod poslodavca u momentu isplate, odnosno tri prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u Republici prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike, ako je to za zaposlenog povoljnije. Rukovodstvo Društva smatra da navedena rezervisanja nemaju materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje i zbog toga se rezervisanja po ovom osnovu ne evidentiraju u finansijskim izveštajima, već se prikazuju na teret rashoda u periodu kada dođe do prestanka radnog odnosa.

Obaveze po osnovu jubilarnih nagrada

U 2013. Godini, doneta je odluka o isplati jubilarne nagrade po osnovu godina staža provedenih u Društvu. Analiza starosna strukture zaposlenih kao i vreme provedeno u Društvu, potvrdila su očekivanja rukovodstva da po ovom osnovu nije potrebno vršiti posebna rezervisanja.

k) Porez na dobit

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica (Sl. glasnik RS 25/01,80/02,43/03,84/04,18/10, 101/11, 119/12, 47/13 i 108/13) Društvo je poreski obveznik i podleže obavezi podnošenja prijave. Kako je Društvo zaključeno sa 2009. godinom u svojim prijavama iskazivalo poreski gubitak te nije ostvarivalo oporezivu dobit, nije imalo obavezu plaćanja poreza po ovom osnovu.

Društvo je u 2013. godini ostvarilo dobit, ali će u skladu sa članom 32 Zakona, koristiti pravo prenetih gubitaka iz ranijih perioda, ali ne duže od pet godina i to na osnovu poreskih bilansa ranijih perioda.

3.1. POLITIKA I SISTEM UPRAVLJANJA RIZICIMA

Efikasna kontrola rizika iz poslovanja se obavlja kroz planiranje, organizaciju, koordinaciju, implementaciju i nadzor poslova Društva. Kontrolu rizika iz poslovanja u Društvu sprovodi izvršni direktor i organizacioni delovi Društva na nivou sektora. Direktnu kontrolu sprovode zaposleni sa posebnim ovlašćenjima i odgovornostima, a za svoj rad neposredno su odgovorni izvršnom direktoru.

Lica zadužena za upravljanje rizicima imaju zadatak kontrole rizika i utvrđivanje procedura za kontrolu rizika. Zadužena lica sprovode sistem upravljanja rizikom koji je u skladu sa pravilima struke, dobrim poslovnim običajima i poslovnom etikom i definisanim procedurama Društva.

Društvo je organizovano na takav način da se redovno prate zbivanja na finansijskim tržištima na kojima se trguje hartijama od vrednosti iz kojih se sastoji imovina Društva i da se vrši selekcija izdavalaca tih instrumenata u skladu sa stepenom rizika ulaganja i očekivanim stopama prinosa. U tom smislu, Društvo je organizovano tako da je pretežno usmereno ka likvidnijim i stabilnijim finansijskim instrumentima, sa umerenim stopama prinosa i nižim stopama rizika.

Rizik nikada nije moguće u potpunosti izbeći, ali ga je moguće svesti na najmanju moguću meru zahvaljujući kvalitetnim procesima upravljanja rizikom. Društvo uspostavlja sistem upravljanja svim rizicima koji se javljaju u njegovom poslovanju i koji omogućava njihovo efikasno identifikovanje, merenje i kontrolu, kao i aktivno upravljanje rizicima, a naročito:

- tržišnog rizika,
- operativnog rizika,
- rizika likvidnosti i
- rizika usklađenosti poslovanja sa propisima.

Društvo je u skladu sa vrstama rizika donelo odgovarajuće procedure kojima reguliše način kontrole i mere za njihovo minimiziranje.

(a) Tržišni rizici

Tržišni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na vrednost imovine Društva zbog promena na tržištu usled promena kamatnih stopa, deviznog kursa i cena hartija od vrednosti i nepokretnosti. Osnovni cilj kontrole tržišnog rizika je efikasna alokacija sredstava Društva, što podrazumeva minimiziranje rizika uz očekivani nivo prinosa, odnosno maksimiziranje prinosa uz postojeći nivo rizika.

(i) Rizik promena kamatnih stopa

Društvo može biti izloženo riziku promene kamatnih stopa u slučaju da je prinos finansijskih instrumenata u portfelju vezan za promenljivu kamatnu stopu. Društvo je izloženo i riziku zbog promene referentnih stopa na tržištu, a posledica takvih okolnosti je- mogućnost da se sredstva u budućnosti investiraju uz niže stope prinosa. Zbog osetljivosti dela imovine Društva na promenu kamatne stope, prate se makro i mikro pokazatelji (kretanje inflacije, referentne kamatne stope, kreditni rejting zemlje, aktivnosti na međubankarskom deviznom tržištu, analiza privrednih sektora, ostvareni rezultati i planovi poslovanja individualnih emitenata itd). Nakon detaljne analize, definiše se i ročna struktura instrumenata koje će Društvo držati u portfelju.

3.1. POLITIKA I SISTEM UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

(a) Tržišni rizici (Nastavak)

(i) Rizik promena kamatnih stopa (Nastavak)

Pregled izloženosti Društva riziku od promene kamatnih stopa na dan 31. decembar 2013. godine može se predstaviti kao što sledi:

U hiljadama RSD	Promenljiva kamatna stopa	Fiksna kamatna stopa	Nekamatonosno	Ukupno
<i>Imovina</i>				
Nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja	-	-	6,946	6,946
Dugoročne HOV koje se drže do dospeća	35,000	36,774	-	71,774
Zalihe	-	-	425	425
Druga potraživanja i aktivna vremenska razgraničenja	-	-	21,118	21,118
Kratkoročni depoziti i drugi kratkoročni finansijski plasmani	35,000	59,856	-	94,856
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	55,372	-	-	55,372
Hartije od vrednosti po poštenoj vrednosti kroz bilans uspeha	-	-	662	662
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	4,903	-	268	5,171
Ukupno imovina	130,275	96,630	29,419	256,324
<i>Obaveze i neto imovina</i>				
Dugoročna rezervisanja	-	-	8,383	8,383
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	1	1
Obaveze iz poslovanja i pasivna vremenska razgraničenja	-	-	1,635	1,635
Obaveze za druge poreze, doprinose i druge dažbine	-	-	1	1
Kapital	-	-	246,304	246,304
Ukupno obaveze i neto imovina	-	-	256,324	256,324
Neto kamatna pozicija 31. decembra 2013. godine	130,275	96,630	(226,905)	-
Neto kamatna pozicija 31. decembra 2012. godine	14,789	148,797	(163,586)	-

3.1. POLITIKA I SISTEM UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

(a) Tržišni rizici (Nastavak)

(ii) Rizik promena kursa valuta

Upravljanje valutnom strukturom i odnosom aktive i pasive deviznog podbilansa od strane Društva doprinosi umanjivanju valutnog rizika kojem su izloženi kao riziku međuvalutnih kretanja. Društvo ima mogućnost investiranja sredstava u finansijske instrumente koji su denominovani u stranoj valuti. S obzirom da se celokupna imovina Društva iskazuje u domaćoj valuti, valutni rizik je prisutan i odnosi se na promenu deviznog kursa tokom perioda u kom se u portfelju nalaze hartije emitovane u stranoj valuti. U skladu sa tim, postoji niz mera koje se primenjuju kako bi se ovaj rizik smanjio (praćenje istorijskog kretanja deviznog kursa, praćenje aktivnosti na međubankarskom deviznom tržištu, analiza kretanja referentnih kamatnih stopa, primena fundamentalne i tehničke analize).

Izloženost Društva deviznom riziku je prikazana u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
<i>Imovina</i>			
Nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja	-	6,946	6,946
Dugoročne HOV koje se drže do dospeća	-	71,774	71,774
Zalihe	405	20	425
Druga potraživanja i aktivna vremenska razgraničenja	-	21,118	21,118
Kratkoročni depoziti i drugi kratkoročni finansijski plasmani	-	94,856	94,856
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	-	55,372	55,372
Hartije od vrednosti po poštenoj vrednosti kroz bilans uspeha	-	662	662
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	75	5,096	5,171
Ukupno imovina	480	255,844	256,324
<i>Obaveze i neto imovina</i>			
Dugoročna rezervisanja	-	8,383	8,383
Kratkoročne finansijske obaveze	-	1	1
Obaveze iz poslovanja i pasivna vremenska razgraničenja	-	1,635	1,635
Obaveze za druge poreze, doprinose i druge dažbine	-	1	1
Kapital	-	246,304	246,304
Ukupno obaveze i neto imovina	-	256,324	256,324
Neto devizna pozicija 31. decembar 2013. godine	480	(480)	-
Neto devizna pozicija 31. decembar 2012. godine	94,349	(94,349)	-

3.1. POLITIKA I SISTEM UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

(b) *Operativni rizici*

Operativni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva i to zbog propusta u radu zaposlenih u Društvu, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom i drugim sistemima, kao i zbog nepredvidivih eksternih događaja.

Stalnom izgradnjom odgovarajuće organizacione i kadrovske strukture, uz implementaciju adekvatnog i nezavisnog sistema unutrašnjih kontrola rizika, kao i dostupnosti relevantnih informacija o svim poslovnim procesima i događajima, Društvo nastoji da smanji operativni rizik na minimum.

Kvalitativni način kontrole operativnog rizika vrši se stalnim uspostavljanjem i usavršavanjem procedura kojima se bliže određuje predmet kontrole ovog rizika, utvrđuje strategija čuvanja podataka potrebnih za nesmetano poslovanje Društva, određuje način procene veličine rizika, određuju tokovi poslovanja koji su posebno ugroženi ovim rizikom, utvrđuje način kontrole rizika po pojedinim tokovima poslovanja kao i formiranje baze podataka značajnih za kontrolu ovog rizika.

Uspostavljanjem indikatora rizika, kao pokazatelja koji u idealnom slučaju ukazuju na porast ili smanjenje nivoa operativnih rizika, zatim praga za evidenciju gubitaka kao i unošenjem incidenata u interno uspostavljenu bazu za evidentiranje događaja nastalih kao posledica postojanja operativnih rizika, Društvo kontinuirano identifikuje, procenjuje i prati operativne rizike.

Identifikacija rizika obuhvata sve radnje kojima se potvrđuje i najmanji rizik koji može ugroziti proces poslovanja. U Društvu se konstatno vrši edukacija zaposlenih kako bi se potencijalni rizik sveo na najmanju meru i predupredio u budućem periodu. Društvo je svojim procedurama predvidelo blagovremeno obaveštavanje svih zaposlenih o svim događajima koji se mogu negativno odraziti na proces poslovanja, a rezultat su dešavanja u samom Društvu ili posledica nekih eksternih događaja.

Periodično se vrši ocena operativnih rizika prilikom koje se procenjuje nivo operativnih rizika, a gde je procena zasnovana na iskustvu u dotadašnjem radu uzimajući u obzir i buduće potencijalne rizike koji mogu nastati uvođenjem novih poslovnih proizvoda, sistema ili aktivnosti.

Ocena nivoa operativnih rizika zavisi od vrste događaja, frekvencije pojavljivanja i finansijskog uticaja na poslovanje Društva.

Kvantitativni način kontrole operativnog rizika obuhvata formiranje rezervisanja za ovaj rizik na teret rashoda Društva za upravljanje fondom, koja se određuju na osnovu procene veličine tog rizika, ali koja ne mogu iznositi manje od 0,1% ni više od 1% vrednosti neto imovine fonda kojim Društvo upravlja.

(c) *Rizik likvidnosti*

Rizik likvidnosti predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost Društva da ispunjava svoje dospele obaveze. Shodno tome, da bi se ovaj rizik sveo na minimum, Društvo kontroliše ovaj rizik kroz uređivanje obaveza Društva da stalno raspoloživo dovoljnim iznosom likvidnih sredstava radi izmirenja obaveza iz poslovanja, metodom stalnog praćenja priliva i odliva sredstava.

Pod rizikom likvidnosti podrazumevaju se i poteškoće prikupljanja sredstava, kao i nemogućnost brze prodaje finansijskih instrumenata u vrednosti koja je približna njihovoj poštenoj vrednosti. Poštena vrednost se obračunava u skladu sa parametrima utvrđenim od strane Narodne banke Srbije.

3.1. POLITIKA I SISTEM UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

(c) Rizik likvidnosti (Nastavak)

U niže navedenoj tabeli prikazana su sredstva i obaveze Društva grupisana po pozicijama u skladu sa rokovima dospeća od datuma bilansa stanja do ugovorenog roka dospeća:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Preko 1 godine	Ukupno
<i>Imovina</i>				
Nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja	-	-	6,946	6,946
Dugoročne HOV koje se drže do dospeća	-	-	71,774	71,774
Zalihe	20	-	405	425
Druge potraživanja i aktivna vremenska razgraničenja	21,118	-	-	21,118
Kratkoročni depoziti i drugi kratkoročni finansijski plasmani	-	94,856	-	94,856
Hartije od vrednosti po poštenoj vrednosti kroz bilans uspeha	56,034	-	-	56,034
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	5,171	-	-	5,171
Ukupno imovina	82,343	94,856	79,125	256,324
<i>Obaveze i neto imovina</i>				
Dugoročna rezervisanja	-	-	8,383	8,383
Kratkoročne finansijske obaveze	1	-	-	1
Obaveze iz poslovanja i pasivna vremenska razgraničenja	1,635	-	-	1,635
Obaveze za druge poreze, doprinose i druge dažbine	1	-	-	1
Kapital	-	-	246,304	246,304
Ukupno obaveze i neto imovina	1,637	-	254,687	256,324
Neto ročna neusklađenost 31. decembra 2013. godine	80,706	94,856	(175,562)	-
Neto ročna neusklađenost 31. decembra 2012. godine	88,917	44,668	(133,585)	-

3.1. POLITIKA I SISTEM UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

(d) Rizik usklađenosti poslovanja sa propisima

Rizik usklađenosti poslovanja sa propisima predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na položaj Društva zbog nepridržavanja propisa, a naročito propisa kojima je uređena visina kapitala Društva, odnosno sprečavanje pranja novca.

Procedure za kontrolu rizika usklađenosti poslovanja s propisima obavezno obuhvataju procenu tog rizika zbog neispunjavanja zahteva o visini kapitala Društva, koji se naročito vrši procenom bilansne aktive, potencijalnih gubitaka i raspoloživosti dodatnog kapitala.

Procedure za sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma definišu zakonom predviđene radnje i mere koje u Društvu preduzimaju zaposleni i lica odgovorna za otkrivanje, sprečavanje i prijavljivanje transakcija i lica za koje se sumnja da su u vezi sa pranjem novca i finansiranjem terorizma. Ove procedure primenjuju se u svim organizacionim delovima Društva, u kojima se ostvaruju direktni i indirektni kontakti sa klijentima i izvršavaju transakcije, kao i od strane fizičkih lica koja imaju dozvolu NBS za obavljanje poslova informisanja o članstvu u fondu sa kojima Društvo ima zaključen ugovor o angažovanju. Sastavni deo ove procedure je i lista pokazatelja (indikatora) za prepoznavanje lica i transakcija za koje postoje osnovi sumnje da se radi o pranju novca ili finansiranju terorizma.

Pored navedene procedure Društvo je donelo proceduru „Upoznaj svog klijenta“ i sačinilo je analizu i procenu rizika pranja novca i finansiranja terorizma koja sadrži procenu rizika za svaku grupu ili vrstu stranke, poslovnog odnosa, usluge koju Društvo pruža u okviru svoje delatnosti ili transakcije, a na osnovu koje se sprovode propisane mere analize stranke.

4. PRIHODI NAKNADA PRI UPLATI PENZIJSKIH DOPRINOSA

Prihodi od naknada pri uplati penzijskih doprinosa (napomena 3b) u iznosu od RSD 22,358 hiljada čine sledeći prihodi po mesecima (RSD 21,736 hiljada u 2012.godini):

<i>U hiljadama RSD</i>	2013.	2012.
Naknada za januar	1,551	1,609
Naknada za februar	1,503	1,469
Naknada za mart	1,631	2,049
Naknada za april	2,125	2,202
Naknada za maj	1,705	1,755
Naknada za jun	1,731	2,689
Naknada za jul	2,293	2,053
Naknada za avgust	1,908	1,804
Naknada za septembar	1,878	1,671
Naknada za oktobar	2,324	1,574
Naknada za novembar	1,591	1,338
Naknada za decembar	2,118	1,523
UKUPNO:	22,358	21,736

5. PRIHODI NAKNADA ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA

Ovi prihodi (napomena 3b) RSD 151,364 hiljade (RSD 117,499 hiljada u 2012. godini) se odnose na prihode od upravljanja fondom u visini od 2% godišnje vrednosti neto imovine Fonda. Naknade se obračunavaju dnevno, a naplaćuju mesečno.

Dinamika se vidi u sledećoj tabeli:

<i>U hiljadama RSD</i>	2013.	2012.
Naknada za januar	11,518	8,818
Naknada za februar	10,605	8,504
Naknada za mart	12,114	9,312
Naknada za april	12,024	9,183
Naknada za maj	12,598	9,646
Naknada za jun	12,428	9,508
Naknada za jul	13,076	10,083
Naknada za avgust	13,201	10,300
Naknada za septembar	12,944	10,051
Naknada za oktobar	13,485	10,512
Naknada za novembar	13,302	10,438
Naknada za decembar	14,069	11,144
UKUPNO:	151,364	117,499

6. TROŠKOVI U VEZI SA ULAGANJEM IMOVINE FONDA

Troškovi u vezi sa ulaganjem imovine fonda u iznosu od RSD 1,569 hiljada (RSD 1,092 hiljade u 2012. godini) čine troškovi koji su nastali pri trgovanju hartijama od vrednosti koje su deo portfolija Fonda (kupovina, prodaja), a prema Odluci Narodne banke Srbije o proceni i obračunavanju tržišne i neto vrednosti imovine dobrovoljnog penzijskog fonda i utvrđivanju jedinstvene početne vrednosti investicione jedinice (stav 12).

7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I DRUGI LIČNI RASHODI

Troškovi zarada, naknada zarada i drugi lični rashodi u iznosu od RSD 74,604 hiljade (RSD 75,127 hiljada u 2012. godini) se odnose na:

<i>U hiljadama RSD</i>	2013.	2012.
Troškovi zarada, naknada zarada (bruto)	68,607	69,587
Troškovi naknada po ugovorima i povremenim poslovima	375	2
Troškovi naknada članovima Nadzornog odbora (bruto)	971	1,536
Troškovi prevoza na radno mesto i sa radnog mesta	1,060	958
Troškovi službenog puta u zemlji i inostranstvu	66	114
Troškovi premija dopunskog penzijskog osiguranja	2,216	2,056
Troškovi solidarne pomoći	155	182
Troškovi otpremnina i jubilarnih nagrada	1,031	568
Ostali troškovi zaposlenih	123	124
Ukupno:	74,604	75,127

8. TROŠKOVI AMORTIZACIJE, REZERVISANJA, USLUGA I DRUGI POSLOVNI RASHODI

Troškovi amortizacije, rezervisanja, usluga i drugi poslovni rashodi su sledeći:

<i>U hiljadama RSD</i>	2013.	2012.
Troškovi amortizacije	2,529	2,896
Troškovi materijala	668	899
Troškovi goriva i energije	1,538	1,685
Troškovi proizvodnih usluga	13,983	15,174
Troškovi reprezentacije	2,745	2,892
Troškovi poreza, doprinosa i taksi	1,280	1,411
Troškovi platnog prometa	717	831
Troškovi neproizvodnih usluga	5,005	6,886
Drugi nematerijalni troškovi poslovanja	1,861	1,399
Troškovi premije osiguranja	818	778
Rashodi po osnovu rezervisanja na ime operativnog rizika	1,696	1,512
Drugi rashodi	42	36
Ukupno:	32,882	36,399

9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

Finansijske prihode u iznosu od RSD 19,941 hiljade čine prihodi od kamata u iznosu od RSD 15,332 hiljade i pozitivne kursne razlike u iznosu od RSD 4,609 hiljada (RSD 25,812 hiljada u 2012. godini čine prihodi od kamata RSD 11,661 hiljade, pozitivne kursne razlike RSD 14,151 hiljade).

<i>U hiljadama RSD</i>	2013.	2012.
Prihodi od kamata na oročena sredstva	6,317	6,280
Prihodi od kamata na sredstva po viđenju	203	377
Prihodi od kamata na obveznice	6,074	3,502
Prihodi od kamata na trezorske zapise	2,738	1,502
Ukupno	15,332	11,661

a) Prihode od oročenih sredstava čine sledeći iznosi:

Banka	2013.	2012.
NLB Banka	5,823	4,927
Srpska banka	-	639
Piraeus banka	494	714
Ukupno	6,317	6,280

b) Prihode od kamata na sredstva po viđenju u iznosu od RSD 203 hiljade (RSD 377 hiljada u 2012. godini) čine kamate ostvarene kod poslovnih banaka po osnovu novčanih sredstava na računima Društva.

c) Prihod u iznosu od RSD 6,074 hiljade (RSD 3,502 hiljade u 2012. godini) se odnosi na prihod od RSD 4,629 hiljada po osnovu kupona i kamate u iznosu od RSD 1,445 hiljada na obveznice RS.

9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI (Nastavak)

d) Društvo je ostvarilo i prihod po osnovu kamate u iznosu od RSD 2,738 hiljada (RSD 1,502 hiljade u 2012. godini) po osnovu realizacije dve serije trezorskih zapisa RS koji su držani do dospeća, kao i jedne serije po osnovu pripisivanja obračunski dospеле kamate.

e) Pozitivne kursne razlike u iznosu od RSD 4,609 hiljada (RSD 14,151 hiljada u 2012. godini) čine prihodi ostvareni kursiranjem depozita plasiranih kod poslovnih banaka u iznosu od RSD 4,498 hiljada (RSD 13,822 hiljade u 2012.godini), kursiranjem potraživanja za kamate u iznosu od 0 RSD (RSD 125 hiljada u 2012.godini), kursiranjem računa novčanih sredstava u valuti kod poslovnih banaka u iznosu od RSD 6 hiljada (RSD 15 hiljada u 2012. godini), kursiranjem depozita po osnovu zakupa poslovnog prostora u iznosu od RSD 20 hiljada (RSD 53 hiljade u 2012. godini) i kursiranjem obaveza po osnovu nabavke licence u iznosu od RSD 85 hiljada (RSD 136 hiljada u 2012. godini) .

Finansijski rashodi u iznosu od RSD 3,688 hiljada (RSD 5,300 hiljada u 2012. godini) čine u celokupnom iznosu negativne kursne razlike po osnovu depozita i sredstava na računima RSD 3,605 hiljada i po osnovu obaveza RSD 83 hiljade.

10. NEMATERIJALNA ULAGANJA

<i>U hiljadama RSD</i>	2013.	2012.
<i>Nabavna vrednost</i>		
Početno stanje na dan 01.01. godine	2,129	2,806
Nabavke tokom godine		
Povećanje/Smanjenje	-	(677)
Stanje na dan 31.12. godine	2,129	2,129
<i>Ispravka vrednosti</i>		
Početno stanje na dan 01.01. godine	(1,134)	(312)
Povećanje/Smanjenje		
Amortizacija u toku godine	(597)	(822)
Ukupna ispravka vrednosti:	(1,731)	(1,134)
Stanje na dan 31.12. godine	398	995

Društvo je na osnovu Ugovora za licenciranje, u 2011. godini kupilo 40 licenci operativnih sistema MS office i CAL i 3 serverske licence na period od 3 godine. Tokom 2012 godine, Društvo je otkazalo 15 licenci i po ovom osnovu umanjilo nabavnu vrednost za RSD 677 hiljada.

11. NEKRETNINE I OPREMA

<i>U hiljadama RSD</i>	2013.	2012.
<i>Nabavna vrednost</i>		
Početno stanje na dan 01.01. godine	22,912	23,518
Nabavke tokom godine	717	4,949
Smanjenja tokom godine	(620)	(5,555)
Stanje na dan 31.12. godine	23,009	22,912
<i>Ispravka vrednosti</i>		
Početno stanje na dan 01.01. godine	(15,149)	(18,630)
Otuđenja	620	5,555
Povećanje/Smanjenje	-	-
Amortizacija u toku godine	(1,932)	(2,074)
Ukupna ispravka vrednosti:	(16,461)	(15,149)
Stanje na dan 31.12. godine	6,548	7,763

Celokupan iznos od RSD 620 hiljada koje je Društvo isknjižilo odnosi se na računare i računarsku opremu. Otpisana sredstva su u celini bila amortizovana.

12. DUGOROČNE HARTIJE OD VREDNOSTI KOJE SE DRŽE DO DOSPEĆA

Dugoročne hartije od vrednosti u iznosu od RSD 71,774 hiljade (RSD 35,328 hiljada u 2012. godini) čini plasman u dve serije obveznica RS. Dana 25.aprila 2012. godine, kupljene su kuponske obaveznice Republike Srbije u nominalnom iznosu od RSD 39,050 hiljada sa rokom dospeća od 36 meseci (saldiranje 27. aprila 2012. godine, a rok dospeća 27. aprila 2015. godine). Iznos od RSD 2,276 hiljada evidentiran je na ispravci i predstavlja kamatu sadržanu u obveznicama. Dospeće kupona je dva puta godišnje, a izvršna stopa je 14,99%.

Dana 24. oktobra 2013. godine, kupljene su kuponske obveznice u iznosu od RSD 70,000 hiljada sa dospećem 24. oktobar 2015. godine. Dana 24. otobra 2014. godine dospeva na naplatu godišnji anuitet. Od celokupnog iznosa vrednosti obveznica ove serije RSD 35,000 hiljada evidentirano je u knjigama na poziciji kratkoročni deo dugoročnih finansijskih plasmana.

13. DRUGA POTRAŽIVANJA I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Druga potraživanja i aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od RSD 20,738 hiljade (u 2012. godini RSD 15,680 hiljada) se odnose na potraživanja od Fonda, tj. odnose se na naknadu stvorenu prilikom uplate penzijskog doprinosa i naknadu za upravljanje fondom za mesec decembar u iznosu od RSD RSD 16,187 hiljada (u 2012. godini RSD 12,667 hiljada), potraživanja za kamate u iznosu od RSD 6 hiljada, druga potraživanja u iznosu od RSD 487 hiljada (u 2012. godini RSD 405 hiljada) i AVR u iznosu od RSD 4,058 hiljada (RSD 2,608 hiljada u 2012. godini).

Potraživanje od Fonda po osnovu naknada za mesec decembar naplaćeno je 03. januara 2014. godine.

14. KRATKOROČNI DEPOZITI I DRUGI KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Društvo na dan 31. decembra 2013. godine nije imalo depozita kod poslovnih banaka (RSD 108,595 hiljada u 2012. godini).

15a) KRATKOROČNE HARTIJE OD VREDNOSTI KOJE SE DRŽE DO DOSPEĆA

Kratkoročne hartije od vrednosti koje se drže do dospeća čine trezorski zapisi:

U hiljadama RSD

Oznaka	Datum kupovine	Datum dospeća	Stopa	Nominalni iznos	Isparavka vrednosti	Neto vrednost
RSMFRSD49745-RSDZ13483	13.09.2013.	19.09.2014.	10,77%	66,500	6,644	59,856

15b) HARTIJE OD VREDNOSTI RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU

Kratkoročne hartije od vrednosti raspoložive za prodaju u ukupnom iznosu od RSD 55,372 hiljade (RSD 1 hiljada 2012. godine) čine sredstva plasirana kod novčanih fondova:

FOND	Broj IJ	Vrednost IJ	Iznos sredstava u hiljadama RSD
Raiffeisen invest	35,171.60	1,544.11612	54,309
Kombank invest	1,017.00	1,045.20195	1,063
UKUPNO:			55,372

15c) HARTIJE OD VREDNOSTI PO POŠTENJOJ VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

Red. br.	Emitent	Broj akcija	Vrednost po akciji na dan 31.12.2012.	Ukupno u 000 RSD	Broj akcija	Vrednost po akciji na dan 31.12.2013.	Ukupno u hiljadama RSD
1	HTU Park	1,698	390.00	662	1,698	390.00	662
	Ukupno:			662			662

16. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Društvo na dan 31. decembra 2013. godine u svojim knjigama ima iskazana novčana sredstva i gotovinske ekvivalente u ukupnom iznosu od RSD 5,171 hiljada.

U hiljadama RSD	31. decembar 2013.	31. decembar 2012.
Tekući računi	5,096	1,100
Devizni računi	75	76
Ukupno	5,171	1,176

17. OSNOVNI KAPITAL

Kapital je obračunat u skladu sa metodologijom iz Odluke NBS o strukturi i načinu izračunavanja kapitala Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim Fondom.

- vrednost u hiljadama RSD

Red br.	Naziv	31. decembar 2013.	31. decembar 2012.
1	Akcijski kapital	116,742	116,742
2	Emisiona premija	-	-
3	Zakonske rezerve	-	-
4	Statutarne i slične rezerve	18	18
5	50% iznosa revalorizacionih rezervi	-	-
6	Neraspoređena dobit	129,544	54,626
7	Ukupni kapital pre odbitnih stavki (1+2+3+4+5+6)	246,304	171,386
8	Nepokriveni gubitak	-	-
9	Otkupljene sopstvene akcije	-	-
10	Neuplaćeni upisani kapital	-	-
11	Ukupne odbitke stavke (8+9+10)	-	-
12	Kapital (7-11)	246,304	171,386
13	Din. protivvrednost iznosa od 1.000.000 EUR	114,642	113,718
14	Razlika	131,662	57,668

Poslednja dokapitalizacija Društva je izvršena kroz XII emisiju akcija u iznosu od RSD 15,000 hiljada, koje je u celosti uplatila Kompanija Dunav osiguranje a.d.o. na tekući račun Društva dana 20. maja 2010. godine, što je po srednjem kursu NBS na dan uplate iznosilo EUR 147,478.27.

Promena kapitala Društva je upisana 07. juna 2010. godine u Agenciji za privredne registre po rešenju broj BD 58653/2010. Dana 16. septembra 2010. godine u Agenciji za privredne registre je po rešenju broj BD 103269/2010 izvršeno poništavanje 7,310 akcija, a po Odluci Skupštine Društva od 02. septembra 2010. godine, čime se sprovelo smanjenje osnovnog kapitala radi pokrića gubitka iz 2009. godine u iznosu od RSD 43,860 hiljada. Društvo u 2013. godini nije vršilo dokapitalizacije niti je raspoređivalo dobiti iz ranijih godina.

18. DUGOROČNA REZERVISANJA

Prema Zakonu o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima (Sl. glasnik RS 31/2011) i Odluke o pravilima kontrole rizika Narodne banke Srbije (Sl. glasnik RS 27/2006) Društvo je formiralo rezervisanje u iznosu od RSD 8,383 hiljade (u 2012. godini RSD 6,687 hiljada) na teret rashoda Društva. Rezervisanje je određeno na osnovu procene veličine rizika i ne može iznositi manje od 0,1 % ni više od 1% vrednosti neto imovine Fonda.

19. OBAVEZE IZ POSLOVANJA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Obaveze iz poslovanja i pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od RSD 1,635 hiljada (RSD 1,999 hiljada u 2012. godini) se odnose na obaveze prema Fondu za refundaciju transakcionih troškova za mesec decembar u iznosu od RSD 18 hiljada (RSD 39 hiljada u 2012. godini), obaveze prema dobavljačima za materijal, usluge i osnovna sredstva u iznosu RSD 808 hiljada (u 2012. godini RSD 1,392 hiljade), obaveze prema kastodi banci RSD 561 hiljade (RSD 407 hiljada u 2012. godini), obaveze za komunalnu taksu RSD 18 hiljada (u 2012. godini RSD 17 hiljada), obaveze za građevinsko zemljište u iznosu od RSD 30 hiljada (RSD 28 hiljada u 2012. godini), PVR u iznosu od RSD 199 hiljada (RSD 96 hiljada u 2012. godini) i ostale obaveze u iznosu od RSD 1 hiljade (RSD 20 hiljada u 2012. godini).

20. OBAVEZE PO OSNOVU ZARADA I NAKNADA ZARADA I DRUGE OBAVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

Obaveze u iznosu od RSD 1 hiljadu (RSD 10,015 hiljada u 2012. godini, obaveza po osnovu decembarske zarade), se odnose na poreze i doprinose po osnovu ugovora o delu.

21. POTENCIJALNE OBAVEZE

U toku su tri radna spora koja se vode po tužbama bivših zaposlenih. Dva spora su u prvostepenom postupku presuđena u korist Društva i u toku je postupak po izjavljenim žalbama pred Apelacionim sudom, dok je u trećem sporu pravosnažno presuđeno u korist Društva, ali je suprotna strana uložila reviziju Vrhovnom kasacionom sudu.

Pored toga, Društvo učestvuje kao tuženi u sporu koji je pokrenula Heba a.d. Bujanovac pred Privrednim sudom u Beogradu radi utvrđenja ništavosti ugovora o dobrovoljnom penzijskom osiguranju i ugovora o penzijskom planu.

Na osnovu procene punomoćnika Društva ne očekuje se potencijalni rizik gubitka navedenih porova te usled toga ne postoji potencijalna obaveza.

22. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA

Nakon datuma izveštajnog perioda u Agenciji za privredne registre izvršena je promena podataka Društva koja podrazumeva brisanja Milice Dević kao predsednika Nadzornog odbora. -Nije bilo drugih značajnih događaja nakon datuma izveštajnog perioda koji bi zahtevali korekcije ili obelodanjivanje u napomenama uz priložene finansijske izveštaje Društva za 2013. godinu.

23. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA

Prihodi

- U hiljadama RSD

	2013.	2012.
Dunav Stockbroker a.d., Beograd	9	9
Dunav osiguranje a.d., Beograd	4,814	3,605
Dunav Turist	40	33
Dunav Re	49	51
Ukupni prihodi:	4,912	3,698

Rashod

- U hiljadama RSD

	2013.	2012.
Dunav Stockbroker a.d., Beograd	887	904
Dunav Auto	210	266
Dunav osiguranje a.d.o., Beograd	2,526	2,395
Ukupni rashodi:	3,623	3,565

Obaveze

- U hiljadama RSD

	31.12.2013.	31.12.2012.
Dunav Stockbroker a.d., Beograd	18	30
Dunav osiguranje a.d.o., Beograd	373	380
Ukupne obaveze prema povezanim licima:	391	410

Potraživanja

Na dan 31. Decembra 2013. godine Društvo nema potraživanja od povezanih pravnih lica.

24. KONTROLA DRUŠTVA

U periodu od 01. januara 2013.- 31. decembra 2013. godine Sektor za nadzor nad obavljanjem delatnosti osiguranja, Odeljenje za nadzor nad delatnošću dobrovoljnih penzijskih fondova NBS izvršilo je kontrolu poslovanja Društva. Kontrola je obuhvatila oblasti: organizaciju funkcije investiranja i informacionih sistema. Do dana sastavljanja ovog izveštaja Društvo nije dobilo zapisnik o izvršenoj kontroli.

25. KONTROLA INTERNOG REVIZORA

U skladu sa odredbom pod 8) iz stava 1. tačke 8. Odluke NBS o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondovima („Sl. glasnik RS“, br. 60/2011), najznačajnija zapažanja internog revizora iz poslovanja Društva i Fonda u toku 2013. godine, formirana iz izvršenih planiranih pojedinačnih internih revizija određenih segmenata poslovanja za period od 01. januara do 31. decembra 2013. godine.

Tokom 2013.godine izvršene su 4 pojedinačne interne revizije, sa sledećim predmetima revizija, odnosno kontrolisanim segmentima poslovanja Društva, i to:

1. Interna revizija i ocena polugodišnjih rezultata poslovanja Društva sa aspekta provere osnovanosti i tačnosti ostvarenih rashoda Društva
2. Interna revizija ispravnosti sprovođenja godišnjeg popisa imovine, obaveza i potraživanja Društva,
3. Interna revizija ispravnosti obračuna i naplate naknada za usluge Društva za upravljanje, za period 01.01.-31.12.2012. godine,
4. Interna revizija usaglašenosti obračuna i isplate stimulacija zaposlenima u sektoru za prodaju, sa donetim aktima Društva, za period 01.01.-31.12.2012. godine.

O navedenim izvršenim pojedinačnim internim revizijama sačinjeni su izveštaji koji nisu potvrdili nepravilnosti u radu Društva.

Praćenjem i kontrolom poslovanja Društva u toku 2013. godine, na prethodno opisani način, utvrđeno je da je Društvo uspešno i kvalitetno realizovalo sve svoje planirane zadatke i ciljeve uz poštovanje zakonskih propisa i donetih internih akata.

26. ANALIZA ORGANIZACIONE, KADROVSKE I TEHNIČKE OSPOSOBLJENOSTI DRUŠTVA

Društvo ispunjava uslove organizacione i tehničke osposobljenosti propisane zakonskim i podzakonskim aktima.

Pod organizacionom osposobljenošću Društva podrazumeva se uspostavljanje takve organizacije koja omogućava uspešno obavljanje delatnosti Društva u planiranom obimu.

Pod uslovima tehničke osposobljenosti Društva podrazumeva se obezbeđenje poslovnog prostora za obavljanje poslova Društva koji ispunjava propisane standarde, kao i obezbeđenje računarske opreme i programskih podrški koje po obimu i tehničkim svojstvima odgovaraju broju zaposlenih i planiranom obimu poslovanja (hardverski i softverski sistem).

26. ANALIZA ORGANIZACIONE, KADROVSKE I TEHNIČKE OSPOSOBLJENOSTI DRUŠTVA (Nastavak)

ORGANIZACIONA STRUKTURA

U Društvu su organizovani sledeći sektori:

- 1) Sektor za prodaju
- 2) Sektor za finansije i računovodstvo
- 3) Sektor za pravne i administrativne poslove
- 4) Sektor za informacione tehnologije

U okviru sektora za prodaju posluje šest filijala (Beograd, Novi Sad, Pančevo, Jagodina, Niš, Čačak) i poslovnica u Kragujevcu, koje su povezane u dva regiona, južni i severni.

U Društvu su, shodno utvrđenoj zakonskoj obavezi, zaposleni interni revizor, koji je samostalan i nezavisan u obavljanju svojih poslova, kao i portfolio menadžer. Celokupni poslovni prostor Društvo koristi po osnovu zakupa.

ORGANI UPRAVLJANJA

Jedini akcionar/osnivač Društva, vlasnik 100% akcija, je Kompanija „Dunav osiguranje“ a.d.o. sa sedištem u Beogradu, ul. Makedonska 4.

Organe Društva čine: Skupština, Nadzorni odbor i izvršni direktor. Nadležnost, način rada i postupak donošenja odluka organa Društva bliže su uređeni Statutom i poslovnicama o radu.

Nadzorni odbor i izvršni direktor čine upravu Društva. Za člana uprave može biti izabrano lice koje ispunjava zakonom propisane uslove za izbor. Narodna banka Srbije daje saglasnost na izbor predloženih članova uprave.

U Društvu je obrazovan i Investicioni odbor, kao stručan organ nadležan za utvrđivanje investicione politike fonda.

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor se sastoji od 3 člana, koje bira Skupština, na osnovu prethodno dobijene saglasnosti Narodne Banke Srbije. Članovi Nadzornog odbora su:

- | | |
|------------------------------|---------------------------------|
| 1. Milica Dević (predsednik) | Dunav osiguranje a.d.o. Beograd |
| 2. Gordana Marković | Dunav osiguranje a.d.o. Beograd |
| 3. Dragan Milošević | Dunav osiguranje a.d.o. Beograd |

Izvršni direktor

Izvršni direktor Društva je Milan Kovač. Izvršni direktor se bira od strane Nadzornog odbora, na osnovu prethodno dobijene saglasnosti Narodne Banke Srbije.

Investicioni odbor

Investicioni odbor se sastoji od 3 člana, koje bira Skupština. Članovi Investicionog odbora su:

- | | |
|-------------------------------|----------------------------------|
| 1. Ivan Batinica (predsednik) | Dunav društvo za upravljanje DPF |
| 2. Milan Kovač | Dunav društvo za upravljanje DPF |
| 3. Zoran Milivojević | Dunav društvo za upravljanje DPF |

26. ANALIZA ORGANIZACIONE, KADROVSKE I TEHNIČKE OSPOSOBLJENOSTI DRUŠTVA (Nastavak)

ORGANI UPRAVLJANJA (Nastavak)

Portfolio menadžer

Portfolio menadžer za svoj rad odgovara izvršnom direktoru Društva. Poslove portfolio menadžera na dan 31. decembra 2013. godine obavljao je Ivan Batinica (Rešenje Komisije za hartije od vrednosti, br. 5/0-27-3498/2-07 od 28. maja 2007.godine).

Portfolio menadžer obavlja sledeće poslove:

- sprovodi politiku ulaganja u hartije od vrednosti predloženu od strane Investicionog odbora, a usvojenu od strane Nadzornog odbora i vrši procenu vrednosti portfelja;
- donosi dnevne investicione odluke;
- vrši taktičku raspodelu sredstava u okviru zakonskih ograničenja;
- prati realizaciju investicija i obezbeđuje upravi Društva podatke o investiranju u određenom vremenskom periodu;
- kontinuirano izveštava upravu Društva o vrednosti i strukturi portfelja; kvartalno izveštava investicioni odbor o izvršenim investicijama.

Interni revizor

Internog revizora Društva bira Nadzorni odbor. Poslove internog revizora na dan 31. decembra 2013. godine obavljala je Marija Banović Sertifikat ovlašćeni interni revizor br. 1574/13 od 14. oktobra 2013.godine, izdat od strane Komore ovlašćenih revizora Srbije.

Interni revizor je dužan da sprovodi kontinuirano praćenje i unapređenje sistema rada u Društvu, vrši identifikaciju rizika kojima je Društvo izloženo ili se može očekivati da bude izloženo, vrši ocenu i vrednovanje uspostavljenog sistema interne kontrole, kao i da izdaje odgovarajuće preporuke za otklanjanje uočenih nepravilnosti i nedostataka i za unapređenje primenjenih postupaka i sistema rada. Takođe je dužan da kontroliše i procenjuje adekvatnost i primenu propisanih politika i procedura kontrole rizika, računovodstvene postupke i organizaciju obavljanja računovodstvenih poslova i pouzdanost i ažurnost finansijskih i upravljačkih informacija i da u skladu sa tim sastavlja godišnji izveštaj o internoj reviziji, koje podnosi nadležnim organima Društva.

KADROVSKA OSPOSOBLJENOST

Društvo je na dan 31. decembra 2013. godine imalo ukupno 36 zaposlenih, od kojih je 19 zaposlenih u sedištu Društva i 17 zaposlenih u prodajnoj mreži.

Uporedna kvalifikaciona struktura zaposlenih na dan 31. decembra 2013. i 31. decembra 2012. godine je sledeća:

Školska sprema	31.12.2013.	31.12.2012.
Visoka stručna sprema (VSS)	21	21
Viša stručna sprema (VSS)	7	6
Srednja stručna sprema (SSS)	8	9
UKUPNO:	36	36

26. ANALIZA ORGANIZACIONE, KADROVSKE I TEHNIČKE OSPOSOBLJENOSTI DRUŠTVA (Nastavak)

KADROVSKA OSPOSOBLJENOST (Nastavak)

Pravilnikom o unutrašnjoj organizaciji uređeni su: unutrašnja organizacija Društva, poslovi koji se obavljaju u organizacionim jedinicama, zaposleni sa posebnim ovlašćenjima i odgovornostima, rukovođenje i odgovornost u izvršavanju poslova, kao i druga pitanja od značaja za organizaciju i rad Društva.

Pravilnikom o sistematizaciji poslova utvrđeni su: vrsta i opis poslova koji se obavljaju u Društvu, vrsta i stepen stručne spreme, potrebno radno iskustvo i drugi posebni uslovi za obavljanje sistematizovanih poslova, kao i broj izvršilaca za obavljanje utvrđenih poslova.

U toku poslovanja kontinuirano se radi na edukaciji zaposlenih na svim nivoima i praćenju trendova u neposrednom i širem okruženju koji se tiču dobrovoljnih penzijskih fondova. Društvo redovno sprovodi obuke zaposlenih u pogledu poslova koje obavljaju, u oblasti sprečavanja pranja novca i protivpožarne zaštite, rada na računaru i sl. što doprinosi boljem i uspešnijem poslovanju Društva.

TEHNIČKA OSPOSOBLJENOST

Hardverski resursi i komunikacija

Postojeći Informacioni sistem „Dunav društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom“ a.d. Beograd (u daljem tekstu: Društvo) predstavlja kompletno informatičko rešenje čiju osnovu predstavlja aplikativno rešenje procesa poslovanja u oblasti penzijskih fondova. Sastoji se od više aplikacija koje su proizvod dugogodišnjeg iskustva IT stručnjaka u oblasti projektovanja i programiranja, kao i dugogodišnje prakse ljudi iz ove oblasti.

Informacioni sistem ima kao centralnu jedinicu server baze podataka, kome je moguće pristupiti sa neograničenog broja klijentskih računara, što je rešenje koje omogućava unos podataka iz filijala Društva.

- Serveri i radne stanice kako u sedištu Društva, tako i u filijalama, su zasnovani na Intel platformi, koja danas predstavlja standard. Svi serveri predstavljaju proizvod renomiranih svetskih proizvođača računarske opreme (HP, IBM), što bi trebalo da bude garancija njihovog pouzdanog rada. Korišćenjem najnovijih tehnologija (softverskih proizvoda) obezbeđena je sigurnost i raspoloživost sistema. Performanse sistema su prilagođene povećanju potreba i broja korisnika preko odgovarajućeg broja aplikativnih servera.
 - Server baze podataka – HP Proliant DL120 G7, i3-2100 3.1, 10GB RAM, 2x500GB HDD
 - Backup , File, Mail serveri – HP Proliant serija servera

Svi serveri su zaštićeni UPS uređajima

- Radna mesta svih zaposlenih, kako u sedištu Društva, tako i u filijalama, opremljena su standardnim PC računarima i laserskim štampačima u skladu sa najsavremenijom postojećom tehnologijom.
 - Radne stanice – HP 600B
 - Radne stanice - Fujitsu Siemens ESPRIMO E5320
 - Radne stanice - Fujitsu Siemens ESPRIMO P2520
 - Radne stanice – IBM Thinkcentre A50
 - Laserski štampači - HP LaserJet 1200 (1300)
 - Laserski štampači - HP LaserJet 1018 (1010)
 - Laserski štampači - HP LaserJet 1160
 - Laserski štampači – HP4015n, HP3600n
 - Laserski štampači – Samsung SCX4521

26. ANALIZA ORGANIZACIONE, KADROVSKE I TEHNIČKE OSPOSOBLJENOSTI DRUŠTVA (Nastavak)

TEHNIČKA OSPOSOBLJENOST (Nastavak)

- U lokalnoj mreži računari su pod windows xp i windows 7 operativnim sistemima. Po pitanju računarske mreže i prenosa podataka između filijala i centralne lokacije koristi se Internet pristup i formiranje VPN (Virtual Private Network), što obezbeđuje relativno brz i pouzdan prenos. Za pristup Internetu koriste se ADSL linije, a zaseban Internet application server pruža članovima fonda mogućnost da na novi način dođu do željenih informacija.
- Kao sistemski softver koriste se operativni sistemi - Windows 7, Vista, XP/2000 ili DEBIAN (Linux).
 - Operativni sistem na serveru baze podataka – Windows Server 2008R2
 - Operativni sistem na radnim stanicama – MS Windows 7, Vista biznis, XP
 - Operativni sistem na Backup , File, Mail serverima – Windows Server 2003
- Software koji se koristi za mail je MDeamon 6.85
- Softver koji se koristi za bazu podataka je Oracle. To je najpoznatiji softver i ujedno lider na svetskom tržištu baza podataka, posebno za velike sisteme i kompanije, tako da kao takav predstavlja pouzdan izbor. Sa gledišta potreba informacionog sistema kompanije, on obezbeđuje rad sa velikim količinama podataka, podržava Internet tehnologiju, garantuje zaštitu i sigurnost podataka, podržava rad u distribuiranom okruženju, kao i udaljeno upravljanje i administriranje
 - Baza podataka – Oracle Database 11g.
- Korisničke aplikacije su kreirane Oracle alatima za razvoj (Oracle Forms, Oracle Reports, Oracle Discovery) i veoma su uspešno implementirane u informacioni sistem. Oracle alati koji se koriste za razvoj podržavaju najnoviju Web i Java tehnologiju i kao takvi omogućuju razvoj vrlo kvalitetnih i modernih informatičkih rešenja. Korisničke aplikacije postoje u klijent/server i Web varijanti. Osnovne karakteristike informacionog sistema su fleksibilnost, mobilnost poslovanja, brz pristup i kontrola, potpuna integrisanost procesa poslovanja i pouzdanost.
- Članovima fonda je omogućeno da u svakom trenutku imaju uvid u stanje sredstava na svojim ličnim računima, pristupom putem Interneta. Za to se koristi posebna aplikacija na posebnom serveru koja se aktivira unosom korisničkog imena i šifre određenog člana, koju automatski dočeljuje informacioni sistem svakom članu prilikom unosa podataka o članu u sistem. Ovim se omogućuje detaljan uvid u stanje sredstava na ličnom računu (datum i iznos uplate, naknade, pripisana dobit, itd), čime je članovima fonda omogućena kontrola njihovih sredstava u svakom trenutku.
 - Aplikativni server – HP 600B
 - Aplikativni server (softver) - Oracle Application Server 10g – predstavlja osnovu troslojne arhitekture u računarskoj tehnici, koja je već duže vreme standard u svetu. On je optimizovan za Oracle bazu podataka, čime je obezbeđena jednostavna dostupnost i upravljivost podacima kojima se pristupa preko korisničkih aplikacija. Takođe, sam server obezbeđuje visok nivo pouzdanosti, kao i sigurnosti podataka kojima se pristupa.
 - Aplikacija za pristup ličnim računima osiguranika razvijena je - JSON API (Drupal) webservis izmedju sajta i oracle baze. Sam servis napaja kreiran modul na sajtu za članove. Servis koristi TOKEN za sigurnost ima dva segmenta sigurnosti pri komunikaciji SHA1 algoritma korisnikove lozinke i tajni deo algoritma (timestamp 1) za SALT kriptografiju. Uvedeno je i vreme validnosti generisanog TOKEN-a. Webservis nudi sledece operacije:
 - memberLogin
 - memberLogout
 - memberData
 - memberUpdate
 - memberNewsletter
 - Servis može da se koristi za razvoj aplikacija jer nudi jednostavnu komunikaciju između baze i aplikacije, u konkretnom slučaju sajt koristi servis kao aplikaciju za članove.

26. ANALIZA ORGANIZACIONE, KADROVSKE I TEHNIČKE OSPOSOBLJENOSTI DRUŠTVA (Nastavak)

TEHNIČKA OSPOSOBLJENOST (Nastavak)

- U koncipiranju trenutno postojećih resursa (hardware i software) uzete su obzir trenutne ali i buduće potrebe Društva. Trenutno postojeći resursi u punoj meri omogućavaju nesmetan i pouzdan rad Društva i pod uslovima njenog ubrzanog i naglog širenja.

OPIS FUNKCIJA INFORMACIONOG SISTEMA

Informacioni sistem pokriva sve poslovne procese vezane za penziona fondove. On se sastoji iz nekoliko osnovnih podsistema:

- Ugovori
- Uplate premije
- Isplate sredstava i penzija
- Izveštaji

Podsistem **Ugovori** sastoji se od zasebnih formi za unos individualnih ugovora i ugovora sa poslodavcem. Za unos individualnih ugovora bitni podaci su – broj ugovora, matični broj, adresa, tip ugovora, ugovorena suma, period uplata i datum. Za ugovore sa poslodavcem bitni podaci koji se unose u sistem su i podaci o kompaniji, tj. poslodavcu (naziv, adresa, ugovorena suma ...). Posle unosa ovih podataka, unose se podaci o svakom zaposlenom unutar kompanije za koje se plaća dobrovoljni penzijski doprinos, i nakon ovog unosa svi oni postaju članovi fonda. Takođe, unutar ovog podsistema, pored formi za unos podataka o članovima, postoji i forma za pregled i korekciju eventualno neispravno unetih podataka.

Podsistem **Uplate penzijskog doprinosa (PD)** omogućuje unos i raspodelu PD za sve članove fonda, kako za one koji su potpisali individualni ugovor, tako i za one koji su postali članovi fonda preko potpisivanja ugovora o penzijskom planu sa poslodavcem. Unos je omogućen preko dokumenta plaćanja, koji se potom povezuje sa osiguranikom (matični broj, Id broj u sistemu, ime, broj ugovora) i plaćenim PD koja uključuje tip uplate (mesečna, periodična...) , mesec na koji se odnosi , i naravno iznos. Programska procedura koja automatizuje ceo proces omogućuje raspodelu PD na fond ličnih računa osiguranika. Takođe, radi kompletne funkcionalnosti postoji i forma za pregled uplaćenih PD po članovima fonda, sa prikazom svih neophodnih podataka.

Podsistem **Isplata sredstava i penzija** omogućuje brz i efikasan put od popunjavanja molbe za određeni vid isplate sredstava do same isplate osiguraniku. Molbe se unose direktno u informacioni sistem i programska procedura ih automatski obrađuje. Neki od vidova isplate sredstava koji se nalaze u ovom podsistemu su – jednokratne isplate, povlačenje sredstava, transfer sredstava sa jednog ličnog računa na drugi, transfer sredstava u drugi fond, kao i isplate penzija (u slučaju ostvarenja uslova za penziju).

Podsistem **Izveštaji** na neki način objedinjuje sve prethodne podsisteme u pogledu izveštavanja, i predstavlja deo informacionog sistema naročito važan svim sektorima kompanije, a pogotovu menadžmentu u cilju donošenja ispravnih strateških odluka bitnih za kompaniju i sticanja prednosti na tržištu u odnosu na konkurente. Takođe, pojedini izveštaji kreirani u elektronskom obliku imaju mogućnost da im se pristupi preko Interneta što je naročito važno za osiguranike koji žele da u svakom trenutku imaju uvid u stanje sredstava na svom ličnom računu.

Po unosu podataka za prijavljivanje (korisničko ime i lozinka), pojaviće se ulazna forma informacionog sistema za dobrovoljno penzijsko osiguranje.

Obračun neto vrednosti imovine fonda je realizovan kroz aplikaciju "INVESTICIONA JEDINICA - IJ".

26. ANALIZA ORGANIZACIONE, KADROVSKE I TEHNIČKE OSPOSOBLJENOSTI DRUŠTVA (Nastavak)

OPIS FUNKCIJA INFORMACIONOG SISTEMA (Nastavak)

U pomenutoj aplikaciji se na automatizovan način vode:

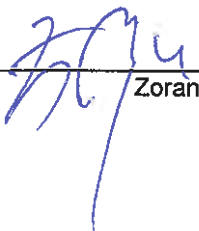
- Stanja na tekućim računima fonda
- Uplate na tekućem računu fonda
- Stanje akcija
- Stanje depozita kod banaka
- Stanje nekretnina
- Stanje hartija od vrednosti
- Stanje blagajničkih zapisa
- Stanje potraživanja
- Stanje obaveza
- Naknade

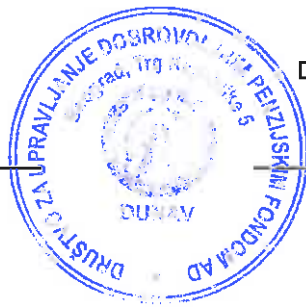
Dnevne vrednosti ovih pozicija se na automatizovan način obračunavaju po zadatim matematičkim modelima, odnosno putem javnih servisa sa beogradske berze.

U aplikaciji su razvijeni šabloni za automatizovano knjiženje u glavnu knjigu sledećih stavova:

- Kursiranje deviznih depozita
- Knjiženje kamata deviznih depozita
- Knjiženje kamata dinarskih depozita
- Dnevno usklađivanje vrednosti nekretnine
- Dnevno usklađivanje vrednosti akcija
- Dnevno usklađivanje vrednosti obveznica
- Dnevno usklađivanje vrednosti obveznica RS, dinarskih, kuponskih
- Dnevno usklađivanje vrednosti trezorskih zapisa
- Dnevno usklađivanje vrednosti kamata po viđenju dinarskih
- Dnevno usklađivanje vrednosti kamata po viđenju deviznih

Lice odgovorno za
sastavljanje izveštaja


Zoran Milivojević



Zakonski zastupnik
Društva za upravljanje Fondom


Milan Kovač