



Building a better  
working world

Ernst & Young d.o.o. Beograd  
Španskih boraca 3  
11070 Beograd, Srbija

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

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### ČLANOVIMA DOBROVOLJNOG PENZIJSKOG FONDA GENERALI INDEX, BEOGRAD

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Dobrovoljnog penzijskog fonda Generali Index, Beograd (u daljem tekstu: "Fond") koji obuhvataju bilans stanja - izveštaj o neto imovini na dan 31. decembra 2016. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o tokovima gotovine i izveštaj o promenama na neto imovini za godinu tada završenu, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz finansijske izveštaje.

#### Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

#### Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima, na osnovu revizije koju smo izvršili. Reviziju smo izvršili u skladu sa Standardima Revizije primenljivim u Republici Srbiji. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih normi i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija obuhvata sprovođenje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor revizorskih procedura zavisi od procene revizora pri čemu se uzima u obzir i ocena rizika da li finansijski izveštaji sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze nastale usled prevare ili greške. Vršeci procenu takvog rizika, revizor razmatra i interne kontrole bitne za pripremu i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, u cilju kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura u skladu sa okolnostima, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Fonda. Revizija takođe uključuje ocenu opravdanosti primene odgovarajućih računovodstvenih politika i računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.



Building a better  
working world

## Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji u svim materijalno značajnim aspektima prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Fonda na dan 31. decembra 2016. godine i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima i regulativom Narodne banke Srbije, koja propisuje finansijsko izveštavanje Dobrovoljnih penzijskih fondova.

Beograd, 30. mart 2017. godine

*Olivera Andrijašević*  
Olivera Andrijašević  
Ovlašćeni Revizor  
i za Ernst & Young d.o.o. Beograd



|                               |   |   |   |   |   |   |   |                                                      |  |   |   |   |   |  |  |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
|-------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|------------------------------------------------------|--|---|---|---|---|--|--|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Попуњава друштво за управљање |   |   |   |   |   |   |   |                                                      |  |   |   |   |   |  |  |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 2                             | 0 | 2 | 0 | 0 | 6 | 7 | 7 |                                                      |  | 6 | 6 | 3 | 0 |  |  | 1   | 0 | 4 | 6 | 1 | 0 | 4 | 6 | 0 |
| Матични број                  |   |   |   |   |   |   |   | Шифра делатности                                     |  |   |   |   |   |  |  | ПИБ |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Назив фонда:                  |   |   |   |   |   |   |   | Dobrovoljni penzijski fond Generali Index            |  |   |   |   |   |  |  |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Регистарски број фонда:       |   |   |   |   |   |   |   | 1000459                                              |  |   |   |   |   |  |  |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Назив друштва за управљање:   |   |   |   |   |   |   |   | AD ZA UPRAVLJ.DOB.PENZIJSKIM FONDOM GENERALI BEOGRAD |  |   |   |   |   |  |  |     |   |   |   |   |   |   |   |   |

## БИЛАНС СТАЊА – ИЗВЕШТАЈ О НЕТО ИМОВИНИ

на дан 31.12.2016.

(износи у хиљадама динара)

| Класа рачуна,<br>група рачуна,<br>рачун | Позиција                                                                                     | АОП  | Напо-<br>мена | Текућа<br>година | Претходна година |                    |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------|------------------|------------------|--------------------|
|                                         |                                                                                              |      |               |                  | Крај<br>периода  | Почетак<br>периода |
| 1                                       | 2                                                                                            | 3    | 4             | 5                | 6                | 7                  |
|                                         | <b>ИМОВИНА</b>                                                                               |      |               |                  |                  |                    |
| 10                                      | Готовина                                                                                     | 0001 | 6.1           | 18,924           | 9,926            | 35,411             |
| 11                                      | Потраживања од друштва за управљање                                                          | 0002 | 6.2           | 27               | 14               | 23                 |
| 12                                      | Друга потраживања                                                                            | 0003 | 6.3           | 2                | 1                | 18,319             |
| 200, 203,<br>део 205,<br>210, 211       | Хартије од вредности међународних<br>финансијских институција, држава и<br>централних банака | 0004 | 6.4           | 513,256          | 411,356          | 294,865            |
| 204, део<br>205, 212                    | Дужничке хартије од вредности<br>привредних друштава                                         | 0005 |               |                  |                  |                    |
| 202, 213                                | Депозитне потврде                                                                            | 0006 |               |                  |                  |                    |
| 206, 215                                | Отворени инвестициони фондови                                                                | 0007 |               |                  |                  |                    |
| 207, 214                                | Акције                                                                                       | 0008 |               |                  |                  |                    |
| 201                                     | Депозити код банака                                                                          | 0009 |               |                  |                  |                    |
| 208                                     | Непокретности                                                                                | 0010 |               |                  |                  |                    |
| 209, 219                                | Друга улагања фонда                                                                          | 0011 |               |                  |                  |                    |
|                                         | <b>УКУПНА ИМОВИНА (од 0001 до 0011)</b>                                                      | 0012 |               | 532,209          | 421,297          | 348,618            |
|                                         | <b>ОБАВЕЗЕ</b>                                                                               |      |               |                  |                  |                    |
| 30                                      | Обавезе према друштву за управљање                                                           | 0401 | 6.5           | 1,112            | 848              | 720                |
| 31                                      | Друге обавезе из пословања                                                                   | 0402 |               |                  |                  | 18,326             |
| 4                                       | Обавезе по основу чланства                                                                   | 0403 |               |                  |                  |                    |
|                                         | <b>УКУПНЕ ОБАВЕЗЕ (од 0401 до 0403)</b>                                                      | 0404 |               | 1,112            | 848              | 19,046             |
|                                         | <b>НЕТО ИМОВИНА</b>                                                                          |      |               |                  |                  |                    |
| 800                                     | Нето уплате                                                                                  | 0405 | 6.6           | 374,865          | 296,914          | 236,601            |
| 801                                     | Добитак текуће године                                                                        | 0406 | 6.7           | 32,696           | 30,564           | 26,852             |
| 802                                     | Добитак ранијих година                                                                       | 0407 | 6.8           | 128,649          | 98,084           | 71,232             |
| 803                                     | Губитак текуће године                                                                        | 0408 |               |                  |                  |                    |
| 804                                     | Губитак ранијих година                                                                       | 0409 | 6.9           | 5,113            | 5,113            | 5,113              |
|                                         | <b>СВЕГА НЕТО ИМОВИНА РАСПОЛОЖИВА<br/>ЗА ПЕНЗИЈЕ (0405+0406+0407-0408-0409)</b>              | 0410 |               | 531,097          | 420,449          | 329,572            |

у Beogradu

дана 30.03.2017. године



|                               |   |                                                      |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
|-------------------------------|---|------------------------------------------------------|---|---|---|---|---|------------------|---|---|---|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Попуњава друштво за управљање |   |                                                      |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 2                             | 0 | 2                                                    | 0 | 0 | 6 | 7 | 7 | 6                | 6 | 3 | 0 | 1   | 0 | 4 | 6 | 1 | 0 | 4 | 6 | 0 |
| Матични број                  |   |                                                      |   |   |   |   |   | Шифра делатности |   |   |   | ПИБ |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Назив фонда:                  |   | Dobrovoljni penzijski fond Generali Index            |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Регистарски број фонда:       |   | 1000459                                              |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Назив друштва за управљање:   |   | AD ZA UPRAVLJ.DOB.PENZIJSKIM FONDOM GENERALI BEOGRAD |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |

## БИЛАНС УСПЕХА

за период који се завршава 31.12.2016.

(износи у хиљадама динара)

| Рачун   | ПОЗИЦИЈА                                                                                                           | АОП  | Напомена | Текућа година | Претходна година |
|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------|---------------|------------------|
| 1       | 2                                                                                                                  | 3    | 4        | 5             | 6                |
| 602-502 | Нето добици од продаје хартија од вредности и инвестиционих јединица отворених инвестиционих фондова               | 1001 | 6.10     | 987           | 101              |
| 502-602 | Нето губици од продаје хартија од вредности и инвестиционих јединица отворених инвестиционих фондова               | 1002 |          |               |                  |
| 603-503 | Нето добици од усклађивања вредности хартија од вредности и инвестиционих јединица отворених инвестиционих фондова | 1003 | 6.11     | 61            | 1,404            |
| 503-603 | Нето губици од усклађивања вредности хартија од вредности и инвестиционих јединица отворених инвестиционих фондова | 1004 |          |               |                  |
| 604-504 | Нето позитивне курсне разлике                                                                                      | 1005 | 6.12     | 6,480         | 2,465            |
| 504-604 | Нето негативне курсне разлике                                                                                      | 1006 |          |               |                  |
| 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 | 6.13     | 34,206        | 33,768           |
| 601     | Приходи од дивиденди                                                                                               | 1012 |          |               |                  |
| 607     | Приходи од закупа                                                                                                  | 1013 |          |               |                  |
| 609     | Други приходи                                                                                                      | 1014 |          |               |                  |
| 500     | Трошкови накнада друштву за управљање                                                                              | 1015 | 6.14     | 8,997         | 7,125            |
| 507     | Трошкови у вези с куповином, продајом и преносом хартија од вредности                                              | 1016 | 6.15     | 41            | 49               |
| 508     | Трошкови текућег одржавања непокретности                                                                           | 1017 |          |               |                  |
| 509     | Други расходи                                                                                                      | 1018 |          |               |                  |
|         | <b>Добитак</b><br>(1001-1002+1003-1004+1005-1006+1007-1008+1009-1010+1011+1012+1013+1014-1015-1016-1017-1018)      | 1019 |          | 32,696        | 30,564           |
|         | <b>Губитак</b><br>(1002-1001-1003+1004-1005+1006-1007+1008-1009+1010-1011-1012-1013-1014+1015+1016+1017+1018)      | 1019 |          |               |                  |

HSFormular © 2002-2015 Handy soft

у Београду

дана 30.03.2017. године

Законски заступник  
друштва за управљање

|                               |   |                                                      |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
|-------------------------------|---|------------------------------------------------------|---|---|---|---|---|------------------|---|---|---|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Попуњава друштво за управљање |   |                                                      |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 2                             | 0 | 2                                                    | 0 | 0 | 6 | 7 | 7 | 6                | 6 | 3 | 0 | 1   | 0 | 4 | 6 | 1 | 0 | 4 | 6 | 0 |
| Матични број                  |   |                                                      |   |   |   |   |   | Шифра делатности |   |   |   | ПИБ |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Назив фонда:                  |   | Dobrovoljni penzijski fond Generali Index            |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Регистарски број фонда:       |   | 1000459                                              |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Назив друштва за управљање:   |   | AD ZA UPRAVLJ.DOB.PENZIJSKIM FONDOM GENERALI BEOGRAD |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период који се завршава 31.12.2016.

| ПОЗИЦИЈА   |                                                                                                         | (износи у хиљадама динара) |               |                  |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------|------------------|
|            |                                                                                                         | АОП                        | Текућа година | Претходна година |
| 1          |                                                                                                         | 2                          | 3             | 4                |
| <b>A.</b>  | <b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>                                                          |                            |               |                  |
| <b>I</b>   | <b>Приливи готовине из пословних активности (од 3002 до 3008)</b>                                       | 3001                       | 100,066       | 36,568           |
| 1.         | Приливи по основу продаје хартија од вредности и инвестиционих јединица отворених инвестиционих фондова | 3002                       | 70,283        | 23,755           |
| 2.         | Приливи по основу продаје непокретности                                                                 | 3003                       |               |                  |
| 3.         | Приливи по основу камата                                                                                | 3004                       | 509           | 520              |
| 4.         | Приливи по основу дивиденди                                                                             | 3005                       |               |                  |
| 5.         | Приливи од закупа непокретности                                                                         | 3006                       |               |                  |
| 6.         | Нето приливи по основу депозита                                                                         | 3007                       |               |                  |
| 7.         | Остали приливи                                                                                          | 3008                       | 29,274        | 12,293           |
| <b>II</b>  | <b>Одливи готовине из пословних активности (од 3010 до 3016)</b>                                        | 3009                       | 171,517       | 124,466          |
| 1.         | Одливи по основу куповине хартија од вредности и инвестиционих јединица отворених инвестиционих фондова | 3010                       | 160,158       | 115,411          |
| 2.         | Одливи по основу трошкова куповине, продаје и преноса хартија од вредности                              | 3011                       | 66            | 106              |
| 3.         | Одливи по основу куповине непокретности                                                                 | 3012                       |               |                  |
| 4.         | Одливи по основу текућег одржавања непокретности                                                        | 3013                       |               |                  |
| 5.         | Нето одливи по основу депозита                                                                          | 3014                       |               |                  |
| 6.         | Одливи по основу накнада друштву за управљање                                                           | 3015                       | 11,293        | 8,949            |
| 7.         | Остали одливи                                                                                           | 3016                       |               |                  |
| <b>III</b> | <b>Нето прилив готовине из пословних активности (3001 - 3009)</b>                                       | 3017                       |               |                  |
| <b>IV</b>  | <b>Нето одлив готовине из пословних активности (3009 - 3001)</b>                                        | 3018                       | 71,451        | 87,898           |
| <b>Б.</b>  | <b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>                                                        |                            |               |                  |
| <b>I</b>   | <b>Приливи готовине из активности финансирања (од 3020 до 3023)</b>                                     | 3019                       | 137,030       | 87,389           |
| 1.         | Приливи по основу уплата чланова                                                                        | 3020                       | 85,011        | 25,203           |
| 2.         | Приливи по основу уплата послодаваца                                                                    | 3021                       | 46,339        | 39,653           |
| 3.         | Приливи из других фондова по основу промене чланства                                                    | 3022                       | 5,680         | 22,533           |
| 4.         | Остали приливи                                                                                          | 3023                       |               |                  |
| <b>II</b>  | <b>Одливи готовине из активности финансирања (од 3025 до 3029)</b>                                      | 3024                       | 56,766        | 25,262           |
| 1.         | Одливи по основу програмираних исплата члановима                                                        | 3025                       | 1,078         | 656              |
| 2.         | Одливи по основу исплата друштвима за осигурање                                                         | 3026                       |               |                  |
| 3.         | Одливи по основу једнократних исплата члановима                                                         | 3027                       | 14,835        | 19,162           |
| 4.         | Одливи по основу исплата другим фондовима по основу промене чланства                                    | 3028                       | 40,569        | 4,990            |
| 5.         | Остали одливи                                                                                           | 3029                       | 284           | 454              |

(износи у хиљадама динара)

| ПОЗИЦИЈА |                                                                      | АОП  | Текућа година | Претходна година |
|----------|----------------------------------------------------------------------|------|---------------|------------------|
| 1        |                                                                      | 2    | 3             | 4                |
| III      | Нето прилив готовине из активности финансирања (3019- 3024)          | 3030 | 80,264        | 62,127           |
| IV       | Нето одлив готовине из активности финансирања (3024 - 3019)          | 3031 |               |                  |
| В.       | СВЕГА НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3017 + 3030)                            | 3032 | 80,264        | 62,127           |
| Г.       | СВЕГА НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3018 + 3031)                             | 3033 | 71,451        | 87,898           |
| Д.       | НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (3032 - 3033)                                 | 3034 | 8,813         |                  |
| Ђ.       | НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (3033 - 3032)                                  | 3035 |               | 25,771           |
| Е.       | ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ (Напомена: )                              | 3036 | 9,926         | 35,411           |
| Ж.       | Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине                | 3037 | 897           | 648              |
| З.       | Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине                | 3038 | 712           | 362              |
| Ж.       | ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (Напомена: )<br>(3034-3035+3036+3037-3038) | 3039 | 18,924        | 9,926            |

у Београдудана 30.03.2017. годинеЗаконски заступник  
друштва за управљање*Модовић*

|                                                                                  |   |   |   |   |   |   |   |                  |  |   |   |   |   |  |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
|----------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|------------------|--|---|---|---|---|--|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Попуњава друштво за управљање                                                    |   |   |   |   |   |   |   |                  |  |   |   |   |   |  |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 2                                                                                | 0 | 2 | 0 | 0 | 6 | 7 | 7 |                  |  | 6 | 6 | 3 | 0 |  | 1   | 0 | 4 | 6 | 1 | 0 | 4 | 6 | 0 |
| Матични број                                                                     |   |   |   |   |   |   |   | Шифра делатности |  |   |   |   |   |  | ПИБ |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Назив фонда: Dobrovoljni penzijski fond Generali Index                           |   |   |   |   |   |   |   |                  |  |   |   |   |   |  |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Регистарски број фонда: 1000459                                                  |   |   |   |   |   |   |   |                  |  |   |   |   |   |  |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Назив друштва за управљање: AD ZA UPRAVLJ.DOB.PENZIJSKIM FONDOM GENERALI BEOGRAD |   |   |   |   |   |   |   |                  |  |   |   |   |   |  |     |   |   |   |   |   |   |   |   |

## ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА НЕТО ИМОВИНИ

за период који се завршава 31.12.2016.

(износи у хиљадама динара)

| Класа<br>рачуна,<br>рачун | ПОЗИЦИЈА                                                                               | АОП  | Напо-<br>мена | Текућа<br>година | Претходна<br>година |
|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------|------------------|---------------------|
| 1                         | 2                                                                                      | 3    | 4             | 5                | 6                   |
| 8                         | Нето имовина на дан 1. јануара                                                         | 4001 |               | 420,449          | 329,572             |
| 801                       | Добитак текуће године                                                                  | 4002 |               | 32,696           | 30,564              |
| 803                       | Губитак текуће године                                                                  | 4003 |               |                  |                     |
| 410                       | Уплате чланова                                                                         | 4004 |               | 83,897           | 24,499              |
| 411                       | Уплате послодаваца                                                                     | 4005 |               | 45,140           | 38,543              |
| 412                       | Уплате других фондова по основу промене чланства                                       | 4006 |               | 5,681            | 22,533              |
| 413                       | Нераспоређене уплате                                                                   | 4007 |               |                  |                     |
| 400                       | Програмиране исплате                                                                   | 4008 |               | 1,078            | 656                 |
| 401                       | Исплате друштвима за осигурање                                                         | 4009 |               |                  |                     |
| 402                       | Једнократне исплате                                                                    | 4010 |               | 14,835           | 19,162              |
| 403                       | Исплате другим фондовима по основу промене чланства                                    | 4011 |               | 40,569           | 4,990               |
| 409                       | Исплате по другим основама                                                             | 4012 |               | 284              | 454                 |
|                           | Нето повећање нето имовине<br>(4002-4003+4004+4005+4006+4007-4008-4009-4010-4011-4012) | 4013 |               | 110,648          | 90,877              |
|                           | Нето смањење нето имовине<br>(4003-4002-4004-4005-4006-4007+4008+4009+4010+4011+4012)  | 4014 |               |                  |                     |
|                           | Нето имовина на дан 31. децембра<br>(4001+4013-4014)                                   | 4015 |               | 531,097          | 420,449             |

у \_\_\_\_\_ Београду

дана 30.03.2017. године

Законски заступник  
друштва за управљање

*Vladimir Popovica*

