

DFK Konsultant – Revizija doo

An independent member firm of DFK International

Bulevar Mihajla Pupina 117a
11070 Novi Beograd, Srbija
MB: 17304925 | PIB: 101821948

DUVANSKA AD ČOKA

Proleterska 6
Čoka, Srbija
MB: 08018448 | PIB: 101418012

Tel +381 11 6 556 888 Fax +381.11.411 87 58
office@pozitiviti.dfk.rs

**Ponuda (Ugovor/Pismo o angažovanju)
za uslugu revizije godišnjih finansijskih
izveštaja za 2023. godinu**

Poštovani gospodine Stojanović,

Zahvaljujemo Vam se na pozivu za dostavljanje ponude za reviziju godišnjih finansijskih izveštaja.

U skladu sa Vašim potrebama i na osnovu Vašeg zahteva, dostavljamo Vam ponudu za obavljanje revizije redovnih godišnjih finansijskih izveštaja društva **DUVANSKA AD ČOKA** (u daljem tekstu „Društvo”) sastavljenih u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije sa stanjem na dan 31. decembar 2023. godine.

Namera nam je da Vam u daljem tekstu ponude obrazložimo sadržaj, svrhu i osnove vršenja revizije, kao i da iznesemo ostale važne elemente ponude za pružanje usluga revizije statutarnih finansijskih izveštaja.

U skladu sa MSR i Etičkim kodeksom, kao i procedurama i politikama naše revizorske firme, prilikom prihvatanja klijenta i pripreme ove ponude u obzir smo uzeli sledeće faktore:

DFK Konsultant – Revizija doo

An independent member firm of DFK International

Bulevar Mihajla Pupina 117a
11070 New Belgrade, Serbia
ID: 17304925 | VAT: 101821948

DUVANSKA AD ČOKA

Proleterska 6
Čoka, Srbija
ID: 08018448 | VAT: 101418012

Tel +381 11 6 556 888 Fax +381.11.411 87 58
office@pozitiviti.dfk.rs

Proposal (Contract/Engagement Letter) for the audit services of annual financial statements as of 31 December 2023

Dear Mr. Stojanović,

We thank you for inviting us to submit a proposal for the audit of annual financial statements.

In accordance with your request, we present you the Proposal for the audit services of the annual financial statements of the company **DUVANSKA AD ČOKA** as of 31 December 2023 (hereinafter referred to as “Company”), prepared in accordance with accounting regulation of the Republic of Serbia.

In the further text, our intention is to provide an explanation regarding purpose and basis of the audit, as well as provide you with important elements consisted in the Proposal for the audit of the annual financial statements.

Following ISA and Code of Ethics and our firm’s procedures and policies, we have considered following factors in accepting the client and preparing this proposal:

- procenjenu veličinu vašeg Društva, organizacionu strukturu, složenost aktivnosti kao i vrednosti imovine i prihoda;
- resurse neophodne za obavljanje revizije u smislu revizorskog tima i ukupnog vremena potrebnog za reviziju finansijskih izveštaja; i
- rokove izveštavanja.

1. Opis naših revizorskih usluga

1.1. Cilj i delokrug revizije

Vi ste tražili da Vam damo ponudu za reviziju finansijskih izveštaja Društva, koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembar 2023. godine, bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu, izveštaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu, i napomene uz finansijske izveštaje sa sažetkom značajnih računovodstvenih politika i ostalim objašnjavajućim informacijama. Drago nam je da ovom ponudom (pismom) možemo potvrditi naše prihvatanje i naše razumevanje navedenog angažmana. Našu reviziju ćemo obaviti s ciljem izražavanja mišljenja o finansijskim izveštajima.

1.2. Odgovornosti revizora

Mi ćemo obaviti reviziju u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (MSR) i Zakonom o reviziji Republike Srbije („Službeni glasnik RS“, br. 73/2019). Pomenuti standardi zahtevaju da postupimo u skladu sa etičkim zahtevima, te da planiramo i obavimo reviziju kako bismo stekli razumno uveravanje da u finansijskim izveštajima nema značajnih pogrešnih prikazivanja. Revizija uključuje obavljanje postupaka radi dobijanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor odabranih postupaka zavisi od revizorovog prosuđivanja, kao i od procenjenog rizika značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izveštajima, usled prevare ili greške.

- estimated size of your Company, organizational structure, complexity of activities as well as the value of assets and income;
- resources required for performing the audit in terms of audit team and total time required for audit of statutory accounts, and
- deadlines and reporting requirement.

1. Description of our audit services

1.1. The objective and scope of the audit

You have requested from us to provide you with an audit proposal of the financial statements of the Company, which comprise the balance sheet as at 31 December 2023, and the income statement, statement of other comprehensive income, statement of changes in equity, cash flow statement for the year then ended, and notes to financial statements with a summary of significant accounting policies and other explanatory information. We are pleased to confirm our acceptance and our understanding of this audit engagement by means of this proposal (letter). Our audit will be conducted with the objective of our expressing an opinion on the financial statements.

1.2. The responsibilities of the auditor

We will conduct our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and Law on Auditing of the Republic of Serbia (“RS Official Gazette”, No. 73/2019). Afforementioned standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement. An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor’s judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error.

<p>Revizija takođe uključuje ocenjivanje prikladnosti korišćenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procena od strane rukovodstva, kao i ocenjivanje celokupne prezentacije finansijskih izveštaja.</p> <p>Zbog inherentnih ograničenja revizije, zajedno sa inherentnim ograničenjima internih kontrola, postoji neizbežan rizik da neka značajna pogrešna prikazivanja mogu biti neotkrivena, čak iako je revizija ispravno planirana i obavljena u skladu sa MSR.</p> <p>Prilikom procene rizika, mi sagledavamo interne kontrole relevantne za sastavljanje finansijskih izveštaja Društva radi osmišljavanja revizorskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Društva. Međutim, mi ćemo Vam saopštiti u pisanom obliku bilo koji važan nedostatak u internim kontrolama relevantan za reviziju finansijskih izveštaja koji smo otkrili tokom revizije.</p> <p>1.3. Odgovornosti rukovodstva Društva</p> <p>Reviziju ćemo sprovesti na osnovu potvrda i shvatanja rukovodstva Društva za sledeće odgovornosti:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ za sastavljanje i fer prezentaciju finansijskih izveštaja u skladu sa okvirom finansijskog izveštavanja koji je u skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu Republike Srbije („Službeni glasnik RS“, br. 62/2013, 30/2018 i 73/2019 – dr. zakon); ▪ za takve interne kontrole kakve rukovodstvo odredi da su nužne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izveštaja koji su bez značajnih pogrešnih prikazivanja usled prevare ili greške; ▪ da nam osigura pristup svim informacijama za koje smatra da su relevantne za sastavljanje finansijskih izveštaja, kao što su evidencije, dokumentacija i ostala pitanja; 	<p>An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.</p> <p>Because of the inherent limitations of an audit, together with the inherent limitations of internal control, there is an unavoidable risk that some material misstatements may not be detected, even though the audit is properly planned and performed in accordance with ISAs.</p> <p>In making our risk assessments, we consider internal controls relevant to the entity’s preparation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity’s internal controls. However, we will communicate to you in writing concerning any significant deficiencies in internal controls relevant to the audit of the financial statements that we have identified during the audit.</p> <p>1.3. The responsibilities of management</p> <p>Our audit will be conducted on the basis that management of the Company acknowledges and understands that they have responsibility:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with the financial reporting framework which is in accordance with Law on Accounting of Republic of Serbia (“RS Official Gazette“, No. 62/2013, 30/2018 and 73/2019 – and other Law); ▪ for such internal control as management determines are necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error; ▪ to provide us with access to all information of which management is aware that is relevant to the preparation of the financial statements such as records, documentation and other matters;
---	--

<ul style="list-style-type: none"> ▪ da nam osigura pristup svim dodatnim informacijama koje mi možemo zahtevati za svrhu revizije; ▪ da nam osigura neograničeni pristup osobama unutar Društva od kojih smo odredili da je nužno pribaviti revizijske dokaze; i ▪ s obzirom da je u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma („Sl. glasnik RS“, br. 113/2017, 91/2019 i 153/2020) i Smernicama za procenu rizika od pranja novca i finansiranja terorizma, društvo za reviziju u obavezi da utvrdi da li je stranka ili vlasnik stranke funkcioner, bliži saradnik funkcionera ili član uže porodice funkcionera, gde se pod funkcionerom, u smislu čl. 3. tačka 24. Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma, smatra funkcioner druge države, funkcioner međunarodne organizacije i funkcioner Republike Srbije, rukovodstvo Društva potvrđuje da stranka, stvarni vlasnik stranke, odnosno najviše rukovodstvo Društva nije funkcioner, bliži saradnik funkcionera ili član uže porodice funkcionera, kao i da će obavestiti DFK Konsultant – Revizija doo Beograd, u roku od 3 (tri) dana, u slučaju bilo kakve promene koja je u vezi sa statusom funkcionera, odnosno ukoliko u toku trajanja poslovne saradnje stranka, stvarni vlasnik stranke ili najviše rukovodstvo Društva postane funkcioner, bliži saradnik funkcionera ili član uže porodice funkcionera. <p>Kao deo revizijskih postupaka, mi ćemo zahtevati od rukovodstva Društva pisane potvrde u vezi sa prezentacijama koje su nam date u vezi sa revizijom.</p> <p>Sa zadovoljstvom iščekujemo punu saradnju sa Vašim zaposlenima tokom revizije.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ to provide us with additional information that we may request for the purpose of the audit; and ▪ to provide us with unrestricted access to persons within the entity from whom we determine it necessary to obtain audit evidence; and ▪ in accordance with Law on the Prevention of Money Laundering and the Financing of Terrorism ("RS Official Gazette", No. 113/2017, 91/2019 and 153/2020) and the Guidelines for the assessment of the risk of money laundering and financing of terrorism, audit firm is obliged to determine whether the customer or the beneficial owner of a customer is an official, a close associate of an official or a close family member of an official, whereby in the sense of the Article 3, item 24 of the Law on Prevention of Money Laundering and Terrorism Financing, the term official refers to an official of a foreign country, an official of an international organisation and an official of the Republic of Serbia, management confirms that customer, the beneficial owner of a customer or top management of the customer is not an official, a close associate of an official or a close family member of an official, as well as that management undertakes to notify DFK Konsultant – Revizija doo Beograd, within 3 (three) days, in the event of any change regarding the status of the official, or if during the period of business cooperation, customer, the beneficial owner of a customer or top management of the customer become an official, a close associate of an official or a close family member of an official. <p>As part of our audit process, we will request from management written confirmation concerning representations made to us in connection with the audit.</p> <p>We look forward to full cooperation from your staff during our audit.</p>
--	--

<p>1.4. Okvir finansijskog izveštavanja za pripremu finansijskih izveštaja Društva</p> <p>Kao osnov za davanje ove ponude je naše razumevanje da će Društvo sastaviti finansijske izveštaje koristeći okvir finansijskog izveštavanja koji je u skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu Republike Srbije („Službeni glasnik RS“, br. 62/2013, 30/2018 i 73/2019 – dr. zakon).</p> <p>1.5. Format i sadržaj izveštaja koji će pripremiti revizor</p> <p>Revizorski izveštaj, prema odredbama člana 39. Zakona o reviziji („Službeni glasnik Republike Srbije“, br. 73/2019), mora da bude u skladu sa MSR i da sadrži minimum sledeće:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ identifikacione podatke o subjektu revizije čiji su redovni godišnji finansijski izveštaji ili konsolidovani godišnji finansijski izveštaji predmet zakonske revizije; ▪ naziv redovnog godišnjeg finansijskog izveštaja ili konsolidovanog godišnjeg finansijskog izveštaja sa navođenjem datuma ili perioda koji je obuhvaćen finansijskim izveštajem ili konsolidovanim finansijskim izveštajem; ▪ opis relevantnog zakonskog okvira koji je primenjen prilikom sastavljanja redovnih godišnjih finansijskih izveštaja ili konsolidovanih godišnjih finansijskih izveštaja; ▪ opis obima zakonske revizije i MSR u skladu sa kojim je izvršena zakonska revizija; ▪ mišljenje licenciranog ovlašćenog revizora može biti pozitivno, mišljenje sa rezervom ili negativno i u njemu mora biti jasno navedeno da li redovni godišnji finansijski izveštaji ili konsolidovani godišnji finansijski izveštaji pružaju istinit ili objektivan pregled finansijskog položaja pravnog lica u skladu sa relevantnim zakonskim okvirom, kao i da li 	<p>1.4. Financial reporting framework for the preparation of the financial statements of the Company</p> <p>A precondition for this audit proposal is our understanding that Company will prepare financial statements using the financial reporting framework which is in accordance with Law on Accounting of Republic of Serbia (“RS Official Gazette”, No. 62/2013, 30/2018 and 73/2019 – and other Law).</p> <p>1.5. Format and content of auditor’s reports</p> <p>The audit report under the provisions of Article 39 of the Law on Auditing of Republic of Serbia (“RS Official Gazette”, No. 73/2019) shall be prepared in accordance with ISA and shall contain at least the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ identification data of the audited entity whose regular annual financial statements or consolidated annual financial statements are subject to statutory audits; ▪ the title of the regular annual financial report or consolidated annual financial report, indicating the date or period covered by the financial report or consolidated financial report; ▪ description of the relevant legal framework applied in preparing the regular annual financial statements or consolidated annual financial statements; ▪ description of the scope of the statutory audit and the ISA in accordance with which the statutory audit was performed; ▪ opinion of a licensed certified auditor may be positive, qualified or negative and must clearly state whether the annual financial statements provide true of fair view of the financial position of the legal entity in accordance with the relevant legal framework, as well as whether annual financial statements are in accordance with special
---	---

<p>su godišnji finansijski izveštaji u skladu sa posebnim propisima koji uređuju poslovanje pravnog lica, ako je to predviđeno tim propisima;</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ posebna upozorenja i probleme na koje licencirani ovlašćeni revizor želi da ukaže, ali bez izražavanja mišljenja sa rezervom; ▪ mišljenje i izjavu rukovodstva o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa redovnim godišnjim finansijskim izveštajima za istu poslovnu godinu, da li su redovni godišnji finansijski izveštaji sastavljeni u skladu sa zakonom kojim se uređuje računovodstvo i da li je licencirani revizor na osnovu znanja i dokaza koji je stekao tokom obavljanja zakonske revizije u subjektu revizije, utvrdio materijalno značenje pogrešne činjenice koje su sadržane u prezentaciji finansijskih izveštaja, uz opis prirode tih činjenica; ▪ izjavu o potencijalnim materijalno značajnim sumnjama u vezi sa događajima ili okolnostima koje mogu dovesti u pitanje sposobnost subjekta revizije za nastavak poslovanja; ▪ podatak o sedištu društva za reviziju. <p>Revizorski izveštaj potpisuje ključni revizorski partner.</p>	<p>regulations governing the operations of the legal entity, if provided by those regulations;</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ special warnings and problems that a licensed certified auditor wishes to draw attention to, but without expressing a qualified opinion; ▪ opinion and statement of the management on the compliance of the annual business report with the regular annual financial statements for the same business year, whether the regular annual financial statements have been prepared in accordance with the law governing accounting and whether the licensed auditor is based on knowledge and evidence acquired during the performance of the legal audit in the audited entity, determined the material significance of the erroneous facts contained in the presentation of the financial statements, with a description of the nature of those facts; ▪ a statement of potential material doubt about events or circumstances that may call into question the auditee's ability to continue as a going concern; ▪ information on the registered office of the audit company. <p>The audit report is signed by a key audit partner.</p>
<p>Nakon završetka revizije, ukoliko je potrebno, sastavićemo Pismo rukovodstvu u kome ćemo sumirati moguće slabe tačke u sistemu internih kontrola i finansijskom izveštavanju, te preporučiti mogućnosti i ideje za poboljšanja koje su proizašle iz revizije. O tim pitanjima možemo sa Vama prodiskutovati u okviru završnog sastanka.</p>	<p>At the end of our audit, if necessary, we will prepare <i>Management Letter</i> which contains identified weaknesses of the internal control system and certain accounting and financial reporting weaknesses and recommendations of actions to be completed. We can discuss these points at the final meeting with you.</p>
<p>Moguće je da će biti potrebno menjati oblik i sadržaj našeg izveštaja u kontekstu naših revizijskih nalaza.</p>	<p>The form and content of our report may need to be amended in the light of our audit findings.</p>

2. Naš pristup reviziji

DFK Konsultant – Revizija doo Beograd pristup reviziji zasnovan je na Međunarodnim standardima revizije i usmeren je ka budućnosti, sa značajnim naglaskom na identifikaciji rizika, na potrebi razumevanja poslovanja klijenta i njegovog okruženja, kao i na razumevanje procesa i kontrolnih mehanizama uspostavljenih od strane klijenta.

Revizija finansijskih izveštaja obavlja se u sledećim fazama:

Faza planiranja obuhvata procedure usmerene na razumevanje poslovanja klijenta, njegovog okruženja i računovodstvenog sistema. Takođe, u ovoj fazi vrši se procena rizika i dizajniranje odgovarajućih revizorskih procedura kao načina upravljanja procenjenim rizikom. Osim toga, faza planiranja uključuje i identifikovanje oblasti finansijskih izveštaja od značaja za obavljanje revizije, kao i preliminarne analitičke postupke usmerene na identifikovanje značajnih fluktuacija i trendova u finansijskim izveštajima.

Faza izvršenja uključuje ispitivanje i ocenu pouzdanosti internih računovodstvenih i upravljačkih kontrola, suštinske analitičke procedure, kao i ostale postupke revizorskog ispitivanja. Takođe, u ovoj fazi revizije, kao deo obaveznih procedura, članovi revizorskog tima prisustvuju i kontrolišu popis materijalne imovine klijenta, rukovodeći se principom materijalnosti.

Faza izveštavanja podrazumeva vrednovanje rezultata izvršenih revizorskih procedura, sprovođenje finalnih analitičkih postupaka, kao i izdavanje izveštaja nezavisnog revizora.

Ovakav pristup reviziji uspostavlja direktnu vezu između eksternih i ključnih poslovnih rizika u samom Društvu i postojećih internih kontrola radi smanjenja rizika. To nam omogućava da identifikujemo načine za unapređenje internih kontrola koje su značajne za efikasno upravljanje Društvom.

2. Our audit approach

DFK Konsultant – Revizija doo Beograd methodology and audit approach are based on International Standards on Auditing (ISA) and are focused on understanding of client's business and its environment, understanding of major transactions streams and control environment and identification of main business risks.

Our audit is conducted in the following phases:

Planning phase comprises procedures focused on understanding the client's business, its environment and accounting system. Also, in this phase, we assess risks and design audit procedures to mitigate identified risks. Planning phase also includes identification of significant financial statements areas and preliminary analytical procedures aimed to identify significant fluctuations and trends in financial statements.

Execution phase consist of investigation and estimation of reliability of internal accounting and management controls, substantive audit procedures and other audit procedures. In this phase, team members also attend stock taking and control correctness of the procedures applied by the client, having in mind overall materiality level.

Reporting phase includes assessment of the results of audit procedures undertaken, final analytical procedures and issuance of audit opinion.

This approach enables direct link between key external risks and existing internal controls signed to mitigate the mentioned risks. These enable us to detect the ways to enhance the internal control system being of importance to the management of the Company.

3. Tim revizora

U cilju obezbeđenja najvišeg nivoa i kvaliteta usluge na raspolaganju Vam stoji naš tim sastavljen od profesionalaca sa adekvatnim i dugogodišnjim iskustvom u pružanju profesionalnih usluga uključujući i internacionalno iskustvo u upravljanju najkompleksnijim revizorskim i konsultantskim projektima.

Na reviziji finansijskih izveštaja Vašeg društva biće angažovan partner revizije, jedan menadžer revizije, senior revizor i asistent revizor.

4. Naknada za obavljanje revizije

Na osnovu našeg razumevanja gore pomenutih faktora i našeg iskustva na sličnim projektima na kojima smo do sada bili angažovani, u nastavku Vam prezentujemo podatke o planiranom broju sati za obavljanje posla revizije, po članovima revizorskog tima:

PLANIRAN BROJ SATI ZA OBAVLJANJE REVIZIJE	
Funkcija	Broj radnih sati
Partner	30
Menadžer	45
Senior	75
Asistent	75
UKUPNO:	225

Po završetku revizije sastavićemo evidenciju potrošenih sati po članovima revizorskog tima.

Ukupna naknada za reviziju redovnih godišnjih finansijskih izveštaja Društva sastavljenih u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije sa stanjem na dan 31. decembar 2023. godine iznosi **3.000 EUR**.

Pomenuti iznos naknade ne uključuje PDV koji se plaća zajedno sa dospelim fakturama. Fature se plaćaju u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan plaćanja.

3. Audit team

In order to provide high quality of service we have carefully selected our team composed of professionals with relevant long-term experience in providing professional services including international experience in managing of the most complex audit and consulting projects.

On the audit of your company, we shall appoint audit partner, one audit manager, one audit senior and one audit assistant.

4. Audit Fee

Based on our understanding of the previously mentioned factors and our experience with similar projects in which we were engaged, below we present data on the planned number of hours for this engagement per each team member:

PLANNED WORKING HOURS FOR AUDIT	
Position	Number of working hours
Partner	30
Manager	45
Senior	75
Assistant	75
TOTAL:	225

Upon completion of the audit, we shall compose a specification of the actual hours spent by each member of the audit team.

Total proposed fee for the audit of annual financial statements of Company prepared in accordance with accounting regulation of the Republic of Serbia as of 31 December 2023. amounts to **3.000 EUR**.

Proposed fee does not include VAT which will be charged with issued invoices. Invoices shall be paid in Serbian dinar equivalent value at the middle exchange rate of the National bank of Serbia on the day of payment.

