

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Raiffeisen Future a.d. Beograd, Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom

### Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izveštaja Raiffeisen Future a.d. Beograd, Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom (u daljem tekstu: "Društvo") koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2021. godine, bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završila na taj dan, kao i napomene uz finansijske izveštaje koje uključuju sumarni pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2021. godine i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i ostalim računovodstvenim propisima u Republici Srbiji.

### Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odeljku izveštaja koji je naslovljen Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izveštaja. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu sa Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks) i etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Republici Srbiji, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima i IESBA Kodeksom.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za naše mišljenje.

### Ostala pitanja

Finansijski izveštaji Društva za godinu koja se završila 31. decembra 2020. godine su bili predmet revizije drugog revizora koji je dana 26. marta 2021. godine izrazio mišljenje bez rezerve.

### Ostale informacije

Rukovodstvo je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije obuhvataju informacije uključene u Godišnji izveštaj o poslovanju, ali ne uključuju finansijske izveštaje i izveštaj revizora o njima.

Naše mišljenje o finansijskim izveštajima se ne odnosi na ostale informacije.

U vezi sa našom revizijom finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da pročitamo ostale informacije i pri tom razmotrimo da li postoji materijalna nedoslednost između njih i finansijskih izveštaja ili da li izgleda da naša saznanja stečena tokom revizije, ili na drugi način, predstavljaju materijalno pogrešna iskazivanja. U vezi sa Godišnjim izveštajem o poslovanju, sproveli smo postupke propisane Zakonom o računovodstvu Republike Srbije. Ti postupci uključuju proveru da li je Godišnji izveštaj o poslovanju u formalnom smislu pripremljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije.

Na osnovu sprovedenih procedura, u meri u kojoj smo u mogućnosti da to ocenimo, izveštavamo da:

1. Informacije prikazane u Godišnjem izveštaju o poslovanju su usklađene, u svim materijalno značajnim aspektima, sa priloženim finansijskim izveštajima za godinu koja se završila 31. decembra 2021. godine.
2. Priloženi Godišnji izveštaj o poslovanju za 2021. godinu je pripremljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije.

Na osnovu poznavanja i razumevanja Društva i njegovog okruženja stečenog tokom revizije, nismo utvrdili materijalno značajne pogrešne navode u Godišnjem izveštaju o poslovanju.

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Raiffeisen Future a.d. Beograd, Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom

### Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i ostalim računovodstvenim propisima u Republici Srbiji, Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima i regulativom Narodne banke Srbije koja propisuje finansijsko izveštavanje društava za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondovima i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevare ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno za procenu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti obelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izveštavanja Društva.

### Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja

Naš cilj je sticanje uveravanja u razumnoj meri o tome da finansijski izveštaji, uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevare ili greške; i izdavanje izveštaja revizora koji sadrži naše mišljenje. Uveravanje u razumnoj meri označava visok nivo uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji uvek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled prevare ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih finansijskih izveštaja.

Kao deo revizije u skladu sa standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji, mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

- Vršimo identifikaciju i procenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled prevare ili greške; osmišljavanje i obavljanje revizijskih postupaka koji su prikladni za te rizike; i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat prevare je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što prevara može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilazanje interne kontrole.
- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola Društva.
- Vršimo procenu primenjenih računovodstvenih politika i u kojoj meri su razumne računovodstvene procene i povezana obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u svom izveštaju skrenemo pažnju na povezanost obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izveštaja, uključujući obelodanjivanja, i da li su u finansijskim izveštajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vreme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke internih kontrola koje smo identifikovali tokom revizije.

Beograd, 28. mart 2022. godine

Jelena Čvorović  
Jelena Čvorović  
Ovlašćeni revizor  
Deloitte d.o.o. Beograd



|   |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|------------------|---|---|---|-----|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Popunjiva društvo za upravljanje  |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 2   | 0 | 2 | 2 | 3 | 2 | 4 | 3 |                  | 6 | 6 | 3 | 0   |  | 1 | 0 | 4 | 7 | 1 | 4 | 0 | 5 | 2 |
| Matični broj  |   |   |   |   |   |   |   | Šifra delatnosti |   |   |   | PIB |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Naziv: Raiffeisen Future a.d. Beograd Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Sedište: Đorđa Stanojevića 16, Novi Beograd   |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |

**BILANS STANJA**  
na dan 31.12.2021. godine

↓ (iznosi u hiljadama dinara)

| Grupa računa,<br>račun  | Pozicija  | AOP         | Napomena | Tekuća<br>godina | Prethodna godina |                    |
|-------------------------|---|-------------|----------|------------------|------------------|--------------------|
|                         |   |             |          |                  | Kraj<br>perioda  | Početak<br>perioda |
| 1                       | 2   | 3           | 4        | 5                | 6                | 7                  |
| 10                      | Nematerijalna imovina   | 0001        | 24       | -                | 12               |                    |
| 11                      | Nekretnine i oprema   | 0002        | 3j, 25   | 14.380           | 744              |                    |
| 12                      | Investicione nekretnine   | 0003        |          | -                | -                |                    |
| 14                      | Odložena poreska sredstva   | 0004        | 3o, 26   | 713              | 757              |                    |
| 130,131,133             | Hartije od vrednosti  | 0005        |          | -                | -                |                    |
| 132,134,135,<br>136,138 | Depoziti i ostala finansijska sredstva  | 0006        | 3l, 27   | 328.163          | 311.008          |                    |
| 26                      | Tekuća poreska sredstva   | 0007        |          | -                | -                |                    |
| 27                      | Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja                   | 0008        |          | -                | -                |                    |
| 210                     | Potraživanja od dobrovoljnih penzijskih fondova                                 | 0009        | 3l, 28   | 8.523            | 7.599            |                    |
| 21(osim 210)            | Ostala potraživanja   | 0010        | 29       | 598              | 2.083            |                    |
| 20.24.25                | Ostala sredstva   | 0011        | 3k,230   | 28.435           | 25.459           |                    |
| 23                      | Gotovina i gotovinski ekvivalenti   | 0012        | 3l, 31   | 789              | 6.585            |                    |
|                         | <b>UKUPNA AKTIVA<br/>(od 0001 do 0012)</b>                                      | <b>0013</b> |          | <b>381.601</b>   | <b>354.247</b>   |                    |
| 30                      | Osnovni kapital   | 0401        | 3m,32    | 143.200          | 143.200          |                    |
| 31                      | Rezerve   | 0402        |          | 5                | 5                |                    |
| 32>0                    | Revalorizacione rezerve i nerealizovani dobiti/gubici                           | 0403        |          | -                | -                |                    |
| 32<0                    | Revalorizacione rezerve i nerealizovani dobiti/gubici                           | 0404        |          | -                | -                |                    |
| 33                      | Dobitak   | 0405        | 32       | 210.179          | 197.720          |                    |
| 34                      | Gubitak   | 0406        |          | -                | -                |                    |
| 35                      | Sopstvene akcije  | 0407        |          | -                | -                |                    |
|                         | <b>UKUPNI KAPITAL<br/>(0401+0402+0403-0404+0405-0406-0407)</b>                  | <b>0408</b> |          | <b>353.384</b>   | <b>340.925</b>   |                    |
| 40                      | Rezervisanja  | 0409        | 3p/33    | 9.767            | 9.293            |                    |
| 42                      | Odložene poreske obaveze  | 0410        |          | -                | -                |                    |
| 41                      | Finansijske obaveze   | 0411        | 3a/34    | 14.002           | -                |                    |
| 440,441,442             | Obaveze prema dobrovoljnim penzijskim fondovima                                 | 0412        | 35       | 10               | 13               |                    |
| 48                      | Obaveze po osnovu stalne imovine koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja | 0413        |          | -                | -                |                    |
| 49                      | Tekuće poreske obaveze  | 0414        |          | -                | -                |                    |

|                                       |   |      |        |         |         |  |
|---------------------------------------|---|------|--------|---------|---------|--|
| 44(osim 440,<br>441,442),45,<br>46,47 | Ostale obaveze                              | 0415 | 3n, 36 | 4.438   | 4.016   |  |
|                                       | <b>UKUPNE OBAVEZE<br/>(od 0409 do 0415)</b> | 0416 |        | 28.217  | 13.322  |  |
|                                       | <b>UKUPNA PASIVA<br/>(0408+0416)</b>        | 0417 |        | 381.601 | 354.247 |  |

U Beogradu  
dana 28.03.2022.



Zakonski zastupnik  
društva za upravljanje

*Cecena Poslovanje*

|   |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|------------------|---|---|---|-----|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Popunjiva društvo za upravljanje  |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 2   | 0 | 2 | 2 | 3 | 2 | 4 | 3 |                  | 6 | 6 | 3 | 0   |  | 1 | 0 | 4 | 7 | 1 | 4 | 0 | 5 | 2 |
| Matični broj  |   |   |   |   |   |   |   | Šifra delatnosti |   |   |   | PIB |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Naziv: Raiffeisen Future a.d. Beograd Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Sedište: Đorđa Stanojevića 16, Novi Beograd   |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |

**BILANS USPEHA**  
za period od 01.01. do 31.12.2021. godine

(iznosi u hiljadama dinara)

| Grupa računa, račun     | Pozicija  | AOP  | Napomena | Tekuća godina | Prethodna godina |
|-------------------------|---|------|----------|---------------|------------------|
| 1                       | 2   | 3    | 4        | 5             | 6                |
| 600                     | Prihodi naknada pri uplati penzijskih doprinosa   | 1001 | 3d, 5    | 15.692        | 14.558           |
| 601                     | Prihodi naknada za upravljanje fondovima  | 1002 | 3d, 6    | 77.844        | 72.462           |
| 609                     | Drugi prihodi od upravljanja fondovima  | 1003 |          | -             | -                |
| 500                     | Troškovi u vezi sa ulaganjem imovine fondova  | 1004 | 3d, 7    | 133           | 141              |
| 501                     | Troškovi marketinga   | 1005 | 3d, 8    | 742           | 862              |
| 502                     | Troškovi usluga kastodi banke   | 1006 | 3d, 9    | 3.378         | 3.096            |
| 503.504                 | Troškovi posredovanja   | 1007 | 3d, 10   | 23.755        | 14.292           |
| 505.509                 | Drugi rashodi od upravljanja fondovima  | 1008 | 3d, 11   | 223           | 216              |
|                         | Dobitak od upravljanja fondovima (1001+1002+1003-1004-1005-1006-1007-1008)  | 1009 |          | 65.305        | 68.413           |
|                         | Gubitak od upravljanja fondovima (1004+1005+1006+1007+1008-1001-1002-1003)  | 1010 |          | -             | -                |
| deo 672 - deo 572       | Neto dobiti po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti | 1011 |          | -             | -                |
| deo 572 - deo 672       | Neto gubici po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti | 1012 |          | -             | -                |
| deo 672 - deo 572       | Neto dobiti po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti           | 1013 | 3g,12    | -             | 987              |
| deo 572- deo 672        | Neto gubici po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti           | 1014 |          | -             | -                |
| 683+686+687-583-586-587 | Neto dobiti od usklađivanja vrednosti finansijskih instrumenata   | 1015 | 3h,13    | 350           | 452              |
| 583+586+587-683-686-687 | Neto gubici od usklađivanja vrednosti finansijskih instrumenata   | 1016 |          | -             | -                |
| 671+675-571-575         | Neto dobiti po osnovu reklasifikacije finansijskih instrumenata   | 1017 |          | -             | -                |
| 571+575-671-675         | Neto gubici po osnovu reklasifikacije finansijskih instrumenata   | 1018 |          | -             | -                |
| 680+682-580-582         | Neto dobiti po osnovu zaštite od rizika   | 1019 |          | -             | -                |

|  |  |             |        |               |               |
|--|--|-------------|--------|---------------|---------------|
| 580+582-680-682                                | Neto gubici po osnovu zaštite od rizika  | 1020        |        | -             | -             |
| 688-588  | Neto prihodi od umanjenja vrednosti finansijskih sredstava za očekivane kreditne gubitke   | 1021        |        | -             | -             |
| 588-688  | Neto rashodi od umanjenja vrednosti finansijskih sredstava za očekivane kreditne gubitke   | 1022        | 3i, 14 | 24            | 26            |
| 662  | Prihodi od kamate  | 1023        | 3f, 15 | 5.745         | 5.367         |
| 562  | Rashodi od kamata  | 1024        | 3a, 16 | 196           | -             |
| 663+664  | Prihodi od kursnih razlika   | 1025        | 3f, 17 | -             | 3             |
| 563+564  | Rashodi od kursnih razlika   | 1026        | 3f, 17 | 9             | 6             |
| 55   | Troškovi zarada, naknada zarada i drugi lični rashodi  | 1027        | 18     | 38.156        | 35.481        |
| 530  | Troškovi amortizacije  | 1028        | 19     | 3.730         | 233           |
| 53(osim 530)                                   | Troškovi rezervisanja  | 1029        | 20     | 571           | 550           |
| 61,669,67 (osim 671, 672 i 675), 681,684 i 689 | Ostali prihodi   | 1030        | 21     | 975           | 698           |
| 54,569,57 (osim 572,571,i 575), 581, 584 i 589 | Ostali rashodi   | 1031        | 22     | 15.019        | 18.866        |
|  | <b>Dobitak pre oporezivanja (1009-1010+1011-1012+1013-1014+1015-1016+1017-1018+1019-1020+1021-1022+1023-1024+1025-1026-1027-1028-1029+1030-1031)</b> | <b>1032</b> |        | <b>14.670</b> | <b>20.758</b> |
|  | <b>Gubitak pre oporezivanja (1010-1009-1011+1012-1013+1014-1015+1016-1017+1018-1019+1020-1021+1022-1023+1024-1025+1026+1027+1028+1029-1030+1031)</b> | <b>1033</b> |        | -             | -             |
| 690  | Dobitak poslovanja koji se obustavlja  | 1034        |        | -             | -             |
| 590  | Gubitak poslovanja koji se obustavlja  | 1035        |        | -             | -             |
| 361  | Dobitak od povećanja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza   | 1036        | 3o, 23 | -             | 7             |
| 360  | Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i povećanja odloženih poreskih obaveza   | 1037        | 3o, 23 | 45            | -             |
| 721  | Porez na dobit   | 1038        | 3o, 23 | 2.166         | 3.126         |
|  | <b>Dobit perioda (1032-1033+1034-1035+1036-1037-1038)</b>  | <b>1039</b> |        | <b>12.459</b> | <b>17.639</b> |
|  | <b>Gubitak perioda (1033-1032-1034+1035-1036+1037+1038)</b>  | <b>1040</b> |        | -             | -             |

U Beogradu  
dana 28.03.2022.



Zakonski zastupnik  
društva za upravljanje

*Olivera Petrović Popović*

|   |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|------------------|---|---|---|-----|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Popunjiva društvo za upravljanje  |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 2   | 0 | 2 | 2 | 3 | 2 | 4 | 3 |                  | 6 | 6 | 3 | 0   |  | 1 | 0 | 4 | 7 | 1 | 4 | 0 | 5 | 2 |
| Matični broj  |   |   |   |   |   |   |   | Šifra delatnosti |   |   |   | PIB |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Naziv: Raiffeisen Future a.d. Beograd Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Sedište: Đorđa Stanojevića 16, Novi Beograd   |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |

**IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU**  
u periodu od 01.01. do 31.12.2021. godine

(iznosi u hiljadama dinara)

| Račun   | POZICIJA   | AOP  | Napomena | Tekuća godina | Prethodna godina |
|---------|--|------|----------|---------------|------------------|
| 1       | 2  | 3    | 4        | 5             | 6                |
|         | <b>NETO REZULTAT IZ POSLOVANJA</b>   |      |          |               |                  |
|         | DOBITAK PERIODA  | 2001 | 32       | 12.459        | 17.639           |
|         | GUBITAK PERIODA  | 2002 |          | -             | -                |
|         | <b>OSTALI UKUPNI REZULTAT</b>  |      |          |               |                  |
|         | Bilansne stavke koje neće naknadno biti reklasifikovane u Bilans uspeha  |      |          | -             | -                |
| 320     | Povećanje revalorizacionih rezervi po osnovu promene vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme  | 2003 |          | -             | -                |
| 320     | Smanjenje revalorizacionih rezervi po osnovu promene vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme  | 2004 |          | -             | -                |
| deo 325 | Dobici po osnovu finansijskih obaveza društva za upravljanje vrednovanih po fer vrednosti kroz bilans uspeha koje su posledice promene kreditne sposobnosti društva za upravljanje | 2005 |          |               |                  |
| deo 326 | Gubici po osnovu finansijskih obaveza društva za upravljanje vrednovanih po fer vrednosti kroz bilans uspeha koje su posledice promene kreditne sposobnosti društva za upravljanje | 2006 |          |               |                  |
| deo 325 | Ostali dobici koji neće naknadno biti reklasifikovani u bilans uspeha (osim onih koji su iskazani na AOP 2005)   | 2007 |          | -             | -                |
| deo 326 | Ostali gubici koji neće naknadno biti reklasifikovani u bilans uspeha (osim onih koji su iskazani na AOP 2006)   | 2008 |          | -             | -                |
|         | <b>BILANSNE STAVKE KOJE NAKNADNO MOGU BITI REKLASIFIKOVANE U BILANS USPEHA</b>   |      |          |               |                  |
| 321     | Pozitivni efekti promene vrednosti dužničkih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat   | 2009 |          | -             | -                |
| 322     | Negativni efekti promene vrednosti dužničkih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat   | 2010 |          | -             | -                |
| 323     | Dobici po osnovu instrumenata namenjenih zaštiti od rizika tokova gotovine   | 2011 |          | -             | -                |

|     |   |      |  |        |        |
|-----|---|------|--|--------|--------|
| 324 | Gubici po osnovu instrumenata namenjenih zaštiti od rizika tokova gotovine                            | 2012 |  | -      | -      |
| 327 | Ostali dobiti koji naknadno mogu biti reklasifikovani u bilans uspeha                                 | 2013 |  | -      | -      |
| 328 | Ostali gubici koji naknadno mogu biti reklasifikovani u bilans uspeha                                 | 2014 |  | -      | -      |
|     | Dobitak po osnovu poreza koji se odnosi na ostali rezultat perioda                                    | 2015 |  | -      | -      |
|     | Gubitak po osnovu poreza koji se odnosi na ostali rezultat perioda                                    | 2016 |  | -      | -      |
|     | OSTALI UKUPNI DOBITAK PERIODA (2003-2004+2005-2006+2007-2008+2009-2010+2011-2012+2013-2014+2015-2016) | 2017 |  | -      | -      |
|     | OSTALI UKUPNI GUBITAK PERIODA (2004-2003-2005+2006-2007+2008-2009+2010-2011+2012-2013+2014-2015+2016) | 2018 |  | -      | -      |
|     | UKUPAN REZULTAT PERIODA   |      |  | -      | -      |
|     | UKUPAN NETO DOBITAK PERIODA (2001-2002+2017-2018 $\geq$ 0)  | 2019 |  | 12.459 | 17.639 |
|     | UKUPAN NETO GUBITAK PERIODA (2001-2002+2017-2018 $<$ 0)   | 2020 |  | -      | -      |

U Beogradu  
dana 28.03.2022.



Zakonski zastupnik  
društva za upravljanje  
*Cresna Pivara d.o.o.*



Popunjiva društvo za upravljanje

2 0 2 2 3 2 4 3 6 6 3 0 1 0 4 4 7 1 4 0 5 2

Matični broj

Šifra delatnosti

PIB

Naziv: Raiffeisen Future a.d. Beograd Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom

Sedište: Dorda Stanojevića 16, Novi Beograd

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU**  
u periodu od 01.01. do 31.12.2021. godine

(iznosi u hiljadama dinara)

| R. br. | OPIS   |      |                            |        |                             |        |                               |        |                          |        |   |        | Ukupan nedostatak kapitala |  |         |                    |     |                    |         |                               |     |
|--------|--|------|----------------------------|--------|-----------------------------|--------|-------------------------------|--------|--------------------------|--------|---|--------|----------------------------|--|---------|--------------------|-----|--------------------|---------|-------------------------------|-----|
|        |  | AOP  | Osnovni kapital (grupa 30) | AOP    | Sopstvene akcije (grupa 35) | AOP    | Emissiona premija (račun 310) | AOP    | Rezerve (računi 311,312) | AOP    | Rezerve iz ostalog rezultata (grupa 32- potražni saldo) | AOP    |                            | Rezerve iz ostalog rezultata (grupa 32- dugovni saldo) | AOP     | Dobitak (grupa 33) | AOP | Gubitak (grupa 34) | AOP     | Ukupan kapital (kol. 2-7+8-9) | AOP |
| 1      | 2  | 3    | 4                          | 5      | 6                           | 7      | 8                             | 9      | 10                       | 11     |   |        |                            |  |         |                    |     |                    |         |                               |     |
| 1      | Stanje na dan 1. januar prethodne godine                                     | 4001 | 143.200                    | 4027   | -                           | 4053   | 2                             | 4079   | 3                        | 4109   | -   | 4135   | -                          | 4161   | 180.089 | 4189               | -   | 4215               | 323.294 | 4221                          | -   |
| 2      | Efektivi prve primene novih MSFI povećanje                                   | 4002 |                            | 4028   |                             | 4054   |                               | 4080   |                          | 4110   |   | 4136   |                            | 4162   |         | 4190               |     | xxx                | xxx     | xxx                           | xxx |
| 3      | Efektivi prve primene novih MSFI smanjenje                                   | 4003 |                            | 4029   |                             | 4055   |                               | 4081   |                          | 4111   |   | 4137   |                            | 4163   | 8       | 4191               |     | xxx                | xxx     | xxx                           | xxx |
| 4      | Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u | 4004 |                            | - 4030 |                             | - 4056 |                               | - 4082 |                          | - 4112 |   | - 4138 |                            | - 4164   |         | - 4192             |     | - xxx              | xxx     | xxx                           | xxx |









|   |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|------------------|---|---|---|-----|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Popunjiva društvo za upravljanje  |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 2   | 0 | 2 | 2 | 3 | 2 | 4 | 3 |                  | 6 | 6 | 3 | 0   |  | 1 | 0 | 4 | 7 | 1 | 4 | 0 | 5 | 2 |
| Matični broj  |   |   |   |   |   |   |   | Šifra delatnosti |   |   |   | PIB |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Naziv: Raiffeisen Future a.d. Beograd Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Sedište: Đorđa Stanojevića 16, Novi Beograd   |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**  
u periodu od 01.01 do 31.12.2021. godine

(iznosi u hiljadama dinara)

| POZICIJA   | Oznaka za AOP | Iznos         |                  |
|--|---------------|---------------|------------------|
|  |               | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1  | 2             | 3             | 4                |
| <b>A TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                         |               |               |                  |
| <b>I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3002 do 3005)</b>      |               |               |                  |
|  | 3001          | 93.769        | 87.407           |
| 1. Prilivi od naknada pri uplati   | 3002          | 15.139        | 14.622           |
| 2. Prilivi od naknada za upravljanje                                     | 3003          | 77.473        | 71.981           |
| 3. Prilivi od naknada za usluge članovima fondova                        | 3004          | -             | -                |
| 5. Ostali priliv iz poslovnih aktivnosti                                 | 3005          | 1.157         | 804              |
| <b>II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3007 do 3012)</b>      |               |               |                  |
|  | 3006          | 88.482        | 69.825           |
| 1. Odlivi po osnovu rashoda upravljanja fondovima                        | 3007          | 28.677        | 14.603           |
| 2. Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda | 3008          | 37.693        | 34.601           |
| 3. Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda  | 3009          | 2.206         | 1.874            |
| 4. Ostali odliv iz poslovnih aktivnosti                                  | 3010          | 18.896        | 17.934           |
| 5. Plaćeni porez na dobit  | 3011          | 1.010         | 813              |
| 6. Isplaćene dividende   | 3012          | -             | -                |
| <b>III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3001-3006)</b>      | 3013          | 5.287         | 17.582           |
| <b>IV Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3006-3001)</b>        | 3014          | -             | -                |
| <b>B TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>                      |               |               |                  |
| <b>I Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 3016 do 3020)</b>   |               |               |                  |
|  | 3015          | 227.917       | 125.576          |
| 1. Prilivi od ulaganja u finansijska sredstva, osim depozita             | 3016          | -             | -                |
| 2. Prilivi od prodaje nematerijalne imovine, nekretnine i opreme         | 3017          | -             | -                |
| 3. Prilivi po osnovu kamata  | 3018          | 4.917         | 1.576            |
| 4. Prilivi po osnovu depozita  | 3019          | 223.000       | 40.000           |
| 5. Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja                             | 3020          | -             | 84.000           |
| <b>II Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 3022 do 3025)</b>   |               |               |                  |
|  | 3021          | 239.000       | 140.000          |
| 1. Odlivi po osnovu ulaganja u finansijska sredstva, osim depozita       | 3022          | -             | -                |
| 2. Odlivi za kupovinu nematerijalnih imovine, nekretnina i opreme        | 3023          | -             | -                |
| 3. Odlivi po osnovu depozita   | 3024          | 239.000       | 140.000          |
| 4. Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja                              | 3025          | -             | -                |
| <b>III Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (3015-3021)</b>   | 3026          | -             | -                |

|     |  |      |        |        |
|-----|--|------|--------|--------|
| IV  | Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (3021-3015)                                       | 3027 | 11.083 | 14.424 |
| V   | <b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>  |      |        |        |
| I   | <b>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3029 do 3033)</b>                             | 3028 | -      | -      |
| 1.  | Prilivi po osnovu uvećanja kapitala  | 3029 | -      | -      |
| 2.  | Prilivi po osnovu dugoročnih kredita i subordiniranih obaveza                                    | 3030 | -      | -      |
| 3.  | Prilivi po osnovu uzetih kratkoročnih kredita  | 3031 | -      | -      |
| 4.  | Prilivi po osnovu izdatih hartija od vrednosti   | 3032 | -      | -      |
| 5.  | Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja  | 3033 | -      | -      |
| II  | <b>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3035 do 3040)</b>                              | 3034 | -      | -      |
| 1.  | Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija  | 3035 | -      | -      |
| 2.  | Odlivi po osnovu otplata dugoročnih kredita i subordiniranih obaveza                             | 3036 | -      | -      |
| 3.  | Odlivi po osnovu uzetih kratkoročnih kredita   | 3037 | -      | -      |
| 4.  | Odlivi po osnovu izdatih hartija od vrednosti  | 3038 | -      | -      |
| 5.  | Odlivi po osnovu kamata  | 3039 | -      | -      |
| 6.  | Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja   | 3040 | -      | -      |
| III | <b>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (3028-3034)</b>                               | 3041 | -      | -      |
| IV  | <b>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (3034-3028)</b>                                | 3042 | -      | -      |
| G   | <b>SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (3013+3026+3041)</b>  | 3043 | 5.287  | 17.582 |
| D   | <b>SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (3014+3027+3042)</b>   | 3044 | 11.083 | 14.424 |
| Đ   | <b>NETO POVEĆANJE GOTOVINE (3043-3044)</b>   | 3045 | -      | 3.158  |
| E   | <b>NETO SMANJENJE GOTOVINE (3044-3043)</b>   | 3046 | 5.796  | -      |
| Ž   | <b>GOTOVINA NA POČETKU GODINE (Napomena: )</b>   | 3047 | 6.585  | 3.427  |
| Z   | <b>POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>                                     | 3048 | -      | -      |
| I   | <b>NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>                                     | 3049 | -      | -      |
| J   | <b>GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI NA KRAJU PERIODA (Napomena: ) (3045-3046+3047+3048-3049)</b> | 3050 | 789    | 6.585  |

U Beogradu  
dana 28.03.2022.



Zakonski zastupnik  
društva za upravljanje

*Cemal Radošević*

| Popunjiva društvo za upravljanje  |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|------------------|---|---|---|-----|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2   | 0 | 2 | 2 | 3 | 2 | 4 | 3 |                  | 6 | 6 | 3 | 0   |  | 1 | 0 | 4 | 7 | 1 | 4 | 0 | 5 | 2 |
| Matični broj  |   |   |   |   |   |   |   | Šifra delatnosti |   |   |   | PIB |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Naziv: Raiffeisen Future a.d. Beograd Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Sedište: Đorđa Stanojevića 16, Novi Beograd   |   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |     |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |

## STATISTIČKI IZVEŠTAJ

za 2021. godinu

### I. PODACI O POJEDINIM VRSTAMA IMOVINE, OBAVEZA, RASHODA I PRIHODA I O BROJU ZAPOSLENIH

(iznosi u hiljadama dinara)

| Grupa računa, račun | POZICIJA  | AOP  | Tekuća godina | Prethodna godina |
|---------------------|---|------|---------------|------------------|
| 1                   | 2   | 3    | 4             | 5                |
| Deo 447             | Obaveze za dividendu i učešće u dobiti  | 9001 |               |                  |
| 460                 | Obaveza za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju  | 9002 | 23.535        | 21.552           |
| 461                 | Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog   | 9003 | 2.909         | 2.686            |
| 462                 | Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarade na teret zaposlenog   | 9004 | 5.899         | 5.444            |
| 463                 | Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca   | 9005 | 4.936         | 4.555            |
| 530                 | Troškovi amortizacije   | 9006 | 3.730         | 233              |
| 54                  | Troškovi materijala, energije i usluga i nematerijalni troškovi   | 9007 | 15.019        | 18.866           |
| deo 542             | Troškovi zakupa zemljišta   | 9008 |               |                  |
| 545                 | Troškovi premija osiguranja   | 9009 | 510           | 430              |
| deo 546             | Troškovi poreza   | 9010 | 789           | 875              |
| deo 546             | Troškovi doprinosa  | 9011 | 526           | 541              |
| 55                  | Troškovi zarada, naknada zarada i drugi lični rashodi   | 9012 | 38.156        | 35.481           |
| 550                 | Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)  | 9013 | 32.343        | 29.682           |
| 551                 | Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca   | 9014 | 4.936         | 4.555            |
| 552, 553, 554, 555  | Troškovi naknada fizičkim licima (bruto) po osnovu ugovora (ugovor o delu, autorski ugovor, ugovor o privremenim i povremenim poslovima i ostali ugovori) | 9015 | -             | 227              |
| 556                 | Troškovi naknada članovima uprave   | 9016 |               |                  |
| 559                 | Drugi lični rashodi i naknade   | 9017 | 877           | 1.017            |
| 562                 | Rashodi kamate  | 9018 | 196           |                  |
| deo 562             | Rashodi kamata po kreditima i računima u bankama  | 9019 |               |                  |
| deo 579             | Novčane kazne i penali  | 9020 |               |                  |
| 61                  | Drugi poslovni prihodi  | 9021 |               |                  |
| deo 610             | Prihodi od zakupa zemljišta   | 9022 |               |                  |
| 662                 | Prihodi od kamata   | 9023 | 5.745         | 5.367            |
| deo 662             | Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama  | 9024 | 5.745         | 5.367            |
|                     | Naknade štete od društva za osiguranje (potraživanja u toku godine po osnovu polise osiguranja)   | 9025 |               |                  |
|                     | Nabavka stalnih sredstava u toku godine – nematerijalna ulaganja  | 9026 |               |                  |
|                     | Nabavka stalnih sredstava u toku godine – nekretnine, oprema i investicione nekretnine  | 9027 | 17.354        | -                |
|                     | Prosečni broj zaposlenih po osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)   | 9028 | 16            | 15               |



## II. STRUKTURA ISPLAĆENIH DIVIDENDI

(iznosi u hiljadama dinara)

| Naziv sektora   | AOP  | Tekuća godina | Prethodna godina |
|---|------|---------------|------------------|
| Privredna društva (domaća pravna lica)                            | 9029 |               |                  |
| Fizička lica  | 9030 |               |                  |
| Državne institucije i organizacije koje se finansiraju iz budžeta | 9031 |               |                  |
| Finansijske institucije   | 9032 |               |                  |
| Neprofitne organizacije, fondacije i neprofitni fondovi           | 9033 |               |                  |
| Strana fizička lica   | 9034 |               |                  |
| Strana pravna lica  | 9035 |               |                  |
| Evropske finansijske i razvojne institucije                       | 9036 |               |                  |

## III. DONACIJE, POKLONI I DRUGA BESPOVRATNA DAVANJA U NOVCU ILI NATURI

(iznosi u hiljadama dinara)

|   | Stanovništvo | AOP  | Humanitarne, sportske, verske, kulturne, društveno-političke i druge neprofitne organizacije | AOP  | Školske i zdravstvene ustanove, ustanove socijalnog rada i druge državne ustanove i fondovi | AOP  |
|---|--------------|------|--|------|---|------|
| 1   | 2            | 3    | 4  | 5    | 6   | 7    |
| Ukupno  |              | 9037 |  | 9039 |   | 9041 |
| Od toga za nabavku i izgradnju osnovnih sredstava (građevinski objekti, oprema i sl.) |              | 9038 |  | 9040 |   | 9042 |

U Beogradu,

dana 28.03.2022.godine



Zakonski zastupnik društva  
za upravljanje

*Ćaćuna Prandić*