

Popunjiva društvo za upravljanje																					
2	0	2	2	3	2	4	3	null	null	null	null	null	1	0	4	7	1	4	0	5	2
Matični broj								Šifra delatnosti					PIB								
Naziv fonda: RAIFFEISEN EURO FUTURE DOBROVOLJNI PENZIJSKI FOND																					
Registarski broj fonda: 1001138																					
Naziv društva za upravljanje: RAIFFEISEN FUTURE AD BEOGRAD DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE DOBROVOLJNIM PENZIJSKIM FONDOM																					

**BILANS STANJA - IZVEŠTAJ O NETO IMOVINI
NA DAN 31.12.2020.**

(iznosi u hiljadama dinara)

Klasa računa, grupa računa, račun	Pozicija	AOP	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina	
					Kraj perioda	Početak perioda
1	2	3	4	5	6	7
	IMOVINA					
10.	Gotovina	0001	3f,11	15.461	26.383	
11.	Potraživanje od društva za upravljanje	0002	3g,12	1	8	
12.	Druga potraživanja	0003		-	-	
200,203,de o 205,210,211	Hartije od vrednosti međunarodnih finansijskih institucija, država i centralnih banka	0004	3h,13	221.135	169.280	
204, deo 205, 212	Dužničke hartije od vrednosti privrednih društava	0005		-	-	
202, 213	Depozitne potvrde	0006		-	-	
206, 215	Otvoreni investicioni fondovi	0007		-	-	
207, 214	Akcije	0008		-	-	
201.	Depoziti kod banaka	0009	3j,14	53.743	29.448	
208.	Nepokretnosti	0010		-	-	
209, 219	Druga ulaganja fonda	0011		-	-	
	UKUPNA IMOVINA (OD 0001 DO 0011)	0012		290.340	225.119	
	OBAVEZE			-	-	
30.	Obaveze prema društvu za upravljanje	0401	3k,15	149	119	
31.	Druge obaveze iz poslovanja	0402	3l, 15	-	-	
4	Obaveze po osnovu članstva	0403	3m,15	9	-	
	UKUPNE OBAVEZE (OD 0401 DO 0403)	0404		158	119	
	NETO IMOVINA			-	-	
800.	Neto uplate	0405	3n	284.026	220.433	
801.	Dobitak tekuće godine	0406		1.588	1.890	
802.	Dobitak ranijih godina	0407		5.944	4.053	
803.	Gubitak tekuće godine	0408		-	-	
804.	Gubitak ranijih godina	0409		1.376	1.376	
	SVEGA NETO IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PENZIJE (0405+0406+0407-0408-0409)	0410	3o, 16	290.182	225.000	

U Beogradu, dana
26.03.2021.



Zakonski zastupnik društva za upravljanje

[Handwritten signature]

Prilog 2

																		Prilog 2									
																		Popunjiva društvo za upravljanje									
2	0	2	2	3	2	4	3			null	null	null	null		null		1	0	4	7	1	4	0	5	2		
Matični broj									Šifra delatnosti									PIB									
									Naziv fonda: RAIFFEISEN EURO FUTURE DOBROVOLJNI PENZIJSKI FOND																		
									Registarski broj fonda: 1001138																		
									Naziv društva za upravljanje: RAIFFEISEN FUTURE AD BEOGRAD DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE DOBROVOLJNIM PENZIJSKIM FONDOM																		

BILANS USPEHA
za period koji se završava 31.12.2020.

(iznosi u hiljadama dinara)

Račun	Pozicija	AOP	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
602-502	Neto dobiti od prodaje hartije od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	1001	3b, 5	7	35
502-602	Neto gubici od prodaje hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	1002		-	-
603-503	Neto dobiti od usklađivanja vrednosti hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	1003	3c, 6	2.444	3.420
503-603	Neto gubici od usklađivanja vrednosti hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	1004		-	-
604-504	Neto pozitivne kursne razlike	1005	3a, 7	-	-
504-604	Neto negativne kursne razlike	1006	3a, 7	29	996
605-505	Neto dobiti od prodaje nepokretnosti	1007		-	-
505-605	Neto gubici od prodaje nepokretnosti	1008		-	-
606-506	Neto dobiti od usklađivanja vrednosti nepokretnosti	1009		-	-
506-606	Neto gubici od usklađivanja vrednosti nepokretnosti	1010		-	-
600	Prihodi od kamata	1011	3d, 8	496	429
601	Prihodi od dividendi	1012		-	-
607	Prihod od zakupa	1013		-	-
609	Drugi prihodi	1014		-	-
500	Troškovi naknada društvu za upravljanje	1015	3e, 9	1.285	955
507	Troškovi u vezi s kupovinom, prodajom i prenosom hartija od vrednosti	1016	10	45	43
508	Troškovi tekućeg održavanja nepokretnosti	1017		-	-
509	Drugi rashodi	1018		-	-
	Dobitak (1001-1002+1003-1004+1005-1006+1007-1008+1009-1010+1011+1012+1013+1014-1015-1016-1017-1018)	1019		1.588	1.890
	Gubitak (1002-1001-1003+1004-1005+1006-1007+1008-1009+1010-1011-1012-1013-1014+1015+1016+1017+1018)	1020		-	-

U Beogradu, dana
26.03.2021.



Zakonski zastupnik društva za upravljanje

[Handwritten signature]

Prilog 3

Popunjava društvo za upravljanje																					
2	0	2	2	3	2	4	3	null	null	null	null	null	1	0	4	7	1	4	0	5	2
Matični broj								Šifra delatnosti					PIB								
Naziv fonda: RAIFFEISEN EURO FUTURE DOBROVOLJNI PENZIJSKI FOND																					
Registarski broj fonda: 1001138																					
Naziv društva za upravljanje: RAIFFEISEN FUTURE AD BEOGRAD DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE DOBROVOLJNIM PENZIJSKIM FONDOM																					

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA NETO IMOVINI
za period koji se završava 31.12.2020.

(iznosi u hiljadama dinara)

Klasa računa, račun	Pozicija	AOP	NAPOMENA	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
8	Neto imovina na dan 1. januar	4001	3o,16	225.000	157.353
801	Dobitak tekuće godine	4002		1.588	1.890
803	Gubitak tekuće godine	4003		-	-
410	Uplate članova	4004	3n,16	101.386	85.201
411	Uplate poslodavca	4005	3n,16	6.235	6.941
412	Uplate drugih fondova po osnovu promene članstva	4006	3n,16	4.359	2.969
413	Neraspoređena uplate	4007		-	-
400	Programirane isplate	4008	3m,16	1.800	604
401	Isplata društvima za osiguranje	4009		-	-
402	Jednokratne isplate	4010	3m,16	1.620	2.541
403	Isplate drugim fondovima po osnovu promene članstva	4011	3m,16	44.965	26.205
409	Isplate po drugim osnovama	4012		1	4
	Neto povećanje imovine (4002-4003+4004+4005+4006+4007-4008-4009-4010-4011-4012)	4013		65.182	67.647
	Neto smanjenje imovine (4003-4002-4004-4005-4006-4007+4008+4009+4010+4011+4012)	4014		-	-
	Neto imovina na dan 31. decembar (4001+4013-4014)	4015		290.182	225.000

U Beogradu, dana
26.03.2021.



Zakonski zastupnik društva za upravljanje

[Handwritten signature]

Prilog 4

Prilog 4

Popunjiva društvo za upravljanje																							
2	0	2	2	3	2	4	3		null	null	null	null	null		1	0	4	7	1	4	0	5	2
Matični broj								Šifra delatnosti							PIB								
Naziv fonda: RAIFFEISEN EURO FUTURE DOBROVOLJNI PENZIJSKI FOND																							
Registarski broj fonda: 1001138																							
Naziv društva za upravljanje: RAIFFEISEN FUTURE AD BEOGRAD DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE DOBROVOLJNIM PENZIJSKIM FONDOM																							

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
za period koji se završava 31.12.2020.

(iznosi u hiljadama dinara)

Pozicija		AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1			3	4
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
A. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3002 do 3008)		3001	46.408	32.938
1. Prilivi po osnovu prodaje hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova		3002	42.676	23.730
2. Prilivi po osnovu prodaje nepokretnosti		3003	-	-
3. Prilivi po osnovu kamata		3004	3.703	9.169
4. Prilivi po osnovu dividendi		3005	-	-
5. Prilivi od zakupa nepokretnosti		3006	-	-
6. Neto prilivi po osnovu depozita		3007	-	-
7. Ostali prilivi		3008	29	39
II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3010 do 3016)		3009	121.202	81.331
1. Odlivi po osnovu kupovine hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova		3010	95.491	69.992
2. Odlivi po osnovu troškova kupovine, prodaje i prenosa hartija od vrednosti		3011	66	77
3. Odlivi po osnovu kupovine nepokretnosti		3012	-	-
4. Odlivi po osnovu tekućeg održavanja nepokretnosti		3013	-	-
5. Neto odlivi po osnovu depozita		3014	24.105	10.068
6. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje		3015	1.540	1.190
7. Ostali odlivi		3016	-	4
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3001 - 3009)		3017	-	-
IV Neto odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (3009 - 3001)		3018	74.794	48.393
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA				
B. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3020 do 3023)		3019	112.265	95.382
1. Prilivi po osnovu uplate članova		3020	101.386	85.201
2. Prilivi po osnovu uplate poslodavca		3021	6.235	6.941
3. Prilivi iz drugih fondova po osnovu promene članstva		3022	4.359	2.969
4. Ostali prilivi		3023	285	271
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3025 do 3029)		3024	48.377	29.354
1. Odlivi po osnovu programiranih isplata članovima		3025	1.791	604
2. Odlivi po osnovu isplata društvima za osiguranje		3026	-	-
3. Odlivi po osnovu jednokratnih isplata članovima		3027	1.619	2.541

4.	Odlivi po osnovu isplata drugim fondovima po osnovu promene članstva	3028	44.965	26.206
5.	Ostali odlivi	3029	2	3
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (3019 - 3024)	3030	63.888	66.028
IV	Neto odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (3024 - 3019)	3031	-	-
V	SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (3017 + 3030)	3032	63.888	66.028
G	SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (3018 + 3031)	3033	74.794	48.393
D	NETO POVEĆANJE GOTOVINE (3032 - 3033)	3034	-	17.635
Đ	NETO SMENJENJE GOTOVINE (3033 - 3032)	3035	10.906	-
E	GOTOVINA NA POČETKU PERIODA (Napomena: 11)	3036	26.383	8.795
Ž	Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3037	172	259
Z	Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3038	188	306
I	GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena: 11) (3034-3035 +3036+3037-3038)	3039	15.461	26.383

U Beogradu, dana
26.03.2021.

Zakonski zastupnik društva za upravljanje



[Handwritten signature]



Building a better
working world

Ernst & Young d.o.o. Beograd
Antifašističke borbe 13A
11070 Beograd, Srbija

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

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

ČLANOVIMA DOBROVOLJNOG PENZIJSKOG FONDA RAIFFEISEN EURO FUTURE, BEOGRAD

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Dobrovoljnog penzijskog fonda Raiffeisen Euro Future, Beograd (u daljem tekstu „Fond“), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2020. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o tokovima gotovine, izveštaj o promenama na neto imovini, kao i pregled računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje.

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Fonda na dan 31. decembra 2020. godine i rezultate njegovog poslovanja, tokove gotovine i promene na neto imovini, 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.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Standardima Revizije primenljivim u Republici Srbiji. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u našem izveštaju nezavisnog revizora u sekciji o odgovornostima revizora za reviziju finansijskih izveštaja. Nezavisni smo od Fonda u skladu sa Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde nezavisnosti) (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.

Verujemo da su revizorski dokazi koje smo dobili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za naše mišljenje.

Odgovornost rukovodstva Društva za finansijske izveštaje

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

Pri sastavljanju finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno za procenu sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, obelodanjujući, ukoliko je potrebno, 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.

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 prevarne radnje ili greške; i izdavanje izveštaja revizora koji sadrži mišljenje revizora. 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 prevarne radnje 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.



Building a better
working world

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja (nastavak)

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 prevarne radnje ili greške; osmišljavanje i obavljanje revizorskih postupaka koji su prikladni za te rizike; i pribavljanje dovoljno odgovarajućih revizorskih dokaza da obezbede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat prevarne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što prevarna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizorskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti 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 revizorskih 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 povezana obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu odgovarajuća, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizorskim 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.
- Ocenjujemo celokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izveštaja, uključujući i obelodanjivanja, kao i da li finansijski izveštaji odražavaju transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s rukovodstvom u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizorskim nalazima, uključujući i nalaze u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

U Beogradu, 26. marta 2021. godine

Danijela Mirković

Ernst & Young d.o.o. Beograd



Nikola Ribar

Ovlašćeni revizor