

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### ČLANOVIMA DOBROVOLJNOG PENZIJSKOG FONDA RAIFFEISEN EURO FUTURE

#### Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izveštaja Dobrovoljnog penzijskog fonda Raiffeisen Euro Future, (u daljem tekstu: "Fond") koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2021. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na neto imovini 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 Fonda 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 Fond 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 Fonda 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.

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

Rukovodstvo Raiffeisen Future a.d. Beograd Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom 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 dobrovoljnih penzijskih fondova 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 Fonda 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 Fond ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

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

#### 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.

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### ČLANOVIMA DOBROVOLJNOG PENZIJSKOG FONDA RAIFFEISEN EURO FUTURE

#### 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 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 zaoblazanje 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 Fonda.
- 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 Fonda 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 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 Fond 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  
Ovlašćeni revizor  
Deloitte d.o.o. Beograd





|                                                                                                                  |   |   |   |   |   |   |   |                  |      |      |      |      |      |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|------------------|------|------|------|------|------|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 31.12.2021.**

(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               |
|                                    | <b>IMOVINA</b>                                                                        |      |          |                |                  |                 |
| 10.                                | Gotovina                                                                              | 0001 | 3f,12    | 61.475         | 15.461           |                 |
| 11.                                | Potraživanje od društva za upravljanje                                                | 0002 | 3g,13    | 2              | 1                |                 |
| 12.                                | Druga potraživanja                                                                    | 0003 | 14       | 9              | -                |                 |
| 200,203,de<br>o<br>205,210,21<br>1 | Hartije od vrednosti međunarodnih finansijskih institucija, država i centralnih banka | 0004 | 3h,15    | 264.734        | 221.135          |                 |
| 204, deo<br>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,16    | 57.576         | 53.743           |                 |
| 208.                               | Nepokretnosti                                                                         | 0010 |          | -              | -                |                 |
| 209, 219                           | Druga ulaganja fonda                                                                  | 0011 |          | -              | -                |                 |
|                                    | <b>UKUPNA IMOVINA (OD 0001 DO 0011)</b>                                               | 0012 |          | <b>383.796</b> | <b>290.340</b>   |                 |
|                                    | <b>OBAVEZE</b>                                                                        |      |          | -              | -                |                 |
| 30.                                | Obaveze prema društvu za upravljanje                                                  | 0401 | 3k,17    | 193            | 149              |                 |
| 31.                                | Druge obaveze iz poslovanja                                                           | 0402 |          | -              | -                |                 |
| 4                                  | Obaveze po osnovu članstva                                                            | 0403 | 3m,17    | -              | 9                |                 |
|                                    | <b>UKUPNE OBAVEZE (OD 0401 DO 0403)</b>                                               | 0404 |          | <b>193</b>     | <b>158</b>       |                 |
|                                    | <b>NETO IMOVINA</b>                                                                   |      |          | -              | -                |                 |
| 800.                               | Neto uplate                                                                           | 0405 | 3n       | 370.865        | 284.026          |                 |
| 801.                               | Dobitak tekuće godine                                                                 | 0406 |          | 6.582          | 1.588            |                 |
| 802.                               | Dobitak ranijih godina                                                                | 0407 |          | 7.532          | 5.944            |                 |
| 803.                               | Gubitak tekuće godine                                                                 | 0408 |          | -              | -                |                 |
| 804                                | Gubitak ranijih godina                                                                | 0409 |          | 1.376          | 1.376            |                 |
|                                    | <b>SVEGA NETO IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PENZIJE (0405+0406+0407-0408-0409)</b>           | 0410 | 3o, 18   | <b>383.603</b> | <b>290.182</b>   |                 |

U Beogradu, dana  
28.03.2022.



Zakonski zastupnik društva za upravljanje

*Amira Rindović Japović*

## 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 31.12.2021.

(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                |
| 502-602 | Neto gubici od prodaje hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova                | 1002 | 3b, 5    | 33            | -                |
| 603-503 | Neto dobiti od usklađivanja vrednosti hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova | 1003 | 3c, 6    | 7.714         | 2.444            |
| 503-603 | Neto gubici od usklađivanja vrednosti hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova | 1004 |          | -             | -                |
| 604-504 | Neto pozitivne kursne razlike                                                                                       | 1005 |          | -             | -                |
| 504-604 | Neto negativne kursne razlike                                                                                       | 1006 | 3a, 7    | 21            | 29               |
| 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    | 614           | 496              |
| 601     | Prihodi od dividendi                                                                                                | 1012 |          | -             | -                |
| 607     | Prihod od zakupa                                                                                                    | 1013 |          | -             | -                |
| 609     | Drugi prihodi                                                                                                       | 1014 | 9        | 2             | -                |
| 500     | Troškovi naknada društvu za upravljanje                                                                             | 1015 | 3e, 10   | 1.651         | 1.285            |
| 507     | Troškovi u vezi s kupovinom, prodajom i prenosom hartija od vrednosti                                               | 1016 | 11       | 43            | 45               |
| 508     | Troškovi tekućeg održavanja nepokretnosti                                                                           | 1017 |          | -             | -                |
| 509     | Drugi rashodi                                                                                                       | 1018 |          | -             | -                |
|         | <b>Dobitak</b> (1001-1002+1003-1004+1005-1006+1007-1008+1009-1010+1011+1012+1013+1014-1015-1016-1017-1018)          | 1019 |          | 6.582         | 1.588            |
|         | <b>Gubitak</b> (1002-1001+1003+1004-1005+1006-1007+1008-1009+1010-1011-1012-1013-1014+1015+1016+1017+1018)          | 1020 |          | -             | -                |

U Beogradu, dana  
28.03.2022.



Zakonski zastupnik društva za upravljanje

*Členovak... Popo-f*



## Prilog 3

|                                                                                                                  |   |   |   |   |   |   |   |                  |      |      |      |      |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|------------------|------|------|------|------|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 PROMENAMA NA NETO IMOVINI**  
za period koji se završava 31.12.2021.

(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 | 30,18    | 290.182       | 225.000          |
| 801                 | Dobitak tekuće godine                                                           | 4002 |          | 6.582         | 1.588            |
| 803                 | Gubitak tekuće godine                                                           | 4003 |          | -             | -                |
| 410                 | Uplate članova                                                                  | 4004 | 3n,18    | 86.041        | 101.386          |
| 411                 | Uplate poslodavca                                                               | 4005 | 3n,18    | 7.173         | 6.235            |
| 412                 | Uplate drugih fondova po osnovu promene članstva                                | 4006 | 3n,18    | 27.584        | 4.359            |
| 413                 | Neraspoređena uplate                                                            | 4007 |          | -             | -                |
| 400                 | Programirane isplate                                                            | 4008 | 3m,18    | 3.665         | 1.800            |
| 401                 | Isplata društvima za osiguranje                                                 | 4009 |          | -             | -                |
| 402                 | Jednokratne isplate                                                             | 4010 | 3m,18    | 25.937        | 1.620            |
| 403                 | Isplate drugim fondovima po osnovu promene članstva                             | 4011 | 3m,18    | 3.899         | 44.965           |
| 409                 | Isplate po drugim osnovama                                                      | 4012 |          | 458           | 1                |
|                     | Neto povećanje imovine (4002-4003+4004+4005+4006+4007-4008-4009-4010-4011-4012) | 4013 |          | 93.421        | 65.182           |
|                     | 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 |          | 383.603       | 290.182          |

U Beogradu, dana  
28.03.2022.

Zakonski zastupnik društva za upravljanje



*Cvetana Petrović*

## 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 31.12.2021.

(iznosi u hiljadama dinara)

| Pozicija                                          |                                                                                                         | AOP  | Tekuća godina | Prethodna godina |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------|------------------|
| 1                                                 |                                                                                                         |      | 3             | 4                |
| <b>TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>    |                                                                                                         |      |               |                  |
| <b>A.</b>                                         | <b>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3002 do 3008)</b>                                       | 3001 | 72.511        | 46.408           |
| 1.                                                | Prilivi po osnovu prodaje hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova | 3002 | 66.298        | 42.676           |
| 2.                                                | Prilivi po osnovu prodaje nepokretnosti                                                                 | 3003 | -             | -                |
| 3.                                                | Prilivi po osnovu kamata                                                                                | 3004 | 6.192         | 3.703            |
| 4.                                                | Prilivi po osnovu dividendi                                                                             | 3005 | -             | -                |
| 5.                                                | Prilivi od zakupa nepokretnosti                                                                         | 3006 | -             | -                |
| 6.                                                | Neto prilivi po osnovu depozita                                                                         | 3007 | -             | -                |
| 7.                                                | Ostali prilivi                                                                                          | 3008 | 21            | 29               |
| <b>II</b>                                         | <b>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3010 do 3016)</b>                                        | 3009 | 113.629       | 121.202          |
| 1.                                                | Odlivi po osnovu kupovine hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova | 3010 | 107.982       | 95.491           |
| 2.                                                | Odlivi po osnovu troškova kupovine, prodaje i prenosa hartija od vrednosti                              | 3011 | 63            | 66               |
| 3.                                                | Odlivi po osnovu kupovine nepokretnosti                                                                 | 3012 | -             | -                |
| 4.                                                | Odlivi po osnovu tekućeg održavanja nepokretnosti                                                       | 3013 | -             | -                |
| 5.                                                | Neto odlivi po osnovu depozita                                                                          | 3014 | 3.644         | 24.105           |
| 6.                                                | Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje                                                         | 3015 | 1.938         | 1.540            |
| 7.                                                | Ostali odlivi                                                                                           | 3016 | 2             | -                |
| <b>III</b>                                        | <b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3001 - 3009)</b>                                       | 3017 | -             | -                |
| <b>IV</b>                                         | <b>Neto odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (3009 - 3001)</b>                                       | 3018 | 41.118        | 74.794           |
| <b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b> |                                                                                                         |      |               |                  |
| <b>B.</b>                                         | <b>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3020 do 3023)</b>                                    | 3019 | 121.130       | 112.265          |
| 1.                                                | Prilivi po osnovu uplate članova                                                                        | 3020 | 86.041        | 101.386          |
| 2.                                                | Prilivi po osnovu uplate poslodavca                                                                     | 3021 | 7.173         | 6.235            |
| 3.                                                | Prilivi iz drugih fondova po osnovu promene članstva                                                    | 3022 | 27.585        | 4.359            |
| 4.                                                | Ostali prilivi                                                                                          | 3023 | 331           | 285              |
| <b>II</b>                                         | <b>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3025 do 3029)</b>                                     | 3024 | 33.968        | 48.377           |
| 1.                                                | Odlivi po osnovu programiranih isplata članovima                                                        | 3025 | 3.674         | 1.791            |
| 2.                                                | Odlivi po osnovu isplata društvima za osiguranje                                                        | 3026 | -             | -                |
| 3.                                                | Odlivi po osnovu jednokratnih isplata članovima                                                         | 3027 | 25.937        | 1.619            |

|     |                                                                             |      |               |               |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------|------|---------------|---------------|
| 4.  | Odlivi po osnovu isplata drugim fondovima po osnovu promene članstva        | 3028 | 4.356         | 44.965        |
| 5.  | Ostali odlivi                                                               | 3029 | 1             | 2             |
| III | <b>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (3019 - 3024)</b>        | 3030 | <b>87.162</b> | <b>63.888</b> |
| IV  | <b>Neto odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (3024 - 3019)</b>        | 3031 | -             | -             |
| V   | <b>SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (3017 + 3030)</b>                            | 3032 | <b>87.162</b> | <b>63.888</b> |
| G   | <b>SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (3018 + 3031)</b>                             | 3033 | <b>41.118</b> | <b>74.794</b> |
| D   | <b>NETO POVEĆANJE GOTOVINE (3032 - 3033)</b>                                | 3034 | <b>46.044</b> | -             |
| Đ   | <b>NETO SMENJENJE GOTOVINE (3033 - 3032)</b>                                | 3035 | -             | <b>10.906</b> |
| E   | <b>GOTOVINA NA POČETKU PERIODA (Napomena: 11)</b>                           | 3036 | <b>15.461</b> | <b>26.383</b> |
| Ž   | <b>Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine</b>                | 3037 | <b>166</b>    | <b>172</b>    |
| Z   | <b>Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine</b>                | 3038 | <b>196</b>    | <b>188</b>    |
| I   | <b>GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena: 11) (3034-3035 +3036+3037-3038)</b> | 3039 | <b>61.475</b> | <b>15.461</b> |

U Beogradu, dana  
28.03.2021.



Zakonski zastupnik društva za upravljanje

*Cemra Rundo*