

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 FUTURE DOBROVOLJNI PENZIJSKI FOND																					
Registarski broj fonda: 1000168																					
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,12	127.300	82.005	
11.	Potraživanje od društva za upravljanje	0002	3g,13	12	6	
12.	Druga potraživanja	0003	13	531	570	
200,203,de o 205,210,21 1	Hartije od vrednosti međunarodnih finansijskih institucija, država i centralnih banka	0004	3h,14	3.998.058	4.040.821	
204, deo 205, 212	Dužničke hartije od vrednosti privrednih društava	0005	3i,15	221.886	222.093	
202, 213	Depozitne potvrde	0006		-	-	
206, 215	Otvoreni investicioni fondovi	0007		-	-	
207, 214	Akcije	0008	3j,16	16.237	18.761	
201.	Depoziti kod banaka	0009	3k,17	1.520.170	1.102.755	
208.	Nepokretnosti	0010		-	-	
209, 219	Druga ulaganja fonda	0011		-	-	
	UKUPNA IMOVINA (OD 0001 DO 0011)	0012		5.884.194	5.467.011	
	OBAVEZE			-	-	
30	Obaveze prema društvu za upravljanje	0401	3l,18	7.450	7.063	
31	Druge obaveze iz poslovanja	0402	3m,18	3	7	
4	Obaveze po osnovu članstva	0403	3n,18	105	6	
	UKUPNE OBAVEZE (OD 0401 DO 0403)	0404		7.558	7.076	
	NETO IMOVINA			-	-	
800	Neto uplate	0405	3o,19	3.660.567	3.340.998	
801	Dobitak tekuće godine	0406		97.132	205.506	
802	Dobitak ranijih godina	0407		2.118.937	1.913.431	
803	Gubitak tekuće godine	0408		-	-	
804	Gubitak ranijih godina	0409		-	-	
	SVEGA NETO IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PENZIJE (0405+0406+0407-0408-0409)	0410	3o, 19	5.876.636	5.459.935	

U Beogradu, dana
26.03.2021.



Zakonski zastupnik društva za upravljanje

[Handwritten signature]

Prilog 2

			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 FUTURE DOBROVOLJNI PENZIJSKI FOND																										
Registarski broj fonda: 1000168																										
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	2.953	7.026
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	129.818	228.106
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	370	3.191
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	35.368	36.572
601	Prihodi od dividendi	1012	11	684	1.008
607	Prihod od zakupa	1013		-	-
609	Drugi prihodi	1014		-	-
500	Troškovi naknada društvu za upravljanje	1015	3e, 9	71.177	63.849
507	Troškovi u vezi s kupovinom, prodajom i prenosom hartija od vrednosti	1016	10	144	166
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		97.132	205.506
	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

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 FUTURE DOBROVOLJNI PENZIJSKI FOND																					
Registarski broj fonda: 1000168																					
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	3p,19	5.459.935	4.855.454
801	Dobitak tekuće godine	4002		97.132	205.506
803	Gubitak tekuće godine	4003		-	-
410	Uplate članova	4004	3o,19	388.832	384.850
411	Uplate poslodavca	4005	3o,19	153.694	159.365
412	Uplate drugih fondova po osnovu promene članstva	4006	3o,19	54.241	32.733
413	Neraspoređena uplate	4007		-	-
400	Programirane isplate	4008	3n,19	27.837	22.357
401	Isplata društvima za osiguranje	4009		-	-
402	Jednokratne isplate	4010	3n,19	197.603	129.460
403	Isplate drugim fondovima po osnovu promene članstva	4011	3n,19	41.308	14.268
409	Isplate po drugim osnovama	4012	3n,19	10.450	11.888
	Neto povećanje imovine (4002-4003+4004+4005+4006+4007-4008-4009-4010-4011-4012)	4013		416.701	604.481
	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		5.876.636	5.459.935

U Beogradu, dana
26.03.2021.

Zakonski zastupnik društva za upravljanje



[Handwritten signature]

Prilog 4

Prilog 4

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 FUTURE DOBROVOLJNI PENZIJSKI FOND																							
Registarski broj fonda: 1000168																							
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	1.190.866	1.096.159
1. Prilivi po osnovu prodaje hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova		3002	965.109	836.005
2. Prilivi po osnovu prodaje nepokretnosti		3003	-	-
3. Prilivi po osnovu kamata		3004	225.062	259.081
4. Prilivi po osnovu dividendi		3005	684	1.008
5. Prilivi od zakupa nepokretnosti		3006	-	-
6. Neto prilivi po osnovu depozita		3007	-	-
7. Ostali prilivi		3008	11	65
II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3010 do 3016)		3009	1.479.207	1.523.582
1. Odlivi po osnovu kupovine hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova		3010	979.967	1.178.433
2. Odlivi po osnovu troškova kupovine, prodaje i prenosa hartija od vrednosti		3011	162	90
3. Odlivi po osnovu kupovine nepokretnosti		3012	-	-
4. Odlivi po osnovu tekućeg održavanja nepokretnosti		3013	-	-
5. Neto odlivi po osnovu depozita		3014	414.012	267.992
6. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje		3015	85.064	76.948
7. Ostali odlivi		3016	2	119
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3001 - 3009)		3017	-	-
IV Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3009 - 3001)		3018	288.341	427.423
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA				
B. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3020 do 3023)		3019	611.040	590.837
1. Prilivi po osnovu uplate članova		3020	388.832	384.850
2. Prilivi po osnovu uplate poslodavca		3021	153.694	159.366
3. Prilivi iz drugih fondova po osnovu promene članstva		3022	54.241	32.733
4. Ostali prilivi		3023	14.273	13.888
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3025 do 3029)		3024	277.100	177.957
1. Odlivi po osnovu programiranih isplata članovima		3025	27.738	22.351
2. Odlivi po osnovu isplata društvima za osiguranje		3026	-	-
3. Odlivi po osnovu jednokratnih isplata članovima		3027	197.604	129.460

4.	Odlivi po osnovu isplata drugim fondovima po osnovu promene članstva	3028	41.308	14.258
5.	Ostali odlivi	3029	10.450	11.888
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (3019 - 3024)	3030	333.940	412.880
IV	Neto odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (3024 - 3019)	3031	-	-
V	SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (3017 + 3030)	3032	333.940	412.800
G	SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (3018 + 3031)	3033	288.341	427.423
D	NETO POVEĆANJE GOTOVINE (3032 - 3033)	3034	45.599	-
Đ	NETO SMENJENJE GOTOVINE (3033 - 3032)	3035	-	14.543
E	GOTOVINA NA POČETKU PERIODA (Napomena: 12)	3036	82.005	96.568
Ž	Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3037	101	106
Z	Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3038	405	126
I	GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena: 12) (3034-3035 +3036+3037-3038)	3039	127.300	82.005

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 FUTURE, BEOGRAD

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Dobrovoljnog penzijskog fonda Raiffeisen 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 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.

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 zaobilazanje 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 povezan 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