



KPMG d.o.o. Beograd
Kraljice Natalije 11
11000 Beograd
Srbija

Tel.: +381 (0)11 20 50 500
Fax: +381 (0)11 20 50 550
www.kpmg.com/rs

Izveštaj nezavisnog revizora

AKCIONARIMA

RAIFFEISEN FUTURE A.D. BEOGRAD DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE DOBOVOLJNIM PENZIJSKIM FONDOM

Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Raiffeisen FUTURE a.d. Beograd društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom (u daljem tekstu: „Društvo“) koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembra 2015. godine, bilansa uspeha, izveštaja o ostalom rezultatu, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i druge napomene.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i pošteno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije, i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije, Odlukom o obavljanju eksterne revizije i sadržini izveštaja eksternog revizora i Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima, nastalih bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole, koje su relevantne za sastavljanje i istinito i pošteno prikazivanje finansijskih izveštaja, sa ciljem kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti primenjenih internih kontrola. Takođe, revizija obuhvata i ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti značajnih procenjivanja, koje je rukovodstvo izvršilo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji daju istinit i pošten pregled finansijskog položaja Društva na dan 31. decembra 2015. godine, rezultata njegovog poslovanja i tokova gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Društvo je odgovorno za sastavljanje priloženog izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevom Zakona o računovodstvu Republike Srbije. Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2015. godinu. U vezi sa tim, naši postupci se sprovode u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 – Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije, i ograničeni smo samo na ocenu usaglašenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima.

Po našem mišljenju, godišnji izveštaj o poslovanju je u skladu sa finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije.

Beograd, 23. mart 2016. godine



KPMG d.o.o. Beograd



Dušan Tomić
Ovlašćeni revizor

Prilog 1

Popunjava društvo za upravljanje																						
2	0	2	2	3	2	4	2		6	5	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																						

BILANS STANJA
na dan 31.12.2015. godine

(iznosi u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	Opis	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	5	6
	AKTIVA			
	STALNA SREDSTVA			
10	Nematerijalna imovina		-	-
11	Nekretnine i oprema	3g, 18	282	414
12	Investicione nekretnine		-	-
14	Odložena poreska sredstva	3m/ii/, 19	753	914
130,222	Finansijska sredstva koja se drže do dospeća		-	-
131,223	Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju		-	-
133,225	Finansijska sredstva inicijalno priznata po fer vrednosti kroz bilans uspeha		-	-
224	Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju		-	-
132,138,221,229	Depoziti i drugi finansijski plasmani	3i, 21	219.675	198.250
26	Tekuća poreska sredstva		-	-
27	Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja		-	-
20,21,24,25	Ostala sredstva	3h, 20	8.380	6.045
23	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3j, 22	7.353	2.342
	UKUPNA AKTIVA (od 0001 do 00013)		236.443	207.965
	KAPITAL			
30	Osnovni kapital	3k, 23	143.200	143.200
31	Rezerve		5	5
32>0	Revalorizacija rezerve i nerealizovani dobici/gubici		-	-
32<0	Revalorizacija rezerve i nerealizovani dobici/gubici		-	-
33	Dobitak	23	82.359	54.971
34	Gubitak		-	-
35	Sopstvene akcije		-	-

	UKUPNI KAPITAL (0401+0402+0403-0404+0405-0406-0407)		225.564	198.176
	Rezervisanje	3n, 24.	5.741	4.855
42	Odložene poreske obaveze		-	-
41,43	Finansijske obaveze		-	-
48	Obaveze po osnovu stalne imovine koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja		-	-
49	Tekuće poreske obaveze	3m, 26	2.971	-
44,45,46,47	Ostale obaveze	3l, 25	2.167	4.934
	UKUPNE OBAVEZE (od 0409 do 0414)		10.879	9.789
	UKUPNA PASIVA (0408+0415)		236.443	207.965

U Beogradu
dana 29.02.2016.



Zakonski zastupnik
društva za upravljanje

[Handwritten signature]

Popunjiva društvo za upravljanje																						
2	0	2	2	3	2	4	2		6	5	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																						

BILANS USPEHA
za period od 01.01. do 31.12.2015. godine

(iznosi u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	Opis	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	4	5	6
600	Prihodi naknada pri uplati penzijskih doprinosa	3c, 5	9.839	9.716
601	Prihodi naknada za upravljanje fondovima	3c, 6	60.612	50.311
609	Drugi prihodi od upravljanja fondovima		-	-
500	Troškovi u vezi sa ulaganjem imovine fondova	3c, 7	266	345
501	Troškovi marketinga	3c, 8	1.584	1.132
502	Troškovi usluga kastodi banke	3c, 9	1.671	1.357
503.504	Troškovi posredovanja	3c, 10	823	1.574
505.509	Drugi rashodi upravljanja fondovima		-	-
	Dobitak od upravljanja fondovima (1001+1002+1003-1004-1005-1006-1007-1008)		66.107	55.619
	Gubitak od upravljanja fondovima (1004+1005+1006+1007+1008-1008-1001-1002-1003)		-	-
672+682+684-572-583-587	Neto dobiti od prodaje i usklađivanja vrednosti finansijskih plasmana hartija od vrednosti	3f, 17	7.563	8.123
572+583+587-672-682-684	Neto gubici od prodaje i usklađivanja vrednosti finansijskih plasmana hartija od vrednosti		-	-
662-562	Neto prihodi od kamate	3e, 16	7.201	7.073
562-662	Neto rashodi od kamata		-	-
663+664-563-564	Neto prihodi od kursnih razlika		-	-
563+564-663-664	Neto rashodi od kursnih razlika	3b, 16	19	32
55	Troškovi zarada, naknada i drugi lični rashodi	12	32.610	33.741
530	Troškovi amortizacije	13	132	143
533	Troškovi rezervisanja	14	1.072	651

61,669,67 osim 672,68 osim 682 i 684	Ostali prihodi	11	3.043	3.023
54,569,57 osim 572,58 osim 583 i 587	Ostali rashodi	15	19.541	14.611
	Dobitak pre oporezivanja (1009-1010+1011- 1012+1013-1014+1015-1016-1017-1018- 1019+1020-1021)		30.540	24.660
	Gubitak pre oporezivanja (1010-1009- 1011+1012-1013+1014- 1015+1016+1017+1018+1019-1020+1021)		-	-
690-590	Dobitak poslovanja koji se obustavljaju		-	-
590-690	Gubitak poslovanja koji se obustavljaju		-	-
361	Dobitak od povećanja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza		-	-
360	Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i povećanja odloženih poreskih obaveza	3m/ii/, 19	161	42
721	Porez na dobit	3m, 26	2.991	-
	Dobit (1022-1023+1024-1025+1026-1027- 1028)		27.388	24.618
	Gubitak (1023-1022-1024+1025- 1026+1027+1028)		-	-

U Beogradu
dana 29.02.2016.



Zakonski zastupnik
društva za upravljanje

Cicemir Radošević

Popunjiva društvo za upravljanje																						
2	0	2	2	3	2	4	2		6	5	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																						

IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU
u periodu od 01.01. do 31.12.2015. godine

(iznosi u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				tekuća godina	prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	NETO REZULTAT IZ POSLOVANJA				
	DOBITAK	2001	23	27.388	24.618
	GUBITAK	2002		-	-
	OSTALI UKUPNI REZULTAT			-	-
	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		-	-
325	Ostali dobiti koji neće naknadno biti reklasifikovani u bilans uspeha	2005		-	-
326	Ostali gubici koji neće naknadno biti reklasifikovani u bilans uspeha	2006		-	-
	BILANSNE STAVKE KOJE NAKNADNO MOGU BITI REKLASIFIKOVANE U BILANS USPEHA			-	-
321	Dobici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	2007		-	-
322	Gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	2008		-	-
323	Dobici po osnovu instrumenata zaštite od rizika (hedžing) tokova gotovine	2009		-	-
324	Gubici po osnovu instrumenata zaštite od rizika (hedžing) tokova gotovine	2010		-	-
327	Ostali dobiti koji naknadno mogu biti reklasifikovani u bilans uspeha	2011		-	-

328	Ostali gubici koji naknadno mogu biti reklasifikovani u bilans uspeha	2012		-	-
	Dobitak po osnovu poreza koji se odnosi na ostali rezultat perioda	2013		-	-
	Gubitak po osnovu poreza koji se odnosi na ostali rezultat perioda	2014		-	-
	OSTALI UKUPNI DOBITAK (2003-2004+2005-2006+2007-2008+2009-2010+2011-2012+2013-2014)	2015		-	-
	OSTALI UKUPNI GUBITAK (2004-2003-2005+2006-2007+2008-2009+2010-2011+2012-2013+2014)	2016		-	-
	UKUPAN REZULTAT PERIODA			-	-
	UKUPAN NETO DOBITAK (2001-2002+2015-2016 $\geq$ 0)	2017		27.388	24.618
	UKUPAN NETO GUBITAK (2001-2002+2015-2016<0)	2018		-	-

U Beogradu
dana 29.02.2016.



Zakonski zastupnik
društva za upravljanje

[Handwritten signature]

Попуњава друштво за управљање																				
2	0	2	2	3	2	4	2	6	5	3	0	1	0	4	7	1	4	0	5	2
Матични број								Шифра делатности				ПИБ								
Назив: Raiffeisen Future a.d Beograd Dnštvo за управљање доброволјним пензијским фондом																				
Седиште: Djordja Stanojevića 16																				

СТАТИСТИЧКИ ИЗВЕШТАЈ

за 2015 годину

I. ПОДАЦИ О ПОЈЕДИНИМ ВРСТАМА ИМОВИНЕ, ОБАВЕЗА, РАСХОДА И ПРИХОДА (износи у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
део 447	Обавезе за дивиденде и учешће у добити	9001		
460	Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају	9002	19,628	18,863
461	Обавезе за порезе на зараде и накнаде зарада на терет запослених	9003	2,477	2,367
462	Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запослених	9004	4,430	4,188
463	Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	9005	3,085	3,767
530	Трошкови амортизације	9006	132	143
54	Трошкови материјала, енергије и услуга и нематеријални трошкови	9007	19,541	14,584
део 542	Трошкови закупа земљишта	9008		
545	Трошкови премије осигурања	9009	298	292
део 546	Трошкови пореза	9010	1,017	869
део 546	Трошкови доприноса	9011		
55	Трошкови зарада, накнада зарада и други лични расходи	9012	32,610	33,741
550	Трошкови зарада и накнада зарада (брuto)	9013	20,535	25,418
551	Трошкови доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	9014	3,985	3,767
552, 553, 554, 555	Трошкови накнада физичким лицима (брuto) по основу уговора (уговор о делу, ауторски уговор, уговор о привременом и повереним пословима и остали уговори)	9015	1,098	1,338
556	Трошкови накнада члановима управе	9016		
559	Други лични расходи и накнаде	9017	992	3,218
562	Расходи камата	9018		
део 562	Расходи камата по кредитима и рачунима у банкама	9019		
део 579	Новчане казне и пенали	9020		
61	Други пословни приходи	9021		
део 610	Приходи од закупа земљишта	9022		
662	Приходи од камата	9023	7,201	7,073
део 662	Приходи од камата по рачунима и депозитима у банкама	9024	7,201	7,073
	Накнаде шлета од друштва за осигурање (покрајина у току године по основу полисе осигурања)	9025		
	Набавке сталних средстава у току године - нематеријална имовина	9026		
	Набавке сталних средстава у току године - некретности, опрема и унапређење некретности	9027	-	65
	Просечан број запослених по основу стања крајем сваког месеца (изг. број)	9028	12	12

II. СТРУКТУРА ИСПЛАЋЕНИХ ДИВИДЕНДИ

(износи у хиљадама динара)

Назив сектора	АОП	Текућа година	Претходна година
Привредна друштва (домашна правна лица)	9029		
Физичка лица	9030		
Државне институције и организације које се финансирају из буџета	9031		
Финансијске институције	9032		
Непрофитне организације, фондације и непрофитни фондови	9033		
Страна физичка лица	9034		
Страна правна лица	9035		
Европске финансијске и правне институције	9036		

III. ДОНАЦИЈЕ, ПОКЛОНИ И ДРУГА БЕСПОВРАТНА ДАВАЊА У НОВЦУ ИЛИ НАТУРИ

(износи у хиљадама динара)

	Становништво	АОП	Хуманитарне, спортске, верске, културне, друштвено-политичке и друге непрофитне организације	АОП	Школске и здравствене установе, социјалног рада и друге државне установе и фондови	АОП
1	2	3	4	5	6	7
Укупно		9037		9039		9041
Од тога за набавку и изградњу основних средстава (градјевински објекти, опрема и сл.)		9038		9040		9042

У Београду, дана 29.02.2016. године



Законски заступник друштва
за управљање

[Handwritten signature]

Popunjiva društvo za upravljanje																						
2	0	2	2	3	2	4	2		6	5	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																						

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
u periodu od 01.01. do 31.12.2015. godine

(iznosi u hiljadama dinara)

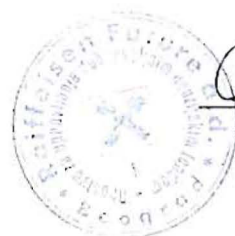
R. br.		OPIS																AOP	Ukupan kapital (2-3+4+5+6-7+8-9)	AOP	Ukupan nedostatak kapitala (9-2+3-4-5-6+7-8)
			AOP	30 Osnovni kapital	AOP	35 Sopstvene akcije	AOP	310 Emisiona premija	AOP	311,312 Rezerve	AOP	32- potražni saldo Rezerve iz ostalog rezultata	AOP	32- dugovni saldo Rezerve iz ostalog rezultata	AOP	33 Dobitak	AOP				
	1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11
1	Stanje na dan 1. Januara prethodne godine	4001	143.200	4023	-	4045	2	4067	3	4093	-	4115	-	4137	30.353	4161	-	4183	173.558	4189	(173.558)
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnim godinama – povećanje pozicije	4002		4024		4046		4068		4094		4116		4138		4162		xxx		xxx	
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnim godinama – smanjenje pozicije	4003		4025		4047		4069		4095		4117		4139		4163		xxx		xxx	

4	Korigovano početno stanje na dan 1. Januara prethodne godine (za kolone od 2 do 9 redni br. 1+2-3)	4004	143.200	4026	-	4048	2	4070	3	4096	-	4118	-	4140	30.353	4164	-	4184	173.558	4190	(173 558)
5	Ostali ukupan dobitak perioda	xxx												xxx		xxx		xxx		xxx	
6	Ostali ukupan gubitak perioda	xxx												xxx		xxx		xxx		xxx	
7	Dobitak perioda	xxx												4141	24.618	xxx		xxx		xxx	
8	Gubitak perioda	xxx														4165		xxx		xxx	
9	Prenos s rezervi na rezultat usled ukidanja rezervi – povećanje pozicije	xxx														4166		xxx		xxx	
10	Prenos s rezervi na rezultat usled ukidanja rezervi – smanjenje pozicije	xxx														4167		xxx		xxx	
11	Transakcije s vlasnicima evidentirane direktno na kapitalu – povećanje pozicije	4005		4027		4049		4072		xxxx						xxx		xxx		xxx	
12	Transakcije s vlasnicima evidentirane direktno na kapitalu – smanjenje pozicije	4006		4028		4050		4073		xxxx						xxx		xxx		xxx	
13	Raspodela dobiti – povećanje pozicije	4007		4029		4051		4074		xxxx						xxx		xxx		xxx	
14	Raspodela dobiti, odnosno pokriće gubitka – smanjenje pozicije	4008		4030		4052		4075		xxxx						4168		xxx		xxx	
15	Isplata dividendi	xxx						4076		xxxx						xxx		xxx		xxx	
16	Ostalo – povećanje pozicije	4009		4031		4053		4077		4101		4123		4146		4169		xxx		xxx	
17	Ostalo – smanjenje pozicije	4010		4032		4054		4078		4102		4124		4147		4170		xxx		xxx	

18	Stanje na dan 31. decembra prethodne godine (za kolone od 2 do 6, 8 i 9 redni br. 4+5-6+7+8+9-10+11-12+13-14-15+16-17, za kolonu 7 redni br. 4-5+6+9-10+16-17)	4011	143.200	4033	-	4055	2	4079	3	4103	-	4125	-	4148	54.971	4171	-	4185	198.176	4191	(198.176)
19	Stanje na dan 1. januara tekuće godine	4012	143.200	4034		4056	2	4080	3	4104	-	4126	-	4149	54.971	4172		4186	198.176	4192	(198.176)
20	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnim godinama – povećanje pozicije	4013		4035		4057		4081		4105		4127		4150		4173		xxx			
21	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnim godinama – smanjenje pozicije	4014		4036		4058		4082		4106		4128		4151		4174		xxx			
22	Korigovano početno stanje na dan 1. januara tekuće godine (za kolone od 2 do 9 redni br. 19+20-21)	4015	143.200	4037	-	4059	2	4083	3	4107	-	4129	-	4152	54.971	4175	-	4187	198.176	4193	(198.176)
23	Ostali ukupan dobitak perioda	xxx												xxx						xxx	
24	Ostali ukupan gubitak perioda	xxx												xxx						xxx	
25	Dobitak perioda	xxxx												4153	27.388	xxx				xxx	
26	Gubitak perioda	xxxx												xxx		4176				xxx	
27	Prenos s rezervi na rezultat usled ukidanja rezervi – povećanje pozicije	xxxx												4154		4177				xxx	

28	Prenos s rezervi na rezultat usled ukidanja rezervi – smanjenje pozicije	xxxx												4155		4178				xxx	
29	Transakcije s vlasnicima evidentirane direktno na kapitalu – povećanje pozicije	4016		4038		4060		4085		xxx				xxx		xxx				xxx	
30	Transakcije s vlasnicima evidentirane direktno na kapitalu – smanjenje pozicije	4017		4039		4061		4086		xxx				xxx		xxx				xxx	
31	Raspodela dobiti – povećanje pozicije	4018		523		4062		4087		xxx				xxx		xxx				xxx	
32	Raspodela dobiti, odnosno pokriće gubitka – smanjenje pozicije	4019																		xxx	
33	Isplata dividendi	xxx																		xxx	
34	Ostalo – povećanje pozicije	4020																		xxx	
35	Ostalo – smanjenje pozicije	4021																		xxx	
36	Stanje na dan 31. decembra tekuće godine (za kolone od 2 do 6, 8 i 9 redni br. 22+23-24+25+26+27-28+29-30+31-32-33+34-35, za kolonu 7 redni br. 22-23+24+27-28+34-35)	4022	143.200	4044	-	4066	2	4092	3	4114	-	4136	-	4160	82.359	4182	-	4188	225.564	4194	(225.564)

U Beogradu
dana 29.02.2016.



Zakonski zastupnik
društva za upravljanje

[Handwritten signature]

Popunjiva društvo za upravljanje																						
2	0	2	2	3	2	4	2		6	5	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																						

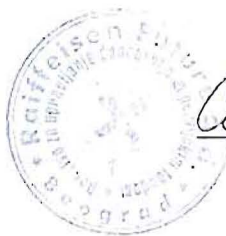
IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE ✓
u periodu od 01.01 do 31.12.2015. godine

A.D. (iznosi u hiljadama dinara)

POZICIJA	Iznos	
	Tekuća godina	Prethodna godina
1	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3002 do 3006)	70.313	59.496
1. Prilivi od naknada pri uplati	10.051	9.433
2. Prilivi od naknada za upravljanje	59.587	49.528
3. Prilivi od naknada za usluge članovima fondova	-	-
4. Prilivi od ulaganja u hartije od vrednosti namenjene trgovanju	-	-
5. Prilivi po osnovu drugih poslovnih prihoda	675	535
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3008 do 3014)	58.615	51.562
1. Odlivi po osnovu rashoda upravljanja fondovima	1.874	1.599
2. Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	32.679	29.623
3. Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	2.157	1.954
4. Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	21.905	18.369
5. Plaćeni porez na dobit	-	17
6. Isplaćene dividende	-	-
7. Odlivi po osnovu ulaganja u hartije od vrednosti namenjene trgovanju	-	-
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3001-3007)	11.698	7.934
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3007-3001)	-	-
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 3018 do 3022)	313	6.435
1. Prilivi od ulaganja u hartije od vrednosti, osim hartija od vrednosti namenjenih trgovanju	-	-
2. Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	-	-
3. Prilivi po osnovu kamata	313	6.435
4. Neto prilivi po osnovu depozita	-	-
5. Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	-	-
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 3024 do 3027)	7.000	18.000
6. Odlivi po osnovu ulaganja u hartije od vrednosti, osim hartija od vrednosti namenjenih trgovanju	-	-
7. Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	-	-
8. Neto odlivi po osnovu depozita	-	12.000
9. Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	7.000	6.000

III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (3017-3023)	-	-
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (3023-3017)	6.687	11.565
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3031 do 3035)	-	-
1. Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	-	-
2. Prilivi po osnovu dugoročnih kredita i subordiniranih obaveza	-	-
3. Neto prilivi po osnovu uzetih kratkoročnih kredita	-	-
4. Neto prilivi po osnovu hartija od vrednosti	-	-
5. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	-	-
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3037 do 3042)	-	-
6. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	-	-
7. Odlivi po osnovu otplate dugoročnih kredita i subordiniranih obaveza	-	-
8. Odlivi po osnovu uzetih kratkoročnih kredita	-	-
9. Neto odlivi po osnovu hartija od vrednosti	-	-
10. Odlivi po osnovu kamata	-	-
11. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	-	-
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (3030-3036)	-	-
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (3036-3030)	-	-
G. SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (3015+3028+3043)	11.698	7.934
D. SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (3016+3029+3044)	6.687	11.565
Đ. NETO POVEĆANJE GOTOVINE (3045-3046)	5.011	-
E. NETO SMANJENJE GOTOVINE (3046-3045)	-	3.631
Ž. GOTOVINA NA POČETKU GODINE (Napomena: 22)	2.342	5.973
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	-	-
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	-	-
J. GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena: 22) (3047-3048+3049+3050-3051)	7.353	2.342

U Beogradu
dana 29.02.2016.



Zakonski zastupnik
društva za upravljanje

[Handwritten signature]