[illegible]

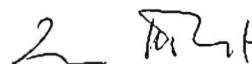
Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji daju istinit i pošten pregled finansijskog položaja Fonda 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.

Beograd, 23. mart 2016. godine



KPMG d.o.o. Beograd



Dušan Tomić
Ovlašćeni revizor

Prilog 1

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 31.12.2015**

(iznosi u hiljadama dinara)

Klasa računa, grupa računa, račun	Pozicija	NAPOMENA	Tekuća godina	Prethodna godina
	1	2	3	4
	IMOVINA			
10.	Gotovina	10	1.553	-
11.	Potraživanje od društva za upravljanje fondom	3g,11	7	-
12.	Druga potraživanja			-
200,203,deo 205,210,211	Hartije od vrednosti međunarodnih finansijskih institucija, država i centralnih banka	3h,12	7.533	-
204. deo 205, 212	Dužničke hartije od vrednosti privrednih društva		-	-
202, 2013	Depozitne potvrde		-	-
206, 215	Otvoreni investicioni fondovi		-	-
207, 2014	Akcije		-	-
201	Depoziti kod banaka		-	-
208	Nepokretnosti		-	-
209, 219	Druga ulaganja fonda		-	-
	UKUPNA IMOVINA (OD 0001 DO 0011)		9.093	-
	OBAVEZE			
30.	Obaveze prema društvu za upravljanje fondom	3k, 16	26	-
31.	Druga obaveza iz poslovanja	3l	53	-
4	Obaveze po osnovu članstva		-	-
	UKUPNE OBAVEZE (OD 0401 DO 0403)		79	-
	NETO IMOVINA			
800.	Neto uplate	3m, 17	8.970	-
801.	Dobitak tekuće godine	17	44	-
802.	Dobitak ranijih godina		-	-
803.	Gubitak tekuće godine		-	-
804	Gubitak ranijih godina		-	-
	SVEGA NETO IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PENZIJE (0405+0406+0407-0408-0409)	17	9.014	-

U Beogradu,
dana 29.02.2016.



Zakonski zastupnik
društva za upravljanje

Cienka Jurdanović

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 31.12.2015.

(iznosi u hiljadama dinara)

Račun	Pozicija	NAPOMENA	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	5	6
	IMOVINA			
602-502	Neto dobiti od prodaje hartije od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	3b, 5	3	-
502-602	Neto gubici od prodaje hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova		-	-
603-503	Neto dobiti od usklađivanja vrednosti hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	3c, 6	30	-
503-603	Neto gubici od usklađivanja vrednosti hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova		-	-
604-504	Neto pozitivne kursne razlike	3a, 7	53	-
504-604	Neto negativne kursne razlike		-	-
605-505	Neto dobiti od prodaje nepokretnosti		-	-
505-605	Neto gubici od prodaje nepokretnosti		-	-
606-506	Neto dobiti od usklađivanja vrednosti nepokretnosti		-	-
506-606	Neto gubici od usklađivanja vrednosti nepokretnosti		-	-
600	Prihodi od kamata	3d, 8	7	-
601	Prihodi od dividendi		-	-
607	Prihod od zakupa		-	-
609	Drugi prihodi		-	-
500	Troškovi naknada društvu za upravljanje fondom	3e, 9	36	-
507	Troškovi u vezi s kupovinom, prodajom i prenosom hartija od vrednosti		13	-
508	Troškovi tekućeg održavanja nepokretnosti		-	-
509	Drugi rashodi		-	-
	Dobitak		44	-
	Gubitak		-	-

U Beogradu, dana
29.02.2016.

Zakonski zastupnik
društva za upravljanje



[Handwritten signature]

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 31.12.2015

(iznosi u hiljadama dinara)

Pozicija		Tekuća godina	Prethodna godina
1		3	4
A.	TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
I	Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3002 do 3008)	3.076	-
1.	Prilivi po osnovu prodaje hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	3.005	-
2.	Prilivi po osnovu prodaje nepokretnosti	-	-
3.	Prilivi po osnovu kamata	7	-
4.	Prilivi po osnovu dividendi	-	-
5.	Prilivi od zakupa nepokretnosti	-	-
6.	Neto prilivi po osnovu depozita	-	-
7.	Ostali prilivi	64	-
II	Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3010 do 3016)	10.571	-
1.	Odlivi po osnovu kupovine hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	10.475	-
2.	Odlivi po osnovu troškova kupovine, prodaje i prenosa hartija od vrednosti	29	-
3.	Odlivi po osnovu kupovine nepokretnosti	-	-
4.	Odlivi po osnovu tekućeg održavanja nepokretnosti	-	-
5.	Neto odlivi po osnovu depozita	-	-
6.	Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	65	-
7.	Ostali odlivi	2	-
III	Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3001 - 3009)	-	-
IV	Neto odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (3009 - 3001)	7.495	-
B.	TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
I	Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3020 do 3023)	9.195	-
1.	Prilivi po osnovu uplate članova	3.512	-
2.	Prilivi po osnovu uplate poslodavca	80	-
3.	Prilivi iz drugih fondova po osnovu promene članstva	5.548	-
4.	Ostali prilivi	55	-
II	Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3025 do 3029)	171	-
1.	Odlivi po osnovu programiranih isplata članovima	-	-
2.	Odlivi po osnovu isplata društvima za osiguranje	-	-
3.	Odlivi po osnovu jednokratnih isplata članovima	50	-
4.	Odlivi po osnovu isplata drugim fondovima po osnovu promene članstva	121	-
5.	Ostali odlivi	-	-
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (3019 - 3024)	9.024	-
IV	Neto odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (3024 - 3019)	-	-
V.	SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (3017 + 3030)	9.024	-
G.	SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (3018 + 3031)	7.495	-

D.	NETO POVEĆANJE GOTOVINE (3032 - 3033)	1.529	-
DJ.	NETO SMENJENJE GOTOVINE (3033 - 3032)	-	-
E.	GOTOVINA NA POČETKU PERIODA (Napomena: 10)	-	-
Ž.	Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	98	-
Z.	Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	74	-
I.	GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena10) (3034-3035 +3036+3037-3038)	1.553	-

U Beogradu, dana
29.02.2016.

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 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 31.12.2015

(iznosi u hiljadama dinara)

Račun	Pozicija	NAPOMENA	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	5	6
	IMOVINA			
8.	Neto imovina na dan 1. januar		-	-
801.	Dobitak tekuće godine		44	-
803.	Gubitak tekuće godine		-	-
410.	Uplate članova		3.513	-
411.	Uplate poslodavca		80	-
412.	Uplate drugih fondova po osnovu promene članstva		5.548	-
413.	Neraspoređena uplate		-	-
400	Programirane isplate		-	-
401.	Isplata društvima za osiguranje		-	-
402.	Jednokratne isplate		50	-
403.	Isplate drugim fondovima po osnovu promene članstva		121	-
409.	Isplate po drugim osnovama		-	-
	Neto povećanje imovine (4002-4003+4004+4005+4006+4007-4008-4009-4010-4011-4012)		9.014	-
	Neto smanjenje imovine (4003-4002-4004-4005-4006-4007+4008+4009+4010+4011+4012)		-	-
	Neto imovina na dan 31. decembar (4001+4013-4014)		9.014	-

U Beogradu, dana
29.02.2016.

Zakonski zastupnik
društva za upravljanje



[Signature]