



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

ČLANOVIMA RAIFFEISEN FUTURE DOBROVOLJNOG PENZIJSKOG FONDA I AKCIONARIMA RAIFFEISEN FUTURE A.D. BEOGRAD DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE DOBROVOLJNIM PENZIJSKIM FONDOM

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Raiffeisen FUTURE dobrovoljnog penzijskog fonda (u daljem tekstu: „Fond“) koji se sastoje od bilansa stanja-izveštaja o neto imovini na dan 31. decembra 2017. godine, bilansa uspeha, izveštaja o tokovima gotovine, izveštaja o promenama na neto imovini 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 poštenu prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i ostalim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima koji regulišu finansijsko izveštavanje dobrovoljnih penzijskih fondova, 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 standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. 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 poštenu prezentaciju 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 Fonda na dan 31. decembra 2017. godine, rezultata njegovog poslovanja i tokova gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i ostalim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima koji regulišu finansijsko izveštavanje dobrovoljnih penzijskih fondova.

Ostala pitanja

Finansijski izveštaji Fonda na dan i za godinu završenu 31. decembra 2016. godine bili su predmet revizije drugog revizora, koji je izrazio pozitivno mišljenje na te finansijske izveštaje dana 27. marta 2017. godine.

Beograd, 26. mart 2018. godine



KPMG d.o.o. Beograd


Dušan Tomić
Ovlašćeni revizor

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																							

**BILANS STANJA - IZVEŠTAJ O NETO IMOVINI
NA DAN 31.12.2017**

(iznosi u hiljadama dinara)

Klasa računa, grupa računa, račun	Pozicija	AOP	NAPOMENA	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	IMOVINA				
10.	Gotovina	0001	3f,12	221.964	362.939
11.	Potraživanje od društva za upravljanje	0002	3g,13	4	4
12.	Druga potraživanja	0003	13	672	570
200,203,deo 205,210,211	Hartije od vrednosti međunarodnih finansijskih institucija, država i centralnih banka	0004	3h,14	3.449.739	3.133.584
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	3i,15	18.263	18.756
201.	Depoziti kod banaka	0009	3j,16	582.478	340.510
208.	Nepokretnosti	0010		-	-
209, 219	Druga ulaganja fonda	0011		-	-
	UKUPNA IMOVINA (OD 0001 DO 0011)	0012		4.273.120	3.856.363
	OBAVEZE				
30.	Obaveze prema društvu za upravljanje	0401	3k,17	8.332	7.413
31.	Druge obaveze iz poslovanja	0402	3l, 17	1	-
4	Obaveze po osnovu članstva	0403	17	30	69
	UKUPNE OBAVEZE (OD 0401 DO 0403)	0404		8.363	7.482
	NETO IMOVINA				
800.	Neto uplate	0405	3n,18	2.596.551	2.361.255
801.	Dobitak tekuće godine	0406		180.580	256.572
802.	Dobitak ranijih godina	0407		1.487.626	1.231.054
803.	Gubitak tekuće godine	0408		-	-
804	Gubitak ranijih godina	0409		-	-
	SVEGA NETO IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PENZIJE (0405+0406+0407-0408- 0409)	0410	3o, 18	4.264.757	3.848.881

U Beogradu,
dana 28.02.2018.

Zakonski zastupnik društva za
upravljanje



[Handwritten signature]

Prilog 2

Popunjiva društvo za upravljanje																								
2	0	2	2	3	2	4	3		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 31.12.2017.

(iznosi u hiljadama dinara)

Račun	Pozicija	AOP	NAPOMENA	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	IMOVINA				
602-502	Neto dobiti od prodaje hartije od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	1001	3b, 5	23.143	424
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	235.109	297.440
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	-	4.455
504-604	Neto negativne kursne razlike	1006	3a, 7	17.590	-
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	19.732	25.987
601	Prihodi od dividendi	1012	11	622	623
607	Prihod od zakupa	1013		-	-
609	Drugi prihodi	1014		1	-
500	Troškovi naknada društvu za upravljanje	1015	3e, 9	80.256	72.208
507	Troškovi u vezi s kupovinom, prodajom i prenosom hartija od vrednosti	1016	10	181	149
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		180.580	256.572
	Gubitak (1002-1001-1003+1004-1005+1006-1007+1008-1009+1010-1011-1012-1013-1014+1015+1016+1017+1018)	1020		-	-

U Beogradu, dana
28.02.2018.

Zakonski zastupnik društva za upravljanje



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 31.12.2017

(iznosi u hiljadama dinara)

Račun	Pozicija	AOP	NAPOMENA	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	IMOVINA				
8.	Neto imovina na dan 1. januar	4001	3o,18	3.848.881	3.341.194
801.	Dobitak tekuće godine	4002		180.580	256.572
803.	Gubitak tekuće godine	4003		-	-
410.	Uplate članova	4004	3n,18	254.662	254.272
411.	Uplate poslodavca	4005	3n,18	161.382	139.383
412.	Uplate drugih fondova po osnovu promene članstva	4006	3n,18	8.130	10.340
413.	Neraspoređena uplate	4007		-	-
400	Programirane isplate	4008	3n,18	13.050	7.827
401.	Isplata društvima za osiguranje	4009		-	-
402.	Jednokratne isplate	4010	3m,18	114.953	91.759
403.	Isplate drugim fondovima po osnovu promene članstva	4011	3m,18	52.768	48.012
409.	Isplate po drugim osnovama	4012	3m,18	8.107	5.282
	Neto povećanje imovine (4002-4003+4004+4005+4006+4007-4008-4009-4010-4011-4012)	4013		415.876	507.687
	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		4.264.757	3.848.881

U Beogradu, dana
28.02.2018.

Zakonski zastupnik društva za upravljanje



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 TOKOVIMA GOTOVINE
za period koji se završava 31.12.2017

(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	1.260.506	636.766
1. Prilivi po osnovu prodaje hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova		3002	1.009.160	288.775
2. Prilivi po osnovu prodaje nepokretnosti		3003	-	-
3. Prilivi po osnovu kamata		3004	250.422	347.298
4. Prilivi po osnovu dividendi		3005	622	623
5. Prilivi od zakupa nepokretnosti		3006	-	-
6. Neto prilivi po osnovu depozita		3007	-	-
7. Ostali prilivi		3008	302	70
II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3010 do 3016)		3009	1.648.172	946.721
1. Odlivi po osnovu kupovine hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova		3010	1.318.600	669.881
2. Odlivi po osnovu troškova kupovine, prodaje i prenosa hartija od vrednosti		3011	482	218
3. Odlivi po osnovu kupovine nepokretnosti		3012	-	-
4. Odlivi po osnovu tekućeg održavanja nepokretnosti		3013	-	-
5. Neto odlivi po osnovu depozita		3014	238.642	195.000
6. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje		3015	90.435	81.578
7. Ostali odlivi		3016	13	44
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3001 - 3009)		3017	-	-
IV Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3009 - 3001)		3018	387.666	309.955
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA				
B. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3020 do 3023)		3019	435.283	414.253
1. Prilivi po osnovu uplate članova		3020	254.661	254.272
2. Prilivi po osnovu uplate poslodavca		3021	161.382	139.383
3. Prilivi iz drugih fondova po osnovu promene članstva		3022	8.142	10.340
4. Ostali prilivi		3023	11.098	10.258
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3025 do 3029)		3024	188.915	152.775
1. Odlivi po osnovu programiranih isplata članovima		3025	13.088	7.757
2. Odlivi po osnovu isplata društvima za osiguranje		3026	-	-
3. Odlivi po osnovu jednokratnih isplata članovima		3027	114.953	91.759

4.	Odlivi po osnovu isplata drugim fondovima po osnovu promene članstva	3028	52.768	47.977
5.	Ostali odlivi	3029	8.106	5.282
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (3019 - 3024)	3030	246.368	261.478
IV	Neto odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (3024 - 3019)	3031	-	-
V.	SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (3017 + 3030)	3032	246.368	261.478
G.	SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (3018 + 3031)	3033	387.666	309.955
D.	NETO POVEĆANJE GOTOVINE (3032 - 3033)	3034	-	-
DJ.	NETO SMENJENJE GOTOVINE (3033 - 3032)	3035	141.298	48.477
E.	GOTOVINA NA POČETKU PERIODA (Napomena: 12)	3036	362.939	410.863
Ž.	Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3037	1.448	2.194
Z.	Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3038	1.125	1.641
I.	GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena: 12) (3034-3035 +3036+3037-3038)	3039	221.964	362.939

U Beogradu, dana
28.02.2018.

Zakonski zastupnik društva za upravljanje



[Handwritten signature]