



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

Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Dobrovoljnog penzijskog fonda Raiffeisen Future, Beograd (u daljem tekstu: "Fond") koji obuhvataju bilans stanja - izveštaj o neto imovini na dan 31. decembra 2018. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o tokovima gotovine i izveštaj o promenama na neto imovini za godinu tada završenu, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo 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.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima, na osnovu revizije koju smo izvršili. Reviziju smo izvršili u skladu sa Standardima Revizije primenljivim u Republici Srbiji. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih normi i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija obuhvata sprovođenje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor revizorskih procedura zavisi od procene revizora pri čemu se uzima u obzir i ocena rizika da li finansijski izveštaji sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze nastale usled prevare ili greške. Vršeci procenu takvog rizika, revizor razmatra i interne kontrole bitne za pripremu i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, u cilju kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura u skladu sa okolnostima, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Fonda. Revizija takođe uključuje ocenu opravdanosti primene odgovarajućih računovodstvenih politika i računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji u svim materijalno značajnim aspektima prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Fonda na dan 31. decembra 2018. godine i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, 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.

Ostala pitanja

Finansijski izveštaji Fonda za godinu koja se završila 31. decembra 2017. godine su bili predmet revizije drugog revizora koji je dana 26. marta 2018. godine izrazio mišljenje bez rezerve.

Beograd, 25. mart 2019. godine



Danijela Mirković
Ovlašćeni revizor
i za Ernst & Young d.o.o. Beograd

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 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 31.12.2018**

(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	96.568	221.964
11.	Potraživanje od društva za upravljanje	0002	3g,13	6	4
12.	Druga potraživanja	0003	13	643	672
200,203,deo 205,210,211	Hartije od vrednosti međunarodnih finansijskih institucija, država i centralnih banka	0004	3h,14	3.914.610	3.449.739
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	17.891	18.263
201.	Depoziti kod banaka	0009	3j,16	832.017	582.478
208.	Nepokretnosti	0010		-	-
209, 219	Druga ulaganja fonda	0011		-	-
	UKUPNA IMOVINA (OD 0001 DO 0011)	0012		4.861.735	4.273.120
	OBAVEZE			-	-
30.	Obaveze prema društvu za upravljanje	0401	3k,17	6.274	8.332
31.	Druge obaveze iz poslovanja	0402	3l, 17	7	1
4	Obaveze po osnovu članstva	0403	17	-	30
	UKUPNE OBAVEZE (OD 0401 DO 0403)	0404		6.281	8.363
	NETO IMOVINA			-	-
800.	Neto uplate	0405	3n,18	2.942.023	2.596.551
801.	Dobitak tekuće godine	0406		245.225	180.580
802.	Dobitak ranijih godina	0407		1.668.206	1.487.626
803.	Gubitak tekuće godine	0408		-	-
804	Gubitak ranijih godina	0409		-	-
	SVEGA NETO IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PENZIJE (0405+0406+0407-0408- 0409)	0410	3o, 18	4.855.454	4.264.757

U Beogradu, dana
25.03.2019.



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									Sifra 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 31.12.2018.

(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	5.761	23.143
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	272.158	235.109
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	1.330	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	24.407	19.732
601	Prihodi od dividendi	1012	11	1.074	622
607	Prihod od zakupa	1013		-	-
609	Drugi prihodi	1014		-	1
500	Troškovi naknada društvu za upravljanje	1015	3e, 9	56.703	80.256
507	Troškovi u vezi s kupovinom, prodajom i prenosom hartija od vrednosti	1016	10	142	181
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		245.225	180.580
	Gubitak (1002-1001-1003+1004-1005+1006-1007+1008-1009+1010-1011-1012-1013-1014+1015+1016+1017+1018)	1020		-	-

U Beogradu, dana
25.03.2019.

Zakonski zastupnik društva za upravljanje



Prilog 3

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 PROMENAMA NA NETO IMOVINI
za period koji se završava 31.12.2018

(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	4.264.757	3.848.881
801.	Dobitak tekuće godine	4002		245.225	180.580
803.	Gubitak tekuće godine	4003		-	-
410.	Uplate članova	4004	3n,18	306.793	254.662
411.	Uplate poslodavca	4005	3n,18	164.445	161.382
412.	Uplate drugih fondova po osnovu promene članstva	4006	3n,18	14.750	8.130
413.	Neraspoređena uplate	4007		-	-
400.	Programirane isplate	4008	3n,18	17.344	13.050
401.	Isplata društvima za osiguranje	4009		-	-
402.	Jednokratne isplate	4010	3m,18	103.714	114.953
403.	Isplate drugim fondovima po osnovu promene članstva	4011	3m,18	13.061	52.768
409.	Isplate po drugim osnovama	4012	3m,18	6.397	8.107
	Neto povećanje imovine (4002-4003+4004+4005+4006+4007-4008-4009-4010-4011-4012)	4013		590.697	415.876
	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		4.855.454	4.264.757

U Beogradu, dana
25.03.2019.

Zakonski zastupnik društva za upravljanje



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 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 31.12.2018

(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	563.181	1.260.506
1. Prilivi po osnovu prodaje hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova		3002	316.580	1.009.160
2. Prilivi po osnovu prodaje nepokretnosti		3003	-	-
3. Prilivi po osnovu kamata		3004	245.396	250.422
4. Prilivi po osnovu dividendi		3005	1.075	622
5. Prilivi od zakupa nepokretnosti		3006	-	-
6. Neto prilivi po osnovu depozita		3007	-	-
7. Ostali prilivi		3008	130	302
II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3010 do 3016)		3009	1.046.367	1.648.172
1. Odlivi po osnovu kupovine hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova		3010	721.704	1.318.600
2. Odlivi po osnovu troškova kupovine, prodaje i prenosa hartija od vrednosti		3011	266	482
3. Odlivi po osnovu kupovine nepokretnosti		3012	-	-
4. Odlivi po osnovu tekućeg održavanja nepokretnosti		3013	-	-
5. Neto odlivi po osnovu depozita		3014	253.431	238.642
6. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje		3015	70.956	90.435
7. Ostali odlivi		3016	10	13
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3001 - 3009)		3017	-	-
IV Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3009 - 3001)		3018	483.186	387.666
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA				
B. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3020 do 3023)		3019	498.184	435.283
1. Prilivi po osnovu uplate članova		3020	306.793	254.661
2. Prilivi po osnovu uplate poslodavca		3021	164.445	161.382
3. Prilivi iz drugih fondova po osnovu promene članstva		3022	14.750	8.142
4. Ostali prilivi		3023	12.196	11.098
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3025 do 3029)		3024	140.539	188.915
1. Odlivi po osnovu programiranih isplata članovima		3025	17.374	13.088
2. Odlivi po osnovu isplata društvima za osiguranje		3026	-	-
3. Odlivi po osnovu jednokratnih isplata članovima		3027	103.714	114.953

4.	Odlivi po osnovu isplata drugim fondovima po osnovu promene članstva	3028	13.054	52.768
5.	Ostali odlivi	3029	6.397	8.106
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (3019 - 3024)	3030	357.645	246.368
IV	Neto odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (3024 - 3019)	3031	-	-
V.	SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (3017 + 3030)	3032	357.645	246.368
G.	SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (3018 + 3031)	3033	483.186	387.666
D.	NETO POVEĆANJE GOTOVINE (3032 - 3033)	3034	-	-
DJ.	NETO SMENJENJE GOTOVINE (3033 - 3032)	3035	125.541	141.298
E.	GOTOVINA NA POČETKU PERIODA (Napomena: 12)	3036	221.964	362.939
Ž.	Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3037	642	1.448
Z.	Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3038	497	1.125
I.	GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena: 12) (3034-3035 +3036+3037-3038)	3039	96.568	221.964

U Beogradu, dana
25.03.2019.

Zakonski zastupnik društva za upravljanje



[Handwritten signature]