

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA****Članovima DOBORVOLJNOG PENZIJSKOG FONDA RAIFFEISEN EURO FUTURE****Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja****Mišljenje**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Dobrovoljnog penzijskog fonda "Raiffeisen Euro future" (dalje u tekstu i: Fond), koji uključuju bilans stanja na dan 31. decembar 2024. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na neto imovini i izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, kao i napomene uz finansijske izveštaje koje uključuju pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje Fonda na dan 31. decembar 2024. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za poslovnu godinu završenu na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i ostalim računovodstvenim propisima u Republici Srbiji.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (ISA) i Zakonom o reviziji Republike Srbije. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odeljku „Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja“. Mi smo nezavisni u odnosu na Fond u skladu sa Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks) i etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Srbiji, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima. Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za naše mišljenje.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, kao i za ustrojavanje neophodnih internih kontrola koje omogućuju pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izveštaja, rukovodstvo Fonda je odgovorno za procenu sposobnosti Fonda da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, obelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namerava da likvidira Fond ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izveštavanja Fonda.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Članovima DOBORVOLJNOG PENZIJSKOG FONDA RAIFFEISEN EURO FUTURE

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja

Naš cilj je sticanje uverenja u razumnoj meri o tome da finansijski izveštaji, uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške; i izdavanje revizorskog izveštaja koji sadrži mišljenje revizora. Uveravanje u razumnoj meri označava visok nivo uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvek otkriti materijalno pogrešne iskaze, ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled kriminalne 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.

Kao deo revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

- Vršimo identifikaciju i procenu rizika materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške; osmišljavanje i obavljanje revizijskih postupaka koji su prikladni za te rizike; i pribavljanje dovoljno adekvanih revizorskih dokaza da obezbede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.*
- Stičemo razumevanje internih kontrola koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole Fonda.*
- 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 dokaza, da li postoji materijalna neizvesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti entiteta 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 adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da Fond prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.*
- Vršimo procenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izveštaja, uključujući obelodanjivanja, i da li su u finansijskim izveštajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.*

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

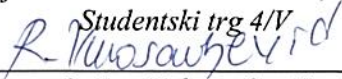
Članovima DOBORVOLJNOG PENZIJSKOG FONDA RAIFFEISEN EURO FUTURE

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja- Nastavak

Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vreme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

Takođe, dostavljamo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zahtevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koja može razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, i gde je to moguće, o povezanim merama zaštite.

U Beogradu, 24. marta 2025. godine

„MOORE STEPHENS
Revizija i Računovodstvo“ d.o.o., Beograd
Studentski trg 4/V

Ružica Vukosavljević
Licencirani ovlašćeni revizor

„MOORE STEPHENS
Revizija i Računovodstvo“ d.o.o., Beograd
Studentski trg 4/V

Bogoljub Aleksić
Direktor

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 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 31.12.2024.

(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	3.416	75
502-602	Neto gubici od prodaje hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	1002	3b, 5	-	-
603-503	Neto dobiti od usklađivanja vrednosti hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	1003	3c, 6	42.474	26.754
503-603	Neto gubici od usklađivanja vrednosti hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	1004	3c, 6	-	-
604-504	Neto pozitivne kursne razlike	1005		-	-
504-604	Neto negativne kursne razlike	1006	3a, 7	1.145	890
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	8.283	6.449
601	Prihodi od dividendi	1012		-	-
607	Prihod od zakupa	1013		-	-
609	Drugi prihodi	1014	9	1	1
500	Troškovi naknada društvu za upravljanje	1015	3e, 10	5.741	3.421
507	Troškovi u vezi s kupovinom, prodajom i prenosom hartija od vrednosti	1016	11	50	16
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		47.238	28.952
	Gubitak (1002-1001-1003+1004-1005+1006-1007+1008-1009+1010-1011-1012-1013-1014+1015+1016+1017+1018)	1020		-	-

U Beogradu, dana
24.03.2025.

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 EURO FUTURE DOBROVOLJNI PENZIJSKI FOND																					
Registarski broj fonda: 1001138																					
Naziv društva za upravljanje: RAIFFEISEN FUTURE AD BEOGRAD DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE DOBROVOLJNIM PENZIJSKIM FONDOM																					

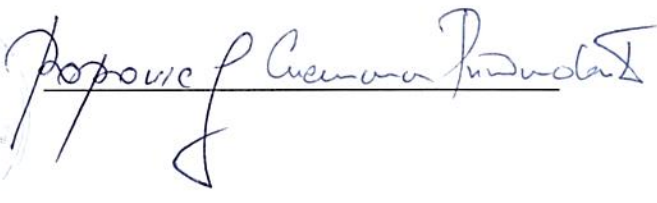
IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA NETO IMOVINI
za period koji se završava 31.12.2024.

(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	30,18	769.892	618.270
801	Dobitak tekuće godine	4002		47.238	28.952
803	Gubitak tekuće godine	4003		-	-
410	Uplate članova	4004	3n,18	108.446	88.258
411	Uplate poslodavca	4005	3n,18	57.160	52.579
412	Uplate drugih fondova po osnovu promene članstva	4006	3n,18	1.926	12.590
413	Neraspoređena uplate	4007		-	-
400	Programirane isplate	4008	3m,18	22.834	12.774
401	Isplata društvima za osiguranje	4009		-	-
402	Jednokratne isplate	4010	3m,18	6.651	14.352
403	Isplate drugim fondovima po osnovu promene članstva	4011	3m,18	13.643	3.308
409	Isplate po drugim osnovama	4012		9.719	323
	Neto povećanje imovine (4002-4003+4004+4005+4006+4007-4008-4009-4010-4011-4012)	4013		161.923	151.622
	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		931.815	769.892

U Beogradu, dana
24.03.2025.

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 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 31.12.2024.**

(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	193.308	81.629	
11.	Potraživanje od društva za upravljanje	0002	3g,13	1		
12.	Druga potraživanja	0003	14	514	265	
200,203,de o 205,210,21 1	Hartije od vrednosti međunarodnih finansijskih institucija, država i centralnih banka	0004	3h,15	738.853	566.552	
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		-	-	
201.	Depoziti kod banaka	0009	3j,16	-	121.830	
208.	Nepokretnosti	0010		-	-	
209, 219	Druga ulaganja fonda	0011		-	-	
	UKUPNA IMOVINA (OD 0001 DO 0011)	0012		932.676	770.276	
	OBAVEZE			-	-	
30.	Obaveze prema društvu za upravljanje	0401	3k,17	861	384	
31.	Druge obaveze iz poslovanja	0402		-	-	
4	Obaveze po osnovu članstva	0403	3m,17	-	-	
	UKUPNE OBAVEZE (OD 0401 DO 0403)	0404		861	384	
	NETO IMOVINA			-	-	
800.	Neto uplate	0405	3n	846.630	731.945	
801.	Dobitak tekuće godine	0406		47.238	28.952	
802.	Dobitak ranijih godina	0407		43.066	14.114	
803.	Gubitak tekuće godine	0408		-	-	
804.	Gubitak ranijih godina	0409		5.119	5.119	
	SVEGA NETO IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PENZIJE (0405+0406+0407-0408-0409)	0410	3o, 18	931.815	769.892	

U Beogradu, dana
24.03.2025.



Zakonski zastupnik društva za upravljanje

[Handwritten signature]

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 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 31.12.2024.

(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	449.052	124.245
I	Prilivi po osnovu prodaje hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	3002	304.033	109.119
1.	Prilivi po osnovu prodaje nepokretnosti	3003	-	-
2.	Prilivi po osnovu kamata	3004	25.706	15.100
3.	Prilivi po osnovu dividendi	3005	-	-
4.	Prilivi od zakupa nepokretnosti	3006	-	-
5.	Neto prilivi po osnovu depozita	3007	119.279	-
6.	Ostali prilivi	3008	34	26
II	Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3010 do 3016)	3009	452.582	266.920
1.	Odlivi po osnovu kupovine hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	3010	446.421	229.095
2.	Odlivi po osnovu troškova kupovine, prodaje i prenosa hartija od vrednosti	3011	84	40
3.	Odlivi po osnovu kupovine nepokretnosti	3012	-	-
4.	Odlivi po osnovu tekućeg održavanja nepokretnosti	3013	-	-
5.	Neto odlivi po osnovu depozita	3014	-	33.752
6.	Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	3015	6.077	4.033
7.	Ostali odlivi	3016	-	-
III	Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3001 - 3009)	3017	-	-
IV	Neto odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (3009 - 3001)	3018	3.530	142.675
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA				
B.	Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3020 do 3023)	3019	168.345	154.123
I	Prilivi po osnovu uplate članova	3020	108.446	88.258
1.	Prilivi po osnovu uplate poslodavca	3021	57.160	52.579
2.	Prilivi iz drugih fondova po osnovu promene članstva	3022	1.926	12.590
3.	Ostali prilivi	3023	813	696
II	Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3025 do 3029)	3024	52.844	30.784
1.	Odlivi po osnovu programiranih isplata članovima	3025	22.834	12.801
2.	Odlivi po osnovu isplata društvima za osiguranje	3026	-	-
3.	Odlivi po osnovu jednokratnih isplata članovima	3027	6.651	14.352

4.	Odlivi po osnovu isplata drugim fondovima po osnovu promene članstva	3028	13.643	3.308
5.	Ostali odlivi	3029	9.716	323
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (3019 - 3024)	3030	115.501	123.339
IV	Neto odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (3024 - 3019)	3031	-	-
V	SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (3017 + 3030)	3032	115.501	123.339
G	SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (3018 + 3031)	3033	3.530	142.675
D	NETO POVEĆANJE GOTOVINE (3032 - 3033)	3034	111.971	-
Đ	NETO SMENJENJE GOTOVINE (3033 - 3032)	3035	-	19.336
E	GOTOVINA NA POČETKU PERIODA (Napomena: 11)	3036	81.629	101.100
Ž	Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3037	1.216	459
Z	Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3038	1.508	594
I	GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena: 11) (3034-3035 +3036+3037-3038)	3039	193.308	81.629

U Beogradu, dana
24.03.2025.

Zakonski zastupnik društva za upravljanje



[Handwritten signature]