

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

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Dobrovoljnog penzijskog fonda "Raiffeisen 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 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 zbirmo, 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 povezana 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 Fonda 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 FUTURE

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
R. Vukosavljević
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		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 31.12.2024.

(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	-	24.752
502-602	Neto gubici od prodaje hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	1002	3b, 5	11.273	-
603-503	Neto dobiti od usklađivanja vrednosti hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova	1003	3c, 6	525.303	309.285
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	20.941	-
504-604	Neto negativne kursne razlike	1006	3a, 7	-	2.161
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	85.610	99.742
601	Prihodi od dividendi	1012	9	3.249	-
607	Prihod od zakupa	1013		-	-
609	Drugi prihodi	1014	10	11	5
500	Troškovi naknada društvu za upravljanje	1015	3e, 11	84.843	75.551
507	Troškovi u vezi s kupovinom, prodajom i prenosom hartija od vrednosti	1016	12	209	135
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		538.789	355.937
	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

[Handwritten signature]

Prilog 3

Popunjava 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																					

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	3p,20	6.361.284	5.764.187
801	Dobitak tekuće godine	4002		538.789	355.937
803	Gubitak tekuće godine	4003		-	-
410	Uplate članova	4004	3o,20	478.813	422.842
411	Uplate poslodavca	4005	3o,20	178.849	161.703
412	Uplate drugih fondova po osnovu promene članstva	4006	3o,20	13.758	5.250
413	Neraspoređena uplate	4007		-	-
400	Programirane isplate	4008	3n,19	70.085	77.972
401	Isplata društvima za osiguranje	4009		-	-
402	Jednokratne isplate	4010	3n,20	149.440	218.262
403	Isplate drugim fondovima po osnovu promene članstva	4011	3n,20	20.559	40.043
409	Isplate po drugim osnovama	4012	3n,20	13.969	12.358
	Neto povećanje imovine (4002-4003+4004+4005+4006+4007-4008-4009-4010-4011-4012)	4013		956.156	597.097
	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		7.317.440	6.361.284

U Beogradu, dana
24.03.2025.

Zakonski zastupnik društva za upravljanje



Prokopij Cerenina-Pundak

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																							

**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,13	817.218	516.054	
11.	Potraživanje od društva za upravljanje	0002	3g,14	49	5	
12.	Druga potraživanja	0003	14	3.544	3.767	
200,203,de o 205,210,21 1	Hartije od vrednosti međunarodnih finansijskih institucija, država i centralnih banka	0004	3h,15	5.145.168	4.696.373	
204, deo 205, 212	Dužničke hartije od vrednosti privrednih društava	0005	3i,16	-	-	
202, 213	Depozitne potvrde	0006		-	-	
206, 215	Otvoreni investicioni fondovi	0007		-	-	
207, 214	Akcije	0008	3j,17	660.377	-	
201.	Depoziti kod banaka	0009	3k,18	700.550	1.153.316	
208.	Nepokretnosti	0010		-	-	
209, 219	Druga ulaganja fonda	0011		-	-	
	UKUPNA IMOVINA (OD 0001 DO 0011)	0012		7.326.906	6.369.515	
	OBAVEZE			-	-	
30	Obaveze prema društvu za upravljanje	0401	3l,19	9.437	8.150	
31	Druge obaveze iz poslovanja	0402	3m,19	27	66	
4	Obaveze po osnovu članstva	0403	3n,19	2	15	
	UKUPNE OBAVEZE (OD 0401 DO 0403)	0404		9.466	8.231	
	NETO IMOVINA			-	-	
800	Neto uplate	0405	3o,20	4.548.769	4.131.402	
801	Dobitak tekuće godine	0406		538.789	355.937	
802	Dobitak ranijih godina	0407		2.592.830	2.236.893	
803	Gubitak tekuće godine	0408		-	-	
804	Gubitak ranijih godina	0409		362.948	362.948	
	SVEGA NETO IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PENZIJE (0405+0406+0407-0408-0409)	0410	3p, 20	7.317.440	6.361.284	

U Beogradu, dana
24.03.2025.



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 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 31.12.2024.

(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	2.208.035	1.067.255
1. Prilivi po osnovu prodaje hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova		3002	1.294.981	534.414
2. Prilivi po osnovu prodaje nepokretnosti		3003	-	-
3. Prilivi po osnovu kamata		3004	459.663	267.719
4. Prilivi po osnovu dividendi		3005	3.147	-
5. Prilivi od zakupa nepokretnosti		3006	-	-
6. Neto prilivi po osnovu depozita		3007	450.000	265.000
7. Ostali prilivi		3008	244	122
II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 3010 do 3016)		3009	2.344.104	1.260.991
1. Odlivi po osnovu kupovine hartija od vrednosti i investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova		3010	2.242.188	1.170.049
2. Odlivi po osnovu troškova kupovine, prodaje i prenosa hartija od vrednosti		3011	401	205
3. Odlivi po osnovu kupovine nepokretnosti		3012	-	-
4. Odlivi po osnovu tekućeg održavanja nepokretnosti		3013	-	-
5. Neto odlivi po osnovu depozita		3014	-	-
6. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje		3015	101.515	90.737
7. Ostali odlivi		3016	-	-
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3001 - 3009)		3017	-	-
IV Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (3009 - 3001)		3018	136.069	193.736
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA				
B. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3020 do 3023)		3019	689.379	605.704
1. Prilivi po osnovu uplate članova		3020	478.813	422.842
2. Prilivi po osnovu uplate poslodavca		3021	178.849	161.703
3. Prilivi iz drugih fondova po osnovu promene članstva		3022	13.758	5.250
4. Ostali prilivi		3023	17.959	15.909
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 3025 do 3029)		3024	254.065	348.633
1. Odlivi po osnovu programiranih isplata članovima		3025	70.098	77.971
2. Odlivi po osnovu isplata društvima za osiguranje		3026	-	-
3. Odlivi po osnovu jednokratnih isplata članovima		3027	149.440	218.262

4.	Odlivi po osnovu isplata drugim fondovima po osnovu promene članstva	3028	20.544	40.042
5.	Ostali odlivi	3029	13.983	12.358
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (3019 - 3024)	3030	435.314	257.071
IV	Neto odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (3024 - 3019)	3031	-	-
V	SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (3017 + 3030)	3032	435.314	257.071
G	SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (3018 + 3031)	3033	136.069	193.736
D	NETO POVEĆANJE GOTOVINE (3032 - 3033)	3034	299.245	63.335
Đ	NETO SMENJENJE GOTOVINE (3033 - 3032)	3035	-	-
E	GOTOVINA NA POČETKU PERIODA (Napomena: 12)	3036	516.054	452.863
Ž	Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3037	12.613	151
Z	Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3038	10.694	295
I	GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena: 12) (3034-3035 +3036+3037-3038)	3039	817.218	516.054

U Beogradu, dana
24.03.2025.

Zakonski zastupnik društva za upravljanje



[Handwritten signature]