

Naziv fonda: Raiffeisen BALANCE
Registarski broj fonda: JP-M-032-08
 Naziv društva za upravljanje fondom: Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima doo Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje fondom: 65-01-0754-11
 JIB društva za upravljanje fondom: 4201695670001
 JIB zatvorenog investicionog fonda: JP-M-032-08

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA
 (Izveštaj o finansijskom položaju)
 na dan 31.12.2015 godine

(iznos u KM)

Grupa računa	Pozicija	AOP		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2		3	4	5
	A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)	0	0	2,701,977.36	2,050,296.12
100 do 102	I - Gotovina	0	0	7,896.51	201,873.15
	II - Ulaganja fonda (004 do 009)	0	0	2,674,104.19	1,838,375.19
200 do 209	1. Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0	1,990,210.22	1,237,691.32
210 do 219	2. Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	0	0	161,888.04	
220 do 229	3. Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeća	0	0	157,005.93	230,683.87
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	0	0	365,000.00	370,000.00
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine	0	0		
260	6. Ostala ulaganja	0	0		
	III - Potraživanja (011 do 018)	0	1	19,976.65	10,047.78
30	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	0	1		
301, 302	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	0	1		
303	3. Potraživanja po osnovu kamata	0	1	19,976.65	10,047.78
304	4. Potraživanja po osnovu dividendi	0	1		
305	5. Potraživanja po osnovu datih avansa	0	1		
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala	0	1		
309	7. Ostala potraživanja	0	1		
310-319	7. Potraživanja od društva za upravljanje	0	1		
320	IV - Odložena poreska sredstva	0	1		
330 do 332	V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0	2		
	B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)	0	2	13,124.08	10,539.76
40	I - Obaveze iz poslovanja fonda (023 do 025)	0	2		
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	2		

401, 402 i 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	0	2	4		
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	0	2	5		
41	II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)	0	2	6	7,184.39	6,198.94
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	0	2	7	1,174.39	763.10
414	2. Obaveze za učešće u dobitku	0	2	8		
415	3. Obaveze za porez na dobit	0	2	9		
411, 412, 413, 416, 419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	0	3	0	6,010.00	5,435.84
42	III - Obaveze prema društvu za upravljanje (032 do 033)	0	3	1	5,939.69	4,340.82
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	0	3	2	5,714.54	4,316.17
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	0	3	3	225.15	24.65
43	IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035 + 036)	0	3	4		
430	1. Kratkoročni krediti	0	3	5		
431, 439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0	3	6		
44	V - Dugoročne obaveze (038+039)	0	3	7		
440, 441	1. Dugoročni krediti	0	3	8		
449	2. Ostale dugoročne obaveze	0	3	9		
45	VI - Ostale obaveze fonda	0	4	0		
46	VII - Odložene poreske obaveze	0	4	1		
47	VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0	4	2		
	C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)	0	4	3	2,688,853.28	2,039,756.36
	D. Kapital (045+048+051+056+059-062+065)	0	4	4	2,688,853.28	2,039,756.36
50	I - Osnovni kapital (046 ili 047)	0	4	5	2,323,908.16	1,846,586.23
500	1. Dionički kapital - redovne dionice	0	4	6		
501	2. Udjeli	0	4	7	2,323,908.16	1,846,586.23
51	II - Kapitalne rezerve (049+050)	0	4	8		
510	1. Emitisna premija	0	4	9		
519	2. Ostale kapitalne rezerve	0	5	0		
52	III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)	0	5	1	14,076.69	
520	1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	5	2	14,076.69	
521	2. Revalorizacijske rezerve po osnovu instrumenata zaštite	0	5	3		
522	3. Revalorizacijske rezerve po osnovu nekretnina	0	5	4		
529	4. Ostale revalorizacijske rezerve	0	5	5		
53	IV - Reze rve iz dobiti (057+058)	0	5	6		
530	Zakonske rezerve	0	5	7		
531	Ostale rezerve	0	5	8		

54	V - Neraspoređena dobit (060+061)		0	5	9	350,868.42	193,170.13
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina		0	6	0	193,170.13	24,611.68
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine		0	6	1	157,698.29	168,558.45
55	VI - Nepokriveni gubitak (063+064)		0	6	2		
550	1. Nepokriven gubitak ranijih godina		0	6	3		
551	2. Nepokriven gubitak tekuće godine		0	6	4		
56	VII - Nerealizovan dobitak/gubitak (066+067)		0	6	5		
560	1. Nerealizovani dobitci po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		0	6	6		
561	2. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		0	6	7		
	E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA		0	6	8	22,264.86	18,178.87
	F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)		0	6	9	120.77	112.20
	G. VANBILANSNE EVIDENCIJE						
	1. Vanbilansna aktiva		0	7	0		
	2. Vanbilansna pasiva		0	7	1		

Mjesto: Sarajevo

Datum:

29.02.2016

Certificirani računovođa

M.P.

Zakonski zastupnik
društva za upravljanje
Zakonski zastupnik Fonda
SARAJEVO

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA
ALMA SARIĆ
Licenca broji: 2917/5

Naziv fonda: Raiffeisen BALANCE

Registarski broj fonda: JP-M-032-08

Naziv društva za upravljanje fondom: Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima doo Sarajevo

Matični broj društva za upravljanje fondom: 65-01-0754-11

JIB društva za upravljanje fondom: 4201695670001

JIB zatvorenog investicionog fonda: JP-M-032-08

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA

(Izvještaj o ukupnom rezultatu za period)

od 01.01.2015 do 31.12.2015

(iznos u KM)

Grupa računa	Naziv pozicije	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
		2	0	1		
1	2	3			4	5
	A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	2	0	1		
	I - Poslovni prihodi (203 do 206)	2	0	2	51,693.11	38,198.90
700	1. Prihodi od dividendi	2	0	3	10,950.35	6,552.04
701, 702	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospijeaća	2	0	4	40,742.43	31,646.75
703	3. Prihodi od nekretninskih i rizičnih Fondova	2	0	5		
709	4. Ostali poslovni prihodi	2	0	6	0.33	0.12
	II - Realizovana dobit (208 do 211)	2	0	7	27,531.05	33,346.47
710	1. Realizovani dobici po osnovu prodaje vrijednosnih papira	2	0	8	23,600.68	32,776.16
711	2. Realizovani dobitak po osnovu kursnih razlika	2	0	9	3,788.20	
712	3. Realizovani dobici od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	1	0		
719	4. Ostali realizovani dobici	2	1	1	142.16	570.31
	III - Poslovni rashodi (213 do 220)	2	1	2	83,982.64	65,482.84
600	1. Naknada društvu za upravljanje	2	1	3	60,305.33	46,912.10
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2	1	4	2,792.31	2,489.26
602	3. Rashodi po osnovu kamata	2	1	5		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	2	1	6		
604	5. Naknada vanjskom revizoru	2	1	7	5,850.00	5,265.00
605	6. Naknada banci depozitaru	2	1	8	12,969.16	9,021.82
607	7. Rashodi po osnovu poreza	2	1	9		
606, 609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	2	2	0	2,065.85	1,794.66
	IV - Realizovani gubitak (222 do 225)	2	2	1	1,153.32	45.62
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	2	2	2		
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	2	2	3		
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	2	4		
613, 619	6. Ostali realizovani gubici	2	2	5	1,153.32	45.62
	V - REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK					
	1. Realizovani dobitak (202+207) - (212-221)	2	2	6		6,016.92
	2. Realizovani gubitak (212+221) - (202+207)	2	2	7	5,911.81	
	VI - Finansijski prihodi (229+230)	2	2	8	68.59	119.55
730	1. Prihodi od kamata	2	2	9	68.59	119.55
739	2. Ostali finansijski prihodi	2	3	0		
	VII - Finansijski rashodi (232+233)	2	3	1		
630	1. Rashodi po osnovu kamata	2	3	2		
631	2. Ostali finansijski rashodi	2	3	3		

B. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA						
	1. Realizovani dobitak prije oporezivanja (226+228-231)	2	3	4		6,136.47
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	2	3	5	5,843.22	
	C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)	2	3	6		
821	1. Poreski rashod perioda	2	3	7		
822 dio	2. Odloženi poreski rashod perioda	2	3	8		
822 dio	3. Odloženi poreski prihod perioda	2	3	9		
	D. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA					
	1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)	2	4	0		6,136.47
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	2	4	1	5,843.22	
	D. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI					
	I - Nerealizovani dobiti (243 do 248)	2	4	2	1,638,196.33	989,797.23
720	1. Nerealizovani dobiti od vrijednosnih papira	2	4	3	1,180,764.69	799,086.90
721	2. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	4	4	6,431.21	1,958.35
722	3. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	4	5	451,000.44	188,751.98
723	4. Nerealizovani dobiti po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednost	2	4	6		
724, 725	5. Nerealizovani dobiti nekretninskih i rizičnih Fondova	2	4	7		
729	6. Ostali nerealizovani dobiti	2	4	8		
	II - Nerealizovani gubici (250 do 255)	2	4	9	1,474,654.82	827,375.25
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	2	5	0	1,079,435.22	700,745.35
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	5	1	6,221.21	1,384.52
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	5	2	388,998.39	125,245.37
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata	2	5	3		
624, 625 i 626	5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	5	4		
629	6. Ostali nerealizovani gubici	2	5	5		
	F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA					
	1. Ukupni nerealizovani dobitak (242-249)	2	5	6	163,541.51	162,421.98
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)	2	5	7		
	G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA					
	1. Povećanje neto imovine fonda (240-2410+256-257)	2	5	8	157,698.29	168,558.45
	2. Smanjenje neto imovine fonda (241-240+257-256)	2	5	9		
	Obična zarada po dionici	2	6	0		
	Razrijeđena zarada po dionici	2	6	1		

Mjesto: Sarajevo

Datum: 29.02.2016

Certificirani računovođa

M.P.

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA
ALMA SARIĆ
Licenca broj: 2917/5

Zakonski zastupnik
društva za upravljanje
INVEST
SARAJEVO
Zakonski zastupnik Fonda

Naziv fonda: Raiffeisen BALANCE

Registarski broj fonda: JP-M-032-08

Naziv društva za upravljanje fondom: Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima doo Sarajevo

Matični broj društva za upravljanje fondom: 65-01-0754-11

JIB društva za upravljanje fondom: 4201695670001

JIB zatvorenog investicionog fonda: JP-M-032-08

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA
za period od 01.01.2015 do 31.12.2015

(iznos u KM)

Redni broj	Pozicija	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
1	Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda (302 do 306)	3	0	1	157,698.29	168,558.45
2	Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	3	0	2		6,136.47
3	Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	3	0	3	163,541.51	162,421.98
4	Revalorizacione rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	3	0	4		
5	Revalorizacione rezerve po osnovu derivata	3	0	5		
6	Revalorizacione rezerve po osnovu nekretninskih i rizičnih Fondova	3	0	6		
7	Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama fonda (308-309)	3	0	7	477,321.93	100,360.24
8	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica fonda	3	0	8	716,669.87	109,641.74
9	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica fonda	3	0	9	239,347.94	9,281.50
10	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda (301+308-309)	3	1	0	635,020.22	268,918.69
11	Neto imovina	3	1	1		
12	Na početku perioda	3	1	2	2,040,629.73	1,770,635.53
13	Na kraju perioda	3	1	3	2,688,853.28	2,039,756.36
14	Broj udjela /dionica fonda u periodu	3	1	4		
15	Broj udjela /dionica fonda na početku perioda	3	1	5	18,179.31	17,251.36
16	Izdati udjeli /dionice u toku perioda	3	1	6	716,669.87	109,641.74
17	Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	3	1	7	239,347.94	9,281.50
18	Broj udjela /dionica Fonda na kraju perioda	3	1	8	22,264.86	18,178.87

Mjesto: Sarajevo

Datum: 29.02.2016

Certificirani računovođa

M.P.

Zakonski zastupnik
društva za upravljanje

Zakonski zastupnik Fonda

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA
ALMA SARIĆ
Licenca broj: 2917/5



Naziv fonda: Raiffeisen BALANCE

Registarski broj fonda: JP-M-032-08

Naziv društva za upravljanje fondom: Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima doo Sarajevo

Matični broj društva za upravljanje fondom: 65-01-0754-11

JIB društva za upravljanje fondom: 4201695670001

JIB zatvorenog investicionog fonda: JP-M-032-08

IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

(Izvjestaj o tokovima gotovine)

za period od 01.01.2015 do 31.12.2015

OPIS	AOP			Iznos		Indeks
				Tekući period	Prethodni period	
1			2	3	4	5
A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti						
I -Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	4	0	1	1,410,182.83	849,883.49	1.60
1.Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	4	0	2	105,812.80	318,543.45	0.17
2. Prilivi po osnovu dividendi	4	0	3	10,941.29	6,534.38	1.67
3. Prilivi po osnovu kamata	4	0	4	36,207.73	35,458.21	1.02
4.Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	4	0	5			
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	4	0	6	1,257,221.01	489,347.45	2.57
II - Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	4	0	7	2,089,800.93	883,201.37	2.37
1. Odlivi po osnovu kupovine ulaganja	4	0	8			
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4	0	9	897,249.48	437,802.78	2.04
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	4	1	0	730,000.00	150,000.00	4.87
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	4	1	1	58,906.96	46,358.51	1.27
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	4	1	2			
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	4	1	3		2,480.11	
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	4	1	4			
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	4	1	5	12,501.13	8,819.03	1.42
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti	4	1	6	391,143.36	237,740.94	1.65
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	4	1	7			
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	4	1	8			
III- Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407)	4	1	9			
IV-Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (407-401)	4	2	0	679,618.10	33,317.88	21.99
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja						
I-Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (422+ 423)	4	2	1	722,344.26	110,691.40	6.53
1. Prilivi po osnovu izdavanja udjela/emisije dionica	4	2	2	722,344.26	110,691.40	6.53
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	4	2	3			
II - Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	4	2	4	238,231.51	9,153.86	26.03
1. Odlivi po osnovu razduživanja	4	2	5	238,231.51	9,153.86	26.03
2. Odlivi po osnovu dividendi	4	2	6			
3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti	4	2	7			
III - Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)	4	2	8	484,112.75	101,537.54	4.77
IV -Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)	4	2	9			4.77
C. Ukupni prilivi gotovine (401+421)	4	3	0	2,132,527.09	960,574.89	2.16
D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)	4	3	1	2,328,032.44	892,355.23	2.61
E. NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)	4	3	2		68,219.66	

F. NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	4	3	3	195,505.35		
G. Gotovina na početku perioda	4	3	4	201,873.15	134,167.16	1.50
H. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	5	4,564.71	870.86	5.24
I. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	6	3,036.00	1,384.52	2.19
J.GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (434+432-433+435-436)	4	3	7	7,896.51	201,873.15	

Mjesto: Sarajevo

Datum: 26. 10. 2014

Certificirani računovođa



CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA
ALMA SARIĆ
Licenca broj: 2917/5

M.P.

Zakonski zastupnik
društva za upravljanje



Zakonski zastupnik Fonda