

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 31.12.2014 godine

(iznos u KM)

Grupa račun	Pozicija	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2			3	4	5
	A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)	0	0	1	2,050,296.12	1,780,707.55
100 do 102	I - Gotovina	0	0	2	201,873.15	134,167.16
	II - Ulaganja fonda (004 do 009)	0	0	3	1,838,375.19	1,632,547.43
200 do 209	1. Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0	4	1,237,691.32	991,113.89
210 do 219	2. Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	0	0	5		
220 do 229	3. Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospeljeća	0	0	6	230,683.87	301,433.54
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	0	0	7	370,000.00	340,000.00
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine	0	0	8		
260	6. Ostala ulaganja	0	0	9		
	III - Potraživanja (011 do 018)	0	1	0	10,047.78	13,992.97
30	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	0	1	1		
301, 302	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	0	1	2		
303	3. Potraživanja po osnovu kamata	0	1	3	10,047.78	12,858.53
304	4. Potraživanja po osnovu dividendi	0	1	4		
305	5. Potraživanja po osnovu datih avansa	0	1	5		
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala	0	1	6		
309	7. Ostala potraživanja	0	1	7		1,134.44
310-319	7. Potraživanja od društva za upravljanje	0	1	8		
320	IV - Odložena poreska sredstva	0	1	9		
330 do 332	V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0	2	0		
	B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)	0	2	1	10,539.76	9,869.88
40	I - Obaveze iz poslovanja fonda (023 do 025)	0	2	2		
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	2	3		

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	6,198.94	6,080.60
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	0	2	7	763.10	710.06
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	5,435.84	5,370.54
42	III - Obaveze prema društvu za upravljanje (032 do 033)	0	3	1	4,340.82	3,789.28
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	0	3	2	4,316.17	3,762.58
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	0	3	3	24.65	26.70
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	2,039,756.36	1,770,837.67
50	D. Kapital (045+048+051+056+059-062+065)	0	4	4	2,039,756.36	1,770,837.67
500	I - Osnovni kapital (046 ili 047)	0	4	5	1,846,586.23	1,746,225.99
501	1. Dionički kapital - redovne dionice	0	4	6		
	2. Udjeli	0	4	7	1,846,586.23	1,746,225.99
51	II - Kapitalne reze rve (049+050)	0	4	8		
510	1. Emisiona premija	0	4	9		
519	2. Ostale kapitalne rezerve	0	5	0		
52	III - Revalorizaci one rezerve (052 do 055)	0	5	1		
520	1. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	5	2		
521	2. Revalorizacione rezerve po osnovu instrumenata zaštite	0	5	3		
522	3. Revalorizacione rezerve po osnovu nekretnina	0	5	4		
529	4. Ostale revalorizacione 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	193,170.13	24,611.68
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	0	6	0	24,611.68	
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	0	6	1	168,558.45	24,611.68
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	18,178.87	17,251.36
	F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)	0	6	9	112.20	102.65
	G. VANBILANSNE EVIDENCIJE					
	1. Vanbilansna aktiva	0	7	0		
	2. Vanbilansna pasiva	0	7	1		

Mjesto: Sarajevo

Datum:

Certificirani računovođa

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA

ALMA SARIĆ

Licenca broj: 2917/5

M.P.



Zakonski zastupnik
društva za upravljanje

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

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA
(Izveštaj o ukupnom rezultatu za period)
od 01.01.2014 do 31.12.2014

(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	38,198.90	26,451.80
700	1. Prihodi od dividendi	2	0	3	6,552.04	1,329.82
701, 702	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća	2	0	4	31,646.75	23,944.44
703	3. Prihodi od nekretninskih i rizičnih Fondova	2	0	5	0.12	1,177.54
709	4. Ostali poslovni prihodi	2	0	6		
	II - Realizovana dobit (208 do 211)	2	0	7	33,346.47	15,867.50
710	1. Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	2	0	8	32,776.16	15,821.71
711	2. Realizovani dobitak po osnovu kursnih razlika	2	0	9		
712	3. Realizovani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	1	0		
719	4. Ostali realizovani dobiti	2	1	1	570.31	45.79
	III - Poslovni rashodi (213 do 220)	2	1	2	65,482.84	48,824.82
600	1. Naknada društvu za upravljanje	2	1	3	46,912.10	28,954.30
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2	1	4	2,489.26	5,286.57
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	5,265.00	5,265.00
605	6. Naknada banci depozitaru	2	1	8	9,021.82	8,206.48
607	7. Rashodi po osnovu poreza	2	1	9		
606, 609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	2	2	0	1,794.66	1,112.47
	IV - Realizovani gubitak (222 do 225)	2	2	1	45.62	219.47
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	45.62	219.47
	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		6,724.99
	VI - Finansijski prihodi (229+230)	2	2	8	119.55	93.24
730	1. Prihodi od kamata	2	2	9	119.55	93.24
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		6,631.75

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		6,631.75
D. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI						
I - Nerealizovani dobiti (243 do 248)						
720	1. Nerealizovani dobiti od vrijednosnih papira	2	4	2	989,797.23	253,692.91
721	2. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	4	3	799,086.90	209,479.44
722	3. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	4	4	1,958.35	1,956.17
723	4. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	4	5	188,751.98	42,257.30
724, 725	5. Nerealizovani dobiti po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednost	2	4	6		
729	6. Nerealizovani dobiti nekretninskih i rizičnih Fondova	2	4	7		
	6. Ostali nerealizovani dobiti	2	4	8		
II - Nerealizovani gubici (250 do 255)						
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	2	4	9	827,375.25	222,449.48
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	5	0	700,745.35	164,272.34
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	5	1	1,384.52	2,807.19
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	5	2	125,245.37	55,369.95
624, 625 i 626	5. Nerealizovani gubici po osnovu derivata	2	5	3		
629	6. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	5	4		
	6. Ostali nerealizovani gubici	2	5	5		
F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA						
	1. Ukupni nerealizovani dobitak (242-249)	2	5	6	162,421.98	31,243.43
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)	2	5	7		
G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA						
	1. Povećanje neto imovine fonda (240-241+256-257)	2	5	8	168,558.45	24,611.68
	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:

Certificirani računovođa

CERTIFICIRANI RAČUNOVODA
ALMA ŠARIĆ
Licenca broj: 2917/5



Zakonski zastupnik
društva za upravljanje

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 01.01.2014 do 31.12.2014

(iznos u KM)

Redni broj	Pozicija	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
		3	0	1		
1	2	3			4	5
1	Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda (302 do 306)	3	0	1	168,558.45	24,611.68
2	Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	3	0	2	6,136.47	
3	Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	3	0	3	162,421.98	31,243.43
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	100,360.24	1,746,225.99
8	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica fonda	3	0	8	109,641.74	1,759,653.39
9	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica fonda	3	0	9	9,281.50	13,427.40
10	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda (301+308-309)	3	1	0	268,918.69	1,770,837.67
11	Neto imovina	3	1	1		
12	Na početku perioda	3	1	2	1,770,635.53	1,054,115.00
13	Na kraju perioda	3	1	3	2,039,756.36	1,770,837.67
14	Broj udjela /dionica fonda u periodu	3	1	4		
15	Broj udjela /dionica fonda na početku perioda	3	1	5	17,251.36	10,541.15
16	Izdati udjeli /dionice u toku perioda	3	1	6	109,641.74	1,759,653.39
17	Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	3	1	7	9,281.50	13,427.40
18	Broj udjela /dionica Fonda na kraju perioda	3	1	8	18,178.87	17,251.36

Mjesto: Sarajevo

Datum:

Certificirani računovođa

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA
ALMA SARIĆ
Licenca broj: 2917/5



Zakonski zastupnik
društva za upravljanje

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 GOTOVINSKIM TOKOVIMA

(Izvjestaj o tokovima gotovine)

za period od 01.01.2014 do 31.12.2014

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	849,883.49	1,275,831.20	0.67
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	4	0	2	318,543.45	147,347.07	2.16
2. Prilivi po osnovu dividendi	4	0	3	6,534.38	591.12	11.05
3. Prilivi po osnovu kamata	4	0	4	35,458.21	22,819.07	1.55
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	4	0	5			
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	4	0	6	489,347.45	1,105,073.94	0.44
II - Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	4	0	7	883,201.37	2,893,842.85	0.31
1. Odlivi po osnovu kupovine ulaganja	4	0	8			
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4	0	9	437,802.78	1,523,604.36	0.29
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	4	1	0	150,000.00	1,035,000.00	0.14
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	4	1	1	46,358.51	25,191.72	1.84
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	152.10	
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	4	1	4			
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	4	1	5	8,819.03	7,407.59	1.19
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti	4	1	6	237,740.94	302,487.08	0.79
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			0.02
IV - Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (407-401)	4	2	0	33,317.88	1,618,011.65	0.02
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja						
I - Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (422+ 423)	4	2	1	110,691.40	1,766,780.04	0.06
1. Prilivi po osnovu izdavanja udjela/emisije dionica	4	2	2	110,691.40	1,766,780.04	0.06
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	4	2	3			
II - Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	4	2	4	9,153.86	13,158.87	0.70
1. Odlivi po osnovu razduživanja	4	2	5	9,153.86	13,158.87	0.70
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	101,537.54	1,753,621.17	0.06
IV - Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)	4	2	9			0.06
C. Ukupni prilivi gotovine (401+421)	4	3	0	960,574.89	3,042,611.24	0.32
D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)	4	3	1	892,355.23	2,907,001.72	0.31
E. NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)	4	3	2	68,219.66	135,609.52	0.50

F. NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	4	3	3			0.50
G. Gotovina na početku perioda	4	3	4	134,167.15		
H. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	5	870.86	148.35	5.87
I. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	6	1,384.52	1,605.60	0.86
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (434+432-433+435-436)	4	3	7	201,873.15	134,152.28	1.50

Mjesto: Sarajevo
Datum:

Certificirani računovođa



CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA
ALMA SARIĆ
Licenca broj: 2917/5



Zakonski zastupnik
društva za upravljanje

Zakonski zastupnik Fonda

