

**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**

(Izvjешtaj o finansijskom položaju)

na dan 30.06.2017 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	3,865,913.60	3,168,631.76
100 do 102	I - Gotovina	0	0	2	98,522.64	25,818.38
	II - Ulaganja fonda (004 do 009)	0	0	3	3,730,869.51	3,094,279.12
200 do 209	1. Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0	4	2,614,905.63	2,150,110.77
210 do 219	2. Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	0	0	5	152,930.02	160,071.11
220 do 229	3. Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijea	0	0	6	40,523.85	118,997.24
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	0	0	7	922,510.00	665,100.00
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	36,521.46	48,534.26
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	36,521.46	48,534.26
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		
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	12,379.58	10,727.63
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	<b>II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)</b>	0	2	6	<b>4,177.45</b>
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	0	2	7	1,519.42
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	3,174.40
42	<b>III - Obaveze prema društvu za upravljanje (032 do 033)</b>	0	3	1	<b>7,685.76</b>
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	0	3	2	7,656.34
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	0	3	3	29.42
43	<b>IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035 + 036)</b>	0	3	4	
430	1. Kratkoročni krediti	0	3	5	
431, 439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0	3	6	
44	<b>V - Dugoročne obaveze (038+039)</b>	0	3	7	
440, 441	1. Dugoročni krediti	0	3	8	
449	2. Ostale dugoročne obaveze	0	3	9	
45	<b>VI - Ostale obaveze fonda</b>	0	4	0	
46	<b>VII - Odložene poreske obaveze</b>	0	4	1	
47	<b>VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>	0	4	2	
	<b>C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)</b>	0	4	3	<b>3,853,534.02</b>
	<b>D. Kapital (045+048+051+056+059-062+065)</b>	0	4	4	<b>3,853,534.02</b>
50	<b>I - Osnovni kapital (046 ili 047)</b>	0	4	5	<b>3,387,553.88</b>
500	1. Dionički kapital - redovne dionice	0	4	6	
501	2. Udjeli	0	4	7	3,387,553.88
51	<b>II - Kapitalne rezerve (049+050)</b>	0	4	8	
510	1. Emisiona premija	0	4	9	
519	2. Ostale kapitalne rezerve	0	5	0	
52	<b>III - Revalorizacione rezerve (052 do 055)</b>	0	5	1	<b>5,118.68</b>
520	1. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	5	2	5,118.68
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	<b>IV - Reze rve iz dobiti (057+058)</b>	0	5	6	

530	Zakonske rezerve	0	5	7		
531	Ostale rezerve	0	5	8		
54	<b>V - Neraspoređena dobit (060+061)</b>	0	5	9	<b>460,861.47</b>	<b>358,743.10</b>
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	0	6	0	451,268.54	<b>350,868.42</b>
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	0	6	1	9,592.92	<b>7,874.67</b>
55	<b>VI - Nepokriveni gubitak (063+064)</b>	0	6	2		
550	1. Nepokriven gubitak ranijih godina	0	6	3		
551	2. Nepokriven gubitak tekuće godine	0	6	4		
56	<b>VII - Nerealizovan dobitak/gubitak (066+067)</b>	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		
	<b>E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA</b>	0	6	8	<b>30,930.90</b>	<b>26,270.36</b>
	<b>F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)</b>	0	6	9	<b>124.59</b>	<b>120.21</b>
	<b>G. VANBILANSNE EVIDENCIJE</b>					
	1. Vanbilansna aktiva	0	7	0		
	2. Vanbilansna pasiva	0	7	1		

Mjesto: Sarajevo

Datum: 20. 2. 17

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

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA

(Izveštaj o ukupnom rezultatu za period)

od 01.01.2017 do 30.06.2017

(iznos u KM)

Grupa računa	Naziv pozicije	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
	<b>A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI</b>	2	0	1		
	<b>I - Poslovni prihodi (203 do 206)</b>	2	0	2	<b>29,116.45</b>	<b>29,403.23</b>
700	1. Prihodi od dividendi	2	0	3	6,341.10	5,854.40
701, 702	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća	2	0	4	22,685.73	23,548.68
703	3. Prihodi od nekretninskih i rizičnih Fondova	2	0	5		
709	4. Ostali poslovni prihodi	2	0	6	89.62	0.14
	<b>II - Realizovana dobit (208 do 211)</b>	2	0	7	<b>4,300.75</b>	<b>9,527.68</b>
710	1. Realizovani dobici po osnovu prodaje vrijednosnih papira	2	0	8	4,300.74	9,527.68
711	2. Realizovani dobitak po osnovu kursnih razlika	2	0	9		
712	3. Realizovani dobici od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	1	0		
719	4. Ostali realizovani dobici	2	1	1	0.02	
	<b>III - Poslovni rashodi (213 do 220)</b>	2	1	2	<b>57,433.34</b>	<b>49,874.47</b>
600	1. Naknada društvu za upravljanje	2	1	3	41,242.86	36,982.10
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2	1	4	2,917.20	1,847.83
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	2,610.02	2,725.24
605	6. Naknada banci depozitaru	2	1	8	9,039.31	7,127.55
607	7. Rashodi po osnovu poreza	2	1	9		
606, 609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	2	2	0	1,623.95	1,191.75
	<b>IV - Realizovani gubitak (222 do 225)</b>	2	2	1	<b>443.53</b>	<b>3,780.51</b>
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	2	2	2		324.12
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	2	2	3		3,334.88
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	2	4		
613, 619	6. Ostali realizovani gubici	2	2	5	443.53	121.51
	<b>V - REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK</b>					
	1. Realizovani dobitak (202+207) - (212-221)	2	2	6		
	2. Realizovani gubitak (212+221) - (202+207)	2	2	7	24,459.67	14,724.08
	<b>VI - Finansijski prihodi (229+230)</b>	2	2	8		<b>47.83</b>
730	1. Prihodi od kamata	2	2	9		47.83
739	2. Ostali finansijski prihodi	2	3	0		
	<b>VII - Finansijski rashodi (232+233)</b>	2	3	1		
630	1. Rashodi po osnovu kamata	2	3	2		
631	2. Ostali finansijski rashodi	2	3	3		
	<b>B. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>					
	1. Realizovani dobitak prije oporezivanja (226+228-231)	2	3	4		
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	2	3	5	24,459.67	14,676.25
	<b>C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)</b>	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		
	<b>D. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA</b>					
	1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)	2	4	0		
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	2	4	1	24,459.67	14,676.25
	<b>D. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI</b>					
	<b>I - Nerealizovani dobici (243 do 248)</b>	2	4	2	<b>606,309.56</b>	<b>999,394.83</b>
720	1. Nerealizovani dobici od vrijednosnih papira	2	4	3	483,207.01	825,795.17
721	2. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	4	4	2,560.93	854.90

722	3. Nerealizovani dobitci po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	4	5	120,541.63	172,744.77
723	4. Nerealizovani dobitci po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednost	2	4	6		
724, 725	5. Nerealizovani dobitci nekretninskih i rizičnih Fondova	2	4	7		
729	6. Ostali nerealizovani dobitci	2	4	8		
	<b>II - Nerealizovani gubici (250 do 255)</b>	2	4	9	<b>572,256.97</b>	<b>976,843.91</b>
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	2	5	0	389,127.12	792,671.90
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	5	1	2,269.90	1,917.78
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	5	2	180,859.95	182,254.23
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		
	<b>F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBITCI (GUBICI) FONDA</b>					
	1. Ukupni nerealizovani dobitak (242-249)	2	5	6	34,052.59	22,550.92
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)	2	5	7		
	<b>G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA</b>					
	1. Povećanje neto imovine fonda (240-2410+256-257)	2	5	8	9,592.92	7,874.67
	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: 17.04.2017

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

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA  
za period od 01.01.2017 do 30.06.2017

(iznos u KM)

Redni broj	Pozicija	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
1	<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda (302 do 306)</b>	3	0	1	9,592.92	7,874.67
2	Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	3	0	2		
3	Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	3	0	3	34,052.59	22,550.92
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	<b>Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama fonda (308-309)</b>	3	0	7	1,445,524.06	462,993.11
8	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica fonda	3	0	8	1,875,373.85	688,195.51
9	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica fonda	3	0	9	429,849.79	225,202.40
10	<b>Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda (301+308-309)</b>	3	1	0	1,455,116.98	470,867.78
11	<b>Neto imovina</b>	3	1	1		
12	Na početku perioda	3	1	2	2,402,837.65	2,691,448.49
13	Na kraju perioda	3	1	3	3,853,534.02	3,157,904.13
14	<b>Broj udjela /dionica fonda u periodu</b>	3	1	4		
15	Broj udjela /dionica fonda na početku perioda	3	1	5	19,278.78	22,264.86
16	Izdati udjeli /dionice u toku perioda	3	1	6	1,875,373.85	688,195.51
17	Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	3	1	7	429,849.79	225,202.40
18	Broj udjela /dionica Fonda na kraju perioda	3	1	8	30,930.90	26,270.36

Mjesto: Sarajevo

Datum: 12.07.2017

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 01.01.2017 do 30.06.2017

OPIS	AOP			Iznos		Indeks
				Tekući period	Prethodni period	
1			2	3	4	5
<b>A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>						
I - Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	4	0	1	1,748,707.69	597,307.48	2.93
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	4	0	2		202,263.02	
2. Prilivi po osnovu dividendi	4	0	3	6,341.10	5,854.40	1.08
3. Prilivi po osnovu kamata	4	0	4	33,204.39	34,484.87	0.96
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	4	0	5			
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	4	0	6	1,709,162.20	354,705.18	4.82
II - Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	4	0	7	3,181,464.18	1,048,399.09	3.03
1. Odlivi po osnovu kupovine ulaganja	4	0	8			
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4	0	9	1,098,976.40	405,863.15	2.71
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	4	1	0	1,242,510.00	471,800.00	2.63
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	4	1	1	38,549.33	36,300.66	1.06
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	4	1	2			
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	4	1	3		86.33	
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	4	1	4			
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	4	1	5	8,994.25	7,042.50	1.28
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti	4	1	6	792,434.20	127,306.45	6.22
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			3.18
IV-Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (407-401)	4	2	0	1,432,756.49	451,091.61	3.18
<b>B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>						
I-Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (422+ 423)	4	2	1	1,875,723.94	692,295.27	2.71
1. Prilivi po osnovu izdavanja udjela/emisije dionica	4	2	2	1,875,723.94	692,295.27	2.71
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	4	2	3			
II - Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	4	2	4	421,563.66	223,064.87	1.89
1. Odlivi po osnovu razduživanja	4	2	5	421,563.66	223,064.87	1.89
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	1,454,160.28	469,230.40	3.10
IV -Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)	4	2	9			3.10
<b>C. Ukupni prilivi gotovine (401+421)</b>	4	3	0	3,624,431.63	1,289,602.75	2.81
<b>D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)</b>	4	3	1	3,603,027.84	1,271,463.96	2.83
<b>E. NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)</b>	4	3	2	21,403.79	18,138.79	1.19

F. NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	4	3	3			1.19
G. Gotovina na početku perioda	4	3	4	76,757.52	7,896.51	9.72
H. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	5	724.51	854.90	0.85
I. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	6	363.18	1,071.82	0.98
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (434+432-433+435-436)	4	3	7	98,522.64	25,818.38	3.80

Mjesto: Sarajevo

Datum: 2.07.2017

Certificirani računovođa



**CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA**  
**ALMA SARIĆ**  
Licenca broj: 2917/5



Zakonski zastupnik  
društva za upravljanje



Zakonski zastupnik Fonda