

<i>Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима</i>																								
2	0	3	7	9	7	5	8		6	5	2	3	2		1	0	5	4	2	8	7	0	1	
Матични број								Шифра делатности					ПИБ											
<i>Попуњава Народна банка Србије</i>																								
1	2	3							19															
Врста посла																								
Назив: KomBank INVEST A.D.																								
Седиште: Makedonska 29, Beograd																								

**БИЛАНС СТАЊА ДРУШТВА ЗА УПРАВЉАЊЕ ИНВЕСТИЦИОНИМ ФОНДОВИМА  
на дан 31.12.2008.године**

(у хиљадама динара)

Група рачуна /рачун	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. СТАЛНА ИМОВИНА (002 до 004)</b>	001		<b>4.101</b>	
10	<b>1. Нематеријална улагања</b>	002	3(g),12	4.101	
11	<b>2. Некретнине и опрема</b>	003			
12	<b>3. Дугорочни финансијски пласмани (005 до 008)</b>	004			
120 и 129 (део)	3.1. Хартије од вредности које се држе до рока доспећа	005			
121	3.2. Хартије од вредности расположиве за продају	006			
122	3.3. Хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	007			
128 и 129 (део)	3.4. Остали дугорочни финансијски пласмани	008			
	<b>Б. ОБРТНА ИМОВИНА (010 + 011 + 017 + 022)</b>	009		<b>134.425</b>	
20	<b>1. Залихе</b>	010			
21,24	<b>2. Потраживања (012 до 016)</b>	011		<b>1.505</b>	
210 и 219 (део)	2.1. Потраживања по основу накнаде за управљање	012	3(h),13	223	
211 и 219 (део)	2.2. Потраживања за накнаду по основу куповине и откупа инвестиционих јединица	013	3(h),13	2	
212 и 219 (део)	2.3. Потраживања за камате	014	3(h),13	1.244	
218 и 219 (део)	2.4. Остала потраживања	015	3(h),13	36	
24	2.5. Порез на додату вредност	016			
22	<b>3. Краткорочни финансијски пласмани (018 до 021)</b>	017		<b>132.000</b>	
220 и 229 (део)	3.1. Хартије од вредности које се држе до рока доспећа	018			
221	3.2. Хартије од вредности расположиве за продају	019			
222	3.3. Хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	020			
228 и 229 (део)	3.4. Остали краткорочни пласмани	021	3(i),14	132.000	
23	<b>4. Готовина и готовински еквиваленти</b>	022	3(j),15	<b>920</b>	
25	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	023			
26	<b>Г. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	024	3(k)	<b>18</b>	

Група рачуна /рачун	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
27	<b>Д. СТАЛНА ИМОВИНА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ</b>	025			
28	<b>Ђ. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА</b>	026			
	<b>Е. БИЛАНСНА АКТИВА</b> (001 + 009 + 023 + 024 + 025 + 026)	027		<b>138.544</b>	
88	<b>Ж. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	028			
	<b>З. УКУПНА АКТИВА</b> (027 + 028)	029		<b>138.544</b>	
	<b>И. КАПИТАЛ</b> (102 - 103 + 104 + 105 + 106 + 107 - 108 + 109-110-111)	101		<b>120.896</b>	
300	<b>1. Акцијски капитал</b>	102	3(l),16	140.000	
309	<b>2. Неуплаћени уписани капитал</b>	103			
31	<b>3. Капиталне резерве</b>	104			
32	<b>4. Резерве из добитка</b>	105			
330	<b>5. Ревалоризационе резерве</b>	106			
331	<b>6. Кумулирани нереализовани добици по основу ХоВ</b>	107			
332	<b>7. Кумулирани нереализовани губици по основу ХоВ</b>	108			
34	<b>8. Нераспоређени добитак</b>	109			
35	<b>9. Губитак</b>	110	3(l),16	19.104	
36	<b>10. Откупљене сопствене акције</b>	111			
	<b>Ј. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ</b> (113+ 114 + 118)	112		<b>17.361</b>	
40	<b>1. Дугорочна резервисања</b>	113	3(m),17	<b>504</b>	
41	<b>2. Дугорочне обавезе</b> (115 до 117)	114			
410, 411	2.1. Дугорочне хартије од вредности	115			
412	2.2. Дугорочни кредити	116			
413,418,419	2.3. Остале дугорочне обавезе	117			
42,43,44,45	<b>3. Краткорочне обавезе</b> (119 до 122)	118		<b>16.857</b>	
42	3.1. Краткорочне финансијске обавезе	119	3(n),18	16.535	
43	3.2. Обавезе из пословања	120	3(o),19	285	
44	3.3. Обавезе за порезе и доприносе	121			
45	3.4. Обавезе за порез на додату вредност	122	3(p),20	37	
46	<b>К. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	123	3(p)	<b>26</b>	
47	<b>Л. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	124	3(r),21	<b>261</b>	
48	<b>Љ. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СТАЛНЕ ИМОВИНЕ НАМЕЊЕНЕ ПРОДАЈИ</b>	125			
	<b>М. БИЛАНСНА ПАСИВА</b> (101 + 112 + 123 + 124 + 125)	126		<b>138.544</b>	
89	<b>Н. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	127			
	<b>Њ. УКУПНА ПАСИВА</b> (126 + 127)	128		<b>138.544</b>	

у Београду  
дана 17.02.2009.

Лице одговорно за састављање извештаја

Ђоковић

Законски заступник друштва  
за управљање фондом<sup>1</sup>

Милошевић



Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима																							
2	0	3	7	9	7	5	8		6	5	2	3	2		1	0	5	4	2	8	7	0	1
Матични број								Шифра делатности					ПИБ										
Попуњава Народна банка Србије																							
1	2	3							19								20	21	22	23	24	25	26
Врста посла																							
Назив: KomBank INVEST A.D.																							
Седиште: Makedonska 29, Beograd																							

**БИЛАНС УСПЕХА ДРУШТВА ЗА УПРАВЉАЊЕ ИНВЕСТИЦИОНИМ ФОНДОВИМА**  
за период од 05.02. до 31.12. 2008. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна /рачун	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ</b>				
60	<b>I Приходи по основу управљања фондовима (202 до 205)</b>	201		<b>2.290</b>	
600	1. Приходи од накнаде за управљање фондовима	202	3(с),5	2.006	
601	2. Приходи од накнаде за куповину инвестиционих јединица	203	3(с),5	55	
602	3. Приходи од накнаде за откуп инвестиционих јединица	204	3(с),5	229	
609	4. Остали приходи	205			
50	<b>II Расходи по основу управљања фондовима (207 до 212)</b>	206		<b>1.174</b>	
500	1. Трансакциони трошкови	207			
501	2. Трошкови маркетинга	208	3(d),6	634	
502	3. Трошкови услуга кастоди банке	209			
503	4. Трошкови накнада посредницима	210			
504	5. Остали трошкови посредовања	211			
509	6. Остали расходи управљања фондовима	212	3(d),6	540	
	<b>III Добитак од управљања фондовима (201 - 206)</b>	213		<b>1.116</b>	
	<b>IV Губитак од управљања фондовима (206 - 201)</b>	214			
51	<b>V Остали пословни расходи (216 до 222)</b>	215		<b>21.913</b>	
510	1. Материјални трошкови	216	3(e)	107	
511,512	2. Трошкови зарада, накнада зарада и други лични расходи	217	3(e),7	18.609	
513	3. Трошкови амортизације	218	3(e),8	719	
514	4. Трошкови резервисања	219	3(e)	504	
515	5. Нематеријални трошкови	220	3(e),9	989	
516	6. Трошкови услуга	221	3(e),10	881	
519	7. Остали расходи	222	3(e)	104	

Група рачуна /рачун	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>VI Добитак из пословне активности (213 - 215)</b>	223			
	<b>VII Губитак из пословне активности (215 - 213 + 214)</b>	224		<b>20.797</b>	
	<b>Б. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ</b>				
62	<b>I Финансијски приходи</b>	225	3(f),11.1	3.592	
53	<b>II Финансијски расходи</b>	226	3(f),11.2	1.873	
	<b>III Добитак из финансијских активности (225 - 226)</b>	227		<b>1.719</b>	
	<b>IV Губитак из финансијских активности (226 - 225)</b>	228			
	<b>В. ДОБИЦИ И ГУБИЦИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОБАВЕЗА</b>				
61-52	<b>I Добитак од усклађивања вредности имовине и обавеза</b>	229			
52-61	<b>II Губитак од усклађивања вредности имовине и обавеза</b>	230			
	<b>Г. ДОБИЦИ И ГУБИЦИ ОД ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА</b>				
63-54	<b>I Добитак од пословања које се обуставља</b>	231			
54-63	<b>II Губитак од пословања које се обуставља</b>	232			
	<b>Д. РЕЗУЛТАТ ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>				
	<b>I Добитак пре опорезивања (223+227+229+231-224-228-230-232)</b>	233			
	<b>II Губитак пре опорезивања (224+228+230+232-223-227-229-231)</b>	234		<b>19.078</b>	
	<b>Ђ. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>				
721	<b>I Порески расход периода</b>	235			
722	<b>II Одложени порески расходи периода</b>	236		<b>26</b>	
723	<b>III Одложени порески приходи периода</b>	237			
	<b>Е. НЕТО ДОБИТАК (ГУБИТАК)</b>				
	<b>I Нето добитак (233-234-235-236+237)</b>	238			
	<b>II Нето губитак (234-233+235+236-237)</b>	239		<b>19.104</b>	
	<b>Г. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>	240			
	<b>I Основна зарада по акцији</b>	241			
	<b>II Умањена (разводњена) зарада по акцији</b>	242			

у Београду,  
дана 17.02.2009.

Лице одговорно за састављање извештаја

Јовић

Законски заступник друштва  
за управљање фондом

Ђукић

**Напомене:**

- 1) Вредност зараде по акцији се не исказује у хиљадама, већ у пуном износу



Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима																									
2	0	3	7	9	7	5	8			6	5	2	3	2			1	0	5	4	2	8	7	0	1
Матични број								Шифра делатности						ПИБ											
Попуњава Народна банка Србије																									
1	2	3								19							20	21	22	23	24	25	26		
Врста посла																									
Назив: KomBank INVEST A.D.																									
Седиште: Makedonska 29, Beograd																									

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ  
ДРУШТВА ЗА УПРАВЉАЊЕ ИНВЕСТИЦИОНИМ ФОНДОВИМА  
у периоду од 05.02. до 31.12. 2008. године**

(у хиљадама динара)

ОПИС	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>				
<b>I Приливи готовине из пословних активности (302 до 305)</b>	301		<b>159.333</b>	
1. Приливи од накнаде за управљање фондовима	302		2.051	
2. Приливи од накнаде за куповину инвестиционих јединица	303		55	
3. Приливи од накнаде за откуп инвестиционих јединица	304		227	
4. Остали приливи	305		157.000	
<b>II Одливи готовине из пословних активности (307 до 309)</b>	306		<b>175.066</b>	
1. Одливи по основу расхода од управљања фондовима	307		540	
2. Одливи по основу расхода друштва за управљање	308		25.526	
3. Остали одливи	309		149.000	
<b>III Нето приливи готовине из пословне активности (301-306)</b>	310			
<b>IV Нето одливи готовине из пословне активности (306-301)</b>	311		<b>15.733</b>	
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>				
<b>I Приливи готовине из активности инвестирања (313 до 315)</b>	312			
1. Приливи од продаје материјалних и нематеријалних улагања	313			
2. Приливи од продаје (наплате) дугорочних финансијских улагања	314			
3. Остали приливи	315			
<b>II Одливи готовине из активности инвестирања (317 до 319)</b>	316			
1. Одливи по основу материјалних и нематеријалних улагања	317			
2. Одливи по основу улагања у дугорочне финансијске пласмане	318			
3. Остали одливи	319			

<b>III Нето приливи готовине из активности инвестирања (312-316)</b>	320			
<b>IV Нето одливи готовине из активности инвестирања (316-312)</b>	321			
<b>V. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>				
<b>I Приливи готовине из активности финансирања (323 до 326)</b>	322		<b>17.185</b>	
1. Приливи од емисије акција	323			
2. Приливи од дугорочних кредита	324			
3. Приливи од краткорочних кредита	325		15.211	
4. Остали приливи	326		1.974	
<b>II Одливи готовине из активности финансирања (328 до 332)</b>	327		<b>532</b>	
1. Одливи по основу откупа сопствених акција	328			
2. Одливи за отплате дугорочних кредита	329			
3. Одливи за отплате краткорочних кредита	330			
4. Одливи за дивиденде	331			
5. Остали одливи	332		532	
<b>III Нето приливи готовине из активности финансирања (322-327)</b>	333		<b>16.653</b>	
<b>IV Нето одливи готовине из активности финансирања (327-322)</b>	334			
<b>Г. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (310+320+333-311-321-334)</b>	335		<b>920</b>	
<b>Д. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (311+321+334-310-320-333)</b>	336			
<b>Ђ. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	337			
<b>Е. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПЕРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	338			
<b>Ж. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПЕРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	339			
<b>З. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (335-336+337+338-339)</b>	340		<b>920</b>	

у Београду,  
данар 17.02.2009

Лице одговорно за састављање извештаја

Ђовић

Законски заступник друштва  
за управљање фондом

Миливојевић



## Попуњава Друштво за управљање инвестиционим фондовима

## Попуњава Народна банка Србије

2	0	3	7	9	7	5	8	6	5	2	3	2	1	0	5	4	2	8	7	0	1
Матични број													Шифра делатности								
ПИБ																					
1	2	3																			
Врста посла																					
Назив: KomBank INVEST a.d.																					
Седиште: Makedonska 29, Beograd																					

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ ДРУШТВА ЗА УПРАВЉАЊЕ ИНВЕСТИЦИОНИМ ФОНДОВИМА**  
**У периоду од 05.02. до 31.12.2008. године**

(у хиљадама  
динара)

Опис	. ПРЕТХОДНИ ПЕРИОД																							
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13											
1. Почетно стање на дан 01.01. претходне године	401		415		429		443		457		471		485		499		513		527		541		555	
2. Исправке материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика-повећање	402		416		430		444		458		472		486		500		514		528		542		556	
3. Исправке материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика-смањење	403		417		431		445		459		473		487		501		515		529		543		557	
4. Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године (редни број 1+2-3)	404		418		432		446		460		474		488		502		516		530		544		558	
	АОП	Акцијски капитал (рачун 300)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (рачун 309)	АОП	Капиталне резерве (група 31)	АОП	Резерве из добитка (група 32)	АОП	Ревалоризационе резерве (група 330)	АОП	Кумулирани неререализовани добици по основу ХоВ (рн 331)	АОП	Кумулирани неререализовани губици по основу ХоВ (рн 332)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35)	АОП	Откупљене сопствене акције (група 36)	АОП	Укупно (колона 2 - 3 + 4 + 5 + 6 + 7 - 8 + 9 - 10 - 11)	АОП	Губитак изнад висине капитала

Опис	ТЕКУЋИ ПЕРИОД												
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
5. Укупна повећања	405		419	433	447	461	475	489	503	517	531	545	559
6. Укупна смањења	406		420	434	448	462	476	490	504	518	532	546	560
7. Крајње стање на дан 31.12. претходне године _____ (редни број 4+5-6)	407		421	435	449	463	477	491	505	519	533	547	561
1. Почетно стање на дан текуће године 2008	408		422	436	450	464	478	492	506	520	534	548	562
2. Исправке материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика- повећање	409		423	437	451	465	479	493	507	521	535	549	563
3. Исправке материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика- смањење	410		424	438	452	466	480	494	508	522	536	550	564
4. Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године _____ (редни број 1+2-3)	411		425	439	453	467	481	495	509	523	537	551	565
5. Укупна повећања	412	140.000	426	440	454	468	482	496	510	524	538	552	566
6. Укупна смањења	413		427	441	455	469	483	497	511	525	539	553	567
7. Крајње стање на дан 31.12.2008. (редни број 4+5-6)	414	140.000	428	442	456	470	484	498	512	526	540	554	568

у Београд  
 дана 17.02.2009

Диле одговорно за састављање извештаја  
Ђурић  
 Законски заступник друштва за  
 управљање фондом  
Милошевић





Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима																							
2	0	3	7	9	7	5	8		6	5	2	3	2		1	0	5	4	2	8	7	0	1
Матични број								Шифра делатности						ПИБ									
Попуњава Народна банка Србије																							
1	2	3							19								20	21	22	23	24	25	26
Врста посла																							
Назив: KomBank INVEST a.d.																							
Седиште: Makedonska 29, Beograd																							

**СТАТИСТИЧКИ АНЕКС**  
**ДРУШТВА ЗА УПРАВЉАЊЕ ИНВЕСТИЦИОНИМ ФОНДОВИМА**  
за период од 05.02. до 31.12. 2008. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна /рачун	Назив позиције	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
	<b>I СТРУКТУРА АКЦИЈСКОГ КАПИТАЛА</b>			
	<b>1. Обичне акције</b>			
	1.1. Број обичних акција	601	14.000	
300 (део)	1.2. Номинална вредност обичних акција-укупно	602	140.000	
	<b>2. Приоритетне акције</b>			
	1.1. Број приоритетних акција	603		
300 (део)	1.2. Номинална вредност приоритетних акција-укупно	604		
	<b>II ОБАВЕЗЕ</b>			
437	1. Обавезе за дивиденде (потражни промет без почетног стања)	605		
435 (део)	2. Обавезе за нето зараде и накнаде зарада (потражни промет без почетног стања)	606	11.817	
435 (део)	3. Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	607	1.948	
435 (део)	4. Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	608	2.468	
439 (део)	5. Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима и према члановима управног и надзорног одбора (потражни промет без почетног стања)	609		
	<b>III ТРОШКОВИ</b>			
511,512	1. Трошкови зарада, накнада зарада и други лични расходи (брutto)	610	18.609	
511(део) и 512 (део)	2. Трошкови накнада физичким лицима по основу уговора	611		
516 (део)	3. Трошкови закупа земљишта	612		
519 (део)	4. Трошкови пореза (осим пореза на зараде)	613		
519(део)	5. Трошкови доприноса оснивача	614		
519 (део)	6. Трошкови накнада члановима управног и надзорног одбора	615		
516 (део)	7. Трошкови премије осигурања	616		

Група рачуна / рачун	Назив позиције	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
530	8. Расходи по основу камата	617	631	
530 (део)	9. Расходи по основу камата по кредитима и рачунима у банкама и другим финансијским организацијама	618	631	
	<b>IV ПРИХОДИ</b>			
620	1. Приходи од камата	619	3.592	
620 (део)	2. Приходи од камата по рачунима и депозитима у банкама и другим финансијским организацијама	620	3.592	
609 (део)	3. Приходи од закупа	621		
609 (део)	4. Приходи од накнада штета од друштва за осигурање	622		
61	<b>V Приходи од усклађивања вредности имовине и обавеза</b>	623		
52	<b>VI Расходи од усклађивања вредности имовине и обавеза</b>	624		
	<b>VII ОСТАЛО</b>			
	1. Набавна вредност нематеријалних улагања (брuto)	625	4.821	
	2. Исправка вредности нематеријалних улагања	626	720	
	3. Нето вредност нематеријалних улагања (редни број 1-2)	627	4.101	
	4. Набавке нематеријалних улагања у току године (дуговни промет без почетног стања)	628		
	5. Набавна вредност некретнина и опреме (брuto)	629		
	6. Исправка вредности некретнина и опреме	630		
	7. Нето вредност некретнина и опреме (редни број 5-6)	631		
	8. Набавке некретнина и опреме у току године (дуговни промет без почетног стања)	632		
	9. Просечан број запослених по основу стања крајем сваког месеца (цео број)	633	8	
	<b>VIII ДАТЕ ДОНАЦИЈЕ, ПОКЛОНИ И ДРУГА БЕСПОВРАТНА ДАВАЊА</b>			
	1. Становништву	634		
	2. Школама, здравственим и социјалним установама и другим државним установама и фондовима	635		
	3. Непрофитне институције	636		

у Београду  
даном 17-02-2009

Лице одговорно за састављање извештаја

J. Jovanovic

Законски заступник друштва  
за управљање фондом

J. Jovanovic

