

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 СТАЊА ДРУШТВА ЗА УПРАВЉАЊЕ ИНВЕСТИЦИОНИМ ФОНДОВИМА
на дан 30.06.2009.године

(у хиљадама динара)

Група рачуна /рачун	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. СТАЛНА ИМОВИНА (002 до 004)	001	3(g), 13	4.399	4.101
10	1. Нематеријална улагања	002		4.399	4.101
11	2. Некретнине и опрема	003			
12	3. Дугорочни финансијски пласмани (005 до 008)	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			
	Б. ОБРТНА ИМОВИНА (010 + 011 + 017 + 022)	009		116.528	134.425
20	1. Залихе	010			
21,24	2. Потраживања (012 до 016)	011	3(h), 14	4.814	1.505
210 и 219 (део)	2.1. Потраживања по основу накнаде за управљање	012		225	223
211 и 219 (део)	2.2. Потраживања за накнаду по основу куповине и откупа инвестиционих јединица	013		13	2
212 и 219 (део)	2.3. Потраживања за камате	014		4.576	1.244
218 и 219 (део)	2.4. Остала потраживања	015			36
24	2.5. Порез на додатну вредност	016			
22	3. Краткорочни финансијски пласмани (018 до 021)	017		111.582	132.000
220 и 229 (део)	3.1. Хартије од вредности које се држе до рока доспећа	018	3(i), 15	106.732	
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(j), 16	4.850	132.000
23	4. Готовина и готовински еквиваленти	022	3(k), 17	132	920
25	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	023			
26	Г. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	024		13	18

Група рачуна /рачун	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
27	Д. СТАЛНА ИМОВИНА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ	025			
28	Ђ. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	026			
	Е. БИЛАНСНА АКТИВА (001 + 009 + 023 + 024 + 025 + 026)	027		120.940	138.544
88	Ж. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	028			
	З. УКУПНА АКТИВА (027 + 028)	029		120.940	138.544
	И. КАПИТАЛ (102 - 103 + 104 + 105 + 106 + 107 - 108 + 109-110-111)	101	3(л), 18	118.166	120.896
300	1. Акцијски капитал	102		140.000	140.000
309	2. Неуплаћени уписани капитал	103			
31	3. Капиталне резерве	104			
32	4. Резерве из добитка	105			
330	5. Ревалоризационе резерве	106			
331	6. Кумулирани нереализовани добици по основу ХоВ	107			
332	7. Кумулирани нереализовани губици по основу ХоВ	108			
34	8. Нераспоређени добитак	109			
35	9. Губитак	110		21.834	19.104
36	10. Откупљене сопствене акције	111			
	Ј. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (113+ 114 + 118)	112		1.642	17.361
40	1. Дугорочна резервисања	113	3(м), 19	504	504
41	2. Дугорочне обавезе (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	3. Краткорочне обавезе (119 до 122)	118	3(н)	1.138	16.857
42	3.1. Краткорочне финансијске обавезе	119			16.535
43	3.2. Обавезе из пословања	120	3(н), 20	999	285
44	3.3. Обавезе за порезе и доприносе	121	3(н), 21	100	
45	3.4. Обавезе за порез на додату вредност	122	3(н), 22	39	37
46	К. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123	3(о) ii	26	26
47	Л. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	124	3(р), 23	1.106	261
48	Љ. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СТАЛНЕ ИМОВИНЕ НАМЕЊЕНЕ ПРОДАЈИ	125			
	М. БИЛАНСНА ПАСИВА (101 + 112 + 123 + 124 + 125)	126		120.940	138.544
89	Н. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	127			
	Њ. УКУПНА ПАСИВА (126 + 127)	128		120.940	138.544

У Београду,
Дана 19.08.2009.

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник друштва
за управљање фондом

[Handwritten signature]



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 01.01. до 30.06.2009. године

(у хиљадама динара)

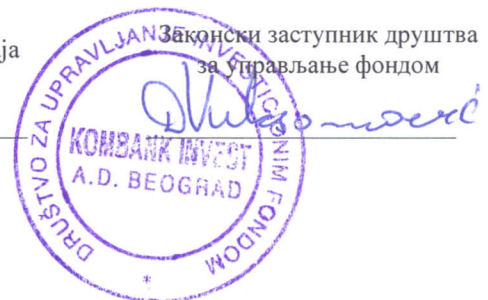
Група рачуна /рачун	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
60	I Приходи по основу управљања фондовима (202 до 205)	201	3(с), 5	1.401	470
600	1. Приходи од накнаде за управљање фондовима	202		1.271	410
601	2. Приходи од накнаде за куповину инвестиционих јединица	203		54	40
602	3. Приходи од накнаде за откуп инвестиционих јединица	204		76	20
609	4. Остали приходи	205			
50	II Расходи по основу управљања фондовима (207 до 212)	206	3(d), 6	120	963
500	1. Трансакциони трошкови	207			
501	2. Трошкови маркетинга	208		120	423
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			540
	III Добитак од управљања фондовима (201 - 206)	213		1.281	
	IV Губитак од управљања фондовима (206 - 201)	214			493
51	V Остали пословни расходи (216 до 222)	215	3(e)	11.920	8.285
510	1. Материјални трошкови	216		41	35
511,512	2. Трошкови зарада, накнада зарада и други лични расходи	217	3(e), 7	9.477	7.523
513	3. Трошкови амортизације	218	3(e), 8	523	237
514	4. Трошкови резервисања	219			
515	5. Нематеријални трошкови	220	3(e), 9	475	194
516	6. Трошкови услуга	221	3(e), 10	1.253	247
519	7. Остали расходи	222	3(e), 11	151	49

Група рачуна /рачун	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	VI Добитак из пословне активности (213 - 215)	223			
	VII Губитак из пословне активности (215 - 213 + 214)	224		10.639	8.778
	Б. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ		3(f)		
62	I Финансијски приходи	225	3(f), 12.1	9.416	1.029
53	II Финансијски расходи	226	3(f), 12.2	1.507	101
	III Добитак из финансијских активности (225 - 226)	227		7.909	928
	IV Губитак из финансијских активности (226 - 225)	228			
	В. ДОБИЦИ И ГУБИЦИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОБАВЕЗА				
61-52	I Добитак од усклађивања вредности имовине и обавеза	229			
52-61	II Губитак од усклађивања вредности имовине и обавеза	230			
	Г. ДОБИЦИ И ГУБИЦИ ОД ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА				
63-54	I Добитак од пословања које се обуставља	231			
54-63	II Губитак од пословања које се обуставља	232			
	Д. РЕЗУЛТАТ ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА				
	I Добитак пре опорезивања (223+227+229+231-224-228-230-232)	233			
	II Губитак пре опорезивања (224+228+230+232-223-227-229-231)	234		2.730	7.850
	Ђ. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I Порески расход периода	235			
722	II Одложени порески расходи периода	236			
723	III Одложени порески приходи периода	237			
	Е. НЕТО ДОБИТАК (ГУБИТАК)				
	I Нето добитак (233-234-235-236+237)	238			
	II Нето губитак (234-233+235+236-237)	239		2.730	7.850
	Г. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	240			
	I Основна зарада по акцији	241			
	II Умањена (разводњена) зарада по акцији	242			

У Београду,
Дана 19.08.2009.

Лице одговорно за састављање извештаја

J. Domic



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 01.01.до 30.06.2009. године**

(у хиљадама динара)

ОПИС	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ				
I Приливи готовине из пословних активности (302 до 305)	301		143.123	2.222
1. Приливи од накнаде за управљање фондовима	302		1.269	48
2. Приливи од накнаде за куповину инвестиционих јединица	303		49	
3. Приливи од накнаде за откуп инвестиционих јединица	304		78	
4. Остали приливи	305		141.727	2.174
II Одливи готовине из пословних активности (307 до 309)	306		20.750	22.474
1. Одливи по основу расхода од управљања фондовима	307			922
2. Одливи по основу расхода друштва за управљање	308		20.750	21.552
3. Остали одливи	309			
III Нето приливи готовине из пословне активности (301-306)	310		122.373	
IV Нето одливи готовине из пословне активности (306-301)	311			20.252
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА				
I Приливи готовине из активности инвестирања (313 до 315)	312			
1. Приливи од продаје материјалних и нематеријалних улагања	313			
2. Приливи од продаје (наплате) дугорочних финансијских улагања	314			
3. Остали приливи	315			
II Одливи готовине из активности инвестирања (317 до 319)	316		111.608	221
1. Одливи по основу материјалних и нематеријалних улагања	317			221
2. Одливи по основу улагања у дугорочне финансијске пласмане	318			
3. Остали одливи	319		111.608	

III Нето приливи готовине из активности инвестирања (312-316)	320			
IV Нето одливи готовине из активности инвестирања (316-312)	321		111.608	221
V. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА				
I Приливи готовине из активности финансирања (323 до 326)	322		6.372	20.522
1. Приливи од емисије акција	323			20.000
2. Приливи од дугорочних кредита	324			
3. Приливи од краткорочних кредита	325			
4. Остали приливи	326		6.372	522
II Одливи готовине из активности финансирања (328 до 332)	327		17.925	9
1. Одливи по основу откупа сопствених акција	328			
2. Одливи за отплате дугорочних кредита	329			
3. Одливи за отплате краткорочних кредита	330		17.628	
4. Одливи за дивиденде	331			
5. Остали одливи	332		297	9
III Нето приливи готовине из активности финансирања (322-327)	333			20.513
IV Нето одливи готовине из активности финансирања (327-322)	334		11.553	
Г. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (310+320+333-311-321-334)	335			40
Д. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (311+321+334-310-320-333)	336		788	
Ђ. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	337		920	
Е. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПЕРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	338			
Ж. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПЕРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	339			
З. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (335-336+337+338-339)	340		132	40

У Београду,
Дана 19.08.2009.

Лице одговорно за састављање извештаја

J. Jovic

Законски заступник друштва
за управљање фондом



Поруџава друштво за управљање инвестиционим фондовима												
2	0	3	7	9	7	5	8	6	5	2	3	2
Матични број				Шифра делатности				ПИБ				
Поруџава Народна банка Србије												
1	2	3										
Врста поста			19									
Назив: Комбанк INVEST a.d.												
Седиште: Мakedonska 29, Веоград												

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ ДРУШТВА ЗА УПРАВЉАЊЕ ИНВЕСТИЦИОНИМ ФОНДОВИМА у периоду од 01.01.до 30.06.2009.године

Опис	у хиљадама динара																																															
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13																																			
А. ПРЕТХОДНИ ПЕРИОД																																																
1. Почетно стање на дан 01.01. претходне године 2008.	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 (релин број 1+2-3)	404		418	432	446	460	474	488	502	516	530	544	558																																			
5. Укупна повећања	405	140.000	419	433	447	461	475	489	503	517	531	545	559																																			
	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 (рн 330)		АОП		Кумулирани нерелизоване добице по основу ХоВ (рн 331)		АОП		Кумулирани нерелизоване губице 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 (група 28)	

Опис	; ТЕКУЋИ ПЕРИОД												
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
6. Укупна смањења	406		420	434	448	462	476	490	504	518	532	546	560
7. Крајње стање на дан 31.12. претходне године 2008. (редни број 4+5-6)	407	140.000	421	435	449	463	477	491	505	519	533	547	561
1. Почетно стање на дан 01.01. текуће године 2009.	408	140.000	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		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 30.06.2009. (редни број 4+5-6)	414	140.000	428	442	456	470	484	498	512	526	540	554	568

У Београду,
Дана 19.08.2009.

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник друштва за

управљање фондом



Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

<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									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 01.01.до 30.06.2009.године

(у хиљадама динара)

Група рачуна /рачун	Назив позиције	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
	I СТРУКТУРА АКЦИЈСКОГ КАПИТАЛА			
	1. Обичне акције			
	1.1. Број обичних акција	601	14	2
300 (део)	1.2. Номинална вредност обичних акција-укупно	602	10	10
	2. Приоритетне акције			
	2.1. Број приоритетних акција	603		
300 (део)	2.2. Номинална вредност приоритетних акција-укупно	604		
	II ОБАВЕЗЕ			
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	6.001	4.852
435 (део)	3. Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	607	954	738
435 (део)	4. Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	608	1.284	895
439 (део)	5. Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима и према члановима управног и надзорног одбора (потражни промет без почетног стања)	609		
	III ТРОШКОВИ			
511,512	1. Трошкови зарада, накнада зарада и други лични расходи (брutto)	610	9.477	7.523
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	198	86
530 (део)	9. Расходи по основу камата по кредитима и рачунима у банкама и другим финансијским организацијама	618	198	86
	IV ПРИХОДИ			
620	1. Приходи од камата	619	9.320	1.029
620 (део)	2. Приходи од камата по рачунима и депозитима у банкама и другим финансијским организацијама	620	9.320	1.029
609 (део)	3. Приходи од закупа	621		
609 (део)	4. Приходи од накнада штета од друштва за осигурање	622		
61	V Приходи од усклађивања вредности имовине и обавеза	623		
52	VI Расходи од усклађивања вредности имовине и обавеза	624		
	VII ОСТАЛО			
	1. Набавна вредност нематеријалних улагања (брutto)	625	5.642	4.820
	2. Исправка вредности нематеријалних улагања	626	1.243	237
	3. Нето вредност нематеријалних улагања (редни број 1-2)	627	4.399	4.583
	4. Набавке нематеријалних улагања у току године (дуговни промет без почетног стања)	628	821	4.820
	5. Набавна вредност некретнина и опреме (брutto)	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	6
	VIII ДАТЕ ДОНАЦИЈЕ, ПОКЛОНИ И ДРУГА БЕСПОВРАТНА ДАВАЊА			
	1. Становништву	634		
	2. Школама, здравственим и социјалним установама и другим државним установама и фондовима	635		
	3. Непрофитне институције	636		

У Београду,
Дана 19.08.2009.

Лице одговорно за састављање извештаја

Јовић

Законски заступник друштва
за управљање фондом

