

|   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |     |    |    |    |    |    |    |    |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|------------------|---|---|---|---|-----|----|----|----|----|----|----|----|---|---|
| Попуњава друштво за управљање фондом  |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |     |    |    |    |    |    |    |    |   |   |
| 2   | 0 | 3 | 0 | 2 | 4 | 0 | 2                | 6 | 5 | 2 | 3 | 2   | 1  | 0  | 5  | 0  | 5  | 3  | 8  | 8 | 3 |
| Матични број  |   |   |   |   |   |   | Шифра делатности |   |   |   |   | ПИБ |    |    |    |    |    |    |    |   |   |
| Попуњава НБС  |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |     |    |    |    |    |    |    |    |   |   |
| 1   | 2 | 3 |   |   |   |   | 19               |   |   |   |   |     | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 |   |   |
| Врста посла   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |     |    |    |    |    |    |    |    |   |   |
| Назив: Raiffeisen INVEST a.d Beograd Друштво за управљање инвестиционим fondovima |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |     |    |    |    |    |    |    |    |   |   |
| Седиште: Bulevar Zorana Đinđića 64 a . Beograd                                    |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |     |    |    |    |    |    |    |    |   |   |

**БИЛАНС СТАЊА ДРУШТВА ЗА УПРАВЉАЊЕ ФОНДОМ**  
на дан 31.12. 2007. године

(износ у хиљадама динара)

| Група рачуна / рачун | Назив позиције  | АОП | Напомена | Текућа година | Претходна година |
|----------------------|---|-----|----------|---------------|------------------|
| 1                    | 2   | 4   | 5        | 6             | 7                |
|                      | СТАЛНА ИМОВИНА  | 1   |          | 9,047         |                  |
| 10                   | Нематеријална улагања   | 2   | 3(f),10  | 7,074         |                  |
| 11                   | Некретнине и опрема   | 3   | 3(f),10  | 1,973         |                  |
| 12                   | Дугорочни финансијски пласмани  | 4   |          |               |                  |
| 120                  | Хартије од вредности које се држе до доспећа                              | 5   |          |               |                  |
| 121                  | Хартије од вредности расположиве за продају                               | 6   |          |               |                  |
| 122                  | Хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха                  | 7   |          |               |                  |
| 123                  | Остали дугорочни финансијски пласмани                                     | 8   |          |               |                  |
|                      | ОБРТНА ИМОВИНА  | 9   |          | 58,117        |                  |
| 20, осим 202         | Залихе  | 10  |          |               |                  |
| 202                  | Стална имовина намењена продаји   | 11  |          |               |                  |
| 21                   | Потраживања   | 12  |          | 3,066         |                  |
| 210                  | Потраживања од фондова  | 13  | 3(g),11  | 2,965         |                  |
| 211                  | Потраживања за камате   | 14  |          |               |                  |
| 212                  | Потраживања за накнаду по основу куповине и откупа инвестиционих јединица | 15  | 3(g),11  | 13            |                  |
| 219                  | Остала потраживања  | 16  | 3(g),11  | 88            |                  |
| 22                   | Краткорочни финансијски пласмани  | 17  |          | 54,280        |                  |
| 220                  | Хартије од вредности које се држе до доспећа                              | 18  |          |               |                  |
| 221                  | Хартије од вредности расположиве за продају                               | 19  |          |               |                  |
| 222                  | Хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха                  | 20  |          |               |                  |
| 229                  | Остали краткорочни финансијски пласмани                                   | 21  | 3(h),12  | 54,280        |                  |
| 23                   | Готовина и готовински еквиваленти   | 22  |          |               |                  |
| 24                   | Порез за додату вредност  | 23  |          |               |                  |
| 25                   | Одложена пореска средства   | 24  |          |               |                  |
| 26                   | Активна временска разграничења  | 25  | 11       | 771           |                  |
|                      | БИЛАНСНА АКТИВА   | 26  |          | 67,164        |                  |
|                      | ВАНБИЛАНСНА АКТИВА  | 27  |          |               |                  |
|                      | УКУПНА АКТИВА   | 28  |          | 67,164        |                  |
|                      | Капитал   | 101 |          | 64,199        |                  |
| 300                  | Акцијски капитал  | 102 | 3(i),13  | 60,580        |                  |
| 309                  | Неуплаћени уписани капитал  | 103 |          |               |                  |
| 32                   | Капиталне резерве   | 104 | 3(i),13  | 6             |                  |
| 33                   | Резерве из добитка  | 105 |          |               |                  |
| 34                   | Ревалоризационе резерве   | 106 |          |               |                  |
| 35                   | Нераспоређени добитак   | 107 |          | 3,613         |                  |

|             |  |     |         |        |
|-------------|--|-----|---------|--------|
| 36          | Непокривени губитак                          | 108 |         |        |
| 31          | Откупљене сопствене акције                   | 109 |         |        |
|             | <b>Обавезе</b>                               | 110 |         | 2,965  |
| 40          | Дугорочна резервисања                        | 111 |         |        |
| 41          | Дугорочне обавезе                            | 112 |         |        |
| 410,411     | Конвертибилне и остале хартије од вред       | 113 |         |        |
| 412         | Дугорочни кредити                            | 114 |         |        |
| 413,418,419 | Остале дугорочне обавезе                     | 115 |         |        |
|             | Краткорочне обавезе                          | 116 |         |        |
| 42,осим 423 | Краткорочне финансијске обавезе              | 117 |         |        |
| 43          | Обавезе из пословања                         | 118 | 14      | 1,249  |
| 45          | Обавезе за порезе, доприносе и друге дажнине | 119 | 3(k),14 | 705    |
| 423         | Обавезе по фер вредности кроз биланс успеха  | 120 |         |        |
| 44          | Порез на додату вредност                     | 121 | 14      | 164    |
| 46          | Одложене пореске обавезе                     | 122 | 3(k),14 | 64     |
| 47          | Пасивна временска разграничења               | 123 | 14      | 783    |
|             | <b>БИЛАНСНА ПАСИВА</b>                       | 124 |         | 67,164 |
|             | <b>ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>                    | 125 |         |        |
|             | <b>УКУПНА ПАСИВА</b>                         | 126 |         | 67,164 |

У Београду

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник друштва за  
управљање фондом

дана 25.02.2008.

*[Handwritten signature]*



*[Handwritten signature]*

|   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |   |     |   |   |   |   |    |   |    |    |    |    |    |    |    |
|---|---|---|---|---|---|---|------------------|---|---|---|---|---|-----|---|---|---|---|----|---|----|----|----|----|----|----|----|
| Попуњава друштво за управљање фондом  |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |   |     |   |   |   |   |    |   |    |    |    |    |    |    |    |
| 2   | 0 | 3 | 0 | 2 | 4 | 0 | 2                | 6 | 5 | 2 | 3 | 2 | 1   | 0 | 5 | 0 | 5 | 3  | 8 | 8  | 3  |    |    |    |    |    |
| Матични број  |   |   |   |   |   |   | Шифра делатности |   |   |   |   |   | ПИБ |   |   |   |   |    |   |    |    |    |    |    |    |    |
| Попуњава НБС  |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |   |     |   |   |   |   |    |   |    |    |    |    |    |    |    |
| 1   | 2 | 3 |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |   |     |   |   |   |   | 19 |   |    |    |    |    |    |    |    |
| Врста посла   |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |   |     |   |   |   |   |    |   | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 |
| Назив: Raiffeisen INVEST a.d Beograd Друштво за управљање инвестиционим фондовима |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |   |     |   |   |   |   |    |   |    |    |    |    |    |    |    |
| Седиште: Bulevar Zorana Đinđića 64 a , Beograd                                    |   |   |   |   |   |   |                  |   |   |   |   |   |     |   |   |   |   |    |   |    |    |    |    |    |    |    |

**БИЛАНС УСПЕХА ДРУШТВА ЗА УПРАВЉАЊЕ ФОНДОМ**  
за период од 01.01 до 31.12. 2007. године

| Број групе / рачуна | Назив позиције                           | АОП | Напомена | Текућа година | Претходна година |
|---------------------|--|-----|----------|---------------|------------------|
| 1                   | 2  | 3   | 4        | 5             | 6                |
|                     | Пословни приходи                         | 201 |          | 33,298        |                  |
| 60                  | Приходи од фондова                       | 202 | 3(с),5   | 33,198        |                  |
| 61                  | Остали пословни приходи                  | 203 | 3(д)     | 100           |                  |
|                     | Расходи фондова                          | 204 |          | 8,806         |                  |
| 500                 | Трансакциони трошкови                    | 205 |          |               |                  |
| 501                 | Трошкови маркетинга                      | 206 | 3(с),6   | 7,767         |                  |
| 502                 | Трошкови услуга кастоди банке            | 207 |          |               |                  |
| 503                 | Трошкови накнада посредницима            | 208 | 3(с)     | 1,039         |                  |
| 504                 | Остали трошкови посредовања              | 209 |          |               |                  |
| 509                 | Остали расходи управљања фондовима       | 210 |          |               |                  |
|                     | Добитак / губитак од управљања фондовима | 211 |          | 24,492        |                  |
|                     | Пословни расходи друштва                 | 212 |          | 22,323        |                  |
| 510                 | Материјални трошкови                     | 213 | 3(д),8   | 240           |                  |
| 511 и 512           | Трошкови зарада и накнада зарада         | 214 | 3(д),7   | 11,167        |                  |
| 513                 | Трошкови амортизације                    | 215 | 3(д),8   | 746           |                  |
| 514                 | Трошкови резервисања                     | 216 |          |               |                  |
| 515                 | Нематеријални трошкови                   | 217 | 3(д),8   | 4,868         |                  |

|        |  |     |         |       |
|--------|--|-----|---------|-------|
| 516    | Трошкови услуга                              | 218 | 3(d),8  | 4,267 |
| 519    | Остали пословни расходи                      | 219 | 3(d),8  | 1,035 |
| 53     | Расходи од усклађивања вредности имовине     | 220 |         |       |
|        | Добитак (губитак) из пословне активности     | 221 |         | 2,169 |
| 62     | Финансијски приходи                          | 222 | 3(e),9  | 2,843 |
| 52     | Финансијски расходи                          | 223 | 3(e),9  | 630   |
| 62-52  | Добитак (губитак) из финансијских активности | 224 |         | 2,213 |
| 720    | Добитак/губитак пре опорезивања              | 225 |         | 4,382 |
| 64-54  | Добици из активности које се обустављају     | 226 |         |       |
| 54 -64 | Губици из активности које се обустављају     | 227 |         |       |
| 721    | Порез на добитак                             | 228 | 3(k),14 | 769   |
| 722    | Нето добитак                                 | 229 |         | 3,613 |

У Београду Лице одговорно за састављање извештаја  
 дана 25.02.2008.  Законски заступник друштва за управљање фондом 

