

PROGRAM TRANSFORMACIJE

po članu 177 Zakon o investicionim fondovima »Sl. list Crne Gore«, br. 54/11 (ZIF)

1. prikaz imovine koja će se prenijeti na otvoreni investicioni fond

PROCIJENJENE POZICIJE IMOVINE FONDA		
RB	NAZIV POZICIJE IMOVINE	PROCIJENJENI IZNOS
1	POTRAŽIVANJA PO OSNOVU KAMATA I dr	320.368,65
2	FINANSIJSKI PLASMANI (Prilog 4)	5.570.858,02
3	TEKUĆA NOVČANA SREDSTVA	84.503,21
4	KRATKOROČNO OROČENA SREDSTVA	1.716.464,10
5	AG -Obveznice	1.244.000,00
	UKUPNO PROCJENJENA VRIJEDNOST IMOVINE	8.936.193,98

2. iznos za koji će se smanjiti akcijski kapital postojećeg fonda radi prenosa sredstava u otvoreni investicioni fond koji mora biti u skladu sa izvršenom procjenom iz člana 170 stav 3 ZIF

8.936.193,98€

3. preostali iznos kapitala nakon smanjenja iz tačke 2

RB	NAZIV POZICIJE IMOVINE	PROCIJENJENI IZNOS
1	POTRAŽIVANJA OD (ZA)KUPACA	10.363,00
2	FINANSIJSKI PLASMANI (Prilog 5)	18.227.167,46
5	NEKRETNINE (Prilog 6)	2.238.469,00
	UKUPNO PROCJENJENA VRIJEDNOST IMOVINE	20.475.999,46

4. informacija o srazmjeri po kojoj se vrši zamjena akcija postojećeg fonda za investicione jedinice otvorenog fonda;

Lica koja su na dan donošenja Rješenja o davanju saglasnosti na program transformacije Fonda zajedničkog ulaganja Moneta od strane Komisije za hartije od vrijednosti bila akcionari tog fonda, postaju vlasnici investicionih jedinica saglasno programu transformacije.

5. Broj investicionih jedinica svakog pojedinog vlasnika mora biti jednak broju akcija koje je taj vlasnik imao na dan donošenja Rješenja o davanju saglasnosti na program transformacije Fonda zajedničkog ulaganja Moneta od strane Komisije. investicioni program restrukturiranja i razvoja privrednih društava sa sjedištem u Crnoj Gori u kojima postojeći fond ima preko 40% učešća u kapitalu

LIPSKA PEĆINA



ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/						
		na dan	godine	-u EUR-		
Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Iznos			
			2011	PLAN 2012	PLAN 2013	
1	2	3	5	6	6	
AKTIVA						
00 (dio)	A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	.001				
	B. STALNA IMOVINA (003+004+005+009)	.002	0	1 331 000	2 331 000	
012	I. GOODWILL	.003				
01 bez .012	II. NEMATERIJALNA ULAGANJA	.004				
	III. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BILOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	.005	0	1 331 000	2 331 000	
020, 022, 023, 026, 027 (dio), 028 (dio), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	.006		1 331 000	2 331 000	
024, 027 (dio), 028 (dio)	2. Investicione nekretnine	.007				
021, 025, 027 (dio), 028 (dio)	3. Biološka sredstva	.008				
	IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011+012)	.009	0	0	0	
030, 031 (dio), 032 (dio), 039 (dio)	1. Učešća u kapitalu	.010				
288	C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	.013				
04	D. STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	.014				
	E. OBRтна SREDSTVA (016+017)	.015	2 750 000	1 464 802	419 193	
10 do 13, 15	I. ZALIHE	.016				
	II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (018 do 022)	.017	2 750 000	1 464 802	419 193	
20, 21, 22 osim 223	1. Potraživanja	.018		0	0	
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	.019				
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	.020	2 750 000	1 419 000	419 000	
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	.021		45 802	193	
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrijednost i AVR	.022				
	F. UKUPNA AKTIVA (001+002+013+014+015)	.023	2.750.000	2.796.802	2.760.193	
PASIVA						
	A. KAPITAL (102 do 109)	.101	2 750 000	2 750 000	2 750 000	
30	I. OSNOVNI KAPITAL	.102	2 750 000	2 750 000	2 750 000	
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	.103				
32	III. REZERVE	.104		0	0	
330, 331 i 333	IV. POZITIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	.105				
332 i 334	V. NEGATIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	.106		0,00	0,00	
34	VI. NERASPOREDJENA DOBIT	.107		0	41.680	
35	VII. DOBIT/GUBITAK	.108	0	41.680	-51.487	
237	VIII. OTKUPljENE SOPSTVENE AKCIJE I OTKUPljENI SOPSTVENI UDJELI	.109				
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (111+112)	.110	0	0	0	
40 (dio)	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	.111				
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (113+114)	.112	0	0	0	
414, 415	1. Dugoročni krediti	.113		0		
41 bez 414, 415	2. Ostale dugoročne obaveze	.114				
498	C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	.115				
	D. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (117+124)	.116	0	4 122	10 000	
	I. KRATKOROČNE OBAVEZE (118 do 123)	.117	0	4 122	10 000	
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	.118				
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namjenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno	.119				
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	.120		0	0	
45, 46 i 49 osim 498	4. Ostale kratkoročne obaveze i PVR	.121			10 000	
47, 48 osim 481	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	.122				
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobit	.123	0	4 122	0	
40 (dio)	II. KRATKOROČNA REZERVISANJA	.124				
	E. UKUPNA PASIVA (101+110+115+116)	.125	2.750.000	2.796.802	2.760.193	

Tabela: Prognoza BS za 2012 i 2013

U firmi Lipska pečina je predviđeno, da budu u 2012 završene sve investicije koje se odnose na projekat Lipska pečina. Po tom pitanju su malo povećani troškovi menadžmenta zbog pripreme finansijskog i radnog plana i ostalih početnih troškova.



U toku 2013 godine je po planu projekat vec puno operativan ali postoji mogucnost da zbog pocetnih troskova nastane manji gubitak. U istoj godini se ocekuje barem jedan novi projekat u svrhe razvoja turisticke infrasktrukture u Crnoj Gori.

U prve dvije godine Lipska pećina vjerovatno neće moći, da nudi dividendne prinose akcionarima. Ovi prvi donosi mogu da se očekuju tek kad zažive realizovani projekti odnosno u 2014. ili 2015. godini. Svrha je dugoročan razvoj tog preduzeća.

OTRANTKOMERC

Plan razvoja nepokretnosti u 2012-oj godinu bazira se na sljedećim pretpostavkama:

Zbog smanjenja rizika i dalje nastaviti sa diversifikacijom imovine po teritorijalnom principu. Nastaviti sa prodajom dijela imovine koja nije profitabilna a izvršiti kupovinu nove imovine u drugim djelovima Crne Gore ili pak inostranstvu u zavisnosti od najbolje konkurentnosti, profitabilnosti i budućih efekata.

U Ulcinju izvršiti koncentraciju imovine na one lokacije koje imaju najveći potencijal za budući rad i korišćenje (Robna kuća i Mala plaža), a ostali dio imovine prodati i dobijena sredstva uložiti u imovinu van sjedišta Društva ili pak u kupovinu hartija od vrijednosti.

Do momenta okončanja prodaje dijela imovine koja nije od strateškog značaja za budući rad i djelatnost, istu maksimalno uposliti tj. staviti je u funkciju kroz davanje u zakup.

Predviđa se pojačanje prihoda od zakupnina, koje predstavljaju većinu prihoda Otrantkomerc.

U 2012 predviđa se stabilizovanje troškova ali u 2013 malo pojačanje u odnosu na troškove rada.

U budućnosti će Otrantkomerc ostvarivati i profit koji bude omogućavao isplaćivanje dividende za fond u visini 125.000 eur u 2012 i 175.000 eur u 2013 godini.

Ciljem optimizacije upravljanja i troškova, u budućnosti je otvorena mogućnost koncentracije investicija fonda u jednom od portfeljskih društava, a što se može postići odgovarajućim statusnim promjenama (npr. pripajanje, spajanje, povećanje kapitala - dokapitalizacija drugim elementima portfelja) u skladu sa propisima.



Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	-u EUR-			
			2010	2011	Iznos	
					PLAN 2012	PLAN 2013
1	2	3	5	6	6	
	AKTIVA					
00 (dio)	A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	.001				
	B. STALNA IMOVINA	.002	9.056.848	10.498.255,44	10.298.893	10.099.530
	(003+004+005+009)					
012	I. GOODWILL	.003				
01 bez 012	II. NEMATERIJALNA ULAGANJA	.004				
	III. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BILOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	.005	8.975.305	10.492.100,35	10.292.737	10.093.375
020, 022, 023, 026, 027 (dio), 028 (dio), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	.006	8.975.305	10.492.100,35	10.292.737	10.093.375
024, 027 (dio), 028 (dio)	2. Investicione nekretnine	.007				
021, 025, 027 (dio), 028 (dio)	3. Biološka sredstva	.008				
	IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011+012)	.009	81.543	6.155,09	6.155	6.155
030, 031 (dio), 032 (dio), 039 (dio)	1. Učesća u kapitalu	.010	81.543	6.155,09	6.155,09	6.155,09
288	C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	.013				
.04	D. STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	.014				
	E. OBRтна SREDSTVA (016+017)	.015	961.899	2.100.096,89	1.811.636	1.283.071
10 do 13, 15	I. ZALIHE	.016				
	II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (018 do 022)	.017	961.899	2.100.096,89	1.811.636	1.283.071
20, 21, 22 osim 223	1. Potraživanja	.018	426.534	622.889,03	622.889	622.889
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	.019				
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	.020		1.317.933,77	966.542	409.392
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	.021	535.165	159.274,09	222.205	250.790
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrijednost i AVR	.022				
	F. UKUPNA AKTIVA (001+002+013+014+015)	.023	10.018.547	12.598.362,33	12.110.628	11.382.800
	PASIVA					
	A. KAPITAL (102 do 109)	.101	8.496.613	8.454.545,51	8.454.546	8.454.546
30	I. OSNOVNI KAPITAL	.102	8.496.613	8.454.545,51	8.454.546	8.454.546
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	.103				
32	III. REZERVE	.104	1.428.244	1.796.589,07	1.796.589	1.796.589
330, 331 i 333	IV. POZITIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	.105			-125.000	-300.000
332 i 334	V. NEGATIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	.106		-42.260,60	-93.652,60	-145.044,60
34	VI. NERASPOREDJENA DOBIT	.107		-388.082,09	-460.515	-309.992
35	VII. DOBIT/GUBITAK	.108	-21.614	-72.432,83	150.523	185.050
237	VIII. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE I OTKUPLJENI SOPSTVENI UDJEI	.109				
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (111+112)	.110	47.037	2.750.000,00	2.300.000	1.610.000
40 (dio)	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	.111				
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (113+114)	.112	47.037	2.750.000,00	2.300.000	1.610.000
414, 415	1. Dugoročni krediti	.113		2.750.000,00	2.300.000	1.610.000
41 bez 414, 415	2. Ostale dugoročne obaveze	.114	47.037			
498	C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	.115	53.258			
	D. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (117+124)	.116	15.009	99.992,27	88.038	91.453
	I. KRATKOROČNE OBAVEZE (118 do 123)	.117	15.009	99.992,27	88.038	91.453
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	.118		6.841,32		
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namjenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno	.119				
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	.120	11.844	93.150,95	73.151	73.151
45, 46 i 49 osim 498	4. Ostale kratkoročne obaveze i PVR	.121	344			
47, 48 osim 481	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	.122				
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobit	.123	2.821	0	14.887	18.302
40 (dio)	II. KRATKOROČNA REZERVISANJA	.124				
	E. UKUPNA PASIVA (101+110+115+116)	.125	10.018.547	12.598.362,33	12.110.628	11.382.800

6. rokovi u kojima akcionari postojećeg fonda koji postaju vlasnici investicionih jedinica otvorenog fonda formiranog prenosom imovine postojećeg fonda mogu zahtijevati otkup investicionih jedinica i način na koji će se vršiti otkup

Vlasnici investicionih jedinica otvorenog fonda nastalog u postupku transformacije pravo na otkup investicionih jedinica mogu ostvarivati u roku od dvije godine od dana donošenja rješenja Komisije o davanju saglasnosti na program transformacije svakih 120 dana po prosječnoj cijeni investicione jedinice u tim periodima.

Društvo je dužno da vrši isplatu investicionih jedinica, nakon isteka svakog pojedinačnog perioda od 120 dana vlasnicima investicionih jedinica koji su podnijeli zahtjev za otkup investicionih jedinica u svakom pojedinačnom periodu, u roku od 3 dana.

7. provizija za otkup koju će društvo za upravljanje naplaćivati u korist otvorenog fonda tokom prve i druge godine poslovanja fonda i prikaz planiranih troškova poslovanja fonda

Vlasnici investicionih jedinica otvorenog fonda nastalog transformacijom postojećeg fonda plaćaju proviziju za otkup investicionih jedinica u prvoj godini od početka transformacije koja iznosi 20%, a u drugoj godini 10% vrijednosti investicione jedinice.

Provizija za otkup iz stava 1 ovog člana je sastavni dio imovine otvorenog fonda nastalog transformacijom.

8. način izvršavanja obaveza fonda nastalih prije transformacije

RB	NAZIV POZICIJE OBAVEZE	PROCIJENJENI IZNOS
1	OBAVEZE PO OSNOVU KUPOVINE NEKRETNINE	120.000,00
2	OBAVEZE PO OSNOVU DOBAVLJAČA U ZEMLJI	5.830,00
3	OBAVEZA PO OSNOVU NAKNADE DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE	72.536,25
4	OBAVEZA PREMA NADZORNOM ODBORU	1.624,67
5	OBAVEZE ZA POREZ NA DOBIT PREDUZEĆA	48.308,39
	UKUPNO PROCIJENJENA VRIJEDNOST OBAVEZA	248.299,31

Procijenjene obaveze Fonda su obaveze koje će se izmiriti u normalnim rokovima. Veća stavka među obavezama je obaveza po osnovu kupovine nekretnine (zadnja rata).

9. pravila o upravljanju otvorenim fondom nastalim iz transformacije koja sadrže i »ugovorne aspekte« između društva za upravljanje i otvorenog fonda

Prilog 1: PRAVILA O UPRAVLJANJU

10. statut i predlog ugovora o upravljanju i transformaciji transformisanog zatvorenog fonda

Prilog 2: STATUT

Prilog 3: PREDLOG UGOVORA O UPRAVLJANJU I TRANSFORMACIJI TRANSFORMISANOG ZATVORENOG FONDA



Prilog 6: Nekretnine ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA

NEKRETNINE			
RB	NEPOKRETNOST	Država	Procijenjena vrijednost
1	Zemljište u Kolašinu	CG	174.360,0000
2	Stan u Podgorici	CG	64.500,0000
3	Zemljište u Budvi, Tudurovići	CG	278.760,0000
4	Zemljište u Tivtu, Đuraševići	CG	78.684,0000
5	Ugostiteljski objekat "Zlata Ladica", Ljubljana	SL	1.262.622,0000
6	Poslovni prostor (VI sprat), Beograd	SR	165.015,0000
7	Poslovni prostor (VII sprat), Beograd	SR	214.528,0000
			2.238.469,00 ■

Ukupna vrijednost nekretnina ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA iznosi 2.238.469,00€. Sve nekretnine su iskazane po procijenjenoj vrijednosti, a detaljan opis i procjena dati su u izvještajima o procjeni koja je urađena u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima (br. 54/11)



Prilog 5: Finansijski plasmani Zatvorenog Fonda

FINANSIJSKI PLASMANI - ZATVORENI FOND							
RB	AKCIONARSKO DRUŠTVO	Simbol	Država	Br. akcije	Sadržaj, u kc. (C) na dan 30.12.2011	Procijenjena vrijednost	Učešće Fonda u kapitalu emitenata
1.	Otrantkomerc	OTRU	ME	1 184.259	7,00 €	8 289 813,00 €	99,42%
2.	Akcionarsko društvo za investicije u turizam "Lipska pećina"	LIPA	ME	2.750	1 000,00 €	2 750 000,00 €	100,00%
3.	AG d d Ljubljana	AGOG	SI	229 394	5,95 €	1 364 894,30 €	57,35%
4.	Plama-Pur	POPG	SI	6 728	14,72 €	99 036,16 €	0,98%
5.	Plama-pur	POPG	SI	336.672	17,00 €	5 723 424,00 €	49,02%
						18.227.167,46 €	

U prilogu 5, u tabeli FINANSIJSKI PLASMANI-ZATVORENI FOND dat je detaljan prikaz finansijskih plasmana čiji je ukupan iznos 18.227.167,46€.



Prilog 4: Finansijski plasmani Otvorenog Fonda

FINANSIJSKI PLASMANI - OTVORENI FOND

Redni broj	AKCIONARSKO DRUŠTVO	Simbol	Država	Bilješka	Doprinosi u %		Učesto
					na dan 30.12.2011	na dan 30.12.2010	
1	Prenos AD	PREN	ME	3.313.340	0,34	1.135.481,82	2,27%
2	ZIF HERBOS FOND D.D.MOSTAR	HRBFRK2	BA	191.643	2,86	548.718,86	6,72%
3	ZIF Invest Nova a.d. Bijeljina	INVP-R-A	BA	19.277.890	0,02	473.118,17	10,30%
4	Jugopetrol	JGPK	ME	44.458	8,89	395.036,00	0,96%
5	Bangladesh & Em Equity Fund	BANEMEQ.SW	SW	3.834	71,57	274.399,38	4,46%
6	Plantaže	PLAP	ME	1.402.190	0,19	266.416,10	0,82%
7	Željeznička infrastruktura Crne Gore	ZICG	ME	3.413.430	0,05	171.695,53	2,03%
8	ZIF Jahorine Kom a.d. Pale	JHKP-R-A	BA	77.335	2,08	160.535,48	3,93%
9	Crnogorski telekom	TECG	ME	40.585	2,70	109.648,49	0,09%
10	Plama-Pur	POPG	SI	95.512	17,00	1.623.704,00	13,91%
11	ZIF FORTUNA FOND D.D.BIHAĆ	FRTFRK1	BA	45.026	2,08	93.467,00	2,01%
12	HTP Ulcinjaska rivijera	ULRI	ME	28.509	2,04	58.221,08	1,87%
13	FZU MIG	MIGF	ME	417.748	0,09	38.683,46	0,38%
14	Montecargo	MORG	ME	35.715	1,02	36.461,44	1,07%
15	Lovćen osiguranje Podgorica	LOVO	ME	210	149,00	31.290,00	0,06%
16	Željeznički prevoz Crne Gore	ZPCG	ME	48.117	0,54	25.983,18	0,79%
17	Dekor	DEKO	ME	146.957	0,15	22.043,55	21,55%
18	Moneta Broker-Diler- u likvidaciji	MOBD	ME	165	0,00	0,00	66,00%
19	Nova banka a.d. Banja Luka	NOVB-R-E	BA	42.265	0,46	19.405,56	0,07%
20	FZU Eurofond	EURF	ME	757.500	0,02	15.150,00	0,28%
21	Održavanje željezničkih voznih sredstava A.D.	OZVS	ME	48.117	0,27	12.991,59	1,07%
22	Hidroelektrane na Drini	HEDR-R-A	BA	45.000	0,26	11.481,06	0,01%
23	Industrija piva i sokova Trebjesa AD	TRNK	ME	210	50,00	10.499,43	0,03%
24	FZU Atlas Mont	ATMO	ME	155.000	0,06	8.525,00	0,07%
25	FZU Trend	TREN	ME	161.395	0,04	7.101,38	0,06%
26	ZIF BIG INVESTICIONA GRUPA DD SARAJEVO	BIGFRK3	BA	1.724	2,05	3.525,87	0,02%
27	Rudnik uglja	RUPV	ME	1.050	2,88	3.024,42	0,02%
28	Ultep AD	ULTE	ME	3.000	1,00	3.000,00	22,01%
29	ZIF KRISTAL	KRIP-R-A	BA	613	2,56	1.570,24	0,02%
30	Drvoimpex-G M	DRGM	ME	130	9,18	1.193,40	0,89%
31	HTP Velika Plaža	BRJE	ME	50	23,75	1.187,50	0,09%
32	Radnik invest AD u slečaju	RAIN	ME	350	2,79	976,50	0,67%
33	Kompas-servis	RASE	ME	280	2,79	781,20	1,74%
34	Radnik komerc	RAKO	ME	260	2,87	746,46	2,85%
35	Kompas-Arming A.D.	ARMG	ME	220	2,87	631,84	2,20%
36	Gradina-Kvarta	GRAD	ME	90	5,01	450,90	0,35%
37	Građevinsko Crna Gora	RJIN	ME	410	1,00	410,00	0,71%
38	Poljoprivreda i šumarstvo	POIS	ME	390	1,00	390,00	1,17%
39	Inžinjering Crna Gora	CGIN	ME	190	2,00	380,00	1,37%
40	Zetatrans međun. i unutrašnja špedicija	ZETP	ME	447	0,84	373,83	0,01%
41	Duklja Ribnica	DUKR	ME	336	1,00	336,00	0,18%
42	FZU HLT Fond	HLTA	ME	30.000	0,01	300,00	0,01%
43	Tehno baza	AUPR	ME	1.349	0,21	283,42	0,24%
44	Drvoimpex-mibex trade	DRVM	ME	20	10,00	200,00	0,98%
45	Sokara	SONI	ME	50	4,00	200,00	1,62%
46	Ibarmond	IBMR	ME	110	1,50	165,00	0,07%
47	Trgokoop	TRCO	ME	250	0,50	125,00	1,19%
48	Pekara AD Berane	PEKA	ME	180	0,65	117,00	0,10%
49	Plavsko jezero	PLAJ	ME	50	1,99	99,50	0,01%
50	Hotel Mojkovac	HOMO	ME	60	1,50	90,26	0,05%
51	2M AD	DVAM	ME	290	0,30	87,00	0,83%
52	Uslužni servis AD Berane	USLS	ME	70	1,14	79,80	0,16%
53	Maloprodaja AD Berane	MALP	ME	140	0,28	39,20	0,04%
54	Nikpek	PEVM	ME	10	2,00	20,00	0,02%
55	Plus commerce	PLCO	ME	10	1,03	10,30	0,00%
56	Berane	BERA	ME	30	0,20	6,00	0,01%
57	Maksim AD Murino	MAKS	ME	310	0,00	0,00	0,24%
58	Montenegrosport	MONS	ME	320	0,00	0,00	1,00%
59	Montex	MONT	ME	330	0,00	0,00	0,43%
60	Šavnik	SAIK	ME	30	0,00	0,00	0,19%
61	Trgovina CG	TRCG	ME	470	0,00	0,00	1,69%
62	Turist-biro AD Nikšić	TUBI	ME	20	0,00	0,00	0,24%

5.570.858.02 1



U prilogu - tabeli FINANSIJSKI PLASMANI-OTVORENI FOND detaljno su razloženi finansijski plasmani iz tačke 1 Programa transformacije. Ukupni finansijski plasmani otvorenog fonda iznose 5.570.858,02€, a čine ih akcije preduzeća.

Vrijednost imovine koja se prenosi na otvoreni investicioni fond data je na dan 31.12.2011. godine. Vrijednost imovine sa kojom će se otvoriti poslovne knjige otvorenog investicionog fonda će se promijeniti do dana dobijanja saglasnosti na Program transformacije od strane Komisije za hartije od vrijednosti, prije svega doći će do promijena u novčanim sredstvima zbog izmirenja obaveza u periodu od 31.12.2011. godine do dobijanja Saglasnosti. Za iznos plaćenih obaveza (prema Društvu za upravljanje, Nadzornom odboru i dr.) biće manje prenešeno novčanih sredstava na otvoreni investicioni fond.

