

## **EUROINVEST AD PODGORICA**

Bulevar Lenjina 42

Tel. 081/ 246735

Fax. 081/ 246729

e-mail: [eurofondcg@cg.yu](mailto:eurofondcg@cg.yu)

## **KORIGOVANI GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU EUROINVESTA ZA 2003. GODINU**

**Ime revizora Društva  
»Deloitte & Touche«  
Podgorica**

**Firma i adresa sjedišta privatizacionog fonda  
"Eurofond" Podgorica  
Bulevar Lenjina 42**

**Lice ovlašteno za informacije  
Kaluderović Branko  
Investicioni menadžer  
081/ 246 729, 246 735  
E-mail: eurofondcg@cg.yu**

## I izvještaj o poslovanju menadžment preduzeća

### 1. Informacije o obavljanju djelatnosti društva

- 1.1 Euroinvest je zaključio ugovor o upravljanju sa privatizacionim fondom Eurofondom, Bulevar Lenjina 42 Podgorica.
- 1.2 Ukupan iznos imovine na dan 31.12.2003. god. Eurofonda je prikazan u sledećim tabelama:

### A LISTA- VELIKA PREDUZEĆA

RB	NAZIV PREDUZEĆA	% VLASNIŠTVA	BROJ AKCIJA	NOM. VR. 1 AKCIJE (€)	NOM. VRIJEDNOST(€)	% UČEŠĆA U PORTFOLIJU
1.	ELEKTROPRIVEREDA	5,8980	6.142.500	8,7093	53.496.875,25	27,0366
2.	LUKA BAR AD	0,9988	567.000	2,3598	1.338.006,60	0,6762
3.	HTP BUDVANSKA RIVIJERA	3,8333	402.200	19,9481	8.023.125,82	4,0548
4.	HTP ULCINJSKA RIVIJERA	4,8358	77.110	51,1292	3.942.572,61	1,9925
5.	JUGOPETROL	6,4528	300.311	14,6083	4.387.033,18	2,2171
6.	TELEKOM	3,3441	1.137.138	5,9651	6.783.141,88	3,4281
7.	ŽELJEZNICA	10,8545	5.184.000	15,3388	79.516.339,20	40,1865
8.	HTP BOKA	7,622	2.002.000	2,6894	5.384.178,80	2,7211
9.	AD PLANTAŽE	0,0026	3.324	0,5113	1.699,56	0,0008

**UKUPNO:**

**162.872.972,8 82,3138%**

**B LISTA- MALA I SREDNJA PREDUZEĆA**

<b>R B</b>	<b>NAZIV PREDUZEĆ A</b>	<b>% VLASN IŠTVA</b>	<b>BROJ AKCIJA</b>	<b>NOM. VR. 1 AKCIJ E (€)</b>	<b>NOMINAL NA VRIJEDNO ST (€)</b>	<b>% UČEŠĆ A U PORTF OLIJU</b>
1.	<b>TP «IZBOR»</b>	33,6307	200.000.0 00	0,0213	4.260.000,00	2,1529
2.	<b>BJELASICA RADA</b>	37,8174	135.232	25,5646	3.457.151,99	1,7472
3.	<b>CETINJETU RIST</b>	40,4911	703.073	5,1129	3.594.741,94	1,8167
4.	<b>SOLANA «BAJO SEKULIĆ»</b>	20,3946	1.202.749	9,13	10.981.098,3 7	5,5497
5.	<b>AD MJEŠOVITO</b>	17,6962	750.000	1,9665	1.474.875,00	0,7454
6.	<b>ANDRIJA PALTAŠIĆ</b>	65,1262	84.044	6,3911	537.133,61	0,2714
7.	<b>HTP FJORD</b>	46,0621	246.000	25,5646	6.288.891,60	3,1783
8.	<b>KRISTAL</b>	46,8987	264.000	4,7039	1.241.829,60	0,6276
9.	<b>SERVISIMP ORT SI</b>	51,6051	899.513	1,2454	1.120.253,49	0,5662
1 0	<b>ELASTIK- PLASTIKA</b>	27,1943	67.099	28,9391	1.941.784,67	0,9813
1 1	<b>OBVEZNICE STARE DEV.ŠTED.</b>	4,1850	97.695	1,0000	97.695	0,0494

**UKUPNO:****34.995.455,27 17,6862%**

Ukupna nominalna vrijednost Eurofonda na dan 31.12.2003. godine je **197.868.428 EUR.**

Na kraju posmatranog perioda (31.12.2003. godine) je iznos oročenih sredstava kod Crnogorske komercijalne banke 58 000 EUR a na žiro-računu 1 145,31 EUR. Kod Podgoričke banke se nalazi iznos od 28,15 EUR.

### 1.3 Kratak prikaz investicione politike

Namjera "Euroinvesta" je da se prihod od dividendi treba trošiti za kupovinu akcija postojećih preduzeća iz portfolija, i na taj način ojačati vlasnička struktura u njima. Takođe se ide na to da se prihod od dezinvestiranja iskoristiti za kupovinu akcija u perspektivnim preduzećima u portfoliju Eurofonda.

## **2. Informacije o članovima Odbora direktora sa datumima imenovanja za period za koji se ovaj izvještaj podnosi ostaju iste u odnosu na predhodni izvještaj.**

- 2.1** Predsjednik Odbora direktora: Saša Matić 01.08.2002  
Član: Gadžić Dragan 01.08.2002  
Član: Ćosibegović Fadil 01.08.2002  
Član: Drašler Peter 01.08.2002  
Član: Blekić Zijad 01.08.2002  
Investicioni menadžeri:  
Bošković Milena 14.06.2001  
Kaluderović Branko 01.11.2002
- 2.2** Sledeći članovi odbora direktora posjeduju akcije menadžment preduzeća:  
Gadžić Dragan sa 20 akcija.  
Ćosibegović Fadil sa 10 akcije  
Drašler Peter sa 10 akcija

## **3. Informacije o akcionarima**

### **3.1. Spisak akcionara**

- Boiša Šotra vlasnik 45 akcija – 45% učešća u akcionarskom kapitalu menadžment preduzeća.  
Peter Drašler vlasnik 10 akcija – 10% učešća u akcionarskom kapitalu menadžment preduzeća.  
Gadžić Dragan vlasnik 20 akcija – 20% učešća u akcionarskom kapitalu menadžment preduzeća.  
Ćosibegović Fadil vlasnik 10 akcija – 10% učešća u akcionarskom kapitalu menadžment preduzeća.  
Živković Sandi vlasnik 5 akcija – 5% učešća u akcionarskom kapitalu menadžment preduzeća.  
Ilirika – borzno posrednička hisa d.d ( pravno lice), vlasnik 10 akcija – 10% učešća u akcionarskom kapitalu menadžment preduzeća.

3.2. Šotra Boiša jedini od osnivača koji posjeduje više od 25% akcija menadžment preduzeća. Stanje je nepromijenjeno u odnosu na predhodni izvještaj.

## **4. Informacije o hartijama od vrijednosti menadžment preduzeća**

4.1. Akcije su prema redosljedu izdavanja osnivačke i ima ih 100, prema sadržini prava učešća u dobiti obične i prema pravu glasa akcije sa pravom na glas. Sve akcije glase na ime, dematerijalizovane su i vode se kod Centralne depozitarne agencije. Komisija za hartije od vrijednosti RCG je poništila odluku o povećanju akcionarskog kapitala, novoj emisija akcija,

izmjenama i dopunama statuta Euroinvesta od 15.11.2002. godine, jer nije donešena u skladu sa Zakonom o privrednim društvima. Odluka da se odustane od emisije novih akcija je potvrđena na vanrednoj skupštini akcionara od 14.07.2003

4.2. Posljednja cijena ostvarena na berzi za akcije Euroinvesta (EUIN) je iznosila 1 278,23 EURA. U posmatranom periodu nije bilo promjene cijene.

4.3. Šotra Boiša direktor Menadžment preduzeća " Euroinvest "a.d – vlasnik je 45 akcija – 45% učešća u akcionarskom kapitalu menadžment preduzeća i stanje je nepromijenjeno u odnosu na predhodni izvještaj.

## **5. Informacije o hartijama od vrijednosti u imovini Euroinvesta.**

5.1. Ukupan broj akcija Eurofonda na kraju perioda (31.12.2003) iznosi 272 158 950 dok je na početku perioda taj broj iznosio 259 199 000. Iznos od 12 959 950 se odnosi na »specijalne investicione jedinice« po osnovu upravljanja »Eurofondom« od strane menadžment preduzeća za 2002 godinu. »Specijalne investicione jedinice« se kod CDA vode na »Euroinvest«. Na početku perioda (17.01.2003. god.) za koji se izvještaj podnosi cijena vaučera Eurofonda je iznosila 40 € (ili 0,0086 € za jednu investicionu jedinicu) a na kraju perioda za koji se izvještaj podnosi ta cijena iznosi 36 €. (ili 0,0072 € za jednu investicionu jedinicu). Posljednji podatak se odnosi na 31.12.2003. godine, kada se trgovalo investicionim jedinicama »Eurofonda«.

5.2. Menadžment preduzeće nije sticalo dodatne hartije od vrijednosti u odnosu na podatke koji su prikazani u predhodnom izvještaju.

5.3. Menadžment preduzeće za period za koji se izvještaj podnosi nije obavilo ni jednu kupovinu, prodaju ili razmjenu akcija.

## **6. Informacije o ukupnom prihodu, rashodima, dobiti (ili gubitku):**

Ukupan prihod u posmatranom periodu je iznosio 1.370.869 EUR od čega prihodi po osnovu nadoknada za upravljanje PIF-om 1.370.806 EUR a ostali prihodi 63 EUR. Ukupni rashodi iznose 211.079 EUR od čega su troškovi materijala, goriva i enegrije 6.943 EUR, troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi 67.288, amortizacija 2.530 EUR i ostali troškovi 134.318 EUR (troškovi naknade Komisiji 60.209 EUR, troškovi brokerskih usluga 22.931 EUR, troškovi telefonskih i PTT usluga 12.936 EUR, troškovi naknada CDA 7.735 EUR, troškovi advokatskih usluga 7.237 EUR, troškovi revizije 6.202 EUR, troškovi neproizvodnih usluga 3.596 EUR, troškovi reklame i propagande 3.294 EUR, troškovi reprezentacije 3.205 EUR, troškovi poreza 1.005 EUR, ostali poslovni rashodi 5.968. Ukupan neto profit iznosi 1.154.994 EUR.

## **7. INFORMACIJE O DOGADJAJIMA KOJI SU BITNO UTICALI NA FINANSIJSKO POSLOVANJE MENADŽMENT PREDUZEĆA**

7.1. Na vanrednoj skupštini akcionara od 14.07.2003. godine je donešena odluka o poništenju odluke o povećanju akcionarskog kapitala, novoj emisiji akcija i izmjenama i dopunama Statuta od 15.11.2002. godine.

23.09.2003. godine je zaključen «Ugovor o pozajmici novčanih sredstava» br. 6120 sa Crnogorskom komercijalnom bankom AD Podgorica u iznosu od 350.000 EUR. Cjelokupan iznos je vraćen, a kamata po tom osnovu je plaćena 03.10.2003. godine, sa računa «Euroinvest»-a AD Podgorica u iznosu od 1.920,45 EUR

8. Informacije o skupštinama menadžment preduzeća održanim u periodu za koji se izvještaj podnosi

Skupština društva je održana 28.04.2003 u 12 časova u prostorijama Društva u Podgorici, Bul.Lenjina 42, imala je sljedeći dnevni red:

1. Usvajanje Zapisnika sa II Skupštine Menadžment preduzeća »Euroinvest« AD
2. Usvajanje godišnjeg izvještaja »Euroinvest« A.D.
3. Usvajanje izvještaja nezavisnog revizora »Bencom« za 2002.godinu
4. Davanje saglasnosti za potpisivanje Ugovora sa revizorskom kućom »Deloitte & Touche«
5. Tekuća pitanja

Shodno dnevnom redu su donešene su sljedeće odluke:

1. Odluka o usvajanju Zapisnika sa druge Skupštine »Euroinvest« A.D.
2. Odluka o usvajanju godišnjeg izvještaja »Euroinvest« A.D.
3. Odluka o usvajanju izvještaja nezavisnog revizora »Bencom« za 2002.godinu
4. Odluka o davanju saglasnosti za potpisivanje Ugovora sa revizorskom kućom »Deloitte & Touche«

Naredna skupština je održana 14.07.2003 u 12 časova u prostorijama Društva u Podgorici, Bul.Lenjina 42, imala je sljedeći dnevni red:

1. Usvajanje Zapisnika sa skupštine akcionara menadžment preduzeća održane 28.04.2003. godine
2. Razmatranje godišnjeg izvještaja o poslovanju "Euroinvest"- a za 2002.god., izvještaja revizora i zaključka i rješenja Komisije za hartije od vrijednosti broj 04/03-412/6-03, od 11.06.2003. godine i donošenje odluke o poništenju odluke o povećanju akcionarskog kapitala, novoj emisiji akcija i izmjenama i dopunama Statuta od 15.11.2002. godine
3. Razno

Shodno predloženom dnevnom redu donešene su sljedeće odluke:

1. Odluka o usvajanju Zapisnika sa skupštine akcionara menadžment preduzeća održane 28.04.2003. godine
2. Odluka o poništenju odluke o povećanju akcionarskog kapitala, novoj emisiji akcija i izmjenama i dopunama Statuta od 15.11.2002.godine

Predsjednik Odbora direktora  
Saša Matić

---