

»EUROINVEST« AD PODGORICA

Bulevar Svetog Petra Cetinjskog br. 78, Podgorica

Tel. 081/ 246 735

Fax. 081/ 246 729

e-mail: eurofondcg@cg.yu

**GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU
»EUROINVEST«-A ZA 2004. GODINU**

Ime revizora Društva

»Deloitte & Touche«

Podgorica

Firma i adresa sjedišta privatizacionog fonda

“Eurofond” Podgorica

Bulevar Svetog Petra Cetinjskog br.78

Lice ovlašteno za informacije

Kaluđerović 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 Sv. Petra Cetinjskog br. 78, Podgorica.
- 1.2 Ukupan iznos imovine na dan 31.12.2004. god. Eurofonda je prikazan u sledećim tabelama:

A LISTA- VELIKA PREDUZEĆA

RB	NAZIV PREDUZEĆA	% VLASN IŠTVA	BROJ AKCIJA	NOM. VR. 1 AKCIJE (€)	NOM. VRIJEDNOST(€)	% UČEŠ ĆA U PORT FOLIJ U
1.	ELEKTROPRI VREDA	5,8980	6.142.500	8,7093	53.496.875,25	28,4280
2.	LUKA BAR AD	0,9988	567.000	2,3598	1.338.006,60	0,7110
3.	HTP BUDVANSKA RIVIJERA	3,8333	402.200	19,9481	8.023.125,82	4,2635
4.	HTP ULCINJSKA RIVIJERA	4,8358	77.110	51,1292	3.942.572,61	2,0951
5.	JUGOPETROL	6,4528	300.311	14,6083	4.387.033,18	2,3313
6.	TELEKOM	3,3435	1.580.588	2,9826	4.714.261,77	2,5052
7.	ŽELJEZNICA	10,8545	4.670.999	15,3388	71.647.519,46	38,0732
8.	HTP BOKA	7,62 20	2.002.000	2,6894	5.384.178,80	2,8611
9	AD PLANTAŽE	0,0026	3.422	0,5113	1.749,67	0,0009

UKUPNO:

152.935.323,16 81,2692%

B LISTA- MALA I SREDNJA PREDUZEĆA

R B	NAZIV PREDUZE ĆA	% VLAS NIŠTV A	BROJ AKCIJA	NOM. VR. 1 AKCIJE (€)	NOMINALN A VRIJEDNOS T (€)	% UČEŠ ĆA U PORT FOLIJ U
1.	TP «IZBOR»	34,174 2	200.000.0 00	0,0213	4.260.000,00	2,2637
2.	BJELASIC A RADA	40,362 2	144.332	25,5646	3.689.789,85	1,9607
3.	CETINJET URIST	40,491 1	683.192	5,1129	3.493.092,38	1,8562
4.	SOLANA «BAJO SEKULIĆ»	20,394 7	1.202.749	9,1302	10.981.338,92	5,8354
5.	AD MJEŠOVIT O	17,696 2	750.000	1,9665	1.474.875,00	0,7837
6.	ANDRIJA PALTAŠIĆ	65,126 2	84.044	6,3911	537.133,61	0,2854
7.	HTP FJORD	49,367 3	246.000	25,5646	6.288.891,60	3,3419
8.	KRISTAL	64,448 3	300.085	4,7039	1.411.569,83	0,7501
9.	SERVISIM PORT SI	53,893 4	939.400	1,2454	1.169.928,76	0,6217
1 0	ELASTIK- PLASTIKA	27,194 3	67.099	28,9391	1.941.784,67	1,0319

UKUPNO:

35.248.404,61 18,7308%

Ukupna nominalna vrijednost Eurofonda na dan 31.12.2004. godine je **188.183.727,78 EUR.**

Na kraju posmatranog perioda (31.12.2004.god.) iznos novčanih sredstava «Eurofonda» na žiro računu kod CKB je 0 EUR, a kod Podgoričke banke se nalazi iznos od 28,20 EUR. Shodno tome, stanje novčanih sredstava Eurofonda na kraju mjeseca decembra 2004 godine iznosi 28,20 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 i investicionim menadžerima na kraju perioda za koji se izvještaj podnosi:

2.1 Predsjednik Odbora direktora: Saša Matić

Član: Danilo Mitrović

Član: Veselin Barović

Član: Drašler Peter

Član: Blekić Zijad

Odluka o imenovanju članova odbora direktora u ovom sastavu je donešena na skupštini akcionara Euroinvesta koja je održana 03.12.2004. godine. Takođe, na istoj skupštini akcionara su razriješeni dotadašnji članovi odbora direktora. Umjesto Dragana Gadžića (koji je preminuo) i Fadila Ćosibegovića (podnio ostavku), imenovani su Veselin Barović i Danilo Mitrović.

Investicioni menadžeri:

Bošković Milena 14.06.2001

Kaluđerović Branko 01.11.2002

2.2 Peter Drašler je jedini član odbora direktora koji posjeduje 10 akcija menadžment preduzeća »Euroinvest« AD Podgorica (10% akcijskog kapitala).

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.

4.2. Poslednja 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 iznosi 272 158 950 a u posmatranom periodu nije bilo dodatne emisije akcija.

Najniža cijena jedne investicione jedinice Eurofonda za period za koji se izvještaj podnosi, koja je ostvarena na berzi je 0,0070 €, a najviša 0,0099 €. Najviša cijena je ostvarena na Montenegro berzi. Cijena za jednu investicionu jednicu Eurofonda na početku (05.01.2004. godine) je iznosila 0,0071 € a na kraju perioda (31.12.2004. god) 0,0076 € kada je i bila transakcija »investicionim jednicama« fonda.

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 obračunati prihod za posmatrani period iznosi **1.100.723 EUR** i to prihod od provizije po osnovu upravljanja Eurofondom iznosi 1.100.619 EUR a 104 EUR je vanredni prihod od kamata na depozit po viđenju kod poslovne banke. Ukupni rashodi u posmatranom periodu su 262.986 EUR, od čega su troškovi kancelarijskog materijala, goriva i energije 9.686 EUR, troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi 99.480 EUR, amortizacija 3.650 EUR, ostali poslovni rashodi 150.170 EUR i finansijski rashodi 3.884 EUR.

Revizorski izvještaj je dostavljen u prilogu.

7. Informacije o događajima koji su bitno uticali na finansijsko poslovanje menadžment preduzeća

- 7.1 Na skupštini akcionara »Euroinvesta« od 03.12.2004. godine je donesena odluka o izmjenama i dopunama Statuta i usvojen je prečešćeni tekst Statuta društva za upravljanje privatizacionim investicionim fondom »Euroinvest« AD Podgorica koji je usklađen sa Zakonom o investicionim fondovima. (Sl. List 49/04 RCG).
- 7.2 Menadžment preduzeću »Euroinvest« AD, je 03.08.2004. godine odobren kredit od strane CKB, na iznos od 80.000 EUR i rokom otplate od 3 mjeseca. 06.08.2004. godine je plaćena provizija od 664 EUR, i kamate u iznosu od 746,60 EUR (08.09.2004), 771,61 EUR (08.10.2004), 746,83 EUR (10.12.2004), kada je i vraćen cjelokupni iznos kredita.

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

Skupština akcionara » Euroinvest«-a je održana 28.04.2004 u 12 časova u prostorijama Društva u Podgorici, Bulevar Lenjina 42., sa sljedećim tačkama dnevnog reda:

1. Usvajanje zapisnika sa vanredne Skupštine akcionara »Euroinvest« A.D., koja je održana 14.07.2003. godine
2. Usvajanje godišnjeg izvještaja menadžment preduzeća »Euroinvest« A.D. Podgorica i izvještaja nezavisnog revizora za 2003. godinu
3. Imenovanje revizora Menadžment preduzeća za 2004. godinu
4. Usvajanje izvještaja o radu Odbora direktora
5. Razmatranje ostavki članova Odbora direktora u skladu sa pravilima o rotaciji
6. Tekuća pitanja

Shodno predloženom dnevnom redu donešene su sljedeće odluke:

1. Odluka o usvajanju zapisnika sa vanredne Skupštine akcionara »Euroinvest« A.D., koja je održana 14.07.2003. godine
2. Odluke o usvajanju godišnjeg izvještaja menadžment preduzeća »Euroinvest« A.D. Podgorica i izvještaja nezavisnog revizora za 2003. godinu
3. Odluka o imenovanju „Deloitte & Touche” za revizora Menadžment preduzeća za 2004. godinu

4. Odluka o usvajanju izvještaja o radu Odbora direktora
5. Odluka o neprihvatanju ostvake Petera Drašlera na članstvo u odboru direktora

Naredna skupština akcionara »Euroinvest«-a je održana 03.12.2004 godine u 12 časova u prostorijama Društva u Podgorici , Bulevar Sv. Petra Cetinjskog br. 78, sa sljedećim tačkama dnevnog reda:

1. Usvajanje zapisnika sa sjednice Skupštine akcionara Menadžment preduzeća "Euroinvest" A.D Podgorica, održane dana 28. 04. 2004. godine.
2. Donošenje Odluke o izmjenama i dopunama Statuta Menadžment preduzeća "Euroinvest" A.D u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima.
3. Donošenje Odluke o razrješenju članova Odbora direktora "Euroinvest" A.D Podgorica.
4. Donošenje Odluke o imenovanju novih članova Odbora direktora "Euroinvest" A.D Podgorica.
5. Razno

Shodno predloženom dnevnom redu donešene su sljedeće odluke:

1. Odluka o usvajanju zapisnika sa sjednice Skupštine akcionara Menadžment preduzeća "Euroinvest" A.D Podgorica, održane dana 28. 04. 2004. godine.
2. Odluka o izmjenama i dopunama Statuta Menadžment preduzeća "Euroinvest" A.D u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima.
3. Odluka o razrješenju svih članova Odbora direktora "Euroinvest" A.D Podgorica. Razriješeni su:
 1. Matić Saša
 2. Drašler Peter
 3. Blekić Zijad
 4. Ćosibegović Fadil
 5. Gadžić Dragan
4. Odluke o imenovanju novih članova Odbora direktora "Euroinvest" A.D Podgorica. Imenovani su:
 1. Matić Saša
 2. Drašler Peter
 3. Blekić Zijad
 4. Veselin Barović
 5. Danilo Mitrović

Predsjednik Odbora direktora
Saša Matić
